

HYUNDAI

NEW

TUCSON

全智進化跑旅



三陽工業股份有限公司
一〇八年度年報

三陽工業
SANYANG MOTOR

一〇八年度年報

股票代碼:2206



三陽工業股份有限公司

刊印日期：中華民國一〇九年五月十四日

台灣證券交易所「公開資訊觀測站」：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.sanyang.com.tw>

The All-New **大七人座**
SANTAFE
世界移動城堡
—— 全新上市 ——



JET SR

搭載德國 BOSCH 全新 ABS10 防鎖死剎車系統

稅。然止盡



七期新款上市



一、本公司發言人及代理發言人

發言人：田人豪

代理發言人：黃貴金

職稱：行政本部協理

職稱：財務本部協理

聯絡電話：(03)598-1911

聯絡電話：(03)598-1911

電子郵件信箱：rh@sym.com.tw

電子郵件信箱：golden36@sym.com.tw

二、總公司、工廠之地址及電話

總公司：新竹縣湖口鄉鳳山村一鄰中華路3號 電話：(03)598-1911

新竹廠：新竹縣湖口鄉鳳山村一鄰中華路3號 電話：(03)598-1911

新豐廠：新竹縣新豐鄉上坑村坑子口184號 電話：(03)557-6788

三、辦理股票過戶機構

名稱：康和綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市信義區基隆路一段176號B1

電話：(02)8787-1118

網址：<http://www.concords.com.tw/>

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師：曾國禡、簡蒂暖

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：臺北市信義路五段7號68樓(台北101大樓)

電話：(02)8101-6666

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所及查詢該證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.sanyang.com.tw/>

目 錄

頁次

壹、致股東報告書	1
一、一〇八年度營業報告書	1
二、一〇九年度營業計劃概要	10
三、未來公司發展策略，需因應外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響	11
貳、公司概況	12
一、公司簡介	12
二、公司沿革	12
參、公司治理報告	16
一、公司組織	16
二、董事及主要經理人資料	19
三、公司治理運作情形	28
四、會計師公費資訊	50
五、更換會計師資訊	51
六、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之相關資訊	51
七、最近年度及截至年報刊印日期止董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉及股權質押變動情形	51
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	53
九、綜合持股比例	54
肆、募資情形	55
一、資本及股份	55
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購之辦理情形或受讓他人公司股份發行新股	60
三、資金運用計畫執行情形	60
伍、營運概況	61
一、業務內容	61
二、市場及產銷概況	69
三、員工資料	80
四、環保資訊	80
五、勞資關係資訊	81
六、重要契約	87
陸、財務概況	89
一、最近五年度合併簡明資產負債表及合併綜合損益表	89
二、最近五年度個體簡明資產負債表及個體綜合損益表	91
三、最近五年度簽證會計師及查核意見	92

四、財務分析-----	93
五、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書-----	99
六、最近年度財務報表-----	100
七、最近年度經會計師簽證之母子公司合併財務報表-----	171
八、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， 應列明其對本公司財務狀況之影響-----	264
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理-----	264
一、財務狀況-----	264
二、經營結果-----	265
三、現金流量-----	265
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	266
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計 劃-----	266
六、風險管理及評估-----	267
七、其他重要事項-----	270
捌、特別記載事項-----	271
一、關係企業相關資料-----	271
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形-----	281
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-----	281
四、其他必要補充說明事項-----	281
五、最近年度及截至日前止發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權 益或證券價格有重大影響之事項-----	281

壹、致股東報告書

一、一〇八年度營業報告書

(一) 營業計劃實施成果

一〇八年度銷售淨額為 23,659,272 千元，相較一〇七年度 22,621,007 千元，增加 4.59%。

(二) 預算執行情形

單位：新台幣千元

項目	一〇八年度營業淨額預算	一〇八年度營業淨額實績	差異	達成率(%)
機車	13,465,881	13,476,544	10,663	100.08%
汽車	11,088,705	8,054,752	(3,033,953)	72.64%
其他	1,901,096	2,127,976	226,880	111.93%
合計	26,455,682	23,659,272	(2,796,410)	89.43%

(三) 財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支：

一〇八年度營業收入淨額 23,659,272 千元，營業成本 21,207,513 千元，營業費用 2,167,288 千元，營業淨利 287,858 千元，營業外收支淨利 2,052,131 千元，稅前淨利 2,339,989 千元。

2. 獲利能力分析：

項目	108年	107年
資產報酬率(%)	7.75	4.03
股東權益報酬率(%)	16.57	8.06
純益率(%)	9.41	4.59
每股盈餘(當期)(元)	2.71	1.26

(四) 研究發展狀況

1. 機車

(1) 一〇八年度量產上市新機種：

A. 『e-WOO』(內銷)

機種簡介

Woo 自 2016 年上市以來在市場上累積許多正向的產品口碑，因應此產品優勢，e-Woo 即沿用 Woo 的外觀，針對傳動系統的變更進行造型調整，

提供輕度使用或短程距離商用的消費者另外一種產品選擇。

產品定位

針對 B2B 商用、以及 30-65 歲的 B2C 家庭女性為主，以短距離移動為主要用途，因重視產品的經濟實用性，因此產品的用車成本需可負擔、續航力及平實外觀即為重要的產品特性。

B. 『WOO 七期』(內銷)

機種簡介

針對台灣七期污染法規，將引擎升級成115c. c.，提升油耗至1級，並結合新年期間的櫻花季推出新的櫻花風格 CG，以及導入 CBS 系統，搭配七期換車補助，再次提升產品的話題性。

產品定位

30-44 歲的女性輕度使用者為主，具有接送人與載物的需求，重視產品的經濟實用性，因此產品的車價、車體輕巧、外型及置物空間為重要的產品特性。

C. 『活力 VIVO 125/150』(內銷)

機種簡介

以流線、簡潔簡單、輕巧、獨特且不同以往的質感全新外型，並以最新京濱噴射系統搭配最省油的125c. c. 引擎動力，達到一級油耗性能提升。同時針對政府機關公務用車之需求推出150c. c. 動力之警用車、巡邏偵防車、消防用車等特仕車款。VIVO 提供更輕巧的車體重量，讓騎乘駐車十分方便；大置物空間(可放置一頂3/4及一頂1/2安全帽)，是一部真正輕巧流線、經濟實惠的好車。

產品定位

全年齡層的男女通勤、代步使用者為主，重視經濟實惠、車體輕巧、置物空間大，易操控、安全、省油的入門車款。

D. 『迪爵 DUKE 125 ABS』(內銷)

機種簡介

針對台灣市場推出的經濟實用代步速克達機種。產品造型上維持置物空間大、低座高易操控的流線大器之車身設計，並以目標客層所訴求的價格便宜、置物空間大、省油為方向，提供騎乘舒適操控容易的低座高坐墊、可放置兩頂3/4安全帽的置物空間貼心設計。今年更提升其安全性能—搭載 ABS 煞車系統，讓顧客更安心更安全。

產品定位

35-55 歲老中青男性，以上班族通勤及家庭代步為主；皆為注重機車的「經濟實用」為主要考量的客群，重視產品的車價、操控安全、省油性。

E. 『Zl attila ABS/CBS』(內銷)

機種簡介

針對台灣市場推出的小型 125c. c. 速克達，自2016年初上市即以輕巧小車身的設計，簡潔明快的前板線條與車身特性線條，營造出頗受好評的高質感產品。歷經 2017年對應六期法規，除符合國家排廢氣規定之外，增加全時點燈功能，提高行車安全。2019年領先全台推出符合七期法規的全新設計，同時更因應行車安全訴求，提高大燈規格為 H4與增設前板 V 型 LED 定位燈，搭配全新前後碟剎導入 ABS 與 CBS (依車款配備) 強化剎車機能，並導入 A. L. E. H. 來提高整車操控穩定度，全車由裏到外的全面進化，提供滿足新世代都會時尚用車的新標準。

其他貼心實用的便利設計：QC 2.0版 USB 快充充電座、具有時鐘顯示功能、大油箱及低油耗、後座飛旋腳踏設計、滿足雙載的人體工學坐墊、同級車最大坐墊下置物空間及前置物長掛勾等便利性配備。

產品定位

以 18-29 歲年輕男性與女性，學生及社會新鮮人為主要消費客層，訴求小型、輕巧的用車，同時適合年紀稍長人士的通勤用車。

F. 『VEGA x PHANTACi 聯名款』(內銷)

機種簡介

VEGA 上市以來即藉由個性、獨特且不同以往的質感全新外型，吸引目標客層的注目度，並以 SCM 車體大小搭配 125c. c. 引擎動力，能提供更輕巧的車體重量及充沛動力；而在 2019 年夏日，與周杰倫主領潮牌「PHANTACi」跨界聯名，推出以「明日世界」為概念，輔以 VEGA 前衛線條與先進科技，勾勒出未來街頭潮流輪廓的聯名車款。

產品定位

18-29 歲的年輕男、女性使用者為主，重視產品的造型與車色、車體輕巧窄小，產品除了需要具備質感外型及動力性能之外，穩定騎乘的安全性與便利貼心的配備也是能加分的產品性能。

G. 『金發財 125/150 ABS/CBS』(內銷)

機種簡介

針對台灣市場推出的 125c. c. /150c. c. 客貨兩用的速克達機種，除一般騎乘出遊外更重視載貨方便之需求。此次推出小改款更針對市場需求作升級，如提昇剎車性能、坐墊更加舒適、避震器提升穩定性。除此之外這次更增加剎車之安全系統如：CBS、ABS 剎車安全配備，讓顧客更安心更安全。

產品定位

因應商用載人/載貨重度使用者，滿足商務送貨之需求。重視產品的載貨平台大小、載貨空間、承載能力及穩定的操控安全性。

H. 『JET S 65 週年紀念特仕版』(內銷)

機種簡介

JET S 於2015年上市至今，已成功開創125c. c. 級距年輕市場的一片天地，為同儕中流行性能車推薦購買的首選機種之一，市場上改裝件開發也追上競機的豐富與多樣性。為持續經營 JET S 的流行性，推出新一代強烈運動風格之65週年紀念特仕版，以確保商品競爭性。

產品定位

主要客群為 18-24 歲年輕男性；用車特色為兜風、跑山、改裝；購車考量重點為外觀、動力操控、價格、改裝性。

I. 『DRGBT』(內銷)

機種簡介

針對台灣市場推出的全新新世代水冷 158c. c. 速克達。以東方四靈獸中的龍作為設計靈感，車型融入起跑的速度流線感，前衛感銳利車頭一路延伸至騰空車尾，打造出起跑的流線車身展現與眾不同之氣度。在燈系上全車搭載 LED 燈系，提供更安全的照度及強化造型的意象。透過整車車身長度的中置避震車架與車廂空間位置比重前移設計，將重心集中，完美創造最適重量分配，提升車輛操控性與穩定度。配備零後仰懸吊系統結合重心集中分配設計，在保有強勁的起步動力下又能兼顧騎乘穩定性，提供嶄新的靈活操控快感。

產品定位

25-35 歲男性為主要消費客層，以獨特、前衛、速度外型，豐富科技配備動力滿足年輕族群玩樂及重機族日常的多功能訴求。

J. 『Maxsym TL』(內外銷)

機種簡介

針對全球市場推出全新 465 c. c. 的速克達。動感/魅力的外型風格設計，優越的造車工藝技術，淬鍊而交織為完美的外型體態，簡約歐風外觀下，蘊藏極具運動侵略的爆發線條，展現新世代大型速可達的運動美學。全新開發的水冷並列雙缸引擎，濕式離合器與一體式曲軸搭載反向式平衡缸，提供 400 c. c. 級距最佳的動力性能。固鎖式引擎、同級車最短軸距、前後 50:50 完美配重、倒立式前懸吊系統再搭配側置六連桿避震，帶來整車更優異的操控性。在燈系上更有業界首創 LED 光雕尾燈，透過

LED 打造 3D 焰型效果，在行車間距有高度的辨識度及豐富的光彩變化，儀表搭配全採 TFT LCD 液晶儀表，多組模組樣板與色彩的選擇，華麗豐富且明確的設計帶給消費者嶄新的體驗。

產品定位

30-50 歲，輕熟男性上班族，嗜好戶外運動，喜好速度快感(想要 Bike 感覺)，目前騎乘 SC300~400 或現騎中大型 Bike 但想轉換 SC 之族群。

K. 『e- X' Pro』(外銷)

機種簡介

為強化歐洲的產品線，並配合歐洲各國家政府對於推廣電動車的相關政策，為 SYM 於歐洲投放的第一台商用電動車。為能將平台運用最大化，以 Orbit III 為基礎，並增加置物空間的彈性，提供標配的前、後貨架，加強商用的便利性。

產品定位

針對歐洲的 B2B 市場：物流業、快遞等有商用需求的相關企業/機關/公司，為因應其商用需求，產品需要具備實用、經濟、安全的產品特性。

L. 『Symphony』(外銷)

機種簡介

女性 16 吋入門代步車，以 Symphony S 為基礎，增強現代時尚感，添加細膩運動風的全新設計，保留車身小/座高低/售價低的特徵，並與 Symphony ST 進行差異化設計，並擴大 Symphony 系列總銷量。

產品定位

針對歐洲女性市場為主，為因應其都會通勤需求，產品需要起步輕巧及都會間操作靈活的特性。

(2)一〇九年度可量產機種

除了現有量產中的 50-600 c. c. 不同式樣機車及輕型電動機車，可滿足不同市場的需求外，一〇九年度會針對不同市場、不同區隔的市場需求，推出全新與改款的新款機車在國內外市場陸續上市，包括 3 款全新設計速克達、4 款設計改款速克達、2 款電動車，以及多款因應歐洲及台灣新法規的速克達及檔車微改款，將對機種銷售量及營收會有相當大的助益。

2. 汽車

(1)一〇八年度量產機種：

A. TUCSON 小改款

機種簡介

「安全」一直是 HYUNDAI 現代汽車造車的首要考量。全新 TUCSON 搭載「HYUNDAI SmartSense」先進安全科技，整合超越同級的10大先進安全配備，賦予 TUCSON 更全面駕馭的安全防護。不僅先進安全科技亮眼，被動安全上，以全車51% AHSS 先進高剛性鋼材比例，打造最佳車體剛性，提供堅實的撞擊防護，更大幅降低車體動態過彎時的扭曲，進一步提升操駕表現，著實展現運動跑旅的運動風範。

產品定位

鎖定國產、房車車主升級、重視安全、操控性的增換購客群。

B. ELANTRA Sport 黑潮版

機種簡介

擁有強烈風格的 ELANTRA Sport 極速黑潮版於車頂、兩側後視鏡罩施予黑色鋼琴烤漆塗裝，搭配專屬的鯊魚鰭飾蓋與擾流尾翼黑潮個性化空力套件，妝點出更為濃烈的車型性格；專屬搭配三色炫彩鍍鋁圈，採取獨到的鉻合金離子電鍍工法，令漆面表層具備更優異的耐抗性，強化框體抗腐蝕性並可長保漆面亮澤，動靜之間皆是目光焦點，讓排氣量1.6升擁有204ps 最大馬力的 ELANTRA Sport 極速黑潮版，揮灑無法遮掩的狂野氣息。獨家搭載智能行車輔助系統，全面提升車主的行車便利性與安全性。

產品定位

搭載新世代1.6L 汽油渦輪引擎與7速 DCT 變速系統，鎖定性能玩家客層。

C. ALL NEW ELANTRA 雙動力全新改款

機種簡介

HYUNDAI All New ELANTRA 全車系改款來襲，強烈視覺張力的新世代語彙引領下，全新搭載「HYUNDAI SmartSense」全智能先進安全科技，整合 10 大先進安全配備，賦予全面駕馭安全。安全無價的「HYUNDAI SmartSense」全智能先進安全科技防護，以及最能展現轎跑房車本質的性能操控優選，就要讓你以「大膽進步 無須怯步」的自信勇闖未來。

產品定位

ALL NEW ELANTRA 車款-滿足大眾市場配備及動力需求；1.6L 車款具自然進氣與 TURBO 動力選擇，滿足經濟及性能玩家客層。

D. A11-New VELOSTER

機種簡介

A11-New VELOSTER 外型設計由來自南韓首爾與美國加州的設計師聯手操刀下，在經典 1+2 非對稱式車門設計，由 B 柱後方向下延伸的低趴流線車頂造型，營造出擁有 Coupe 與 HatchBack 兼容並蓄的獨特車格，透過採全新 LED 燈組系統與車尾箭矢型 LED 尾燈搭配，充分展現 A11-New VELOSTER 與眾不同的冷冽科技感，操控方面透過使用模式切換，還可切換至整合 G 值感應、扭力輸出、瞬間增壓值等車輛資訊的「DPG 數位式動態性能管理系統」，更是全新改款 A11-New VELOSTER 最酷炫的車載配備。A11-New VELOSTER 在熱血之餘，也不失乘載的實用表現，藉由尾門機構向後移動的設計，後座空間更為放大寬敞的膝部與頭部乘坐距離，同時透過後座椅背採 6/4 分離的傾倒設計，隨時創造 1,081 公升的置物容量，讓 A11-New VELOSTER 成為一輛讓人超乎想像且具備日常實用機能的玩樂酷跑。

產品定位

喜愛追求自我風格玩家。

E. KONA 2WD & 鋼鐵人特仕版

機種簡介

設計之初，便鎖定歐系對手而來的 HYUNDAI 全新跨界休旅車 KONA，在集團設計總監 Luc Donckerwolck 主導的新世代搶眼時尚造型下，奪得 2018 年紅點(Red Dot Design Award)和 iF 兩項設計大獎殊榮，內裝被 WARDS AUTO 評鑑為 2018 年度十大最佳內裝設計，強悍的車體剛性與安全科技，讓 KONA 通過歐盟 EuroNCAP 嚴苛撞擊測試獲得五顆星滿分成績，以及 2018 與 2019 連續兩年美國 IIHS TOP Safety Pick + 最高安全評價殊榮，難能可貴，KONA 更在美國市場展現超凡實力奪下 2019 北美年度休旅車的肯定。承襲創新設計語彙的全新 KONA 2WD，同樣透過具侵略特質的外擴式輪拱展現前所未有的年輕奔放，大膽的蜂巢式水箱罩搭配嶄新分離式頭燈設計，新穎造型讓 KONA 在路上擁有極高辨識度，飽滿的車側腰線搭配 Two-Tone 黑色懸浮式車頂，更為 KONA 營造與眾不同的時尚風格。

漫威英雄系列電影中，貫穿主要故事主軸、同時也是復仇者聯盟中重要主角的鋼鐵人，每次登場總有著精彩打鬥片段，以及令人意想不到的炫目裝備科技，如此深植人心的印象，不僅讓鋼鐵人在全球累積大批死忠粉絲，看準鋼鐵人與 HYUNDAI 旗下新世代跨界都會休旅 KONA，同樣有著不謀而合的大膽創新、勇於挑戰世俗眼光、多樣豐富的科技元素等特

質，HYUNDAI 與 MARVEL 特別聯手推出全球限量 7,000 輛的 KONA Iron Man Edition。獨特的外觀及內裝設計讓 KONA Iron Man Edition 出場便成為路上最受人矚目的焦點。

KONA 為 HYUNDAI 新世代 SUV 車款，強悍動力具備運動化及性能味氣息，擁有最新世代前衛設計外型，藉由 KONA 車款導入，持續強化 HYUNDAI 品牌與 SUV 車型連結度。

產品定位

注重車輛設計感、重視安全配備、偏好動態操控感受為最新世代小型 SUV。

F. ALL NEW PORTER 雙廂

機種簡介

現代商用車發表全新小貨車 ALL NEW PORTER 柴油小霸王，全車系標配 ESP 電子式車身穩定系統、ABS 防鎖死煞車系統、HAC 上坡起步輔助系統，安全性穩居同級車第一名；ALL NEW PORTER 的軸距放大到 2,640mm，讓 ALL NEW PORTER 以強勁的產品競爭力撼動台灣商用車市場。

現代小霸王 PORTER 因擁有超越同級對手多項優勢，自 2018 年推出全新車型以來，便不斷深受全台頭家們的喜愛；現代商用車總經銷南陽實業看準國內許多企業用戶與頭家們，除了需求寬敞的貨床同時也要兼具多人乘載的機能，於 2019 年發表全新 PORTER 雙廂車型，滿足不同客群的使用需求。全新 PORTER 雙廂擁有優異的多人乘載表現，長度達 7.3 尺 (2,185mm) 的原廠貨床，以及最高合法載重達 1,477 公斤的承載實力，在再證明全新 PORTER 雙廂剝悍且多元用途的優異設計，座艙設計融入轎車化的理念，徹底跳脫傳統輕型貨車的陽春廉價感，車室內裝延續轎式豪華質感，並提供人性化的按鍵式操作介面，且為了讓勞苦奔波的工作人員也能在車上有舒適的乘坐感受，除外觀配置後座豪華登車踏板，第二排座椅也以標準三人座的寬敞設定，讓前後座乘客同感餘裕，且後座椅面下方提供隱藏置物空間，增加收納使用的便利性。

產品定位

提供自營商店、貨運/材料運送、工程運輸/業務、公務車輛使用者便利、安全、舒適的選擇。

G. ALL NEW PORTER 鐵床

機種簡介

HYUNDAI 現代柴油小霸王 PORTER 憑藉柴油動力、標配豐富安全科技、領先同級對手的 5 速自排變速箱及長貨台載運優勢，獲得全台頭家們肯

定，上市以來熱銷超過 5,000 台。繼 2019 年中追加雙廂車型外，更趁勝追擊再推出載重更強、售價親民的 PORTER 經濟型，給頭家們打拚路途上有小霸王 PORTER 全力相挺。

全新小霸王 PORTER 經濟型擁有同級最長的 10.3 尺(3,110mm)貨台，輕量化鐵床的空車重僅 1,720 公斤，合法載重超過 1.5 噸的亮眼承載表現，最適合勞苦功高拚經濟頭家需求，且鐵床貨台用於載貨運輸更環保。車艙內裝媲美轎車舒適乘坐環境，駕駛座椅背可後傾倒設計及按鍵操作人性化介面，讓每日奔波的頭家也能在車上紓壓解勞效果。

產品定位

提供自營商店、貨運/材料運送、工程運輸/業務、公務車輛使用者便利、安全、舒適的選擇。

H. ALL NEW SANTA FE

機種簡介

為滿足國人對大七人座豪旅的動力選擇要求，The All-New SANTA FE 以新世代引擎科技展現品牌革新的進化動能。為提供駕駛與車內乘客更堅實的安全守護，車體剛性透過最新熱沖壓鋼材打造，讓 The All-New SANTA FE 擁有同級最強的堅實車體剛性，且車體剛性提升下，亦大幅降低車體動態過彎時的扭曲，進一步提升駕駛操駕的信心，讓即便身形健碩的 The All-New SANTA FE 在山道過彎時，依然擁有俐落的流暢動態表現。

此外，The All-New SANTA FE 全車系不分等級皆搭載品牌引以為傲的 HYUNDAI SmartSense，由內到外達到滴水不漏的安全防護，凸顯現代汽車對於車輛安全的嚴苛要求，更讓 The All-New SANTA FE 成為大七人座豪華級距中的最佳安全首選車款。

