



2023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：IR@yfy.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

- 永豐餘投資控股公司 | 高雄市大樹區久堂里久堂路14號 | TEL：(07)651-2611
- 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 40 五、簽證會計師公費資訊 40 六、更換會計師資訊 41 七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近1年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 41 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 42 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 43 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	45 一、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形 47 二、資金運用計畫執行情形
伍	營運概況	49 一、業務內容 53 二、市場及產銷概況 56 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料 57 四、環保支出資訊 59 五、勞資關係 62 六、資通安全管理 63 七、重要契約
陸	財務概況	65 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 67 二、最近五年度財務分析 69 三、審計委員會審查報告書 70 四、合併財務報告 82 五、個體財務報告 91 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響
柒	財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	93 一、財務狀況比較分析 93 二、財務績效之檢討與分析 94 三、現金流量分析 94 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 95 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 96 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估 100 七、其他重要事項
捌	特別記載事項	102 一、關係企業相關資料 122 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 122 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 122 四、其他必要補充說明事項 122 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項
	附錄	124 一、合併財務報表附註 186 二、個體財務報表附註

致股東報告書

全球經濟正逐步從疫情、戰爭以及通膨危機等衝擊中緩慢復甦，然而地緣政治與區域衝突仍層出不窮。根據國際貨幣基金（IMF）預估，2023年全球經濟成長率為3.0%，2024年將稍微放緩至2.9%。儘管如此，對未來經濟成長，我們仍持審慎樂觀的態度，並積極強化企業的營運體質，以迎接未來的成長浪潮。

2023年永豐餘合併營收新台幣738.67億，歸屬於本公司業主之稅後獲利新台幣18.27億，每股盈餘新台幣1.10元，儘管面臨2023年大環境的多變考驗下，權益法投資關聯企業，如元太科技獲利貢獻投資損益約12.65億元、永豐金控挹注投控現金股利約8.57億元。

造紙業以林木為原料，而森林是天然的碳匯，紙製品在不斷回收過程中維持碳儲存。為求人類永續發展，永豐餘學院何壽川院長於第七屆「亞洲漿紙會議」中提出倡議，對於紙製品等生物源產品，應該計算其「產品綠碳（Green Carbon）」，即計算所儲存的生物碳含量後，減去生產過程中的碳排放（Carbon Emission），對產品的碳履歷正確及完整的揭露，彰顯紙漿乃為自然碳匯的生質材料，造紙業應為減塑、減碳貢獻時代的使命。

永豐餘成為氣候變遷提供解決方案的綠色科技產業，加速落實永續行動，持續深化推進以下五大發展方向，提升企業營運體質韌性與品牌競爭力：

1. 再生能源與能源管理

碳管理事業群以「智慧能源」及「循環經濟」為主軸，精進發展創新型智慧能源系統和廢棄物資源化、能源化的技術，規劃以技術導入協助產業開發能資源優化與減碳計畫，並將建置碳管理平台，從永豐餘開始協助企業設立碳帳戶、氣候資訊揭露及執行減排計畫等，提供整合性淨零永續服務。

造紙業可將製程餘料轉化產生再生能源以及綠電，是製造業中少見能自發自用的循環經濟產業。永豐餘以木質素生質能發電、沼氣發電、固體再生燃料發電等多元綠電/再生能源為基礎，落實低碳能源的研發與應用。並進一步結合低碳創能與儲能技術發展「智慧能源」方案，結合造紙業特殊的汽電優勢，建置台灣首座「汽電共生表後儲能系統」。系統整合創能、儲能、用能與調能的多重功能，優化廠區能源使用效率，降低尖峰時段對台電電力的需求，節省電費支出且不與民眾爭電。系統同時可協助廠內汽電共生參與台電電力交易平台，拓展新電力商機，並協助提升台灣電網韌性。

在「循環經濟」方面，永豐餘亦將廢棄物燃料化技術經驗延伸，協助地方政府轉廢為能，以解決方案提供者的角色，增益集團獲利來源。例如：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線能中心的ROT案，將桃園每天約3萬5千噸的民生及事業廢水轉化成為沼氣能源化，每年沼氣發電量500萬度，並減少2,500噸二氧化碳排放量。

2024年起，永豐餘在「智慧能源」及「循環經濟」為主軸下，將以表後儲能為基礎，推動虛擬電廠以聚合並交易電力資源、微電網解決方案、綠電交易媒合等，逐步往氣候變遷解決方案的綠色科技產業邁進。

2. 工業4.1及上下游產業生態系統的建置

隨著人工智能演算日益進步，永豐餘旗下之中華紙漿導入「全自動虛擬量測系統」，將大數據及AI技術有效運用在抄紙的塗佈製程上，建構可視化異常偵測機制，預知潛在問題，精進品質且提高良率，促進生產效能增加2.16%，一年減少6,000噸的二氧化碳排放，獲頒《哈佛商業雜誌》數位轉型鼎革獎之「智慧製造組大型企業組楷模獎」與「ESG特別獎」肯定此產業級別的重大突破。除此之外，將相關技術延伸用於造紙前段磨漿製程及後段加工，開發相關製造智慧化模組，並攜手上下游供應鏈夥伴共同推動產業智慧自動化轉型。永豐餘亦將培

養提升內部人員AI技術，並推廣及深化此成功經驗到其他事業體，持續進行智慧製造及節能減碳之自動化、低碳化到智慧化三軌轉型邁進。

3. 持續全循環經濟的發展

永豐餘長期致力於循環經濟，生產使用植物纖維製成的紙製品，透過上下游價值鏈串連，延長醱材料的生命週期並創造循環資源價值極大化，落實從搖籃到搖籃的固碳產業鏈，以呼應全球減碳趨勢。旗下永豐餘工業用紙的原紙及紙箱產品已取得ISO 14067碳足跡證書、元信達已建置碳揭露平台供華紙、工紙及消費品實業等公司使用，符合ISO 14064溫室氣體盤查規定、新華丰將工廠餘料進行資源再利用，做為二次原料研發再製為循環再生磚（建材），各項功能性測試均比照CNS 13295國家標準；造紙過程中的餘料與木屑，經處理後成為天然有機質肥料。中華紙漿亦於花東設立自然碳匯實驗場域，除進行相關方法學研究外，並以負責任的永續經營管理朝向實現增加碳匯努力。

4. 醱經濟下新材料的開發

永豐餘創立百年，以深厚的造紙專業為底，持續精進研發可再生且低碳的環境友善材料，包含：以紙取代塑膠的「農地用紙」，不含重金屬且收成後可直接耕除，可增加農地有機質儲碳；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；PKT系列環保牛皮紙膠帶，使用FSC認證底紙搭配專業黏著配方，易手撕、易散漿，減少一般塑膠膠帶OPP、PVC的使用，並可與紙箱一起回收，在蓬勃發展的電商網購及包裝市場提供環保包材新選擇等，均為有助實現「以醱代塑」的材料科技產品。

5. 下世代新創公司之投資與孵化

永豐餘於2012年轉型為投資控股公司，持續多角化經營，由核心事業範疇出發，延伸投資內容與主題，促進旗下轉投資公司孵化育成，參與資本市場運作後，回收資本再進行下一輪投資，形成可持續循環的價值創造模式。迄今，已有太景-KY（4157）、申豐（6582）、永豐實（6790）、永道-KY（6863）等掛牌；此外，依循五大策略發展方向，於2023年入股新創公司先知科技，以進一步加速在數位轉型、AI、智慧製造等新興領域之投資布局。未來，永豐餘將持續觀察研究國內外趨勢進行投資，輔導具潛質之公司。

「上善若水，永續領航」，永豐餘喜迎百年之際，亦以企業責任心領頭醱經濟轉型，結合數位科技與材料科學迎接氣候變遷挑戰，善用資源友善環境。展望機會與挑戰並存的未來，永豐餘經營團隊將秉持永續經營的目標，保持靈活彈性及韌性，與時俱進，落實ESG，為股東創造合理的長期投資價值。

敬祝

平安健康！實業昌隆！

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。

1993~1999

· 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）。

2023

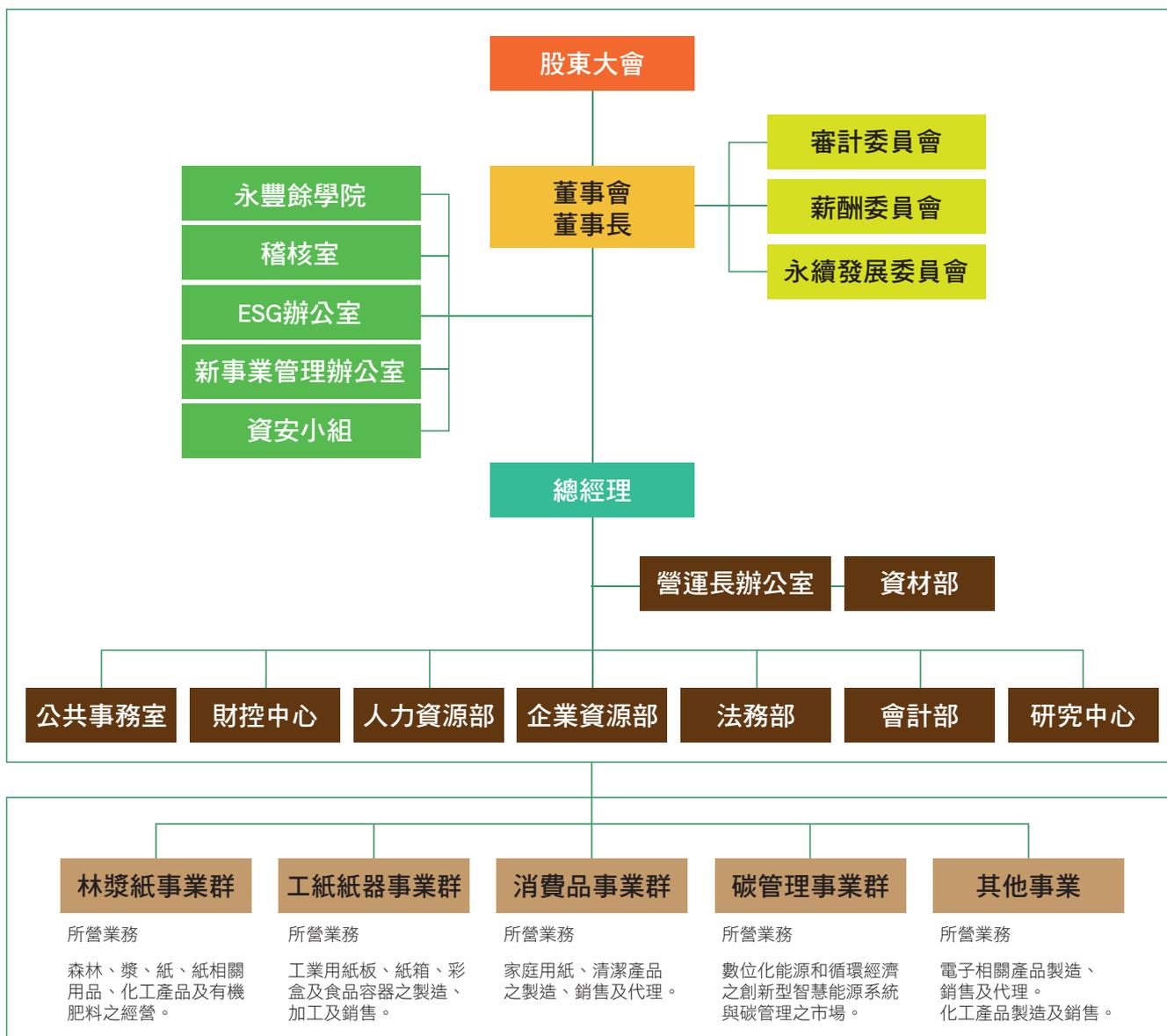
- 永道射頻技術股份有限公司3月掛牌上市。（股票代號：6863）



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 |
| 40 | 五、簽證會計師公費資訊 |
| 40 | 六、更換會計師資訊 |
| 41 | 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 |
| 41 | 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 |
| 42 | 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 |
| 43 | 十、公司、公司之董事、獨立董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 |

一、組織系統



二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及獨立董事資料

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別/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、中華紙漿公司董事、申豐特用應材公司董事、永豐能源科技公司董事、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、上騰生技顧問公司董事、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、永豐餘資本控股公司董事、永餘智能公司監察人、中華民國創業投資商業同業公會理事。

註3 永豐餘投資控股公司技術長、中華紙漿公司董事長、廣東鼎豐紙業公司董事、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。

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要 經(學)歷	目前兼任本公司 及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、 董事或監察人			備註
股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
0	0	0	0	美國西北大學化學博士	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	註5	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6	無	無	無	
0	0	0	0	美國紐約州立大學石溪分校 經濟學博士	註7	無	無	無	

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 國立臺灣科技大學資管系專任特聘教授、精誠資訊公司獨立董事、台灣大哥大公司獨立董事、91APP Inc. 獨立董事、財團法人臺大系統文化基金會董事。

註6 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永續發展委員會委員、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。

註7 國立陽明交通大學經營管理研究所專任教授、台灣環境與資源經濟學會常務監事、中國大陸經濟研究學會副理事長、行政院國家永續發展委員會委員。

(1) 法人股東之主要股東

2023.12.31

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

2023.12.31

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		
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，主要捐助者孫陳寬	95%	陳惠美	5.0%
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%

1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

2023.12.31

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。	1
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。	0

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。

2. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化

i. 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。

ii. 董事會「多元化管理目標」：

多元化管理目標	2023達成情形	多元化管理目標-董事專業背景
(1) 公司經理人兼任董事不逾董事席次三分之一	是。	
(2) 至少包含一位女性董事	是，目前有2位女性董事。	
(3) 成員專業背景宜涵蓋經營管理、財務會計、法律、風險管理	是，目前董事會成員背景中：風險管理9位、經營管理專業8位、法律2位、會計1位。	

iii. 董事會多元化政策落實情形：

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8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3位、50至60歲以上者有4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	董事長	董事	董事	董事	董事	獨立董事	獨立董事	獨立董事	獨立董事
	姓名	劉慧瑾	駱秉正	黃鯤雄	王金山	黃俊傑	盧希鵬	黃迪熹	張懿云	胡均立
	性別	女	男	男	男	男	男	男	女	男
基本條件	兼任經理人	否	是	是	否	否	否	否	否	否
	年齡	50~60	50~60	>70	>70	60~70	50~60	60~70	60~70	50~60
	產業	✓	✓	✓		✓				
專業背景	經營管理	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓
	會計				✓					
專業能力	董事會成員專業和永豐餘公司的關聯性					董事專業能力具備情形				
領導	董事會內部溝通和公司問題解決，目前董事會延攬之成員皆為所屬專業領域優秀專業經理人與學者，具備優秀領導力。									
營運判斷	運用永豐餘公司各項資產以賺取利潤。									
經營管理	依核決權限覆核計劃、組織和控制永豐餘公司現有之資源，使團隊達到獲利目標。									
危機處理	發生危機時，提供產官學不同面向經驗： 1. 如何確認原因並防止損害擴大； 2. 如何控制風險。									
國際市場觀	永豐餘公司為產業之投資控股，董事經歷橫跨外商-機電業、銀行、化學消費品、創投等業務，具豐富業務多元性；獨董胡均立對國際地緣政治發展如何影響經濟有深刻的研究；獨董盧希鵬對國際科技趨勢與就業市場、數位貨幣、電子商務趨勢皆有深入的觀察與見解。									
產業知識	董事會成員學經歷涵蓋公司與集團本業技術、上下游供應商/客戶產業、銀行、會計、資訊科技、法律，對不同面向之產業知識、風險管理皆能有助於公司營運。									
風險管理	董事會成員學經歷涵蓋公司與集團本業技術、上下游供應商/客戶產業、銀行、會計、資訊科技、法律，對不同面向之產業知識、風險管理皆能有助於公司營運。									

(2) 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。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2023.12.31

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	
技術長	中華 民國	黃鯤雄	男	2016.01.01	51,909	0.00	0	0	0	0	美國威斯康辛 州立大學化學材料 科學博士	註2	無	無	無	

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	
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 先知科技公司 董事	無	無	無	
人力資源部 副總經理	中華 民國	黃俊傑	男	2021.08.02	40,000	0.00	35,000	0.00	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 (2023.07.01退休)	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	無	無	無	無	
會計部經理 (2023.07.01新任)	中華 民國	林書範	男	2023.07.01	0	0	0	0	0	0	私立淡江大學 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	0.00	2,109	0.00	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	
稽核室協理 (2023.03.15新任)	中華 民國	張德仁	男	2023.03.15	0	0	826	0.00	0	0	國立政治大學 行政管理碩士學程 社會財經組	無	無	無	無	
新事業管理 辦公室協理	中華 民國	蘇崇毅	男	2021.10.01	0	0	0	0	0	0	私立淡江大學 電機工程學系學士	無	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	

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、上騰生技顧問公司董事、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、永豐餘資本控股公司董事、永餘智能公司監察人、中華民國創業投資商業同業公會理事。

註 2：中華紙漿公司董事長、廣東鼎豐紙業公司董事、申豐特用應材公司董事、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、上騰生技顧問公司董事、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、先知科技公司監察人、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、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：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、深圳市經緯紙品公司監事、永豐餘藍色自然資源(揚州)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	信誼企業公司 代表人：王金山	0	0	0	0	14,000	14,000	408	1,224	14,408 0.789%	15,224 0.833%
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 0.454%	8,288 0.454%
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。

註1：已加計配車租金相關支出，金額約1,689仟元。

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	劉慧瑾、黃鯤雄、駱秉正、王金山、黃俊傑	劉慧瑾、黃鯤雄、駱秉正、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		
15,000,000元(含)～30,000,000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		母公司及所有轉投資事業
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			

39,819	49,591	108	108	8	0	8	0	54,343 2.975%	64,931 3.554%	286
--------	--------	-----	-----	---	---	---	---	------------------	------------------	-----

0	0	0	0	0	0	0	0	8,288 0.454%	8,288 0.454%	0
---	---	---	---	---	---	---	---	-----------------	-----------------	---

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	母公司及所有轉投資事業
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	盧希鵬、張懿云、胡均立、黃迪熹、黃鯤雄	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		黃鯤雄
15,000,000元 (含) ~ 30,000,000元	劉慧瑾、駱秉正	劉慧瑾、駱秉正

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
30,000,000元 (含) ~ 50,000,000元		
50,000,000元 (含) ~ 100,000,000元		
100,000,000元以上		
總計	11	11

(二) 監察人之酬金

本公司於2015年起設置審計委員會取代監察人。

(三) 總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C) (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				
碳管理事業群負責人	葉惠青						
營運長	朱承先	23,370	27,042	432	540	21,618	26,091
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 959 仟元。

註 2：依本公司董事會通過擬分派 112 年度員工酬勞金額新台幣 1,981 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	母公司及所有轉投資事業
	低於1,000,000元	閔志清
1,000,000元 (含) ~ 2,000,000元		
2,000,000元 (含) ~ 3,500,000元		
3,500,000元 (含) ~ 5,000,000元		
5,000,000元 (含) ~ 10,000,000元	朱承先、黃俊傑	朱承先、黃俊傑、閔志清
10,000,000元 (含) ~ 15,000,000元	葉惠青	葉惠青
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	5	5

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	母公司及所有轉投資事業
30,000,000元(含)~50,000,000元		
50,000,000元(含)~100,000,000元		
100,000,000元以上		
總計	11	11

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		母公司及所有轉投資事業
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			
40	0	40	0	45,460 2.489%	53,713 2.940%	286

(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

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計(註)	占稅後純益之比例
經理人	總經理	駱秉正				
	技術長	黃鯤雄				
	碳管理事業群負責人	葉惠青				
	營運長	朱承先				
	人力資源部副總經理	黃俊傑				
	財控中心副總經理	閔志清				
	法務部協理兼公司治理主管	詹舜翔	0	72	72	0.004%
	資材部協理	宮瑞雲				
	稽核室協理	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				
	會計部經理	林書範				

註：依本公司董事會通過擬分派 112 年度員工酬勞金額新臺幣 1,981 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					
	2023年度		2022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	2.975%	3.554%	2.788%	3.260%	0.187%	0.294%
獨立董事	0.454%	0.454%	0.382%	0.382%	0.072%	0.072%
總經理及副總經理	2.489%	2.940%	2.052%	2.142%	0.437%	0.798%

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，係依個別專業資歷並參考市場薪資行情，提報薪酬委員會討論續提董事會核定，固定月薪包含月薪、津貼（職務加給、伙食津貼等項目）等經常性給與，另加計年終獎金及員工酬勞。本公司依「績效管理辦法」執行之績效評核結果，作為經理人年終獎金及員工酬勞核發之參考依據，績效考核項目分為工作成果指標與核心職能，指標設定則依據公司營運策略、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（2023）年度，第28屆董事會開會4次，董事出席情形如下：

職 稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率	備註
董 事 長	永豐紙業公司代表人：劉慧瑾	4	0	100%	第28屆
董 事	永豐紙業公司代表人：黃鯤雄	4	0	100%	第28屆
董 事	永豐紙業公司代表人：駱秉正	4	0	100%	第28屆
董 事	信誼企業公司代表人：王金山	3	1	75%	第28屆
董 事	信誼企業公司代表人：黃俊傑	4	0	100%	第28屆
獨立董事	盧希鵬	4	0	100%	第28屆
獨立董事	黃迪熹	4	0	100%	第28屆
獨立董事	張懿云	4	0	100%	第28屆
獨立董事	胡均立	4	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) 2023.03.15 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、駱秉正、王金山、黃俊傑因與其自身有利害關係，於討論及表決時迴避。

(二) 2023.03.15 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、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2023年度董事會及功能性委員會績效評估係以內部自評方式辦理	2022.11.01至2023.10.31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	包括董事會內部自評、董事會成員自評、審計委員會、薪酬委員會、永續發展委員會內部自評等方式以進行績效評估	本公司董事會績效評估之衡量項目，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。 本公司董事會成員績效評估之衡量項目，涵蓋下列六大構面：1. 公司目標與任務之掌握。2. 董事職責認知。3. 對公司營運之瞭解與建議。4. 內部關係經營與溝通。5. 董事之專業及持續進修。6. 內部控制。 本公司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。	董事會議事單位於2023年11月10日前，將績效評估相關的自評問卷分別提供予各個董事、審計委員會委員、薪酬委員會委員及永續發展委員會委員，並於2023年11月30日前回收問卷，經彙整評估結果，董事會、董事會成員、審計委員會、薪酬委員會及永續發展委員會的自評結果均為「優」。

前述績效評估結果已分別於2024.03.12召開之審計委員會及薪酬委員會報告，並於2024.03.14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(2023)年度，第3屆審計委員會開會4次，年度工作重點包括：

一、審閱財務報告

董事會造具本公司2022年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，經本公司審計委員會查核，認為尚無不合。其中財務報表經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

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、評估簽證會計師之獨立性及適任性

本公司審計委員會評估邵志明及黃惠敏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、擬訂簽證會計師事務所提供非確信服務之預先核准政策

簽證會計師事務所為本公司各部門、各子公司所提供之非審計服務，需先經本公司董事會核准後，始能提供服務。本公司審計委員會為配合事務所內控需要及各單位不時之需，制訂出預先核准之政策。

獨立董事出席2023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	4	0	100%	第3屆
獨立董事	黃迪熹	4	0	100%	第3屆
獨立董事	張懿云	4	0	100%	第3屆
獨立董事	胡均立	4	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
2023.03.13	第3屆審計委員會第9次會議	本公司2022年度合併財務報告暨會計師查核報告及本公司2022年度營業報告書案	無	照案通過	經2023.03.15董事會決議通過，續經2023年股東常會承認通過
2023.03.13	第3屆審計委員會第9次會議	本公司2022年度盈餘分配案	無	照案通過	經2023.03.15董事會決議通過，續經2023年股東常會承認通過
2023.03.13	第3屆審計委員會第9次會議	本公司擬出具2022年度內部控制制度聲明書	無	照案通過	經2023.03.15董事會決議通過
2023.03.13	第3屆審計委員會第9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2023.03.15董事會報告
2023.03.13	第3屆審計委員會第9次會議	本公司2023及2024年會計師簽證報酬案	無	照案通過	經2023.03.15董事會決議通過
2023.03.13	第3屆審計委員會第9次會議	擬訂簽證會計師事務所提供非確信服務之預先核准政策	無	照案通過	經2023.03.15董事會決議通過
2023.03.13	第3屆審計委員會第9次會議	本公司以公開標售方式出售台南市新信路的不動產資產	無	照案通過	經2023.03.15董事會決議通過
2023.03.13	第3屆審計委員會第9次會議	調任張德仁協理擔任內部稽核主管案	無	照案通過	經2023.03.15董事會決議通過
2023.05.10	第3屆審計委員會第10次會議	本公司2023年度第1季止之財務報告	無	照案通過	經2023.05.12董事會決議通過
2023.05.10	第3屆審計委員會第10次會議	本公司擬制訂「資通安全管控指引」案	無	照案通過	經2023.05.12董事會決議通過
2023.08.09	第3屆審計委員會第11次會議	本公司2023年度第2季止之財務報告	無	照案通過	經2023.08.11董事會決議通過
2023.08.09	第3屆審計委員會第11次會議	本公司擬制訂「關係人相互間財務業務相關作業規範」案	無	照案通過	經2023.08.11董事會決議通過
2023.08.09	第3屆審計委員會第11次會議	調任林書範經理擔任會計主管案	無	照案通過	經2023.08.11董事會決議通過
2023.11.09	第3屆審計委員會第12次會議	本公司2023年度第3季止之財務報告	無	照案通過	經2023.11.11董事會決議通過
2023.11.09	第3屆審計委員會第12次會議	本公司2024年度稽核計畫案	無	照案通過	經2023.11.11董事會決議通過
2023.11.09	第3屆審計委員會第12次會議	本公司參與子公司「永豐餘工業用紙股份有限公司」的現金增資案	無	照案通過	經2023.11.11董事會決議通過

- (二) 除前開事項外、其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項。
審計委員會之運作並無未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項的情事發生。

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
2023.11.09	審計委員會	1. 報告2023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2024年度稽核計畫。	1. 同意洽悉。 2. 審議後照案通過。
2023.11.09	與獨立董事之單獨會議	報告2023年稽核業務報告。	1. 盧希鵬獨立董事建議加強集團之資訊安全查核。 2. 辦理情形：已依建議規劃2024年進行查核。 3. 同意洽悉。
2023.08.09	審計委員會	報告2023年第二季稽核業務執行報告。	同意洽悉。
2023.05.10	審計委員會	報告2023年第一季稽核業務執行報告。	同意洽悉。
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
2023.11.09	與獨立董事之單獨會議	1. 2023年第三季財報核閱方式及範圍、會計師出具報告類型。 2. 2023年第三季財報核閱結果說明。	1. 同意洽悉。 2. 同意洽悉。
2023.03.13	審計委員會	會計師說明2022年度財務報告相關查核情形，以及IESBA重點說明、審計品質指標(AQI)進行說明。	就查核相關情形討論後照案通過。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司於2018.11.13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2018.11.13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。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：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。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、風險管理組，共計6個工作小組，每月均定期召開月會報告工作進度，2023年度已分別於8月9日及12月22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2020.11.12董事會通過修訂「董事會績效評估辦法」，2023年度係以內部自評方式辦理，業已於2023年年底前完成2023年整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估，並已將績效評估結果提報2024.03.14日的董事會。</p> <p>本公司2024.03.12於審計委員會會議中評估簽證會計師之獨立性及適任性，並在2024.03.14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	✓	相符
評估指標一：獨立性																																							
項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性																																				
1	簽證會計師是否出具獨立性聲明書？	是	✓																																				
2	會計師事務所是否有會計師輪調的機制？	是	✓																																				
3	本公司是否未連續7年由同一位會計師簽證？	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		項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性	相符	
	8	審計服務小組成員目前或最近兩年內是否未擔任本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	是	✓				
	9	簽證會計師是否無收受本公司、董事、經理人價值重大（超越正常社交禮俗標準）之饋贈或禮物？	是	✓				
	10	簽證會計師是否無受本公司聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事？	是	✓				
	11	簽證會計師是否未涉及本公司制定決策的管理職能？	是	✓				
	12	簽證會計師是否無提供本公司對財務報表有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項？	是	✓				
	評估指標二：適任性		項次	評估項目	評估結果	是否符合適任性		相符
	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)		項次	評估項目	評估結果		相符	
	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2019.05.14的董事會決議通過由法務部詹舜翔協理擔任公司治理主管，以保障股東權益並強化董事會職能。詹舜翔協理已具備公開發行公司從事法務之主管職務經驗達三年以上。公司治理主管負責公司治理相關業務，包括：依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜；製作董事會及股東會議事錄；協助董事就任及持續進修；提供董事、獨立董事執行業務所需之資料；協助公司遵循董事會及股東會相關法令。	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>2023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4次董事會、臨時董事會，製作董事會議事錄。 3. 年度召開共計4次審計委員會，製作審計委員會議事錄。 4. 分別於2023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2023年度參加「ESG風潮下公司治理的新面貌」、「防範內線交易宣導會」、「上市櫃公司永續發展行動方案宣導會」、「企業成長策略與外部創新」、「淨零排放趨勢及紙產業的因應策略；碳權經營與淨零助力」、「AI產業的台灣機會；生成式AI加速數位轉型與智慧製造」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 2.9：公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？ 本公司每屆董事會改選時，均考量董事會成員更換之比例不宜過高，使前一屆的董事之經營管理經驗可以傳承至次一屆的董事。本公司定期提供各種涵蓋財務、商務、法務、會計、ESG或內部控制制度等與公司治理主題相關課程的資訊給各個董事，以確保董事會成員具備優良之公司治理能力。 指標2.22：公司是否由審計委員會或董事會層級之功能性委員會督導風險管理，並訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理組織架構、風險管理程序及其運作情形，且至少一年一次向董事會報告？ 本公司業已訂定「風險管理政策與程序」，由永續發展委員會負責督導風險管理事宜，並於2023.11.13向董事會報告風險管理組織架構、風險管理程序及其運作情形。 指標2.27：公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？ 本公司業已訂定與營運目標連結之「智慧財產管理計畫」，並於2023.11.13向董事會報告其執行情形。			

◆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	2023.03.30	2023.03.30	中華民國工商協進會	迎向數位平台機會與公平競爭	3小時
		2023.07.21	2023.07.21	社團法人中華公司治理協會	新創公司如何進行股權規劃與組織架構設計	3小時
		2023.07.25	2023.07.25	社團法人中華公司治理協會	企業併購契約中常見的法律問題	3小時
		2023.06.16	2023.06.16	社團法人中華公司治理協會	最新企業併購規範實務及案例研析	3小時
		2023.07.12	2023.07.12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購實務分享—以敵意併購為中心	3小時
		2023.07.25	2023.07.25	社團法人中華公司治理協會	企業併購契約中常見的法律問題	3小時
		2023.07.28	2023.07.28	社團法人中華公司治理協會	審計委員會如何解讀與使用審計品質指標（AQI）	3小時
法人董事 代表人	駱秉正	2023.08.18	2023.08.18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業吹哨者保護及檢舉制度之建立	3小時
		2023.08.21	2023.08.21	社團法人中華公司治理協會	淨零排放趨勢及紙產業的因應策略；碳權經營與淨零助力	3小時
		2023.08.21	2023.08.21	社團法人中華公司治理協會	AI產業的台灣機會；生成式AI加速數位轉型與智慧製造	3小時
		2023.09.12	2023.09.12	社團法人中華公司治理協會	企業成長策略與外部創新	3小時
		2023.10.31	2023.10.31	社團法人中華公司治理協會	從經營權與股東行動主義觀點，由外資投票實務案例解析，國際思維之董監責任	3小時
		2023.11.17	2023.11.17	社團法人中華公司治理協會	公司治理主管合規工作實務	3小時
		法人董事 代表人	黃鯤雄	2023.08.21	2023.08.21	社團法人中華公司治理協會
2023.08.21	2023.08.21			社團法人中華公司治理協會	AI產業的台灣機會；生成式AI加速數位轉型與智慧製造	3小時
法人董事 代表人	王金山	2023.08.21	2023.08.21	社團法人中華公司治理協會	淨零排放趨勢及紙產業的因應策略；碳權經營與淨零助力	3小時
		2023.08.21	2023.08.21	社團法人中華公司治理協會	AI產業的台灣機會；生成式AI加速數位轉型與智慧製造	3小時
法人董事 代表人	黃俊傑	2023.04.18	2023.04.18	社團法人中華公司治理協會	企業成長策略與外部創新	3小時
		2023.04.25	2023.04.28	社團法人中華公司治理協會	經營權爭議之攻守策略及公司負責人（獨董）之法律責任風險	3小時
		2023.08.21	2023.08.21	社團法人中華公司治理協會	AI產業的台灣機會；生成式AI加速數位轉型與智慧製造	3小時
獨立董事	盧希鵬	2023.10.03	2023.10.03	中華獨立董事協會	公平待客原則的關鍵新課題—數位金融永續發展與消費者保護	3小時
		2023.10.06	2023.10.06	中華獨立董事協會	生成式AI下產業的變革、機會與挑戰	3小時
		2023.10.21	2023.10.21	社團法人中華公司治理協會	進入Web3世界—上鏈是未來的上網	3小時
獨立董事	黃迪熹	2023.04.21	2023.04.21	社團法人中華公司治理協會	2023年董事會如何訂定ESG永續治理策略	3小時
		2023.05.05	2023.05.05	社團法人中華公司治理協會	公司治理趨勢與公司永續發展	3小時
		2023.08.21	2023.08.21	社團法人中華公司治理協會	淨零排放趨勢及紙產業的因應策略；碳權經營與淨零助力	3小時
		2023.08.21	2023.08.21	社團法人中華公司治理協會	AI產業的台灣機會；生成式AI加速數位轉型與智慧製造	3小時
獨立董事	張懿云	2023.05.25	2023.05.25	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3小時
		2023.07.21	2023.07.21	社團法人中華公司治理協會	新創公司如何進行股權規劃與組織架構設計	3小時

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
獨立董事	胡均立	2023.08.21	2023.08.21	社團法人中華公司治理協會	碳權經營與淨零助力	1.5小時
		2023.08.21	2023.08.21	社團法人中華公司治理協會	AI產業的台灣機會；生成式AI加速數位轉型與智慧製造	3小時
		2023.09.27	2023.09.27	台灣投資人關係協會	賦能董事會成為引領永續治理的關鍵力量	5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

2023.12.31

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	2
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	1
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2次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席	備註
召集人	盧希鵬	2	0	100%	無
委員	黃迪熹	2	0	100%	無
委員	張懿云	2	0	100%	無
委員	胡均立	2	0	100%	無

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 第七次 2023.01.06	1. 審議本公司2022年度主要經理人年終獎金案	委員會全體委員審議後同意通過	無
第五屆 第八次 2023.03.13	1. 審議本公司2022年度員工酬勞案 2. 審議本公司2022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2022年度員工酬勞、董事酬勞案，提股東會報告。

其他應記載事項：

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

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		相符合
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？	✓		相符合
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？	✓		相符合
(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？	✓		相符合

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
(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？	✓		<p>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則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等。</p> <p>關於評估的風險、機會、管理方針和實際作為詳細說明，請參閱本公司永續報告書及本年報「上市上櫃公司氣候相關資訊」。</p>	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？	✓		<p>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，相關指標的近兩年資料詳請參閱本年報「1-1-1 溫室氣體盤查資訊」和「環保支出情形」、本公司官網及永續報告書。各廠評估節能減碳的執行績效，由各廠主動督導負責。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。</p> <p>(1) 溫室氣體：</p> <p>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。</p> <p>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。2023年台灣總碳排放量較2018年減少5.2%。</p> <p>(2) 水資源：</p> <p>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制標準，以減少對排放水體之衝擊。</p> <p>減量：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95%以上。</p> <p>(3) 廢棄物：</p> <p>管理政策：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。</p> <p>減量：廠區內廢棄物優先考量是否可資源化處理，包含再使用、再生利用，及製成替代燃料等方式，無法再利用者才予以焚化及掩埋方式處理。2023年廢棄物資源化比例達96%。</p>	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？	✓		<p>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。</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
(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（2021~2023）每年辦理調薪，調薪金額佔全員薪資2%~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20%、女性擔任創收（Revenue-generation）管理職10%、女性擔任STEM（Science, Technology, Engineering, Math）職位33%。 (2) 國籍別比例: 中華民國籍46.83%、越南籍16.57%、印尼籍3.90%、泰國籍0.15%、菲律賓籍0.35%、馬來西亞籍0.02%、大陸籍32.16%、荷蘭籍0.01%及日本籍0.01%。</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ISO 45001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>2023年台灣三大事業群受雇員工共發生30件事故，包含送醫未住院、送醫含留院觀察、送醫住院治療，總失能人數12人（佔總人數比率約0.27%）。2023年無發生重大財損、人員傷亡的火災事件。</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；因應防災，增設火焰警報及灑水裝置、維修監視器以便執行監控作業、原料及保全人員加強防災教育訓練，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，2023年詳細執行情形請詳本報營運概況>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、ISO 22000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？	✓		<p>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。截至2023年底，包含所有新進合格供應商，已有1,056家供應商簽署承諾遵循共同規範。</p> <p>為推動供應鏈風險管理，我們遴選關鍵供應商，直接交易供應商截至2023年計有860家，其中列為關鍵供應商共計78家，往來交易金額超過永豐餘年度總採購金額6成。同時，制定「供應商定期評鑑作業」，並依循作業辦法對供應商施以評鑑，每年至少進行兩梯次評鑑作業。評鑑內容包含產品與服務品質、產品交期與交量準確度、成本管控能力以及其他供應商責任相關議題等。評鑑的結果用於分析潛在風險與改善機會點，以及要求供應商提出缺失改善計畫。2023年共完成869家供應商評鑑作業，其中兩家評分為必須立即改善，依規啟動輔導改善計畫。</p> <p>每年亦舉辦供應商大會，2023.06月為因應國際淨零排放趨勢，舉辦供應鏈ESG教育訓練，有141家供應商夥伴參與，共同熟悉碳管理、綠能和循環經濟等議題。</p>	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？	✓		<p>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年起每年取得第三方驗證單位的獨立保證，2023年委託台灣檢驗科技股份有限公司(SGS)，取得AA1000第二類型中度保證等級，保證聲明書揭露於本公司官網ESG專區及永續報告書附錄。</p>	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"> 環境永續：永豐餘於2023年加入RE100全球再生能源倡議，並為全球紙業第一家，宣告永豐餘於2040年達成RE100、2050年達成淨零排放之決心。亦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。 員工關係：平均每人訓練時數近20小時，雲端圖書館註冊數逾1,030人，為了強化台灣的人才競爭力，同時因應ESG、DEI浪潮下，全球更致力於打造多元、平等、共融的職場，永豐餘投控宣布再次加入「TALENT, in Taiwan，台灣人才永續行動聯盟」。中華紙漿僱用身心障礙人員44名、118位原住民員工和80位外籍員工，廠區高階管理階層為當地居民之比例近100%，提供花東地區超過1,000個工作機會；工紙紙器舉辦團體活動、成立社團，桃園廠每季召開勞資會議外，10月邀請永豐銀行進行薪資權益服務講座、12月舉辦外籍員工座談會、寒流來襲前皆會發放補給品。 責任供應鏈：永豐餘投控和中華紙漿積極參與CDP Supplier Engagement、EcoVadis等全球供應鏈評鑑；消費品實業執行供應商現場稽核，2023年有執行現場稽核供應商占全體供應商比例達44.6%。 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。永豐餘投控成立「永豐餘台東小學堂」邁入第9年，累計投入超過新台幣415萬元的贊助金額，透過遠距視訊設備一起閱讀30分鐘，累計超過80位志工參與，陪伴孩子逾4,500小時，幫助偏鄉地區之單親、隔代教養…等較為弱勢的家庭，提供給孩童不只是書籍的捐贈和伴讀，也與家扶基金會合作安排多元學習活動；中華紙漿與高雄市立圖書館延續自2022年起共同執行之「森·生不息：閱讀永續計畫」，陸續舉辦各式活動、贊助淡江科教中心「化學下鄉」偏鄉科普教育活動、更生日報盃數學競試、遠哲全國科學營、協助偏鄉AI教育推廣-台東6所偏鄉小學開設課程，並舉辦華紙公益盃全國無人機運算思維大賽；消費品實業回饋廠區周圍社區鄰里與NGO團體家用紙及清潔用品；工紙紙器共同認養南崁溪人工溼地綠化園區、各廠區周邊道路清掃、年節鄰里送禮、捐贈義警義消顧問費、贊助社區活動等敦親睦鄰活動。 資訊安全：2022年成立資安專責管理單位，設立資安長，並由董事長督導。2023年制定資安政策，並已取得CompTIA Security+國際資訊安全證照。 綠色產品：中華紙漿開發永續性材料、深化AI智能轉型、打造全紙回收供應鏈，並於桃園觀音廠投入低碳膠帶研發；消費品實業2023年推出二款綠色商品：(1)變色泡泡洗手慕斯：從公司內部舉辦回收橘子工坊的瓶子，變成為新產品的瓶子。(2)橘子工坊洗衣膠囊：以紙降塑的紙盒設計，對比一般洗衣精瓶子可減少91%塑膠使用；工紙紙器每年向主要原料供應商索取RoHS、REACH檢測報告，確保產品符合規定；另廠內亦定期每年送產品檢測RoHS、REACH。 				

7. 獎項肯定：永豐餘投控獲「TCSA永續報告書-白金獎」及「台灣100大永續典範企業」、「SGS永續報告書獎」、「遠見」綜合績效傳統產業楷模獎、加入「2023 TALENT, in Taiwan, 台灣人才永續行動聯盟」；工業用紙桃園廠獲「藥物濫用防制教育據點感謝狀」、國健署「健康促進標章認證」、竹南廠獲苗栗縣府「綠色採購獎狀」及「紙箱環保標章（單層及雙層）」，高雄廠獲選「高市職場癌症防治計畫-健康組」及「紙箱環保標章（單層及雙層）」，大甲廠獲「紙箱環保標章（單層及雙層）」及「紙箱正字標記（單層及雙層）」，彰化廠獲「紙箱環保標章（單層及雙層）」，揚州廠獲「國家級綠色工廠」、「揚州經開區安全生產先進企業」；消費品實業總公司獲「TCSA永續報告書-銀獎」、「TCSA永續企業績優獎」、「HR Asia」亞洲最佳企業雇主獎及「多元、平等和包容獎」，楊梅廠獲能源局「112年度節能標竿表揚」、桃園市府「綠色採購績優表揚」、國健署「健康促進標章認證」、總公司、清水廠、楊梅廠獲《康健》「CHR許諾企業標章」、體育署「運動企業認證」、衛福部及衛生局AED安心場所認證；中華紙漿獲「TCSA百大永續典範企業獎」、「TCSA永續報告書銀級」、「金點設計獎標章」、「第6屆台北金鵬微電影獎暨評審特別獎」、職安署「OSH指標評比-前10%績優企業」、久堂廠獲《哈佛商評》「鼎革獎製造業楷模獎暨ESG特別獎」、花蓮廠獲產發署「產業溫室氣體減量績優廠商」。

上市上櫃公司氣候相關資訊

1. 氣候相關資訊執行情形

推動項目	執行情形
<p>1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p>	<p>1. 董事會與管理階層的氣候監督及治理 董事會下設有「永續發展委員會」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。委員會下設立七大工作組，其中環境永續組主導氣候風險與機會評估及策略；2023年新設之風險管理組與環境永續組即時橫向溝通，以確實掌握集團氣候風險議題及管理。工作組每月召開工作會議，由董事長擔任主席，帶領高階管理層，統籌事業群對應的功能部門成員執行，共同推動與營運及氣候相關之風險評估和內部管理。委員會執秘ESG辦公室每年定期向委員會及董事會報告，2023年除報告兩次各工作組執行情形和成果外，亦另案提報集團節能減碳規劃執行進度，接受董事督導與建議。</p> <p>2018年由董事會通過之永豐餘「永續暨社會責任守則」中亦明訂從事營運活動與執行業務，應充分考量對環境之影響，並依營運狀況與溫室氣體盤查結果，制定並推動本公司節能減碳及溫室氣體減量策略，降低營運活動對氣候變遷之衝擊。</p>
<p>2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。</p>	<p>2. 氣候風險與機會的短期、中期、長期影響 永豐餘依循TCFD重大性評估方法，參考國際氣候事件與產業趨勢、國內外法規政策或指引、權威機構研究等，篩選出公司營運上與氣候相關之短、中、長期風險與機會。</p> <p>短期： 因應氣候法規，短期內將遭遇碳費徵收，未來可能面臨溫室氣體總量管制，導致公司營運成本增加。因應策略包括使用替代燃料「代煤」、廠區節能措施及能源管理，及落實循環經濟推動與合作。</p> <p>中期： 耗水費和碳費開徵、電價調漲、節能減碳資本支出，及低碳能源轉型，將導致營運成本增加。因應策略除了持續加強水循環再利用、節電節能方案，減少單位產品耗水及耗能，也將積極透過多元管道，向利害關係人溝通永豐餘在循環經濟的實績，及傳統產業在永續發展的投入和努力。</p> <p>長期： 因應消費者的環保永續意識提升，公司將持續投資，開發更加環境友善的產品和包裝。策略及措施包括持續提高綠色原物料採購、持續增加 FSC/PEFC 永續林業認證漿料比例、申請相關的產品環境永續認證，更重要的，是讓具固碳效益的紙製品和生物基材料，更為廣泛普及，以替代非天然的塑料和化石基原料。</p>
<p>3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p>	<p>3. 極端氣候事件及轉型行動的財務影響 極端氣候事件如颱風、洪水等日益加劇，導致供電不穩，或瞬間暴雨造成廠端設備或成品濕損，造成生產中斷等影響。另長期降雨或淹水造成原物料運輸不穩定，間接衝擊產能穩定性；乾旱缺水期增加，水的使用成本及附加的耗水費等支出增加營運成本。</p> <p>氣候轉型行動包括積極參與再生能源計畫、提升能效、低碳產品的研發和創新、參與碳交易/再生能源市場與獎勵性政策等，挑戰與商機並存，創造非本業的新營運/商業模式。</p> <p>永豐餘基於對纖維和材料的深厚研發基礎，投入低碳商品、生質材料技術研發均具有相當優勢。集團整體布局碳管理策略，將積極參與碳交易市場，投入再生能源設備、自願減量或碳抵換專案，可累積未來碳排放抵減所需碳權。</p>
<p>4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。</p>	<p>4. 氣候風險整合於整體風險管理制度 在永續發展委員會組織架構下，環境永續組由營運長擔任組長，定期審視經營團隊鑑別之氣候風險與機會、因應策略，與目標推動專案的執行成果，並與專責集團風險管理之風險管理組保持密切橫向溝通，將重大氣候風險與機會納入公司整體風險管理制度。2023年在風險管理組及管理層督導下，舉辦兩場次風險教育訓練，各風險權責單位盤點出53項風險，並針對衝擊程度及發生可能性討論風險等級，篩選出六項中高風險項目，其中一項高風險屬於氣候轉型風險（碳費繳納增加營運成本）。</p>

推動項目	執行情形
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	5. 氣候情境分析 我們採國科會「臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台（TCCIP）」團隊，摘錄IPCC第六次評估報告科學重點並發表之臺灣評析更新報告中，全球暖化最劣情境（SSP5-8.5）來評估實體風險的最大財務衝擊。實體風險主要估算因應急性氣候變化災害（例如颱風、洪水）所投入的成本及減少的營收，亦考量長期性氣候變遷極端變化（例如乾旱缺水）所增加的成本。假設在SSP5-8.5情境下，21世紀中年最大連續不降雨日數平均增加幅度為5.5%，影響台灣颱風降雨改變率則將增加20%。分析結果顯示，極端氣候事件及長期極端變化對本公司的財務影響不甚顯著（財務衝擊占營收比例<0.1%）。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	6. 氣候轉型計畫及管理指標 管理轉型風險之計畫包含擴大導入生質替代燃料並推動廢棄物資源化、落實能源管理及提升能效、增加綠電，及整合創能、儲能、用能與調能之智慧應用等。管理實體風險之計畫包含建置災損應變小組、增加多元彈性之運輸方式、完備地下水水位監測及預警，及擴大雨水溝排放能力等。在公司整體風險管理制度下，我們採用溫室氣體（碳排放量）、能源（用電/汽量、再生能源發電量及使用比例、替代能源投入比例等）、水（耗水量）、廢棄物（資源化比例、委外處理量等）等各面向環境指標來管理氣候風險及監督環境績效，定期追蹤執行進度並滾動式檢討。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	7. 內部碳定價 永豐餘現正評估內部碳定價導入之可行性，並擬參探國內碳費制度作為價格制定基礎。待碳費費率公告後，將作為本公司內部碳定價之重要參考依據。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證（RECs）以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證（RECs）數量。	8. 氣候相關目標 永豐餘的溫室氣體排放邊界涵蓋投控母公司及工紙紙器、林漿紙、消費品等三事業群之台灣廠區的所有生產活動，我們訂下2050年淨零排放、2030年溫室氣體排放量（範疇一及二）較2018年減30%的減量目標。目前，尚未使用碳抵換或再生能源憑證以達成目標。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫（另填於 1-1 及 1-2）。	9. 溫室氣體盤查、確信及減量 永豐餘的溫室氣體盤查及確信情形、減量目標、策略及具體行動計畫與目標達成情形，請詳下方 1-1 及 1-2 說明。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊：敘明溫室氣體最近兩年度之排放量（公噸 CO₂e）、密集度（公噸 CO₂e/百萬元）及資料涵蓋範圍。

永豐餘溫室氣體排放邊界包含投控（母公司個體）與旗下工紙紙器、林漿紙、消費品等三事業群之台灣生產據點，其中母公司個體排放量包含永豐餘投資控股公司和永豐餘營運管理顧問公司的排放量。溫室氣體排放量之計算係依ISO 14064-1和GHG Protocol溫室氣體盤查議定書規範。另規劃於2025年起揭露合併報表母子公司盤查資訊。2022~2023年之溫室氣體排放量、密集度如表列：

		2022年度	2023年度
永豐餘投控 (母公司個體)	範疇1	27	28
	範疇2	153	158
	合計	180	186
工紙紙器事業群 林漿紙事業群 消費品事業群	範疇1	1,166,439	1,299,805
	範疇2	318,392	267,655
	合計	1,484,831	1,567,460
碳排總計（公噸 CO ₂ e）		1,485,011	1,567,646
碳排密集度（公噸 CO ₂ e/百萬元）		18.6	21.2

註：由於第三方查驗單位的量能與排程因素，上述溫室氣體排放量估算值，經第三方查證後若有異動，將更新於永續報告書或官網。

1-1-2 溫室氣體確信資訊：敘明最近兩年度確信情形，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確意見。

永豐餘投控（母公司個體）的2022年排放量為180公噸CO₂e，占總排放量之0.01%；經BSI英國標準協會採 ISO 14064-3準則確信，確意見為合理保證。工紙紙器、林漿紙、消費品等三事業群之台灣生產據點的2022年排放量為148.5萬公噸CO₂e，占總排放量之99.99%；經DNV立恩威國際驗證股份有限公司、SGS台灣檢驗科技股份有限公司等機構採 ISO 14064-3準則確信，確意見為合理保證。2023年查證時程尚在規劃中，完整確信資訊將揭露於永續報告書或官網。另規劃於2027年起揭露合併報表母子公司確信資訊。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫：敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

永豐餘以2018年為基準年（165.4萬公噸 CO₂e），訂定減量目標2030年溫室氣體排放量（範疇一及二）較2018年減30%，2050年淨零排放。2023年溫室氣體排放量為156.8萬公噸 CO₂e，較2018年減5.2%。永豐餘的溫室氣體減量策略及行動計畫，涵蓋七大方向如表列：

策略	行動計畫
提高替代燃料比例	持續擴大導入生質替代燃料、再生燃料，並推動廢棄物資源化及減量，以降低化石燃料用量，邁向能源轉型。
全廠節能計畫	落實能源管理，執行各式節能節電措施，降低設備能耗，及提升能源使用效率，包含馬達以小代大、泵浦節電、空壓系統節能、紙機熱回收系統、蒸汽管路減損等。
綠電投資	持續規劃投資生質能鍋爐設備、沼氣發電、太陽能，增加綠電；參加台電補充備載電力計畫。
參與碳市場	<ul style="list-style-type: none"> • 響應SBTi科學基礎減碳目標，提出自主減量計畫。 • 評估投入自願減量專案，並推動台灣示範造林碳權專案。 • 持續關注國內外趨勢及法令發展情形，定期執行與申報溫室氣體盤查作業，並評估導入內部碳定價。
生產結構優化	優化產品結構，提高產能最佳配置，並提升生產效率。同時投資低碳研發創新技術，落實綠色低碳生產。
供應鏈策略	機動調整原料配比，穩定生產原料及生質燃料來源，降低供應鏈變動的影響。
數位智能管理	導入數位化AI智能管理，提升生產效率與品質良率。

註：現行基準年為2018年，擬於2025年完成合併財務報告之盤查後，調整基準年及其數據。

(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？		✓	<p>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：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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16項作業規範，並訂有檢舉制度與處理程序。 	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		
(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？	✓		每年針對「禁止收受不正當利益」、「利益迴避」、「禁止內線交易」等相關主題舉辦講座，由法務部與外部講師共同宣導，為全體同仁必修課程；新進同仁於試用考核期間，需完成數位課程「誠信經營作業程序及行為指南」。 透過講座宣導正確觀念，積極落實誠信正直價值觀，強化公司治理及風險管控，將誠信之企業文化深植於員工心中。 2023年辦理的誠信經營相關講座計有《誠信經營作業程序及行為指南》及《2023年誠信經營宣導》，主題涵蓋：避免不當利益輸送、禁止內線交易等，總計共參與329人次，累計上課時數293.5小時，2023年公司並未發生任何不誠信經營行為。	相符
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」、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的處分。若檢舉人認為因檢舉情事而遭受不利處分時，得向本公司人力資源部提出申訴。	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	
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：

2023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
【永續治理】 1. 淨零排放趨勢及紙產業的因應策略； 2. 碳權經營與淨零助力	人力資源部	2023.08.21	3	劉慧瑾、駱秉正、葉惠青、朱承先、黃俊傑、蘇崇毅、陳彥禎、詹舜翔、宮瑞雲、郭興恩、閔志清、劉思治、陳貽評、黃雅惠、林書範、吳家鈴、張雅惠及其他被投資公司之重要管理人員
【智慧科學】 1. AI產業的台灣機會； 2. 生成式AI加速數位轉型與智慧製造	人力資源部	2023.08.21	3	劉慧瑾、駱秉正、葉惠青、朱承先、黃俊傑、蘇崇毅、陳彥禎、詹舜翔、宮瑞雲、郭興恩、閔志清、劉思治、陳貽評、黃雅惠、林書範、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

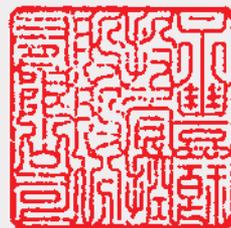
永豐餘投資控股股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：2024年3月14日

本公司 2023 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於 2023 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 2024 年 3 月 14 日董事會通過，出席董事八人中，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. 2023年股東常會（2023.06.20）之重要決議（摘要）

- (1) 通過承認本公司2022年度決算表冊。
- (2) 通過承認本公司2022年度盈餘分配。

2023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2022年度現金股利每股0.9元，2023年7月19日為配息基準日，2023年8月11日為股利發放日。

本公司均已遵照股東常會決議事項的內容徹底執行。

2. 第28屆董事會第12次會議（2023.03.15）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。

3. 第28屆董事會第13次會議（2023.05.12）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2023年度第1季之財務報告。
- (2) 通過訂定訂定本公司「資通安全管控指引」案。
- (3) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。

- (4) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人、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、支持函、安慰函案。
- (5) 通過承認本公司2023年度第1季止之背書保證責任總額為新台幣14,448,968仟元。

4. 第28屆董事會第14次會議（2023.08.11）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2023年度第2季之財務報告。
- (2) 通過訂定本公司「關係人相互間財務業務相關作業規範」案。
- (3) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (4) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人，及本公司為子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案出具支持函案。
- (5) 通過本公司之子公司為其子公司（或兄弟公司）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、責任函案。
- (6) 通過承認本公司2023年度第2季止之背書保證責任總額為新台幣14,577,018仟元。
- (7) 通過調任會計部林書範經理擔任會計部經理並擔任會計主管職務案。

5. 第28屆董事會第15次會議（2023.11.13）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2023年度第3季之財務報告。
- (2) 通過本公司2024年度營業預算。
- (3) 通過本公司2024年度稽核計劃。
- (4) 通過本公司參與子公司「永豐餘工業用紙股份有限公司」的現金增資案。
- (5) 通過訂定「風險管理政策與程序」。
- (6) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (7) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人，及本公司為子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案出具支持函案。
- (8) 通過本公司之子公司為其子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案擔任共同發票人、保證人案。
- (9) 通過承認本公司2023年度第3季止之背書保證責任總額為新台幣15,143,003仟元。

6. 第28屆董事會第16次會議（2024.03.14）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2023年度決算表冊，提股東會承認。
- (2) 通過本公司2023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2023年度稅後淨利，計為新台幣（以下同）1,826,693,089元，益以上年度累積未分配盈餘11,940,918,679元、確定福利計畫再衡量數349,519,200元及特別公積迴轉2,483,227元，再減以認列被投資公司股權淨值變動25,392,379元，合計可供分派數為14,094,221,816元，除依法提列法定公積215,330,314元外，分派普通股現金股利每股0.9元，計1,494,334,346元，餘12,384,557,156元則保留於以後年度再行合併分派，並訂本年7月19日為配息基準日，8月9日為股利發放日。
- (3) 通過本公司2023年度員工酬勞、董事酬勞案，提股東會報告。
本公司2023年度提撥新台幣1,981,000元為員工酬勞，提撥新台幣22,000,000元為董事酬勞。
- (4) 通過本公司於2024年股東常會選舉第29屆董事7席（其中董事4席、獨立董事3席），提股東會選舉。
- (5) 通過提請股東會同意解除本公司新任董事及其所代表法人競業禁止之限制。
- (6) 通過本公司2024年股東常會召開時間、地點、議程及相關事宜。
- (7) 通過本公司2023年度內部控制制度聲明書。
- (8) 通過修訂本公司「董事會議事規範」部分條文，提股東會報告。

- (9) 通過修訂本公司「審計委員會組織規程」部分條文。
- (10) 通過本公司為償還現有之銀行借款、充實中期營運資金暨改善財務結構，擬委由兆豐國際商業銀行、台北富邦商業銀行及合作金庫商業銀行擔任主辦銀行辦理五年期新台幣90億元（±20%）整之聯合授信案。
- (11) 通過本公司與各銀行往來之融資貸款額度申請案。
- (12) 通過本公司擔任子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案之共同發票人、連帶保證人，及本公司為子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案出具支持函、認知函案。
- (13) 通過本公司之子公司為其子公司與各銀行往來融資貸款額度申請案擔任共同發票人、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、責任函案。
- (14) 通過承認本公司2023年度第4季止之背書保證責任總額為新台幣16,635,811仟元。

7. 第3屆審計委員會第9次會議（2023.03.13）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。

8. 第3屆審計委員會第10次會議（2023.05.10）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2023年度第1季止之財務報告，提董事會決議。
- (2) 通過訂定本公司「資通安全管控指引」案，提董事會決議。
- (3) 通過承認本公司2023年度第1季止之背書保證責任總額為新台幣14,448,968仟元，提董事會決議。

9. 第3屆審計委員會第11次會議（2023.08.09）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2023年度第2季止之財務報告，提董事會決議。
- (2) 通過訂定本公司「關係人相互間財務業務相關作業規範」案，提董事會決議。
- (3) 通過承認本公司2023年度第2季止之背書保證責任總額為新台幣14,577,018仟元，提董事會決議。
- (4) 通過調任會計部林書範經理擔任會計部經理並擔任會計主管一職，提董事會決議。

10. 第3屆審計委員會第12次會議（2023.11.09）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2023年度第3季止之財務報告，提董事會決議。
- (2) 通過本公司2024年度稽核計劃案，提董事會決議。
- (3) 通過本公司參與子公司「永豐餘工業用紙股份有限公司」的現金增資案，提董事會決議。
- (4) 通過承認本公司2023年度第3季止之背書保證責任總額為新台幣15,143,003仟元，提董事會決議。

11. 第3屆審計委員會第13次會議（2024.03.12）之重要決議（摘要）

- (1) 通過本公司2023年度決算表冊，提董事會決議。
- (2) 通過本公司2023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2023年度內部控制制度聲明書，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) 通過修訂本公司「審計委員會組織規程」部分條文，提董事會決議。
- (6) 通過承認本公司2023年度第四季止之背書保證責任總額為新台幣16,635,811仟元，提董事會決議。

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

公司有關人士辭職解任情形彙總表

2024.04.30

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核室經理	鄭娛尹	2012.10.29	2023.03.15	職務調整
會計主管	吳忠福	1984.12.29	2023.07.01	退休

註：本公司於 2023.03.15 變動張德仁協理擔任本公司內部稽核主管職務。
本公司於 2023.07.01 變動林書範經理擔任本公司會計主管職務。

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	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明	2023年度	3,750	2,085	非審計公費服務內容： 1. 資訊安全強化 2. 稅務簽證及諮詢 3. 非主管薪資查核 4. 投審會文件送件諮詢
	黃惠敏				

六、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師：

更換日期	2022.11.11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	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	✓	
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)		說明	
		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	2022.11.11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	2023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	駱秉正	-	-	-	-
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	-	-	-	-
破管理事業群 負責人	葉惠青	-	-	-	-
營運長	朱承先	-	-	-	-
人力資源部副總經理	黃俊傑	-	-	-	-
財控中心副總經理	閔志清	-	-	-	-
會計部協理 (2023.07.01退休)	吳忠福	-	-	-	-
會計部經理 (2023.07.01新任)	林書範	-	-	-	-
法務部協理 兼公司治理主管	詹舜翔	-	-	-	-
資材部協理 (2024.03.05辭任)	宮瑞雲	-	-	-	-
資材部協理 (2024.03.18新任)	詹家慶	-	-	-	-
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	-	-	-	-

(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

2024.04.22

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
何壽川	134,228,028	8.08%	30,053,000	1.81%	0	0	1. 財團法人信誼基金會、 信誼企業公司、 上誼文化實業公司 2. 何美育 3. 如誼實業公司 4. 成餘公司 5. 何奕達	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. 為代表人之配偶 5. 父子	無
財團法人信誼基金會 代表人：張杏如	94,004,485	5.66%	0	0	0	0	1. 何壽川 2. 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
	30,053,000	1.81%	134,228,028	8.08%	0	0	4. 何奕達	4. 與代表人為母子	
信誼企業公司 代表人：張杏如	77,794,610	4.69%	0	0	0	0	1. 何壽川 2. 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
	30,053,000	1.81%	134,228,028	8.08%	0	0	4. 何奕達	4. 董事且與代表人為母子	
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
	30,053,000	1.81%	134,228,028	8.08%	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	
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	
如誼實業公司 代表人：何奕佳	44,618,000	2.69%	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
	10,950,000	0.66%	5,587,000	0.34%	0	0	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
成餘公司 代表人：張杏如	35,863,948	2.16%	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
	30,053,000	1.81%	134,228,028	8.08%	0	0	4. 何奕達	4. 董事且與代表人為母子	
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

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

2023.12.31 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	467,260	100.0	0	0	467,260	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	15,682	15.1	35,266	34.0
永諷紙器公司	6,179	50.9	9	0.1	6,188	51.0
中華彩色印刷公司	32,896	49.7	888	1.3	33,784	51.0
永豐餘建設開發公司	223,300	100.0	0	0	223,300	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
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	192,358	100.0	0	0	192,358	100.0
三越企業公司	2,500	100.0	0	0	2,500	100.0
永豐餘全球投資公司	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	57.8	61,017	5.6	688,844	63.4
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

- 45 一、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形
- 47 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	-	100.08.26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

2024.04.22

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
持有股數	6,578,725	4,617,767	685,264,433	776,300,861	187,609,709	1,660,371,495
持股比例	0.40%	0.28%	41.27%	46.75%	11.30%	100.00%

（三）股權分散情形

每股面額十元 2024.04.22

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	60,623	6,414,141	0.39%
1,000至5,000	40,404	81,306,518	4.90%
5,001至10,000	5,351	41,122,915	2.48%
10,001至15,000	1,649	20,556,248	1.24%
15,001至20,000	901	16,700,643	1.01%
20,001至30,000	844	21,283,236	1.28%
30,001至40,000	362	12,934,402	0.78%
40,001至50,000	269	12,412,721	0.75%
50,001至100,000	427	30,192,408	1.81%
100,001至200,000	251	35,940,260	2.16%
200,001至400,000	151	42,566,288	2.56%
400,001至600,000	50	24,656,023	1.48%
600,001至800,000	15	10,528,468	0.63%
800,001至1,000,000	15	14,226,096	0.86%
1,000,001以上	106	1,289,531,128	77.67%
合計	111,418	1,660,371,495	100.00%

(四) 主要股東名單

2024.04.22

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
何壽川		134,228,028	8.08%
財團法人信誼基金會		94,004,485	5.66%
信誼企業股份有限公司		77,794,610	4.69%
上誼文化實業股份有限公司		60,085,895	3.62%
何政廷		46,544,959	2.80%
永豐餘投資控股股份有限公司勞工退休準備金監督委員會		46,396,624	2.79%
如誼實業股份有限公司		44,618,000	2.69%
何美育		44,053,664	2.65%
成餘股份有限公司		35,863,948	2.16%
何奕達		35,529,953	2.14%

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目	年度		2022年	2023年	當年度截至 年報刊印日止	
	最高	最低				
每股市價	最高		35.70	40.95	33.20	
	最低		21.85	24.20	29.15	
	平均		27.93	31.02	30.33	
每股淨值	分配前		32.91	35.22	-	
	分配後		32.01	34.32	-	
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		1,660,372	1,660,372	1,660,372	
	每股盈餘		1.31	1.10	-	
每股股利	現金股利		0.90	0.90	-	
	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		21.32	28.20	-	
	本利比		31.03	34.47	-	
	現金股利殖利率(%)		3.22	2.90	-	

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：

2024.03.14董事會決議通過2023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1,981,000元，無股票分派；董事酬勞為22,000,000元。上述金額與2023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：

2022年度實際分派員工現金酬勞為2,403,000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

49	一、業務內容
53	二、市場及產銷概況
56	三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料
57	四、環保支出情形
59	五、勞資關係
62	六、資通安全管理
63	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88%。
- 其他項目約佔12%。

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：

近期國際經濟情勢，全球經濟仍將面臨諸多不確定因素，如紅海危機給全球海上貿易帶來風險、綠色技術補貼競賽演變成全球貿易戰、極端天氣事件擾亂全球供應鏈、軍事衝突和多國大選增加地緣政治風險等。因此根據國際貨幣基金（IMF）預測2024年全球GDP成長率為2.9%。

展望2024年，全球貿易量成長回升，而台灣經濟成長主要仰賴消費與投資支撐，外需表現回溫。內需方面，就業市場穩定發展，各項民間消費指標表現仍強，預期民間消費力道仍穩健，而民間投資則受惠於出口回溫及庫存回歸正常水準有助於廠商落實投資計畫，加上公共投資穩健成長。外銷方面，受惠於人工智慧等新興應用需求強勁，積體電路及傳產貨類外銷漸有改善。

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：

產業需求受到2023年經濟環境變化而減少。整體呈現旺季不旺、需求疲弱的現象。同時由於國際局勢的不確定性，市場觀望情緒濃厚。

產品之競爭情形及發展趨勢：

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

需求方面，文化用紙需求因閱讀習慣改變，同時近兩年遭受新冠疫情影響，全球用紙需求逐年衰退；然包裝用紙類由於電子商務的蓬勃發展，需求仍維持平穩；其他特殊用紙的發展，隨著全球經濟發展與ESG環保意識逐漸受到重視而成長可期。

面對國際漿價波動，中華紙漿供應集團內各廠短纖紙漿需求，降低市場價格波動對損益的影響；文化用紙市場將運用彈性的產銷政策，並將持續擴大貿易型態的銷售模式，以維持公司合理利潤與市場佔有率。除此以外，中華紙漿也持續研發並開拓高附加價值的特殊紙市場、全循環產品及特殊材料，拓展多元化應用。

2. 工紙紙器事業群

產業之現況與發展：

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

產品之競爭情形及發展趨勢：

國內製造商除永豐餘外，尚有正隆、榮成等紙廠，此三大紙廠含關係廠約佔全臺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，2023年聯合國COP28氣候峰會近200國承諾進行能源系統轉型、脫離

化石燃料，以利在2050年實現淨零排放。台灣經濟部亦於2022年發佈「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。2023年臺灣碳權交易所成立，碳盤查陸續推行，碳費徵收即將上路，面對碳管制逐步加嚴落實，淨零轉型除為維持產業競爭力之必要條件，同時成為企業發展利基。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」因應綠色商機與消費者對健康需求重視，推出業界第一綠色洗衣膠囊，從配方到包裝，洗淨病毒制菌功效，降塑91%綠色包裝，從保護自己與家人健康，更延伸到地球，持續成為臺灣天然清潔品領導品牌；「得意洗衣精」透過廣度行銷，成功站穩中價位潔品市場。

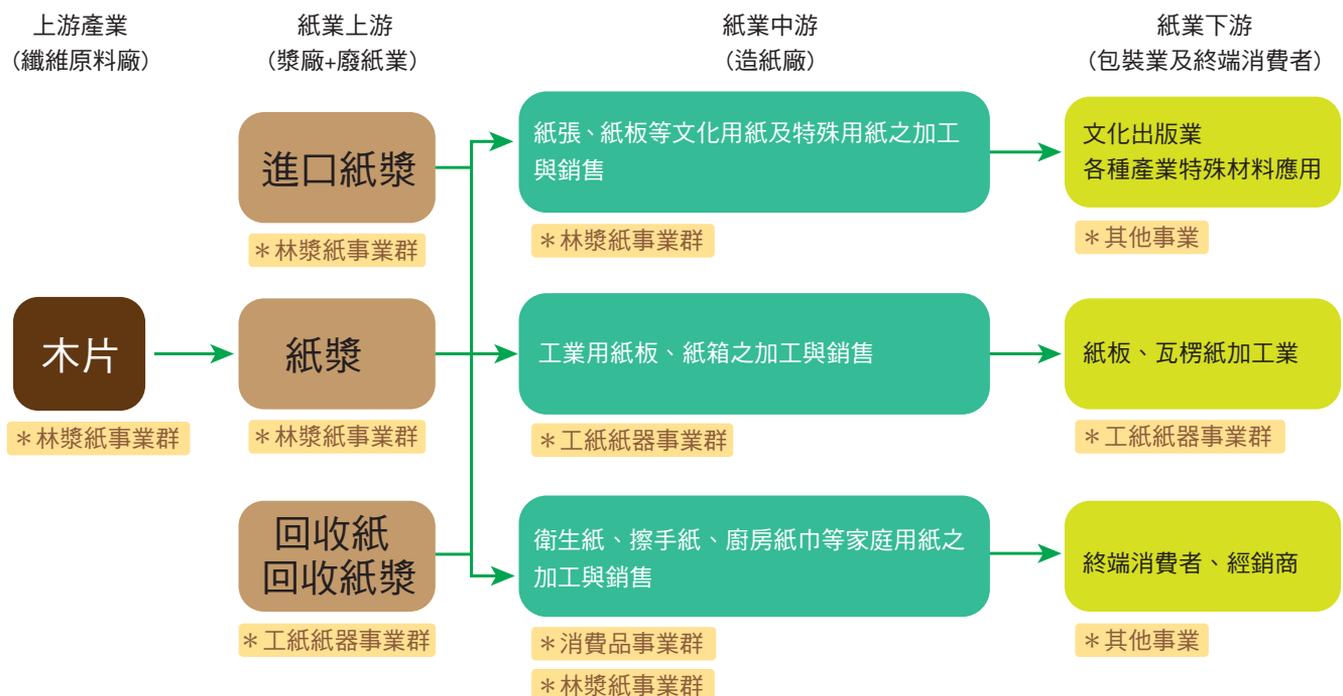
以消費者需求出發，提供優質商品，讓消費者使用時的感受真實美好體驗，是推動創新與進步主要動力。將持續投入新產品開發，掌握防疫樂活、熟齡與綠色環保商機，以既有紙品與潔品為基石，拓展居家、個人與商用等系列滿足不同的市場；強化高附加價值產品研發，經營高階市場，深耕既有通路，掌握新世代消費者行為。呼應ESG趨勢與愛護地球的消費者訴求，將永續經營的理念挹注於創新的產品之中，維持舉足輕重的消費品品牌領導地位。

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。如氣候變遷大會（Conference of Parties, COP）自2015年巴黎協定起呼籲全球控制氣候升溫在工業革命前水準1.5°C、2023年

產業上、中、下游關聯性：



COP28《巴黎協定》後首次「全球盤點」，各國形成共識將逐漸淡出石油世紀。而歐盟在2019年的《歐洲綠色政綱》（European Green Deal）框架下，陸續揭示2050年碳中和目標，實施碳邊境調整機制（CBAM）、加速整合綠色及數位轉型技術、簡化管制架構支持綠色技術發展等行動。而台灣2023年修訂《氣候變遷因應法》已明定台灣應於2050年達成淨零排放，並將研擬能源、製造、住商、運輸、農業、環境等部門階段管制目標。在《氣候變遷因應法》下，環境部陸續發布〈溫室氣體自願減量專案管理辦法〉、〈自主減量計畫申請與審核辦法草案〉及碳費、碳抵換與碳交易所機制。

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與碳管理相關作為。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以永豐餘集團「醴經濟」低碳策略之基礎，進一步結合數位科技用後所衍生的事業體系，將全力衝刺發展低碳能源智慧化事業，將永續淨零行動加值化。

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（需量反應）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即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，包括碳盤查與查證、減碳方案設計、減碳專案申請及額度管理等。而「碳管理」即是要建構一種商業模式，協助企業規劃減碳藍圖、監測日常碳排狀況、建議執行不同的減量計畫、協助高效率氣候資訊揭露等，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

2023年度直接歸屬之研發費用約新台幣541,133仟元，其他開發應用之相關費用則未計入。

2024年截至刊印日止直接歸屬之研發費用約新台幣130,379仟元。

2. 新技術產品之推出與應用

在永續發展的經營理念下，淨零碳排已成為全世界的共識，永豐餘提出「全循環經濟」理念、朝向「低碳、低耗能、以醴代塑」三大策略發展方向，以「醴」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，全力推動醴經濟。

在2023年度，在阻隔模組化核心技術，增加防腐項目，在電子包裝材料取得驗證，根據國際標準，

達到最高級別防霉效果。天然纖維素結合可回收水性塗層的蔬果保鮮紙，已獲得驗證可取代現行PE淋膜紙袋，達成永續包裝的目標。開發創新再生纖維素，取代傳統棉織與化纖，減少紡織業碳排放；消費後廢衣回收製程開發，重新再製紡織纖維原料，開發低碳減排的永續循環製程。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，持續加值化開發以應用於其他產業。

2024年為永豐餘成立100年，做為領導企業的標竿，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) 持續開發新產品及優化工紙產品獲利組合，強化營業團隊。
- (2) 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。
- (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) 優化製程與流程之數位化及智能化管理，強化產品市場競爭力。
- (6) 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。
- (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。
- (9) 持續進行碳盤查，系統性進行減碳。

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，完善包裝供應鏈與客戶共同成長。
- (4) 發展綠色包裝研發及應用以達減塑固碳，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，推動數位化轉型。
- (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，滿足不同需求。
- (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，全力發展再生能源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，成為創新型智慧綠色能源系統的整合商，提供客戶全方位且智慧化的能源使用方式與綠能購售電服務，以持續累積之智慧能源系統個案，逐漸建立電力聚合虛擬電廠的總體架構。

長期發展計畫

- (1) 雙向發展「虛擬電廠」平台及「碳管理服務」平台，從數位智慧能源及低碳方案顧問的面向，積極布局碳資產管理市場。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

各事業群主要產品市場分析如下：

1. 林漿紙事業群

· 市場狀況：

紙漿方面，國際漿價在2023年第二季急跌，於兩個月內下挫250美元。然而木片價格仍位處高位狀況下，對漿紙行業整體收益具大幅衰退的影響。對林漿紙事業群而言，紙漿銷售策略仍以供應集團內各廠

短纖需求為主，營運策略上則選擇保留現金、調配產量，拉長設備定期檢修的時程以因應下滑的需求。

紙張銷售部份，因應全球限塑要求及減碳趨勢，自2021年以來，林漿紙事業群積極轉型，積極投入生產固碳的纖維材料產品，現已轉型為可回收全循環材料供應者，利用製漿優勢生產全循環終端產品，以循環經濟為發展核心。

· 營運狀況：

林漿紙事業群2023年全年紙漿生產368,660公噸，除自用231,677公噸外，紙漿對外銷售140,892公噸。在紙張方面，全年紙張生產383,800公噸，紙張內銷177,127公噸、外銷229,041公噸，合計406,168公噸。在紙板方面，全年紙板生產116,618公噸，紙板內銷115,877公噸、外銷28,956公噸，合計銷售144,833公噸。林漿紙事業群將持續精進產品品質，並加強對原料來源、價格及供應的穩定性，擴大產品應用市場及強化服務，提升市場競爭力。

· 競爭利基與因應對策：

林漿紙事業群持續針對「全循環」產品做開發，逐步計畫將生產組合由文化用紙轉型為產業用特殊材料，持續供應包裝、食品、電子產業等多元需求。先進國家對多功能特殊紙需求提升，新興市場的需求量亦日益增強，為營業額成長動能的源頭活水。展望2024年，同時積極推動綠色供應鏈及落實ESG減碳行動。林漿紙事業群（花蓮、台東、久堂）三廠分別建置汽電共生系統，為投入淨零轉型，早已逐步規劃使用多元化的再生能源種類做為發電廠的熱值來源，確保能源自主並掌握綠能發展趨勢，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，2023年台灣工業用紙總生產量332.0萬噸，較2022年減少4.3%。國內市場銷售量243.9萬噸，較2022年減少5.8%；外銷總量為137.1萬噸，較2022年略減0.9%；加工紙品依據台灣紙器公會資料，2023年銷量規模較2022年減少2.87%。受高通膨、高利率等因素影響全球經貿成長停滯放緩，2023年台灣市場較上年度衰退。

· 營運狀況：

2023年新冠疫情影響漸微，然後通膨及各國採升息緊縮政策削弱全球經濟成長，加以地緣政治衝突未解，中國經濟復甦不如預期，產業去化庫存緩慢，台灣連續十二個月出口負成長，影響包裝市場景氣低迷，台灣區工紙因進口紙競爭、及下游紙器客戶受國際經濟緊縮外銷訂單減少影響，產銷量較上年度下

滑，下游加工紙品則在台灣內需溫和復甦帶動下，產銷量較上年度小幅成長；成本面雖隨大宗原物料價格較2022年回檔舒緩，但升息增加財務成本、及終端消費動能不足，市場供需失衡仍是企業面臨的主要挑戰，工紙紙器事業群透過嚴謹成本控制、增進生產設備效能與調整產品結構及銷售通路，把握疫後國內民生消費湧現，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，使2023年台灣區獲利較上年度提升。事業群持續專注品質與服務追求成長，紙器廠陸續導入智慧化機器設備，深耕台灣市場。此外零燃煤鍋爐已運轉達成固體餘料再利用減碳目標，沼氣發電已啟用實現製程排水環保再利用的循環經濟，隨碳管制政策逐步落實加嚴，持續推動節能減碳技術，提升再生能源，並整合創能與儲能，優化能源使用效率，及透過生產智慧化管理，優化改善製程，提升成本競爭力，掌握商機開發利基產品，同時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，2023年疫情解封，中國經貿活動全面展開，大陸區工紙持續改善設備提升生產效率，並加大推促及客製化用紙，提升客戶滿意度以達到滿產滿銷，成本面則透過降減原材料採購成本，使虧損較上年度改善；大陸區加工紙品受外銷訂單持續萎縮及中國內需市場恢復不如預期影響，銷量及損益較上年度微幅下降。中國地區政策變化相對較大，持續改善設備妥善率並嚴格管庫存、授信及現金流，降低經營風險。

越南出口導向經濟受外部需求衰退影響2023年成長不如預期，然受惠亞洲區疫情逐步解封、全球供應鏈移轉及與各國貿易協定陸續簽訂，使2023年越南區外銷農果包裝需求增長，加上內需快銷市場逐步回溫，越南區加工紙品聚焦高成長產業包裝需求，產銷量較上年度成長逾一成，並持續優化產品與客戶結構，提升品質及增加客戶滿意度，隨國際原物料行情回落，內部擰節成本提高生產效率，2023年獲利較上年度大幅復甦成長。當地持續嚴控庫存及授信、資金管理，落實人才在地化穩健經營；依憑人口紅利、關稅等優勢，緊抓隨供應鏈轉移之成長產業及各項貿易協定商機，持續開發國際品牌客戶，擴張越南區營運量能。

· 競爭利基與因應對策：

展望2024年全球通膨壓力仍大，世界經濟仍受美國、中國兩大經濟體需求量能不足影響，主要國際機構預測2024年全球經濟成長較2023年略低，惟鑑於供應鏈庫存逐步回歸正常水位，全球商品需求可望漸復甦將帶動經貿成長，有助台灣外銷出口回溫，內需方面民間消費穩健，預期2024全年台灣經濟成長幅度

高於2023年，樂觀看待工紙紙箱需求轉佳，同時謹慎面對地緣政治風險、極端天候及缺工等可能影響供給與成本之變數。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2023年生產量27.8萬噸，較2022年衰退1.9%，進口量12.2萬噸，衰退2.4%。銷售方面，國內市場消費量38.9萬噸，較2022年約持平；外銷量1.1萬噸，較去年衰退45%。

· 營運狀況：

2023年消費品事業群之家庭用紙產量15.0萬噸，較2022年產量增長4.7%。2023年國內家庭用紙內銷量8.5萬噸，較2022年增長2.7%，主係策略調整產品結構及發展高品質新品受到消費者喜愛，成功提升產值。外銷量8.3萬噸，較2022年成長2.5%，主係大陸地區解除疫情極端封控政策後，逐步恢復正常消費需求。

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，呼應消費者疫情期間高度清潔需求，推出抽取式廚紙，以創新壓花工藝與便利單手抽兩層衛生紙的手感勝過三層，持續吸引新使用者購買持續提升市佔率。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」因應綠色商機與消費者對健康需求重視，推出業界第一綠色洗衣膠囊，從配方到包裝，洗淨病毒制菌功效，降塑91%綠色包裝，從保護自己與家人健康，更延伸到地球，持續成為臺灣天然清潔品領導品牌。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2024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。

4. 碳管理事業群

· 市場狀況：

在能源市場方面，2021年至2025年台電規劃儲能需求為1,000MW，總投資規模預估達 NT\$30億；虛擬電廠聚合分散式電力資源，應用於工廠與商辦，未來潛力極大。2023年表前儲能市場略為降溫，表後工商儲能成長性加速發展。表後儲能系統讓用戶端根據自身需求調整用電方式，具廣泛的應用方式，包括削峰填谷、備援電力、新興光充儲等，皆是表後儲能產業發展方向。

· 營運狀況：

碳管理事業群2023年完成建置台灣第一座「汽電共生表後儲能系統」，總裝置容量達5MWh以上，符合國際IEC以及UL的安全法規認證。該系統透過即時監控，當工廠用電量異常增加時，儲能系統可自動放電，避免用電超過契約容量而導致罰款，同時還可整合工廠生產排程與用電模式，設計最適化的台電契約容量，不但節省電費支出，並降低對台電的用電需求。

· 競爭利基與因應對策：

因應全球能源趨勢發展正走向分散化、低碳化與數位化，儲能成為實踐2050淨零碳排中不可或缺的一環。展望2024年將實施的「用電大戶條款」儲能新方案，表後儲能系統可進一步達到抵減電費效益，並

可釋出儲能電力參與電力交易市場。未來碳管理事業群將複製「表後儲能系統」成功經驗拓展事業，同時建構區域型智慧能源系統、經營台灣分散型智慧綠電網，參與台灣電力市場交易。

(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. 及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

生產量值 主要事業群	年度	2022年度		2023年度	
		產量	產值	產量	產值
林漿紙事業群	紙 漿	381,178	8,790,947	368,660	7,290,477
	紙 張	386,153	13,716,424	383,800	13,420,731
	紙 板	124,852	2,918,795	116,618	2,428,187
工紙紙器事業群	紙 板	805,799	12,932,088	945,107	11,835,629
	加 工 紙	891,350	23,542,848	937,187	21,768,086
消費品事業群	紙 品	143,425	7,609,013	150,127	7,952,946
	潔 品	5,853	259,944	5,127	256,844

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：新臺幣仟元；公噸

銷售量值 主要事業群	年度	2022年度				2023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	74,490	1,776,539	84,255	1,884,541	63,829	1,279,252	77,063	1,506,971
	紙 張	204,857	5,802,818	230,038	9,644,956	177,127	5,326,730	229,041	8,876,161
	紙 板	133,622	2,927,996	34,145	994,060	115,877	2,325,343	28,956	690,335
工紙紙器事業群	紙 板	186,377	3,143,640	634,799	9,912,471	158,269	2,190,550	771,260	9,334,108
	加 工 紙	297,911	8,591,792	637,154	15,611,749	308,705	8,221,257	679,199	14,422,221
消費品事業群	紙 品	83,250	5,526,444	81,367	3,250,744	85,528	5,857,935	83,434	3,244,773
	潔 品	5,803	562,875	375	30,971	5,187	538,578	318	23,613
	其 他	-	713,427	-	40,129	-	553,651	-	46,253

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	2022年度	2023年度	當年度截至 年報刊印日止
員 工 人 數	一 般 員 工	5,442	5,482
	技 術 員	6,346	6,577
	合 計	11,788	12,059
平 均 年 歲	38.89	40.23	40.02
平 均 服 務 年 資	8.95	9.74	9.76
學 歷 分 布 比 率	碩 士 以 上	5.06%	4.90%
	大 專	39.71%	40.56%
	高 中 以 下	55.23%	54.54%

(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	2023年度	
	財務會計	稽核
中華民國會計師 CPA	12	0
美國會計師 US CPA	4	0
內部稽核協會舉辦之國際內部稽核師CIA	0	13

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2023年已投資5.16億元，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
2023年	0.42	0.34	0.11	4.14	0.15	5.16