產品定位

鎖定中年增換購客群，全新大改款的 SANTA FE 以靈活可變的大空間加上正七人座的設定、並導入完整的先進安全配備以及大動力易操控的表現來吸引消費者。

(2)一〇九年度計畫量產機種：

109 年將持續引進全新跨界休旅、改款乘用車及商用貨車，各車款將全面適用六期環保法規，以節能、環保車款，以滿足顧客不同選擇及換購升級需求。

二、一〇九年度營業計劃概要

(一)經營方針

1. 品質第一。
2. 顧客滿意。
3. 積極拓展全球市場。

(二)預期銷售數量

一〇九年度營業目標：機車 304,000 台、汽車 11,000 台。

(三)重要產銷政策

1. 推動以『顧客滿意』為核心的 4P 行銷體系
 - (1)以科技、人性化的產品為出發，持續推動專業、創新、品質的品牌價值，展現活力、享受、創新與國際感的品牌性格，使消費者擁有騎乘的樂趣；
 - (2)持續全面升級通路軟硬體與技術訓練，展現符合品牌專業形象之通路店格與裝潢，並提升通路的管理效率以及銷售、維修與零件(3S)服務水準；
 - (3)以優質產品與海外代理商緊密合作，拓展全球市佔率；
 - (4)結合創新思維，提高差異化附加價值，快速掌握並有效應對市場變化；
 - (5)零件中心管銷體制持續強化，不斷提升售服零件品質與供應，擴大原廠零件銷售量。
2. 實施以『品質第一』為核心的生產體系
 - (1)貫徹機種平台化與生產平準化；
 - (2)輔導系統與稽核系統並進，確保全球生產基地與衛星廠品質維持一致的高要求水準；
 - (3)持續強化全員問題意識與解決能力並推動工廠數據化、資訊透明化、流程合理化。
3. 全面提升汽車廠生產力與產品競爭力
 - (1)持續與現代汽車緊密合作，接軌國際化 HYUNDAI 品牌經營，強化現有產品線戰力；
 - (2)持續引進節能與新能源動力車款、高性能乘用車與特仕車款，強化品牌形象與產品力；
 - (3)導入現代汽車最具競爭力商用車型，完整銷售產品線，擴大市佔率；
 - (4)持續進行生產設備更新、流程合理化，並積極爭取現代海外代工訂單，提高生產力。
4. 重視國際化人才的培養體系
5. 建立屬於三陽的經濟規模

三、未來公司發展策略，需因應外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

- (一)因應國際環保節能趨勢及政府推動節能減碳相關法規修法，率先推出全系列符合台灣七期法規之機車產品，並運用高水準研發實力，持續積極發展新能源與節能商品，開發省能減廢內燃機產品和電動車產品，以因應能源效率提升與新能源車輛加速發展的趨勢；
- (二)面對大眾交通網發達、車輛使用年限延伸、二手車交易市場，以及少子化與高齡化社會結構等因素，積極推動機種平台整合，並透過集團價值鏈共享，擴大共用零件採購，提高採購談判力，減緩成本上漲帶來的衝擊，此外，開發以省能新能源為動力供應且安全可靠之優質商品力，提昇顧客滿意，影響消費者綠色購買的決策面；
- (三)持續強化研發能力及製造技術水準，提高產品附加價值，拓展外銷市場，帶動海內外公司經營綜效與國際競爭力，以因應關稅下降，國際競爭廠商強力挑戰的市場現實。

貳、公司概況

一、公司簡介

項 目	簡 介
設立日期	民國 50 年 09 月 14 日，前身《三陽電機廠》創立於民國 43 年
總公司	新竹縣湖口鄉鳳山村 1 鄰中華路 3 號 電話：(03)5981911
新豐廠	新竹縣新豐鄉上坑村坑子口 184 號 電話：(03)5576788
零件中心	新竹縣新豐鄉中崙村 9 鄰新興路 815 號 電話：(03)5970612
額定資本額	新台幣 95 億元
從業員人數	約 2,305 人
主要產品	汽車、機車、機動性產品及其零組件等

二、公司沿革

- 四十三年·於台北內湖創立「三陽電機廠」生產腳踏車磨電燈
- 四十八年·改組為「三陽電機有限公司」
- 五十年·改組為「三陽工業股份有限公司」
- 五十一年·與「日本本田技研株式會社」技術合作生產機車
- 五十六年·與「日本本田技研株式會社」簽訂生產汽車技術合同
- 五十八年·汽車廠開幕，開始生產汽車
- 六十五年·發表史帝田鐵合金汽缸，品質保證五萬公里，開始外銷汽缸頭至日本本田
- 六十六年·第一部本田喜美 1200c. c. 上市，南陽成為三陽汽車總經銷
- 六十七年·新竹廠舉行奠基大典
- 六十九年·黃世惠先生接任董事長職務
 - 新竹廠開幕，機車生產線遷移至新竹廠
- 七十一年·首度外銷機車至多明尼加
- 七十八年·新竹汽車廠開幕
 - 汽車生產線遷移至新竹廠
- 七十九年·成立國內第一座安全駕駛教育訓練中心以回饋社會
 - 三陽員工教育訓練中心落成啟用
 - 全國第一部汽車車體自動熔接機 G/W M/C 正式啟用
- 八十一年·與越南 VMEP 機車技術合作

- 八十四年·通過 ISO 9001、9002 認證
 - 與中國廈門廈杏摩托技術合作
 - 與中國張家港慶洲機械技術合作
- 八十五年·三陽股票正式在台灣掛牌上市
- 八十七年·通過 ISO 9000、ISO 14001、OHSAS 18001 三合一整合認證
- 八十八年·工機廠落成
 - 實施廠辦合一
- 八十九年·收購越南 VMEP、中國廈門廈杏摩托、中國張家港慶洲機械
- 九十年·越南 VMEP 引擎製造廠開始投產
- 九十一年·與日本本田終止技術合作，同期與韓國現代汽車技術合作
 - 新竹研發中心落成
 - 發表航太陶瓷汽缸及噴射引擎系統
- 九十二年·工機廠通過 QS 9000 認證
 - 越南 VMEP 取得 ISO 9001 認證
- 九十三年·取得中國廈門金龍汽車工業股份有限公司 25% 股權
 - 產品生命週期管理系統 PLM 上線
- 九十四年·取得台灣國防部中型戰術輪車 4,988 台標案
 - 越南 SMV 成為越南第十三家汽車廠
 - 三陽義大利公司開幕
 - 印尼廠取得工廠組裝執照正式投產
- 九十五年·三陽機車全新識別標誌「飛馳之箭」正式發表
- 九十六年·越南 SMV 舉行動土大典
 - 與印度 MTWL 合作生產機車
 - 越南 VMEPH 在香港聯合交易所主板上市
- 九十七年·三陽環宇(廈門)實業有限公司揭牌營運
- 九十八年·發表 S.T.C.S 噴射渦流引擎系統
 - 通過 ISO 14064 查證
 - 與土耳其 UNITEKS 合作增設生產基地
 - 越南 VMEPH 回台灣發行存託憑證
 - 發表 SYM 電動腳踏車
- 九十九年·越南研發中心落成啟用
- 一〇〇年·三陽工業內湖企業總部園區舉行開工動土典禮
- 一〇一年·SYM 輕型電動機車「E-WOO」上市

- 一〇二年·SYM 黃牌重車 MAXSYM 400i、GTS 300i 全新上市
- 一〇三年·董事會推選張宏嘉先生擔任董事長、吳清源先生擔任副董事長
 - 三陽工業簽訂起亞汽車代工合約
- 一〇四年·Sanyang Industry 正式更名為 Sanyang Motor
 - 更新 SYM 品牌圖標、字標
 - 三陽野狼 SB300 上市
- 一〇五年·越南 VMEP 發表新機種 Shark Mini 125 機車
 - 現代汽車 All New TUCSON 上市
 - 中國廈門廈杏摩托榮獲廈門市高新技術企業認證
- 一〇六年·董事會推選吳清源先生擔任董事長，吳麗珠女士擔任副董事長
 - 越南 VMEP 新胡市辦公室開幕
 - 越南 VMEP 富義廠動土典禮
 - 三陽 SYM 於米蘭車展發表全新 Z. R. S. G 引擎
- 一〇七年·三陽工業導入太陽能「陽光屋頂」響應綠能環保政策
 - 廈杏摩托 研發中心喬遷完成
 - 三陽工業零件中心新建工程動土
 - 三陽工業與台灣中油簽署合作意願書 (MOU)

(一)一〇八年重要記事

- 一月：三陽工業與中油合作首座智慧綠能加油站於嘉義開幕
- 四月：蔡英文總統蒞臨三陽工業新竹廠訪問
- 四月：慶洲機械 榮獲南豐鎮委會及人民政府頒發「經濟發展突出貢獻企業」
- 四月：慶洲機械 獲得江蘇省安全生產協會「安全生產標準化二級企業(機械)」證書
- 七月：廈杏摩托 獲得廈門市三高企業(高技術、高成長、高附加值)認定
- 八月：廈杏摩托 獲得廈門市認定為 2019 年度廈門市重點工業企業
- 十一月：越南 VMEP 同奈廠正式遷廠於仁澤市
- 十一月：三陽工業 獲選為 2019 年幸福企業
- 十一月：SYM 榮獲德國 2019 摩托車產業組最佳品牌暨經銷商滿意度第二名
- 十一月：三陽 SYM DRG BT「龍」158 c. c. 機車上市
- 十一月：三陽 SYM 雙缸旗艦重機 Maxsym TL 上市
- 十二月：廈杏摩托 通過廈門市國家級高新技術企業認定

(二)最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：

1. 創興國際於民國一〇七年第四季以約 216,967 千元(USD 7,202 千元)增資上海浩漢，取得 59.02%股權；復於民國一〇八年第二季以約 24,852 千元(USD800 千元)增資上海浩漢，取得 2.53%股權。
2. 本公司於民國一〇八年第一季以 61,208 千元(USD2,000 千元)現金增資 SCB，取得 100%股權；後於民國一〇八年第四季以 30,258 千元(USD1,000 千元)現金增資 SCB。
3. 本公司於民國一〇八年第二季以 2,200,000 千元現金增資上揚資產。
4. 常州惠盈於民國一〇八年第二季完成清算程序。
5. 合併公司於民國一〇八年第二季完成 Duc Phat 與 VMPE 合併程序，VMPE 為存續公司，Duc Phat 為消滅公司。
6. 合併公司於民國一〇八年第二季以 19,333 千元及期初預付款項 19,783 千元，向非關係人購買鼎陽，取得 99.90%股權；後於民國一〇九年第一季以債作股取得 0.04%股權。
7. 三申 BVI 於民國一〇八年第三季以 36,645 千元(RMB8,060 千元)出售廣州三申 100%股權予非關係人。

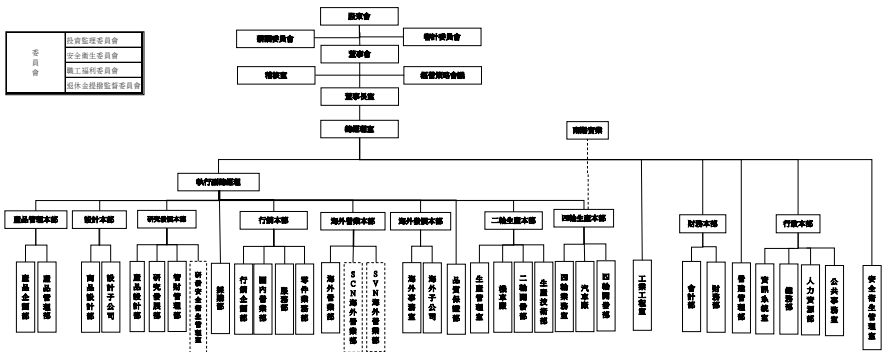
(三)最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換：無。

(四)最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項：無。

參、 公司治理報告

一、 公司組織

(一) 組織系統圖



(二) 主要部門所經營業務

1. 產品管理本部：

- (1) 統籌並整合海內外生產基地之產品企劃、開發、產品壽命週期，以及機種命名業務管理。
- (2) 統籌商品從企劃、設計、開發至量產之目標成本規劃，及所有相關溝通協調與管理，確保產品競爭力提升。
- (3) 強化市場研究並提出具市場價值之核心創意，進行國內外新機種之規劃與總部產品企劃業務。

2. 設計本部：

- (1) 針對市場核心創意與顧客需求，強化商品設計、精品企劃功能，並整合產品規格企劃與造型設計機制，進行國內外新機種方案規劃。
- (2) 負責浩漢設計中心監理業務。

3. 研究發展本部：

- (1) 二輪機種技術與功能面之研發、設計、測試，競爭機種解析以及研發相關業務之規劃、推進。
- (2) 研發相關之專案資料、技術資訊及財務管理。
- (3) 研發智慧財產業務規劃與推動。

4. 採購部：

- (1) 國內外零組件採購與進出口相關業務推進，以及海外子公司回銷業務管理。
- (2) 採購成本降低以及採購品質提升之專案推進。

- (3)機種平台及海內外供應鏈整合之相關專案業務掌控。
- (4)集團海內外生產據點零件採購成本降低策略執行。
- (5)國際採購運籌管理及國際化組織效能提升。

5. 品質保證部：

- (1)全公司品質管理系統之規劃、建立、推進與維護。
- (2)全公司品管活動之規劃、推進。

6. 行銷本部：

- (1)擬定、推進國內行銷策略，並訂定年度以及中長期銷售目標、計劃。
- (2)內外銷市場服務相關政策、制度等業務之制訂與推進。
- (3)內外銷市場零件銷售相關政策、制度等業務之制訂與推進。

7. 海外營業本部：

- (1)擬定、推進三地營銷策略，並訂定年度及中長期之外銷目標、計劃。
- (2)三地外銷市場訂單、銷售相關政策、制度等業務之制訂與推進。
- (3)協調三地資源利用最大化，提升外銷產品之製造、銷售與服務品質。
- (4)三地 3S 系統整合業務推進。

8. 海外發展本部：

- (1)負責二輪海外事業管理與協調。
- (2)二輪海外事業經營管理體制之建立與改善。

9. 二輪、四輪生產本部：

- (1)機車與部份汽車引擎、車架零件之素材加工製造及汽機車引擎、完成車組立。
- (2)確保工廠正常生產與製造品質，降低製造成本，並配合開發單位，進行新產品開發所需之試作、量試工作，確保新機種順利量產。
- (3)確保公司製造工作相關之機械、治、工、檢、模具之設計、加工製造、裝配、修整與維護業務正常運作，確保製品品質，降低成本，並配合需求如期交貨。
- (4)海內外生產基地產品開發、機種整合與產品壽命週期之管理。

10. 工業工程室：

工廠生產體質之改善，生產作業合理化及生產技術之提昇，並制定相關之技術標準與規範。

11. 財務本部：

- (1)資金籌措、營運、調度業務與外匯匯率及貨幣利率之操作與運用。
- (2)會計、成本制度之制定及相關業務之管制。

(3)投資評估與轉投資事業體之管理及監理。

12. 營建管理部：

- (1)公司土地資產開發業務。
- (2)公司土地、廠房租售規劃與業務管理。
- (3)公司營建工程、廠房修繕業務規劃與執行。

13. 行政本部：

- (1)公司人力資源計畫、策略、願景及發展藍圖之規劃與擬定，協助落實公司營運策略，且依人力資源政策進行任用與薪酬制度制訂及訓練發展等業務，確保人力資源有效運用。
- (2)公司總務相關事務、員工服務、宿舍管理、福利業務及一般採購業務規劃推進。
- (3)公司整合性資訊業務之管理與推展、跨國營運協同業務流程規劃，並支援子公司及關係企業資訊發展。
- (4)公司商標、法律文書、訴訟及非訟案件業務之管理。
- (5)公共事務發展策略制定，主導各項公共事務相關活動及業務之推進。

14. 安全衛生管理室：

擬定公司環境安全衛生政策及理念，確保各項作業與流程符合政府法規要求，協助建立並維持健康與安全的職場環境。

15. 總經理室：

- (1)公司經營理念、願景、方針、中長期目標、年度經營計劃之規劃及推進。
- (2)公司經營 KPI 之規劃、經營績效之督導與推進。
- (3)公司整合性業務之規劃、建議、督導與推進。

16. 稽核室：

- (1)稽核制度建立及內部稽核業務推進。
- (2)稽核作業年度查核計劃與查核報告之提報、建議及追蹤查核。

二、董事及主要經理人資料

(一)董事資料

109年04月25日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股票		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	目前兼任本公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事		備註	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名		關係
董事長	中華民國	吳清源	男	106.06.20	3	100.05.27	20,126,240	2.29%	20,126,240	2.36%	281,360	0.03%	-	-	中華大學建築與都市計畫學系碩士	南陽實業董事長 慶達投資董事長 台灣森林董事長	副董事長	吳麗珠	兄妹	註1
副董事長	中華民國	千景投資有限公司 代表人吳麗珠	女	106.06.20	3	103.06.18	29,181,000	3.32%	29,181,000	3.42%	-	-	-	-	南京師範大學 EMBA	上陽資產董事長 南陽實業副董事長	董事長	吳清源	兄妹	-
常務董事/ 獨立董事	中華民國	施中川	男	106.06.20	3	106.06.20	-	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學 法學碩士	-	-	-	-	-
董事	中華民國	千景投資有限公司 代表人姜禮禧	男	106.06.20	3	103.06.18	29,181,000	3.32%	29,181,000	3.42%	-	-	-	-	逢甲大學國際系	南陽實業董事	-	-	-	-
董事	中華民國	兆豐投資有限公司 代表人田人豪	男	106.06.20	3	103.06.18	14,625,000	1.66%	14,625,000	1.71%	17,000	0.00%	-	-	Cass Business School Investment Management	南陽實業董事	-	-	-	-

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學)歷	目前兼任本 公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事		備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	
董事	中華民國	兆耀投資有限公司 代表人黃裕昌	男	106.06.20	3	103.06.18	14,625,000	1.66%	14,625,000	1.71%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	中華民國	兆耀投資有限公司 代表人張德清	男	106.06.20	3	103.06.18 106.06.20	14,625,000	1.66%	14,625,000	1.71%	-	20,000	0.00%	-	University of Ottawa	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	姜震	男	106.06.20	3	106.06.20	-	-	-	-	-	-	-	國立中正大學會 計與資訊科技學 系商學碩士	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	謝志鴻	男	106.06.20	3	106.06.20	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學 法學博士	-	-	-	-	-

註1:本公司因業務需求,於105年05月13日經董事會決議由吳清源董事長兼任總經理一職。

1. 法人股東之主要股東

109年04月25日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
1. 千景投資有限公司	(1)吳麗珠(80%) (2)范姜春美(20%)
2. 兆耀投資有限公司	(1)吳麗珠(33.33%) (2)楊金女(66.67%)

2. 董事具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格	符合獨立性情形(註1)												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數		
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		11	12
吳清源			✓					✓	✓		✓	✓			✓	✓	0
吳麗珠			✓						✓	✓	✓	✓			✓		0
施中川		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
姜禮禧			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
田人豪			✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
黃裕昌			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
張德清			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
姜震		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
謝志鴻	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- 非公司或其關係企業之受僱人。
- 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- 未有公司法第30條各款情事之一。
- 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109年04月25日

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期 (註1)	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	吳清源	男	105.05.13	20,126,240	2.36%	281,360	0.03%	-	-	中華大學 建築與都市 計畫學系 碩士	南陽實業董事長 慶達投資董事長 台灣農林董事長	-	-	-	註2
策略長	中華民國	蔡維力 (註3)	男	106.03.28	-	-	-	-	-	-	University of Iowa USA M.A. Finance 碩士	-	-	-	-	
副總經理	中華民國	林迺時	男	94.06.01	-	-	-	-	-	-	紐約理工 學院企業管 理碩士	朝陽小客車 董事長 朝日事業董事長	-	-	-	
副總經理	中華民國	陳旭斌	男	103.09.01	-	-	-	-	-	-	交通大學 機械工程 碩士	巨暘專業董事長 義大利三陽董事 德國三陽董事 三申機械董事 永大順董事	-	-	-	
副總經理	中華民國	陳嘉禧 (註4)	男	108.08.19	-	-	-	-	-	-	交通大學 EMBA	-	-	-	-	
副總經理	中華民國	許士亮 (註5)	男	108.10.15	569	0.00%	-	-	-	-	東海大學 工業工程與 管理系	三陽環宇董事暨 總經理 廈杏摩托董事暨 總經理 慶洲機械董事長	-	-	-	
協理	中華民國	邱穎峯	男	99.12.01	18,412	0.00%	-	-	-	-	台灣大學 機械動力 碩士	浩漢董事長	-	-	-	
協理	中華民國	陳百用 (註6)	男	101.10.01	-	-	-	-	-	-	中原大學 機械系	-	-	-	-	
協理	中華民國	林朝順	男	102.02.06	11,064	0.00%	1,719	0.00%	-	-	台灣科技大 學機械碩士	-	協理	林 朝 生	兄弟	
協理	中華民國	張錫正	男	103.10.01	11,694	0.00%	-	-	-	-	台灣大學 國際企業 管理組碩士	永大順董事長	-	-	-	

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期 (註1)	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	黃貴金	男	105.12.23	53	0.00%	-	-	-	-	高雄高商	慶達投資監察人 朝陽小客車監察人	-	-	-	
協理	中華民國	林朝生	男	106.05.26	11,606	0.00%	-	-	-	-	台灣工業技術學院 機械動力系	慶洲機械董事	協理	林朝順	兄弟	
協理	中華民國	陳建生	男	106.05.26	10,718	0.00%	-	-	-	-	台北工專 機械工程系	慶洲機械董事 三陽環宇董事	-	-	-	
協理	中華民國	田人豪	男	106.07.03	17,000	0.00%	-	-	-	-	Cass Business School Investment Management	南陽實業董事	-	-	-	
協理	中華民國	黃元平	男	106.07.03	7,211	0.00%	-	-	-	-	中興大學 機械系	台灣京濱董事 三申機械董事	-	-	-	
協理	中華民國	林明杰	男	106.07.17	-	-	-	-	-	-	交通大學 土木所碩士	-	-	-	-	
協理	中華民國	高裕翔	男	107.10.08	12,000	0.00%	-	-	-	-	美國威斯康辛 大學 工業工程 系 製造工 程組博士	-	-	-	-	

註1:就任日期係指新任為本公司經理人之日期。

註2:本公司因業務需求，於105年05月13日經董事會決議由吳清源董事長兼任總經理一職。

註3:蔡維力君於108年01月31日辭任。

註4:陳嘉禧君於108年08月19日新任，於108年10月01日辭任。

註5:許士亮君於108年10月06日退休，於108年10月15日回聘。

註6:陳百用君於108年09月19日解任。

(三)一〇八年度董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
1-1. 董事(含獨立董事)之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項 總額占稅後純益之 比例(%)	
		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	吳清源	10,456	10,456	-	-	3,959	3,959	50	50	0.65	0.65
副董事長	千景投資有限公司 代表人 吳麗珠	6,294	6,294	108	108	2,640	2,640	40	40	0.41	0.41
董事	千景投資有限公司 代表人 姜禮禧	-	-	-	-	1,320	1,320	50	50	0.06	0.06
董事	兆耀投資有限公司 代表人 田人豪	-	-	-	-	1,320	1,320	50	50	0.06	0.06
董事	兆耀投資有限公司 代表人 黃裕昌	-	-	-	-	1,320	1,320	45	45	0.06	0.06
董事	兆耀投資有限公司 代表人 張德清	-	-	-	-	1,320	1,320	0	0	0.06	0.06
常務董事/ 獨立董事	施中川	2,880	2,880	-	-	-	-	135	135	0.14	0.14
獨立董事	姜震										
獨立董事	謝志鴻										