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，2024年預估環保相關投資金額約9.01億元。

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：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187萬元	2023.03.24	20-112-030003	已依相關法定程序處理完備。 已修復相關設備。 已加裝SCR，經檢測排放符合排放標準。 改善報告已取得主管機關同意備查。
		2023.06.15	20-112-060015	
		2023.10.03	20-112-100005	
		2023.11.28	20-112-110015	
		2023.12.21	20-112-120003	
		2024.01.15	20-113-010006 20-113-010007	
條文：空氣污染防治法第20條第1項，空氣污染防治法第20條第2項 內容：1. 私場所固定污染源排放空氣污染物，應符合排放標準。 2. 前項排放標準，由中央主管機關依特定業別、設施、污染物項目或區域會商有關機關定之。直轄市、縣（市）主管機關得因特殊需要，擬訂個別較嚴之排放標準，報請中央主管機關會商有關機關核定之。	罰鍰 新臺幣10萬元	2023.12.13	20-112-120007	已替換鍋爐燃料，避免排放超標。
條文：空氣污染防治法第24條第2項及第4項暨固定污染源設置操作及燃料使用許可證管理辦法第23條 內容：1. 固定污染源設置或變更後，應檢具符合本法相關規定之證明文件，向直轄市、縣（市）主管機關或經中央主管機關委託之機關申請及取得操作許可證，並依核發之許可證內容進行操作。 2. 固定污染源設置與操作許可證之申請、審查程序、審查原則、公開內容、核發、撤銷、廢止、中央主管機關委託或終止委託及其他應遵行事項之辦法，由中央主管機關定之。 3. 公私場所應於取得固定污染源操作許可證後，始得操作，並應依許可證核定內容操作。	合計罰鍰 新臺幣20萬元	2024.03.18	20-113-030021 20-113-030022	已完成改善，改善文件已取得主管機關備查。
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108.9萬元	2023.01.19 2023.06.17 2023.07.19	30-112-010005 30-112-060026 30-112-070015	相關改善報告已取得主管機關同意備查。 調整進流量及加藥促進沉降，已改善。 已改善如何避免忘記關閘門造成溢流。
條文：水污染防治法第28條第1項規定 內容：事業或污水下水道系統設置之輸送或貯存設備，有疏漏污染物或廢（污）水至水體之虞者，應採取維護及防範措施；其有疏漏致污染水體者，應立即採取緊急應變措施，並於事故發生後三小時內，通知當地主管機關。主管機關應命其採取必要之防治措施，情節嚴重者，並令其停業或部分或全部停工。	罰鍰 新臺幣5.5萬元	2024.04.10	30-113-040007	已完成改善，並取得環保局確認完成。

違反法規	處分內容	裁罰日	處分字號	因應措施
條文：水污染防治法第18條，水污染防治措施及檢測申報管理辦法第107條第1項 內容：1. 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。 2. 依本辦法規定設置之自動監測（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，檢具措施說明書，送直轄市、縣（市）主管機關核准，並於裝設後，應執行相對誤差測試查核及連續一百六十八小時傳輸測試，測試完成後，再檢具確認報告書，經直轄市、縣（市）主管機關審查及現場勘查確認。	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36條第1項，事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第6條第1項第2款 內容：1. 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。 2. 貯存地點、容器、設施應保持清潔完整，不得有廢棄物飛揚、逸散、滲出、污染地面或散發惡臭情事。	罰鍰 新臺幣0.6萬元	2023.11.20	40-112-110001	已於事後補件正確申報。
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1.2萬元	2023.10.03	40-112-100009 40-112-100010	已於事後補件正確申報。

* 資料範疇：包含投控母公司及三事業群之台灣生產據點。

（二）環境永續發展

1. 本公司每年依法盤查溫室氣體排放量、廢棄物產生量及用水量，並依法定期向主管機關申報。溫室氣體資訊請參閱本年報「1-1-1 溫室氣體盤查資訊」，廢棄物及用水資料如下：

項目 ^{註1}	2022年	2023年	
製程餘料產生量 ^{註2} (單位：公噸)	258,884	289,371	
用水量 ^{註3} (單位：百萬公升)	取水量	31,009	30,720
	排水量	30,526	31,182

註1：上表資料範疇僅包括永豐餘台灣廠區，即工紙紙器事業群台灣（新屋、新屋紙器、桃園（含彩盒）、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、楊梅和永昇圃）。

註2：2023年有害廢棄物僅佔總產出量約0.002%，均詳盡紀錄並依法交由合格清除處理商妥處並申報。

註3：用水計量依「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。

2. 2023年節能、減碳、節水、減少製程餘料之政策如下：

節能減碳

- 持續擴大導入生質替代燃料、再生燃料，並推動廢棄物資源化及減量，以降低化石燃料用量。
- 落實能源管理，執行各式節能節電措施，降低設備能耗，及提升能源使用效率，包含馬達以小代大、泵浦節電、空壓系統節能、紙機熱回收系統、蒸汽管路減損等。
- 持續規劃投資生質能鍋爐設備、沼氣發電、太陽能，增加綠電。
- 整合創能、儲能、用能與調能的智慧應用，優化廠區能源使用效率。
- 加入台電電力交易平台，彈性調整自用或交易，平衡供電能力。
- 響應SBTi科學基礎減碳目標，提出自主減量計畫。
- 評估投入自願減量專案，並推動台灣示範造林碳權專案。
- 關注國內外趨勢及法令發展情形，定期執行與申報溫室氣體盤查，並評估導入內部碳定價。

節水

- 白水回收循環再利用、增設回收水殺菌設備、提升汙水處理廠生物池濃度等，提升製程用水重複循環利用。
- 從源頭改善廢水水質，同時提升水處理廠操作穩定性。
- 評估各廠水資源壓力，降低缺水風險。
- 從製程管理到監控排放水水質，建立預警機制，且對外公開即時資訊。

減少製程餘料

- 纖維性餘料直接再製成紙類產品。
- 製程餘料再生利用做成其他產品，包含水泥製品/原料、保溫材料、肥料等。
- 高熱值有機餘料製成固體再生燃料，替代燃煤、重油。
- 透過永豐餘全循環經濟體系，發展新商業模式。

3. 臺灣廠區主要節能措施之近三年績效：

年度	2021	2022	2023
年節電量（度）	13,825,857	18,848,060	47,050,972
年節汽量（公噸）	-	-	57,300
因節電節汽產生之減碳成效*（t-CO ₂ e）	6,940	9,595	39,840

* 2023年節電之減碳成效採經濟部能源署111年電力排碳係數(0.495公斤CO₂e/度)估算，節汽之減碳成效採集團蒸汽排碳係數。

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ESG專區及公司永續報告書。

除ISO 14001外，我們也透過產品與原料之環保認證體系，協同上游供應商及下游消費者共同致力於環境保護。相關產品及原料環境管理認證如FSC-CoC (Forest Stewardship Council- Chain of Custody)、PEFC-CoC (Programme for the Endorsement of Forest Certification)、ISO 50001及ISO 14067。另外，物料與資源的循環造紙製程亦曾取得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

永豐餘台灣正職同仁均享有勞健保、團體醫療險、意外險及勞工退休金提撥；大陸區正職同仁則享有養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險和生育保險。除遵守各營運據點勞工法規外，為全方面照顧員工，永豐餘也透過「永豐餘聯合職工福利委員會」規劃各式福利項目。

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
- 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，並依法規聘用勞工健康服務護理人員，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
- 信誼大樓為同仁提供按摩舒壓服務
- 提供優於勞基法特休假制度，同時也提供工作與生活平衡的優質環境，對於孕育中、罹患疾病或家庭照顧等因素有遠距上班需求的員工，得以個案申請居家上班或彈性工時
- 每月20日預發全月薪資

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2023年度狀況

- (1) 全年提撥：72,000仟元。
- (2) 年底資產結存：476,421仟元。

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34條第2項 內容：依前項更換班次時，至少應有連續十一小時之休息時間。	合計罰鍰 20仟元	2023.07.31	府社勞字第 1120159581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的狀況。
條文：勞基法第24條第1項 內容：延長工作時間未依規定加給工資	合計罰鍰 50仟元	2023.10.20	112年府勞檢字 1120286069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：勞基法第24條第2項 內容：延長工作時間超過法令規定	合計罰鍰 100仟元	2023.10.20	112年府勞檢字 11202860691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。

2023年度教育訓練之成果重點分佈如下：

課程類型	班次數	總人次	總人時	總費用(元)
專業職能	4,080	51,613	124,266	9,677,535
管理與通識	3,009	24,907	65,490	6,228,409
新進人員文化養成	666	3,460	23,184	107,071
在職進修	14	2	330	173,940

(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ISO 45001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職安衛工作守則訂定，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。透過已成立之資安專責單位，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，本組織已成立資通安全專責管理單位，設立資安長一位，帶領資安專責單位資安主管一位及多位資安專責人員，共同負責推動、監督及審查資通安全管理事項。組織下配置適當之人力、物力與財力資源等，負責推動、協調監督及審查資通安全管理事項，本組織每月定期召開資安月會議及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、端點防護、特權帳號管理、VPN多因子驗證、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，全體員工及主管皆接受至少每年三小時資安通識課程訓練，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、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
長期借款契約	臺灣銀行、第一銀行、華南銀行3家銀行共同主辦及3家參貸銀行	2023.11.02-2028.11.02	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
2. 中華紙漿				
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
長期借款契約	臺灣銀行、第一銀行、華南銀行3家銀行共同主辦及3家參貸銀行	2023.08.07-2028.08.07	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無
3. 永豐餘工業用紙				
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	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				
長期借款契約	臺灣銀行、第一銀行、華南銀行3家銀行共同主辦及3家參貸銀行	2023.05.19-2028.05.19	五年期聯合授信案，最終到期日償還	無



陸、財務概況

65	一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
67	二、最近五年度財務分析
69	三、審計委員會審查報告書
70	四、合併財務報告
82	五、個體財務報告
91	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				
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
流動資產		45,753,516	47,120,856	56,622,662	54,457,835	55,031,966
不動產、廠房及設備		47,806,173	48,354,857	48,402,268	49,015,451	48,167,524
無形資產		509,530	484,123	470,573	521,064	520,261
其他資產		27,019,794	27,811,374	30,938,761	35,477,974	40,672,863
資產總額		121,089,013	123,771,210	136,434,264	139,472,324	144,392,614
流動負債	分配前	35,712,886	34,230,405	39,516,720	28,998,439	41,998,357
	分配後	36,875,146	36,720,962	42,007,277	30,492,773	43,492,691
非流動負債		34,592,593	31,252,806	31,111,412	40,880,492	28,323,049
負債總額	分配前	70,305,479	65,483,211	70,628,132	69,878,931	70,321,406
	分配後	71,467,739	67,973,768	73,118,689	71,373,265	71,815,740
股本		16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715
資本公積		1,000,169	2,504,194	3,288,518	3,459,112	3,760,772
保留盈餘	分配前	15,879,283	20,756,081	22,919,766	22,536,470	23,192,955
	分配後	14,717,023	18,265,524	20,429,209	21,042,136	21,698,621
其他權益		5,767,066	5,121,275	8,389,401	12,037,107	14,915,141
歸屬於母公司業主之權益		39,250,233	44,985,265	51,201,400	54,636,404	58,472,583
非控制權益		11,533,301	13,302,734	14,604,732	14,956,989	15,598,625
權益總額	分配前	50,783,534	58,287,999	65,806,132	69,593,393	74,071,208
	分配後	49,621,274	55,797,442	63,315,575	68,099,059	72,576,874

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				
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
營業收入		74,760,487	73,234,546	85,298,857	79,635,878	73,867,374
營業毛利		12,561,839	14,981,409	18,153,588	11,115,555	10,083,296
營業損益		2,990,809	5,602,904	8,010,853	1,146,900	137,065
營業外收入及支出		565,383	2,773,629	1,759,868	2,439,522	2,425,010
稅前淨利		3,556,192	8,376,533	9,770,721	3,586,422	2,562,075
本期淨利		2,659,623	6,603,903	7,762,551	2,846,578	2,100,339
本期其他綜合損益(稅後淨額)		2,536,880	(25,566)	3,524,890	3,783,605	3,349,007
本期綜合損益總額		5,196,503	6,578,337	11,287,441	6,630,183	5,449,346
淨利歸屬於母公司業主		2,285,769	5,209,079	5,204,254	2,169,510	1,826,693
淨利歸屬於非控制權益		373,854	1,394,824	2,558,297	677,068	273,646
綜合損益總額歸屬於母公司業主		4,773,707	5,360,674	8,653,474	5,726,038	5,013,165
綜合損益總額歸屬於非控制權益		422,796	1,217,663	2,633,967	904,145	436,181
每股盈餘		1.38	3.14	3.13	1.31	1.10

(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				
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
流動資產		186,239	32,489	57,925	41,991	67,794
不動產、廠房及設備		619,312	615,945	613,296	611,901	609,432
其他資產		63,368,304	66,249,139	72,784,702	76,720,630	82,757,656
資產總額		64,173,855	66,897,573	73,455,923	77,374,522	83,434,882
流動負債	分配前	3,192,501	1,947,405	2,321,297	2,549,896	9,937,886
	分配後	4,354,761	4,437,962	4,811,854	4,044,230	11,432,220
非流動負債		21,731,121	19,964,903	19,933,226	20,188,222	15,024,413
負債總額	分配前	24,923,622	21,912,308	22,254,523	22,738,118	24,962,299
	分配後	26,085,882	24,402,865	24,745,080	24,232,452	26,456,633
股本		16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715	16,603,715
資本公積		1,000,169	2,504,194	3,288,518	3,459,112	3,760,772
保留盈餘	分配前	15,879,283	20,756,081	22,919,766	22,536,470	23,192,955
	分配後	14,717,023	18,265,524	20,429,209	21,042,136	21,698,621
其他權益		5,767,066	5,121,275	8,389,401	12,037,107	14,915,141
權益總額	分配前	39,250,233	44,985,265	51,201,400	54,636,404	58,472,583
	分配後	38,087,973	42,494,708	48,710,843	53,142,070	56,978,249

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				
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
營業收入		2,414,115	5,481,543	5,356,934	2,217,566	2,120,880
營業毛利		2,414,115	5,481,543	5,356,934	2,217,566	2,120,880
營業損益		2,065,030	5,119,864	4,937,467	1,808,669	1,732,693
營業外收入及支出		135,439	210,215	425,587	456,564	122,059
稅前淨利		2,200,469	5,330,079	5,363,054	2,265,233	1,854,752
本期淨利		2,285,769	5,209,079	5,204,254	2,169,510	1,826,693
本期其他綜合損益(稅後淨額)		2,487,938	151,595	3,449,220	3,556,528	3,186,472
本期綜合損益總額		4,773,707	5,360,674	8,653,474	5,726,038	5,013,165
每股盈餘		1.38	3.14	3.13	1.31	1.10

(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：

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至2023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：

2019至2020年度為無保留意見加其他事項段落。
 2021至2023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				
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
財務結構 (%)	負債占資產比率	58.06	52.91	51.77	50.10	48.70
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	178.59	185.17	200.23	225.39	212.58
償債能力 (%)	流動比率	128.11	137.66	143.29	187.80	131.03
	速動比率	86.07	93.95	99.16	122.94	87.92
	利息保障倍數	482.30	1,302.44	1,899.13	515.91	341.32
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.98	4.90	5.18	4.88	5.08
	平均收現日數	73.29	74.48	70.46	74.79	71.85
	存貨週轉率(次)	5.98	6.24	6.47	5.81	5.46
	應付款項週轉率(次)	7.00	5.99	6.00	5.92	6.19
	平均銷貨日數	61.03	58.49	56.41	62.82	66.84
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.55	1.52	1.76	1.63	1.52
	總資產週轉率(次)	0.62	0.60	0.66	0.58	0.52
獲利能力	資產報酬率(%)	2.84	5.85	6.30	2.56	2.08
	權益報酬率(%)	5.44	12.11	12.51	4.20	2.92
	稅前純益占實收資本比率(%)	21.42	50.45	58.85	21.60	15.43
	純益率(%)	3.56	9.02	9.10	3.57	2.84
現金流量	每股盈餘(元)	1.38	3.14	3.13	1.31	1.10
	現金流量比率(%)	29.51	23.57	21.98	28.10	12.74
	現金再投資比率(%)	6.63	4.60	3.86	3.19	1.92
槓桿度	營運槓桿度	2.41	1.77	1.53	4.83	33.75
	財務槓桿度	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，主要係流動負債增加所致。
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. 資產報酬率之變動，主要係平均資產增加所致。
4. 權益報酬率之變動，主要係平均股東權益增加所致。

5. 稅前純益占實收資本比率之變動，主要係稅前淨利減少所致。
6. 純益率之變動，主要係本期淨利減少所致。
7. 現金流量比率及現金再投資比率之變動，主要係流動負債增加所致。
8. 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				
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.84	32.76	30.30	29.39	29.92
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	9,846.63	10,544.80	11,598.74	12,228.22	12,059.92
償債能力 (%)	流動比率	5.83	1.67	2.50	1.65	0.68
	速動比率	2.04	1.07	1.99	1.19	0.55
	利息保障倍數	754.62	1,966.11	2,512.76	823.22	522.94
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)	-	-	-	-	-

分析項目	年度	最近五年度財務分析				
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
獲利能力	資產報酬率(%)	4.11	8.30	7.67	3.21	2.71
	權益報酬率(%)	6.12	12.37	10.82	4.10	3.23
	稅前純益占實收資本比率(%)	13.25	32.10	32.30	13.64	11.17
	純益率(%)	-	-	-	-	-
	每股盈餘(元)	1.38	3.14	3.13	1.31	1.10
現金流量	現金流量比率(%)	14.75	99.72	85.94	83.12	7.60
	現金流量允當比率(%)	45.15	81.01	68.14	71.8	63.98
	現金再投資比率(%)	-	1.19	-	-	-
槓桿度	營運槓桿度	1.01	1.00	1.00	1.00	1.00
	財務槓桿度	1.19	1.06	1.05	1.21	1.34

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. 權益報酬率之變動，主要係平均股東權益增加所致。
4. 稅前純益占實收資本比率之變動，主要係稅前淨利減少所致。
5. 現金流量比率之變動，主要係流動負債增加所致。

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = (稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)) / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

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

6. 槓桿度

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

永豐餘投資控股股份有限公司
審計委員會審查報告書



董事會造具本公司民國一一二年度營業報告書、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

本公司一一三年股東常會

審計委員會召集人：盧希鵬



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 四 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112年及111年12月31日之合併資產負債表，暨民國112年及111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112年及111年12月31日之合併財務狀況，暨民國112年及111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受託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112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112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、五及十二。

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112及111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112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 3 年 3 月 1 4 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112年及111年12月31日

資 產	112年12月31日		111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）	\$ 8,917,405	6	\$ 8,698,263	6
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七）	1,109,842	1	914,843	1
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）	10,393,391	7	7,967,004	6
按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九）	2,458,360	2	3,045,337	2
應收票據（附註十二、二三及三四）	2,279,143	2	2,842,143	2
應收帳款（附註十二及二三）	11,655,418	8	12,120,124	9
應收關係人款項（附註二三及三三）	113,464	-	64,230	-
存貨（附註十三）	11,489,250	8	11,872,315	8
生物資產（附註十四）	3,339,318	2	3,255,711	2
預付款項	1,700,401	1	2,198,126	2
其他金融資產（附註三四）	457,639	-	827,945	1
其他流動資產（附註三三）	1,118,335	1	651,794	-
流動資產總計	55,031,966	38	54,457,835	39
非流動資產（附註四）				
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七）	118,492	-	-	-
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）	20,215,348	14	18,132,758	13
按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九）	2,737,304	2	1,918,107	1
採用權益法之投資（附註十六）	8,299,432	6	7,466,226	5
不動產、廠房及設備（附註十七、三三及三四）	48,167,524	33	49,015,451	35
使用權資產（附註十八及三四）	2,260,380	2	2,097,384	2
投資性不動產（附註十七、十九及三三）	4,090,086	3	3,958,773	3
商譽	520,261	-	521,064	-
遞延所得稅資產（附註二五）	493,434	-	305,525	-
預付設備款（附註十七及十九）	1,040,934	1	712,614	1
淨確定福利資產（附註二）	1,045,848	1	576,233	1
其他非流動資產（附註三四）	371,605	-	310,354	-
非流動資產總計	89,360,648	62	85,014,489	61
資 產 總 計	\$ 144,392,614	100	\$ 139,472,324	100

單位：新臺幣仟元

負 債 及 權 益	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債（附註四）				
短期借款（附註二十及三四）	\$ 9,887,216	7	\$ 8,812,071	7
應付短期票券（附註二十）	15,744,335	11	2,723,116	2
透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註七）	28,414	-	45,843	-
合約負債（附註二三）	391,775	-	496,039	-
應付票據及帳款	9,682,757	7	10,759,751	8
應付關係人款項（附註三三）	53,991	-	110,870	-
其他應付款（附註十七）	4,346,946	3	4,124,484	3
本期所得稅負債	416,806	-	484,546	-
租賃負債（附註十八）	273,385	-	203,868	-
其他流動負債（附註十一及三三）	1,172,732	1	1,237,851	1
流動負債總計	41,998,357	29	28,998,439	21
非流動負債（附註四）				
長期借款（附註二十及三四）	23,652,786	16	36,344,562	26
遞延所得稅負債（附註二五）	3,656,140	3	3,565,188	3
租賃負債（附註十八）	578,820	1	514,916	-
淨確定福利負債（附註二一）	15,193	-	7,814	-
其他非流動負債	420,110	-	448,012	-
非流動負債總計	28,323,049	20	40,880,492	29
負債總計	70,321,406	49	69,878,931	50
歸屬於本公司業主之權益（附註四、二二、二七及三十）				
股 本	16,603,715	11	16,603,715	12
資本公積	3,760,772	3	3,459,112	2
保留盈餘	23,192,955	16	22,536,470	16
其他權益	14,915,141	10	12,037,107	9
本公司業主之權益總計	58,472,583	40	54,636,404	39
非控制權益	15,598,625	11	14,956,989	11
權益總計	74,071,208	51	69,593,393	50
負債及權益總計	\$ 144,392,614	100	\$ 139,472,324	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112年及111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

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
營業收入（附註四、二三及三三）				
銷貨收入淨額	\$ 65,101,797	88	\$ 69,663,113	87
其他營業收入	8,765,577	12	9,972,765	13
營業收入合計	73,867,374	100	79,635,878	100
營業成本（附註二一、二四及三三）				
銷貨成本	57,146,884	77	60,979,239	77
其他營業成本	6,636,319	9	7,538,681	9
營業成本合計	63,783,203	86	68,517,920	86
生物資產公允價值減出售成本之變動損失（附註四及十四）	(875)	-	(2,403)	-
營業毛利	10,083,296	14	11,115,555	14
營業費用（附註二一、二四及三三）				
推銷費用	5,550,575	8	5,619,924	7
管理費用	3,854,523	5	3,794,503	5
研究發展費用	541,133	1	554,228	1
營業費用合計	9,946,231	14	9,968,655	13
營業淨利	137,065	-	1,146,900	1
營業外收入及支出				
財務成本（附註四及二四）	(1,061,687)	(1)	(862,303)	(1)
採用權益法之關聯企業損益份額（附註四及十六）	1,256,462	2	1,590,502	2
利息收入	415,955	1	264,015	1
租金收入（附註十九及三三）	65,702	-	57,756	-
股利收入	856,642	1	1,028,392	1
其他收入	601,660	1	454,299	1
處分投資性不動產利益（附註三三）	154,677	-	140,241	-
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益（附註四）	350,434	-	734,828	1
什項支出（附註二八）	(76,992)	-	(145,566)	-
處分不動產、廠房及設備利益（損失）	(13,943)	-	41,779	-
外幣兌換損失（附註三五）	(123,900)	-	(864,421)	(1)
營業外收入及支出合計	2,425,010	4	2,439,522	4

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
稅前淨利	\$ 2,562,075	4	\$ 3,586,422	5
所得稅費用（附註四及二五）	(461,736)	(1)	(739,844)	(1)
本年度淨利	2,100,339	3	2,846,578	4
其他綜合損益（附註四、二一、二二及二五）				
不重分類至損益之項目：				
確定福利計畫之再衡量數	271,752	-	(200,189)	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	3,014,686	4	1,919,191	2
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	447,034	1	50,068	-
	3,733,472	5	1,769,070	2
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	(308,002)	(1)	1,754,694	2
避險工具之損益	(6,034)	-	-	-
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	(70,429)	-	259,841	-
	(384,465)	(1)	2,014,535	2
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	3,349,007	4	3,783,605	4
本年度綜合損益總額	\$ 5,449,346	7	\$ 6,630,183	8
淨利歸屬於：				
本公司業主	\$ 1,826,693	3	\$ 2,169,510	3
非控制權益	273,646	-	677,068	1
	\$ 2,100,339	3	\$ 2,846,578	4
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	\$ 5,013,165	7	\$ 5,726,038	7
非控制權益	436,181	-	904,145	1
	\$ 5,449,346	7	\$ 6,630,183	8
每股盈餘（附註二六）				
基本	\$ 1.10		\$ 1.31	
稀釋	\$ 1.10		\$ 1.31	

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112年及111年1月1日至12月31日

	歸 屬 於 本 公 司		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
	股 本	資 本 公 積 保						
	仟 股 數	金 額						
111年1月1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
111年度盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	211,224
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	-	-	-	-	-	21,532	21,532	-
其他資本公積變動數	-	-	-	-	-	2,186	2,186	-
實際取得或處分子公司部分權益	-	-	4,000	-	-	-	4,000	-
對子公司所有權權益變動	-	-	-	273,942	-	-	273,942	-
112年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-
112年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
112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	-	-	-	-	-	-	-	-
112年12月31日餘額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 1,871,508	\$ 1,326,607	\$ 293,124	\$ 269,533	\$ 3,760,772	\$ 5,106,196

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	
\$ 4,000,001	\$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	
-	(211,224)	-	-	-	-	-	-	-	
-	(1,494,334)	(1,494,334)	-	-	-	(1,494,334)	-	(1,494,334)	
(2,483)	2,483	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	(559,142)	(559,142)	
-	(1,701)	(1,701)	-	-	-	19,831	924	20,755	
-	-	-	-	-	-	2,186	-	2,186	
-	-	-	604	-	-	4,604	26,300	30,904	
-	-	-	16,785	-	-	290,727	737,373	1,028,100	
-	1,826,693	1,826,693	-	-	-	1,826,693	273,646	2,100,339	
-	289,564	289,564	(319,841)	3,220,284	(3,535)	3,186,472	162,535	3,349,007	
-	2,116,257	2,116,257	(319,841)	3,220,284	(3,535)	5,013,165	436,181	5,449,346	
-	36,263	36,263	-	(36,263)	-	-	-	-	
\$ 3,992,537	\$14,094,222	\$ 23,192,955	(\$ 659,626)	\$ 15,578,302	(\$ 3,535)	\$ 58,472,583	\$ 15,598,625	\$ 74,071,208	

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112年及111年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 2,562,075	\$ 3,586,422
收益費損項目：		
折舊及攤銷費用	4,488,283	4,389,569
預期信用減損損失（迴轉利益）	64,012	(22,833)
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益	(350,434)	(734,828)
財務成本	1,061,687	862,303
利息收入	(415,955)	(264,015)
股利收入	(856,642)	(1,028,392)
股份基礎給付酬勞成本	5,874	43,635
採用權益法之關聯企業損益份額	(1,256,462)	(1,590,502)
處分不動產、廠房及設備損失（利益）	13,943	(41,779)
處分投資性不動產利益	(154,677)	(140,241)
處分投資損失	17	-
非金融資產減損迴轉利益	(10,127)	-
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	(46,029)	61,741
未實現外幣兌換損失（利益）	(148,744)	730,821
除列子公司損失（附註二八）	-	345
生物資產公允價值減出售成本之變動損失	875	2,403
租賃修改利益	(142)	(36)
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	196,979	3,165,201
應收票據	625,983	1,857,855
應收帳款	472,479	1,565,303
應收關係人款項	(49,234)	7,173
存 貨	490,877	67,013
生物資產	(142,126)	(14,660)
預付款項	500,074	(643,226)
其他流動資產	(300,877)	476,107
持有供交易之金融負債	(182,556)	(312,667)
合約負債	(101,217)	(38,639)
應付票據及帳款	(1,061,236)	(2,328,224)
應付關係人款項	(56,879)	53,858
其他應付款	(84,914)	(386,208)
其他流動負債	(37,213)	(359,748)
淨確定福利負債	(122,548)	(144,896)
營運產生之現金流入	5,105,146	8,818,855
收取之利息	403,271	252,906
收取之股利	1,698,001	1,620,605
支付之利息	(1,068,090)	(846,467)

	112年度	111年度
支付之所得稅	(\$ 788,994)	(\$ 1,696,307)
營業活動之淨現金流入	5,349,334	8,149,592
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	(1,506,369)	(685,109)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	11,471	117,168
按攤銷後成本衡量之金融資產淨增加	(287,530)	(155,250)
除列避險之金融負債	(1,879)	-
取得採用權益法之長期股權投資	(31,846)	-
處分採用權益法之長期股權投資	10,348	-
購置不動產、廠房及設備	(3,566,570)	(3,936,737)
處分不動產、廠房及設備備款	50,497	56,195
購置使用權資產	(100,775)	-
取得投資性不動產	(282,721)	(311)
處分投資性不動產價款	281,987	224,966
其他金融資產減少(增加)	384,981	(440,888)
其他非流動資產增加	(145,277)	(85,663)
投資活動之淨現金流出	(5,183,683)	(4,905,629)
籌資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	1,061,511	(1,463,821)
應付短期票券淨增加(減少)	13,021,219	(6,573,041)
長期借款淨增加(減少)	(12,691,776)	9,766,929
租賃本金償還	(281,281)	(227,531)
其他非流動負債減少	(8,119)	(22,470)
發放現金股利	(1,494,334)	(2,490,557)
非控制權益變動	503,162	(353,284)
收回(發放)逾期股利	2,186	(30)
籌資活動之淨現金流入(出)	112,568	(1,363,805)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(59,077)	284,015
本年度現金及約當現金淨增加數	219,142	2,164,173
年初現金及約當現金餘額	8,698,263	6,534,090
年底現金及約當現金餘額	\$ 8,917,405	\$ 8,698,263

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112年及111年12月31日之個體資產負債表，暨民國112年及111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112年及111年12月31日之個體財務狀況，暨民國112年及111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受託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112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112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112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 3 年 3 月 1 4 日

永豐餘投資控股股份有限公司／個體資產負債表

民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣仟元

資 產	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產（附註四）				
現金（附註六）	\$ 6,050	-	\$ 9,703	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七）	48,692	-	20,411	-
應收關係人款項（附註二一）	-	-	130	-
其他應收款	8,666	-	7,035	-
其他流動資產	4,386	-	4,712	-
流動資產合計	67,794	-	41,991	-
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）	17,234,446	21	15,835,430	21
採用權益法之投資（附註九及二一）	62,910,839	75	58,994,196	76
不動產、廠房及設備（附註十及二一）	609,432	1	611,901	1
使用權資產（附註十一）	2,918	-	3,190	-
投資性不動產（附註十二及二一）	2,064,986	2	1,862,758	2
遞延所得稅資產（附註十七）	-	-	2,517	-
淨確定福利資產（附註十四）	518,463	1	8,884	-
其他非流動資產	26,004	-	13,655	-
非流動資產合計	83,367,088	100	77,332,531	100
資 產 總 計	\$ 83,434,882	100	\$ 77,374,522	100
負 債 及 權 益				
流動負債（附註四）				
短期借款（附註十三）	\$ 2,990,000	4	\$ 840,000	1
應付短期票券（附註十三）	6,819,499	8	1,523,840	2
應付關係人款項（附註二一）	759	-	776	-
其他應付款（附註十）	87,170	-	94,477	-
本期所得稅負債	20,178	-	85,143	-
租賃負債（附註十一）	1,266	-	1,137	-
其他流動負債	19,014	-	4,523	-
流動負債合計	9,937,886	12	2,549,896	3
非流動負債（附註四）				
長期借款（附註十三）	14,527,474	17	19,777,456	26
遞延所得稅負債（附註十七）	476,994	1	389,628	-
租賃負債（附註十一）	1,688	-	2,043	-
其他非流動負債	18,257	-	19,095	-
非流動負債合計	15,024,413	18	20,188,222	26
負債總計	24,962,299	30	22,738,118	29
權益（附註四及十五）				
股本	16,603,715	20	16,603,715	21
資本公積	3,760,772	4	3,459,112	5
保留盈餘	23,192,955	28	22,536,470	29
其他權益	14,915,141	18	12,037,107	16
權益總計	58,472,583	70	54,636,404	71
負 債 及 權 益 總 計	\$ 83,434,882	100	\$ 77,374,522	100

永豐餘投資控股股份有限公司／個體綜合損益表

民國112年及111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

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
投資收入（附註四）	\$ 2,120,880	100	\$ 2,217,566	100
營業費用（附註十四、十六及二一）	388,187	19	408,897	19
營業淨利	1,732,693	81	1,808,669	81
營業外收入及支出				
其他利益及損失	282	-	111	-
財務成本（附註四及十六）	(438,542)	(21)	(313,213)	(14)
租金收入（附註十二及二一）	38,167	2	39,103	2
股利收入	450,260	21	568,484	26
其他收入	13,748	1	42,920	2
處分投資性不動產利益（附註二一）	58,344	3	119,418	5
其他支出	(200)	-	(259)	-
營業外收入及支出合計	122,059	6	456,564	21
稅前淨利	1,854,752	87	2,265,233	102
所得稅費用（附註四及十七）	(28,059)	(1)	(95,723)	(4)
本年度淨利	1,826,693	86	2,169,510	98
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	349,519	16	(308,555)	(14)
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	1,109,016	52	1,693,949	76
採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	2,051,313	97	373,427	17
	3,509,848	165	1,758,821	79
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	(323,376)	(15)	1,797,707	81
	(323,376)	(15)	1,797,707	81
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	3,186,472	150	3,556,528	160
本年度綜合損益總額	\$ 5,013,165	236	\$ 5,726,038	258
每股盈餘（附註十八）				
基 本	\$ 1.10		\$ 1.31	
稀 釋	\$ 1.10		\$ 1.31	

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
111年1月1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
111年度盈餘指撥及分配								
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	211,224
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	-	-	-	-	-	21,532	21,532	-
其他資本公積變動數	-	-	-	-	-	2,186	2,186	-
實際取得或處分子公司部分權益	-	-	4,000	-	-	-	4,000	-
對子公司所有權權益變動	-	-	-	273,942	-	-	273,942	-
112年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-
112年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
112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	-	-	-	-	-	-	-	-
112年12月31日餘額	1,660,372	\$ 16,603,715	\$ 1,871,508	\$ 1,326,607	\$ 293,124	\$ 269,533	\$ 3,760,772	\$ 5,106,196

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
\$ 4,000,001	\$ 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
-	(211,224)	-	-	-	-	-
-	(1,494,334)	(1,494,334)	-	-	-	(1,494,334)
(2,483)	2,483	-	-	-	-	-
-	(1,701)	(1,701)	-	-	-	19,831
-	-	-	-	-	-	2,186
-	-	-	604	-	-	4,604
-	-	-	16,785	-	-	290,727
-	1,826,693	1,826,693	-	-	-	1,826,693
-	289,564	289,564	(319,841)	3,220,284	(3,535)	3,186,472
-	2,116,257	2,116,257	(319,841)	3,220,284	(3,535)	5,013,165
-	36,263	36,263	-	(36,263)	-	-
\$ 3,992,537	\$ 14,094,222	\$ 23,192,955	(\$ 659,626)	\$ 15,578,302	(\$ 3,535)	\$ 58,472,583

永豐餘投資控股股份有限公司／個體現金流量表

民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 1,854,752	\$ 2,265,233
收益費損項目：		
折舊及攤銷費用	4,745	7,064
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨益	(281)	(109)
財務成本	438,542	313,213
利息收入	(79)	(3,100)
股利收入	(450,260)	(568,484)
採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(2,120,880)	(2,217,566)
處分不動產、廠房及設備利益	(9)	-
處分投資性不動產利益	(58,344)	(119,418)
處分投資損失	10	-
未實現外幣兌換利益	-	(1)
租賃修改(利益)損失	(46)	11
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	(28,000)	(14,000)
應收關係人款項	130	26,495
其他應收款	(1,631)	678
其他流動資產	(37)	(384)
淨確定福利資產	(72,680)	(62,714)
應付關係人款項	(17)	(655)
其他應付款	(8,402)	(12,596)
其他流動負債	14,491	838
營運產生之現金流出	(427,996)	(385,495)
收取之利息	79	3,100
收取之股利	1,711,144	2,959,200
支付之利息	(437,523)	(304,402)
支付之所得稅	(90,355)	(152,955)
營業活動之淨現金流入	755,349	2,119,448

	112年度	111年度
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 290,000)	\$ -
取得採用權益法之投資	(1,022,396)	(414,641)
處分採用權益法之投資價款	8,838	-
購置不動產、廠房及設備	(194)	(697)
處分不動產、廠房及設備價款	117	-
取得投資性不動產	(221,336)	(311)
處分投資性不動產價款	61,384	126,231
其他非流動資產增加	(12,932)	(367)
投資活動之淨現金流出	(1,476,519)	(289,785)
籌資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	2,150,000	(740,000)
應付短期票券淨增加	5,300,000	1,042,000
長期借款淨增加(減少)	(5,254,000)	360,000
租賃本金償還	(1,522)	(1,308)
其他非流動負債增加(減少)	15,187	(3,254)
發放現金股利	(1,494,334)	(2,490,557)
收回(發放)逾期股利	2,186	(30)
籌資活動之淨現金流入(出)	717,517	(1,833,149)
匯率變動對現金之影響	-	1
本年度現金淨減少數	(3,653)	(3,485)
年初現金餘額	9,703	13,188
年底現金餘額	\$ 6,050	\$ 9,703

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

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

一、財務狀況比較分析

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度		差異	
	2023年度	2022年度	金額	%
流 動 資 產	55,031,966	54,457,835	574,131	1
不動產、廠房及設備	48,167,524	49,015,451	(847,927)	(2)
無 形 資 產	520,261	521,064	(803)	0
其 他 資 產	40,672,863	35,477,974	5,194,889	15
資 產 總 額	144,392,614	139,472,324	4,920,290	4
流 動 負 債	41,998,357	28,998,439	12,999,918	45
非 流 動 負 債	28,323,049	40,880,492	(12,557,443)	(31)
負 債 總 額	70,321,406	69,878,931	442,475	1
股 本	16,603,715	16,603,715	0	0
資 本 公 積	3,760,772	3,459,112	301,660	9
保 留 盈 餘	23,192,955	22,536,470	656,485	3
其 他 權 益	14,915,141	12,037,107	2,878,034	24
非 控 制 權 益	15,598,625	14,956,989	641,636	4
權 益 總 額	74,071,208	69,593,393	4,477,815	6

增減比例變動說明：

1. 流動負債增加，主要係應付短期票券增加所致。
2. 非流動負債減少，主要係長期借款減少所致。
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		增(減)金額		變動比例(%)
	2023年度	2022年度			
銷 貨 收 入 淨 額	73,867,374	79,635,878	(5,768,504)	(7)	
銷 貨 成 本	63,783,203	68,517,920	(4,734,717)	(7)	
生物資產公允價值減出售成本之變動損失	(875)	(2,403)	1,528	64	
營 業 毛 利	10,083,296	11,115,555	(1,032,259)	(9)	
營 業 費 用	9,946,231	9,968,655	(22,424)	0	
營 業 淨 利	137,065	1,146,900	(1,009,835)	(88)	
營業外收入及支出	2,425,010	2,439,522	(14,512)	(1)	
稅 前 淨 利	2,562,075	3,586,422	(1,024,347)	(29)	
所 得 稅 費 用	(461,736)	(739,844)	278,108	38	
本 年 度 淨 利	2,100,339	2,846,578	(746,239)	(26)	

增減比例變動分析說明：

營業淨利、稅前淨利、所得稅費用及本年度淨利減少，主要係銷貨收入及成本減少所致。

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
\$ 8,698,263	\$ 5,349,334	(\$ 5,130,192)	\$ 8,917,405	-	-

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. 中華紙漿2023年重大資本支出，除維持正常營運生產外，並以改善能源及節能減碳為主，例如觀音廠改造鍋爐設備以天然氣作為燃料，大陸鼎豐廠優化設備、汰舊換新，並配合公司產品產能調整及新增，進行製程各項設備的改善與汰換，以達成綠色能源、綠色製造、綠色產品的目標。

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，2023年進行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。

2. 紙器台灣區

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。

3. 紙器越南區

2023年平陽廠進行複瓦機壓線機設備改造提升品質，致力市占率提升。

消費品事業群：

1. 清水廠斥資10.1億元進行設備升級並於2023年陸續完成，不斷推出更優質、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，優化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. 持續提升設備自動化程度，優化職場環境與安全係數，增進員工作業效能與幸福感，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，主要聚焦於造紙印刷、先進節能科技、生技醫療、金融事業、新創育成等領域。近年公司亦持續精簡非核心投資標的，將資源聚焦在與公司長期發展理念一致的策略性投資，以深化垂直整合效益及追求投資綜效極大化。

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

- 林漿紙事業群：全球總體經濟不如預期，整體銷量減少，國際漿價於2023年Q2急速下跌，且紙價隨漿價向下修正，導致整體獲利下滑，未來將持續推動AI智慧製造以促進生產效能，積極掌握替代料源，尋求最佳成本結構，擴大綠色供應鏈及實現ESG承諾。
- 工紙紙器事業群：揚州廠2023年虧損主要隨中國原紙進口關稅調降為零，進口紙競爭使價格承壓，原物料成本未能反應轉嫁下游客戶，利潤空間仍不足，揚州廠除持續透過生產效率提升、確保生產料源、擷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2024年揚州廠可發揮垂直整合綜效，持續改善經營表現。
- 消費品事業群：2023年受惠原物料、能源等價格趨緩，經營團隊戮力執行產銷最佳獲利結構、銷售通路組合與推出高端新品等策略，提升高獲利紙品銷售市占率，擴大高端抽衛、廚紙及潔品成長，並持續精進生產效率與優化成本結構，以提升獲利。

(二) 未來一年轉投資計畫

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

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率方面

因2023年全球景氣放緩令市場需求降溫，舒緩全球通膨壓力，雖然聯準會於2023年持續升息4碼，使美元市場利率上升，但相較於2022年的升息17碼已明顯降低，而台灣方面因全球需求降溫，多數廠商進入去化庫存階段，影響台灣整體貿易與經濟表現，台灣央行於2023年第一季升息半碼後，連續三季維持基準利率不變，使2023年新台幣市場利率上揚壓力明顯減輕。

因應措施：由於市場分析今年全球通膨有望進一步放緩，聯準會與全球主要國家央行都將啟動降息，預期2024年市場資金將有望由緊縮轉趨寬鬆。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，並有效降低公司利息支出。

2. 匯率方面：

聯準會於2023年持續升息4碼，引導2023年國際美元匯率延續高檔整理，人民幣受大陸地區房地產事業景氣持續下滑，全球需求降溫打擊經濟表現等因素影響，延續貶值走勢，新台幣因台灣地區受累於整體經濟與貿易表現轉趨低迷，亦呈現貶值走勢。本公司主要匯率風險部位為大陸區境外借款，2023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2024年，在各國央行貨幣政策何時轉向以及轉向幅度的不確定下，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：