職稱	姓名	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及 G等七項總額占稅後 純益之比例(%)		領取來自 子公司以 外轉投資 事業公司 酬金
		薪資、獎金及 特支費等(E)		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	
董事長	吳清源	2,539	2,539	-	-	-	-	-	-	0.76	0.76	無
副董事長	千景投資有限公司 代表人 吳麗珠	1,570	1,570	-	-	-	-	-	-	0.48	0.48	
董事	千景投資有限公司 代表人 姜禮禧	-	-	-	-	-	-	-	-	0.06	0.06	
董事	兆耀投資有限公司 代表人 田人豪	2,326	2,326	108	108	60	-	60	-	0.17	0.17	
董事	兆耀投資有限公司 代表人 黃裕昌	-	-	-	-	-	-	-	-	0.06	0.06	
董事	兆耀投資有限公司 代表人 張德清	-	-	-	-	-	-	-	-	0.06	0.06	
常務董事/ 獨立董事	施中川	-	-	-	-	-	-	-	-	0.14	0.14	
獨立董事	姜震											
獨立董事	謝志鴻											

1-2. 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	-	-	-	-
1,000,000 元(含) - 2,000,000 元(不含)	施中川、謝志鴻、姜震 千景投資有限公司代表人 姜禮禧 兆耀投資有限公司代表人 田人豪、黃裕昌、張德清	施中川、謝志鴻、姜震 千景投資有限公司代表人 田人豪、黃裕昌、張德清	施中川、謝志鴻、姜震 千景投資有限公司代表人 姜禮禧 兆耀投資有限公司代表人 黃裕昌、張德清	施中川、謝志鴻、姜震 千景投資有限公司代表人 姜禮禧 兆耀投資有限公司代表人 黃裕昌、張德清
2,000,000 元(含) - 3,500,000 元(不含)	-	-	-	-
3,500,000 元(含) - 5,000,000 元(不含)	-	-	兆耀投資有限公司代表人 田人豪	兆耀投資有限公司代表人 田人豪
5,000,000 元(含) - 10,000,000 元(不含)	千景投資有限公司代表人 吳麗珠	千景投資有限公司代表人 吳麗珠	-	-
10,000,000 元(含) - 15,000,000 元(不含)	吳清源	吳清源	千景投資有限公司代表人 吳麗珠	千景投資有限公司代表人 吳麗珠
15,000,000 元(含) - 30,000,000 元(不含)	-	-	吳清源	吳清源
30,000,000 元(含) - 50,000,000 元(不含)	-	-	-	-
50,000,000 元(含) - 100,000,000 元(不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	共 9 位	共 9 位	共 9 位	共 9 位

2-1. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註4)		獎金及特支費 等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項 總額占稅後純益之 比例(%)		領取來自子公司 以外 轉投資 事業或 母公司 酬金
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務報 告內所 有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	吳清源	8,189	8,189	683	683	2,945	2,945	359	-	359	-	0.55	0.55	無
策略長	蔡維力 (註1)													
副總經理	林迺時													
副總經理	陳旭斌													
副總經理	陳嘉禧 (註2)													
副總經理	許士亮 (註3)													

註1: 蔡維力策略長於108年01月31日辭任。

註2: 陳嘉禧君於108年08月19日新任，於108年10月01日辭任。

註3: 許士亮君於108年10月06日退休，於108年10月15日回聘。

註4: 108年度實際給付退職退休金金額為235千元，108年度屬退職退休金費用化之提列或提撥數金額為新台幣448千元。

2-2. 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	吳清源、蔡維力、陳嘉禧	吳清源、蔡維力、陳嘉禧
1,000,000 元(含) - 2,000,000 元(不含)	-	-
2,000,000 元(含) - 3,500,000 元(不含)	林迺時	林迺時
3,500,000 元(含) - 5,000,000 元(不含)	陳旭斌、許士亮	陳旭斌、許士亮
5,000,000 元(含) -10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元(含) -15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含) -30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含) -50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含) -100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	共 6 位	共 6 位

註：108年度實際給付退職退休金金額為235千元，108年度屬退職退休金費用化之提列或提撥數金額為新台幣448千元。

3. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益比例(%)
經理人	副總經理	林迺時	-	1,106	1,106	0.05
	副總經理	陳旭斌				
	副總經理	許士亮				
	協理	邱穎峯				
	協理	林朝順				
	協理	張錫正				
	協理	黃貴金				
	協理	林朝生				
	協理	陳建生				
	協理	田人豪				
	協理	黃元平				
	協理	林明杰				
	協理	高裕翔				

(四)公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析及給付酬金之政策、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：

支付對象	酬金總額占個體財務報告稅後純益比例(%)			
	108 年度		107 年度	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
董 事	1.73	1.73	3.12	3.12
總經理及 副總經理	0.55	0.55	1.71	1.71

註1:本公司給付高階經營階層酬金之政策，主係與個人績效作連結，並與市場水準接軌，制訂具有競爭力薪酬水準。制訂酬金程序則為考量公司獲利、市場薪資水準、個人經營績效等因素訂定酬金後，交付本公司薪酬委員會審議並提報董事會同意。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

108年度及截至年報刊印日止，本公司董事會共開會16次(A)，董事出席情形如下：

董事參與董事會運作情形

109年05月14日

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註1)	備註
董事長	吳清源	16	0	100%	
副董事長	千景投資有限公司代表人 吳麗珠	14	2	87.5%	
常務董事/ 獨立董事	施中川	13	3	81.25%	
董事	千景投資有限公司代表人 姜禮禧	16	0	100%	
董事	兆耀投資有限公司代表人 黃裕昌	13	3	81.25%	
董事	兆耀投資有限公司代表人 田人豪	16	0	100%	
董事	兆耀投資有限公司代表人 張德清	4	12	25%	
獨立董事	姜震	16	0	100%	
獨立董事	謝志鴻	14	2	87.5%	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

董事會 會次	迴避 董事	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
第 25 屆 第 12 次	吳清源 吳麗珠 田人豪	擬訂本公司董事暨經理人一〇七年度年終獎金發放方案。	涉及吳清源董事長、吳麗珠副董事長及田人豪董事長個人酬勞利益。	除吳清源董事長、吳麗珠副董事長及田人豪董事利益迴避外，經表決，全體出席董事同意通過。
第 25 屆 第 13 次	田人豪	本公司一〇七年度員工酬勞分派。	涉及田人豪董事個人酬勞利益。	除田人豪董事利益迴避外，經表決，全體出席董事同意通過。
第 25 屆 第 13 次	吳清源 吳麗珠 姜禮禧 黃裕昌 張德清 田人豪	本公司一〇七年度董事酬勞分派。	涉及吳清源董事長、吳麗珠副董事長、姜禮禧董事、黃裕昌董事、張德清董事(吳清源代理)及田人豪董事個人酬勞利益。	除吳清源董事長、吳麗珠副董事長、姜禮禧董事、黃裕昌董事、張德清董事(吳清源代理)及田人豪董事利益迴避外，經表決，全體出席董事同意通過。

董事會 會次	迴避 董事	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
第 25 屆 第 15 次	吳清源 吳麗珠 田人豪	本公司經理人一〇八年度薪資調整。	涉及吳清源董事長、吳麗珠副董事長及田人豪董事個人酬勞利益。	除吳清源董事長、吳麗珠副董事長及田人豪董事利益迴避外，經表決，全體出席董事同意通過。
第 25 屆 第 19 次	吳清源 吳麗珠 田人豪	擬訂本公司董事暨經理人一〇八年度年終獎金發放方案。	涉及吳清源董事長、吳麗珠副董事長及田人豪董事個人酬勞利益。	除吳清源董事長、吳麗珠副董事長及田人豪董事利益迴避外，經表決，全體出席董事同意通過。
第 25 屆 第 20 次	田人豪	本公司一〇八年度員工酬勞分派。	涉及田人豪董事個人酬勞利益。	除田人豪董事利益迴避外，經表決，全體出席董事同意通過。
第 25 屆 第 20 次	吳清源 吳麗珠 姜禮禧 黃裕昌 張德清 田人豪	本公司一〇八年度董事酬勞分派。	涉及吳清源董事長、吳麗珠副董事長、姜禮禧董事、黃裕昌董事、張德清董事及田人豪董事個人酬勞利益。	除吳清源董事長、吳麗珠副董事長、姜禮禧董事、黃裕昌董事、張德清董事及田人豪董事利益迴避外，經表決，全體出席董事同意通過。

三、本公司於109年03月30日董事會決議通過訂定「董事會績效評估辦法」，將於109年度進行評鑑，並將於110年度第一季董事會報告及申報。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司自第25屆董事會起，已設置審計委員會。

註1：(1)董事離職時，實際出(列)席率(%)以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。
(2)董事改選時，新、舊任董事之實際出(列)席率(%)以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形

1. 本公司審計委員會委員共3人。
2. 本屆委員任期自106年06月20日至109年06月19日止。
3. 108年度及截至年報刊印日止，本公司審計委員會共開會11次(A)，委員出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	施中川	9	2	81.82%	
獨立董事	姜震	11	0	100%	
獨立董事	謝志鴻	11	0	100%	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

會議名稱	開會日期	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
第 25 屆第 12 次董事會	108.01.21	本公司一〇八年度財務報表簽證會計師暨委任簽證公費。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第 25 屆第 13 次董事會	108.03.28	1. 本公司一〇七年度內部控制制度聲明書。 2. 本公司一〇七年度營業報告書暨財務報表。 3. 本公司一〇七年度盈餘分派。 4. 本公司 100%持有之子公司上揚資產管理(股)公司一〇八年度第一次現金增資。 5. 本公司百分之百持有之子公司 SY INTERNATIONAL LTD. (以下簡稱「SYI」)擬為本公司直接持有 99.66%股權之子公司「慶達投資股份有限公司」(以下簡稱「慶達投資」)提供背書保證。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第 25 屆第 14 次董事會	108.05.14	1. 修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文。 2. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。 3. 本公司之子公司 SY INTERNATIONAL LTD. (以下簡稱「SYI」)為另一子公司「慶達投資股份有限公司」(以下簡稱「慶達公司」)提供背書保證，擬新增保證金額。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第 25 屆第 5 次臨時董事會	108.06.05	本公司 100%持有之子公司上揚資產管理(股)公司擬取得台灣農林(股)公司有價證券。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第 25 屆第 16 次董事會	108.10.15	1. 本公司擬購買新北市新莊區民安段土地及其地上物等不動產。 2. 本公司擬出售台北市內湖區潭美段三小段土地及其地上物等不動產。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第 25 屆第 17 次董事會	108.11.13	1. 擬訂本公司一〇九年度內部稽核計畫。 2. 本公司一〇八年上半年度盈餘分派。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第 25 屆第 18 次董事會	108.12.24	本公司 100%持有之子公司上揚資產管理(股)公司擬取得台灣農林(股)公司有價證券。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第 25 屆第 19 次董事會	109.01.14	本公司民國一〇九年度財務報表簽證會計師之獨立性評估暨委任簽證公費。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第 25 屆第 20 次董事會	109.03.30	1. 本公司一〇八年度內部控制制度聲明書。 2. 本公司一〇八年度營業報告書暨財務報表。 3. 本公司一〇八年度盈餘分派。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。

(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：無。
 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：

(一)獨立董事與內部稽核主管溝通情形概要：

日期	溝通重點	溝通結果
108.01.21	本公司一〇七年度十至十二月內部稽核作業執行情形報告。	洽悉
108.03.28	本公司一〇七年度內部控制制度聲明書。	決議通過
108.05.14	本公司一〇八年度一至三月內部稽核作業執行情形報告。	洽悉
108.08.13	本公司一〇八年度四至六月內部稽核作業執行情形報告。	
108.11.13	1.本公司一〇八年度七至九月內部稽核作業執行情形報告。 2.擬訂本公司一〇九年度內部稽核計畫。	洽悉 決議通過
109.01.14	本公司一〇八年度十至十一月內部稽核作業執行情形報告。	洽悉
109.03.30	本公司一〇八年度內部控制制度聲明書。	決議通過
109.05.14	本公司一〇九年度一至三月內部稽核作業執行情形報告。	洽悉

(二)獨立董事與會計師溝通情形概要：

日期	溝通重點	溝通結果
108.03.28	本公司一〇七年度財務報表查核說明。	良好
108.08.13	本公司一〇八年度第二季財務報表查核說明。	良好
109.03.30	本公司一〇八年度財務報表查核說明。	良好

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	是	否	無上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
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？	✓	✓	本公司實質上已依據公司治理相關規範。及執行公司治理相關規範。
(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？	✓	✓	無重大差異。
(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？	✓	✓	無重大差異。
(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？	✓	✓	無重大差異。
三、董事會之組成及職責			
(一)董事會是否成就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓	✓	無重大差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓	✓	無重大差異。 本公司未來將視實際需求設置其他功能性委員會。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)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？	√		(三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，並於109年度起實施評估。	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		(四)本公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。每年定期由董事會討論當年度查核及簽證會計師其獨立性及適任性評估之聘任事宜，並於109年01月14日董事會決議通過。	無重大差異。
四、上市上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)？	√		本公司已設置公司治理專職單位及人員負責公司治理相關事務。	無重大差異。
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？	√		本公司已於網站設置利害關係人專區及溝通管道。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		本公司已委任專業股務代辦機構辦理股東會事務。	無重大差異。
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？	√		(一)本公司設有網站定期揭露財務資訊。 http://www.sanyang.com.tw	無重大差異。

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	
(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)?	√		無重大差異。
(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,及於規定期限前報早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	√	√	同摘要說明。
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)?	√		無重大差異。

運作情形

摘要說明

(二)本公司設有英文網站且著重落實發言人制度之執行,另各相關單位分別指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露。
<http://www.sanyang.com.tw/en/>

(三)本公司已於法令規定期限內公告申報年度及季度財務報告與各月份營運情形;惟,尚未於會計年度終了後兩個月內公告申報年度財務報告。

1. 員工權益:本公司一向以誠信對待員工,依勞基法保障員工合法權益。
2. 僱員關懷:透過落實安定員工生活的福利制度及良好的教育訓練制度與員工建立起互信互賴之良好關係。如:補助員工社團活動及提供文康娛樂、健康補助及醫療諮詢、提供員工宿舍、住宿員工之生活照顧及免費停車場等。
3. 投資人關係:設置財務本部及公共事務室專責處理股東建議。

4. 供應商關係:本公司與供應商間維繫良好的關係。
5. 利害關係人之權利:利害關係人得與本公司進行溝通、建言,以維護應有之合法權益。

6. 董事進修之情形:本公司之董事均具有產業專業背景或經營管理實務經驗。

7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形:依法訂定各種內部規章,進行各種風險管理及評估。

8. 客戶政策之執行情形:本公司與客戶維持穩定良好關係,以創造公司利潤。

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	
		否	
		<p>摘要說明</p> <p>9. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，並分別於 108 年 05 月 14 日及 109 年 01 月 14 日董事會進行報告。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限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；依證券交易法規定，本公司已於 106 年度設置獨立董事並成立審計委員會，未來將持續強化資訊揭露之透明度。</p>			

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他 公開發 行公司 薪資 報酬委 員會成 員家數	備註	
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私大 專院校講 師以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其 他與公司 業務所需 之國家考 試及格 領有證書 之專門職 業及技術 人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司 業務之 專業工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	施中川		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	姜震		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	謝志鴻	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

2、薪資報酬委員會運作情形

(1)本公司之薪資報酬委員會委員共3人。

(2)本屆委員任期自106年07月03日至109年06月19日止。

(3)108年度及截至年報刊印日止，本公司薪資報酬委員會共開會6次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(% (B/A)(註)	備註
召集人	施中川	4	2	66.67%	
委員	姜震	6	0	100%	
委員	謝志鴻	6	0	100%	

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(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：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。

註：薪資報酬委員會改選時，新、舊任薪資報酬委員會成員之實際出席率(%)以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、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？(註3)	√	本公司目前無明文訂定與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題等相關風險管理政策或策略。	本公司於進行營運相關環境、社會及公司治理議題，皆有進行嚴謹之風險評估。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	√	本公司推行企業社會責任由各單位實施，但無設置推動企業社會責任專(兼)職單位。	公司以落實推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益，及加強資訊揭露四大面向，持續履行社會責任，依其功能項目由公司內各單位執行，並由安管室每年定期發行企業社會責任報告書，揭露其績效，並檢視改善空間與努力目標。
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？	√	(一)本公司有訂定環境管理之相關制度，並推行環境管理系統(ISO14001、ISO14064)，且每年委由立恩威國際驗證股份有限公司查核。	無重大差異。
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	√	(二)本公司推動廠房降溫、照明設備改採用LED燈具、更新空調設備等7項節能改善措施，大幅節省電力之使用；又，原購入之開放性鐵箱與底板，改採用汽車進口零件之鐵箱與底板加以回收利用，增加各項素材之使用率。	無重大差異。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	√	(三)為有效管理溫室氣體之遞增及因應氣候變遷於永續發展之具體挑戰，本公司針對溫室氣體之減量措施如下： 1. 致力於溫室氣體盤查 2. 確實掌握公司溫室氣體之排放狀況 3. 提出溫室氣體減量的可行方案 4. 確實執行溫室氣體減量的工作計畫 5. 永續發展	無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	√	(四)1. 溫室氣體：自2007年開始，本公司遵循ISO 14064之標準程序，進行新竹廠區的溫室氣體鑑定與盤查，以掌握溫室氣體的排放狀況，並做為提出溫室氣體減量方案的基礎。本公司所排放之溫室氣體，皆有相關排放源鑑別、數據蒐集、排放量計算，並通過由立思威國際驗證股份有限公司(DNV)查證。 2. 節能減碳：為落實環安衛政策「提高設備使用效率、節約能源、降低二氧化碳排放量」之承諾，持續提高生產效率、改善設備使用效率、公用設施節能管理、降低能源使用成本等面向，2015年起全面性的展開每年度節電1%活動，在2019年推動了18個改善主題，共節省電力1,439,717度/年。	無重大差異。
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？ (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？ (三)公司是否提供員工安全與健康教育，並對員工定期實施安全與健康教育？	√ √ √	(一)本公司內部各項内部控制與管理規章之制修訂，均符合政府相關法規規定。 (二)本公司制定相關薪副管理辦法、獎金發放標準規章及請假管理辦法，並成立職工福利委員會及企業工會，保障員工相關權利及福利。 (三)公司設有環境安全衛生管理部門，執行廠房之環境安全衛生巡視、檢查、教育與督導，確保勞工之作業安全。並依法編製專業護理人員，規劃與執行廠區健康管理、健康促進計劃，除定期實施員工健康檢查及環安衛教育訓練外，也聘特約臨廠醫師及職業專科醫師執行職場健康管理服務。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	√	(四)本公司設有教育訓練專職單位,建立訓練體系制度,每年依據公司方針策略、法規要求及訓練需求調查、辦理各項管理、品管、生管、行銷、語言、專業技能等訓練,積極培育人才,提升同仁專業技能。 並訂有職等及職稱架構辦法,區分為管理職及專業職,同仁可依據個人的職責及職種,配合公司訓練體系,提升能力,做職涯發展。	無重大差異。
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?	√	(五)本公司各事業處對消費者均設有080免付費客戶專線、全線道路救援、到府服務及官網電子信箱留言回覆,並有專責客服單位處理相關事務,對客戶之個人資料要求符合個資法之相關規定,採取最高程度之保護。	無重大差異。
(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?	√	(六)1.本公司已將綠色採購列為供應商管理的基本要求,協力廠商須依本公司之「新協力廠商申請請QAV1評核辦法」進行評鑑,並由本公司安排採購、品保、品管、技術及環安相關人員至廠商端進行現場評核。綜合評鑑成績達80分(含)以上為合格供應商。 2.工程承攬廠商亦列入重視關注,於採購發包與承攬廠商合約中皆須加簽環境安全衛生遵約書。環安單位除向承攬商宣導承攬責任,必要時提供協助、訓練、改善教導,以維護廠內環保安全衛生政策之有效實施。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任 守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	√	<p>1. 企業社會責任報告書揭露之數據，係來自於公司自行統計與調查之結果，並採用國際通用指標呈現。</p> <p>2. ISO14064溫室氣體排放量，每年4月份由立恩威國際驗證股份有限公司(DNV)查證。</p> <p>3. 本公司取得ISO14001、ISO45001及CNS 15506為通過DNV GL集團認證，其涵蓋期間皆為108/10/16~111/10/16。</p>	無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無			

七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

本公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動等部份，皆整合並揭露於本公司之企業社會責任報告書中，並公佈於三陽工業企業網站(<http://www.sanyang.com.tw/>)。

註1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六)公司履行誠信經營及採行措施

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經營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？	√	(一)本公司於經營理念中明示誠信守則，並製成隨身小卡，積極提示與落實。	無重大差異。
(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？	√	(二)本公司訂有競業禁止與保密切結書作業辦法以及職業道德規範與服務守則確證書，以防範較高之不誠信行為為風險之營業活動；惟，本公司尚未有風險之評估機制，未來將視公司需求而制定。	無重大差異。
(三)公司是否於防範不誠信行為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？	√	(三)本公司訂有職業道德規範，以防範不誠信行為並載明適當陳述管道。	無重大差異。
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？	√	(一)本公司訂有從業員社交規範作業細則，嚴禁從業員及其親友與公司利益關係人收受賄賂、回扣或不法利益。	無重大差異。
(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？	√	(二)本公司設有職業道德之編組，不定期宣道與逐步推動，但未定期向董事會報告執行情形。	同摘要說明。
(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？	√	(三)本公司訂有職業道德規範及從業員社交規範作業細則，以防止利益衝突政策並載明適當陳述管道。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否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之遵循情形，或委託會計師執行查核？	√	(四)本公司依政府法令訂定內控制度與會計制度，並依法設置內部稽核人員，執行董事會通過之稽核計畫，並定期向審計委員會與董事會回報。 (五)本公司於新進人員教育訓練課程中均有安排誠信經營之相關課程。	無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√	(一)本公司設有職業道德之編組與稽核室等接受員工檢舉管道，經調查確認違反誠信經營原則致公司利益損害者，將依工作規則與特殊獎懲案件處理作業要點進行懲處。 (二)本公司已設置受理檢舉事項之處理解程序，並由人資單位及環安單位執行，對通報者之權益及隱私完全保密。 (三)本公司接獲申訴單後，其通報及申訴過程必須客觀、公平及公正，對檢舉人之權益及隱私完全保密。	無重大差異。
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？	√	(一)本公司設有職業道德之編組與稽核室等接受員工檢舉管道，經調查確認違反誠信經營原則致公司利益損害者，將依工作規則與特殊獎懲案件處理作業要點進行懲處。 (二)本公司已設置受理檢舉事項之處理解程序，並由人資單位及環安單位執行，對通報者之權益及隱私完全保密。 (三)本公司接獲申訴單後，其通報及申訴過程必須客觀、公平及公正，對檢舉人之權益及隱私完全保密。	無重大差異。
(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？	√	(一)本公司設有職業道德之編組與稽核室等接受員工檢舉管道，經調查確認違反誠信經營原則致公司利益損害者，將依工作規則與特殊獎懲案件處理作業要點進行懲處。 (二)本公司已設置受理檢舉事項之處理解程序，並由人資單位及環安單位執行，對通報者之權益及隱私完全保密。 (三)本公司接獲申訴單後，其通報及申訴過程必須客觀、公平及公正，對檢舉人之權益及隱私完全保密。	無重大差異。
(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？	√	(一)本公司設有職業道德之編組與稽核室等接受員工檢舉管道，經調查確認違反誠信經營原則致公司利益損害者，將依工作規則與特殊獎懲案件處理作業要點進行懲處。 (二)本公司已設置受理檢舉事項之處理解程序，並由人資單位及環安單位執行，對通報者之權益及隱私完全保密。 (三)本公司接獲申訴單後，其通報及申訴過程必須客觀、公平及公正，對檢舉人之權益及隱私完全保密。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 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？	√	本公司設有網站定期揭露法令要求之經營資訊。 http://www.samyang.com.tw 。	無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
五、	<p>「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本公司尚未明文訂定『誠信經營守則』惟相關誠信經營守則均落實於公司其他內部規範，如工作規則、從業員社交規範作業細則、職業道德規範與服務守則確證書中，實際運作應無差異。其中在職業道德規範部分，我們要求全體員工做到：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 在工作與個人言行上，我們應確保符合職業道德規範。 2. 我們應保證無利益衝突。 3. 我們應保護公司的機密資訊與財產。 4. 我們應遵守所有適用的法律、規章、規則。 5. 我們不應違背『禁止內線交易』的規定。 6. 我們尊重每一個人，公平、公正的對待每一個人。 7. 我們應保證已閱讀並瞭解公司所有的政策。 8. 遇有難以解釋之疑問等，應向直屬主管或職業道德委員會諮詢。 9. 針對任何違反規範的事，我們應檢具事實，立即向職業道德委員會報告或是依照舉發程序檢舉。 <p>本公司以人力資源課主管為檢舉窗口，並設置檢舉信箱(hr@sym.com.tw)，一旦收到檢舉事項或是發現違反規範事由，將送交職業道德委員會調查處置。</p>		
六、	<p>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)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司以誠信為本，恪守政府各項法令暨上市上市公司相關規章及其他國際商業往來有關法令，作為誠信經營之基礎。 2. 公司員工均簽署『職業道德規範與服務守則確證書』，以求貫徹落實於員工行為。 		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

本公司內部稽核主管「葉蕙茶經理」業已於民國88年取得「國際內部稽核師 Certified Internal Auditor(CIA)證照」。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

三陽工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：109年3月30日

本公司民國 108 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，認為本公司於民國108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民國 109 年 03 月 30 日董事會通過，出席董事 9 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

三陽工業股份有限公司

董事長：吳清源 簽章

總經理：吳清源 簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：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處罰、公司及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：無。

(十一)108年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議

1. 一〇八年股東常會重要決議內容：

決議事項	執行情形檢討
承認一〇七年度營業報告書及財務報表案	經投票表決結果，贊成權數符合法定規定，本案照案承認。
承認一〇七年度盈餘分派案	經投票表決結果，贊成權數符合法定規定，本案照案承認。本公司訂定除息基準日為108/07/27，現金股利發放日為108/08/23，共發放826,179,604元。
通過修訂「公司章程」部分條文案	1. 經投票表決結果，贊成權數符合法定規定，本案照案通過。 2. 依修訂後之程序執行並將修訂完成之「公司章程」揭露於公司網站。
通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案	1. 經投票表決結果，贊成權數符合法定規定，本案照案通過。 2. 依修訂後之程序執行並將修訂完成之「取得或處分資產處理程序」揭露於公司網站。
通過修訂「背書保證作業程序」部分條文案	1. 經投票表決結果，贊成權數符合法定規定，本案照案通過。 2. 依修訂後之程序執行並將修訂完成之「背書保證作業程序」揭露於公司網站。

2. 一〇八年度及截至年報刊印日止董事會重要決議內容：

會議名稱	開會日期	重要決議	執行情形
第 25 屆 第 12 次 董事會	108.01.21	1. 決議通過本公司董事暨經理人一〇七年度年終獎金發放方案。 2. 決議通過本公司一〇八年度營運計畫。 3. 決議通過本公司一〇八年度財務報表簽證會計師暨委任簽證公費。	業依決議內容實施。

會議名稱	開會日期	重要決議	執行情形
第 25 屆 第 13 次 董事會	108.03.28	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司一〇七年度內部控制制度聲明書。 2. 決議通過本公司一〇七年度營業報告書暨財務報表。 3. 決議通過本公司一〇七年度員工酬勞分派。 4. 決議通過本公司一〇七年度董事酬勞分派。 5. 決議通過本公司一〇七年度盈餘分派。 6. 決議通過本公司 100%持有之子公司上揚資產管理(股)公司一〇八年度第一次現金增資。 7. 決議通過本公司百分之百持有之子公司 SY INTERNATIONAL LTD. (以下簡稱「SYI」) 擬為本公司直接持有 99.66%股權之子公司「慶達投資股份有限公司」(以下簡稱「慶達投資」) 提供背書保證。 8. 決議通過修訂本公司「公司章程」部分條文。 9. 決議通過本公司一〇八年度股東常會召開事宜。 	業依決議內容實施及公告，第 2 及 5 項並提報於 108 年股東常會承認及決議；第 8 項並提報於 108 年股東常會討論及決議；第 3 及 4 項並於 108 年股東常會報告。
第 25 屆 第 14 次 董事會	108.05.14	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司融資額度調整。 2. 決議通過修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文。 3. 決議通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。 4. 決議通過增訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」。 5. 決議通過本公司一〇八年度股東常會會議議程調整。 6. 決議通過修訂本公司「審計委員會組織規程」部分條文。 7. 決議通過本公司之子公司 SY INTERNATIONAL LTD. (以下簡稱「SYI」) 為另一子公司「慶達投資股份有限公司」(以下簡稱「慶達公司」) 提供背書保證，擬新增保證金額。 	業依決議內容實施與公告，第 2、3 項並提報於 108 年股東常會討論及決議；第 4 項為配合主管機關，已於 108 年 6 月底前申報完成；第 5 項於公開觀測資訊站公告；第 6 項為配合主管機關修訂。

會議名稱	開會日期	重要決議	執行情形
第 25 屆 第 5 次 臨時 董事會	108.06.05	本公司 100% 持有之子公司上揚資產管理(股)公司擬取得台灣農林(股)公司有價證券。	業依決議內容實施與公告。
第 25 屆 第 6 次 臨時 董事會	108.07.04	決議通過訂定一〇七年度現金股利發放作業日程。	業依決議內容公告及實施，107 年現金股利已於 108 年 8 月 23 日完成發放。
第 25 屆 第 15 次 董事會	108.08.13	1. 決議通過擬訂本公司董事、經理人薪酬管理辦法。 2. 決議通過本公司經理人一〇八年度薪資調整。 3. 決議通過本公司新任經理人。 4. 決議通過本公司新任經理人薪資。	業依決議內容實施。
第 25 屆 第 7 次 臨時 董事會	108.09.19	決議通過本公司經理人異動。	業依決議內容實施。
第 25 屆 第 16 次 董事會	108.10.15	1. 決議通過本公司擬購買新北市新莊區民安段土地及其地上物等不動產。 2. 決議通過本公司擬出售台北市內湖區潭美段三小段土地及其地上物等不動產。 3. 決議通過本公司新任經理人。 4. 決議通過本公司新任經理人薪資。	業依決議內容實施與公告，第 1、2 項於公開觀測資訊站公告。
第 25 屆 第 17 次 董事會	108.11.13	1. 決議通過本公司一〇九年度內部稽核計畫。 2. 決議通過本公司融資額度調整。 3. 決議通過本公司一〇八年上半年度盈餘分派。	業依決議內容實施與公告，第 1、3 項已配合法令申報。
第 25 屆 第 18 次 董事會	108.12.24	決議通過本公司 100%持有之子公司上揚資產管理(股)公司擬取得台灣農林(股)公司有價證券。	業依決議內容實施並於公開觀測資訊站公告。

會議名稱	開會日期	重要決議	執行情形
第 25 屆 第 19 次 董事會	109.01.14	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司董事暨經理人一〇八年度年終獎金發放方案。 2. 決議通過本公司一〇九年度營運計畫。 3. 決議通過本公司民國一〇九年度財務報表簽證會計師之獨立性評估暨委任簽證公費。 	業依決議內容實施。
第 25 屆 第 8 次 臨時 董事會	109.02.03	決議通過本公司擬實施第九次庫藏股買回股份。	業依決議內容實施與公告。
第 25 屆 第 9 次 臨時 董事會	109.03.20	決議通過本公司擬實施第十次庫藏股買回股份。	業依決議內容實施與公告。
第 25 屆 第 20 次 董事會	109.03.30	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司一〇八年度內部控制制度聲明書。 2. 決議通過本公司一〇八年度營業報告書暨財務報表。 3. 決議通過本公司一〇八年度員工酬勞分派。 4. 決議通過本公司一〇八年度董事酬勞分派。 5. 決議通過本公司一〇八年度盈餘分派。 6. 決議通過增訂本公司「董事會績效評估辦法」。 7. 決議通過選舉第二十六屆董事。 8. 決議通過本公司一〇九年度股東常會召開事宜。 9. 決議通過本公司受理獨立董事候選人提名之相關事宜。 10. 決議通過解除第二十六屆新任董事及其代表人競業禁止之限制。 	業依決議內容實施及公告，第 2 及 5 項並提報於 109 年股東常會承認及決議；第 3 及 4 項並於 109 年股東常會報告；第 10 項並提報於 109 年股東常會討論及決議。

會議名稱	開會日期	重要決議	執行情形
第 25 屆 第 21 次 董事會	109.05.07	1. 決議通過修訂本公司「審計委員會組織規程」部分條文。 2. 決議通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文。 3. 決議通過修訂本公司「董事會議事規則」部分條文。 4. 決議通過股東提名之獨立董事候選人名單	業依決議內容實施公告。第 4 項已配合法令時程公告，將提報 109 年股東常會選舉。
第 25 屆 第 22 次 董事會	109.05.14	決議通過本公司融資額度調整。	業依決議內容實施。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事會或監察人董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者:無

(十三)公司有關人士辭職解任情形彙總表:

職稱	姓名	到任日期	辭職日期	辭職或解任原因
策略長	蔡維力	106.02.10	108.01.31	自請離職
副總經理	陳嘉禧	108.08.19	108.10.01	自請離職

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔	108.01.01~108.12.31	-
	簡蒂暖	108.01.01~108.12.31	-

金額單位：新台幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
		1	低於2,000千元		√
2	2,000千元(含)~4,000千元				
3	4,000千元(含)~6,000千元				
4	6,000千元(含)~8,000千元				
5	8,000千元(含)~10,000千元				
6	10,000千元(含)以上		√		√

(二) 會計師公費資訊

單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間
			制度設計	工商登記	人力資源	其他 (註1-註6)	小計	
安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔	10,850	-	-	-	-	-	108.01.01
	簡蒂暖							108.12.31
安侯建業聯合會計師事務所	張芷	-	-	-	-	1,480 (註1)	1,480	-
安侯建業聯合會計師事務所	葉維惇	-	-	-	-	200 (註2)	200	-
安侯建業聯合會計師事務所	陳志愷	-	-	-	-	150 (註3)	150	-
安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔	-	-	-	-	50 (註4)	50	-
備註	1. 移轉訂價公費1,480仟元。 2. 稅務諮詢服務公費200仟元。 3. 營業稅公費150仟元。 4. 非擔任主管職務之全時員工薪資資訊檢查表50仟元。							

(三) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。

(四) 審計公費較前一年度減少百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊：無。

六、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之相關資訊：無。

七、最近年度及截至年報刊印日期止董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十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：

單位：股

職稱	姓名	108年度(註1)		當年度截至4月25日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長/ 總經理	吳清源	-	-	-	-

職 稱	姓 名	108 年度(註 1)		當年度截至 4 月 25 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
副董事長/ 董事	千景投資有限公司	-	-	-	-
副 董 事 長	千景投資有限公司 代表人吳麗珠	-	-	-	-
常務董事/ 獨立董事	施中川	-	-	-	-
董 事	千景投資有限公司 代表人姜禮禧	-	-	-	-
董 事	兆耀投資有限公司	-	-	-	-
董 事	兆耀投資有限公司 代表人黃裕昌 田人豪 張德清	-	-	-	-
獨立董事	姜震	-	-	-	-
獨立董事	謝志鴻	-	-	-	-
策略長	蔡維力(註 2)	-	-	-	-
副總經理	林迺時	-	-	-	-
副總經理	陳旭斌	-	-	-	-
副總經理	陳嘉禧(註 3)	-	-	-	-
副總經理	許士亮(註 4)	-	-	-	-
協 理	邱穎峯	-	-	-	-
協 理	陳百用(註 5)	-	-	-	-
協 理	林朝順	-	-	-	-
協 理	張錫正	-	-	-	-
協 理	黃貴金	-	-	-	-
協 理	林朝生	-	-	-	-
協 理	陳建生	-	-	-	-
協 理	田人豪	-	-	-	-
協 理	黃元平	-	-	-	-
協 理	林明杰	-	-	-	-
協 理	高裕翔	9,000	-	3,000	-

註1：自108年1月1日結算至108年12月31日止。

註2：108年01月31日辭任。

註3：108年08月19日新任，於108年10月01日辭任。

註4：108年10月06日退休，於108年10月15日回聘。

註5：108年09月19日解任。

(二)股權移轉或質押之相對人為關係者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

109年04月25日 單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
大洋投資有限公司 代表人 許調謀	65,837,000	7.71%	-	-	-	-	-	-	-
川原投資有限公司 代表人 王國億	47,375,000	5.55%	-	-	-	-	-	-	-
百科投資有限公司 代表人 張文隆	44,230,000	5.18%	-	-	-	-	-	-	-
冠程投資有限公司 代表人 蕭廷羽	29,997,000	3.51%	-	-	-	-	-	-	-
千景投資有限公司 代表人 吳麗珠	29,181,000	3.42%	-	-	-	-	吳麗珠	該公司之代表人	-
							吳清源	與該公司之代表人為兄妹	-
							創富開發顧問股份有限公司	與該公司之代表人為姊妹	-
友屹投資股份有限公司 代表人 勵載鴻	23,333,000	2.73%	-	-	-	-	-	-	-
吳清源	20,126,240	2.36%	281,360	0.03%	-	-	千景投資有限公司	與該公司之代表人為兄妹	-
							鼎暘投資事業有限公司	與該公司之代表人為父子	-
							吳麗珠	兄妹	-
							創富開發顧問股份有限公司	與該公司之代表人為兄妹	-
創富開發顧問股份有限公司 代表人 吳麗美	17,086,000	2.00%	-	-	-	-	吳清源	與該公司之代表人為兄妹	-
							吳麗珠	與該公司之代表人為姊妹	-
吳麗珠	17,046,560	2.00%	4,269,600	0.50%	-	-	千景投資有限公司	該公司之代表人	-
							吳清源	兄妹	-
							創富開發顧問股份有限公司	與該公司之代表人為姊妹	-
鼎暘投資事業有限公司 代表人 吳奕成	16,453,000	1.93%	-	-	-	-	吳清源	與該公司之代表人為父子	-

九、綜合持股比例

108年4月25日 單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人 及直接或間接控制事 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
上揚資產管理(股)公司	556,300,000	100%	-	-	-	100%
巨暘車業(股)公司	2,900,000	100%	-	-	-	100%
慶達投資(股)公司	85,186,223	99.66%	-	-	-	99.66%
Sanyang Deutschland GmbH	-	100%	-	-	-	100%
Sanyang Italia S. r. l	-	100%	-	-	-	100%
永大順(股)公司	16,752,800	100%	-	-	-	100%
SY International Ltd.	-	100%	-	-	-	100%
浩漢產品設計(股)公司	18,000,000	100%	-	-	-	100%
南誠實業(股)公司	1,985,706	19.85%	7,008,641	70.05%	8,994,347	89.90%
南陽實業(股)公司	126,484,430	89.59%	-	-	-	89.59%
朝陽小客車租賃(股)公司	6,473,398	16.27%	32,864,571	82.58%	39,337,969	98.85%
Profit Source Investment Ltd.	-	100%	-	-	-	100%
亞福儲能(股)公司	26,000,000	23.21%	-	-	-	23.21%
Sanyang Motor Colombia S. A. S	-	100%	-	-	-	100%

註：本公司採用權益法之長期股權投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

股本形成經過

單位：股；新台幣元

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
79.07	10元	500,000,000	5,000,000,000	455,000,000	4,550,000,000	盈餘 395,371,200 元 資本公積 200,916,800 元	無	(79)台財證(一) 第 01769 號
81.12	10元	500,000,000	5,000,000,000	486,850,000	4,868,500,000	盈餘 136,500,000 元 資本公積 182,000,000 元	無	(81)台財證(一) 第 03331 號
83.09	10元	750,000,000	7,500,000,000	569,000,000	5,690,000,000	現金 91,225,000 元 盈餘 486,850,000 元 資本公積 243,425,000 元	無	(83)台財證(一) 第 32553 號
84.10	10元	750,000,000	7,500,000,000	694,180,000	6,941,800,000	盈餘 995,750,000 元 資本公積 256,050,000 元	無	(84)台財證(一) 第 34157 號
87.07	10元	750,000,000	7,500,000,000	746,243,500	7,462,435,000	盈餘 242,963,000 元 資本公積 277,672,000 元	無	(87)台財證(一) 第 58685 號
88.09	10元	850,000,000	8,500,000,000	776,093,240	7,760,932,400	資本公積 298,497,400 元	無	(88)台財證(一) 第 75780 號
89.08	10元	850,000,000	8,500,000,000	790,070,000	7,900,700,000	資本公積 139,767,600 元	無	(89)台財證(一) 第 72283 號
90.08	10元	850,000,000	8,500,000,000	805,370,000	8,053,700,000	資本公積 153,000,000 元	無	(90)台財證(一) 第 153660 號
97.09	10元	850,000,000	8,500,000,000	845,638,500	8,456,385,000	盈餘 402,685,000 元	無	金管證一字 第 0970039548 號
100.08	10元	950,000,000	9,500,000,000	896,376,810	8,963,768,100	盈餘 507,383,100 元	無	金管證發字 第 1000036651 號
103.04	10元	950,000,000	9,500,000,000	900,044,604	9,000,446,040	海外可轉債 美金 6,400,000 元	無	金管證發字 第 1020051210 號
104.12	10元	950,000,000	9,500,000,000	880,044,604	8,800,446,040	註銷庫藏股 200,000,000 元	無	經投商字 第 10401262010 號
106.08	10元	950,000,000	9,500,000,000	868,595,604	8,685,956,040	註銷庫藏股 114,490,000 元	無	經投商字 第 10601113840 號
107.06	10元	950,000,000	9,500,000,000	853,595,604	8,535,956,040	註銷庫藏股 150,000,000 元	無	經投商字 第 10701062160 號

股份種類

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	853,595,604	96,404,396	950,000,000	上市公司股票

註：含本公司已買回之股份46,890,000股。

(二) 股東結構

109年4月25日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
	人數	1	5	270	42,590	161
持有股數	1,786,000	3,886,724	447,146,291	318,937,216	81,839,373	853,595,604
持股比例	0.21	0.46	52.38	37.36	9.59	100

註：含本公司已買回之股份46,890,000股。

(三) 股權分散情形

109年4月25日 每股面額10元

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1~999	23,991	1,562,884	0.18
1,000~5,000	13,403	28,962,376	3.39
5,001~10,000	2,616	21,248,098	2.49
10,001~15,000	869	10,928,434	1.28
15,001~20,000	641	12,104,052	1.42
20,001~30,000	456	11,747,391	1.38
30,001~40,000	245	8,954,760	1.05
40,001~50,000	171	8,094,172	0.95
50,001~100,000	290	20,820,698	2.44
100,001~200,000	137	19,834,128	2.32
200,001~400,000	88	24,114,532	2.83
400,001~600,000	18	8,904,430	1.04
600,001~800,000	15	10,317,316	1.21
800,001~1,000,000	15	13,798,299	1.62
1,000,001 以上	72	652,204,034	76.41
合計	43,027	853,595,604	100

(四) 主要股東名單：持股達5%之股東

109年4月25日

主要股東名稱	股份 持有股數(股)	持 股 比 例 (%)
大洋投資有限公司	65,837,000	7.71%
川原投資有限公司	47,375,000	5.55%
百科投資有限公司	44,230,000	5.18%

註：本公司買回庫藏股，持有比例為5.13%，詳細資訊請詳一〇九第一季合併財務報告附件六(廿二)。

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目		年 度			
		107年	108年	當年度截至 109年5月14日	
每股 市價	最 高	23.65	23.50	21.50	
	最 低	19.35	19.70	18.25	
	平 均	20.87	20.96	20.17	
每股 淨值 (註2)	分 配 前	15.03	16.44	16.16	
	分 配 後	14.07	註1	註1	
每股 盈餘 (註2)	加權平均股數(千股)	823,724	821,304	815,126	
	每 股 盈 餘	1.26	2.71	0.76	
每股 股利	現 金 股 利	1.00	註1	註1	
	無 償 配 股	盈餘配股	0	註1	註1
		資本公積配股	0	註1	註1
	累積未付股利(註3)	0	0	0	
投資報 酬分析	本 益 比 (註4)	16.56	7.73	26.54	
	本 利 比 (註5)	20.87	註1	註1	
	現 金 股 利 殖 利 率 (註6)	4.79%	註1	註1	

註1：民國一〇八年度盈餘尚未經股東會決議分配。

註2：每股淨值、每股盈餘係截至年報刊印日止本公司最近一季經會計師查核(核閱)之資料。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘，每股虧損者不予計算。

註5：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註6：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：

- (1) 本公司年度決算如有盈餘，應先依法提繳稅款，彌補以往年度累計虧損，次提列百分之十為法定盈餘公積，加計期初未分配盈餘後為累計未分配盈餘，再依法提列或迴轉特別盈餘公積後，為當年度可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之，其中股東股息不低於實收資本額之10%；如若尚有盈餘時，額外加計股東紅利。
- (2) 本公司企業生命週期正值成熟階段，但所處產業環境會因其他外在因素而變化，且本公司仍將積極拓展國內外市場力求成長，於盈餘分配時，除先考量實際盈餘情形外，應就公司對未來資金之需求、稅制以及對股東之影響進行擬議，並在維持穩定之股利目標下，決定股利發放情形，股利以現金或股票之方式分派，發放之現金股息股利以不低於發放股息紅利總額的百分之十，如盈餘及資金較充裕時，將提高其發放比例，由董事會擬具分配案，並依公司法規定決議之。
- (3) 本公司盈餘分派或虧損撥補得於每半會計年度終了後為之，前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交審計委員會查核後，提董事會決議之。
- (4) 本公司依前項規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額併同期初累積未分配盈餘，為可供分配盈餘。但法定盈餘公積，已達本公司資本總額時，得不再提列。
- (5) 本公司依第三項規定分派盈餘而以發行新股方式為之時，應依公司法規定辦理；發放現金者，應經董事會決議。

2. 本次股東會擬議股利分派情形：

依本公司章程之規定，擬具一〇八年盈餘分派議案，每股配發現金股息1元。

三陽工業股份有限公司

一〇八年度盈餘分派表

摘要	金額
期初未分配盈餘	125,439,661
加：	
精算損益本期變動數	60,304,088
迴轉IFRS開帳數提列之特別盈餘公積	17,280,691
迴轉子公司持有母公司股權市價變動	
提列特別盈餘公積(註1)	6,339,035
本期稅後淨利	2,226,224,939
	2,435,588,414
提列項目：	
提列法定盈餘公積(10%)	(230,380,972)
提列特別盈餘公積	(231,436,315)
本期可供分配盈餘	1,973,771,127
分配項目：	
股東股息(現金) 1元/股(註2)	811,179,604
期末未分配盈餘	1,162,591,523