雖然在全球央行致力於緊縮貨幣以控制通膨下，使2023年全球通膨壓力開始獲得舒緩，但整體下降的幅度仍有限。台灣地區於2023年仍持續面臨通膨壓力，惟通膨情況較2022年減輕，2023年整體的CPI小幅降低至2.50%，核心CPI（不含能源及蔬果的CPI）同步降低至2.58%。

展望2024年，因國際原物料與能源價格已逐步回落，全球通膨壓力可望進一步下滑，台灣央行預估2024年CPI可望回穩至2.16%。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、地緣政治緊張等因素對全球物流與供應鏈的影響持續，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。2023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

本公司預計投資之重大研發計畫包括：

未來將持續以「醣」為基礎，發展可再生材料，投入新產品與新技術之開發，應用於製漿造紙高質化產品、再生纖維素紡織產品與廢衣回收技術、生質阻隔材料開發、代塑軟包裝產品開發。因應產業快速發展與代塑產品的需求，將持續增加研發相關軟硬體設備，提升研發量能，延攬擁有豐富經驗及創造力之研發人才，加速產品開發速度，符合市場需求，以提升公司競爭力。

(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。

遇有勞工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。透過已成立之資安專責單位，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。

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、使用者資安行為管控、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，同時另與政府相關單位簽署資安聯防機制，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；加上每年透過專業的資安通識課程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。永豐餘除戮力遵循政府的相關資安政策及公司相應之內規外，克盡職責落實日常資安之管理工作，期使永豐餘旗下所屬公司在IT面之運營風險降至最低。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

面對全球氣候變遷及2050年淨零碳排的挑戰，以農業起家的永豐餘提出「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80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：木質素發電、沼氣發電與SRF汽電共生系統，均是台灣循環經濟的典範。永豐餘為全球首家取得BS 8001循環經濟商業模式成熟度最佳化Level 4 Optimizing等級的造紙業，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。

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2023年已累計關懷工廠周邊生活較為困難的資收戶超過600戶次。其二則支持「找樹的人」團隊共同尋找臺灣最高樹木，並同步推展青少年科學與公民環境教育，透過專家的解說以及實地攀樹體驗，觀察台灣特有不同高度樹冠的豐富生態，學習從生活中節能減碳、愛護地球的態度與做法。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2023年已累計超過80位志工逾4,500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，及不定期發佈新聞稿件，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

永豐餘2023年無擴建廠房。永豐餘為實現ESG承諾，達到淨零轉型目標，各子公司以節能減碳為主軸，進行多項設備改造專案以及印刷設備的汰舊換新，以朝向綠色能源、綠色製造以及綠色產品邁進。

(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：

本公司已於2023年，於董事會層級之永續發展委員會下成立風險管理組督導風險管理事宜，除完成「風險管理政策與程序」供依循外，經全面辨識53項風險後，從中預測與選定2024年重點管控風險項目。本公司將持續提出、執行與修正風險管理對策，並追蹤管理狀態。另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，危機產生時，彙整上報永續發展委員會風險管理組，以利委員就風險彙整及資源投入進行決策與管理，及強化本公司由上而下的風險管理意識。

各單位功能如下：

單位	經營（功能）	因應風險
林漿紙事業群	森林、漿、紙、紙相關用品、化工產品及有機肥料之經營。	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	數位化能源和循環經濟之創新型智慧能源系統與碳管理之市場經營。	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	鑑別ESG重大議題，制定管理方針、短中長期目標和執行計畫。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	企業內外部溝通、增進公眾對企業了解及目標實現。	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	醱經濟及低碳相關之材料和產品開發及集團事業單位委託之測試服務。	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。

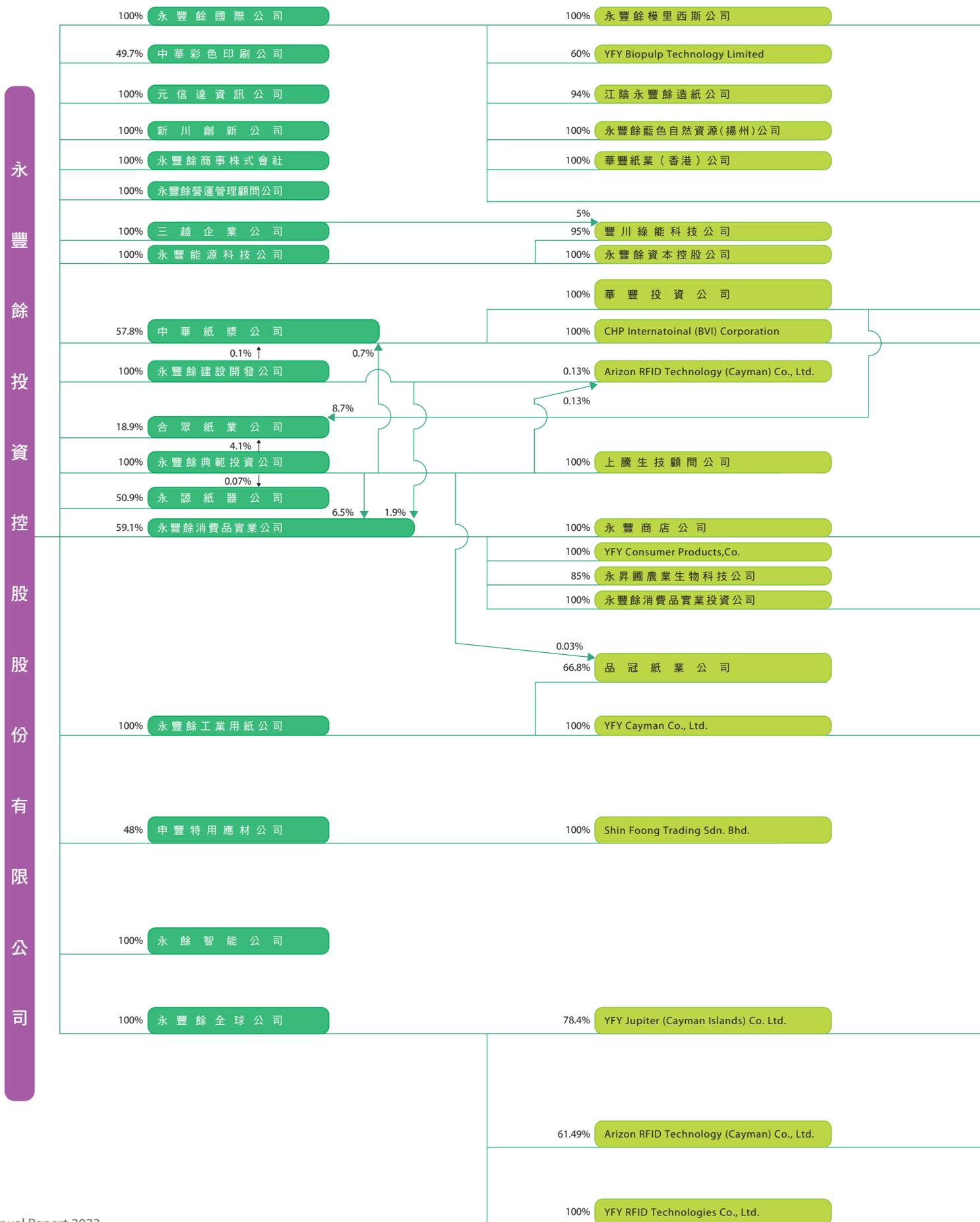


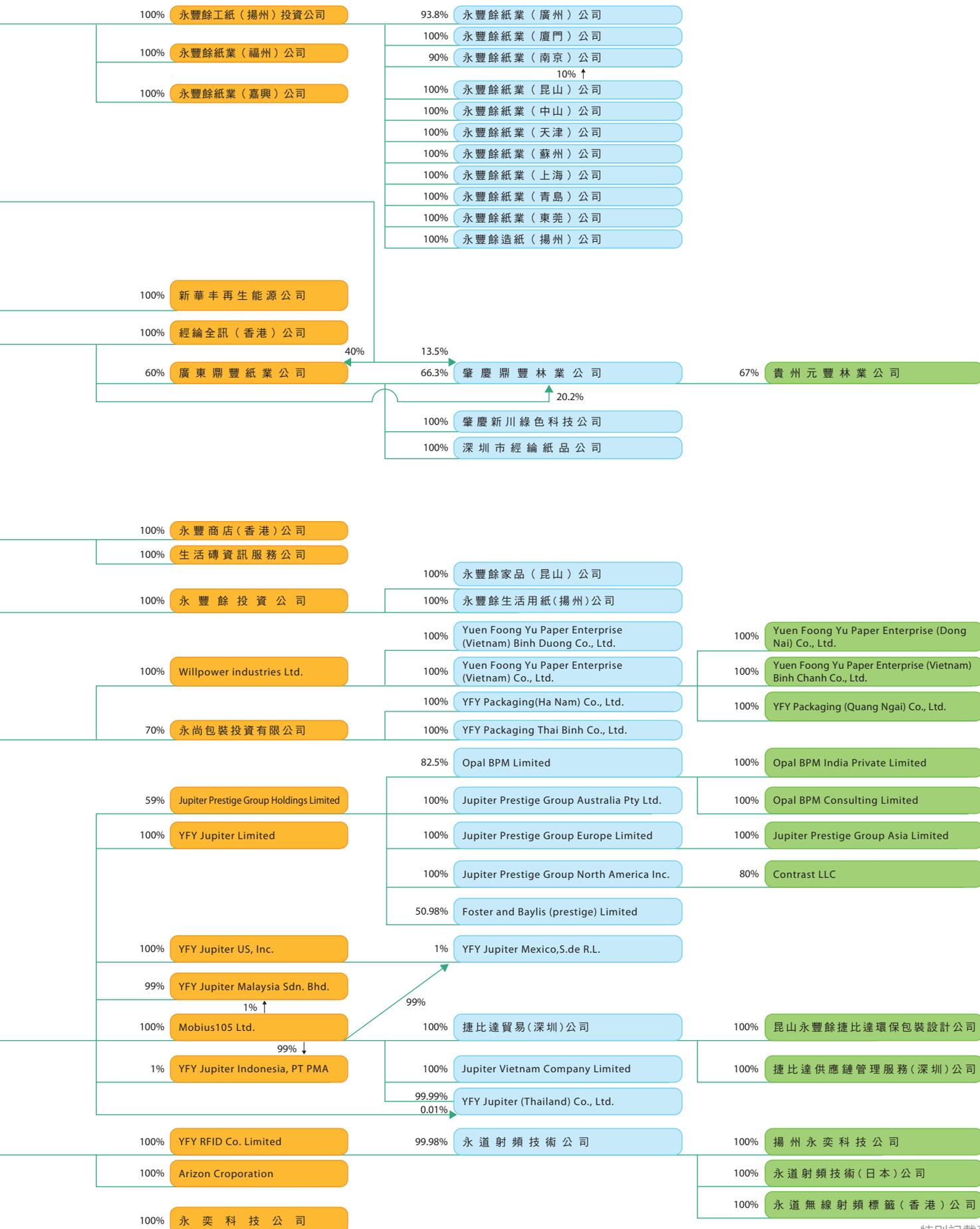
捌、特別記載事項

- | | |
|-----|--|
| 102 | 一、關係企業相關資料 |
| 122 | 二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形 |
| 122 | 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 |
| 122 | 四、其他必要補充說明事項 |
| 122 | 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 1, 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	江蘇省揚州經濟技術開發區春江路 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善興路 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
永譚紙器公司	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	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, 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	江蘇省揚州經濟技術開發區春江路 168 號
永昇園農業生物科技公司	1999. 11. 27	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓
永豐商店公司	2014. 09. 19	台北市重慶南路二段 51 號 16 樓
永豐商店(香港)公司	2017. 03. 24	香港九龍旺角彌敦道 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
三越企業公司	1962. 04. 14	台北市重慶南路二段 51 號 11 樓

截至2023.12.31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	346,695	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。
	2,233,000	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。
	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。

企業名稱	設立日期	地址
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, Road Town, Tortola, 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 (Cayman Islands) Co., Ltd.	2005. 11. 30	The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands
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 號前海香續大廈 1106 號-B057
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	2012. 05. 01	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, SS0 9PE, U.K.
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, U.K.
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, U.K.
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, U.K.
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	江蘇省揚州市經濟技術開發區吳州東路 88 號
揚州永奕科技公司	2007. 09. 18	江蘇省揚州市經濟技術開發區吳州東路 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
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

截至2023.12.31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
	1,923,580	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。
	650,207	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	從事無線射頻智能辨識系統（RFID）之各項軟硬件設計、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。
JPY	50,000	產品經銷及技術諮詢服務業務。

企業名稱	設立日期	地址
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 10 樓
YFY Cayman Co., Ltd.	2007. 03. 27	The Grand Pavilion Commercial Centre Oleander Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1208 Cayman Islands
永尚包裝投資公司	2018. 01. 29	香港九龍尖沙咀漆咸道南 39 號鐵路大廈 16 樓
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	2018. 04. 02	Part of Lot J, Dong Van II Industrial Park, Bach Thuong Commune, Duy Tien District, Ha Nam Province, Vietnam
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	2019. 03. 01	Vu Quy Industrial Park, Vu Qui Village, Kien Xuong district, Thai Binh Province
Willpower Industries Limited	2004. 03. 30	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	2005. 11. 29	Lot E3-E6 Duc Hoa 1 Industrial Park , hamlet 5, Duc Hoa Dong Village, Duc Hoa district, Long An Province
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	2003. 11. 26	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, SS0 9PE, U.K.
YFY Packaging (Quang Ngai) Co., Ltd.	2022. 12. 27	No. 10, street no.7, VSIP, Tinh Tho Commune, Son Tinh District, Quang Ngai Province, Vietnam
YFY Jupiter (Thailand) Co., Ltd.	2023. 06. 13	700/167 Mu 1 Ban Kao Sub-district, Phan Thong District, Chon Buri Province, 20160 Thailand
Arizon Corporation	2023. 08. 03	919 N. Market Street #950, Wilmington, Delaware 19801, USA

實收資本額		主要營業或生產項目
	743,180	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	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。
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	33,000	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。
	30,000	管理顧問等業務。
	30,000	研究開發業。
	4,672,600	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	27,900	紙板、紙箱製造及銷售。
USD	1,200	紙板、紙箱製造及銷售。
USD	19,100	各式紙類製品之買賣。
USD	8,700	紙板、紙箱製造及銷售。
USD	10,000	紙板、紙箱製造及銷售。
USD	1,200	紙箱製造及銷售。
USD	10,500	紙板、紙箱製造及銷售。
	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	廢（污）水處理業、資源回收業、環境檢測服務業。
	150,000	再生能源自用發電設備業、能源技術服務業。
GBP	0.2	平面設計。
USD	4,000	紙板、紙箱製造及銷售。
THB	17,500	包裝設計。
USD	100	產品經銷及技術諮詢服務業務。

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

2023.12.31 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 監 事 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 朱承先		
永豐餘紙業(福州)公司	董 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	竇忠誠(永豐餘模里西斯公司代表人) 黃俊郎(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 監 事 總 經 理	黃俊郎(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) 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) 張志誠(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 監 事 總 經 理	葉佳峯(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) 張志誠(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 346,694,899.74	出資比例 100.0
永豐餘紙業(嘉興)公司	董 事 董 事 董 事 監 事 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) 葉浩杰(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 監 事 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 監 事 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 監 事 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

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	趙至謙(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人)		
	董事	陳紹瑜(永豐餘工紙(揚州)投資公司代表人)		
	總經理	趙至謙		
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)		
	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)	223,300,000	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)		
	監察人	林書範(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)		
	監察人	林書範(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		
	董 事	洪派緯 (永豐餘投資控股公司代表人)	6,178,500	50.9
	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
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 (加拿大商茂泰投資公司代表人)	2,000,000	3.0
	董 事	黃繼儂 (加拿大商茂泰投資公司代表人)		
	董 事	廖健男 (加拿大商茂泰投資公司代表人)		
	董 事	何壽川 (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	吳道生 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監 察 人	閔志清 (永豐紙業公司代表人)	886,500	0.13
	監 察 人	何奕佳 (永豐紙業公司代表人)		
	監 察 人	何猷忠 (英屬維京群島商新康傑公司代表人)	27	0.0
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	蘇美琍		
	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	李宗純 (永豐餘投資公司代表人)	出資額USD	出資比例
	董 事	謝祥映 (永豐餘投資公司代表人)	30,000,000	100.0
	董 事	唐明發 (永豐餘投資公司代表人)		
	監 事	陳佩雯 (永豐餘投資公司代表人)		
	總 經 理	謝祥映		
永豐餘生活用紙 (揚州) 公司	董 事 長	李宗純 (永豐餘投資公司代表人)	出資額USD	出資比例
	董 事	謝祥映 (永豐餘投資公司代表人)	30,000,000	100.0
	董 事	唐明發 (永豐餘投資公司代表人)		
	監 事	陳佩雯 (永豐餘投資公司代表人)		
	總 經 理	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	楊長謀		
	獨立董事	鄭芳田		
總 經 理	蕭仁杰			
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	林書範 (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)	192,358,000	100.0
	董 事	黃俊傑 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董 事	閔志清 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監 察 人	林書範 (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	駱秉正 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	董 事	閔志清 (永豐餘典範投資公司代表人)		
	監 察 人	陳桂梅 (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 (永豐商店公司代表人)	200,002	100.0
	董 事	何奕達 (永豐商店公司代表人)		
	董 事	顏靜雯 (永豐商店公司代表人)		
	監 察 人	陳佩雯 (永豐商店公司代表人)		
	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	陳世明 (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	林書範 (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 (Cayman Islands) Co., Ltd.	董 事 長	何奕達	4,317,789	6.6
	董 事	何壽川		
	董 事	林秉毅		
	董 事	陳文福		
	董 事	Mitch Crews		
	董 事	Nancy A. Schachtner		
YFY Jupiter Limited	董 事	陳文福	3	100.0
董 事	杜峻			
董 事	YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd.			

企業名稱	職	稱	姓名或代表人	持有股份	
				股數	持股比例 (%)
YFY Jupiter US, Inc.	董 董 董	事 事 事	Mitch Crews 陳文福 戴佩苓		
Mobius105 Ltd.	董 董 董	事 事 事	戴佩苓 陳文福 YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd.	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 劉啟漢 事 戴佩苓 理 劉啟漢		
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 劉啟漢 事 戴佩苓 理 劉啟漢		
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	事 事 事	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 Yandong (Ryan) Lu		
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		
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		

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
Opal BPM Consulting Limited	董 事 董 事 董 事 董 事	Mark Raymond White Christopher Ebbs Matthew Mintman 林秉毅 戴佩苓		
Contrast LLC	董 事 董 事	Mark Raymond White Matthew Clemens		出資比例 20.0
YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	董 監 監 事	陳莉嘉 戴佩苓		
Jupiter Vietnam Company Limited	代 表 人	陳莉嘉		
YFY RFID Co., Limited	董 事 董 事	永豐餘全球投資公司 何奕達	29,584,886	100.0
永道射頻技術公司	董 事 董 事 董 事 董 事 董 事 監 察 人 監 察 人 監 察 人 總 經 理	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 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	林秉毅 (永道射頻技術公司代表人) 溫宏仕 (永道射頻技術公司代表人) 高國峯 (永道射頻技術公司代表人) 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 事 董 事	林秉毅 (永道射頻技術公司代表人) 溫宏仕 (永道射頻技術公司代表人)	出資額USD 22,000,000	出資比例 100.0
永道射頻技術 (日本) 公司	董 事 董 事 董 事 監 察 人	何奕達 (永道射頻技術公司代表人) 林秉毅 (永道射頻技術公司代表人) 落合孝直 吳乃霞	出資額JPY 50,000,000	出資比例 100.0
Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	董 事 董 事 董 事 董 事 獨 立 董 事 獨 立 董 事 獨 立 董 事 總 經 理	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	45,694,935 100,000 100,000 920,130	61.49 0.13 0.13 1.24
中華紙漿公司	董 事 董 事 董 事 董 事 獨 立 董 事 獨 立 董 事 獨 立 董 事 總 經 理	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	627,827,989 7,752,732	56.9 0.70
CHP International (BVI) Corporation	董 事 董 事	黃鯤雄 (中華紙漿公司代表人) 林谷豐 (中華紙漿公司代表人)	61,039,956	100.0
廣東鼎豐紙業公司	董 事 董 事 董 事 監 事 總 經 理	林谷豐 (CHP International (BVI) Corp. 代表人) 秦昀昌 (CHP International (BVI) Corp. 代表人) 黃鯤雄 (永豐餘國際公司代表人) 詹舜翔 (永豐餘國際公司代表人) 秦昀昌	出資額USD 51,378,000 出資額USD 34,252,000	出資比例 60.0 出資比例 40.0

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
肇慶鼎豐林業公司	董 事 長	林谷豐 (廣東鼎豐紙業公司代表人)	出資額USD 14,500,000	出資比例 66.27
	董 事	秦昀昌 (CHP International (BVI) Corp. 代表人)	出資額USD 4,428,000	出資比例 20.24
	董 事	林宗昀 (永豐餘國際公司代表人)	出資額USD 2,952,000	出資比例 13.49
	監 事 總 經 理	詹舜翔 (永豐餘國際公司代表人) 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 22,110	出資比例 67.0
	董 事	林宗昀 (肇慶鼎豐林業公司代表人)		
	董 事	肖陳元 (賀州市陳元林業公司代表人)	出資額RMB 10,890	出資比例 33.0
	監 事 總 經 理	林明輝 (肇慶鼎豐林業公司代表人) 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 3,200,000	出資比例 100.0
	董 事	陳瑞和 (廣東鼎豐紙業公司代表人)		
	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 2,000,000	出資比例 100.0
	董 事	秦昀昌 (廣東鼎豐紙業公司代表人)		
	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	王南雄 (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	駱秉正		
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		
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	林書範 (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)	467,260,000	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	何奕佳 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	董 事	周行健 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	監 察 人	林書範 (永豐餘投資控股公司代表人)		
	總 經 理	周行健		

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
YFY Cayman Co., Ltd.	董 事 長 董 事 董 事	邱創華 周行健 張宗敏		
永尚包裝投資公司	董 事 長 董 事 董 事 董 事	周行健 張宗敏 張澤翔 張志邦 張育維		
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	董 事 長 董 事 總 經 理	張宗敏 (永尚包裝投資公司代表人) 張澤翔 (永尚包裝投資公司代表人) 黃良興	27,900,000	100.0
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	董 事 長 董 事 總 經 理	張宗敏 (永尚包裝投資公司代表人) 張澤翔 (永尚包裝投資公司代表人) 黃良興	1,200,000	100.0
Willpower Industries Limited	董 事 長 董 事 董 事 總 經 理	邱創華 張宗敏 張澤翔 張宗敏		
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	公 司 主 席 總 經 理	張宗敏 (Willpower Industries Limited 代表人) 王瑞宏	8,700,000	100.0
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	公 司 主 席 總 經 理	張澤翔 (Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd. 代表人) 張慶三	10,000,000	100.0
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	公 司 主 席 總 經 理	張澤翔 (Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd. 代表人) 王瑞宏	1,200,000	100.0
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	公 司 主 席 總 經 理	張宗敏 (Willpower Industries Limited 代表人) 鄭文吉	10,500,000	100.0
品冠紙業公司	董 事 長 董 事 董 事 監 察 人 總 經 理	歐哲宏 (永豐餘工業用紙公司代表人) 張元煌 (永豐餘工業用紙公司代表人) 康凱鈞 (永豐餘工業用紙公司代表人) 何麗銀 (永豐餘典範投資公司代表人) 張元煌	20,027,557 10,000	66.8 0.03
豐川綠能科技公司	董 事 長 董 事 董 事 監 察 人	邱創華 (永豐能源公司代表人) 劉思治 (永豐能源公司代表人) 簡文政 (永豐能源公司代表人) 洪派緯 (三越公司代表人)	4,750,000 250,000	95.0 5.0
永餘智能公司	董 事 長 董 事 董 事 監 察 人 總 經 理	葉惠青 (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) 陳貽評 (永豐餘投資控股公司代表人) 駱秉正 (永豐餘投資控股公司代表人) 陳貽評	15,000,000	100.0
Foster and Baylis (Prestige) Ltd.	董 事 董 事	Mark Raymond White Harvey Foster	100	49.02
YFY Packaging (Quang Ngai) Co., Ltd.	公 司 主 席 總 經 理	張澤翔 (Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd. 代表人) 顏有國	4,000,000	100.0
YFY Jupiter (Thailand) Co., Ltd.	董 事 董 事	陳文福 陳莉嘉		
Arizon Corporation	董 事	林秉毅		

(四) 各關係企業之財務狀況及經營結果

2023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	11,167,090	14,303,315	36,217	14,267,098	-	(15,698)	(424,953)	(1.17)
YFY Biopulp Technology Limited	4,606	101	-	101	-	(72)	(62)	(0.41)
華豐紙業(香港)公司	455,764	28,767	580	28,187	-	(6,333)	(5,047)	(0.04)
江陰永豐餘造紙公司	457,505	363,439	466	362,973	-	(1,572)	5,147	
永豐餘模里西斯公司	9,595,366	3,973,254	58	3,973,196	-	(95)	(741,641)	(2.37)
永豐餘紙業(福州)公司	153,525	170,722	492,799	(322,077)	105,331	(43,191)	(55,761)	
永豐餘工紙(揚州)投資公司	9,919,926	15,581,294	11,367,609	4,213,685	6,840,808	73,387	(653,417)	
永豐餘造紙(揚州)公司	10,645,270	11,325,399	10,381,867	943,532	9,821,847	(1,076,527)	(965,796)	
永豐餘紙業(上海)公司	245,640	656,618	306,997	349,621	687,114	47,322	45,442	
永豐餘紙業(蘇州)公司	214,935	400,592	180,272	220,320	662,566	(16,364)	(20,570)	
永豐餘紙業(昆山)公司	337,755	500,753	97,204	403,549	436,813	(18,530)	(184)	
永豐餘紙業(南京)公司	305,791	816,198	327,582	488,616	1,010,479	78,971	92,786	
永豐餘紙業(青島)公司	245,640	633,537	216,658	416,879	718,463	65,419	53,136	
永豐餘紙業(天津)公司	245,640	647,863	227,762	420,101	826,381	74,432	71,582	
永豐餘紙業(東莞)公司	184,230	451,120	211,584	239,536	642,290	(12,002)	(8,804)	
永豐餘紙業(中山)公司	184,230	675,327	297,929	377,398	821,529	77,627	62,230	
永豐餘紙業(廈門)公司	199,583	295,369	65,879	229,490	523,988	(15,371)	(10,745)	
永豐餘紙業(廣州)公司	291,698	702,931	336,335	366,596	1,396,249	28,335	22,680	
永豐餘紙業(嘉興)公司	153,525	255,977	204,319	51,658	368,813	(30,328)	(32,374)	
永豐餘藍色自然資源(揚州)公司	245,640	105,978	259	105,719	-	(872)	2,244	
永豐餘商事株式會社	2,172	106,594	34,104	72,490	347,924	(175)	550	2,750.00
永豐餘建設開發公司	2,233,000	7,622,377	1,582,926	6,039,451	691,308	(65,562)	379,969	1.70
元信達資訊公司	28,570	133,908	49,480	84,428	162,553	10,774	9,780	3.42
永源紙器公司	121,275	146,042	1,656	144,386	-	(3,138)	7,681	0.63
永餘智能公司	150,000	173,434	41,301	132,133	4,005	(19,229)	(17,860)	(1.19)
中華彩色印刷公司	662,486	1,077,423	170,133	907,290	409,590	(19,026)	(9,913)	(0.15)
永豐餘消費品實業公司	2,671,290	8,325,425	2,693,323	5,632,102	6,638,892	1,036,652	965,992	3.62
永豐餘消費品實業投資公司	4,606,149	3,208,043	-	3,208,043	-	-	37,567	0.25
永豐餘投資公司	3,531,075	3,025,834	939,490	2,086,344	5,065,640	(107,606)	(21,478)	
永豐餘家品(昆山)公司	921,150	366,435	63,972	302,463	738,055	14,823	14,718	
永豐餘生活用紙(揚州)公司	921,150	1,670,692	376,352	1,294,340	2,654,539	91,582	70,743	
永昇園農業生物科技公司	214,557	419,606	104,345	315,261	311,114	46,437	37,767	1.76
永豐商店公司	50,000	363,487	261,256	102,231	984,039	30,032	37,715	7.54
永豐商店(香港)公司	-	-	-	-	-	-	-	-
YFY Consumer Products, Co.	-	-	-	-	-	-	-	-

2023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	6,233,440	374,728	5,858,712	894,338	(216,262)	(107,862)	1.02
Shin Foong Trading Sdn. Bhd.	9,883	14,760	3,566	11,194	7,477	(26)	131	0.09
三越企業公司	25,000	49,965	171	49,794	-	(396)	113	0.05
永豐餘典範投資公司	1,923,580	5,012,846	752,656	4,260,190	-	(23,055)	174,630	0.91
上騰生技顧問公司	264,300	215,517	3,415	212,102	-	(20,975)	(12,388)	(0.47)
生活磚資訊服務公司	2,000	16,326	1,095	15,231	16,354	13,174	13,272	66.36
合眾紙業公司	1,035,300	1,749,932	494,239	1,255,693	1,750,906	(9,171)	(8,220)	(0.08)
永豐餘全球投資公司	2,425,695	7,835,433	24,491	7,810,942	-	(9,123)	404,519	5.12
YFY RFID Technologies Co., Ltd.	163,658	11,054	-	11,054	-	(109)	-	-
永奕科技公司	25,000	4,729	-	4,729	-	(35)	31	0.01
YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd. (原YFY Jupiter (BVI) Inc.)	657,223	1,019,968	46,901	973,067	-	(7,716)	(13,646)	(0.21)
YFY Jupiter Limited	-	823,961	590,726	233,235	1,022,335	(25,310)	(10,655)	(3,551,666.67)
YFY Jupiter US, Inc.	31	68,610	18,377	50,233	38,680	12,610	11,309	113.09
Mobius105 Ltd.	39	222,351	90,043	132,308	307,330	(4,072)	106,643	10,664.30
捷比達貿易(深圳)公司	10,747	315,789	171,638	144,151	599,229	1,379	98,223	
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	8,670	281,017	214,551	66,466	593,389	36,403	28,537	
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	21,676	54,809	11,868	42,941	-	10,180	10,541	
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	5,918	338,365	4,195	334,170	16,694	4,122	69,849	462.08
Jupiter Prestige Group North America Inc.	31	78,119	22,144	55,975	106,155	8,077	17,353	173.53
Opal BPM Limited	39	61,243	36,920	24,323	96,035	28,949	23,958	23,958.00
Opal BPM India Private Limited	37	6,716	1,373	5,343	524	2,231	2,243	224.30
Jupiter Prestige Group Australia Pty Ltd.	2	25,946	12,037	13,909	86,369	3,780	1,714	17,140.00
Jupiter Prestige Group Europe Limited	1,175	159,516	23,124	136,392	109,588	15,163	19,223	640.77
Jupiter Prestige Group Asia Limited	-	126,539	39,582	86,957	213,158	8,291	6,075	60,750.00
YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	6,589	134,841	66,460	68,381	307,251	42,217	33,834	33.83
YFY Jupiter Mexico, S. de R. L.	5	414,098	626,223	(212,125)	522,664	(146,745)	(148,889)	
Foster and Balys (Prestige) Limited	8	36,208	14,676	21,532	58,377	12,636	9,565	46,887.25
Opal BPM Consulting Limited	39	31	-	31	-	-	-	
Contrast LLC	19,590	31,793	10,124	21,669	80,879	13,503	13,365	
YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	4,950	224,141	169,179	54,962	419,920	13,774	10,811	4,324.40
Jupiter Vietnam Company Limited	1,429	111,863	80,974	30,889	238,253	33,668	27,198	
YFY Jupiter (Thailand) Co., Ltd	9,656	18,009	13,925	4,084	18,860	(5,591)	(5,577)	(2.66)
Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	743,180	5,229,219	17,558	5,211,661	-	(29,377)	447,933	6.17

2023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)
YFY RFID Co. Limited	908,404	4,368,556	-	4,368,556	-	(156)	433,891	14.67
永道射頻技術公司	842,288	4,894,742	563,946	4,330,796	2,500,333	449,247	433,436	2.23
揚州永奕科技公司	34,682	62,783	1,569	61,214	9,098	(1,164)	(208)	
永道無線射頻標籤(香港)公司	675,510	963,247	533,191	430,056	444,346	(9,592)	(40,537)	(1.84)
永道射頻技術(日本)公司	10,860	12,345	5,144	7,201	46,608	2,503	1,478	1,478.00
Arizon Corporation	3,071	113,042	109,201	3,841	17,061	780	783	783.00
中華紙漿公司	11,028,353	32,233,810	17,068,324	15,165,486	18,511,691	(942,169)	(573,395)	(0.53)
CHP International (BVI) Corporation	1,874,232	5,306,987	3,726	5,303,261	-	(416)	123,619	2.03
廣東鼎豐紙業公司	2,629,269	5,947,931	1,289,072	4,658,859	2,396,851	40,102	29,470	
肇慶鼎豐林業公司	671,825	3,607,284	585,783	3,021,501	387,930	52,700	52,700	
貴州元豐林業公司	143,062	143,979	917	143,062	-	-	-	
深圳市經綸紙品公司	13,873	1,204,397	1,100,091	104,306	1,695,286	(26,612)	(31,639)	
肇慶新川綠色科技公司	8,670	25,645	5,624	20,021	37,314	3,050	4,343	
經綸全訊(香港)公司	133,932	8,645	2,627	6,018	15,443	(2,974)	(2,337)	(0.07)
華豐投資公司	66,000	183,932	70,688	113,244	-	(161)	9,026	1.37
新華丰再生能源公司	14,000	42,968	17,747	25,221	60,539	4,274	3,426	
永豐能源科技公司	700,000	505,004	30,218	474,786	26,786	(19,992)	(27,902)	(0.40)
永豐餘資本控股公司	247,482	120,389	-	120,389	-	(96)	2,257	280.02
豐川綠能科技公司	50,000	61,583	25,257	36,326	52,068	(14,057)	(13,639)	(2.73)
永豐餘營運管理顧問公司	30,000	109,881	56,699	53,182	186,036	23,382	19,936	6.65
新川創新公司	30,000	43,275	7,764	35,511	39,381	(871)	2,383	0.79
永豐餘工業用紙公司	4,672,600	19,347,726	11,180,795	8,166,931	11,458,486	209,129	498,033	1.07
YFY Cayman Co., Ltd.	2,498,331	2,825,266	-	2,825,266	-	(350)	353,534	4.35
永尚包裝投資公司	893,516	960,864	40,823	920,041	-	(322)	87,109	2.99
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	856,670	1,532,555	678,987	853,568	1,606,108	100,937	77,731	
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	36,846	136,547	70,562	65,985	334,884	8,445	6,231	
Willpower Industries Limited	586,466	2,157,187	18,584	2,138,603	-	(696)	291,827	15.28
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	267,134	2,119,465	461,518	1,657,947	1,722,179	191,231	258,024	
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	307,050	1,276,684	493,165	783,519	1,641,547	185,002	131,237	
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	36,846	189,226	96,158	93,068	306,267	(11,649)	(13,731)	
YFY Packaging (Quang Ngai) Co., Ltd.	122,820	120,651	303	120,348	-	(11)	1,310	
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Duong Co., Ltd.	322,403	1,125,043	778,076	346,967	1,545,528	78,695	43,617	
品冠紙業公司	300,000	1,284,117	646,842	637,275	1,376,431	108,363	88,354	2.95

(五) 各關係企業合併財務報告：

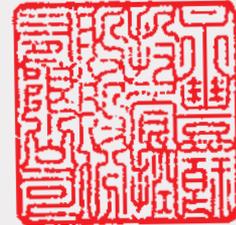
關係企業合併財務報告聲明書

本公司112年度（自112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 3 年 3 月 1 4 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

- | | |
|-----|-----------|
| 124 | 一、合併財報表附註 |
| 186 | 二、個體財報表附註 |

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司
合併財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

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

本公司原主要之業務為各類紙張及紙板之產銷暨機械設備之設計、製造及買賣。本公司為進行組織重組及專業分工，以提高競爭力及經營績效，分別於 96 年 10 月及 94 年 9 月，將本公司家庭用品及工業紙器事業部之資產、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 113 年 3 月 14 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「IFRS 會計準則」)

除下列說明外，適用修正後金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則不致造成合併公司會計政策之重大變動。

IAS 12 之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」

該修正引進一項 IAS 12 之例外規定，明訂合併公司不得認列有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，亦不得揭露該等遞延所得稅之相關資訊，但應揭露其已適用該例外規定，並單獨揭露有關

支柱二所得稅之當期所得稅費用(利益)。此外，於支柱二法案已立法或已實質性立法但尚未生效之期間，合併公司應揭露有助於使用者了解其暴露於支柱二所得稅之已知或可合理估計之質性與量化資訊。此修正發布後，應立即並追溯適用本項例外規定並揭露已適用之事實；其他揭露規定於 112 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用，其中期間結束日為 112 年 12 月 31 日以前者之期中財務報導不適用該等其他揭露規定。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRSs 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日(註3)

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

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

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

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 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之

IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定

IFRS 17「保險合約」

IFRS 17 之修正

IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」

IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」

2023 年 1 月 1 日

2023 年 1 月 1 日

2023 年 1 月 1 日

2025 年 1 月 1 日(註2)

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：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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，相關影響事件評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具、按公允價值減出售成本衡量之生物資產（不含生產性植物）、按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債（資產）、採用權益法之投資及按成本與淨變現價值孰低衡量之存貨外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為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。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

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

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業或金融資產之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十五、附表八及九。

(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新歸至損益。

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新歸至損益。

(六) 存貨

存貨包括原物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完竣或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响，但非屬子公司之企業。

合併公司對投資關聯企業採用權益法。

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

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

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

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

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差異係認列於損益。

(十) 投資性不動產

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

自有之投資性不動產原以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

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異係認列於損益。

(十一) 商譽

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

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

受攤商譽之現金產生單位每年或有跡象顯示該單位可能已減損時，藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當年度損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(十二) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產暨無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（商譽除

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

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

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

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

(十三) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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. 係於某種營業模式下持有，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，應自信用減損後之首次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投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融資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

3. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約及貨幣交換合約，用以管理合併公司之匯率及利率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益

或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於IFRS 9範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非IFRS 9範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入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。

(十四) 避險會計

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

指定且符合現金流量避險之避險工具，其利益及損失屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預定期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十五) 負債準備

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

(十六) 收入認列

商品銷售收入主要來自各類紙張、紙板及紙器之銷售，於商品所有權之控制已完成或移轉時，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。

(十七) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

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

2. 合併公司為承租人

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

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

(十八) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十九) 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。

(二十) 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。

(二一) 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一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值，並相對調整資本公積一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計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會議決年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時

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

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

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日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。

合併公司已適用有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債之認列及揭露例外規定，故有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，合併公司既不認列亦不揭露其相關資訊。

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。

合併公司於發展重大會計估計值時，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。

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

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 16,848	\$ 19,816
銀行支票及活期存款	4,514,224	3,889,054
約當現金		
銀行定期存款	4,200,091	4,705,393
附買回債券	186,242	84,000
	<u>\$ 8,917,405</u>	<u>\$ 8,698,263</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	\$ 256,218	\$ 171,541
貨幣交換合約	2,207	-
非衍生金融資產		
基金受益憑證	602,363	492,002
混合金融資產		
結構式存款	249,054	251,300
	<u>\$ 1,109,842</u>	<u>\$ 914,843</u>

金融資產—非流動
強制透過損益按公允價值衡量
非衍生金融資產
可轉換公司債

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

\$ -

\$ 45,843

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

幣別	到期	到期	金額
美元兌人民幣	113.03.28-113.09.06	36,000	仟美元
歐元兌新台幣	113.01.12	4,000	仟歐元
人民幣兌新台幣	113.01.04-113.02.20	92,000	仟人民幣
美元兌新台幣	113.01.08-113.03.29	29,200	仟美元
人民幣兌美元	113.01.17-113.12.30	1,600,522	仟人民幣

幣別	到期	到期	金額
美元兌人民幣	112.01.12-112.06.30	36,800	仟美元
美元兌越南盾	112.01.17	3,000	仟美元
日圓兌美元	112.02.24	200,000	仟日圓
美元兌新台幣	112.01.13-112.03.15	41,700	仟美元
人民幣兌美元	112.01.05-112.12.15	1,877,780	仟人民幣
人民幣兌新台幣	112.01.12-112.03.31	67,300	仟人民幣
歐元兌新台幣	112.01.30-112.02.06	11,000	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：

幣別	到期	到期	金額
新台幣兌美元	113.01.08-113.03.22	4,000	仟美元/ 124,508 仟新台幣

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

	112年12月31日	111年12月31日
權益工具投資—流動		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 10,393,391	\$ 7,967,004
權益工具投資—非流動		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 14,819,794	\$ 12,210,429
未上市櫃股票	5,247,382	5,814,280
	20,067,176	18,024,709
國外投資		
未上市櫃股票	148,172	108,049
	\$ 20,215,348	\$ 18,132,758

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

	112年12月31日	111年12月31日
流動		
原始到期日起過3個月至1年間之定期存款	\$ 2,241,599	\$ 2,824,865
原始到期日起過1年之定期存款	216,761	220,472
	\$ 2,458,360	\$ 3,045,337
非流動		
公司債券	\$ 1,105,630	\$ -
原始到期日起過1年之定期存款	1,631,674	1,918,107
	\$ 2,737,304	\$ 1,918,107

112年及111年12月31日原始到期日超過3個月至1年間之定期存款利率區間分別為年利率0.77-5.71%及0.76-5.07%。

112年及111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1.39-3.99%及3.10-3.99%。

112年投資之公司債券票面利率區間為年利率4.96-5.86%。

按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註十。

十、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之公司債券屬信用評等為投資等級以上（含）且於減損評估屬信用風險低之債務工具。該等債務工具投資自原始認列後信用風險未顯著增加而導致利率或條款有所變動，亦未預期有影響履行債務能力之顯著經營變動，故尚無預期信用損失。合併公司持續追蹤外部評等資訊以監督其信用風險變化，並定期檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估該投資自原始認列後存續期間之預期信用損失是否顯著增加。

十一、避險之衍生金融工具

	112年12月31日	111年12月31日
避險之金融負債—流動 (帳列其他流動負債)	\$ 4,155	\$ -
遠期外匯合約		

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

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

幣別	到期期間	合約金額
日圓兌新台幣	113.01.18-113.02.20	594,150 仟日圓
買入遠期外匯		
應收票據	112年12月31日	111年12月31日
減：備抵損失	\$ 2,279,845 (702) \$ 2,279,143	\$ 2,842,908 (765) \$ 2,842,143
應收帳款	\$ 11,897,600	\$ 12,381,434
減：備抵損失	(242,182) \$ 11,655,418	(261,310) \$ 12,120,124

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。

112年12月31日

未逾期	逾期 90 天以下	逾期 91~180 天	逾期 181~360 天	逾期 361 天以上	合計
\$ 13,100,929	\$ 773,589	\$ 51,850	\$ 31,754	\$ 219,323	\$ 14,177,445
總帳面金額					
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(27,976)	(8,177)	(14,568)	(24,595)	(167,568)
攤銷後成本	\$ 13,072,953	\$ 765,412	\$ 37,282	\$ 7,159	\$ 13,934,561