註1：依行政院金融監督管理委員會101年11月21日金管證發字第1010047490號令，提列特別盈餘公積。

註2：每股配息率係除息基準日實際流通在外股數調整之。

註3：本公司108年度前半年度盈餘經108年11月13日董事會決議不作分派。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營運績效及每股盈餘之影響：無。

(八) 員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥稅前利益百分之一以上為員工酬勞及百分之一以內為董事、監察人酬勞。但公司尚有累計虧損時，應預先保留彌補數額。獨立董事不得參與前開酬勞分配。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞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：

本公司以民國一〇八年度之稅前淨利乘上百分之一為員工酬勞及百分之〇.五為董事酬勞；實際分派金額與一〇八年度個體財務報告估列金額並無差異。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司董事會於一〇九年三月三十日決議通過分派一〇八年員工酬勞23,756,234元、董事酬勞11,878,117元，均以現金方式發放；實際分派金額與一〇八年度個體財務報告估列金額並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司一〇八年度無發放員工股票酬勞，故不適用。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司一〇七年度實際發放員工酬勞為11,815,696元，董事酬勞為5,907,848元，與一〇七年認列金額無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：

1. 公司買回本公司股份情形(已執行完畢)

109年5月14日

買回期次	第六次	第七次	第八次	第九次
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工	為維護公司信用及股東權益	為維護公司信用及股東權益
買回期間	106/06/06 ~ 106/07/26	106/07/27 ~ 106/09/12	107/02/08 ~ 107/04/03	109/02/05 ~ 109/03/20
買回區間價格	每股新台幣 16.00-32.00元	每股新台幣 15.00-32.00元	每股新台幣 15.00-31.00元	每股新台幣 15.00-31.00元
已買回股份種類及數量	普通股 18,000千股	普通股 9,416千股	普通股 15,000千股	普通股 15,000千股
已買回股份金額	新台幣 389,614,121元	新台幣 194,497,422元	新台幣 318,895,709元	新台幣 301,818,374元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	60%	62.77%	100%	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-	-	普通股 15,000千股	-
累積持有本公司股份數量	18,000千股	27,416千股	27,416千股	42,416千股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	2.11%	3.21%	3.21%	4.97%

2. 公司買回本公司股份情形(尚在執行中)

109年5月14日

買回期次	第十次
買回目的	為維護公司信用及股東權益
買回股份之種類	普通股
買回股份之總金額上限	新台幣 4,843,345,515 元
預定買回之期間	109/03/23~109/05/22
預定買回之數量	15,000 千股
買回之區間價格	每股新台幣 15.00-30.00 元
已買回股份種類及數量	(註)
已買回股份金額	(註)
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	(註)

註:截至本年報刊印日止尚未執行完畢，另將於股東常會報告實際買回情形。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購之辦理情形或受讓其他公司股份發行新股:無。

三、資金運用計畫執行情形:

- (一)以前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者:無。
- (二)執行情形:無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業主要內容

- (1) 生產汽車、機車、腳踏車及其零件暨相關用品內外銷。
- (2) 生產各種引擎內外銷。
- (3) 生產各型機器設備、夾、工、檢、鑲具及其零件內外銷。
- (4) 生產割草機及其零件內外銷。
- (5) 溶劑油、機油之銷售(不得供售及流用至汽、柴油管制品市場)。
- (6) 汽、機車保養修理業務。
- (7) 汽、機車展示。
- (8) 汽、機車有關之書刊雜誌之編輯發行。
- (9) 汽、機車安全駕駛及修護訓練(汽車駕訓班業務除外)。
- (10) 機動車輛排放空氣污染、噪音檢測業務。
- (11) E701031 電信管制射頻器材裝設工程業。
- (12) F401021 電信管制射頻器材輸入業。
- (13) CC01101 電信管制射頻器材製造業。
- (14) CD01990 其他運輸工具及其零件製造業。
- (15) F114990 其他運輸工具及其零件批發業。
- (16) 前各項有關產品之進出口貿易等業務。
- (17) 提供前各項有關產品之技術服務及其諮詢顧問業務。
- (18) 代理前各項有關國內外廠商產品之報價、投標及經銷業務。
- (19) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重

本年度銷售各種機車、汽車及其相關零組件占營業比重分別為56.96%、34.04%及9%。

3. 公司目前之商品項目及計劃開發之新商品

(1) 機車

A. 目前之商品項目

機車類：WOO 系列、MII 系列、MIO 系列、VEGA 系列、GT 系列、活力 VIVO 系列、迪爵 DUKE 系列、Z1/Z1 attila 系列、JETS 系列、FNXBT 系列、金發財系列、FIGHTER 系列、DRGBT 系列、ORIBT/MASK/CROX/XPRO 系列、FIDDLE 系列、JET 4 系列、JET 14 系列、SYMPHONY S/SR/ST/CARGO 系列、HD 系列、CITYCOM 系列、

RV/Joyride 系列、Joymax Z、GTS/CRUiSYM/Joymax 系列、Maxsym 系列、野狼系列、野狼傳奇系列、野狼 T2 系列、野狼 SB 系列、SYMNH X/T/O 系列。

電動車類：E-WOO/E-VIRID/e X' pro 系列。

零件類：各機種之配備零件暨改裝精品。

B. 計劃開發之新產品

- 對應國內/亞洲/歐洲/中南美洲/東協市場各區隔之機種開發
- 低成本、多功能的新式樣機種開發
- 300c. c. 以上大型重型的運動車款開發
- 安全導向的全新機動車輛機種開發
- 綠色環保的電動車輛機種開發

(2) 汽車

A. 目前商品項目

- SANTA FE 2.0 DSL/2.4 GAS
- TUCSON 2.0 GAS/2.0 DSL/1.6T GAS
- ELANTRA 1.6 GAS/DSL/Turbo GAS/2.0 GAS
- PORTER 2.5噸商用車/雙廂商用車
- HD35 3.5噸商用車
- MIGHTY 6.5噸/7.8噸商用車
- 進口車系：SANTA FE、VELOSTER、IONIQ、KONA、GRAND STAREX

B. 計劃開發之新產品

新級距小型跨界休旅車、EV 純電車款

4. 產業概況

(1) 產業現況與發展

A. 機車

一〇八年全球機車銷售的前6個國家主要有：印度內銷約1,855萬輛(-14.3%)、中國大陸內銷約1,000萬輛(+21.1%)、印尼內銷約649萬輛(+1.6%)、越南內銷約322萬輛(-4.1%)、泰國內銷約172萬輛(-3.9%)、菲律賓內銷約170萬輛(+7.2%)，此前6國內銷累積約4,168萬輛，較一〇七年衰退約3.1%。

一〇八年國內機車總市場銷售量為902,312台，較一〇七年成長5.5%，一般認為一〇八年電動機車在 Powered By Gogoro Network 智慧電動車聯盟(Gogoro、PGO、YAMAHA、宏佳騰)總銷量大幅推升下成長104.4%；反之，燃油機車雖仍受惠於政府推出機車舊換新補助貨物稅4,000元政策及業者加碼拉動下刺激買氣，年度銷量卻較前一年衰退5.1%。

一〇八年台灣機車外銷(不含三角貿易)整車總數量為131,487輛,較一〇七年160,681輛衰退18.2%,其中以歐洲、美洲、亞洲為主要出口區,衰退的主因是出口至歐洲衰退6.6%、美洲衰退29.6%及亞洲衰退18.5%。出口至歐洲佔台灣外銷總量的30.3%,義大利、西班牙、希臘、比利時、德國為台灣外銷歐洲的前五大市場(依海關進出口統計);出口至美洲佔台灣外銷總量的23.1%,主要是哥倫比亞、美國(依海關進出口統計);出口至亞洲佔台灣外銷總量的43.2%,主要是伊拉克、日本、韓國、以色列、香港(依海關進出口統計),自一〇七年以來,伊拉克已取代日本成為台灣最大機車外銷市場。

未來台灣機車產業,在內銷市場成長有限的狀況下,海外的經營、外銷市場的拓展將成為台灣機車產業成長的主要動力,雖然外銷仍持續面臨中國大陸廠商的激烈競爭及全球經濟環境興衰影響,但我們相信提高產品價值、開拓新興市場、利用全球佈局對應市場差異化需求,仍會使台灣機車廠商在國際市場中佔有一席之地。

B. 汽車

108年10年以上車齡佔全國比例52.7%。然而面對全球環保潮流,政府與民間共同致力推動減少碳排放。自105年起,政府推行車輛汰舊換新貨物稅補助,鼓勵民眾換購新環保法規車輛,汽車市場受惠於政府政策,實施至110年。

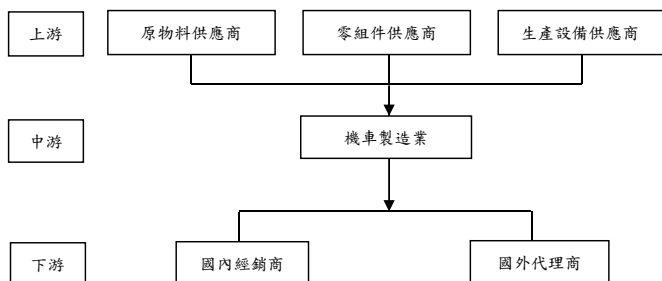
汽車產業全球發展成熟,台灣法規對於行車安全標準提高,其相關配備須列為新車標準配備,除車廠研發、認證費用增加,消費者採購成本也隨之增加。

自加入WTO進口關稅逐年調降至17.5%,但汽車零件進口稅率卻未隨之調整,造成國產車成本相對較高,末端售價價差空間縮小,促使進口車銷售比例持續攀升,108年已突破5成。另休旅車區隔近2年銷售量皆有10%左右大幅度成長,成為市場主流,市佔近4成,消費者用車形態逐漸轉變。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

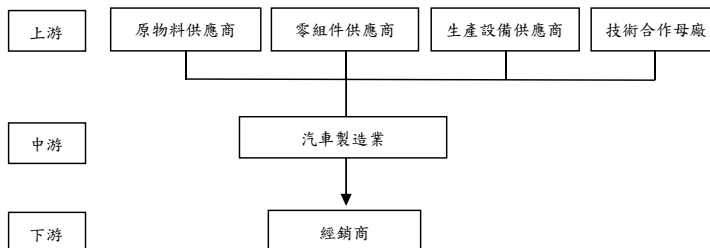
A. 機車

上游主要為原物料供應商(鋼鐵業、鋁錠業、橡塑膠業)、零組件供應商(系統/零組件)及生產設備供應商(設備業者、週邊設備);中游則為機車製造業,將上游的原料及零組件製造出消費者所需要的產品;下游則為機車製造業所服務的客戶,例如內銷方面的國內經銷商、外銷方面的國外代理商等。



B. 汽車

上游主要為原物料供應商(鋼鐵業、鋁錠業、橡塑膠業)、零組件供應商(系統/零組件)及生產設備供應商(設備業者、週邊設備)、技術合作母廠(KD 零組件)；中游則為汽車製造業，將上游的原料及零組件製造出消費者所需要的產品；下游則為汽車經銷體系。



(3) 產品未來發展趨勢

A. 機車

a. 更嚴格的環保法規

溫室效應造成地球暖化日趨嚴重，繼環保條款要求與消費者環保意識的覺醒下，無論是已開發國家或開發中國家，為減少城市地區的污染，都採用更嚴苛的污染控制法規，或以限牌方式來控制污染的總量，例如最新歐洲的五期新法規、台灣的七期新法規，都嚴苛限制了機車的廢氣排放污染，中國、東協等地區的國家也將隨著歐洲的節奏，逐漸加嚴法規，即限制機車的廢放污染已成為各國政府管理機車的一致要求。因此運用「噴射系統、稀薄燃燒、複合動力系統…」先進技術，來開發「低污染、低耗能」的機車，將是機車產業發展的重點。

b. 區域市場需求差異大，需快速對應各市場商品

已開發國家市場較注重運動休閒、個人風格與環保訴求的產品，例如高附加價值的300 c.c. 以上及大排氣量休閒用途機車、小排氣量具運

動感或擁有時尚風格的機車。

台灣市場仍以速克達為主流類型，但對於環保趨勢以及新區隔發展已是新的主流趨勢；而次區隔商品，如外型復古或多功能訴求的車型也逐漸受到年輕消費者的喜好，佔有率也有成長的趨勢。

東南亞區域雖仍以 CUB 類型為主，但近年來便利的速克達車款也持續成長，其中新型態的14吋大輪子110/125c. c. 速克達在各家廠商相繼推出後，成為東南亞的主流。中國大陸、中南美洲及非洲……等開發中國家市場仍以物美價廉、耐用功能為訴求重點，不過，近年來在貧富差距兩極化的社會現象下，高價位、大 CC 數的豪華車款也漸漸展現。

c. 商品發展朝向滿足高低價消費兩極化之趨勢

在已開發、高度開發中國家中，因貧富差距逐漸拉大，生活費用逐漸攀升，造成有錢人更有錢，窮人則更窮，導致產生消費兩極化的現象。而機車產品也正朝向高低價兩種極端方向發展。高價機車，配備豪華，性能極致，彰顯個人身份地位；低價車款，配備功能當有則有，主訴代步實用，整體超值感受。未來車廠需掌握此消費趨勢，提供滿足兩極化消費者需求之機車商品。

d. 提高產品附加價值及相關技術延伸

隨著全球經濟的發展，機車除了滿足代步、實用的基本需求之外，同時也成為彰顯個人品味、假日休閒活動的夥伴，因此各大車廠皆以引擎的大排氣量化、ABS/CBS 等安全配備的普及化、外型的差異化設計與精緻感、配備的高級化/名牌化…等，提升產品的整體價值，並且將機車的相關技術應用延伸至電動機車、三輪機車…等多角化產品。

e. 替代能源機車之開發

愛護地球的環保觀念，世界各大車廠莫不花費大量資金與人力，投入替代能源之研究，如電動機車、Hybrid 機車、氫燃料電池機車。然因技術仍有待突破，且續航能力成問題，短期內尚難普及，但發展替代能源產品已成各車廠世紀課題。

B. 汽車

a. SUV 市場持續擴大發展

SUV 市場需求擴大，規模持續成長，產品分級化(B/C/D Segment)，各品牌開始導入 B-SUV 或 Crossover 車款。提供完整 SUV 系列產品線擴大整體銷售量，豪華品牌亦相繼投入 SUV 車型開發。

b. 先進安全配備成主流

先進安全配備 ADAS 系統已被納入各國新車安全評鑑評分，推升車廠搭載動力。ACC 主動式車距控制定速巡航跟車系統、FCW 前方碰撞警示系統、BSD 盲點偵測系統、AVM 環景影像…等各類先進駕駛輔助系統 ADAS，成為各車廠積極導入及廣宣主打配備。

c. 小排氣量 Turbo 引擎普及

環保法規日趨嚴苛，Downsizing 降低排氣量並加掛 Turbo 渦輪增壓引擎成為國際各車廠之研究與開發趨勢，歐系品牌亦開始陸續跟進。

d. 替代能源汽車之開發

電動車市場持續擴張，純電動車成長加速，新能源車更是各車廠未來發展首重目標，無論是歐洲、美洲或是亞洲，都有代表性的車款出現，台灣地區對於電動車的開發趨勢也是相當注重，電動車已被廣泛運用在公營單位及觀光景點。

e. 自駕車之發展

自駕車是全球汽車發展趨勢，各大車廠競相投入自駕車研究。在自駕車發展過程中，車聯網技術及 ADAS (先進安全配備, Advanced Driver Assistance) 是不可或缺的關鍵技術。車聯網是透過車輛與周邊其他車輛及道路設施互相進行溝通；ADAS 系統則透過雷達、影像辨識等多種感測技術，連動控制方向、油門和煞車系統。車聯網及 ADAS 系統兩者整合，進而實現更快速及安全的交通運輸服務，改變未來人類移動方式。

(4) 產品競爭情形

A. 機車

在機車產品方面，125c. c. 含以下的機車產品，全球仍受到中國大陸、東協及印度低價產品的威脅，品牌訴求與高品質、差異化的產品是國內廠商的主要對應方式，同時也藉著全球化生產佈局、生產基地分工、強化供應鏈與機種平台整合來降低產品成本以對抗低價的競爭。在大排氣量的機車產品，雖歐美日廠商仍具技術優勢，不過國內各廠均在此投入大量研發資源，藉以提升產品的造型設計、新技術發展及製造競爭力，來持續提高產品附加價值與品牌價值。

在機車衍生性商品方面，因環保概念而延伸的電動車產品，目前已成為各廠家大力投入研發、或透過技術合作方式的綠能產業，以降低環保與綠能的衝擊。

B. 汽車

目前全球各主要車廠多以小排氣量 Turbo 引擎作為主要發展方向，此類車輛節能、省油、省稅金、性能佳，還可降低廢氣汙染排放，本公司產

製及代理進口之機種，包括轎車及休旅車等各類產品，先後導入此型機種，產品線完整，滿足各級距目標客層之需求。

另全球電動車市場持續成長，各車廠也陸續推出油電、純電動車產品，唯目前基礎建設尚未普及使銷量難於短期內大幅成長，也因此尚未具備市場規模，使售價仍稍偏高。

(5) 技術及研究概況

A. 最近年度研究發展支出

近年來，本公司配合國內外市場需求，每年均投入大量研發人力與資源，進行創新技術與新機種的研究發展，在研發經費方面，一〇四年的634,651千元、一〇五年的723,256千元以、一〇六年的748,702千元、一〇七年的791,045千元及一〇八年的800,065千元，足見本公司對研究發展投資之重視。

B. 最近年度研究發展成果

a. 發展整車全新造型及性能

(a) 機車

- 一〇七年六月「FNXBT」：內銷全新造型，歐風速克達機種。
- 一〇七年七月「VEGA 125」：內銷全新造型，流行速克達機種。
- 一〇七年十月「HD 300」：外銷全新造型，大輪徑歐風速克達機種。
- 一〇七年十二月「Joymax Z 125/250/300」：外銷全新造型，大型中價通勤速克達機種。
- 一〇八年三月「活力 VIVO 125」：內銷全新造型，平價速克達機種。
- 一〇八年四月「E-WOO」：內銷全新造型，輕型電動速克達機種。
- 一〇八年十月「DRGBT」：內銷全新造型，運動速克達機種。
- 一〇八年十月「Maxsym TL」：外銷全新造型，大型旗艦雙缸運動速克達機種。
- 一〇八年十二月「Symphony S」：外銷全新造型，平價大輪徑歐風速克達機種。

(b) 汽車

- 一〇七年十月 SUPER ELANTRA 1.6T 汽油 Turbo 引擎上市。
- 一〇八年十二月 SANTA FE 汽油/柴油上市。

b. 發展修改造型及提升性能

(a) 機車

- 一〇七年陸續完成現有上市機種符合內銷六期與全時點燈法規之對應。
- 一〇八年陸續完成現有上市機種搭載 ABS 之對應：採用德國 BOSCH 全新的10代 ABS 防鎖死剎車系統，偵測輪胎鎖死前，進行連串的減壓與升壓，有效避免輪胎鎖死，讓車輛能在濕滑路面等保持可操控。導入車款有 Zl attila、FNXBT、JETS、Zl、迪爵 Duke、VEGA、活力 VIVO 等，全面提升 SYM 產品的安全防護。
- 一〇八年陸續完成現有前碟後鼓式機種搭載 CBS 之對應：本系統採用特殊設計的平衡桿機構，運用三點共線的力學設計，提供當在後輪鼓剎磨損時，仍能維持前後固定的剎車力配比，確保剎車效能，有效縮短剎車距離。導入車款有 Zl attila、VEGA、活力 VIVO、迪爵 Duke。
- 一〇八年陸續完成現有前碟後碟式機種搭載 CBS 之對應：本機構採用單一閘體設計，左側拉桿作動施壓 CBS 閘體，在閘體內產生推力推動柱塞，運用柱塞的移動，對獨立油路設計的前輪油路傳送壓力，產生剎車力量。本 CBS 閘體以約為前後比 4:6 的固定推力配比，對車輛產生較佳的剎車力，有效縮短剎車距離。導入車款有 Zl attila 前碟後碟款。
- 一〇八年陸續完成現有上市機種符合內銷七期法規之對應，並於2020年1月率先推出7系列9機型：W00115、活力 VIVO 125(鼓/碟)、迪爵 DUKE 125(鼓/碟)、VEGA125、Zl attila125、FNX125、JET125。

(b) 汽車

- 一〇八年三月 ELANTRA SPORT 黑潮版上市。
- 一〇八年五月 NEW TUCSON 改款上市。
- 一〇八年六月 All-New VELOSTER 改款上市。
- 一〇八年六月 ALL NEW ELANTRA 改款上市。
- 一〇八年七月 PORTER 商用車雙廂上市。

(6)長、短期業務發展計畫（未來公司發展策略）

項目	發展計劃	
A. 短期業務發展計劃	(a) 確保獲利	<ul style="list-style-type: none"> ◎確保機車營業利益 ◎確保汽車營業利益
	(b) 提升市佔率	<ul style="list-style-type: none"> ◎提升顧客滿意度 ◎提高品牌知名度 ◎持續導入優質產品
B. 長期業務發展計劃	(a) 提升品牌形象與價值	<ul style="list-style-type: none"> ◎掌握市場商機並快速回應 ◎提升顧客品牌忠誠度 ◎形塑產品年輕科技環保形象
	(b) 提高商品價值創造差異	<ul style="list-style-type: none"> ◎持續導入與開發節能與新能源產品 ◎確保產品品質與降低成本 ◎建立全球供應鏈及國際調達持續機種平台整合
	(c) 建構國際化營運平台	<ul style="list-style-type: none"> ◎國際化人才發展與培育 ◎精進國際營運體制 ◎加速集團分工與資源整合 ◎積極爭取國際合作商機

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 機車

(1) 主要商品之銷售地區：

本公司製造之機車除內銷外，並且外銷整車及零組件至歐洲、美洲、非洲、澳洲、港澳、日本、東南亞……等地區及國家。

(2) 市場佔有率：

近二年本公司之內、外銷數量及國內市場佔有率(如下表)，今後仍將持續研發新產品以滿足消費者需求並維持公司穩定成長：

		單位：輛；%	
年度 \ 項目	108 年度	107 年度	
內銷數量(出廠)	185,875	184,500	
成長率	(+0.75%)	(-5.34%)	
外銷數量(出廠)	28,601	23,926	
成長率	(+19.54%)	(-3.07%)	
內外銷總數量(出廠)	214,476	208,426	
成長率	(+2.90%)	(-5.08%)	
國內市場佔有率	20.84%	21.29%	

註：以上外銷數量均不含 IKD、三角貿易台數。

(3) 市場未來之供需狀況

展望一〇九年，國際主要機構預測全球經濟成長率約為持平的表現，而美國川普的貿易保護主義將可能是全球經濟成長的變數。其中，新興市場包含中國、印度、東協與拉丁美洲的機車市場將仍為主要市場，對於歐洲與北美等成熟市場，經濟成長率相較於去年呈現減緩趨勢。

在國內機車總市場方面，由於財政部汰舊換新政策及交通部實施 125CC 以下新機車配備 ABS/CBS 補貼最後一年，再加上環保署針對一到四期機車汰舊換新，民眾換購電動機車或七期環保燃油車推出新補助方案下，全年國內機車銷量規模，應可維持在 85~90 萬輛之間的水準。就三陽而言，一〇八年在 125cc 以上區隔市場推出多款高性價比新產品(含 ABS/CBS)下，銷售台數呈現成長，佔有率因電動機車總市場的銷售台數大幅度成長下呈現衰退現象，然而就燃油機車市場而言 佔有率是成長的；展望一〇九年，將在上半年快速推出多款七期產品下，銷售台數及市佔率可望持續成長。

在外銷市場方面，雖面臨中國大陸的強力競爭，台灣機車產業仍在研發、設計上仍保有一定的優勢，加上海外工廠的佈局，應可逐漸發揮整體效益。一〇八年歐洲機車總市場雖呈現小幅成長，但台灣機車產業外銷數量卻呈現衰退現象。以三陽而言，一〇八年外銷主力市場仍以歐洲為主，整體銷售呈現 22.1%的成長。展望一〇九年，除在已開發中國家持續提供高附加價值產品，如大排氣量速可達…等，也會強化具有競爭力的三角貿易產品；另外對於開發中國家，將強化拉丁美洲市場，持續整合海外子公司成本優勢，提供價格合理且有競爭力之產品。因此，本公司對外銷市場的發展仍抱持樂觀的態度。

(4) 行業未來成長性

A. 內銷機車市場：雖然機車保有量高、市場成長趨緩、環保法令日趨嚴苛、產品價格提升，但汰舊換新政策將持續刺激消費者購買意願，而維持獲利仍為經營重點，故產業發展方向為持續提高產品附加價值、投入環保商品開發。一〇九年三陽仍將以行銷為導向，推出顧客喜愛的產品及服務，以提升顧客滿意度與品牌形象。

B. 外銷機車市場：已開發國家機車市場堪稱飽和，但開發中國家機車市場仍有成長空間，故中期行業仍應維持相對穩定之成長性，在市場經營上，三陽將持續擴充產品線、調整產品銷售組合、強化海外據點通路佈局、開發海外新興市場、尋找海外合作機會、同時增加台灣車與三角貿易之銷售，以提高銷售利潤及拓展新市場銷售量，造就品牌形象的提升。

(5) 預期銷售數量及競爭利基

A. 預期銷售數量

預期一〇九年三陽台灣內、外銷整車合計將銷售 222,000 輛機車(不含三角貿易、IKD)。

B. 競爭利基

- a. 售服零件完全由公司自行銷售，提高經銷商與消費者之信心及滿意度。
- b. 本公司在內銷市場擁有完整全面的經銷通路。
- c. 透過持續深耕重機市場、投入高價及流行的 Scooter，以提高營業額與營業利益。

(6) 發展遠景之有利、不利因素與因應

A. 有利因素

a. 外部環境-全球

- (a) 在環保意識抬頭及金融風暴後，省油性更被消費者所重視，電動車及機車等經濟、省油性產品的需求提高。
- (b) 拉丁美洲購買力提升，市場長期為成長趨勢。
- (c) 歐美品牌基於生產成本壓力所衍生的 OEM/ODM 商機。
- (d) 歐美大排氣量市場具相當規模，產品附加價值高。
- (e) 歐美成熟市場及亞洲/拉丁美洲成長市場對中低價位商品的需求增加。
- (f) 新興市場 Scooter 結構逐漸擴大。

b. 外部環境-台灣

- (a) 年輕消費者對流行及差異化的需求提升，提高購車及相關零配件、部品的消費金額。
- (b) 低價/分期付款業務增加，購車門檻降低，有利活絡市場。
- (c) 能源及環境的因素，節能及環保車款的發展有其市場。
- (d) 政府推出補助政策，全力推廣電動車，將逐漸活絡電動車市場。
- (e) 中央及地方持續推行機車汰舊換新補助政策，將有利於機車銷量成長。
- (f) 2019~2020 年，政府針對 125cc 以下配備 ABS 或 CBS 的機車，均有補助，將有利於機車銷量成長。
- (g) 環保署 2020~2021 年推出針對一到四期機車汰換，換購電動機車或七期環保燃油車均有補助，將有利於機車銷量成長。

B. 不利因素

a. 外部環境-全球

- (a) 高唱綠色環境時代來臨，替代性環保產品(電動車)將陸續導入市場，將對燃油機車產生部份取代效果。
- (b) 各區域產品需求和法規差異性大。
- (c) 外銷面臨歐日及中大車廠的上下夾擊，壓縮外銷市場的發展。
- (d) 全球污染排放及安全相關法規益趨嚴格，須有更佳的成本控制及更佳的技术對應能力。
- (e) 美國貿易保護主義所帶來之影響，新興市場國家的成長仍舊存在很大的變數。
- (f) 歐日品牌推出印度/東協/中國製品，以親民價格擷取大眾市場，壓縮外銷市場生存空間。

b. 外部環境-台灣

- (a) 環保及安全法規日趨嚴苛，成本也隨之增加，價格提高將可能影響新車市場購買意願。
- (b) 政府全力推廣電動車市場，持續補助政策，將對燃油機車產生部份取代效果。
- (c) 15-40 歲人口呈現負成長，機車購買人口降低。
- (d) 機種低價促銷，低價機種成為市場銷售主流，對中高價機種產生替代性，使廠商機車銷售利潤縮減。
- (e) 大眾運輸工具持續發展，對機車銷售產生替代效果。
- (f) 台灣面對貿易自由化的趨勢，新競爭者及低成本產品有可能進入台灣市場。

C. 因應對策

- a. 內銷方面，強化通路效能、服務、零件供應，提供魅力及環保商品，強化網路行銷及提昇品牌形象。
- b. 外銷方面，深耕成熟市場提高市佔率及品牌形象、擴大大排量機種銷售，突破新興市場。

2. 汽車

- (1) 主要商品銷售地區：本公司製造及代理進口汽車全部為內銷。
- (2) 市場佔有率：最近二年國內銷售數量及市場佔有率如下表列示
單位：輛；%

項目	年度	108年度	107年度
	銷售量	11,437	11,774
成長率	(2.86%)	(2.35%)	
國內市場佔有率	2.6%	2.7%	

(3)市場未來之供需狀況

進口車價格帶往下延伸，市場接受度愈趨普及，逐漸侵蝕國產車市場規模，為求產品價格競爭力，未來中大地區勢必也成為國際車廠全球零件供應鍊要角。

(4)發展遠景之有利、不利因素與因應

A. 有利因素

政府推行機動車輛「汰舊換新」政策，為期五年，以期降低老舊車輛碳排放量，也可望活絡市場換車潮。

B. 不利因素

- a. 台灣勞動成本優勢不再，國際車廠紛紛於更具勞力成本優勢之新興國家設廠生產，加上日圓寬鬆貨幣政策，使日系進口車具價格競爭力。
- b. 自加入 WTO 進口車關稅逐年調降至 17.5%，但汽車零件進口稅率卻未隨之調整，使得國產轎車與進口車價差縮小，促使進口車銷售比例攀升。
- c. 面臨全球氣候變遷，節能減碳已是各國須嚴肅與積極面對的問題，汽車產業更是首當其衝，各國汽車環保法規愈趨嚴苛，各車廠勢必將投入更多費用研發新產品、新技術與改善引擎燃油效率，顧客購車成本無可避免提高。

C. 因應對策

- a. 引進日本無動力自動化設施並提升自動化設備生產比例，減少繁瑣勞動生產型態，達到節能、提升生產效率與品質。自動化設施也有利降低勞動年齡層，增加年輕族群投入生產意願，產業則能有效控制勞務支出。
- b. 強化 HYUNDAI 在國內市場品牌形象，提供值得顧客信賴高階產品與服務，持續深耕台灣市場，提升國內市場品牌佔有率與營收。
- c. 加深與技術母廠合作關係，積極爭取成為全球供應鏈體系，增加出口整車與零件機會，彌補國內市場規模不足。
- d. 增加重型商用車產品線，經營重車市場，增加營收與獲利。
- e. 面臨環保趨勢，以省油、經濟、替代能源為車輛發展趨勢考量。持續規劃開發高效率輸出動力、低油耗車款、綠能車款。技術母廠 HYUNDAI 汽車，計劃於 2025 年前大量推出電動車款，除此之外自駕車發展已近完備，目標於 2020 達成全自動駕駛技術應用於整車，因應車市未來發展。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品及用途

機車：

(1)速克達系列

內銷：

100~115c. c.：WOO 100、Mii 110、Mio 115。

125~160c. c.：活力 125、FNX 125、VEGA 125、GT Super2 125、Z1 125、Z1 attila/S 125、新迪爵 DUKE 125、JET S 125、金發財 125/150、FIGHTER 150、DRGBT 158。

180~250c. c.：RV 180 EURO。

270~300c. c.：JoymaxZ 300、CRUiSYM 300。

400~600c. c.：MAXSYM TL、MAXSYM 600i ABS。

外銷：

50~115c. c.：風 50、WOO 100、Mio 115。

125~160c. c.：WIDE EVO 125、JOYRIDE S 125、HD2 125、GTS 125、Joymax Z125/125i、MEGAJET 125、RV 125I、CRUiSYM 125、DRGBT 158。

180~300c. c.：HD2 180、JOYRIDE S 200I、JOYRIDE 200I EVO、CRUiSYM 250/300、VOYAGER 250、GTS 200/250I/300I、CITYCOM/S 300I、Joymax 250/300i/Z300、HD 300。

400~600c. c.：MAXSYM TL、MAXSYM ABS 400i/600i。

(2)排檔車系列

內銷：野狼 125、野狼傳奇 150、野狼 T2 250 ABS、野狼 SB 300/300CA ABS。

外銷：Wolf SB 250 NI、T2 250、NEXT 300、Wolf 300 CR。

(3)ATV 系列

外銷：Quad Lander 250、DS 250、Quad Raider 600。

(4)電動車系列

內銷：E-WOO。

外銷：E-WOO。

汽車：

(1)SANTA FE 車系：2200c. c. 柴油，2400c. c. 汽油。

(2)TUCSON 車系：1600c. c. 汽油，2000c. c. 汽油，2000c. c. 柴油。

(3)ELANTRA 車系：1600c. c. 汽油，2000c. c. 汽油，1600c. c. 柴油。

(4)商用車系：PORTER 3.25 噸 柴油小貨車。

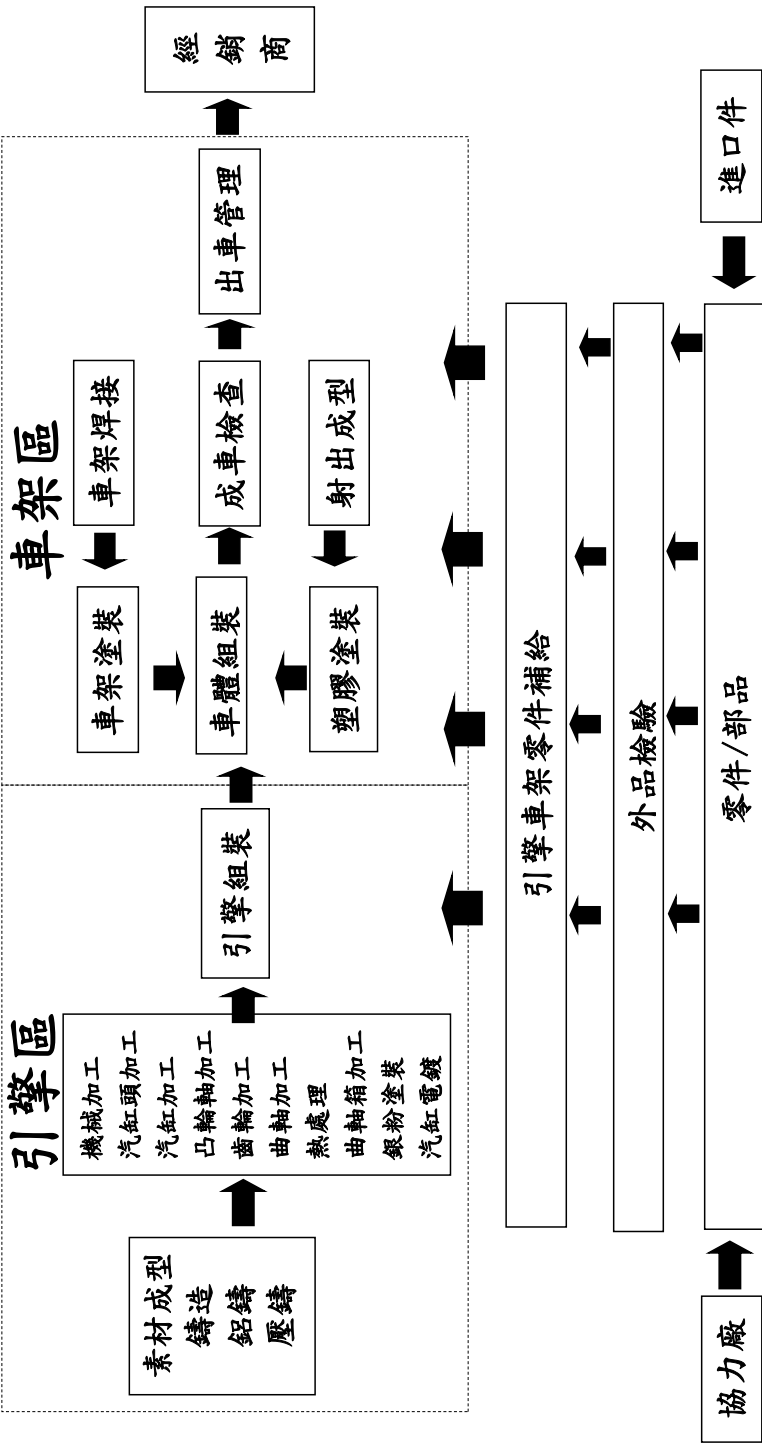
HD35 3.5 噸 柴油小貨車。

MIGHTY 6.5 噸、7.8 噸 柴油大貨車。

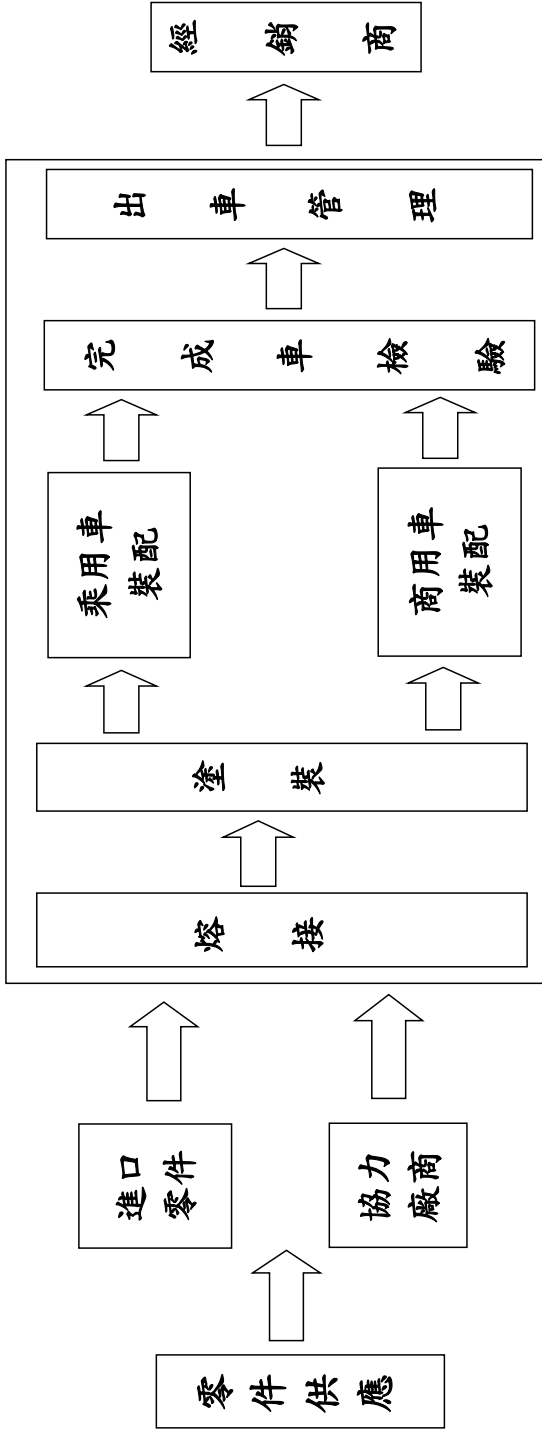
(5)進口車系：VELOSTER、GRAND STAREX、IONIQ、KONA。

2. 主要產品生產過程

機車：



汽車：



(三)主要原料及汽、機車零組件之供應狀況

機車:

1. 本公司所使用之各項主要原材料:

(1) 鋁錠、塑膠粒及塗料等等，均依國內行情向國內廠商採購。

(2) 各項原材料的供應狀況是依每月生產計劃，計算標準用量，並配合庫存狀況採購納入。

2. 本公司一〇八年度對外採購之機車零組件，其中自國外進口 6%，向國內協力廠商採購或委託國內協力廠商代加工製造採購比率則為 94%。

(1) 國外進口之供應狀況:

依產銷計劃需求，並配合庫存狀況及訂購所需前置時間排訂計劃，每月向國外廠商下單，以確保工廠生產需求。

(2) 國內協力廠商之供應狀況：每週出訂單，廠商依訂單指示交貨。

3. 上述的供應情形均能配合實際生產需要。

汽車:

1. 本公司對外採購之汽車零組件，除部份零件尚需國外進口外，其餘均向國內廠商採購或委託協力廠商加工製造。

(1) 所採購之零組件比例：KD 零組件 80%；國產零組件 20%。

(2) 所採購之零組件來源地：KD 零組件為韓國現代汽車公司及其子公司；國產零組件則為國內各零組件廠商。

2. 本公司主要零組件購入，來自韓國現代公司及其子公司與國內零組件廠商，由於長期合作關係及在簽有長期供應合約下，本公司零組件供貨非常正常穩定。

3. 上述的供應情形均能配合實際生產需要。

4. 商用車業務：有鑑於台灣商用車市場持續穩定，目前產線上僅有輕型商用車在組立生產，為布局事業產品線，正式導入中型商用車，建構完整 10 噸級以下產品線。

(四)最近二年主要進銷貨客戶名單

1. 主要進貨廠商

單位：新台幣千元

項目	109年第一季				108年度				107年度			
	廠商名稱	金額	%	與發行人關係	廠商名稱	金額	%	與發行人關係	廠商名稱	金額	%	與發行人關係
1	韓國現代自動車株式會社	965,965	22	有業務關係之公司	韓國現代自動車株式會社	4,848,699	29	有業務關係之公司	韓國現代自動車株式會社	4,296,829	28	有業務關係之公司
2	廈門廈杏摩托有限公司	465,606	10	本公司之子公司	廈門廈杏摩托有限公司	2,164,439	13	本公司之子公司	廈門廈杏摩托有限公司	2,042,901	13	本公司之子公司
3	其他	3,010,710	68	-	其他	9,910,142	58	-	其他	9,184,408	59	-
	進貨淨額	4,442,281	100	-	進貨淨額	16,923,327	100	-	進貨淨額	15,524,138	100	-

2. 主要銷貨客戶

單位：新台幣千元

項目	109年第一季				108年度				107年度			
	客戶名稱	金額	占當年度截至前一季銷貨淨額比率%	與發行人關係	客戶名稱	金額	占當年度銷貨淨額比率%	與發行人關係	客戶名稱	金額	占當年度銷貨淨額比率%	與發行人關係
1	南陽實業(股)公司	1,450,814	23	本公司之子公司	南陽實業(股)公司	6,403,964	27	本公司之子公司	南陽實業(股)公司	6,390,727	28	本公司之子公司
2	鼎泰車業(股)公司	760,711	12	-	鼎泰車業(股)公司	2,459,689	10	-	鼎泰車業(股)公司	2,118,399	9	-
3	其他	4,113,663	65	-	其他	14,795,619	63	-	其他	14,111,881	63	-
	銷貨淨額	6,325,188	100	-	銷貨淨額	23,659,272	100	-	銷貨淨額	22,621,007	100	-

(五)最近二年生產及銷售量值

1. 生產量值表

單位:產量/台;產值/新台幣千元

年度 生 產 量 值	108年度		107年度	
	產量	產值	產量	產值
主要商品				
機 車	212,790	8,510,499	209,539	7,848,882
汽 車	9,828	5,488,923	10,992	5,888,140
其 他	-	1,465,016	-	1,459,522
合 計	222,618	15,464,438	220,531	15,196,544

2. 銷售量值表

單位:量/台;值/新台幣千元

年度 銷 售 量 值	108年度				107年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主要商品								
機 車	185,875	9,214,383	103,801	4,262,161	184,500	8,724,323	98,141	3,825,979
汽 車	11,437	8,054,752	-	-	11,774	7,958,338	-	-
其 他	-	1,283,105	-	844,871	-	1,232,648	-	879,719
合 計	197,312	18,552,240	103,801	5,107,032	196,274	17,915,309	98,141	4,705,698

註1: 一〇八年度機車含三角貿易銷售 75,200 台,金額 2,180,370 千元;汽車含進口車銷售 1,681 台,金額 1,528,938 千元。

註2: 一〇七年度機車含三角貿易銷售 74,215 台,金額 2,104,711 千元;汽車含進口車銷售 859 台,金額 775,789 千元。

三、員工資料

最近二年度從業員人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

年 度		107 年度	108 年度	當 年 度 截 至 109 年 5 月 14 日
員 工 人 數	男 生	1,982	2,026	2,023
	女 生	265	281	282
	合 計	2,247	2,307	2,305
平 均 年 歲		43.1	43.3	42.7
平 服 務 年 資		18.2	18.2	17.4
學 歷 分 布 比 率	博 士	3	3	3
	碩 士	246	257	261
	大 專	631	665	682
	高 中	1237	1,262	1,245
	高 中 以 下	130	120	114

四、環保資訊

1. 最近年度所受損失及處分之總額：一〇八年度無發生。
2. 本公司一〇八年度環境支出統計明細如下：

單位：新台幣千元

類 別	金 額
企業營運成本	6,215
管理活動成本	166,875
研究開發成本	31,672
社會活動成本	177
損失及補償成本	9,584
環境支出總計	214,523

五、勞資關係資訊

(一)最近年度因勞資糾紛而遭受之損失：

本公司勞資關係和諧，並無任何勞資糾紛造成損失。因本公司有完善之勞資溝通管道，且薪資、福利各項制度完備，預測未來亦無重大勞資糾紛。

(二)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

項 目	制 度 及 辦 理
福利	本公司成立職工福利委員會，妥善規劃辦理員工福利，相關福利制度完善。相關福利措施：
	1. 賀奠補助
	2. 撫卹補助
	3. 中秋獎金、年終獎金
	4. 生日賀禮
	5. 節日禮金
	6. 國內外旅遊補助
	7. 購車補助
	8. 獎助學金
	9. 社團補助
	10. 年度大型活動補助
	11. 交通補助
	12. 員工內、外部教育訓練
	13. 資深紀念金幣
	14. 員工及眷屬住院補助
	15. 急難救助與貸款
	16. 團體保險制度
	17. 定期健康檢查
18. 特約商店優惠	