111年12月31日

未逾期	逾期 90 天以下	逾期 91~180 天	逾期 181~360 天	逾期 361 天以上	合計
\$ 12,818,076	\$ 2,084,951	\$ 71,712	\$ 47,278	\$ 202,325	\$ 15,224,342
總帳面金額					
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(34,333)	(10,924)	(6,774)	(7,883)	(262,075)
攤銷後成本	\$ 12,783,743	\$ 2,074,027	\$ 64,938	\$ 39,395	\$ 14,962,267

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 262,075	\$ 290,149
減：本年度提列減損損失(迴轉利益)	64,012	(22,833)
減：除列子公司	(73,196)	-
減：本年度實際沖銷	(6,803)	(10,422)
淨兌換差額	(3,204)	5,181
年底餘額	\$ 242,884	\$ 262,075

112 及 111 年度合併公司分別計有 3,586,344 仟元及 2,550,718 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。

十三、存貨

	112年12月31日	111年12月31日
製成品及購進成品	\$ 5,574,780	\$ 5,393,291
原物料	4,644,271	5,298,000
在製品	1,270,199	1,181,024
	<u>\$11,489,250</u>	<u>\$11,872,315</u>

112 及 111 年度之銷貨成本分別包括存貨淨變現價值回升利益 46,029 仟元及存貨跌價及呆滯損失 61,741 仟元，存貨淨變現價值回升係因處分原提列跌價損失存貨所致。

十四、生物資產

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 3,255,711	\$ 3,193,535
增加	322,123	327,924
公允價值減出售成本之變動損失	(875)	(2,403)
收成轉列存貨	(179,997)	(313,264)
淨兌換差額	(57,644)	49,919
年底餘額	<u>\$ 3,339,318</u>	<u>\$ 3,255,711</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：

	112年12月31日	111年12月31日
桉木（第3等級）	<u>\$3,448,240</u>	<u>\$3,359,818</u>

第3等級公允價值之調節如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 3,359,818	\$ 3,295,021
增加	337,406	355,779
公允價值減出售成本之變動損失	(917)	(2,608)
收成轉列存貨	(188,537)	(339,876)
淨兌換差額	(59,530)	51,502
年底餘額	<u>\$3,448,240</u>	<u>\$3,359,818</u>

合併公司與生物資產相關之財務風險源於於林木蓄積量之估計具高度不確定性。

十五、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下(112年12月31日之合併財務報表投資關係圖，請參閱附表一)：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			112年12月31日	111年12月31日	
永豐餘投資控股公司	中華紙業公司	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	57.8	57.8	
	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	
	中豐特用膠材公司	合成橡膠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	經營電氣共生、熱能供應及能源技術等服務。	100.0	100.0	6.
	永豐建設開發公司	不動產投資開發。	100.0	100.0	
	永豐餘管理顧問公司	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.
	永豐餘紙業投資公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	三越企業公司	各種水質處理工程及環境污染防治工程儀表機具設備之設計承包。	100.0	100.0	
	永豐餘商事株式會社	進出口貿易一般、有關化學原料及機械設備之買賣。	100.0	100.0	
	水源紙器公司	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口貿易業務。	50.9	50.9	
	元信達資訊公司	資訊軟體、資料處理、電子資訊供應服務業及相關設備批發零售業。	100.0	100.0	
	新川印刷公司	印刷及紙類加工之製造及買賣業務。	100.0	100.0	
	永豐餘工業費用紙公司	紙類及紙類加工之製造及買賣業務。	100.0	100.0	
	永豐餘智公司	再生能源自用發電設備、能源技術服務業。	100.0	100.0	10.
	廣東鼎盛紙業公司	非長纖維紙漿、長纖維紙漿、書寫及印刷用紙。	40.0	40.0	
	肇慶鼎盛林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業業林木之銷售、加工及運輸。	13.5	13.5	
	華豐紙業(香港)公司	各類紙品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附帶事業之經營。	100.0	100.0	
	江陰永豐餘造紙公司	各類紙張、紙板之生產、加工及銷售。	94.0	94.0	
	永豐餘墨色自然資源(揚州)公司	農業資源再生利用生產技術開發、諮詢、服務等。	100.0	100.0	
	YFY Biopulp Technology Limited	一般投資業。	60.0	60.0	
	永豐餘里西斯公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	永豐餘工紙(揚州)投資公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	永豐餘成業(揚州)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘成業(嘉興)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘成業(中山)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘成業(廣州)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	93.8	93.8	
	永豐餘成業(東莞)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘成業(天津)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘成業(蘇州)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘成業(廈門)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘成業(上海)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	
	永豐餘成業(南京)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	90.0	90.0	
	永豐餘成業(昆山)公司	各類紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	100.0	100.0	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務	所持股權百分比		說明
			112年12月31日	111年12月31日	
永豐餘典藏投資公司	永豐餘清潔用品實業公司	紙產品、紙類加工品及家庭清潔用品之製造及銷售。	6.5	6.5	
	永源紙器公司	瓦楞紙板、紙筒及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	0.07	0.07	
	品冠紙業公司	各種紙張、紙板、包裝容器及其材料之製造買賣業務進出口貿易。	0.03	0.03	
	Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	一般投資業。	0.13	0.15	3.
永豐源房公司	永豐源店(香港)公司	一般貿易業。	100.0	100.0	
三誠企業公司	生活磚資訊服務公司	資訊處理服務。	100.0	-	14.
	四川康能科技公司	康(竹)水處理業、資源回收業、環境檢測服務業。	5.0	5.0	9.
	CHP International (BVI) Corporation	一般投資業。	100.0	100.0	
	永豐能源科技公司	經營汽車共生、熱能供應及能源技術等服務。	-	-	6.
CHP International (BVI) Corporation	華豐投資公司	一般投資業。	100.0	100.0	
	廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙張、半機械紙張、書寫及印刷用紙、造紙紙之產銷業務。	60.0	60.0	
	廣東鼎豐實業公司	苗木之培育及銷售、造林、復木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。	20.2	20.2	
	經緯全訊(香港)公司	各類紙製品之買賣、印刷及銷售,有關紙業及附屬專業之經營。	100.0	100.0	
華豐投資公司	永豐能源科技公司	經營汽車共生、熱能供應及能源技術等服務。	-	-	6.
	新華丰再生能源公司	肥料業、食品零售業、栽培業、耐木材製造業、水坭及泥坭土製品製造業、建材及耐火材料批發業與零售業、人力派遣業、化學原料零售及批發業。	100.0	100.0	
	合眾紙業公司	紙類之製造、加工與銷售。	8.7	7.6	1.及5.
	廣東鼎豐紙業公司	苗木之培育及銷售、造林、復木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。	66.3	66.3	
	深圳市經緯紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	100.0	100.0	
	華豐新川綠色科技公司	環保設備技術研發、廢水、廢氣、噪音、固廢治理工程之施工,環保處理工程,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、貨物及技術進出口。	100.0	100.0	
	貴州元豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、復木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。	67.0	67.0	

相關說明如下：

- 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。
- YFYPack Advance Ltd.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。
- 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。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Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.部分股權予永豐餘建設開發公司、永豐餘典藏投資公司、特定人及財務性投資人,致合併公司111年12月31日對Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.綜合持股比例降低至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%及永豐餘典藏投資公司持有0.15%); 112年3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Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.部分股權致合併公司對Arizon RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.綜合持股比例降低至61.75% (包括永豐餘全球公司持有61.49%、永豐餘建設開發公司持有0.13%及永豐餘典藏投資公司持有0.13%),因未改變實質控制力,故仍列為子公司。

- 永豐餘全球公司對YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd. (原YFY Jupiter (BVI) Inc.) 持股變動,係因YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd. (原YFY Jupiter (BVI) Inc.) 買回庫藏股及執行員工認股權所產生之變動。
- 華豐投資公司於111年間及112年間分別取得合眾紙業公司3.5%及1.1%之股權,致對其持股比例增加至8.7%。
- 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。
- 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。

8. 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，致對其持股比由 33.3% 增加至 50.98%，故自 111 年 10 月起納入合併個體。

9. 豐川綠能科技公司於 111 年 10 月設立並納入合併個體。

10. 永餘智能公司於 111 年 11 月設立並納入合併個體。

11. 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。

12. 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。

13. YFY Packaging (Quang Ngai) Co., Ltd. 於 112 年 3 月注資並納入合併個體。

14. 合併公司為提高經營績效，進行集團內組織架構調整，將永豐餘典範投資公司所持有生活磚資訊服務公司之股權出售予永豐商店公司，相關作業已於 112 年 3 月完成。

15. YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd. (原 YFY Jupiter (BVI) Inc.) 對 Jupiter Prestige Group Holdings Limited 持股變動，係因 Jupiter Prestige Group Holdings Limited 買回庫藏股並註銷所產生之變動。

16. YFY Jupiter (Thailand) Co., Ltd. 於 112 年 6 月設立並納入合併個體。

17. Arizona Corporation 於 112 年 8 月設立並納入合併個體。

18. 永豐餘 (上海) 供應鏈管理公司 (原永豐餘 (上海) 商業保理公司) 於 112 年 7 月清算，因喪失控制力，故自 112 年 8 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	非控制權益所持股權及表決權比例	
	112年12月31日	111年12月31日
中華紙漿公司	41.4%	41.4%
中華紙漿公司及其子公司		
流動資產	112年12月31日	111年12月31日
非流動資產	\$ 16,252,980	\$ 15,935,904
流動負債	19,176,247	19,503,267
非流動負債	(14,362,527)	(6,343,318)
權益	(3,582,806)	(11,001,243)
合併調整	17,483,894	18,094,610
調整後權益	94,109	94,109
	<u>\$ 17,578,003</u>	<u>\$ 18,188,719</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 8,939,925	\$ 9,302,544
中華紙漿公司之非控制權益	6,319,670	6,576,007
中華紙漿公司子公司之非控制權益	2,318,408	2,310,168
	<u>\$ 17,578,003</u>	<u>\$ 18,188,719</u>
	112年度	111年度
營業收入	\$ 20,955,451	\$ 23,651,129
本年度淨利 (損)	(\$ 554,497)	\$ 539,691
其他綜合損益	237,324	353,398
本年度綜合損益總額	(\$ 317,173)	\$ 893,089
本年度淨利 (損) 歸屬於：		
本公司業主	(\$ 333,524)	\$ 269,035
中華紙漿公司之非控制權益	(239,871)	176,899
中華紙漿公司子公司之非控制權益	18,898	93,757
	<u>(\$ 554,497)</u>	<u>\$ 539,691</u>
本年度綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 171,151)	\$ 463,427

(接次頁)

(承前頁)

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:

	112年度	111年度
中華紙漿公司之非控制權益	(\$ 125,064)	\$ 302,557
中華紙漿公司子公司之非控制權益	(20,958) (\$ 317,173)	127,105 \$ 893,089

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。

	112年12月31日	111年12月31日
現金流量		
營業活動	\$ 112,829	\$ 482,053
投資活動	(486,935)	(873,341)
籌資活動	449,040	646,203
匯率影響數	(8,319)	14,253
淨現金流入	\$ 66,615	\$ 269,168
支付予非控制權益之股利	\$ 135,039	\$ 182,693

十六、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
具重大性之關聯企業	\$ 8,159,556	\$ 7,327,912
元太科技工業公司	139,876	138,314
個別不重大之關聯企業	\$ 8,299,432	\$ 7,466,226

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	112年12月31日 16.2% 111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。

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 26,515,690	\$ 25,164,715
非流動資產	47,940,543	39,961,345
流動負債	(17,033,843)	(13,408,141)
非流動負債	(7,873,918)	(7,454,715)
權益	49,548,472	44,263,204
非控制權益	(640,651)	(576,216)
	\$ 48,907,821	\$ 43,686,988

合併公司持股比例	16.2%	16.2%
合併公司享有之權益	\$ 7,906,096	\$ 7,074,452
商譽	253,460	253,460
投資帳面金額	\$ 8,159,556	\$ 7,327,912

	112年度	111年度
營業收入	\$ 27,119,755	\$ 30,060,509
本年度淨利	\$ 7,866,226	\$ 9,939,345
其他綜合損益	2,326,203	1,933,092
本年度綜合損益總額	\$ 10,192,429	\$ 11,872,437

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	112年度	111年度
合併公司享有之份額		
本年度淨損	(\$ 8,827)	(\$ 14,556)
其他綜合損益	(1)	(926)
綜合損益總額	(\$ 8,828)	(\$ 15,482)

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 112 及 111 年度 YJY Packaging Ltd.、JLD Logistics Ltd.、成都捷達物流公司、成都捷達供應鏈管理公司及成都晶世通包裝公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師

查核之財務報告計算；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告尚經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

十七、不動產、廠房及設備

	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 資 產	未 完 工 程	合 計
成本						
112年1月1日餘額	\$ 14,140,472	\$ 16,610,337	\$ 69,070,896	\$ 13,923,139	\$ 1,929,792	\$ 115,674,636
增 添	346,814	380,194	1,408,976	524,172	1,218,117	3,564,273
處 分	-	(23,261)	(486,839)	(134,632)	(1,842,515)	(644,727)
未完工工程轉入	(927)	378,435	1,167,733	296,307	(1,842,515)	(1,994)
重分類	-	(467)	-	(3,380)	(462)	(3,279)
淨兌換差額	-	(146,922)	(512,720)	(4,580)	(4,580)	(793,532)
112年12月31日餘額	\$ 14,173,359	\$ 17,198,029	\$ 70,646,866	\$ 14,516,366	\$ 1,300,352	\$ 117,635,972
累計折舊及減損						
112年1月1日餘額	\$ 612	\$ 8,261,694	\$ 47,859,348	\$ 10,537,531	\$ -	\$ 66,659,185
折舊費用	-	565,989	2,779,634	720,206	-	4,075,829
減損損失迴轉	-	-	(8,220)	(1,907)	-	(10,127)
處 分	-	(10,019)	(447,434)	(122,839)	-	(580,292)
重 分 類	-	(285)	447	(273)	-	(111)
淨兌換差額	-	(62,042)	(323,922)	(90,072)	-	(476,036)
112年12月31日餘額	\$ 612	\$ 8,755,337	\$ 49,859,853	\$ 11,052,646	\$ -	\$ 69,668,448
112年12月31日淨額	\$ 14,173,747	\$ 8,442,692	\$ 20,787,013	\$ 3,463,720	\$ 1,300,352	\$ 48,167,524
成本						
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	438,909	1,843,235	4,715,295
處 分	-	(33,169)	(744,680)	(345,565)	-	(1,123,414)
未完工工程轉入	-	47,448	897,929	91,563	(1,036,940)	(499,200)
重分類	-	-	(1,446)	-	(2,112)	(2,112)
淨兌換差額	-	(185,529)	(302,702)	(119,486)	(12,548)	(820,622)
111年12月31日餘額	\$ 14,140,472	\$ 16,610,337	\$ 69,070,896	\$ 13,923,139	\$ 1,929,792	\$ 115,674,636
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	2,757,069	726,928	-	3,996,527
處 分	-	(26,642)	(746,282)	(336,074)	-	(1,108,998)
重 分 類	-	-	(586)	556	-	-
淨兌換差額	-	(58,056)	(276,726)	(75,690)	-	(410,482)
111年12月31日餘額	\$ 612	\$ 8,261,694	\$ 47,859,348	\$ 10,537,531	\$ -	\$ 66,659,185
111年12月31日淨額	\$ 14,139,860	\$ 8,348,643	\$ 21,211,548	\$ 3,385,608	\$ 1,929,792	\$ 49,015,451

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	耐用年數
廠房	15 至 55 年
其他	3 至 50 年
機器設備	3 至 20 年
其他資產	3 至 50 年

取得不動產、廠房及設備之價款係包含非現金項目，相關調節如下：

	112年度	111年度
取得不動產、廠房及設備	\$ 3,564,273	\$ 4,715,295
預付設備款增加(減少)	322,191	(756,509)
應付設備款(帳列其他應付款)增加	(319,894)	(22,049)
	\$ 3,566,570	\$ 3,936,737

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，約定日後無償協助依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，112年及111年12月31日以他人名義登記之土地金額分別為218,619仟元及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。

十八、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額	\$ 1,594,622	\$ 1,520,217
土地	478,997	414,166
建築物	186,761	163,001
其他	\$ 2,260,380	\$ 2,097,384
使用權資產之增添	112年度	111年度
	\$ 549,473	\$ 289,965
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 82,612	\$ 65,585
建築物	162,222	133,633
其他	85,949	73,338
	\$ 330,783	\$ 272,556

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112及111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。

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 273,385	\$ 203,868
非流動	\$ 578,820	\$ 514,916
租賃負債之折現率區間如下：		
土地	112年12月31日	111年12月31日
建築物	0.88-1.75%	0.88-1.68%
其他	0.88-11.70%	0.86-11.70%
	0.88-6.00%	0.86-6.00%
(三) 其他租賃資訊	112年度	111年度
短期租賃費用及低價值資產		
租賃費用	\$ 402,006	\$ 345,244
租賃之現金流出總額	\$ 801,859	\$ 590,253

十九、投資性不動產

	112年度	111年度
成本	\$ 282,271	\$ 282,271
112年1月1日餘額	-	-
增處	\$ 4,294,127	\$ 53,343
減處	(282,721)	(53,032)
自不動產、廠房及設備轉入	(144,016)	\$ 311
112年12月31日餘額	\$ 4,434,226	\$ 311
累計折舊及減損		
112年1月1日餘額	\$ 335,354	\$ 335,354
折舊費用	9,467	9,963
處分	(681)	(2,894)
112年12月31日餘額	\$ 344,140	\$ 335,354
112年12月31日淨額	\$ 4,090,086	\$ 3,958,773

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：

取得投資性不動產 \$ 282,271

預付設備款減少 (53,032)

\$ 282,271

合併公司之投資性不動產於112年及111年12月31日之公允價值分別為9,936,135仟元及9,779,982仟元，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。112及111年度因投資性不動產產生之租金收入分別為54,401仟元及45,272仟元。

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。本公司分別於112年5月及111年5月處分該投資性不動產，並認列處分利益58,344仟元及119,418仟元。

(接次頁)

(承前頁)

	112年度	111年度
成本	\$ 282,271	\$ 282,271
111年1月1日餘額	-	-
增處	\$ 4,294,127	\$ 53,343
減處	(282,721)	(53,032)
自不動產、廠房及設備轉入	(144,016)	\$ 311
111年12月31日餘額	\$ 4,434,226	\$ 311
累計折舊及減損		
111年1月1日餘額	\$ 335,354	\$ 335,354
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

(承前頁)

地銀行 2 年期定期存款利率。合併公司退休準備金監督委員會將退休準備金投資於國內權益證券，該權益證券之投資收益將影響計畫資產之公允價值及其財務提撥狀況。

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

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

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.50%	1.75%
薪資預期增加率	1.00-1.50%	1.00-1.50%

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

	112年12月31日	111年12月31日
折現率		
增加 0.125%	<u>(\$ 15,349)</u>	<u>(\$ 17,313)</u>
減少 0.125%	<u>\$ 15,597</u>	<u>\$ 17,595</u>
薪資預期增加率		
增加 0.125%	<u>\$ 15,765</u>	<u>\$ 17,619</u>
減少 0.125%	<u>(\$ 15,550)</u>	<u>(\$ 17,353)</u>

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

	112年12月31日	111年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 104,424</u>	<u>\$ 92,115</u>
確定福利義務平均到期期間	4.7-9.7 年	5-8.8 年

	再衡量數	確定福利現值	計畫公允價值	淨確定福利負債 (資產)
計畫資產報酬	\$ -	(\$ 422,154)	(\$ 422,154)	(\$ 422,154)
精算損失 (利益)	31,386	-	-	31,386
財務假設變動	51,080	-	-	51,080
經驗調整	82,466	(422,154)	(422,154)	(339,688)
認列於其他綜合損益	-	(139,761)	(139,761)	(139,761)
雇主提撥	(281,836)	281,836	281,836	-
福利支付	(1,125)	-	-	1,125
清償	\$ 2,510,302	(\$ 3,540,957)	(\$ 1,030,655)	
112 年 12 月 31 日	\$ 2,990,480	(\$ 3,664,235)	(\$ 673,755)	
111 年 1 月 1 日	32,895	-	-	32,895
服務成本	21,315	(26,769)	(26,769)	(5,454)
當年度服務成本	54,210	(26,769)	(26,769)	27,441
利息費用 (收入)	-	304,190	304,190	304,190
認列於損益	(145,731)	-	-	145,731
再衡量數	91,777	-	-	91,777
計畫資產報酬	(53,954)	304,190	304,190	250,236
精算損失 (利益)	-	(171,695)	(171,695)	(171,695)
財務假設變動	(351,876)	351,876	351,876	-
經驗調整	(646)	-	-	646
認列於其他綜合損益	\$ 2,638,214	(\$ 3,206,633)	(\$ 568,419)	
雇主提撥				
福利支付				
清償				
111 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：

	112 年度	111 年度
營業成本	\$ 10,544	\$ 19,809
營業費用	<u>7,794</u>	<u>7,632</u>
	<u>\$ 18,338</u>	<u>\$ 27,441</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

二二、權 益

(一) 普通股股本

	112年12月31日	111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，應先彌補以前年度虧損，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 111 及 110 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>\$ 465,605</u>
現金股利	<u>\$ 1,494,334</u>	<u>\$ 2,490,557</u>
每股現金股利(元)	<u>\$ 0.9</u>	<u>\$ 1.5</u>

上述現金股利已分別於 112 年及 111 年 3 月 15 日董事會決議分配，111 及 110 年度其餘盈餘分配項目亦分別於 112 年 6 月 20 日及 111 年 6 月 23 日股東常會決議。

本公司於 113 年 3 月 14 日董事會擬議 112 年度盈餘分配案如下：

	112年度	111年度
法定盈餘公積	<u>\$ 215,331</u>	<u>\$ 4,000,001</u>
現金股利	<u>\$ 1,494,334</u>	<u>(4,981)</u>
每股現金股利(元)	<u>\$ 0.9</u>	<u>\$ 3,995,020</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 113 年 6 月 20 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	112年度	111年度
年初餘額	<u>\$ 3,995,020</u>	<u>\$ 4,000,001</u>
迴轉特別盈餘公積	<u>(2,483)</u>	<u>(4,981)</u>
處分投資性不動產	<u>\$ 3,992,537</u>	<u>\$ 3,995,020</u>
年底餘額	<u>\$ 3,995,020</u>	<u>\$ 3,995,020</u>

(五) 其他權益項目

	112年度	111年度	合計
年初餘額	\$ 12,394,281	\$ 12,037,107	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(357,174)	-	\$ -
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	-	(252,572)	(252,572)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	2,791,075	-	2,791,075
避險工具損益	-	(3,535)	(3,535)
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	429,209	-	361,940
處分子公司部分權益	-	604	604
對子公司所有權權益變動	16,785	-	16,785
處分權益工具累計損益轉移至保留盈餘	(36,263)	(36,263)	(72,526)
年底餘額	\$ 15,578,302	\$ 14,915,141	
年初餘額	\$ 2,185,616	\$ 8,389,401	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,549,666	-	1,549,666
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	-	1,947,319	1,947,319
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	248,041	48,571	296,612
採用權益法認列關聯企業之變動數	371	-	371
處分子公司部分權益	36,905	-	36,905
對子公司所有權權益變動	(6,541)	-	(6,541)
處分權益工具累計損益轉移至保留盈餘	(176,626)	(176,626)	(353,252)
年底餘額	\$ 12,394,281	\$ 12,037,107	

(六) 非控制權益

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 14,956,989	\$ 14,604,732
本年度淨利	273,646	677,068
本年度其他綜合損益	(55,430)	205,028
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	223,611	(28,128)
避險工具損益	(2,499)	-
確定福利計畫再衡量數	(20,038)	36,131
採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	16,891	14,046
現金股利	(559,142)	(1,332,010)

(接次頁)

(承前頁)

	112年度	111年度
採用權益法認列關聯企業之變動數	\$ 924	\$ 2,489
實際取得或處分子公司部分權益	26,300	578,127
對子公司所有權權益變動	737,373	199,506
年底餘額	\$ 15,598,625	\$ 14,956,989
二、收 入	112年度	111年度
客戶合約收入—商品銷售收入	\$ 65,101,797	\$ 69,663,113
其他營業收入	8,765,577	9,972,765
	\$ 73,867,374	\$ 79,635,878
合約餘額	112年12月31日	111年1月1日
應收票據	\$ 2,279,143	\$ 4,431,191
應收帳款	\$ 11,655,418	\$ 13,092,096
應收關係人款項	\$ 113,464	\$ 71,403
合約負債—商品銷售	\$ 391,775	\$ 516,177
二四、本年度淨利	112年度	111年度
(一) 財務成本	\$ 1,056,195	\$ 848,786
銀行借款利息	17,797	17,478
租賃負債之利息	(12,305)	(3,961)
減：利息資本化金額	\$ 1,061,687	\$ 862,303
利息資本化相關資訊如下：	112年度	111年度
利息資本化相關資訊如下：	1.29-1.84%	0.80-1.67%

(二) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備	\$ 4,075,829	\$ 3,996,527
投資性不動產	9,467	9,963
使用權資產	330,783	272,556
其他非流動資產	72,204	110,523
	<u>\$ 4,488,283</u>	<u>\$ 4,389,569</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,890,801	\$ 3,847,936
營業費用	525,278	431,110
	<u>\$ 4,416,079</u>	<u>\$ 4,279,046</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 36,283	\$ 29,290
營業費用	35,921	81,233
	<u>\$ 72,204</u>	<u>\$ 110,523</u>

(三) 員工福利費用

	112年度	111年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 214,100	\$ 207,428
確定福利計畫	18,338	27,441
	232,438	234,869
股份基礎給付	5,874	43,635
其他員工福利	9,065,052	8,840,581
員工福利費用合計	<u>\$ 9,303,364</u>	<u>\$ 9,119,085</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,541,142	\$ 5,370,507
營業費用	3,762,222	3,748,578
	<u>\$ 9,303,364</u>	<u>\$ 9,119,085</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。112 及 111 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 113 年 3 月 14 日及 112 年 3 月 15 日經董事會決議如下：

估列比例

	112年度	111年度
員工酬勞	0.11%	0.10%
董事酬勞	1.17%	0.96%
金額		
	112年度	111年度
現	\$ 1,981	\$ 2,403
金	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。

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

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

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	112年度	111年度
當年度所得稅		
本年度產生者	\$ 662,529	\$ 548,716
未分配盈餘加徵	23,720	168,623
以前年度之調整	(61,545)	(45,092)
土地增值稅	2,895	5,569
房地合一稅	93	239
	<u>627,692</u>	<u>678,055</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(164,974)	62,390
以前年度之調整	(982)	(601)
	<u>(165,956)</u>	<u>61,789</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 461,736</u>	<u>\$ 739,844</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	\$ 2,562,075	\$ 3,586,422
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (20%)	\$ 512,415	\$ 717,284
稅上不可減除之費用	14,821	21,117
免稅所得	(651,479)	(822,906)
土地增值稅	2,895	5,569
房地合一稅	93	239
基本稅額應納差額	172	688
未認列之虧損扣除及暫時性差異	561,198	662,538
未分配盈餘加徵	23,720	168,623
虧損扣除	(4,435)	(1,878)
境外扣繳稅款	61,021	29
合併個體適用不同稅率之影響	3,842	34,234
以前年度之調整	(62,527)	(45,693)
認列於損益之所得稅費用	\$ 461,736	\$ 739,844

(二) 直接認列於權益之所得稅

	112年度	111年度
當期所得稅	\$ -	\$ 60,582
處分子公司部分權益		

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
一確定福利計畫之再衡量數	\$ 67,938	(\$ 50,047)
一採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額	583	(196)
	\$ 68,521	(\$ 50,243)

(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：

112年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
確定福利退休計畫	\$ 4,920	\$ 87,197	(\$ 84,167)	\$ -	\$ 7,950
虧損扣除	84,170	174,461	-	-	258,631
備抵損失	5,937	887	-	(58)	6,766
應付休假給付	28,658	7,029	-	(29)	35,658
存貨跌價及呆滯損失	43,499	(11,500)	-	(158)	31,841
遞延收入	28,690	(11,308)	-	(51)	17,331
其他	109,651	26,801	-	(1,195)	135,257
	\$ 305,525	\$ 273,567	(\$ 84,167)	(\$ 1,491)	\$ 493,434
遞延所得稅負債					
土地增值稅準備	\$ 3,313,013	\$ -	-	\$ -	\$ 3,313,013
其他	252,175	107,611	(16,229)	(430)	343,127
	\$ 3,565,188	\$ 107,611	(\$ 16,229)	(\$ 430)	\$ 3,656,140

111年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
確定福利退休計畫	\$ 23,275	(\$ 92,979)	\$ 74,624	\$ -	\$ 4,920
虧損扣除	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
	\$ 351,334	(\$ 125,291)	\$ 74,624	\$ 4,858	\$ 305,525
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
	\$ 3,603,758	(\$ 63,502)	\$ 24,577	\$ 355	\$ 3,565,188

(五) 未於合併資產負債表認列為遞延所得稅資產之項目

	112年12月31日	111年12月31日
虧損扣除		
112年度到期	\$ -	\$ 1,399,657
113年度到期	888,489	987,356
114年度到期	537,263	552,662
115年度到期	1,080,402	1,113,623
116年度到期	2,709,655	2,679,233

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
117 年度到期	\$ 316	\$ 316
118 年度到期	178,148	181,199
119 年度到期	401,289	408,596
120 年度到期	280,318	283,388
121 年度到期	43,491	42,457
122 年度到期	69,657	-
無限期 (註)	<u>14,268</u>	<u>14,301</u>
	<u>\$6,203,296</u>	<u>\$7,662,788</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

112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
\$ 888,489	113
537,263	114
1,080,402	115
2,709,655	116
316	117
279,594	118
720,695	119
280,318	120
43,491	121
941,962	122
<u>14,268</u>	無限期 (註)
<u>\$7,496,453</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	108
永豐能源科技公司	111
永豐餘消費品實業公司	110
永豐餘建設開發公司	110

(接次頁)

(承前頁)

公司名稱	最後核定年度
三越企業公司	110
元信達資訊公司	110
永昇圓農業生物科技	110
上騰生技顧問公司	110
永豐餘營運管理顧問公司	110
生活磚資訊服務公司	110
永豐商店公司	110
新川創新公司	110
華豐投資公司	110
中豐特用應材公司	110
中華彩色印刷公司	110
永豐餘典範投資公司	110
永豐餘器公司	110
新華丰再生能源公司	110
品冠紙業公司	110
中華紙業公司	110
永奕科技公司	110
合眾紙業公司	110
永豐餘工業用紙公司	109

(八) 支柱二所得稅法案

於112年12月，部分子公司註冊所在之國家，包含荷蘭及日本等地，該等政府對於支柱二所得稅法案已立法，並分別自113年1月1日及113年4月1日起生效。由於該法案截至報導期間結束日尚未生效，故合併公司尚無相關當期所得稅影響。

二六、每股盈餘

	112年度	111年度
基本每股盈餘 (元)	<u>\$ 1.10</u>	<u>\$ 1.31</u>
稀釋每股盈餘 (元)	<u>\$ 1.10</u>	<u>\$ 1.31</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	112年度	111年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$1,826,693</u>	<u>\$2,169,510</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$1,826,693</u>	<u>\$2,169,510</u>

股 數

	112年度	111年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	1,660,372	1,660,372
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	79	131
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>1,660,451</u>	<u>1,660,503</u>

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

二七、股份基礎給付協議

(一) 子公司員工認股計劃—YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd. (原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	<u>544,000</u>	<u>\$ 1.5</u>
110年9月給與之認股權利加權平均公平價值 (美元)	\$	<u>2.04</u>

	112年度	111年度
認股權憑證	單位 (股)	單位 (股)
年初流通在外	32,243	317,113
本年度行使	(4,243)	(284,870)
年底流通在外	<u>28,000</u>	<u>32,243</u>
年底可行使	<u>28,000</u>	<u>\$ 1.5</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)	\$ 3.54 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年度認列之酬勞成本為12,241仟元。

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，認股權人自被授予以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	<u>557,846</u>	<u>\$ 2.18</u>
111年11月給與之認股權利加權平均公平價值 (美元)	\$	<u>1.59</u>

認股權憑證	112年度		111年度	
	單位(股)	行使價格 (美元)	單位(股)	行使價格 (美元)
年初流通在外	88,148	-	-	-
本年度行使	(88,144)	557,846		
本年度失效	(4)	(469,698)		
年底流通在外	<u> </u>	<u>88,148</u>	<u> </u>	<u> </u>
年底可行使	<u> </u>	<u>\$ 2.18</u>	<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	\$	3.77 元
行使價格		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。

(二) 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：

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

認股權憑證	112年度		111年度	
	單位(仟股)	行使價格 (元)	單位(仟股)	行使價格 (元)
年初流通在外	595	-	-	-
本年度行使	-	595		
本年度失效	-	-		
年底流通在外	<u>595</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
年底可行使	<u> </u>	<u>\$ 57.4</u>	<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

112 及 111 年度認列之酬勞成本分別為 5,874 仟元及 2,366 仟元。

(三) 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：

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

(三) 除列子公司之損失

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

(四) 除列子公司之淨現金流出

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

二九、與非控制權益之權益交易

Arizona 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 Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 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%)。

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。

	Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.
收取之對價	\$ 773,540
相關費用	(60,582)
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)

(接次頁)

員工認股權	111 年度	
	單位 (仟股)	行使價格 (元)
年初流通在外	-	
本年度給與	1,060	
本年度行使	(1,060)	
年底流通在外	-	
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。

二八、除列子公司

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。

(一) 收取之對價

	YFY Packaging (BVI) Corp.
現金	\$ 465

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	YFY Packaging (BVI) Corp.
流動資產	\$ 465
現金	\$ 465
除列之淨資產	

(承前頁)

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

合併公司於112年3月出售部分股權，致合併公司對 Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd. 持股比降低至61.75% (包括永豐餘全球公司持有61.49%、永豐餘建設開發公司持有0.13%及永豐餘典範投資公司持有0.13%)。

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	Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.
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	\$ 20,847
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目	(17,225)
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目	(604)
一 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>\$ 3,018</u>
權益交易差額調整科目	\$ 3,018
資本公積一實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	

(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	(\$ 329)
	<u>\$ 329</u>
	<u>\$ -</u>

112 年度

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>

(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。

三一、資本風險管理

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

三二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理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

112年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 258,425	\$ -	\$ 258,425
基金受益憑證	602,363	-	-	602,363
結構式存款	-	249,054	-	249,054
可轉換公司債	-	-	118,492	118,492
	<u>\$ 602,363</u>	<u>\$ 507,479</u>	<u>\$ 118,492</u>	<u>\$ 1,228,334</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資	\$ 25,213,185	\$ -	\$ -	\$ 25,213,185
國內上市權股票	-	-	5,395,554	5,395,554
國內外未上市權股票	<u>\$ 25,213,185</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,395,554</u>	<u>\$ 30,608,739</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 28,414	\$ -	\$ 28,414
<u>遞減之衍生金融負債(帳列其他流動負債)</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 4,155	\$ -	\$ 4,155

111年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
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>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
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>
<u>金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 45,843	\$ -	\$ 45,843

112 及 111 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

112 年度

年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
認列於損益		6,709		
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)			(525,183)	
購買		111,783		
處分		-		(642)
淨兌換差額				(950)
年底餘額	<u>\$ 118,492</u>	<u>\$ 118,492</u>	<u>\$ 5,395,554</u>	<u>\$ 5,395,554</u>
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負債				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融負債				

111 年度

年初餘額	
認列於其他綜合損益之公允價值損益	
處分淨兌換差額	
年底餘額	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 4,845,794
工具	
	1,184,487
	(117,105)
	<u>9,153</u>
	<u>\$ 5,922,329</u>

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術	及輸入值
結構式存款	現金流量折現法	按年底可觀察利率估列未
衍生工具—遠期外匯合約及貨幣交換合約	係按交易對手金融機構路透社報價系統所顯示之外匯匯率中間價或金融機構牌告即期匯率中間價就個別遠期外匯合約及貨幣交換合約分別計算個別合約之公允價值。	

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術	及輸入值
國內外未上市權股票	資產法	係以投資標的之淨資產價值評估其公允價值。重大不可觀察輸入值為考量市場流動性而非控制權益所作折價。
可轉換公司債	市場法	係參考投資標的近期交易價格，或類似標的之市場交易價格及市場狀況等評估其公允價值。重大不可觀察輸入值為考量市場流動性所作折價。
	收益法	按現金流量折現方式，計算預期可自持有投資標的而獲得收益之現值。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。
	參考同性質資產公司債	按投資標的剩餘期間選取並調整風險利率，採用 Black-Scholes Model，並參考同業股票波動情形計算公允價值。

(三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 1,228,334	\$ 914,843
透過其他綜合損益按公允價值衡量	30,608,739	26,099,762
按攤銷後成本衡量(註1)	28,622,157	29,516,149
金融負債		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	28,414	45,843
避險之金融負債	4,155	-
按攤銷後成本衡量(註2)	63,368,031	62,874,854

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、其他金融資產及質押定存(帳列其他非流動資產)等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、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，合併公司必須稽遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。內部稽核人員亦定期或不定期針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司之市場風險主要暴露於外幣匯率變動風險、利率變動風險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風險。合併公司從事遠期外匯合約及貨幣交換合約交易即在規避外幣資產或負債之匯率風險，此類衍生金融工具之使用，可協助合併公司降低外幣匯率變動所造成之影響。

敏感度分析

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

合併公司主要受到美元及人民幣匯率波動之影響。

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

	112年度	111年度
變動 5% 之損益		
美元	(\$414,189)	(\$143,136)
人民幣	(\$197,490)	(\$ 56,738)

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 10,043,060	\$ 10,584,206
— 金融負債	15,744,335	2,723,116
— 租賃負債	852,205	718,784
具現金流量利率風險		
— 金融資產	4,514,224	3,889,054
— 金融負債	33,540,002	45,156,633

敏感度分析

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

若利率增加 / 減少 1 碼，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 112 及 111 年度之稅後淨利將變動 58,052 仟元及 82,535 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%，112 及 111 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 36,043 仟元及 24,600 仟元。112 及 111 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1,530,437 仟元及 1,304,988 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，主要係權益證券增加及公允價格上升所致。

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保借款合約條款之遵循。

112 年及 111 年 12 月 31 日合併公司未動用之銀行融資額度分別為 63,943,294 仟元及 57,379,028 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現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

112 年 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	\$ 10,373,427	\$ 23,906,735	\$ 737,502
固定利率工具	15,770,000	-	-
租賃負債	290,218	489,465	110,097
	<u>\$ 26,433,645</u>	<u>\$ 24,396,200</u>	<u>\$ 847,599</u>

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	\$ 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>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司讓售部分應收銀行承兌匯票予金融機構以取得營運資金，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票。合併公司 112 及 111 年度讓售金額、已收現金額及利率如下：

	112 年度	111 年度
讓售金額	<u>\$ 3,586,344</u>	<u>\$ 2,550,718</u>
已收現金額	<u>\$ 3,561,709</u>	<u>\$ 2,515,171</u>
利率	0.45-4.15%	1.18-4.30%

三三、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	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
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
E Ink Technology B.V. (原 PVI Global B.V.)	關聯企業
E Ink Netherlands B.V. (原 Dream Pacific International B.V.)	關聯企業
成都捷達物流公司	關聯企業
成都晶世通包裝公司	關聯企業
JLD Logistics Ltd.	關聯企業
YJY Packaging Ltd.	關聯企業
永雷印刷包裝公司	關聯企業
永豐金融控股公司	實質關係人
永豐金證券公司	實質關係人
永豐金租賃公司	實質關係人
永豐商業銀行公司	實質關係人
貝爾敦公司	實質關係人
上誼文化實業公司	實質關係人
富華開發企業公司	實質關係人
財團法人信誼基金會	實質關係人
永豐餘生物科技(昆山)公司	實質關係人
永豐餘餐飲管理(上海)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
成餘公司	實質關係人
和田生活公司	實質關係人
和誼創新公司	實質關係人
永豐公司	實質關係人
駿瀚生化公司	實質關係人
上海富泰食品公司	實質關係人
臺灣證券交易所公司	實質關係人

(二) 營業收入

關係人類別	112年度	111年度
主要管理階層	\$218,044	\$ 90,212
關聯企業	98,709	48,263
實質關係人	19,848	150,962
	<u>\$336,601</u>	<u>\$289,437</u>

與關係人間銷貨或提供勞務價格及貨款之收款期間，係依約定條件為之。

(三) 進貨

關係人類別	112年度	111年度
關聯企業	\$160,986	\$240,141
實質關係人	12,942	13,008
主要管理階層	<u>5,633</u>	<u>3,655</u>
	<u>\$179,561</u>	<u>\$256,804</u>

與關係人間進貨價格及貨款之付款期間，係依約定條件為之。

(四) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收關係人款項	主要管理階層		
	永豐紙業公司	\$ 71,097	\$ 19,747
	其他	<u>220</u>	<u>249</u>
		<u>71,317</u>	<u>19,996</u>
	關聯企業		
	元太科技公司	31,563	8,870
	其他	<u>8,942</u>	<u>9,077</u>
		<u>40,505</u>	<u>17,947</u>
	實質關係人		
	貝爾敦公司	2	23,163
	其他	<u>1,640</u>	<u>3,124</u>
		<u>1,642</u>	<u>26,287</u>
		<u>\$ 113,464</u>	<u>\$ 64,230</u>
其他應收款(帳列其他流動資產)	關聯企業	\$ 1,122	\$ 849
	主要管理階層	106	22
	實質關係人	<u>-</u>	<u>15</u>
		<u>\$ 1,228</u>	<u>\$ 886</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	112年12月31日	111年12月31日
應付關係人款項			
關聯企業			
	YJY Packaging Ltd.	\$ 38,790	\$ 87,157
	其他	<u>6,723</u>	<u>12,672</u>
		45,513	99,829
主要管理階層		6,304	6,946
實質關係人		<u>2,174</u>	<u>4,095</u>
		<u>\$ 53,991</u>	<u>\$ 110,870</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	112年度	111年度
實質關係人		
和田生活公司	\$ -	\$ 53,032

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

註十九。

(七) 取得金融資產

關係人類別	帳列項目	交易股數	交易標的	取得價款
實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動及非流動	81,609,991	股票	\$ 1,224,150

112年度

(八) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別	處分	價款	處分 (損)	益
關聯企業	112年度	111年度	112年度	111年度
	\$ 9	\$ -	\$ 9	\$ -

(九) 其他關係人交易

租金收入	關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
關聯企業			
	元太科技公司	\$ 15,462	\$ 5,799
	其他	<u>422</u>	<u>1,649</u>
		15,884	7,448
主要管理階層		7,900	7,885
永豐紙業公司		<u>153</u>	<u>155</u>
其他		8,053	8,040
		<u>5,785</u>	<u>5,966</u>
實質關係人		<u>\$ 29,722</u>	<u>\$ 21,454</u>

租金支出 (帳列營業費用)

關係人類別	112年度	111年度
主要管理階層	\$ 46,215	\$ 45,198
實質關係人	<u>2,063</u>	<u>4,356</u>
	<u>\$ 48,278</u>	<u>\$ 49,554</u>

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

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 109,590	\$ 105,364
退職後福利	<u>540</u>	<u>1,115</u>
	<u>\$ 110,130</u>	<u>\$ 106,479</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三四、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：