項 目	制 度 及 辦 理
退休（職） 制度	<p>(1)退休： 勞工退休金舊制部分，本公司均依勞基法之規定辦法辦理，並成立「勞工退休準備金監督委員會」，每月均提撥退休金，至民國一〇八年十二月底退休專戶存款餘額為 2,391,776,697 元。 勞工退休金新制部分，本公司依勞工退休金條例之規定辦理，每月為選擇勞工退休金新制之人員提撥月提繳工資 6%至其個人專戶，亦為選擇自願提撥人員，依其自願提撥比率扣款提撥至其個人專戶。</p> <p>(2)退職： 本公司規定凡於本公司任職，舊制勞工退休金之年資滿五年(含)以上而未滿二十五年者，離職時均可申請退職金，退職金之支付係根據其服務年資及離職時之月薪乘以一定比率(20%~110%)，本公司於一〇八年度辦理退職員工給付之退職金為 0 元。</p>
進修訓練	<p>本公司規劃完善教育訓練體系，每年皆依公司經營策略及未來競爭核心能力所需規劃執行各層級領域教育訓練計劃，並鼓勵同仁持續進修，提升專業能力，以維持及強化本公司競爭優勢。</p> <p>民國一〇八年教育訓練共計開班 69 班，總訓練人次 1,897 人，總訓練時數 16,736 小時。</p>
勞資協議	<p>依勞動基準法為基礎與員工訂定團體協約並核備勞工局，相關制度皆依法令及團體協約辦理。</p> <p>(1)勞資雙方於民國七十八年三月二十八日正式簽訂團體協約，並於民國八十一年五月、八十四年五月、八十七年五月、九十年七月、九十三年六月、九十六年六月、九十九年六月、一〇二年六月、一〇五年六月、一〇八年六月辦理續約。</p> <p>(2)本公司每季舉辦一次勞資經營座談會。</p> <p>(3)本公司之申訴管道除了內部之行政管道外，另有意見箱、改善提案等多項管道，勞資之間的溝通暢行無礙。</p>
員工權益 維護措施	<p>依法成立工會，每季舉行勞資經營會議，勞資關係和諧。設有意見箱、申訴管道、員工交流園地及員工輔導機制，協助員工解決相關問題。</p>
最近年度因 勞資糾紛而 遭受之損失	<p>本公司勞資關係和諧，並無任何勞資糾紛造成損失。因本公司有充份之勞資溝通管道，且薪資、福利各項制度完備，預測未來亦無重大勞資糾紛。</p>

(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司秉持著以人為本的核心價值，致力於建構安全、衛生健康的工作場所，依據勞工作法規辦理職業安全衛生管理工作，八十八年導入及取得 OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統認證，落實執行法規規定與 PDCA 管理循環，保障全體從業人員之人身安全與健康；另，為強化採購管理、承攬管理及變更管理，於一〇四年導入 CNS 15506 台灣職業安全衛生管理系統、一〇八年導入 ISO 45001 職業安全衛生管理系統，旨在協助組織提供安全與衛生的工作場所，以預防因工作造成的傷害或健康影響，並且主動改進組織環安衛績效。

此外，針對工作場所進行危害風險因素鑑定，訂定管理方案、稽核輔導、自主管理、教育訓練及緊急應變演練等計劃，對有可能之傷害、災變做好預防措施，並定期舉辦應變措施演練，以期事故一旦發生時，能有組織、有系統的迅速應變處置，使傷害及損失減至最低，落實對從業員之生命安全保障，以達成安全衛生宣言「零災害、零傷害、零職業病」之目標。

(四) 揭露員工行為或倫理守則

為使員工行為、權利、義務及倫理觀念有所依循，特制訂相關辦法與規定，概述如下：

1. 分層負責

(1) 業務核決分層負責表

明確作業流程及分層負責，規範各職位之工作權限。

(2) 職位代理人申請表

實施代理人制度，以確保公司各項業務正常運作。

(3) 職位職等架構

建立職位職等架構，提供員工適當的職涯發展藍圖。

2. 工作規則

明確規定勞資雙方之權利與義務，促進全員同心協力推展公司業務。

3. 職業道德規範

公司朝國際化企業發展之際，有必要學習國際企業由總部來訂定明確職業道德規範，並讓所有員工詳細閱讀、親自簽署及遵守相關規定，並成立職業道德委員會，以順暢諮詢及檢舉管道。

4. 各部門工作執掌

依據各主要部門，明確規範各單位工作執掌與組織功能，以落實各單位專業分工，並強化公司核心競爭力。

5. 獎懲辦法

為及時獎勵有貢獻之員工及避免員工個人行為對公司造成損害，於工作規則中明訂相關獎懲規定。

6. 考核辦法

主管針對員工工作表現，給予適當協助與回饋，並作為個人獎酬、遷調任免、培育發展及工作檢討改進之依據。

7. 考勤暨請假管理辦法

為建立良好的紀律以提高工作品質，並使員工出勤及請假作業有所依循，訂定完善且健全之考勤暨請假制度。

8. 競業禁止與保密切結辦法

為確保商業利益與提升公司競爭力，員工有嚴守公司業務機密之義務，為避免因洩漏而造成公司利益或商譽損害，員工需簽訂「競業禁止與保密切結書」。

9. 性騷擾防制管理細則

為防治就業場所性騷擾行為，並維護兩性工作平等及人格尊嚴，於公司規章明訂相關規範，並於公司內部網站公告相關法令暨申訴管道，以規範員工在工作場所的言行舉止。

(五) 企業責任

三陽工業始終秉持品質第一與顧客滿意的信念，全力投入汽、機車核心事業的發展，除了創造公司價值，提升股東權益外，亦恪遵各項法律規範，嚴守公司治理的機制運作，提供員工安全的工作環境與合理的報酬及福利，更積極投入創新研發、發展智慧財產權與節能減碳產品，提升企業環保績效，投入環保節能教育，積極參與社會公益，為社會經濟發展、產品科技進步、與永續環境盡一份心力。公司所執行的成果，簡要說明如下：

1. 氣候變遷的因應

為降低產品對環境的衝擊，公司遵循 ISO 14064 之標準程序，進行溫室氣體鑑定與盤查並申請第三方認證單位驗證等，以求確切掌握目前溫室氣體的排放狀況，並依此作為未來溫室氣體減量方案的規劃依據。

另，特別成立能源管理推進小組，由環安衛管理單位、廠務主管與能源管理員組成，從提高生產效率、改善設備使用效率、公用設施節能管理及降低能源使用成本等，全面性的執行相關節能政策的推動。

2. 環安衛政策與管理

制定環境安全衛生政策如下，做為未來環境管理之方向：

- (1) 環安衛政策：遵守法規、建構安全職場、預防職業傷害與環境污染、提升勞工健康、持續改善環境
- (2) 環境宣言：污染預防、節約能源、資源回收、綠化環境。
- (3) 安全衛生宣言：零災害、零傷害、零職業病。
- (4) 健康宣言：合理膳食、適量運動、戒菸限酒、心理平衡。

由最高管理階層根據 ISO 14001、ISO 45001 及 CNS15506 管理系統為基礎，擬定

相關政策與方向，結合 ISO 9001 品質管理系統，確保環境政策、目標之達成，並定期召開職業安全衛生委員會議，報告職安衛事項作為、績效、缺失檢討與改善建議等。

3. 污染防治

為降低廢棄物可能衍生的環境危害，致力於減少廢棄物產量與積極落實資源回收及再利用，從源頭到製程使用後之廢棄物，各階段加以管理，透過管理與妥善分類，期使廢棄物減量並提升再利用之效益，降低利用資源或減少在產品活動與服務中所引起的環境衝擊。

4. 綠色設計

溫室效應造成地球暖化日趨嚴重，繼環保條款要求與消費者環保意識的覺醒下，為減少城市地區的污染，採用更嚴苛的污染控制法規，或以限牌方式來控制汙染的總量。如，歐洲的五期新法規、台灣的七期新法規，嚴苛限制機車廢放汙染；中國、東協等地區也將隨歐洲的節奏，加嚴法規。此外，運用「噴射系統、稀薄燃燒、複合動力系統……」等技術，來開發「低污染、低耗能」的機車，雖技術已有長足進步，但發展替代能源產品仍為各車廠世紀課題。

5. 以客為尊

為瞭解顧客真實想法，定期執行消費者及經銷商的顧客滿意度調查。相信這不僅能讓公司更加貼近市場脈動，更能作為後續改善之依據。

另，透過明確的產品標示，如各項數據及法規要求之產品標籤、使用說明書、及車主保養手冊，使顧客充分了解產品之規格、性能、操作保養方法、安全駕駛、機車防禦駕駛、自身權益及協助處理系統等注意事項。並建構最嚴謹完善的產品保障體制，在面對產品事故時，絕對以顧客權益為優先考量，因此制訂相關作業流程，不僅協助顧客解決問題、保障顧客自身權益，更希望讓每件事故都能以最妥善方式迅速解決。

此外，公司設置24小時真人接聽免付費服務專線，對客戶之個人資料採取最高程度的保護，提供顧客最安心健全的服務網路。

6. 友善安全職場

安全職場是企業永續經營的基礎，也是三陽工業最重視的核心價值，公司承諾確保全體員工與利害相關者的安全與健康，此外，更強調員工自我安全意識，推動合理膳食、適量運動、戒菸限酒、心理平衡的生活準則，以期達成工安百分百、零災害、零職業病、照顧員工身心健康的目標。

一〇八年推動之職業安全危害預防重點有化學品危害管理、職場不法侵害預防管理、作業環境監測、母性健康保護、工作過負荷預防管理與人因性危害預防管理等六大面向。

7. 員工照顧

三陽工業尊重人權，遵守法規規定，禁止不當歧視，同仁在公司接受到公平合理的對待，不會因為性別、宗教、政治取向、種族、國籍而有不同，職場相處互敬互愛，彼此尊重，若有羞辱、威脅、騷擾、中傷等情事，皆可透過職場暴力諮詢或申訴管道提出申訴。

公司除了提供具備市場競爭力水準之薪資獎酬外，更有健全的退休退職制度及福利制度，使員工樂在工作，期待能共創耀眼的經營績效及共享成長的果實，藉此吸引及留任人才。

8. 社會回饋

本公司於一〇八年積極投入各項社會回饋活動：

- (1) 捐助民生物資給私立桃園仁愛之家、天主教會竹北市老人安養中心及五峰鄉原住民族家庭服務中心。
- (2) 捐贈中國醫藥大學 66 台輪椅。
- (3) 持續招募志工擦拭反光鏡，讓用路人能平安抵達目的地，守護用路安全。
- (4) 提供新竹縣湖口、新豐鄉國中、小學優秀清寒學生獎助學金。
- (5) 配合環保單位參與淨灘環保活動。

每年亦固定二次邀請新竹捐血中心捐血車到廠辦理捐血活動，且辦理各項送暖活動，如捐贈香園教養院、啟智訓練中心、華光教養院、原住民族家庭服務中心、家扶中心及創世基金會等。

9. 發行企業社會責任報告書

為實踐企業社會責任，三陽工業定期公開發行企業社會責任報告書，向社會所有利害關係人說明在企業社會責任的成效與展現永續發展的決心。

六、重要契約

108 年 12 月 31 日

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
汽車類：				
經銷契約	南誠實業	83/01/01 提出終止日	依本公司所提供之汽車及其零件授權經銷商在中華民國境內地區銷售。	無
經銷契約	南陽實業	83/01/01 提出終止日	依本公司所提供之汽車及其零件授權經銷商在中華民國境內地區銷售	無
經銷契約	南陽實業	95/07/01 提出終止日	依本公司所提供之汽車及其零件授權經銷商在中華民國境內地區銷售。	無
經銷契約	現代汽車	108/01/01 109/12/31	依韓國現代提供之汽車及其零件在中華民國境內地區銷售。	無
技術授權合約 (SANTA FE)	現代汽車	102/08/28 109/12/31	依韓國現代提供之規格及技術資料，本公司得在中華民國境內製造汽車	無
技術授權合約 (PORTER)	現代汽車	102/11/20 111/11/19	依韓國現代提供之規格及技術資料，本公司得在中華民國境內製造汽車。	無
技術授權合約 (TUCSON)	現代汽車	104/11/10 110/04/13	依韓國現代提供之規格及技術資料，本公司得在中華民國境內製造汽車。	無
技術授權合約 (ELANTRA)	現代汽車	105/06/15 111/02/16	依韓國現代提供之規格及技術資料，本公司得在中華民國境內製造汽車。	無
機車類：				
工藝移交合同 TLA07	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	106/05/01 109/04/30	新機種技術授權 EAB, SE2, VE3 共 25 個機種	專屬 授權
工藝移交合同 VIPO 5 加延	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	106/03/15 109/3/14	新機種技術移轉 SAM, SAN 等 2 個機種	專屬 授權
工藝移交合同 VIPO 9 加延	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	106/03/15 109/03/14	新機種技術移轉 VCI, SE1 等 5 個機種	專屬 授權

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工藝移交合同 VIPO 6 加延 2	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	106/12/01 109/11/30	新機種技術移轉 SAB, KAG, A05 機種	專屬 授權
工藝移交合同 VIPO 14	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	107/01/01 109/12/31	新機種技術移轉 SDG, SDH, VBU, VBX 等 16 個機種	專屬 授權
工藝移交合同 TLA08	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	107/01/01 109/12/31	新機種技術授權 VCM, VF5, VF7 等 19 個機種	專屬 授權
R&D 技術服務合約	Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Co., Ltd.	108/01/02 110/12/31	提供與研發相關的技術服務支援	專屬 授權
一般技術服務 合約	Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Co., Ltd.	108/01/02 110/12/31	提供一般非產品相關的技術服務支援	專屬 授權
財務類：				
聯合授信合約	臺灣土地銀行籌組 之聯合授信銀行團	107/08/31 112/08/31	為償還公司既有金融機構借款暨充實中期營運資金，與臺灣土地銀行籌組之銀行團簽訂新台幣 60 億元之聯合授信契約。	無

陸、財務概況

一、最近五年度合併簡明資產負債表及合併綜合損益表

(一) 合併簡明資產負債表－國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					109年 第一季 (註3)
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
流動資產		21,549,505	20,980,911	19,036,142	18,112,487	18,804,301	18,836,969
不動產、廠房及設備		11,303,746	11,367,416	11,194,135	10,883,846	12,050,453	12,158,019
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		10,094,324	7,933,899	6,398,941	8,400,595	10,267,463	10,066,223
資產總額		42,947,575	40,282,226	36,629,218	37,396,928	41,122,217	41,061,211
流動負債	分配前	18,851,545	13,267,331	13,493,177	13,825,874	17,515,944	18,004,450
	分配後	19,731,590	14,147,376	14,334,357	14,652,054	註2	-
非流動負債		5,586,041	10,398,101	8,499,448	9,469,897	8,365,548	8,065,523
負債總額	分配前	24,437,586	23,665,432	21,992,625	23,295,771	25,881,492	26,069,973
	分配後	25,317,631	24,545,477	22,833,805	24,121,951	註2	-
歸屬於母公司業主之權益		16,684,674	14,800,048	12,937,294	12,833,401	14,034,804	13,795,382
股本		8,800,446	8,800,446	8,685,956	8,535,956	8,535,956	8,535,956
資本公積		1,760,142	1,739,013	1,743,366	1,732,462	1,736,657	1,736,657
保留盈餘	分配前	6,815,055	5,359,269	4,680,229	4,612,588	6,072,937	6,692,700
	分配後	5,935,010	4,479,224	3,839,049	3,786,408	註2	-
其他權益		(558,153)	(965,864)	(1,455,952)	(1,331,300)	(1,594,441)	(2,114,356)
庫藏股票		(132,816)	(132,816)	(716,305)	(716,305)	(716,305)	(1,055,575)
非控制權益		1,825,315	1,816,746	1,699,299	1,267,756	1,205,921	1,195,856
權益總額	分配前	18,509,989	16,616,794	14,636,593	14,101,157	15,240,725	14,991,238
	分配後	17,629,944	15,736,749	13,795,413	13,274,977	註2	-

註1：各年度合併財務報告均經會計師查核簽證。

註2：民國一〇八年度盈餘未經決議分配。

註3：民國一〇九年第一季之合併財務資料業經會計師核閱。

(二) 合併簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項目	最近五年度財務資料(註1)					109年 第一季 (註2)
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	32,884,338	35,450,536	31,678,500	31,350,738	33,383,428	8,136,100
營業毛利	4,742,423	5,522,251	5,540,620	5,298,288	5,822,977	1,550,306
營業淨利(損)	(418,804)	422,771	384,781	(99,572)	450,920	311,710
營業外收入及支出	4,015,606	(437,574)	159,186	1,267,588	1,959,174	364,505
稅前淨利(損)	3,596,802	(14,803)	543,967	1,168,016	2,410,094	676,215
繼續營業單位本期淨利(損)	2,997,016	(292,689)	501,871	725,006	2,192,460	617,384
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	2,997,016	(292,689)	501,871	725,006	2,192,460	617,384
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(192,123)	(713,089)	(771,564)	50,874	(228,276)	(527,601)
本期綜合損益總額	2,804,893	(1,005,778)	(269,693)	775,880	1,964,184	89,783
淨利(損)歸屬於母公司 業主	3,093,332	(321,861)	509,136	1,038,389	2,226,225	619,763
淨利(損)歸屬於非控制 權益	(96,316)	29,172	(7,265)	(313,383)	(33,765)	(2,379)
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	2,906,241	(983,452)	(160,808)	1,093,009	2,023,388	99,848
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(101,348)	(22,326)	(108,885)	(317,129)	(59,204)	(10,065)
每股盈餘(虧損)	3.48	(0.37)	0.60	1.26	2.71	0.76

註1：各年度合併財務報告均經會計師查核簽證。

註2：民國一〇九年第一季之合併財務資料業經會計師核閱。

二、最近五年度個體簡明資產負債表及個體綜合損益表

(一) 個體簡明資產負債表—國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)				
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度
流動資產		10,026,378	7,180,636	5,083,912	4,688,521	4,317,788
不動產、廠房及設備		5,087,368	5,114,670	4,858,449	4,790,940	4,994,550
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		20,233,288	18,977,807	18,375,744	19,432,298	22,258,211
資產總額		35,347,034	31,273,113	28,318,105	28,911,759	31,570,549
流動負債	分配前	14,672,929	7,514,181	8,200,688	8,060,706	11,200,395
	分配後	15,552,974	8,394,226	9,041,868	8,886,886	註2
非流動負債		3,989,431	8,958,884	7,180,123	8,017,652	6,335,350
負債總額	分配前	18,662,360	16,473,065	15,380,811	16,078,358	17,535,745
	分配後	19,542,405	17,353,110	16,221,991	16,904,538	註2
股本		8,800,446	8,800,446	8,685,956	8,535,956	8,535,956
資本公積		1,760,142	1,739,013	1,743,366	1,732,462	1,736,657
保留盈餘	分配前	6,815,055	5,359,269	4,680,229	4,612,588	6,072,937
	分配後	5,935,010	4,479,224	3,839,049	3,786,408	註2
其他權益		(558,153)	(965,864)	(1,455,952)	(1,331,300)	(1,594,441)
庫藏股票		(132,816)	(132,816)	(716,305)	(716,305)	(716,305)
權益總額	分配前	16,684,674	14,800,048	12,937,294	12,833,401	14,034,804
	分配後	15,804,629	13,920,003	12,096,114	12,007,221	註2

註1：各年度個體財務報告均經會計師查核簽證。

註2：民國一〇八年度盈餘未經決議分配。

(二) 個體簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)				
	104年度	105年度	106年度	107年度	108年度
營業收入	22,155,052	25,945,580	23,220,089	22,621,007	23,659,272
營業毛利	1,551,760	2,344,673	2,578,918	2,503,056	2,455,146
營業淨利(損)	(546,431)	290,416	492,289	263,002	287,858
營業外收入及支出	3,541,472	(386,922)	(143,139)	934,236	2,052,131
稅前淨利(損)	2,995,041	(96,506)	349,150	1,197,238	2,339,989
繼續營業單位本期淨利(損)	3,093,332	(321,861)	509,136	1,038,389	2,226,225
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	3,093,332	(321,861)	509,136	1,038,389	2,226,225
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(187,091)	(661,591)	(669,944)	54,620	(202,837)
本期綜合損益總額	2,906,241	(983,452)	(160,808)	1,093,009	2,023,388
每股盈餘(虧損)	3.48	(0.37)	0.6	1.26	2.71

註1：各年度個體財務報告均經會計師查核簽證。

三、最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
104	安侯建業聯合會計師事務所	曾國揚、池世欽	標準式無保留意見
105	安侯建業聯合會計師事務所	曾國揚、池世欽	無保留意見
106	安侯建業聯合會計師事務所	曾國揚、簡蒂暖	無保留意見
107	安侯建業聯合會計師事務所	曾國揚、簡蒂暖	無保留意見
108	安侯建業聯合會計師事務所	曾國揚、簡蒂暖	無保留意見

四、財務分析

(一) 最近五年度財務分析－國際財務報導準則

1. 合併財務分析

單位：新台幣千元

項目		年度	最近五年度財務分析				
			104年度	105年度	106年度	107年度	108年度
財務結構 (%)	負債占資產比率(%)	56.90	58.75	60.04	62.29	62.94	63.49
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)	213.17	237.65	206.68	216.57	195.9	189.64
償債能力	流動比率(%)	114.31	158.14	141.08	131.00	107.36	104.62
	速動比率(%)	58.80	112.85	105.89	97.18	76.69	73.30
	利息保障倍數(倍)	10.65	0.91	3.38	6.00	11.13	12.38
經營能力	應收款項週轉率(次)	12.92	9.69	8.63	11.71	12.43	11.56
	平均收現日數	28	38	42	31	29	31
	存貨週轉率(次)	3.14	4.07	5.58	6.32	6.32	5.59
	應付款項週轉率(次)	12.52	12.70	10.76	10.68	10.44	8.44
	平均銷貨日數	116	90	65	57	57	65
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	2.73	3.13	2.81	2.84	2.91	2.69
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.79	0.85	0.82	0.85	0.85	0.79
	資產報酬率(%)	7.96	(0.08)	1.81	2.45	6.06	1.62
	權益報酬率(%)	17.23	(1.67)	3.21	5.05	14.94	4.08
	稅前純益占實收資本額 比率(%)	40.87	(0.17)	6.26	13.68	28.23	7.92
	純益率(%)	9.11	(0.83)	1.58	2.31	6.57	7.59
	每股盈餘(元)	3.48	(0.37)	0.6	1.26	2.71	0.76
現金流量	現金流量比率(%)	註2	35.80	17.46	2.80	7.71	1.86
	現金流量允當比率(%)	註1	69.22	87.07	76.09	71.34	78.12
	現金再投資比率(%)	註2	8.22	3.44	註2	1.18	0.76
槓桿度	營運槓桿度	(11.01)	10.77	11.74	(46.54)	10.37	4.18
	財務槓桿度	0.52	3.88	2.55	0.3	2.09	1.24

註1：本公司自一〇二年度始適用國際財務報導準則，故無足夠資料可供比較分析。

註2：營業活動淨現金流量扣除現金股利後為現金流出者，不予計算。

註3：1. 財務結構：

(1) 負債佔資產比率 = 負債總額 / 資產總額

(2) 長期資金佔不動產、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) 應收款項週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項餘額
- (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) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率
- (5) 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
- (6) 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 X (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) 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)