	112年12月31日	111年12月31日
應收票據 (註)	\$ 1,894,587	\$ 2,871,130
不動產、廠房及設備	607,330	498,396

(接次頁)

(承前頁)

111年12月31日

外幣資產 貨幣性項目	外幣匯率		帳面金額
	外幣	匯率	
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

合併公司於 112 年及 111 年度外幣兌換損益 (已實現及未實現) 分別為損失 123,900 仟元及損失 864,421 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。

三七、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)

	112年12月31日	111年12月31日
受限制銀行存款(帳列其他金融資產)	\$ 160,771	\$ 89,216
土地使用權(帳列使用權資產)	96,731	102,201
質押定存(帳列其他金融資產及其他非流動資產)	<u>300,292</u>	<u>754,152</u>
	<u>\$3,059,711</u>	<u>\$4,315,095</u>

註：其中 112 年及 111 年 12 月 31 日編製合併財務報告時分別業已沖銷 940,268 仟元及 1,310,385 仟元。

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

112 年及 111 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 637,327 仟元及 558,199 仟元。

112 年及 111 年 12 月 31 日合併公司承諾購置不動產、廠房及設備合約之價款金額分別為 323,307 仟元及 988,040 仟元，尚未支付金額分別為 61,894 仟元及 701,986 仟元。

三六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

112年12月31日

外幣資產 貨幣性項目	外幣匯率		帳面金額
	外幣	匯率	
人民幣	\$ 2,338,475	0.141 (人民幣：美元)	\$10,137,784
美元	185,735	7.083 (美元：人民幣)	5,702,984
美元	73,251	30.705 (美元：新台幣)	2,249,179
人民幣	265,145	4.335 (人民幣：新台幣)	1,149,461

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。(附表二)
- (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)

三、八、部門資訊

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	林業紙事業群	工紙紙器事業群	消費品事業群	其他	事業總計
112 年度					
來自外部客戶收入	\$ 18,825,407	\$ 33,871,533	\$ 10,214,282	\$ 10,956,152	\$ 73,867,374
部門間收入	2,130,044	560,330	50,521	1,052,086	3,792,981
部門收入	\$ 20,955,451	\$ 34,431,863	\$ 10,264,803	\$ 12,008,238	\$ 77,660,355
內部沖銷					(3,792,981)
合併收入					\$ 73,867,374
來自外部客戶部門損益					\$ 40,611
內部沖銷					96,454
部門損益					(137,065)
財務成本					(1,061,687)
利息收入					415,955
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益					350,434
外幣兌換損益					(123,900)
其他營業外收支淨額					2,844,208
稅前淨利					\$ 2,569,075
111 年度					
來自外部客戶收入	\$ 20,495,876	\$ 36,356,298	\$ 10,076,062	\$ 12,707,642	\$ 79,635,878
部門間收入	3,155,253	1,098,659	48,721	945,220	5,247,863
部門收入	\$ 23,651,129	\$ 37,454,957	\$ 10,124,783	\$ 13,652,862	\$ 84,883,741
內部沖銷					(5,247,863)
合併收入					\$ 79,635,878

(接次頁)

(承前頁)

林業紙事業群	工紙紙器事業群	消費品事業群	其他	事業總計
\$ 240,572	\$ 348,228	\$ 886,220	\$ 300,633	\$ 1,049,006
				77,880
				(1,146,900)
				(862,305)
				264,015
				734,828
				(864,421)
				31,674,03
				\$ 3,586,472

來自外部客戶部門損益
 內部沖銷
 部門損益
 財務成本
 利息收入
 透過損益按公允價值衡量之金融商品淨益
 外幣兌換損益
 其他營業外收支淨額
 稅前淨利

合併公司主要事業群如下：

- (一) 林業紙事業群—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。

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	112年12月31日	111年12月31日
林業紙事業群	\$ 35,429,227	\$ 35,439,171
工紙紙器事業群	40,260,133	42,710,732
消費品事業群	8,895,052	8,275,075
其他事業	96,663,637	89,528,547
調整及沖銷	(36,855,435)	(36,481,201)
合併資產總額	\$ 144,392,614	\$ 139,472,324

地區別資訊

合併公司主要於二個地區營運—台灣及中國大陸。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
台灣	\$ 36,136,235	\$ 39,722,651	\$ 38,279,174	\$ 37,747,276
中國大陸	26,336,639	27,280,947	14,906,500	15,984,401
其他	11,394,500	12,632,280	3,265,116	3,460,196
	<u>\$ 73,867,374</u>	<u>\$ 79,635,878</u>	<u>\$ 56,450,790</u>	<u>\$ 57,191,873</u>

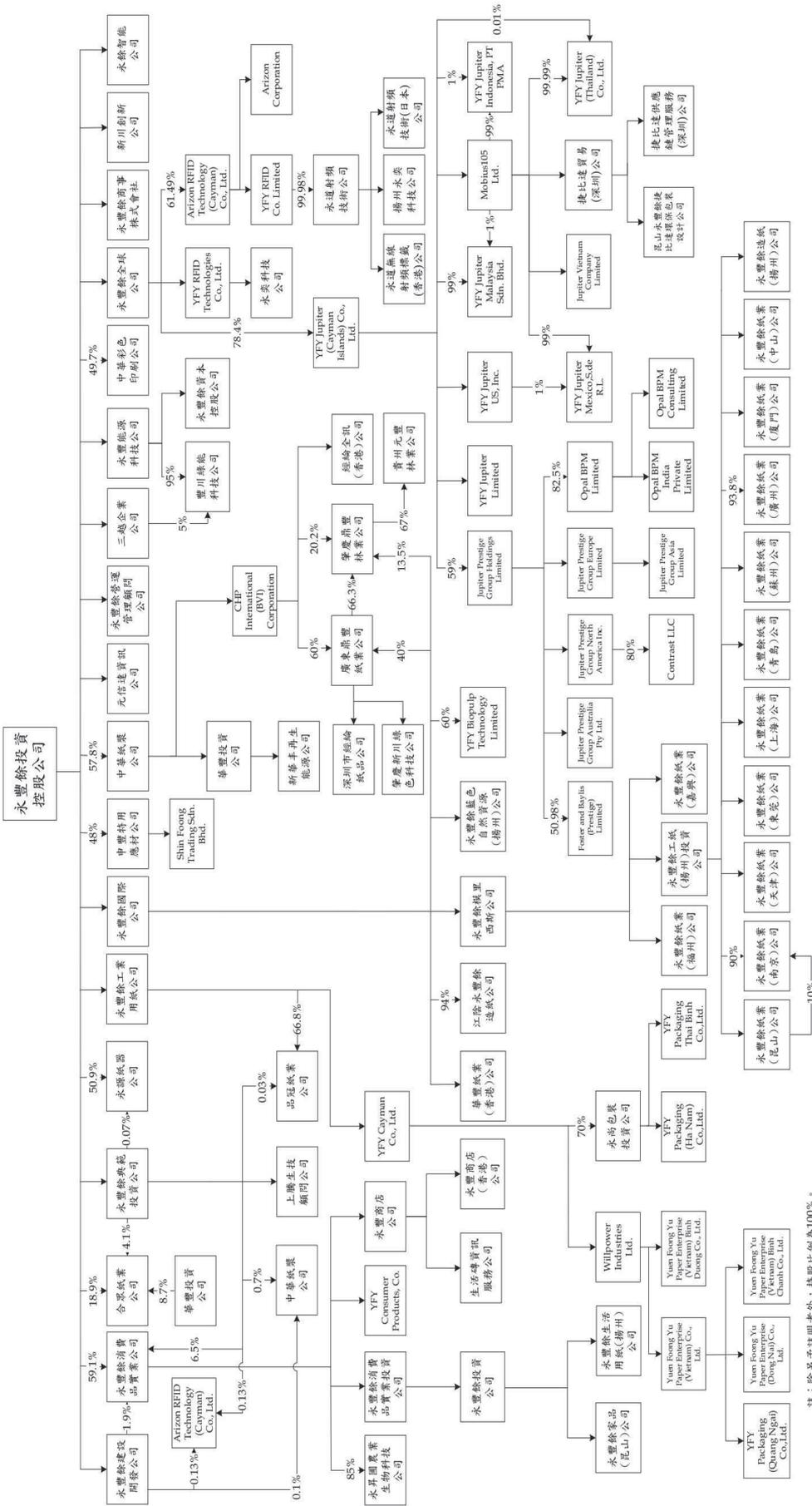
主要客戶資訊

來自單一外部客戶交易之收入占合併營業收入金額皆未達 10% 以上。

永豐餘投資控股有限公司及其子公司
合併財務報告投資關係圖

民國 112 年 12 月 31 日

附表一



註：除另予註明者外，持股比例為100%。

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額 (註二)	利率區間 (%)	與資金性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供抵押金額	保額		貸與對象資金總額 (註一)	資金總額 (註一)	與備註
													擔保	備註			
18	捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	永豐餘溢紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	\$ 75,190	\$ -	\$ -	-	短期融資	\$ -	管理週轉	\$ -	-	\$ -	107,660	107,660	-
19	藝豐紙業(香港)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	75,190	53,826	26,946	2.50	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	107,660	107,660	-
20	YFY Jupter Limited	永豐餘國際公司	其他應收款-關係人	是	32,658	153,924	153,924	5.13-6.70	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	66,342	66,342	-
21	Mobius 105 Ltd.	YFY Jupter US, Inc.	其他應收款-關係人	是	162,547	84,961	84,961	6.50-6.70	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	445,507	445,507	-
22	Jupiter Prestige Group Holdings Limited	YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd. (原 YFY Jupiter (BVI) Inc.)	其他應收款-關係人	是	97,946	68,513	68,513	4.00	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	551,134	551,134	-
23	廣東鼎豐紙業公司	永豐餘溢紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	452,264	-	-	-	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	463,328	463,328	-
24	CHP International (BVI) Corporation	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	452,264	-	-	-	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	1,853,311	1,853,311	-
25	深圳市經輪紙品公司	永豐餘溢紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	186,597	78,034	78,034	2.50	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	2,094,768	2,094,768	-
26	永豐餘家品(昆山)公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	108,416	104,045	104,045	2.50	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	2,094,768	2,094,768	-
27	永豐餘生活用品(揚州)公司	永豐餘溢紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	134,001	127,889	127,889	2.50	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	2,094,768	2,094,768	-
28	永豐餘投資公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	894,433	858,372	858,372	2.50	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	13,531	13,531	-
29	永豐能源科技公司	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	13,433	-	-	-	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	54,124	54,124	-
30	永豐商榷律師事務所	永豐餘工紙(揚州)投資公司	其他應收款-關係人	是	292,411	288,040	288,040	3.25	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	576,081	576,081	-
31	三越企業公司	永豐餘投資公司	其他應收款-關係人	是	1,243,606	1,225,017	1,225,017	3.25	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	2,450,033	2,450,033	-
32	Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	永豐餘生活用品(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	2,213,541	2,059,760	2,059,760	3.50	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	4,119,520	4,119,520	-
		永豐餘溢紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	2,213,541	2,059,760	2,059,760	3.50	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	4,119,520	4,119,520	-
		永豐餘溢紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	194,000	194,000	194,000	1.50	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	201,903	201,903	-
		永豐餘溢紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	46,180	46,180	46,180	1.50	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	201,903	201,903	-
		永豐餘溢紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	40,000	19,000	19,000	1.50	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	127,158	127,158	-
		永豐餘溢紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	140,000	140,000	140,000	1.95	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	19,877	19,877	-
		永豐餘溢紙(揚州)公司	其他應收款-關係人	是	140,000	140,000	140,000	1.95	短期融資	-	管理週轉	-	-	-	2,102,726	2,102,726	-

註一：1. 因業務往來關係從事資金貸與者，其貸與總額以不超過最近期財務報表淨值的40%為限，個別對象資金貸與金額以不超過最近期財務報表淨值的80%為限；因短期融通資金之必要而將資金貸與他人，其貸與總額以不超過最近期財務報表淨值的40%為限；個別對象資金貸與總額以不超過最近期財務報表淨值的80%為限；2. 永豐餘溢紙(揚州)公司直接及間接持有表決權股份100%之國外公司間，從事資金貸與時，不受前述限制，其因業務往來關係及因有短期融通資金必要而從事資金貸與之總額及個別對象限額以不超過該公司最近期財務報表淨值之兩倍為限。

註二：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 112 年度

單位：新台幣仟元

附表三

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係	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)	屬母子公司對子公司背書保證	屬子公司對母子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	
														背書保證之限額(註一)
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)	\$ 84,393,318	\$ 2,367,846	\$ 2,266,190	\$ 245,989	\$ -	4.03	\$ 112,524,424	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.	註三(一) 註三(一)	84,393,318 2,853,788	1,084,161 1,237,900	1,040,451 776,825	- 148,078	- -	1.85 40.83	112,524,424 3,805,052	是	否	是	
3	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.	註三(一) 註三(一)	2,853,788 2,853,788	1,275,510 1,232,150	807,530 1,166,790	202,222 321,943	- -	42.45 61.33	3,805,052 3,805,052	是	否	否	
4	永尚包裝投資公司	YFYPackaging (Ha Nam) Co., Ltd. YFYPackaging Thai Binh Co., Ltd.	註三(一) 註三(一)	1,290,734 1,290,734	853,335 97,275	151,800 888,235	58,997 13,932	- -	10.78 97.41	2,816,176 1,720,978	否	否	否	
1	共同關立保證票據(註四) 永豐餘投資控股公司	永豐餘建設開發公司 永豐餘興能投資公司 豐川綠能科技公司 永餘智能公司 永豐餘國際公司 永豐餘全球公司 永豐餘造紙(揚州)公司 YFY Jupiter Limited YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd. (原 YFY Jupiter (BVI) Inc.) Mobius105 Ltd. CHP International (BVI) Corporation	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)	84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318	3,450,000 2,370,000 225,000 575,000 3,669,247 1,750,280 271,040 480,785 486,375	3,450,000 2,370,000 225,000 575,000 3,669,247 1,719,480 260,113 476,935 460,575	1,320,000 725,000 12,000 -	- -	6.13 4.21 0.40 1.02 6.52 3.06 0.46 0.85 0.82	112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424	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	永豐餘造紙(揚州)公司	註三(一)	84,393,318	129,700	122,820	6,720	-	0.22	112,524,424	否	否	否	
3	永豐餘工業用紙公司	永豐餘造紙(揚州)公司	註三(一)	22,477,089	745,775	706,215	27,635	-	4.71	29,969,452	否	否	否	
4	Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	永豐餘造紙(揚州)公司	註三(一)	10,772,459	518,800	491,280	70,500	-	0.87	29,969,452	否	否	否	
		永道無線射頻標籤(香港)公司	註三(一)	7,885,223	380,000	380,000	300,000	-	6.84	14,363,278	否	否	否	
			註三(一)						7.23	10,513,630	否	否	否	

註一：對單一企業背書保證餘額之限額為最近期財務報表淨值之150%。

註二：背書保證最高限額為最近期財務報表淨值之200%。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

(一) 子公司。

(二) 最終母公司相同。

註四：係依規定予以揭薦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 112 年 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係 (參 閱 附 註)	帳 列 科 目	年 度 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	底 值		註	
							允 價	備 註		
永豐餘投資控股公司	受 益 憑 證	-	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 流 動	3,404,802	\$ 48,692	-	\$	48,692		
	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	510,033,992	10,047,670	4.1		10,047,670		
	普 通 股 票	註一	"	97,502,590	1,482,039	13.6		1,482,039		
	永 豐 金 融 控 股 公 司	-	"	7,464,617	813,643	0.8		813,643		
	太 景 醫 藥 研 發 控 股 公 司	-	"	2,126,317	99,193	2.3		99,193		
	臻 鼎 科 技 控 股 公 司	註一	"	34,761,734	4,122,623	3.0		4,122,623		
	益 安 生 醫 生 所 公 司	註一	"	20,826,000	230,155	12.9		230,155		
	中 加 投 資 發 展 公 司	-	"	16,415,242	161,004	14.9		161,004		
	達 勝 壹 乙 創 業 投 資 公 司	註一	"	4,200,000	73,292	14.0		73,292		
	富 華 開 發 企 業 公 司	註一	"	5,999,371	92,778	13.9		92,778		
	駿 瀚 生 化 公 司	註一	"	5,612	30,944	5.5		30,944		
	新 臺 灣 久 保 田 公 司	註一	"	5,221,228	40,250	3.0		40,250		
	環 宇 投 資 公 司	註一	"	1,600,000	19,591	8.0		19,591		
	台 灣 文 創 發 展 公 司	註二	"	544,067	13,659	0.7		13,659		
	永 豐 紙 業 公 司	-	"	696,564	4,738	3.0		4,738		
	超 基 因 生 技 公 司	-	"	377,634	2,867	0.6		2,867		
	中 華 貿 易 開 發 公 司	-	"	-	2,017 仟 美 元	-		2,017 仟 美 元		
	普 通 公 司 債	-	-	按 攤 銷 後 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	-	-	-	-	-	
	台 積 電 全 球 公 司	-	-	"	-	1,485 仟 美 元	-	-	1,485 仟 美 元	
	台 積 電 全 球 公 司	-	-	"	-	1,742 仟 美 元	-	-	1,742 仟 美 元	
三 井 住 友 信 託 銀 行 公 司	-	-	"	-	1,715 仟 美 元	-	-	1,715 仟 美 元		
法 國 農 業 信 貸 銀 行 公 司	-	-	"	-	1,494 仟 美 元	-	-	1,494 仟 美 元		
羅 氏 公 司	-	-	"	-	1,991 仟 美 元	-	-	1,991 仟 美 元		
澳 洲 國 家 寬 頻 公 司	-	-	"	-	1,967 仟 美 元	-	-	1,967 仟 美 元		
瑞 士 銀 行 公 司 倫 敦 分 行	-	-	"	-	1,491 仟 美 元	-	-	1,491 仟 美 元		
雅 詩 蘭 黛 公 司	-	-	"	-	-	-	-	-		

(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 股 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
永豐餘紙業(廈門)公司 永豐餘全球公司	廈門台商投資企業協會台商會館管 理公司 受益憑證 WI Harper INC Fund VII LP	-	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	-	70 仟人民幣	-	70 仟人民幣	
	特別股股票 Neutron Innovation (BVI) Ltd.	註一	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	1,692,250	3,828 仟美元	6.5	3,828 仟美元	
申豐特用應材公司	Micareo Inc. 普通公司債 台積電全球公司	註一	按攤銷後成本衡量之金融資產— 非流動	8,124,999	486 仟美元	19.9	486 仟美元	
	台積電全球公司	-	"	-	2,020 仟美元	-	2,020 仟美元	
	法國農業信貸銀行公司	-	"	-	1,488 仟美元	-	1,488 仟美元	
	三井住友信託銀行公司	-	"	-	1,721 仟美元	-	1,721 仟美元	
	瑞士銀行公司倫敦分行	-	"	-	1,743 仟美元	-	1,743 仟美元	
	雅詩蘭黛公司	-	"	-	2,462 仟美元	-	2,462 仟美元	
	富蘭克林資源公司	-	"	-	862 仟美元	-	862 仟美元	
	佳信理財公司	-	"	-	471 仟美元	-	471 仟美元	
	澳洲國家寬頻公司	-	"	-	869 仟美元	-	869 仟美元	
	永豐貨幣市場基金	-	"	-	1,966 仟美元	-	1,966 仟美元	
	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	1,048,878	15,000	-	15,000	
	宏通數碼科技公司 國泰金融控股公司 富邦金融控股公司 台新金融控股公司 大聯大投資控股公司 裕融企業公司 中國信託金融控股公司	PIMCO 總回報債券基金-E 級類別 華南永昌鳳翔貨幣市場基金 普通股股票 永豐金融控股公司	-	"	218,899	77,228	-	77,228
宏通數碼科技公司		-	"	5,381,295	90,000	-	90,000	
國泰金融控股公司		-	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	41,130,388	810,269	0.3	810,269	
富邦金融控股公司		-	"	2,884,415	58,914	11.8	58,914	
台新金融控股公司		-	"	4,170,000	248,532	0.5	248,532	
大聯大投資控股公司		-	"	4,114,000	251,365	0.7	251,365	
裕融企業公司		-	"	4,913,000	251,054	1.0	251,054	
中國信託金融控股公司		-	"	2,113,000	99,311	1.1	99,311	
		-	"	2,026,000	100,186	2.0	100,186	
		-	"	86,000	5,108	-	5,108	

(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 科 目	年 股 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
申豐特用應材公司	普通公司債	-	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	-	\$ 60,234	-	\$ 60,234	
	法國農業信貸銀行公司	-	"	-	85,210	-	85,210	
	台積電全球公司	-	"	-	57,949	-	57,949	
	三井住友信託銀行公司	-	"	-	26,708	-	26,708	
中華彩色印刷公司	雅詩蘭黛公司	-	"	-	31,009	-	31,009	
	瑞士銀行公司/倫敦分行	-	"	-	124,986	0.1	124,986	
	普通股票	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	9,959,081				
永豐餘建設開發公司	中華郵封公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	463,917	2,430	10.8	2,430	
	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	238,413,958	4,696,755	1.9	4,696,755	
	益安生醫公司	-	"	642,911	29,992	0.7	29,992	
	太景醫藥研發控股公司	-	"	3,490,949	53,062	0.5	53,062	
	聯致科技公司	-	"	1,542,258	10,827	1.3	10,827	
	廣源投資公司	註一	"	5,250,000	49,169	5.5	49,169	
	全球創業投資公司	註一	"	5,600,000	47,585	4.7	47,585	
	永儲公司	-	"	1,200,960	15,657	2.5	15,657	
	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	167,461,362	3,298,989	1.4	3,298,989	
	永豐餘典範投資公司	臻鼎科技控股公司	-	"	467,106	50,914	0.1	50,914
益安生醫公司		-	"	164,643	7,681	0.2	7,681	
沈氏藝術印刷公司		-	"	43,109	614	0.1	614	
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	268,346	2.5	268,346	
宏通數碼科技公司		註一	"	1,370,730	27,997	5.6	27,997	
中加投資發展公司		註一	"	2,574,000	28,446	1.6	28,446	
富華開發企業公司		-	"	1,050,000	18,323	3.5	18,323	
大塊文化出版公司		註一	"	1,440,291	20,179	13.9	20,179	
海外投資開發公司		-	"	1,000,000	9,925	1.1	9,925	
超基因生技公司		註一	"	696,435	4,737	3.0	4,737	
臺灣證券交易所公司	-	"	2,402	285	-	285		

(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 股 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
中 華 紙 業 公 司	普 通 股 票 台 大 創 新 育 成 公 司	註 一	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	800,000	\$ -	6.3	\$ -	
	Groundhog Technologies Inc. 永 豐 金 融 控 股 公 司	-	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 流 動	275,000 108,368,224	- 2,134,854	1.0 0.9	- 2,134,854	
華 豐 投 資 公 司	太 景 醫 藥 研 發 控 股 公 司	-	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	17,829,132	271,003	2.5	271,003	
	益 安 生 醫 公 司	-	"	407,550	19,012	0.4	19,012	
	達 勝 壹 乙 創 業 投 資 公 司	-	"	16,415,242	161,003	14.9	161,003	
	現 觀 科 技 公 司	-	"	286,200	3	0.9	3	
永 豐 營 運 管 理 顧 問 公 司	普 通 股 票 彩 輝 科 技 公 司	-	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	150,000	-	0.2	-	
	永 豐 金 融 控 股 公 司	-	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 流 動	2,467,287	48,606	-	48,606	
永 豐 餘 商 事 株 式 會 社	普 通 股 票 美 敦 日 本 株 式 會 社	-	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 流 動	5,384,607	77,005	-	77,005	
	永 豐 能 源 科 技 公 司	-	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	440	52,096 仟 日 圓	36.7	52,096 仟 日 圓	
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	14,734,903	210,724	-	210,724	
	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	6,469	-	6,469	
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	4,634	-	4,634	
	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	1,709,359	24,446	-	24,446	

(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 目 列 科 目	年 股 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
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	2,320,236	\$	-	\$ 33,182	
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	1,047,674		-	14,983	
	可轉換公司債 Micareo 可轉換公司債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	118,492	-	118,492	
	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	-	
永道射頻技術公司	可轉讓定存單 工行2021年第2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—流動	-	22,000 仟人民幣	-	22,000 仟人民幣	
	農行2021年第017期公司類法人客戶人民幣大額存單產品	-	"	-	15,000 仟人民幣	-	15,000 仟人民幣	
	交行2021年第55期公司類法人客戶人民幣大額存單產品	-	"	-	13,000 仟人民幣	-	13,000 仟人民幣	
	農行2022年第46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	-	60,000 仟人民幣	-	60,000 仟人民幣	
	交行2022年第131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。

附表五

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112年度

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	期間	作價	買入		賣出		其他調整項	每股或單位數	金額	註
						金額	股數或單位數	金額	股數或單位數				
永豐餘投資控股公司	普通股 永豐餘工業用紙公司	註一	永豐餘工業用紙公司	子公司	6,776,860	57,110,000	\$	999,996	-	\$	467,260,000	\$ 8,166,377	註三
永尚包裝投資公司	普通股 YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	註一	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	子公司	16,104 仟美元	-	10,000 仟美元	-	-	1,695 仟美元	-	27,799 仟美元	註三
永豐餘二紙(揚州)投資公司	限單 永豐餘二紙(揚州)公司	註一	永豐餘二紙(揚州)公司	子公司	280,585 仟人民幣	-	156,240 仟人民幣	-	-	(219,181 仟人民幣)	-	217,644 仟人民幣	註三

註一：帳列採用權益法之投資。

註二：包括確定福利計劃之再衡量數、國外營運機構財務報表換算之兌換差額及採用權益法之間聯企業損益份額等項目。

註三：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其子公司
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 112 年度

附表六

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交	易		情		交易條件與一般交易原因及情形之		應收票據、帳款、估總應收(付)票據、帳款及關係人款項之比率(%)	備註	
				進	銷	佔總進銷貨之比率(%)	授銷	價授	信期			
永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘紙業(廣州)公司 永豐餘紙業(天津)公司 永豐餘紙業(廈門)公司 永豐餘紙業(蘇州)公司 永豐餘紙業(中山)公司 永豐餘紙業(青島)公司 永豐餘紙業(東莞)公司 永豐餘造紙(揚州)公司 永豐餘紙業(上海)公司 永豐餘紙業(南京)公司 品冠紙業公司 中華紙業公司 永豐餘工紙(揚州)投資公司 永豐餘建設開發公司 永豐餘消費品實業公司 深圳市經銷紙品公司 合眾紙業公司 永豐紙業公司 永豐餘生活用紙(揚州)公司	註一(一) 註一(一) 註一(一) 註一(一) 註一(一) 註一(一) 註一(一) 註一(一) 註一(一) 註一(一) 註一(一) 註一(一) 註一(二) 註一(二) 註一(二) 註一(二) 註一(二) 註一(三) 註一(一)	銷	貨	\$ 864,795	13	依約定條件	\$ -	-	\$ 199,902	8	-
				銷	460,239	7	依約定條件	-	-	169,105	7	-
				銷	338,875	5	依約定條件	-	-	28,280	1	-
				銷	134,225	2	依約定條件	-	-	22,370	1	-
				銷	404,571	6	依約定條件	-	-	216,638	9	-
				銷	367,755	5	依約定條件	-	-	155,751	7	-
				銷	420,852	6	依約定條件	-	-	195,457	8	-
				銷	3,360,069	49	依約定條件	-	-	983,163	41	-
				銷	174,252	3	依約定條件	-	-	81,923	3	-
				銷	210,174	3	依約定條件	-	-	76,956	3	-
				銷	801,597	7	3月一付	-	-	139,562	7	-
				銷	381,530	3	2月一付	-	-	99,467	5	-
				銷	538,896	5	依約定條件	-	-	60,015	3	-
				銷	627,247	3	半月一付	-	-	41,881	1	-
				中華紙業公司	永豐餘工紙(揚州)公司 永豐餘建設開發公司 永豐餘消費品實業公司 深圳市經銷紙品公司 合眾紙業公司 永豐紙業公司 永豐餘生活用紙(揚州)公司 永豐餘紙業(昆山)公司 永豐餘消費品實業公司 廣東鼎豐紙業公司 永豐餘投資公司 永豐餘家品(昆山)公司 永豐餘家品(昆山)公司 永豐餘紙業(南京)公司 永豐餘紙業(蘇州)公司 永豐餘紙業(上海)公司 永豐餘紙業(嘉興)公司 Arizona Corporation 中華紙業公司 中華紙業公司 中華紙業公司 Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	註一(二) 註一(二)	銷	貨	1,776,651	10	2月一付	-
銷	734,996	4	1月一付					-	-	67,509	2	-
銷	160,011	1	1月一付					-	-	57,756	2	註二
銷	1,779,304	35	依約定條件					-	-	222,511	44	-
銷	256,411	39	依約定條件					-	-	52,226	26	-
銷	308,537	99	依約定條件					-	-	108,926	99	-
銷	307,748	79	2月一付					-	-	104,166	100	-
銷	724,313	98	依約定條件					-	-	62,656	95	-
銷	2,335,297	88	依約定條件					-	-	219,650	88	-
銷	319,242	12	依約定條件					-	-	29,234	12	-
銷	658,977	10	依約定條件					-	-	144,828	15	-
銷	367,232	4	依約定條件					-	-	131,238	6	-
銷	348,291	4	依約定條件					-	-	77,367	3	-
銷	218,886	2	依約定條件					-	-	119,898	5	-
銷	156,119	2	依約定條件					-	-	28,830	1	-
永通無線射頻標識(香港)公司	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	註一(二) 註一(二) 註一(二) 註一(二) 註一(二)	銷	貨	113,020	25	依約定條件	-	-	108,869	57	-
				銷	126,753	7	1月一付	-	-	18,573	8	-
				銷	221,735	25	4月一付	-	-	108,949	36	-
				銷	319,999	92	依約定條件	-	-	-	-	-
				銷	207,656	12	依約定條件	-	-	76,188	20	-

(接次頁)

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易		情形			交易條件與一般交易及應收票據、帳款		註	
			進銷貨	貨金	估總進銷貨之額(%)	授銷之比率(%)	信期	授信期	價授信期		應收票據及帳款之總額
YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	註一(二)	銷貨	\$ 172,558	11	依約定條件	-	-	\$ 32,579	8	-
YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	註一(二)	銷貨	105,945	32	依約定條件	-	-	11,323	18	-

註一：(一) 子公司。

(二) 母公司或最終母公司相同。

(三) 主要管理階層。

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 112 年 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額(註)	週轉率(次)	逾期逾(次)	逾(金)	應收應收額	關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	提列損失	備抵額	備註
永豐工業用紙公司	品冠紙業公司	子公司	\$ 139,562	5.41	\$	\$	-	-	\$ 138,895	\$	-	-	-
中華紙業公司	深圳市經緯紙品公司	子公司	996,454	2.05	-	-	-	-	208,814	-	-	-	-
永豐餘造紙(揚州)公司	永豐餘消費品實業公司	最終母公司相同	110,473	3.20	-	-	-	-	85,461	-	-	-	-
	永豐餘紙業(上海)公司	最終母公司相同	119,898	1.29	-	-	-	-	12,448	-	-	-	-
永豐餘造紙(揚州)投資公司	永豐餘紙業(南京)公司	最終母公司相同	131,238	1.70	-	-	-	-	16,775	-	-	-	-
	永豐餘造紙(揚州)公司	子公司	983,163	2.86	-	-	-	-	680,301	-	-	-	-
永豐餘造紙(揚州)投資公司	永豐餘紙業(廣州)公司	子公司	199,902	3.60	-	-	-	-	158,284	-	-	-	-
	永豐餘紙業(東莞)公司	子公司	195,457	1.92	-	-	-	-	194,758	-	-	-	-
永豐餘造紙(揚州)公司	永豐餘紙業(中山)公司	子公司	216,638	2.40	-	-	-	-	181,019	-	-	-	-
	永豐餘紙業(天津)公司	子公司	169,105	2.69	-	-	-	-	35,230	-	-	-	-
永豐餘造紙(揚州)公司	永豐餘紙業(青島)公司	子公司	155,751	3.00	-	-	-	-	27,929	-	-	-	-
	中華紙業公司	最終母公司相同	108,949	2.07	-	-	-	-	21,103	-	-	-	-
申特用應材公司	永豐商店公司	子公司	144,828	4.45	-	-	-	-	144,828	-	-	-	-
	永豐消費品實業公司	子公司	222,511	9.97	-	-	-	-	222,511	-	-	-	-
永豐餘投資公司	永豐餘生活用紙(揚州)公司	子公司	219,650	9.21	-	-	-	-	219,650	-	-	-	-
	永豐餘生活用紙(揚州)公司	母公司	108,926	2.54	-	-	-	-	80,771	-	-	-	-
永豐餘生物科技公司	永豐餘消費品實業公司	母公司	104,166	2.98	-	-	-	-	104,166	-	-	-	-
	廣東鼎豐紙業公司	最終母公司相同	108,869	2.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-
永豐餘射頻標籤(香港)公司	Arizona Corporation	最終母公司相同	108,869	2.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司
 被投資公司相關資訊
 民國 112 年度

附表八

投資公司名稱	被投資公司名稱	稱所	在 地	區	主要營業項目	原 始 投 資	資 金 額	額 生 股	成 數 比 率 (%)	持 有 股 份	額 本 年 度	公 司 本 年 度 盈 餘	本 年 度 盈 餘 之 額	註 冊 地 區
						112年12月31日	111年12月31日	111年12月31日		份 數	(\$)	(\$)	(千 美 元)	(一)、(三)及(四)
永豐餘投資控股公司	中豐紙業公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號	中華民國		紙張及紙之生產、買賣及運輸業務。	\$ 5,715,988	\$ 5,715,988	57,8	57.8	627,827,088	8,816,334	573,995	334,255	(一)、(三)及(四)
	永豐餘消費實業公司	台北市重慶南路二段51號16樓	中華民國		紙產品、紙類加工品及家庭消費用品之製造及銷售。	1,046,360	1,046,360	59.1	59.1	158,004,565	3,331,343	965,992	571,376	(一)、(三)及(四)
永豐餘國際公司	中豐特用應材公司	屏東縣枋寮鄉水源村中山路3段55號	中華民國		合成橡膠乳液及加工用接著劑之製造及銷售。	71,687	71,687	48.0	48.0	50,968,248	2,812,951	107,862	51,182	(一)、(三)及(四)
	元及科技工業公司	新竹科學工業區新竹市力行一路3號	中華民國		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	11.7	11.7	133,472,904	5,721,460	7,814,326	914,500	(四)
永豐餘國際公司	永豐餘國際公司	Koningsplein 200, Room 226, 5611ZI Eindhoven, Netherlands	荷蘭		一般投資業。	11,956,125	11,956,125	100.0	100.0	363,689,638	14,267,098	424,953	424,953	(一)、(三)及(四)
	永豐餘工業用紙公司	台北市重慶南路二段51號12樓	中華民國		紙類及紙類加工之製造及買賣業務。	7,451,802	6,451,806	100.0	100.0	467,260,000	8,166,377	498,033	499,334	(一)、(三)及(四)
永豐餘全球公司	永豐餘全球公司	Kennedyplein 200, Room 222, 5611ZI Eindhoven, Netherlands	荷蘭		一般投資業。	2,153,335	2,153,335	100.0	100.0	79,000,000	7,810,942	404,519	404,519	(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	中華民國		不動產投資開發。	2,311,115	2,311,115	100.0	100.0	223,300,000	6,089,451	379,969	379,969	(一)、(三)及(四)
永豐餘國際公司	永豐餘國際公司	台北市重慶南路二段51號14樓	中華民國		一般投資業。	619,177	619,177	100.0	100.0	192,358,000	4,260,190	174,630	174,630	(一)、(三)及(四)
	永豐餘興稅投資公司	台北市重慶南路二段51號14樓	中華民國		經營汽電共生、熱能供應及能源技術等服務。	607,641	607,641	100.0	100.0	70,000,000	470,929	27,902	25,890	(一)、(三)及(四)
永豐餘國際公司	永豐餘國際公司	台北市重慶南路二段51號14樓	中華民國		印刷、照相、製版、裝訂及企劃設計等業務。	190,668	190,668	49.7	49.7	32,896,330	452,259	9,913	4,922	(一)、(三)及(四)
	中豐彩色印刷公司	雲林縣林內鄉林內村中街65號	中華民國		紙類之製造、加工與銷售。	200,700	200,700	18.9	18.9	19,584,000	237,531	8,220	1,553	(一)、(三)及(四)
永豐餘國際公司	合豐紙業公司	台北市重慶南路二段51號17樓	中華民國		再生能源自用發電設備業、能源技術服務業。	150,000	150,000	100.0	100.0	15,000,000	132,133	17,860	17,860	(一)、(三)及(四)
	永豐餘智能公司	台北市重慶南路二段51號15樓	中華民國		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	100.0	100.0	2,857,000	84,428	9,780	9,780	(一)、(三)及(四)
永豐餘國際公司	永豐餘機器公司	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂8-1號	中華民國		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	50.9	50.9	6,178,500	73,559	7,681	3,913	(一)、(三)及(四)
	永豐餘商標株式會社	日本東京新宿區西新宿三丁目2番11號	日本		進出口貿易一紙、有關化學原料及機械設備之買賣。	2,099	2,099	200	100.0	200	72,490	550	550	(一)及(三)
永豐餘國際公司	永豐餘營運管理顧問公司	台北市重慶南路二段51號15樓	中華民國		管理顧問業。	30,000	30,000	3,000,000	100.0	3,000,000	53,182	19,936	19,936	(一)、(三)及(四)
	三越企業公司	台北市重慶南路二段51號11樓	中華民國		各種水質處理工程及環境汙染防治工程儀表之買賣。	-	-	2,500,000	100.0	2,500,000	49,794	113	113	(一)、(三)及(四)
永豐餘國際公司	新創新公司	台北市重慶南路二段51號14樓	中華民國		機械設備之設計外包。	30,000	30,000	3,000,000	100.0	3,000,000	35,511	2,383	2,383	(一)、(三)及(四)
	先加科技公司	台南市東區民族路一段19之6號4樓	中華民國		資訊軟體、資訊處理、電子資訊供應服務。	22,400	22,400	1,153,940	34.6	1,153,940	22,877	1,424	477	(四)
永豐餘國際公司	台灣藍園科技公司	台北市區羅斯3號12樓之1	中華民國		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	-	-	-	77	15	(一)、(三)及(四)
	華豐紙業(香港)公司	香港新界沙田石門安耀街2號新都廣場23樓16室	香港		各類紙製品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附屬業務之經營。	13,520 仟美元	13,520 仟美元	116,000,000	100.0	116,000,000	918 仟美元	162 仟美元	162 仟美元	(一)、(三)及(四)
永豐餘國際公司	YFY Biopulp Technology Limited	OMC Chambers, Wickhams Cay, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	英屬維京群島		一般投資業。	90 仟美元	90 仟美元	90,000	60.0	90,000	2 仟美元	2 仟美元	1 仟美元	(一)、(三)及(四)
	永豐餘陳里西新公司	2nd Floor, Cerne House, La Chaussee, Port Louis, Mauritius	毛里求斯		一般投資業。	196,334 仟美元	196,334 仟美元	312,501,731	100.0	312,501,731	129,399 仟美元	23,805 仟美元	23,805 仟美元	(一)、(三)及(四)
YFY Cayman Co., Ltd.	Willpower Industries Ltd.	P.O. BOX 957 Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	英屬維京群島		各式紙類製品之買賣。	82,438 仟美元	82,438 仟美元	19,100,000	100.0	19,100,000	69,650 仟美元	9,367 仟美元	9,367 仟美元	(一)、(三)及(四)
	永福包裝投資公司	16F Railway Plaza 39 Chatham Rd. South T51 KLN Hong Kong	香港		一般投資業。	20,370 仟美元	20,370 仟美元	20,370,000	70.0	20,370,000	20,975 仟美元	2,796 仟美元	1,957 仟美元	(一)、(三)及(四)
永福包裝投資公司	永福包裝投資公司	Part of Lot 1, Dong Van II Industrial Park, Bach Thuong Commune, Day Tien District, Ha Nam Province, Vietnam	越南		紙板、紙箱製造及銷售。	27,900 仟美元	17,900 仟美元	-	100.0	-	27,799 仟美元	2,495 仟美元	2,495 仟美元	(一)、(三)及(四)
	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	Vu Quy Industrial Park, Vu Quy Village, Kien Xuong District, Thai Binh Province, Vietnam	越南		紙板、紙箱製造及銷售。	1,200 仟美元	1,200 仟美元	-	100.0	-	2,149 仟美元	200 仟美元	200 仟美元	(一)、(三)及(四)

(接 次 頁)

投資公司名稱	橋樑投資公司名稱	橋所	在地址	主要營業	項目	原日期	原投資	原金	額年	年底	持面	有據	投資	公司	本	年度	認	列	之	備
							112年12月31日	111年12月31日	份	數	比	金	額	本	年度	認	列	之	備	
							10,500 仟美元	10,500 仟美元		100.0	11,300 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
Willpower Industries Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	No 20 VSIP II-A, Street 31 VSIP II-A Industrial Park, Vinh Tan Village, Tan Luyen District, Binh Duong Province, Vietnam		紙板、紙箱製造及銷售。			10,500 仟美元	10,500 仟美元		100.0	11,300 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
	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, Vietnam		紙板、紙箱製造及銷售。			8,700 仟美元	8,700 仟美元		100.0	53,996 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
	Perpetual Prosperity Printing Technology Co., Ltd.	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands		各式紙類製品之買賣。			4,500 仟美元	4,500 仟美元	4,500,000	24.0	2,753 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Co., Ltd.	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Vietnam) Binh Chanh Co., Ltd.	Lot K1-K3 Street 10 Hai Son Industrial Park, Binh Tien 2 hamlet, Duc Hoa Ha Village, Duc Hoa District, Long An Province, Vietnam		紙箱製造及銷售。			1,200 仟美元	1,200 仟美元	-	100.0	73,560,389 仟越幣	額	本	年度	認	列	之	備		
	Yuen Foong Yu Paper Enterprise (Dong Nai) Co., Ltd.	Binh Son Village, Long Thanh District, Dong Nai Province, Vietnam		紙板、紙箱製造及銷售。			6,285 仟美元	6,285 仟美元	-	100.0	640,381,315 仟越幣	額	本	年度	認	列	之	備		
YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd.	YFY Packaging (Quang Ngai) Co., Ltd.	No. 10, Street No.7, VSIP, Tinh Tho Commune, Son Tinh District, Quang Ngai Province, Vietnam		紙板、紙箱製造及銷售。			4,000 仟美元	4,000 仟美元	-	100.0	95,122,426 仟越幣	額	本	年度	認	列	之	備		
YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd.	Mobius105 Ltd.	Ngai Province, Vietnam		一般投資業。			10 仟港幣	10 仟港幣	10,000	100.0	4,309 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
(承 YFY Jupiter (BVI) Inc.)	YFY Jupiter Limited	1501-2, 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	7,596 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
	Jupiter Prestige Group Holdings Limited	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, SSO 9PE, U.K.		一般投資業。			219 仟港幣	219 仟港幣	88,078	59.0	6,421 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
	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	1,636 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	Level 1, No. 11, Jalan PJU 1A/41B, NEX Commercial Centre, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia		包裝設計紙張買賣。			990 仟馬幣	990 仟馬幣	990,000	99.0	2,205 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
	YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	Satrio Tower, Jalan Prof. Dr. Satrio Lot C4 Unit 1 Lantai 6, Indonesia		包裝設計。			25,000 仟印尼盾	25,000 仟印尼盾	25	1.0	18 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
	YFY Jupiter (Thailand) Co., Ltd.	700/167 Mu-1 Ban Kao Sub-district, Phan Thong District, Chon Buri Province, 20160 Thailand		包裝設計。			-	-	2	0.01	-	額	本	年度	認	列	之	備		
	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	-	額	本	年度	認	列	之	備		
YFY Jupiter US, Inc.	YFY Packaging Ltd.	1501-2, 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	413 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
Mobius105 Ltd.	JLD Logistics Ltd.	1501-2, 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	125 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
	YFY Jupiter Malaysia Sdn. Bhd.	Level 1, No. 11, Jalan PJU 1A/41B, NEX Commercial Centre, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia		包裝設計紙張買賣。			10 仟馬幣	10 仟馬幣	10,000	1.0	22 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
	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 仟港幣	3 仟港幣	-	99.0	-	額	本	年度	認	列	之	備		
	YFY Jupiter Indonesia, PT PMA	Satrio Tower, Jalan Prof. Dr. Satrio Lot C4 Unit 1 Lantai 6, Indonesia		包裝設計。			2,475,000 仟印尼盾	2,475,000 仟印尼盾	2,475	99.0	1,772 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		
	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 仟越幣	1,129,700 仟越幣	-	100.0	1,006 仟美元	額	本	年度	認	列	之	備		

(承前頁)

投資公司名稱	橋樑投資公司名稱	編所	在 地	區	主 要 營 業	項 目	原 始 投 資	資 金	額 年 度	成 績 比 率 (%)	持 有 面 積	本 年 度 認 購 費	公 司 本 年 度 溢 利	本 年 度 溢 利 之 備 註
Mobius 05 Ltd.	Winshine Jupiter Co., Ltd.	700/167 Mu 1 Ban Kao Sub-district, Phan Thong District, Chon Buri Province, 20160 Thailand			生產銷售包裝材料。		10,000 仟泰銖	\$	-	100,000	20.0	241 仟美元	(297 仟美元)	-
Jupiter Prestige Group Holdings Limited	YFY Jupiter (Thailand) Co., Ltd.	700/167 Mu 1 Ban Kao Sub-district, Phan Thong District, Chon Buri Province, 20160 Thailand			包裝設計。		10,709 仟泰銖		-	2,099,998	99.99	133 仟美元	(179 仟美元)	(一)、(三)、(四)及(七)
Jupiter Prestige Group Europe Limited	Jupiter Prestige Group Europe Limited	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, SSO 9PE, U.K.			平面設計。		30 仟英鎊	30 仟英鎊		30,000	100.0	4,442 仟美元	617 仟美元	(一)、(三)及(四)
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	1,823 仟美元	557 仟美元	(一)、(三)及(四)
Opal BPM Limited	Jupiter Prestige Group Australia Pty Ltd. Opal BPM Limited	PKF, 440 Collins Street, Melbourne VIC 3000, Australia			平面設計。		-	-		100	100.0	453 仟美元	55 仟美元	(一)、(三)及(四)
Jupiter Prestige Group Europe Limited	Foster and Baylis (Prestige) Limited	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, SSO 9PE, U.K.			流程系統設計及支援。		1 仟英鎊	1 仟英鎊		825	82.5	654 仟美元	769 仟美元	(一)、(三)及(四)
Jupiter Prestige Group Europe Limited	Jupiter Prestige Group Asia Limited	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, SSO 9PE, U.K.			平面設計。		9 仟英鎊	9 仟英鎊		104	50.98	357 仟美元	307 仟美元	(一)、(三)及(四)
Jupiter Prestige Group North America Inc.	Contrast LLC	17/F Yen Sheng Centre, 64 Hoi Yuen Road Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong			平面設計。		-	-		100	100.0	2,832 仟美元	195 仟美元	(一)、(三)及(四)
Opal BPM Limited	Opal BPM India Private Limited	3411 Silverside Road, Tatrall Building She 104, Wilmington, New Castle, DE 19810, USA			品牌設計。		66 仟美元	66 仟美元		-	80.0	565 仟美元	429 仟美元	(一)、(三)及(四)
永豐餘工業用紙公司	Opal BPM India Private 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	174 仟美元	72 仟美元	(一)、(三)及(四)
永豐餘全球公司	Arizona RFID Technology (Cayman) Co., Ltd.	601 London Road, Westcliff-on-sea, Essex, SSO 9PE, U.K. 台中市大甲區如豐路46號			流程編碼作業系統諮詢服務。 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。		1 仟英鎊	1 仟英鎊		1,000	100.0	1 仟美元	-	(一)、(三)及(四)
永豐餘全球公司	Arizona RFID 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。		2,726,617	2,726,617		81,365,601	100.0	2,825,266	353,534	(一)、(三)及(四)
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業投資公司	919 N. Market Street #500, Wilmington, Delaware 19801, USA			產品經銷及技術諮詢服務業務。		90,733 仟美元	91,230 仟美元		45,694,935	61.49	104,361 仟美元	14,378 仟美元	(一)、(三)及(四)
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業投資公司	香港灣仔軒尼詩道302-8號集成中心2702-03室			產品經銷及研發服務業務。		16,862 仟美元	16,862 仟美元		50,997,606	78.4	29,585 仟美元	(438 仟美元)	(一)、(三)及(四)
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業投資公司	日本東京新宿區西新宿三丁目2番11號			產品經銷及技術諮詢服務業務。		5,330 仟美元	5,330 仟美元		5,330,000	100.0	360 仟美元	-	(一)、(三)及(四)
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業投資公司	台北市重慶南路二段51號17樓			設計、銷售無線射頻產品及提供相關系統整合服務。		127,603 仟美元	127,603 仟美元		29,584,886	100.0	1,003,566 仟人民幣	98,077 仟人民幣	(一)、(三)及(四)
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業投資公司	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa			一般投資業。		3,845,458	3,845,458		150,013,000	100.0	3,208,043	37,567	(一)、(三)及(四)
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業投資公司	台北市重慶南路二段51號16樓			農業服務、肥料及清潔用品製造批發等。		107,595	107,595		18,245,944	85.0	261,902	37,767	(一)、(三)及(四)
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業投資公司	8 The Green, STE A, Dover, DE 19901, United States			銷售消費性產品之電子商務。		55,041	55,041		5,000,000	100.0	96,668	37,715	(一)、(三)及(四)
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業投資公司	YFY Consumer Products, Co.			智慧財產權管理及銷售消費性產品之電子商務。		-	-		-	100.0	-	-	(一)、(三)及(四)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	編所	在 地	主 業	原 始 投 資	實 金 額	年 限	成 數 比 率 (%)	持 有 面 積	有 權 投 資 公 司 本 年 度 認 列 之 備 註
水豐商店公司	水豐商店 (香港) 公司	香港九龍彌敦道582-592號信和中心1702室	一般貿易業、資訊處理服務。	112年12月31日	111年12月31日	111年12月31日	111年12月31日	111年12月31日	111年12月31日	111年12月31日
水豐商店公司	水豐商店 (香港) 公司	香港九龍彌敦道582-592號信和中心1702室	一般貿易業、資訊處理服務。	\$ -	\$ -	\$ -	-	100.0	\$ -	\$ -
中豐特用應材公司	Shin Fong Trading Sdn Bhd.	台北市重慶南路二段51號16樓	合成橡膠乳及工業化學品等之買賣業務。	\$ 1,879	\$ 10,568	\$ 10,568	-	100.0	\$ 15,231	\$ 13,313
水豐建設開發公司	中豐紙業公司	C23A, Titi Plaza Jalan Wan Kadir 3	紙業及紙之生產、買賣及進林業務。	\$ 15,206	\$ 63,446	\$ 63,446	15,206	0.1	\$ 16,485	\$ 630
水豐能源科技公司	水豐紙業公司	台北市重慶南路二段51號16樓	紙產品、紙加工品及家庭清潔用品之製造及銷售。	\$ 63,446	\$ 627,142	\$ 627,142	63,446	1.9	\$ 108,294	\$ 18,574
水豐能源科技公司	元太科技工業公司	新竹科學工業區新竹市力行一路3號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及銷售。	\$ 627,142	\$ -	\$ -	627,142	2.0	\$ 1,054,531	\$ 159,821
水豐能源科技公司	台灣基因科技公司	台北市區信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。	\$ -	\$ 7,006	\$ 7,006	1,625	-	\$ -	\$ 2
水豐能源科技公司	Arizona RFID 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	\$ 120,389	\$ 2,257
水豐能源科技公司	水豐紙業資本控股公司	Palm Grove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業。	\$ 36,000	\$ 47,500	\$ 47,500	36,000	36.0	\$ -	\$ -
水豐能源科技公司	水豐紙業生技公司	台北市重慶南路二段51號8樓	農產品栽培、加工及銷售暨檢驗業務。	\$ 47,500	\$ 79,242	\$ 79,242	47,500	95.0	\$ 34,510	\$ 12,957
水豐能源科技公司	豐川維能科技公司	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。	\$ 79,242	\$ 281,907	\$ 281,907	79,242	0.7	\$ 108,175	\$ 4,131
水豐能源科技公司	中豐紙業公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號	紙業及紙之生產、買賣及進林業務。	\$ 281,907	\$ -	\$ -	281,907	6.5	\$ 366,582	\$ 62,874
水豐能源科技公司	水豐紙業消費品實業公司	台北市重慶南路二段51號16樓	紙產品、紙加工品及家庭清潔用品之製造及銷售。	\$ 374,929	\$ -	\$ -	374,929	0.7	\$ 527,336	\$ 53,936
水豐能源科技公司	元太科技工業公司	新竹科學工業區新竹市力行一路3號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及銷售。	\$ 46,447	\$ 10,000	\$ 10,000	46,447	4.1	\$ 51,951	\$ 340
水豐能源科技公司	合眾紙業公司	雲林縣林內鄉林內村瑞農65號	紙類之製造、加工與銷售。	\$ 10,000	\$ -	\$ -	10,000	100.0	\$ 212,102	\$ 12,388
水豐能源科技公司	上海生技顧問公司	台北市重慶南路二段51號14樓	投資顧問業。	\$ -	\$ -	\$ -	2,000	-	\$ -	\$ -
水豐能源科技公司	生安管理服務公司	台北市重慶南路二段51號16樓	資訊處理服務。	\$ -	\$ -	\$ -	425	-	\$ -	\$ 41
水豐能源科技公司	台灣基因科技公司	台北市區信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。	\$ 108	\$ 152	\$ 152	108	0.07	\$ 107	\$ 6
水豐能源科技公司	水豐紙業公司	苗栗縣竹南鎮公館里大埔頂8-1號	瓦楞紙板、紙箱及其原料製造、加工、進出口買賣業務。	\$ 152	\$ 7,006	\$ 7,006	152	0.03	\$ 212	\$ 29
水豐能源科技公司	品冠紙業公司	台中市大甲區如意路46號	各種紙張、紙板、包裝容器及其材料之製造買賣與進出口貿易。	\$ 7,006	\$ -	\$ -	7,006	0.13	\$ 7,015	\$ 620
水豐能源科技公司	Arizona RFID 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。	\$ 100	\$ 2,500	\$ 2,500	100	0.3	\$ 104	\$ 4
水豐能源科技公司	先加科技公司	台北市東區長安路一段19之6號4樓	資訊軟體、資訊處理、電子資訊供應服務。	\$ 2,500	\$ 329,000	\$ 329,000	2,500	5.0	\$ 1,816	\$ 682
水豐能源科技公司	豐川維能科技公司	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。	\$ 329,000	\$ 1,747,085	\$ 1,747,085	329,000	1.8	\$ 762,120	\$ 137,032
水豐能源科技公司	元太科技工業公司	新竹科學工業區新竹市力行一路3號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及銷售。	\$ 1,747,085	\$ -	\$ -	1,747,085	100.0	\$ 5,308,450	\$ 128,616
水豐能源科技公司	CHP International (BVI) Corporation	Citico Building, Wickhams Can, P.O. Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業。	\$ 36,000	\$ 466,747	\$ 466,747	36,000	100.0	\$ 113,244	\$ 9,026
水豐能源科技公司	中豐紙業公司	台北市重慶南路二段51號12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。	\$ 466,747	\$ -	\$ -	466,747	100.0	\$ 196,747	\$ 75,747
水豐能源科技公司	香港新界沙田石門安耀街2號新都廣場23樓10室	紙類之製造、加工與銷售。	紙類之製造、加工與銷售。	\$ 63,571	\$ 5,000	\$ 5,000	63,571	8.7	\$ 109,495	\$ 566
水豐能源科技公司	合眾紙業公司	雲林縣林內鄉林內村瑞農65號	農產品栽培、加工及銷售。	\$ 5,000	\$ -	\$ -	5,000	100.0	\$ 25,221	\$ 3,426
水豐能源科技公司	新豐再生能源公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號	肥料業、食品零售業、裁縫業、耐材製造業、水泥及混凝土製品製造業、建材及耐火材料批發零售業、人力派遣業、化學原料零售及批發業。	\$ -	\$ -	\$ -	-	-	\$ -	\$ -

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)YFY Packaging (Quang Ngai) Co., Ltd.於112年3月注資並納入合併個體。
- (六)永豐餘美能投資公司所持有生活磚磚資訊服務公司之股權出售予永豐商店公司，相關作業已於112年3月完成。
- (七)YFY Jupiter (Thailand) Co., Ltd.於112年6月設立並納入合併個體。
- (八)永豐餘投資控股公司、永豐餘建設開發公司及永豐餘美能投資公司出售所持有台灣基因科技公司之全部股權，相關作業已於112年2月完成。
- (九)Arizona Corporation於112年8月設立並納入合併報體。

永豐餘投資控股股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 112 年度

單位：除另予註明者外，
係新台幣千元

附表九

(一) 大陸投資資訊

大陸投資資訊	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式(註四)	年初自台灣匯出金額 (註二)	本年底自台灣匯出金額 (註二)	匯出或收回	匯出或收回	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(損)益(註一)	本年度認列投資價值已匯回投資收益	年底面價	截至年底止
大陸投資資訊												
永豐餘紙業(福州)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 153,525 (5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 46,058 (1,500 仟美元)	\$ 46,058 (1,500 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 55,761 (184)	\$ -	\$ -	-
永豐餘紙業(昆山)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 337,755 (11,000 仟美元)	1.(2)	\$ 214,935 (7,000 仟美元)	\$ 214,935 (7,000 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 184 (註二)	\$ 408,549	\$ -	-
永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 214,935 (7,000 仟美元)	1.(2)	\$ 214,935 (7,000 仟美元)	\$ 214,935 (7,000 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 20,570 (註二)	\$ 220,320	\$ -	-
永豐餘紙業(天津)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	1.(2)	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 71,582 (註二)	\$ 420,101	\$ -	-
永豐餘紙業(東莞)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 184,230 (6,000 仟美元)	1.(2)	\$ 61,410 (2,000 仟美元)	\$ 61,410 (2,000 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 8,804 (註二)	\$ 239,536	\$ -	-
永豐餘紙業(上海)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	1.(2)	\$ 249,110 (8,113 仟美元)	\$ 249,110 (8,113 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 45,442 (註二)	\$ 349,621	\$ -	-
永豐餘紙業(青島)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	1.(2)	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 53,136 (註二)	\$ 416,879	\$ -	-
永豐餘紙業(南京)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 305,791 (9,959 仟美元)	1.(14)	\$ 276,345 (9,000 仟美元)	\$ 276,345 (9,000 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 92,786 (註二)	\$ 488,616	\$ -	-
永豐餘紙業(廣州)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 291,698 (9,500 仟美元)	1.(2)	\$ 230,288 (7,500 仟美元)	\$ 230,288 (7,500 仟美元)	-	\$ -	93.8	\$ 22,680 (註二)	\$ 343,684	\$ -	-
永豐餘紙業(廈門)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 199,583 (6,500 仟美元)	1.(2)	\$ 199,583 (6,500 仟美元)	\$ 199,583 (6,500 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 10,745 (註二)	\$ 229,490	\$ -	-
永豐餘紙業(中山)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 184,230 (6,000 仟美元)	1.(2)	\$ 147,384 (4,800 仟美元)	\$ 147,384 (4,800 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 62,230 (註二)	\$ 377,398	\$ -	-
永豐餘紙業(嘉興)公司	各種紙板、紙帶之製造、印刷及銷售。	\$ 153,525 (5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 153,525 (5,000 仟美元)	\$ 153,525 (5,000 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 32,374 (註二)	\$ 51,658	\$ -	-
永豐餘紙業(揚州)投資公司	一般投資業。	\$ 9,919,926 (323,072 仟美元)	1.(1)	\$ 2,671,335 (87,000 仟美元)	\$ 2,671,335 (87,000 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 653,417 (註二)	\$ 4,213,685	\$ -	-
永豐餘造紙(揚州)公司	各種紙張、紙帶之生產及銷售。	\$ 10,645,270 (346,695 仟美元)	1.(2)	\$ 7,522,725 (245,000 仟美元)	\$ 7,522,725 (245,000 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 965,796 (註二)	\$ 943,532	\$ -	-
江陰永豐餘造紙公司	各種紙張、紙帶之生產、加工及銷售。	\$ 457,505 (14,900 仟美元)	1.(3)	\$ 430,054 (14,006 仟美元)	\$ 430,054 (14,006 仟美元)	-	\$ -	94.0	\$ 5,147 (註二)	\$ 341,194	\$ -	-
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。	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	1.(3)	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	-	\$ -	100.0	\$ 2,244 (註二)	\$ 105,719	\$ -	-
永豐餘技術公司	從事無線射頻辨識系統(RFID)之各項軟硬體設計、開發、製造、及售後服務，包裝裝預印刷品印刷。	\$ 842,288 (194,290 仟人民幣)	1.(5)	\$ 779,661 (25,392 仟美元)	\$ 779,661 (25,392 仟美元)	-	\$ -	61.7	\$ 433,436 (註二)	\$ 2,672,478	\$ -	-
揚州永興科技公司	無線射頻及其標籤、智能辨識系統與連接天線之設計及代理銷售。	\$ 34,682 (8,000 仟人民幣)	1.(6)	\$ -	\$ -	-	\$ -	61.7	\$ 208 (註二)	\$ 37,795	\$ -	-
捷比達貿易(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	\$ 10,747 (350 仟美元)	1.(7)	\$ -	\$ -	-	\$ -	78.4	\$ 98,223 (註二)	\$ 113,061	\$ -	-
昆山永豐餘捷比達環保包裝設計公司	包裝設計紙張買賣。	\$ 8,670 (2,000 仟人民幣)	1.(8)	\$ -	\$ -	-	\$ -	78.4	\$ 28,537 (註二)	\$ 52,132	\$ -	-
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	\$ 21,676 (5,000 仟人民幣)	1.(8)	\$ -	\$ -	-	\$ -	78.4	\$ 10,541 (註二)	\$ 33,680	\$ -	-
成都捷達物流公司	一般貿易業。	\$ 6,503 (1,500 仟人民幣)	1.(8)	\$ -	\$ -	-	\$ -	27.5	\$ 246 (註六)	\$ 2,998	\$ -	-
成都捷達供應鏈管理公司	供應鏈管理。	\$ -	1.(8)	\$ -	\$ -	-	\$ -	27.5	\$ 296 (註六)	\$ 110	\$ -	-
成都品世通包裝公司	一般貿易業。	\$ 8,670 (2,000 仟人民幣)	1.(8)	\$ -	\$ -	-	\$ -	27.5	\$ 6,832 (註六)	\$ 3,527	\$ -	-

(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)	本年底自台灣匯出或收回投資金額(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(損)益(註一)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本年底認列投資(損)益(註一)	年底投資價值(註一)	截至年底投資收益
大陸被投資公司	一般投資業及紙品買賣。	\$ 3,531,075 (115,000 仟美元)	1.(9)	\$ 3,531,075 (115,000 仟美元)	\$ -	\$ -	21,478	67.6	14,515 (註二)	\$ 1,409,968	\$ -
永豐餘紙業(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	921,150 (30,000 仟美元)	1.(10)	921,150 (30,000 仟美元)	-	-	14,718	67.6	9,946 (註二)	204,407	-
永豐餘生活用紙(揚州)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	921,150 (30,000 仟美元)	1.(10)	921,150 (30,000 仟美元)	-	-	70,743	67.6	47,808 (註二)	874,725	-
廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙漿、長纖維紙漿、書寫及印刷用紙、連紙之產銷業務。	2,629,269 (85,630 仟美元)	1.(11)	675,510 (22,000 仟美元)	-	-	29,470	75.2	22,147 (註二)	3,501,198	-
肇慶鼎豐紙業公司	蓄木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業營林本之銷售、加工及運輸。	671,825 (21,880 仟美元)	1.(12)	226,603 (7,380 仟美元)	-	-	52,700	75.2	39,605 (註二)	2,270,701	-
貴州旭豐紙業公司	蓄木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業營林本之銷售、加工及運輸。	143,062 (33,000 仟人民幣)	1.(15)	-	-	-	-	50.4	-	72,034	-
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、固廢處理工程、調適及運行、環保科技諮詢、銷售環保設備、化工原料、貨物或技術出口。	8,670 (2,000 仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	4,343	75.2	3,264 (註二)	15,046	-
深圳中匯紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	13,873 (3,200 仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	31,639	75.2	23,777 (註二)	78,388	-
永豐餘(上海)供應管理(上海)商業保理公司	供應管理、信息及企業管理相關諮詢服務。	216,761 (50,000 仟人民幣)	1.(13)	216,761 (50,000 仟人民幣)	-	-	1,340	-	1,340 (註八)	-	-

年底累計自台灣匯出經核准匯出金額(註一及註五)	經濟部投資審議會核准投資金額(註一)	經濟部投資審議會核准投資金額	定額
\$ 16,889,455	\$ 22,094,235	\$ 47,846,974	

註一：除投資損益以 USD\$1 = \$31.154833 或 RMB\$1 = \$4.423988 換算外，餘係按 112 年 12 月 31 日之匯率 USD\$1 = \$30.705 或 RMB\$1 = \$4.335211 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計算後金額與年底自台灣匯出累積投資金額間之差異：廣東鼎豐紙業公司及永豐餘紙業(廣州)公司係盈餘轉增資；永豐餘紙業(中山)公司、永豐餘紙業(昆山)公司、永豐餘紙業(東莞)公司及永豐餘紙業(福州)公司係為大陸子公司盈餘再投資；捷比達貿易(深圳)公司係因取得 YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd. (原 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) 永豐餘檳城西斯公司；(2) 永豐餘工紙(揚州)投資公司；(3) 永豐餘國際公司；(4) 廣東鼎豐紙業公司；(5) YFY RHD Co. Limited；(6) 永道耐頓技術公司；(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) 永豐餘資本控股公司；(14) 永豐餘工紙(揚州)投資公司及永豐餘紙業(昆山)公司；(15) 肇慶鼎豐紙業公司。

註五：累計投資金額已扣除大陸投資公司再轉投資之金額 3,618,062 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：除成都捷達速物流公司、成都捷達速供應管理公司及成都晶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。

註八：永豐餘(上海)供應管理公司(原永豐餘(上海)商業保理公司)於 112 年 7 月完成清算程序，因喪失控制力，故自 112 年 8 月起未納入合併個體。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區區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
 與子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 112 年度

附表十

單位：新台幣千元

編號	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易科目	交易		往來情形	合併總營收或總資產之比率(%)
						金額	條件		
1	永豐餘工業用紙公司		品冠紙業公司	子公司	銷貨收入	\$ 801,597	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	1.1	
			中華紙業公司	最終母公司相同	應收帳款	139,562	3月一付	0.1	
			永豐餘工紙(揚州)投資公司	最終母公司相同	銷貨收入	381,530	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.5	
			永豐餘建設開發公司	最終母公司相同	銷貨收入	538,896	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.7	
2	中華紙業公司		深圳市經綸紙品公司	子公司	銷貨收入	627,247	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.8	
			永豐餘消費品實業公司	最終母公司相同	銷貨收入	1,776,651	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	2.4	
			合眾紙業公司	最終母公司相同	應收帳款	996,454	5月一付	0.7	
			中華紙業公司	最終母公司相同	銷貨收入	536,842	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.7	
3	申豐特用應材公司		中華紙業公司	最終母公司相同	應收帳款	110,473	2月一付	0.1	
			永豐餘投資公司	最終母公司相同	銷貨收入	734,996	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	1.0	
			永豐餘生活用紙(揚州)公司	最終母公司相同	銷貨收入	221,735	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	108,949	4月一付	0.1	
			永豐餘生活用紙(揚州)公司	子公司	銷貨收入	724,313	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	
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	1,779,304	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	2.4	
			永豐餘投資公司	母公司	應收帳款	222,511	依約定條件	0.2	
6	永豐餘生活用紙(揚州)公司		永豐餘投資公司	母公司	銷貨收入	2,335,297	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	3.2	
			永豐餘家品(昆山)公司	最終母公司相同	應收帳款	219,650	依約定條件	0.2	
			永豐餘家品(昆山)公司	最終母公司相同	銷貨收入	319,242	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	

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易科目	易		往交	來情		形
					目	金		額	件	
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	銷貨收入	\$	256,411	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.3	
8	永豐餘工紙(揚州)投資公司	永豐餘造紙(揚州)公司	子公司	銷貨收入		3,360,069	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	4.5	
		永豐餘紙業(廣州)公司	子公司	應收帳款		983,163	依約定條件	件	0.7	
		永豐餘紙業(廣州)公司	子公司	銷貨收入		864,795	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	1.2	
		永豐餘紙業(天津)公司	子公司	應收帳款		199,902	依約定條件	件	0.1	
		永豐餘紙業(天津)公司	子公司	銷貨收入		460,239	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.6	
		永豐餘紙業(廈門)公司	子公司	應收帳款		169,105	依約定條件	件	0.1	
		永豐餘紙業(廈門)公司	子公司	銷貨收入		338,875	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.5	
		永豐餘紙業(東莞)公司	子公司	銷貨收入		420,852	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.6	
		永豐餘紙業(青島)公司	子公司	應收帳款		195,457	依約定條件	件	0.1	
		永豐餘紙業(青島)公司	子公司	銷貨收入		367,755	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.5	
		永豐餘紙業(中山)公司	子公司	應收帳款		155,751	依約定條件	件	0.1	
		永豐餘紙業(中山)公司	子公司	銷貨收入		404,571	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.5	
		永豐餘紙業(蘇州)公司	子公司	應收帳款		216,638	依約定條件	件	0.2	
		永豐餘紙業(蘇州)公司	子公司	銷貨收入		134,225	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.2	
		永豐餘紙業(上海)公司	子公司	銷貨收入		174,252	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.2	
		永豐餘紙業(南京)公司	子公司	銷貨收入		210,174	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.3	
9	永豐餘消費品實業公司	永豐商店公司	子公司	銷貨收入		658,977	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.9	
10	肇慶鼎豐紙業公司	廣東鼎豐紙業公司	母公司	應收帳款		144,828	依約定條件	件	0.1	
		廣東鼎豐紙業公司	母公司	銷貨收入		307,748	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人交易條件相當	件	0.4	
				應收帳款		104,166	2月一付	件	0.1	

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易科目	金額	往來交易條件	情形	佔合併總資產之比率(%)	或收
11	永豐餘商事株式會社	中華紙業公司	最終母公司相同	銷貨收入	\$ 319,999	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	
12	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	367,232	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(上海)公司	最終母公司相同	應收帳款	131,238	依約定條件		0.1	
				銷貨收入	218,886	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	
				應收帳款	119,898	依約定條件		0.1	
			最終母公司相同	銷貨收入	348,291	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	
13	永昇團農業生物科技(香港)公司	永豐餘紙業(蘇州)公司	最終母公司相同	銷貨收入	156,119	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(嘉興)公司	最終母公司相同	銷貨收入	308,537	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	
		永豐餘消費品實業公司	母公司	銷貨收入	108,926	依約定條件		0.1	
14	永道無線射頻標籤(香港)公司	Arizon Corporation	最終母公司相同	銷貨收入	113,020	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	
15	合眾紙業公司	中華紙業公司	最終母公司相同	應收帳款	108,869	依約定條件		0.1	
				銷貨收入	126,753	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	
16	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	207,656	交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	非	0.3	
17	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	最終母公司相同	銷貨收入	172,558	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	
18	YFY Packaging Thai Binh Co., Ltd.	YFY Packaging (Ha Nam) Co., Ltd.	最終母公司相同	銷貨收入	105,945	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	0.1	

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 112 年 12 月 31 日

附表十一

主 要 股 東 名 稱	股 持 有 股 數	持 股 比 例
何壽川	131,002,028	7.88%
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 112 年及 111 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 113 年 3 月 14 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「IFRS 會計準則」)

除下列說明外，適用修正後金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則不致造成本公司會計政策之重大變動。

IAS 12 之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」

該修正引進一項 IAS 12 之例外規定，明訂本公司不得認列有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，亦不得揭露該等遞延所得稅之相關資訊，但應揭露其已適用該例外規定，並單獨揭露有關支

柱二所得稅之當期所得稅費用(利益)。此外，於支柱二法案已立法或已實質性立法但尚未生效之期間，本公司應揭露有助於使用者了解其暴露於支柱二所得稅之已知或可合理估計之質性與量化資訊。此修正發布後，應立即並追溯適用本項例外規定並揭露已適用之事實；其他揭露規定於 112 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用，期中期間結束日為 112 年 12 月 31 日以前者之期中財務報導不適用該等其他揭露規定。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日(註3)

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

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

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日(註2)

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：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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。

若部分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，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

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

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，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，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

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

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

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

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

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

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

(七) 不動產、廠房及設備

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

除自有土地不提列折舊外，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值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差異係認列於損益。

(八) 投資性不動產

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

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

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異係認列於損益。

(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。若有任何一減損跡象存在，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採交易日會計認列及除列。

(1) 金融資產種類

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（含應收帳款）之減損損失。

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

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

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

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十一) 負債準備

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

(十二) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。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，且費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或修正租賃給付導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十三) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(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退休計畫之提撥撥剩餘。淨確定福利資產不得起過從該計畫還提撥撥金或可減少未來提撥撥金之現值。

(十五) 所得稅

1. 當年度所得稅
 - 所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。
 - 依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。
 - 以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能將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間點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能充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充足之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原本認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

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

本公司已適用有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債之認列及揭露例外規定，故有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，本公司既不認列亦不揭露其相關資訊。

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。

本公司於發展重大會計估計值時，將新型冠状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。

六、現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 77	\$ 136
銀行支票及活期存款	<u>5,973</u>	<u>9,567</u>
	<u>\$ 6,050</u>	<u>\$ 9,703</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年12月31日	111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>\$ 48,692</u>	<u>\$ 20,411</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
權益工具投資—非流動		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 12,442,545	\$ 10,518,084
未上市櫃股票	<u>4,791,901</u>	<u>5,317,346</u>
	<u>\$ 17,234,446</u>	<u>\$ 15,835,430</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

	112年12月31日	111年12月31日
投資子公司	\$ 57,166,502	\$ 53,864,956
投資關聯企業	<u>5,744,337</u>	<u>5,129,240</u>
	<u>\$ 62,910,839</u>	<u>\$ 58,994,196</u>

(一) 投資子公司

	112年12月31日	111年12月31日
上市公司		
中華紙業公司	\$ 8,816,334	\$ 9,173,556
永豐餘消費品實業公司	3,331,343	3,146,761
申豐特用應材公司	2,812,951	2,859,377
非上市公司		
永豐餘國際公司	14,267,098	14,809,227
永豐餘工業用紙公司	8,166,377	6,776,860
永豐餘全球公司	7,810,942	7,076,519
永豐餘建設開發公司	6,039,451	4,804,581
永豐餘典範投資公司	4,260,190	3,507,018
永豐能源科技公司	470,929	498,888
中華彩色印刷公司	452,259	464,902
合眾紙業公司	237,531	240,885
永餘智能公司	132,133	149,993
元信達資訊公司	84,428	85,848
永源紙器公司	73,559	72,735
永豐餘商事株式會社	72,490	68,028
永豐餘營運管理顧問公司	53,182	46,957
永豐餘企業公司	49,794	49,693
新川創新公司	35,511	33,128
	<u>\$ 57,166,502</u>	<u>\$ 53,864,956</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比

如下：

子 公 司 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
中華紙業公司	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%
永豐餘工業用紙公司	100.0%	100.0%
永豐餘全球公司	100.0%	100.0%
永豐餘建設開發公司	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%	100.0%

(接次頁)

(承前頁)

子 公 司 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
元信達資訊公司	100.0%	100.0%
永源紙器公司	50.9%	50.9%
永豐餘商事株式會社	100.0%	100.0%
永豐餘營運管理顧問公司	100.0%	100.0%
三越企業公司	100.0%	100.0%
新川創新公司	100.0%	100.0%

本公司 112 年及 111 年對中豐特用應材公司、中華彩色印刷公司及合眾紙業公司之持股未達 50%，惟對其具有實質控制力，故列為子公司。

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

(二) 投資關聯企業

	112年12月31日	111年12月31日
具重大性之關聯企業		
元太科技工業公司	\$ 5,721,460	\$ 5,120,390
個別不重大之關聯企業	<u>22,877</u>	<u>8,850</u>
	<u>\$ 5,744,337</u>	<u>\$ 5,129,240</u>

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例
元太科技工業公司	112年12月31日 111年12月31日
	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，請參閱附表四。

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：

	112年12月31日	111年12月31日
	<u>\$ 22,354,162</u>	<u>\$ 18,269,138</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。

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 26,515,690	\$ 25,164,715
非流動資產	47,940,543	39,961,345
流動負債	(17,033,843)	(13,408,141)
非流動負債	(7,873,918)	(7,454,715)
權益	49,548,472	44,263,204
非控制權益	(640,651)	(576,216)
	<u>\$ 48,907,821</u>	<u>\$ 43,686,988</u>
本公司持股比例	11.7%	11.7%
本公司享有之權益	\$ 5,714,195	\$ 5,113,125
商譽	7,265	7,265
投資帳面金額	<u>\$ 5,721,460</u>	<u>\$ 5,120,390</u>

	112年度	111年度
營業收入	\$ 27,119,755	\$ 30,060,509
本年度淨利	\$ 7,866,226	\$ 9,939,345
其他綜合損益	2,326,203	1,933,092
綜合損益總額	<u>\$ 10,192,429</u>	<u>\$ 11,872,437</u>

2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	112年度	111年度
本公司享有之份額		
本年度淨利(損)	\$ 492	(\$ 654)
其他綜合損益	(1)	65
本年度綜合損益總額	<u>\$ 491</u>	<u>(\$ 589)</u>

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 30 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：

取得不動產、廠房及設備	112年度	111年度
應付設備款(帳列其他應付款)	\$ 144	\$ 594
減少	50	103
	<u>\$ 194</u>	<u>\$ 697</u>

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

使用權資產帳面金額	112年12月31日	111年12月31日
土地	\$ 360	\$ 509
其他	<u>2,558</u>	<u>2,681</u>
	<u>\$ 2,918</u>	<u>\$ 3,190</u>
使用權資產之增添	112年度	111年度
	<u>\$ 2,173</u>	<u>\$ 1,165</u>
使用權資產之折舊費用	\$ 96	\$ 102
土地	<u>1,518</u>	<u>1,179</u>
其他	<u>\$ 1,614</u>	<u>\$ 1,281</u>

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112及111年度並未發生重大轉租及減損情形。

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。本公司出售所持有台灣基因科技公司之全部股權，相關作業已於112年2月完成。

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	土地	建築物	機器設備	其他資產	合計
112年1月1日餘額	\$ 593,549	\$ 138,759	\$ 15,261	\$ 42,922	\$ 790,491
增添	-	-	-	144	144
處分	-	-	(3,846)	(4,371)	(8,217)
重分類之投資性不動產	(927)	-	-	-	(927)
112年12月31日餘額	<u>\$ 592,622</u>	<u>\$ 138,759</u>	<u>\$ 11,415</u>	<u>\$ 38,695</u>	<u>\$ 781,491</u>
累計折舊					
112年1月1日餘額	\$ -	\$ 122,243	\$ 15,245	\$ 41,102	\$ 178,590
折舊費用	-	838	8	732	1,578
處分	-	-	(3,846)	(4,263)	(8,109)
112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 123,081</u>	<u>\$ 11,407</u>	<u>\$ 37,571</u>	<u>\$ 172,059</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 592,622</u>	<u>\$ 15,678</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 1,124</u>	<u>\$ 609,432</u>
成本					
111年1月1日餘額	\$ 593,549	\$ 157,380	\$ 15,261	\$ 57,313	\$ 823,503
增添	-	-	-	594	594
處分	-	(18,621)	-	(14,985)	(33,606)
111年12月31日餘額	<u>\$ 593,549</u>	<u>\$ 138,759</u>	<u>\$ 15,261</u>	<u>\$ 42,922</u>	<u>\$ 790,491</u>
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
處分	-	(18,621)	-	(14,985)	(33,606)
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 122,243</u>	<u>\$ 15,245</u>	<u>\$ 41,102</u>	<u>\$ 178,590</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 593,549</u>	<u>\$ 16,516</u>	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 1,820</u>	<u>\$ 611,901</u>

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 1,266	\$ 1,137
非流動	\$ 1,688	\$ 2,043

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

	112年度	111年度
短期租賃費用及低價值資產租賃費用	\$ 3,873	\$ 4,427
租賃之現金流出總額	\$ 5,469	\$ 5,783

十二、投資性不動產

成本
112年1月1日
增處
自不動產、廠房及設備轉入
112年12月31日餘額

累計折舊
112年1月1日餘額
折舊費用
增處
112年12月31日餘額
112年12月31日淨額

成本
111年1月1日
增處
111年12月31日餘額

	112年度	111年度
取得投資性不動產	\$ 1,962,814	\$ 1,948,535
預付設備款減少	221,336	53,343
	(19,509)	(39,064)
	927	
	\$ 2,165,568	\$ 1,962,814
成本	\$ 100,056	\$ 100,056
折舊費用	970	970
增處	(444)	(444)
112年12月31日餘額	\$ 100,582	\$ 100,582
112年12月31日淨額	\$ 2,064,986	\$ 2,064,986
成本	\$ 1,948,535	\$ 1,948,535
增處	53,343	53,343
折舊費用	(39,064)	(39,064)
111年12月31日餘額	\$ 1,962,814	\$ 1,962,814

(接次頁)

(承前頁)

	112年度	111年度
取得投資性不動產	\$ 221,336	\$ 53,343
預付設備款減少	-	(53,032)
	\$ 221,336	\$ 311
累計折舊		
111年1月1日餘額		\$ 98,879
折舊費用		1,355
增處		(178)
111年12月31日餘額		\$ 100,056
111年12月31日淨額		\$ 1,862,758

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：

	112年度	111年度
取得投資性不動產	\$ 221,336	\$ 53,343
預付設備款減少	-	(53,032)
	\$ 221,336	\$ 311

本公司之投資性不動產於 112 年及 111 年 12 月 31 日之公允價值分別為 7,616,579 仟元及 7,456,925 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。112 及 111 年度因投資性不動產產生之租金收入分別為 26,430 仟元及 27,366 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，本公司分別於 112 年 5 月及 111 年 5 月處分該投資性不動產，並認列處分利益 58,344 仟元及 119,418 仟元。

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

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

十三、借 款

(一) 短期借款

銀行信用借款	112年12月31日	111年12月31日
	<u>\$ 2,990,000</u>	<u>\$ 840,000</u>

112 年及 111 年 12 月 31 日之年利率分別為 1.68-1.76% 及 1.35-1.65%。

(二) 應付短期票券

應付商業本票	112年12月31日	111年12月31日
減：應付短期票券折價	\$ 6,825,000 <u>(5,501)</u>	\$ 1,525,000 <u>(1,160)</u>
	<u>\$ 6,819,499</u>	<u>\$ 1,523,840</u>

應付商業本票每筆期間均不超過 1 年，112 年及 111 年 12 月 31 日之年貼現率分別為 1.79-1.96% 及 1.76-1.86%。

(三) 長期借款

銀行聯貸借款	112年12月31日	111年12月31日
銀行信用借款	\$ 12,927,474 <u>1,600,000</u>	\$ 19,777,456 <u>-</u>
	<u>\$ 14,527,474</u>	<u>\$ 19,777,456</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 116 年 12 月償清，按月付息，112 年及 111 年 12 月 31 日之年利率分別為 1.88-2.10% 及 1.79-1.96%；銀行信用借款於 114 年 4 月到期償還，112 年 12 月 31 日之年利率為 1.75%。

十四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	\$ 1,315,972	\$ 1,423,876
計畫資產公允價值	<u>(1,834,435)</u>	<u>(1,432,760)</u>
淨確定福利資產	<u>(\$ 518,463)</u>	<u>(\$ 8,884)</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

112 年 1 月 1 日	確定福利義務現值	計畫公允價值	資產價值	淨確定福利負債（資產）
服務成本	\$ 1,423,876	<u>(\$ 1,432,760)</u>	<u>(\$ 8,884)</u>	
利息費用（收入）	23,390	<u>(24,070)</u>	<u>(680)</u>	
認列於損益	<u>23,390</u>	<u>(24,070)</u>	<u>(680)</u>	
再衡量數	-	<u>(414,447)</u>	<u>(414,447)</u>	
計畫資產報酬				15,209
精算損失（利益）	15,209	-	-	<u>(37,661)</u>
— 財務假設變動	<u>(37,661)</u>	-	-	<u>(436,899)</u>
— 經驗調整	<u>(22,452)</u>	<u>(414,447)</u>	<u>(72,000)</u>	<u>(72,000)</u>
認列於其他綜合損益	-	<u>(72,000)</u>	<u>(72,000)</u>	
雇主提撥	<u>(108,842)</u>	<u>108,842</u>	<u>108,842</u>	
福利支付	<u>108,842</u>	<u>(108,842)</u>	<u>(108,842)</u>	
112 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,315,972</u>	<u>(\$ 1,834,435)</u>	<u>(\$ 518,463)</u>	

(接次頁)

(承前頁)

111年1月1日	確定福利計畫資產淨值	確定福利淨負債(資產)
服務成本	\$ 1,594,659	(\$ 331,864)
利息費用(收入)	11,327	(2,714)
認列於損益	11,327	(2,714)
再衡量數	-	440,793
計畫資產報酬	-	440,793
精算損失(利益)	(73,080)	(73,080)
- 財務假設變動	17,981	17,981
- 經驗調整	(55,099)	385,694
認列於其他綜合損益	-	(60,000)
雇主提撥	(127,011)	127,011
福利支付	\$ 1,423,876	(\$ 8,884)
111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：

營業費用	112年度	111年度
	(\$ 680)	(\$ 2,714)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內外權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產之收益不低於當地銀行2年期定期存款利率。本公司退休準備金監督委員會將退休準備金投資於國內權益證券，該權益證券之投資收益將影響計畫資產之公平價值以及其財務提撥狀況。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之投資報酬對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

折現率	112年12月31日	111年12月31日
薪資預期增加率	1.50%	1.75%
	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	112年12月31日	111年12月31日
增加 0.125%	(\$ 7,647)	(\$ 8,667)
減少 0.125%	\$ 7,732	\$ 8,767
薪資預期增加率		
增加 0.125%	\$ 7,763	\$ 8,825
減少 0.125%	(\$ 7,696)	(\$ 8,744)

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

預期1年內提撥金額	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務平均到期期間	\$ 80,400	\$ 60,000
	4.7年	5年

十五、權益

(一) 普通股股本

額定仟股數	112年12月31日	111年12月31日
額定股本	2,200,000	2,200,000
已發行且已收足股款之仟股數	\$ 22,000,000	\$ 22,000,000
已發行股本	1,660,372	1,660,372
	\$ 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子公司股票價格

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 111 及 110 年度盈餘分配案如下:

	111 年度	110 年度
法定盈餘公積	\$ 211,224	\$ 465,605
現金股利	\$ 1,494,334	\$ 2,490,557
每股現金股利(元)	\$ 0.9	\$ 1.5

上述現金股利已分別於 112 年及 111 年 3 月 15 日董事會決議分配, 111 及 110 年度其餘盈餘分配項目亦分別於 112 年 6 月 20 日及 111 年 6 月 23 日股東常會決議。

本公司於 113 年 3 月 14 日董事會擬議 112 年度盈餘分配案如下:

	112 年度
法定盈餘公積	\$ 215,331
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 113 年 6 月 20 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	112 年度	111 年度
年初餘額	\$ 3,995,020	\$ 4,000,001
迴轉特別盈餘公積	(2,483)	(4,981)
處分投資性不動產	\$ 3,992,537	\$ 3,995,020
年底餘額		

(五) 其他權益項目

112 年度	111 年度	合計
年初餘額	\$ 12,394,281	\$ 12,037,107
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	1,109,016	1,109,016
採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	2,111,268	1,787,892
處分子公司部分權益	604	604
對子公司所有權權益變動	16,785	16,785
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(36,263)	(36,263)
年底餘額	\$ 15,578,302	\$ 14,915,141
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 357,174	\$ -
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	-	-
採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	(319,841)	(3,535)
處分子公司所有權權益變動	604	-
對子公司所有權權益變動	16,785	-
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(36,263)	(36,263)
年底餘額	\$ 659,626	\$ 9,535
避險工具損益	\$ -	\$ -

(接次頁)

(承前頁)

111年度	112年度	111年度	112年度
年初餘額			
透過其他綜合收益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	\$ 10,575,017	\$ -	\$ 8,389,401
透過其他綜合收益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	1,693,949	-	1,693,949
採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合收益份額	301,941	-	2,099,648
採用權益法認列關聯企業之變動數	371	-	371
處分子公司部分權益	36,905	-	36,905
對子公司所有權權益變動	(6,541)	-	(6,541)
處分權益工具累計權益移轉至保留盈餘	(176,626)	-	(176,626)
年底餘額	\$ 12,394,281	\$ -	\$ 12,037,107

國外營運機構財務報表換算之匯率差異

透過其他綜合收益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

透過其他綜合收益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合收益份額

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

處分權益工具累計權益移轉至保留盈餘

十六、本年度淨利

(一) 財務成本

銀行借款利息
租賃負債之利息

112年度	111年度
\$ 438,468	\$ 313,165
74	48
\$ 438,542	\$ 313,213

(二) 折舊及攤銷

不動產、廠房及設備
使用權資產
投資性不動產
其他非流動資產

112年度	111年度
\$ 1,578	\$ 1,989
1,614	1,281
970	1,355
583	2,439
\$ 4,745	\$ 7,064

折舊費用依功能別彙總
營業費用

\$ 4,162

攤銷費用依功能別彙總
營業費用

\$ 583

(三) 員工福利費用

	112年度	111年度
退職後福利	\$ 4,246	\$ 4,527
確定提撥計畫	(680)	(2,714)
確定福利計畫	3,566	1,813
其他員工福利	218,118	244,301
員工福利費用合計	\$ 221,684	\$ 246,114
依功能別彙總		
營業費用	\$ 221,684	\$ 246,114

(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。112 及 111 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 113 年 3 月 14 日及 112 年 3 月 15 日經董事會決議如下：

佔列比例

	112年度	111年度
員工酬勞	0.11%	0.10%
董事酬勞	1.17%	0.96%
金額		
員工酬勞	現 \$ 1,981	現 \$ 2,403
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。

112 年及 111 年 3 月 15 日董事會決議配發 111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之金額與 111 及 110 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

	112年度	111年度
當年度所得稅		
未分配盈餘加徵	\$ 22,568	\$ 84,904
土地增值稅	2,895	5,569
房地合一稅	93	239
	<u>25,556</u>	<u>90,712</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	2,503	5,011
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 28,059</u>	<u>\$ 95,723</u>
會計所得與所得稅費用之調節如下：		
	112年度	111年度
稅前淨利	<u>\$ 1,854,752</u>	<u>\$ 2,265,233</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用 (20%)	\$ 370,950	\$ 453,046
稅上不可減除之費用	1,135	1,174
免稅所得	(516,989)	(575,633)
未分配盈餘加徵	22,568	84,904
土地增值稅	2,895	5,569
未認列之暫時性差異	147,407	126,424
房地合一稅	93	239
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 28,059</u>	<u>\$ 95,723</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
遞延所得稅		
本年度產生		
一確定福利計劃之再衡量數	\$ 87,380	(\$ 77,139)
一採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額	14,989	17,872
	<u>\$ 102,369</u>	<u>(\$ 59,267)</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：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 2,517	\$ 2,517
遞延所得稅資產		
暫時性差異		
其他	(\$ 2,517)	(\$ 2,517)
	<u>\$ 2,517</u>	<u>\$ 2,517</u>
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	39,015	126,395
其他	497	483
	<u>\$ 389,628</u>	<u>\$ 476,994</u>
認列於其他綜合損益		
其他	\$ -	\$ -
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
年初餘額	\$ 7,555	\$ 5,038
遞延所得稅負債		
暫時性差異		
其他	(\$ 5,038)	(\$ 2,517)
	<u>\$ 7,555</u>	<u>\$ 2,517</u>
認列於其他綜合損益		
其他	\$ -	\$ -
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
年初餘額	\$ 350,116	\$ 350,116
土地增值稅準備	116,154	(77,139)
確定福利退休計畫	524	497
其他	(\$ 27)	(\$ 77,139)
	<u>\$ 466,794</u>	<u>\$ 389,628</u>

(四) 所得稅核定情形

截至 108 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

	112年度	111年度
基本每股盈餘 (元)	\$ 1.10	\$ 1.31
稀釋每股盈餘 (元)	\$ 1.10	\$ 1.31

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	112年度	111年度
本年度淨利	\$1,826,693	\$2,169,510
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$1,826,693</u>	<u>\$2,169,510</u>
股數		
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	1,660,372	1,660,372
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	79	131
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>1,660,451</u>	<u>1,660,503</u>

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

十九、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

	112年12月31日			111年12月31日		
	第1等級	第2等級	第3等級	第1等級	第2等級	第3等級
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 48,692	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 48,692
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						
權益工具投資						
國內上市櫃股票	\$ 12,442,545	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,442,545
國內未上市櫃股票	<u>12,442,545</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,791,901</u>	<u>-</u>	<u>4,791,901</u>
	\$ 24,885,090	\$ -	\$ -	\$ 4,791,901	\$ -	\$ 17,234,446

111年12月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	第1等級	第2等級	第3等級
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						
權益工具投資						
國內上市櫃股票	\$ 10,518,084	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,518,084
國內未上市櫃股票	<u>10,518,084</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,317,346</u>	<u>-</u>	<u>5,317,346</u>
	\$ 20,936,168	\$ -	\$ -	\$ 5,317,346	\$ -	\$ 15,835,430

112及111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

	112年度	111年度
年初餘額		
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）	(525,445)	(525,445)
年底餘額	<u>\$ 4,791,901</u>	<u>\$ 4,791,901</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	\$ 5,317,346	\$ 5,317,346

111 年度

年初餘額	透過其他綜合損益按公允價值衡量的金融資產—權益工具	價值
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的金融資產未實現評價損益）	權益工具	價值
年底餘額		
		\$ 4,050,750
		<u>1,266,596</u>
		<u>\$ 5,317,346</u>

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
國內未上市櫃股票	資產法：係以投資標的之淨資產價值評估其公允價值。重大不可觀察輸入值為考量市場流動性及非控制權益所作折價。	價值
	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。	價值
	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含長期成長率、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。	價值

(三) 金融工具之種類

金融資產	112年12月31日	111年12月31日
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 48,692	\$ 20,411
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	17,234,446	15,835,430
按攤銷後成本衡量（註 1）	14,716	16,868
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註 2）	24,424,902	22,236,549

註 1：包含現金、應收關係人款項及其他應收款等按攤銷後成本衡量的金融資產。

註 2：包含短期借款、應付短期票券、應付關係人款項、其他應付款及長期借款等按攤銷後成本衡量的金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理營運相關之風險，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：

具公允價值利率風險	112年12月31日	111年12月31日
— 金融負債	\$ 6,819,499	\$ 1,523,840
— 租賃負債	2,954	3,180
具現金流量利率風險		
— 金融資產	5,973	9,567
— 金融負債	17,517,474	20,617,456

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 112 年及 111 年度之稅後淨利將變動 35,023 仟元及 41,216 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%，112 年及 111 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 2,435 仟元及 1,021 仟元。112 年及 111 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 861,722 仟元及 791,772 仟元。

本公司於本年度對權益工具價格風險之敏感度上升，主要係以公允價值衡量之權益證券公允價值增加所致。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

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

3. 流動性風險

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

112 年及 111 年 12 月 31 日日本公司未動用之銀行融資額度分別為 16,121,040 仟元及 17,117,480 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。

112 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	\$ 3,281,147	\$ 15,052,692	\$ -
固定利率工具	6,825,000	-	-
租賃負債	1,309	1,722	-
	<u>\$10,107,456</u>	<u>\$15,054,414</u>	<u>\$ -</u>

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	\$ 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>

二一、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)	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)	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)	中華紙漿公司(中華紙漿)	子公司
永豐餘工業用紙公司	永豐餘工業用紙公司	子公司
元信達資訊公司	元信達資訊公司	子公司
永豐餘消費品實業公司	永豐餘消費品實業公司	子公司
永豐商店公司	永豐商店公司	子公司

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與本公司之關係
永豐餘營運管理顧問公司	子公司
中華彩色印刷公司	子公司
新川創新公司	子公司
永豐餘建設開發公司	子公司
永豐餘生技公司 (永豐餘生技)	關聯企業
永豐餘金融控股公司	實質關係人
永豐商業銀行公司	實質關係人
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 (信誼基金會)	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

(二) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收關係人款項	關聯企業	\$ -	\$ 130
	永豐餘生技		

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	112年12月31日	111年12月31日
應付關係人款項	主要管理階層	\$ 409	\$ 431
	信誼企業	-	5
	其他	409	436
	實質關係人		
	永豐金證券	321	332
	其他	10	-
	子公司	331	332
		19	8
		\$ 759	\$ 776

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(四) 取得投資性不動產

關係人類別 / 名稱	取得價	112年度	111年度
實質關係人			
和田生活	\$ -	\$ -	\$ 53,032

(五) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別 / 名稱	處分	112年度	111年度
關聯企業	\$ 9	\$ 9	\$ -

(六) 取得金融資產

112年度	帳列項目	交易股數	交易標的	取得價	備註
關係人類別	透過其他綜合損益	19,333,333	股票	\$ 290,000	
實質關係人	按公允價值衡量之金融資產—非流動				
子公司	採用權益法之投資	57,110,000	股票	999,996	
				\$ 1,289,996	

(七) 其他關係人交易

租金收入	關係人類別 / 名稱	112年度	111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			
	永豐紙業	7,885	7,885
	其他	153	154
		8,038	8,039
實質關係人			
	信誼基金會	3,949	3,959
	其他	1,835	2,007
		5,784	5,966
關聯企業			
		422	1,649
		\$ 25,981	\$ 27,391

租金支出(帳列營業費用)

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
主要管理階層	\$ 3,672	\$ 4,285
子公司	114	114
實質關係人	6	-
	<u>\$ 3,792</u>	<u>\$ 4,399</u>

服務費支出(帳列營業費用)

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
子公司	\$ 42,160	\$ 33,543
實質關係人	4,365	4,493
	<u>\$ 46,525</u>	<u>\$ 38,036</u>

其他支出(帳列營業費用)

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
關聯企業	<u>\$ 1,582</u>	<u>\$ 1,068</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。

(八) 主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 91,146	\$ 93,308
退職後福利	432	976
	<u>\$ 91,578</u>	<u>\$ 94,284</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、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：

112年12月31日	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
採權益法之子公司			
美元	\$ 719,037	30.705 (美元：新台幣)	\$ 22,078,040

111年12月31日

外幣資產	幣匯率	帳面金額
採權益法之子公司		
美元	\$ 712,659	30.71 (美元：新台幣)
		\$ 21,885,746

二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

- 資金貸與他人。(無)
- 為他人背書保證。(附表一)
- 年底持有有價證券。(附表二)
- 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上。(附表三)
- 取得不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
- 處分不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
- 與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上。(無)

- 應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上。(無)

- 從事衍生工具交易。(無)

(二) 轉投資事業相關資訊：(附表四)

(三) 大陸投資資訊：

- 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表五)
- 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。(無)

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
(無)

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。(無)

(4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。(附表一)

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。(無)

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

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。
(附表六)

二四、部門資訊

本公司已於合併財務報表中依 IFRS 8 之規定揭露相關營運部門資訊。

永豐餘投資控股股份有限公司
為他人背書保證
民國 112 年度

單位：新台幣仟元

附表一

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象	單一企業背書保證之限額(註一)	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高額(註二)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
1	背書保證 本公司	永豐餘造紙(揚州)公司 永豐餘工紙(揚州)投資公司	註三 註三	\$ 84,393,318 84,393,318	\$ 2,367,846 1,084,161	\$ 2,266,190 1,040,451	\$ 245,989 -	\$ - -	4.03 1.85	\$ 112,524,424 112,524,424	是 是	否 否	是 是
1	共同開立保證票據(註四) 本公司	永豐餘建設開發公司 永豐餘典範投資公司 豐川綠能科技公司 永餘智能公司 永豐餘國際公司 永豐餘全球公司 永豐餘造紙(揚州)公司 YFY Jupiter Limited YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd. (原 YFY Jupiter (BVI) Inc.) Mobius105 Ltd.	註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三 註三	84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318 84,393,318	3,450,000 2,370,000 225,000 575,000 3,734,973 1,750,280 271,040 480,785 486,375 129,700	3,450,000 2,370,000 225,000 575,000 3,669,247 1,719,480 260,113 476,935 460,575 122,820	1,320,000 725,000 12,000 -	- -	6.13 4.21 0.40 1.02 6.52 3.06 0.46 0.85 0.82 0.22	112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424 112,524,424	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

註一：對單一企業背書保證餘額之限額為最近期財務報表淨值之 150%。

註二：背書保證最高限額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 112 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係 (參 閱 附 註)	帳 列 科 目	年 度 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
本 公 司	受益憑證	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,404,802	\$ 48,692	-	\$ 48,692	
	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	510,033,992	10,047,670	4.1	10,047,670	
	普通股股票	註一	"	97,502,590	1,482,039	13.6	1,482,039	
	永豐金融控股公司	-	"	7,464,617	813,643	0.8	813,643	
	太景醫藥研發控股公司	-	"	2,126,317	99,193	2.3	99,193	
	臻鼎科技控股公司	註一	"	34,761,734	4,122,623	3.0	4,122,623	
	益安生醫公司	註一	"	20,826,000	230,155	12.9	230,155	
	臺灣證券交易所公司	-	"	16,415,242	161,004	14.9	161,004	
	中加投資發展公司	註一	"	4,200,000	73,292	14.0	73,292	
	達勝壹乙創業投資公司	註一	"	5,999,371	92,778	13.9	92,778	
	雷華開發企業公司	註一	"	5,612	30,944	5.5	30,944	
	駿瀚生化公司	註一	"	5,221,228	40,250	3.0	40,250	
	新臺灣久保田公司	註一	"	1,600,000	19,591	8.0	19,591	
	環宇投資公司	註二	"	544,067	13,659	0.7	13,659	
	台灣文創發展公司	-	"	696,564	4,738	3.0	4,738	
永豐紙業公司	-	"	377,634	2,867	0.6	2,867		
超基因生技公司	-	"						
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。

永豐餘投資控股股份有限公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上
民國112年度

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

附表三

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	限制科目	交易對象	關係	原		初算		入		其他調整項	出	項	備註	
					股數或單位數	金額	股數或單位數	金額	股數或單位數	金額					
本公司	普通股股票 永豐餘工業用紙公司	註一	永豐餘工業用紙公司	子公司	410,150,000	\$ 6,776,860	57,110,000	\$ 999,996	-	-	\$ 389,521 (註二)	-	467,260,000	\$ 8,166,377	-

註一：係列採用權益法之投資。

註二：包括確從福利計劃之再衡量數、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。

永豐餘投資控股股份有限公司
被投資公司相關資訊
民國 112 年度

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

附表四

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 日 期	資 金		持 有 股 份 比 率 (%)	持 有 股 份 面 額	有 限 投 資 公 司 本 年 度 認 列 之 損 益 投 資	本 年 度 認 列 之 損 益 投 資	註
					111年12月31日	112年12月31日					
本公司	中華紙業公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號	紙漿及紙之生產、買賣及造林業務。	\$ 5,715,988	5,715,988	57.8	\$ 8,816,334	573,395	334,255	(一)及(三)	
	永豐餘消費品實業公司	台北市重慶南路二段51號16樓	紙產品、紙類加工品及家庭清潔用品之製造及銷售。	1,046,360	1,046,360	59.1	3,331,343	965,992	571,376	(一)及(三)	
	申豐特用應材公司	屏東縣枋寮鄉太源村中山路3段55號	合成橡膠原料及加工用接著劑之製造及銷售。	71,687	71,687	48.0	2,812,951	107,862	51,182	(一)及(三)	
	元太科技工業公司	新竹科學工業區新竹市力行一路3號	薄層電晶體顯示器研究、開發、生產及銷售。	1,361,355	1,361,355	11.7	5,721,460	7,814,326	914,500	(一)及(三)	
	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	100.0	14,267,098	424,953	424,953	(一)及(三)	
	永豐餘工業用紙公司	台北市重慶南路二段51號12樓	紙類及紙類加工之製造及買賣業務。	7,451,802	7,451,806	100.0	8,166,377	498,033	499,334	(一)及(三)	
	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	100.0	7,810,542	404,519	404,519	(一)及(三)	
	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	100.0	6,039,451	379,969	379,969	(一)及(三)	
	永豐餘能源投資公司	台北市重慶南路二段51號14樓	一般投資業。	619,177	619,177	100.0	4,260,190	174,630	174,630	(一)及(三)	
	永豐餘能源科技公司	台北市重慶南路二段51號14樓	經營汽電、製板、製紙、熱能供應及能源技術等服務。	607,641	607,641	100.0	4,709,229	27,902	25,890	(一)及(三)	
	中華彩色印刷公司	新北市新店區寶橋路229號	印刷、照相、製版、裝訂及企劃設計等業務。	190,068	190,068	49.7	452,259	9,913	4,922	(一)及(三)	
	合泰紙業公司	雲林縣林內鄉林內村瑞長65號	紙類之製造、加工與銷售。	200,700	200,700	18.9	237,531	8,220	1,553	(一)及(三)	
	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	100.0	132,133	17,860	17,860	(一)及(三)	
	元信建資訊公司	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	100.0	84,428	9,780	9,780	(一)及(三)	
	永源紙器公司	苗栗縣竹筒鎮公館里大埔頂8-1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	50.9	73,559	7,681	3,913	(一)及(三)	
	永豐餘商事株式會社	日本東京新宿區西新宿三丁目2番11號	進出口貿易一紙、有關化學原料及機械設備之買賣。	2,099	2,099	100.0	72,490	550	550	(一)	
	永豐餘營運管理顧問公司	台北市重慶南路二段51號15樓	管理顧問業。	30,000	30,000	100.0	53,182	19,936	19,936	(一)及(三)	
	三越企業公司	台北市重慶南路二段51號11樓	各種水質處理工程及環控汙染防治工程機械器具設備之設計承包。	-	-	100.0	49,794	113	113	(一)及(三)	
	新川創新公司	台北市重慶南路二段51號14樓	資訊開發業。	30,000	30,000	100.0	35,511	2,383	2,383	(一)及(三)	
	光知科技公司	台南市東區民族路一段19之6號4樓	設備批發零售業。	22,400	22,400	34.6	22,877	1,424	477	(一)及(三)	
	台灣基因科技公司	台北市圓通街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。	-	-	-	-	77	15	(二)及(四)	

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)本公司出售所持持有台灣基因科技公司之全部股權，相關作業已於112年2月完成。

永豐餘投資控股股份有限公司
大陸投資資訊
民國 112 年度

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

附表五

(一) 大陸投資資訊

大陸投資公司名稱(註七)	主要營業項目	實收資本額 (註八)	投資方式(註四)	年初自台灣匯出累積投資金額 (註九)	本年度匯出或收回投資金額 (註九)	年底自台灣匯出累積投資金額 (註九)	被投資公司本年度(損)益 (註一)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本年度認列投資之(損)益 (註一)	年底投資價值 (註一)	年底投資價值已匯回投資收益
永豐餘紙業(福州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 153,525 (5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 46,058 (1,500 仟美元)	\$ -	\$ 46,058 (1,500 仟美元)	55,761 (184)	100.0	55,761 (184)	403,549	-
永豐餘紙業(昆山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 337,755 (11,000 仟美元)	1.(2)	\$ 214,935 (7,000 仟美元)	\$ -	\$ 214,935 (7,000 仟美元)	184	100.0	214,935 (184)	220,230	-
永豐餘紙業(蘇州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 214,935 (7,000 仟美元)	1.(2)	\$ 214,935 (7,000 仟美元)	\$ -	\$ 214,935 (7,000 仟美元)	20,570 (註二)	100.0	20,570 (註二)	420,101	-
永豐餘紙業(天津)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	1.(2)	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	\$ -	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	71,582 (8,804)	100.0	71,582 (8,804)	239,536	-
永豐餘紙業(東莞)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 184,230 (6,000 仟美元)	1.(2)	\$ 184,230 (6,000 仟美元)	\$ -	\$ 184,230 (6,000 仟美元)	8,804	100.0	8,804	349,621	-
永豐餘紙業(上海)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	1.(2)	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	\$ -	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	45,442 (53,136)	100.0	45,442 (53,136)	416,879	-
永豐餘紙業(青島)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	1.(2)	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	\$ -	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	53,136	100.0	53,136	488,616	-
永豐餘紙業(南京)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 305,791 (9,959 仟美元)	1.(14)	\$ 276,345 (9,000 仟美元)	\$ -	\$ 276,345 (9,000 仟美元)	92,786 (註二)	100.0	92,786 (註二)	343,684	-
永豐餘紙業(廣州)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 291,698 (9,500 仟美元)	1.(2)	\$ 230,288 (7,500 仟美元)	\$ -	\$ 230,288 (7,500 仟美元)	22,680 (10,745)	93.8	21,263 (10,745)	229,490	-
永豐餘紙業(廈門)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 199,583 (6,500 仟美元)	1.(2)	\$ 199,583 (6,500 仟美元)	\$ -	\$ 199,583 (6,500 仟美元)	10,745	100.0	10,745	377,398	-
永豐餘紙業(中山)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 184,230 (6,000 仟美元)	1.(2)	\$ 147,384 (4,800 仟美元)	\$ -	\$ 147,384 (4,800 仟美元)	62,230 (32,374)	100.0	62,230 (32,374)	51,658	-
永豐餘紙業(嘉興)公司	各種紙板、紙箱之製造、印刷及銷售。	\$ 153,525 (5,000 仟美元)	1.(1)	\$ 153,525 (5,000 仟美元)	\$ -	\$ 153,525 (5,000 仟美元)	32,374	100.0	32,374	4,213,685	-
永豐餘二紙(揚州)投資公司	一般投資業。	\$ 9,919,926 (323,072 仟美元)	1.(1)	\$ 2,671,335 (87,000 仟美元)	\$ -	\$ 2,671,335 (87,000 仟美元)	653,417 (965,796)	100.0	653,417 (965,796)	943,532	-
永豐餘造紙(揚州)公司	各種紙張、紙板之生產及銷售。	\$ 10,645,270 (346,695 仟美元)	1.(2)	\$ 7,522,725 (245,000 仟美元)	\$ -	\$ 7,522,725 (245,000 仟美元)	5,147 (4,838)	100.0	5,147 (4,838)	341,194	-
江蘇永豐餘造紙公司	各種紙張、紙板之生產、加工及銷售。	\$ 457,505 (14,900 仟美元)	1.(3)	\$ 430,054 (14,006 仟美元)	\$ -	\$ 430,054 (14,006 仟美元)	2,244	94.0	2,244	105,719	-
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、服務業。	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	1.(3)	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	\$ -	\$ 245,640 (8,000 仟美元)	433,436 (註二)	100.0	274,664 (註二)	2,672,478	-
永進州州技術公司	從事無線射頻辨識系統(RFID)之各項軟硬體設計、開發、製造、及售後服務，包裝裝璜印刷品印刷。	\$ 842,288 (194,290 仟人民幣)	1.(5)	\$ 779,661 (25,392 仟美元)	\$ -	\$ 779,661 (25,392 仟美元)	208	61.7	274,664 (註二)	37,795	-
揚州英英科技公司	無線射頻及包裝裝璜印刷品印刷。	\$ 34,682 (8,000 仟人民幣)	1.(6)	\$ -	\$ -	\$ -	208	61.7	134 (註二)	113,061	-
捷比達貿易(深圳)公司	收天線之設計及代理銷售、包裝設計紙張買賣。	\$ 350 仟美元	1.(7)	\$ 10,747	\$ -	\$ 10,747	98,223 (註二)	78.4	78,200 (註二)	52,132	-
昆山永豐餘捷比達環保包裝有限公司	包裝設計紙張買賣。	\$ 8,670 (2,000 仟人民幣)	1.(8)	\$ -	\$ -	\$ -	28,537 (註二)	78.4	22,525 (註二)	33,680	-
捷比達供應鏈管理服務(深圳)公司	包裝設計紙張買賣。	\$ 21,676 (5,000 仟人民幣)	1.(8)	\$ -	\$ -	\$ -	10,541 (註二)	78.4	8,481 (註二)	2,998	-
成都捷達建物流(成都)公司	一般貿易業。	\$ 6,503 (1,500 仟人民幣)	1.(8)	\$ -	\$ -	\$ -	246 (註二)	27.5	64 (註六)	110	-
成都捷達建供應鏈管理公司	供應鏈管理。	\$ -	1.(8)	\$ -	\$ -	\$ -	296 (註六)	27.5	183 (註六)	3,527	-
成都賜世通包裝公司	一般貿易業。	\$ 8,670 (2,000 仟人民幣)	1.(8)	\$ -	\$ -	\$ -	6,852 (註六)	27.5	1,833 (註六)	-	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸擬投資公司名稱(註七)	主要營業項目	實收資本(註一)	投資方式(註四)	年初自台灣匯出黑精投資金額(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)	被投資公司本年度(損)益(註一)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本年度認列投資(損)益(註一)	年底投資價值(註一)	截至年底已匯回投資收益
永豐餘投資公司	一般投資業及紙品買賣。	\$ 3,531,075 (115,000仟美元)	1.(9)	\$ 3,531,075 (115,000仟美元)	\$ -	\$ 3,531,075 (115,000仟美元)	21,478	67.6	14,515 (註二)	1,409,968	-
永豐餘食品(昆山)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	921,150 (30,000仟美元)	1.(10)	921,150 (30,000仟美元)	-	921,150 (30,000仟美元)	14,718	67.6	9,946 (註二)	204,407	-
永豐餘生活用紙(揚州)公司	衛生紙、紙巾及紙餐巾之製造及銷售。	921,150 (30,000仟美元)	1.(10)	921,150 (30,000仟美元)	-	921,150 (30,000仟美元)	70,743	67.6	47,808 (註二)	874,725	-
廣東鼎豐製紙公司	非長纖維紙張、長纖維紙張、書寫及印刷用紙、濾紙及之產銷業務。	2,629,269 (85,630仟美元)	1.(11)	2,629,269 (85,630仟美元)	-	2,629,269 (85,630仟美元)	29,470	75.2	22,147 (註二)	3,501,198	-
肇慶鼎豐製紙公司	蓄木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業製林之銷售、加工及運輸。	671,825 (21,880仟美元)	1.(12)	671,825 (21,880仟美元)	-	671,825 (21,880仟美元)	52,700	75.2	39,605 (註二)	2,270,701	-
貴州元豐製紙公司	蓄木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業製林之銷售、加工及運輸。	143,062 (33,000仟人民幣)	1.(15)	143,062 (33,000仟人民幣)	-	143,062 (33,000仟人民幣)	-	50.4	- (註二)	72,034	-
肇慶新川綠色科技公司	環保設備技術研發、廢水、廢氣、噪音、固廢治理工程之施工，固廢處理工程，純淨水處理工程，環保設備安裝調適及運行，環保科技諮詢，銷售環保設備、化工原料、貨物或技術進出口。	8,670 (2,000仟人民幣)	1.(4)	8,670 (2,000仟人民幣)	-	8,670 (2,000仟人民幣)	4,343	75.2	3,264 (註二)	15,046	-
深圳寶龍輪紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務。	13,873 (3,200仟人民幣)	1.(4)	-	-	-	31,639	75.2	23,777 (註二)	78,388	-
永豐餘(上海)供應總管理公司(原永豐餘商業保理公司)	供應總管理、信息及企業管理相關諮詢服務。	216,761 (50,000仟人民幣)	1.(13)	216,761 (50,000仟人民幣)	-	216,761 (50,000仟人民幣)	1,340	-	1,340 (註八)	-	-

年底黑精計自大陸地區投資金額(註一及註五)	核准匯出	經濟部投資金額(註一)	審計部投資金額(註一)	審計部投資金額(註一)	審計部投資金額(註一)	審計部投資金額(註一)
\$ 16,808,455		\$ 22,044,235	\$ 22,044,235	\$ 47,846,974	\$ 47,846,974	\$ 47,846,974

註一：除投資損益以 USD\$1 = \$31.154833 或 RMB\$1 = \$4.423988 換算外，餘係按 112 年 12 月 31 日之匯率 USD\$1 = \$30.705 或 RMB\$1 = \$4.335211 換算。

註二：係按經會計師查核之同期間財務報表認列。

註三：實收資本額按持股比例乘算後金額與年底自台灣匯出黑精投資金額間之差異：廣東鼎豐製紙公司及永豐餘製紙業(廣州)公司係盈餘轉增資；永豐餘製紙業(中山)公司、永豐餘製紙業(昆山)公司、永豐餘製紙業(東莞)公司及永豐餘製紙業(福州)公司係因取得 YFY Jupiter (Cayman Islands) Co., Ltd. (原 YFY Jupiter (BVI) Inc.) 而間接取得。

註四：投資方式之區分及其投資公司再列如下：

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) 永豐餘國際公司；(4) 廣東鼎豐製紙業公司；(5) YFY RFID Co. Limited；(6) 永進耐順技術公司；(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 及廣東鼎豐製紙業公司；

(13) 永豐餘資本控股公司；(14) 永豐餘工紙(揚州)投資公司及永豐餘製紙業(昆山)公司；(15) 肇慶鼎豐製紙業公司。

註五：累計投資金額已扣除大陸投資公司再轉投資之金額 3,618,062 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：除成都捷達物流有限公司、成都捷達供應總管理公司及成都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。

註八：永豐餘(上海)供應總管理公司(原永豐餘(上海)商業保理公司)於 112 年 7 月完成清算程序，因喪失控制力，故自 112 年 8 月起未納入合併個體。

(二) 與大陸擬投資公司直接或間接由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一。

永豐餘投資控股股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表六

主要股東名稱	股 持 有 數	持 股 數	持 股 比 例
何壽川	131,002,028		7.88%
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質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	表一
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表	表二	附註十
採用權益法之投資變動明細表	附註十	附註十
不動產、廠房及設備變動明細表	附註十	附註十
不動產、廠房及設備折舊變動明細表	附註十	附註十
投資性不動產變動明細表	表三	表四
投資性不動產折舊變動明細表	表四	表五
遞延所得稅明細表	附註十七	附註十七
短期借款明細表		
應付短期票據明細表		
長期借款明細表		
遞延所得稅負債明細表		
損益項目明細表		
營業費用明細表	表六	附註十六
財務成本明細表	附註十六	表七
本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙集表		

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 112 年度

單位：新台幣仟元

證券名稱	年 初 股 數	餘 金 額	本 年 股 數 (註一)	年 度 金 額 增 加 額	本 年 度 評 價 金 額 (註二)	年 底 股 數	公 司 持 股 %	平 均 價 金	備 註
普通股股票—上市櫃公司									
永豐金融控股公司	480,699,993	\$ 8,051,725	29,333,999	\$ 290,000	\$ 1,705,945	510,033,992	4.1	\$ 10,047,670	(三)
太景醫藥研發控股公司	97,502,590	1,564,917	-	-	(82,878)	97,502,590	13.6	1,482,039	(三)
臻鼎科技控股公司	7,464,617	783,785	-	-	29,858	7,464,617	0.8	813,643	(三)
益安生醫公司	2,025,078	117,657	101,239	-	(18,464)	2,126,317	2.3	99,193	(三)
小計		<u>10,518,084</u>		<u>290,000</u>	<u>1,634,461</u>			<u>12,442,545</u>	
普通股股票—非上市櫃公司									
臺灣證券交易所公司	30,762,597	4,621,711	3,999,137	-	(499,088)	34,761,734	3.0	4,122,623	
中加投資發展公司	20,826,000	218,953	-	-	11,202	20,826,000	12.9	230,155	
達隆壹乙創業投資公司	12,443,688	184,004	3,971,554	-	(23,000)	16,415,242	14.9	161,004	
駿瀚生化公司	5,999,371	73,962	-	-	18,816	5,999,371	13.9	92,778	
富華開發企業公司	4,200,000	82,171	-	-	(8,879)	4,200,000	14.0	73,292	
新臺灣久保田公司	5,612	58,425	-	-	(27,481)	5,612	5.5	30,944	
環宇投資公司	5,221,228	38,022	-	-	2,228	5,221,228	3.0	40,250	
台灣文創發展公司	1,600,000	18,971	-	-	620	1,600,000	8.0	19,591	
永豐紙業公司	544,067	11,395	-	-	2,264	544,067	0.7	13,659	
起基因生技公司(原再生緣生物 科技公司)	696,564	6,351	-	-	(1,613)	696,564	3.0	4,738	
中華貿易開發公司	377,634	3,381	-	-	(514)	377,634	0.6	2,867	
小計		<u>5,317,346</u>			<u>(525,445)</u>			<u>4,791,901</u>	
		<u>\$ 15,835,430</u>		<u>\$ 290,000</u>	<u>\$ 1,109,016</u>			<u>\$ 17,234,446</u>	

註一：除以現金取得永豐金融控股公司 19,333,333 股，金額為 290,000 仟元外，餘 10,000,666 股係發放股票股利。

註二：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。

註三：係依 112 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 112 年度

表二

單位：新台幣仟元

被投資公司(註一)	年初數	餘額	本年增加數	本年減少數	本年股數	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額		權益調整數(註四)	年底股數	持股比例%	餘額	公平價值(註五及註六)	
						金額	金額					單價	總金額
上市公司													
中華紙業公司	627,827,088	\$ 9,173,556	-	(\$ 189,348)	-	\$ 334,255	\$ 165,381	\$ 8,816,334	627,827,088	57.8	\$ 8,816,334	23.55	\$ 14,785,328
永豐餘消費品實業公司	158,004,565	3,146,761	-	(363,411)	-	571,376	(23,383)	3,331,343	158,004,565	59.1	3,331,343	42.40	6,699,394
申豐特用應材公司	50,968,248	2,859,377	-	(76,452)	-	(51,182)	81,208	2,812,951	50,968,248	48.0	2,812,951	55.80	2,844,028
		<u>15,179,694</u>		<u>(628,211)</u>		<u>185,939</u>	<u>223,206</u>	<u>14,960,628</u>					
上櫃公司													
元太科技工業公司(註六)	133,472,904	5,120,390	-	(600,628)	-	914,500	287,198	5,721,460	133,472,904	11.7	5,721,460	197.00	22,354,162
未上市櫃公司													
永豐餘國際公司	363,689,638	14,809,227	-	-	-	(424,953)	(117,176)	14,267,098	363,689,638	100.0	14,267,098		
永豐餘工業用紙公司	410,150,000	6,776,860	57,110,000	-	-	499,334	(109,813)	8,166,377	467,260,000	100.0	8,166,377		
永豐餘全球公司	79,000,000	7,076,519	-	-	-	404,519	329,904	7,810,942	79,000,000	100.0	7,810,942		
永豐餘建設開發公司	188,600,000	4,804,581	34,700,000	-	-	379,969	854,901	6,039,451	223,300,000	100.0	6,039,451		
永豐餘典範投資公司	165,681,400	3,507,018	26,676,600	-	-	174,630	578,542	4,260,190	192,358,000	100.0	4,260,190		
永豐能源科技公司	70,000,000	498,888	-	-	-	(25,890)	(2,069)	470,929	70,000,000	100.0	470,929		
中華彩色印刷公司	32,896,330	464,902	-	(7,237)	-	4,922	(484)	452,259	32,896,330	49.7	452,259		
合眾紙業公司	19,584,000	240,885	-	-	-	(1,553)	(1,801)	237,531	19,584,000	18.9	237,531		
永餘智能公司	15,000,000	149,993	-	-	-	(17,860)	-	132,133	15,000,000	100.0	132,133		
元信達資訊公司	2,857,000	85,848	-	(11,200)	-	9,780	-	84,428	2,857,000	100.0	84,428		
永源紙器公司	6,178,500	72,735	-	(3,089)	-	3,913	-	73,559	6,178,500	50.9	73,559		
永豐餘商事株式會社	200	68,028	-	-	-	550	3,912	72,490	200	100.0	72,490		
永豐餘營運管理顧問公司	3,000,000	46,957	-	(10,518)	-	19,936	(3,193)	53,182	3,000,000	100.0	53,182		
三越企業公司	2,500,000	49,693	-	-	-	113	(12)	49,794	2,500,000	100.0	49,794		
新川創新公司	3,000,000	33,128	-	-	-	2,383	-	35,511	3,000,000	100.0	35,511		
先知科技公司	-	-	1,153,940	-	-	477	-	22,877	1,153,940	34.6	22,877		
台灣基因科技公司	561,291	8,850	-	(8,864)	(561,291)	15	(1)	-	-	-	-		
		<u>38,694,112</u>		<u>(1,022,396)</u>		<u>1,020,441</u>	<u>1,532,710</u>	<u>42,228,751</u>					
		<u>\$ 58,994,196</u>		<u>\$ 1,022,396</u>		<u>\$ 2,120,880</u>	<u>\$ 2,043,114</u>	<u>\$ 62,910,839</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：除永豐餘工業用紙公司及先知科技公司係以現金增資外，其餘係取得股票股利。

註三：除台灣基因科技公司係本公司出售對其持股外，其餘係發放現金股利。

註四：包括認列未按持股比例認列之調整數、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、確定福利計劃再衡量數及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 112 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 112 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	度
銀行信用借款					
第一銀行	112.12.08~113.01.05	1.75	\$ 470,000	\$ 500,000	
華南銀行	112.12.08~113.01.08	1.68	350,000	350,000	
新光銀行	112.12.21~113.03.20	1.75	300,000	300,000	
台新銀行	112.12.06~113.01.08	1.76	1,370,000	1,600,000	
元大銀行	112.12.05~113.03.04	1.76	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	
			<u>\$2,990,000</u>	<u>\$3,250,000</u>	

永豐餘投資控股股份有限公司
應付短期票券明細表

民國 112 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	本 票 未 攤 銷 應 付 短 期 票 券 折 價	帳 面 價 值	抵 押 或 擔 保
台灣票券	112.12.21~113.01.10	1.79	\$ 200,000	88	\$ 199,912	—
萬通票券	112.11.09~113.01.18	1.91	2,100,000	1,871	2,098,129	—
兆豐票券	112.12.21~113.01.10	1.79	400,000	176	399,824	—
兆豐票券	112.12.19~113.01.08	1.79	25,000	9	24,991	—
兆豐票券	112.11.09~113.01.18	1.91	1,500,000	1,337	1,498,663	—
國際票券	112.11.17~113.01.16	1.96	2,400,000	1,952	2,398,068	—
國際票券	112.12.21~113.01.10	1.79	<u>200,000</u>	<u>88</u>	<u>199,912</u>	—
			<u>\$ 6,825,000</u>	<u>\$ 5,501</u>	<u>\$ 6,819,499</u>	

永豐餘投資控股股份有限公司
長期借款明細表

民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

表五

借 款 銀 行 契 約 期 間 償 還 辦 法 年 利 率 (%)	年		額	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	109.12.30~114.12.30	到期償還，按月付息	\$ -	\$ 5,400,000	-
臺灣銀行	111.12.23~116.12.23	到期償還，按月付息	-	5,146,000	-
第一銀行	110.12.24~115.12.24	到期償還，按月付息	-	2,400,000	-
減：銀行聯貸案主辦費			-	(18,526)	-
			-	<u>12,927,474</u>	<u>12,927,474</u>
銀行信用貸款					
臺灣銀行	112.04.24~114.04.24	到期償還，按月付息	-	800,000	-
遠東銀行	112.02.20~114.02.20	到期償還，按月付息	-	800,000	-
			-	<u>1,600,000</u>	<u>1,600,000</u>
			\$ -	<u>\$ 14,527,474</u>	<u>\$ 14,527,474</u>

永豐餘投資控股股份有限公司
營業費用明細表

民國 112 年度

表六

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
員工福利費用	\$ 221,684
勞務費用	24,616
稅 捐	35,335
代辦費支出	36,644
其他(註)	<u>69,908</u>
	<u>\$ 388,187</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 112 及 111 年度

表七

單位：新台幣仟元

	112年度		111年度	
	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	\$ -	\$ 183,255	\$ -	\$ 208,146
勞健保費用	-	10,721	-	11,765
退休金費用	-	3,566	-	1,813
董事酬金	-	22,000	-	22,000
其他員工福利費用	-	2,142	-	2,390
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 221,684</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 246,114</u>
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,162</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,625</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 583</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,439</u>

1. 112 及 111 年度之員工人數分別為 83 人及 92 人，其中未兼任員工之董事人數均為 6 人。

2. (1) 112 及 111 年度平均員工福利費用分別為 2,593 仟元及 2,606 仟元。

(2) 112 及 111 年度平均員工薪資費用分別為 2,380 仟元及 2,420 仟元。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形為(1.7)%。

(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，吸引及留住人才。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1130895 號

會員姓名：
(1) 邵志明
(2) 黃惠敏

事務所名稱： 勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址： 台北市信義區松仁路100號20樓

事務所電話： (02)27259988

會員書字號：
(1) 北市會證字第 2636 號
(2) 北市會證字第 4101 號

事務所統一編號： 94998251

委託人統一編號： 88068002

印鑑證明書用途： 辦理 永豐餘投資控股股份有限公司

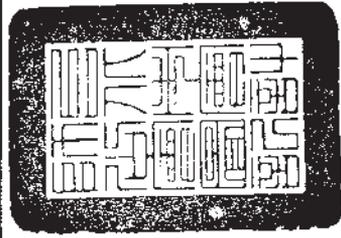
112 年 01 月 01 日 至
112 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	邵志明	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	黃惠敏	存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 113 年 02 月 02 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