2. 個體財務分析

單位：新台幣千元

項目		年度	最近五年度財務分析				
			104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
財務結構(%)	負債占資產比率(%)		52.80	52.67	54.31	55.61	55.54
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		406.38	464.53	414.07	435.22	407.85
償債能力	流動比率(%)		68.33	95.56	61.99	58.17	38.55
	速動比率(%)		13.41	59.25	30.34	29.99	18.03
	利息保障倍數(倍)		14.00	0.44	3.47	9.31	17.13
經營能力	應收款項週轉率(次)		19.63	11.63	9.59	14.67	17.38
	平均收現日數		19	31	38	25	21
	存貨週轉率(次)		3.21	5.16	8.51	8.90	10.34
	應付款項週轉率(次)		19.04	19.76	14.49	13.51	13.21
	平均銷貨日數		114	71	43	41	35
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		4.35	5.09	4.66	4.69	4.84
	總資產週轉率(次)		0.67	0.78	0.78	0.79	0.78
獲利能力	資產報酬率(%)		9.93	(0.51)	2.12	4.03	7.75
	權益報酬率(%)		20.02	(2.04)	3.67	8.06	16.57
	稅前純益占實收資本額比率(%)		34.03	(1.10)	4.02	14.03	27.41
	純益率(%)		13.96	(1.24)	2.19	4.59	9.41
	每股盈餘(元)		3.48	(0.37)	0.60	1.26	2.71
現金流量	現金流量比率(%)		註2	55.17	20.53	3.44	12.73
	現金流量允當比率(%)		註1	85.55	111.63	93.66	116.57
	現金再投資比率(%)		註2	8.93	2.46	註2	1.77
槓桿度	營運槓桿度		(5.30)	11.47	7.12	12.71	11.18
	財務槓桿度		0.70	2.67	1.43	2.21	2.02

註1：本公司自一〇二年度始適用國際財務報導準則，故無足夠資料可供比較分析。

註2：營業活動淨現金流量扣除現金股利後為現金流出者，不予計算。

註3：1. 財務結構：

(1) 負債佔資產比率 = 負債總額 / 資產總額

(2) 長期資金佔不動產、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) 應收款項週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項餘額
- (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) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率
- (5) 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
- (6) 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 X (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) 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)

(二) 最近二年度財務比率變動說明-國際財務報導準則

1. 合併財務比率變動

單位：%

項目		年度		變動率增(減)%
		108年度	107年度	
財務結構	負債占資產比率(%)	62.94	62.29	1.04%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	195.90	216.57	(9.54)%
償債能力	流動比率(%)	107.36	131.00	(18.05)%
	速動比率(%)	76.69	97.18	(21.08)%
	利息保障倍數(倍)	11.13	6.00	85.50%
經營能力	應收款項週轉率(次)	12.43	11.71	6.15%
	平均收現日數	29	31	(6.45)%
	存貨週轉率(次)	6.32	6.32	0.00%
	應付款項週轉率(次)	10.44	10.68	(2.25)%
	平均銷貨日數	57	57	0.00%
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.91	2.84	2.46%
	總資產週轉率(次)	0.85	0.85	0.00%
獲利能力	資產報酬率(%)	6.06	2.45	147.35%
	權益報酬率(%)	14.94	5.05	195.84%
	稅前純益占實收資本額比率(%)	28.23	13.68	106.36%
	純益率(%)	6.57	2.31	184.42%
	每股盈餘(元)	2.71	1.26	115.08%
現金流量	現金流量比率(%)	7.71	2.80	175.36%
	現金流量允當比率(%)	71.34	76.09	(6.24)%
	現金再投資比率(%)	1.18	註1	-
槓桿度	營運槓桿度	10.37	(46.54)	122.28%
	財務槓桿度	2.09	0.3	596.67%

註1：營業活動淨現金流量扣除現金股利後為現金流出者，不予計算。

註2：上述財務比率增(減)比例變動達百分之二十以上者變動說明如下：

1. 償債能力：

速動比率：108年度因借款增加，致本期流動負債增加，速動比率較107年度下降。

利息保障倍數(倍)：108年度因處分土地利益，致本期稅前淨利增加，利息保障倍數較107年度提升。

2. 獲利能力：108年度因處分土地利益，致本期稅前淨利增加，整體獲利能力較107年度提升。

3. 現金流量：108年度因收回國防部軍車款，致108年度營業活動淨現金流入較107年度增加。

4. 槓桿度：108年度因營業淨利較107年度增加，致槓桿風險較107年度下降。

2. 個體財務比率變動

單位：%

項目	年度	108 年度	107 年度	變動率增(減)%
	財務結構	負債占資產比率(%)	55.54	55.61
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	407.85	435.22	(6.29%)
償債能力	流動比率(%)	38.55	58.17	(33.73%)
	速動比率(%)	18.03	29.99	(39.88%)
	利息保障倍數(倍)	17.13	9.31	84.00%
經營能力	應收款項週轉率(次)	17.38	14.67	18.47%
	平均收現日數	21	25	(16.00%)
	存貨週轉率(次)	10.34	8.90	16.18%
	應付款項週轉率(次)	13.21	13.51	(2.22%)
	平均銷貨日數	35	41	(14.63%)
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.84	4.69	3.20%
	總資產週轉率(次)	0.78	0.79	(1.27%)
獲利能力	資產報酬率(%)	7.75	4.03	92.31%
	權益報酬率(%)	16.57	8.06	105.58%
	稅前純益占實收資本額比率(%)	27.41	14.03	95.37%
	純益率(%)	9.41	4.59	105.01%
	每股盈餘(元)	2.71	1.26	115.08%
現金流量	現金流量比率(%)	12.73	3.44	270.06%
	現金流量允當比率(%)	116.57	93.66	24.46%
	現金再投資比率(%)	1.77	註1	-
槓桿度	營運槓桿度	11.18	12.71	(12.04%)
	財務槓桿度	2.02	2.21	(8.6%)

註1:營業活動淨現金流量扣除現金股利後為現金流出者,不予計算。

註2:上述財務比率增(減)比例變動達百分之二十以上者變動說明如下:

1. 償債能力:

流動比率、速動比率:108 年度因借款之增加,致本期流動負債增加,流動比率、速動比率較 107 年減少。

利息保障倍數(倍):108 年度因處分土地利益,致本期稅前淨利增加,利息保障倍數較 107 年度提升。

2. 獲利能力:108 年度因處分土地利益,致本期稅前淨利增加,整體獲利能力較 107 年度提升。

3. 現金流量:係 108 年度因收回國防部軍車款,致 108 年度營業活動淨現金流入較 107 年度增加。

五、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書

三陽工業股份有限公司 審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一〇八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法之相關規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

三陽工業股份有限公司 一〇九年股東常會

審計委員會召集人：施中川



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 三 十 日

六、最近年度財務報表

會計師查核報告

三陽工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

三陽工業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，上開個體財務報告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，足以允當表達三陽工業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告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，與三陽工業股份有限公司保持超然獨立，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，對三陽工業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十七)收入之認列；收入明細請詳個體財務報告附註六(十八)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

三陽工業股份有限公司主要營業項目為汽車、機車及其零組件之製造與買賣，與客戶簽訂買賣合約所約定之交貨條件，將影響三陽工業股份有限公司判斷收入認列時點是否符合會計原則之控制移轉予買方。故產品的控制尚未轉移給客戶而確認收入時，存在未被記錄於正確期間之風險。因此，收入認列之測試為本會計師執行三陽工業股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括，了解三陽工業股份有限公司之銷售體系，如產品、銷售通路、銷售對象等，並檢查主要交易對象銷售合約，以及測試三陽工業股份有限公司內部控制制度中有關出貨作業及收入認列作業流程之控管方式。

本會計師已進行抽核三陽工業股份有限公司民國一〇八年度出貨及收入認列作業流程記錄，及選定資產負債表日前後一段期間之出貨，核對各項憑證表單。

二、應收帳款之評價

有關應收帳款之評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(六)金融工具；應收帳款評價之會計估計及假設不確定性請詳個體財務報告附註五(一)；應收帳款評價之說明請詳個體財務報告附註六(三)。

關鍵查核事項之說明：

三陽工業股份有限公司之應收帳款金額較高，公司管理階層判斷應收帳款收回之可能性涉及主觀之重大判斷。因此應收帳款評價為本會計師執行三陽工業股份有限公司財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括，取得應收呆帳評價政策，了解目前市場狀況及客戶信用狀況與以前年度歷史收款紀錄，以評估管理當局對備抵評價之假設，並分析及測試應收帳款帳齡分析表之正確性，核對期後收款情形等，以評估該公司之應收帳款備抵呆帳提列金額之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估三陽工業股份有限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三陽工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

三陽工業股份有限公司之治理單位(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告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估個體財務報告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，惟其目的非對三陽工業股份有限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，以及使三陽工業股份有限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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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三陽工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成三陽工業股份有限公司之查核意見。

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，決定對三陽工業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：





證券主管機關：金管證六字第0940129108號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇九年三月三十日

三陽工業股份有限公司

資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108.12.31		107.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100	\$ 936,093	3	739,570	3
1170	854,746	3	1,328,182	5
1180	229,106	1	309,956	1
1310	2,038,257	7	2,065,145	7
1410	100,102	-	126,199	-
1461	108,320	-	40,054	-
1470	51,164	-	79,415	-
	<u>4,317,788</u>	<u>14</u>	<u>4,688,521</u>	<u>16</u>
非流動資產：				
1517	93,976	-	116,775	-
1550	19,423,979	61	17,025,735	59
1600	4,994,550	16	4,790,940	17
1760	1,899,571	6	1,355,810	5
1840	467,807	2	508,206	2
1980	327,934	1	361,599	1
1995	44,944	-	64,173	-
	<u>27,252,761</u>	<u>86</u>	<u>24,223,238</u>	<u>84</u>
資產總計	\$ 31,570,549	100	28,911,759	100

三陽工業股份有限公司

資產負債表(續)

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108.12.31		107.12.31	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(十))	\$ 7,416,190	24	4,573,436	16
2110 應付短期票券(附註六(九))	400,000	2	550,000	2
2130 合約負債－流動(附註六(十八))	25,720	-	43,877	-
2170 應付票據及帳款(附註六(十一))	1,349,035	4	1,174,629	4
2180 應付帳款－關係人(附註六(十一)及七)	400,672	2	287,359	1
2200 其他應付款	699,769	2	618,360	2
2220 其他應付款項－關係人(附註七)	7,670	-	12,248	-
2251 員工福利負債準備－流動(附註六(十四))	79,528	-	79,528	-
2252 保固之短期負債準備(附註六(十三))	379,732	1	455,945	2
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十二))	360,000	1	180,000	1
2300 其他流動負債	82,079	-	85,324	-
	<u>11,200,395</u>	<u>36</u>	<u>8,060,706</u>	<u>28</u>
非流動負債：				
2540 長期借款(附註六(十二))	3,760,000	12	5,320,000	18
2570 遞延所得稅負債(附註六(十五))	1,500,652	5	1,516,617	5
2640 淨確定福利負債－非流動(附註六(十四))	767,876	2	869,800	3
2645 存入保證金	288,233	1	289,260	1
2670 其他非流動負債－其他	18,589	-	21,975	-
	<u>6,335,350</u>	<u>20</u>	<u>8,017,652</u>	<u>27</u>
負債總計	<u>17,535,745</u>	<u>56</u>	<u>16,078,358</u>	<u>55</u>
權益：(附註六(十六))				
3100 股本	8,535,956	27	8,535,956	30
3200 資本公積	1,736,657	5	1,732,462	6
3300 保留盈餘	6,072,937	19	4,612,588	16
3400 其他權益	(1,594,441)	(5)	(1,331,300)	(5)
3500 庫藏股票	(716,305)	(2)	(716,305)	(2)
權益總計	<u>14,034,804</u>	<u>44</u>	<u>12,833,401</u>	<u>45</u>
負債及權益總計	<u>\$ 31,570,549</u>	<u>100</u>	<u>28,911,759</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：吳清源



經理人：吳清源



會計主管：黃貴金



三陽工業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十八)及七)	\$ 23,659,272	100	22,621,007	100
5000 營業成本(附註六(四))	21,207,513	90	20,122,763	89
	2,451,759	10	2,498,244	11
5910 已實現銷貨利益	3,387	-	4,812	-
營業毛利	2,455,146	10	2,503,056	11
營業費用(附註六(十四)、(十九)及七):				
6100 推銷費用	720,372	3	802,514	4
6200 管理費用	591,607	2	593,782	3
6300 研究發展費用	800,065	3	791,045	3
6450 預期信用減損損失(附註六(三))	55,244	-	52,713	-
	2,167,288	8	2,240,054	10
營業淨利	287,858	2	263,002	1
營業外收入及支出:				
7010 其他收入(附註六(二十))	59,945	-	56,433	-
7020 其他利益及損失(附註六(二十))	62,040	-	17,655	-
7050 財務成本(附註六(二十))	(145,067)	(1)	(144,129)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額 (附註六(六))	276,386	1	672,779	3
7229 待出售非流動資產處分利益(附註六(五)及(二十))	1,798,827	8	331,498	2
	2,052,131	8	934,236	5
7900 稅前淨利	2,339,989	10	1,197,238	6
7950 減:所得稅費用(附註六(十五))	113,764	1	158,849	1
8200 本期淨利	2,226,225	9	1,038,389	5
8300 其他綜合損益:				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	31,807	-	(112,527)	-
8316 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	(22,799)	-	2,888	-
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜 合損益之份額-不重分類至損益之項目	51,611	-	(69,041)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	19,931	-	43,598	-
不重分類至損益之項目合計	80,550	-	(135,082)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜 合損益之份額-可能重分類至損益之項目	(283,387)	(1)	128,218	1
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	61,484	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(283,387)	(1)	189,702	1
8300 本期其他綜合損益	(202,837)	(1)	54,620	1
8500 本期綜合損益總額	\$ 2,023,388	8	1,093,009	6
每股盈餘(元)(附註六(十七))				
9750 基本每股盈餘(單位:新台幣元)	\$ 2.71		1.26	
9850 稀釋每股盈餘(單位:新台幣元)	\$ 2.71		1.26	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長:吳清源



經理人:吳清源



會計主管:黃貴金





民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘			合計	其他權益項目			合計		
	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產淨實現評價(損)益	庫藏股票		權益總計	
普通股股本	8,685,956	1,743,366	2,100,688	1,397,866	1,181,675	4,680,229	(1,455,952)	(716,305)	12,937,294	
民國一〇七年一月一日重編後餘額	8,685,956	1,743,366	2,100,688	1,397,866	1,181,675	4,680,229	(1,455,952)	(716,305)	12,899,468	
本期淨利	-	-	-	1,038,389	1,038,389	-	-	-	-	1,038,389
本期其他綜合損益	-	-	-	(107,858)	(107,858)	-	(27,224)	-	-	(135,082)
本期綜合損益總額	-	-	-	930,531	930,531	-	(27,224)	-	-	903,307
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	50,913	-	(50,913)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	75,703	(75,703)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(841,180)	(841,180)	-	-	-	-	(841,180)
出售土地迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(17,580)	17,580	-	-	-	-	-
組織重組	-	34,527	-	-	-	-	-	-	-	34,527
庫藏股票買回	(150,000)	(11,563)	-	-	(156,992)	(156,992)	-	(318,555)	-	(318,555)
庫藏股票註銷	(33,868)	-	-	-	-	-	-	318,555	-	(33,868)
民國一〇七年十二月三十一日餘額	8,535,956	1,732,462	2,151,601	1,455,989	1,004,998	4,612,588	(1,266,250)	(65,050)	(1,331,300)	12,833,401
本期淨利	-	-	-	2,226,225	2,226,225	-	-	-	-	2,226,225
本期其他綜合損益	-	-	-	(60,304)	(60,304)	-	20,246	(263,141)	-	(202,837)
本期綜合損益總額	-	-	-	2,286,529	2,286,529	-	(283,387)	-	-	2,023,388
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	103,839	-	(103,839)	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	(50,461)	50,461	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(826,180)	(826,180)	-	-	-	-	(826,180)
出售土地迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(17,281)	17,281	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	4,195	-	-	-	-	-	-	-	4,195
民國一〇八年十二月三十一日餘額	8,535,956	1,736,657	2,255,440	1,888,247	2,429,250	6,072,937	(44,804)	(1,594,441)	(1,594,441)	14,034,084

民國一〇七年一月一日餘額

追溯適用新準則之調整數

民國一〇七年一月一日重編後餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

 提列法定盈餘公積

 提列特別盈餘公積

 普通股現金股利

 出售土地迴轉特別盈餘公積

 組織重組

 庫藏股票買回

 庫藏股票註銷

民國一〇七年十二月三十一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

 提列法定盈餘公積

 迴轉特別盈餘公積

 普通股現金股利

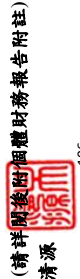
 出售土地迴轉特別盈餘公積

民國一〇八年十二月三十一日餘額

董事長：吳清源

經理人：吳清源

會計主管：黃資金



三陽工業股份有限公司

現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,339,989	1,197,238
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	453,134	417,791
攤銷費用	27,924	42,941
預期信用減損損失	55,244	52,713
利息費用	145,067	144,129
利息收入	(3,594)	(3,517)
股利收入	(15,315)	(12,441)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(276,386)	(672,779)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(1,278)	(2,757)
不動產、廠房及設備轉列費用數	-	300
處分投資性不動產利益	(44,910)	-
處分待出售非流動資產利益	(1,798,827)	(331,498)
非金融資產減損損失	-	56,952
已實現銷貨利益	(3,386)	(4,813)
其他	498	2,025
收益費損項目合計	(1,461,829)	(310,954)
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收票據及帳款淨額	418,192	(77,972)
應收票據及帳款－關係人	80,850	(167,513)
存貨	8,017	379,731
預付款項	48,220	(52,012)
其他流動資產	(5,114)	(10,760)
合約負債	(18,157)	(3,998)
應付票據及帳款	174,406	(30,593)
應付帳款－關係人	113,313	(24,022)
員工福利負債準備	-	(26,847)
其他應付款(含關係人)	78,371	(59,268)
保固之短期負債準備	(76,213)	(42,927)
預收款項	-	(1,036)
其他流動負債	(3,245)	13,340
淨確定福利負債	(70,117)	(273,797)
調整項目合計	(713,306)	(688,628)
營運產生之現金流入	1,626,683	508,610
收取之利息	3,668	3,528
支付之利息	(146,389)	(148,828)
支付之所得稅	(58,449)	(85,908)
營業活動之淨現金流入	1,425,513	277,402

三陽工業股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	108年度	107年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(2,401,466)	(406,901)
處分採用權益法之投資	-	311,242
取得不動產、廠房及設備	(642,022)	(481,864)
處分不動產、廠房及設備	8,977	8,579
取得投資性不動產	(702,090)	(335,989)
處分投資性不動產	90,871	-
處分待出售非流動資產	1,838,881	395,978
其他金融資產-非流動	33,665	(20,867)
其他非流動資產	(8,695)	(9,303)
收取之股利	67,342	61,079
投資活動之淨現金流出	(1,714,537)	(478,046)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	41,435,945	23,819,804
短期借款減少	(38,593,191)	(23,769,736)
應付短期票券(減少)增加	(150,000)	250,000
舉借長期借款	2,100,000	5,500,000
償還長期借款	(3,480,000)	(4,740,000)
存入保證金減少	(1,027)	(2,796)
發放現金股利	(826,180)	(841,180)
庫藏股票買回成本	-	(318,555)
籌資活動之淨現金流入(流出)	485,547	(102,463)
本期現金及約當現金增加(減少)數	196,523	(303,107)
期初現金及約當現金餘額	739,570	1,042,677
期末現金及約當現金餘額	\$ 936,093	739,570

董事長：吳清源



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：吳清源



會計主管：黃貴金



三陽工業股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

三陽工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國五十年九月設立，並於民國八十八年十二月將總公司遷移至新竹工業區完成廠辦合一，註冊地址為：新竹縣湖口鄉中華路三號。於民國八十九年度投資跨入中國大陸及越南機車市場。本公司主要營業項目為汽車、機車及其零件之製造與買賣、提供相關技術服務與諮詢顧問服務。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇九年三月三十日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製個體財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則對個體財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第十六號)取代現行國際會計準則第十七號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第十七號)、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第四號)、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

本公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，相關會計政策詳附註四(十三)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

本公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

本公司選擇將適用短期租賃或低價值標的資產租賃之認列豁免。

- 先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約

過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日本公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額衡量。

此外，本公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- 依其於初次適用日前依據國際會計準則第三十七號「負債準備、或有負債及或有資產」有關虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法。
- 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。
- 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

(3)出租人

除轉租外，本公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第十六號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第十六號處理其出租交易。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)對財務報告之影響

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額無重大影響，調節如下：

	108.1.1
107.12.31財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 24,314
認列豁免：	
短期租賃	(24,314)
108年1月1日未折現總額	<u>\$ -</u>

2.國際財務報導解釋第二十三號「所得稅務處理之不確定性」

新解釋闡明於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。

若評估後認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。本公司評估適用新準則無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

本公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大變動。

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，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

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註三及四(十三)有關會計變動之說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(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

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2) 依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產；及
- (3) 淨確定福利負債，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1) 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2) 指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3) 合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認為其他綜合損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於正常營業週期中清償該負債；
2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。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，並不影響其分類。

(五) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款等。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重新分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重新分類至損益。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認為其他綜合損益且不分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述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金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認為損益。

(4) 經營模式評估

本公司係以組合層級評估持有金融資產之經營模式之目的，此係最能反映經營管理方式及提供資料予管理階層之方式，考量資訊包括：

- 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量。
- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告。
- 影響經營模式績效(及該經營模式下持有之金融資產)之風險及該風險之管理方式；
- 該業務之經理人之薪酬決定方式，例如：該薪酬究係以所管理資產之公允價值或所收取之合約現金流量；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與本公司繼續認列該資產之目的之一致。

持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。

(5) 評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

依評估目的，本金係金融資產於原始認列時之公允價值，利息係由下列對價組成：貨幣時間價值、與特定期內流通在外本金金額相關之信用風險、其他基本放款風險與成本及利潤邊際。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，本公司考量金融工具合約條款，包括評估金融資產是否包含一項可改變合約現金流量時點或金額之合約條款，導致其不符合此條件。於評估時，本公司考量：

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- 提前還款及展延特性；及
- 本公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款(例如無追索權特性)。

(6)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，本公司視為該債務證券之信用風險低。

若合約款項逾期超過三十天，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過九十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(7)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2)權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(七)存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八)待出售非流動資產

非流動資產於高度很有可能將透過出售而非持續使用以回收其帳面金額時，分類為待出售。資產於原始分類至待出售前，依本公司之會計政策重新衡量。分類為待出售後，係以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低為衡量基礎。對原始分類為待出售所認列之減損損失及後續再衡量所產生之利益及損失係認為損益，惟回升之利益不得超過已認列之累積減損損失。

不動產、廠房及設備分類為待出售時，即不再提列折舊。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

本公司自其投資不再為關聯企業之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎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，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益(或保留盈餘)，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益(或保留盈餘)。若本公司對關聯企業之所有權權益減少，但持續適用權益法，則本公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

本公司對關聯企業之投資若成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

關聯企業發行新股時，若本公司未按持股比例認購，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及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎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。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(十一)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失(以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算)係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於營業外收入。給與之租賃誘因係於租賃期間認為租賃收益之一部分。

(十二)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|------------|-------|
| (1)房屋及建築 | 3~55年 |
| (2)機器設備 | 2~15年 |
| (3)水電及運輸設備 | 3~15年 |
| (4)辦公及其他設備 | 3~8年 |

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

4. 重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更新用途為投資性不動產時，該項不動產係以變更新用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

(十三) 租賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1. 租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

- (1) 該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2) 於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3) 於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2. 承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

本公司將使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3. 出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

針對營業租賃，本公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇八年一月一日以前適用

1. 出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

依租賃條件，當本公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬時，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十四)無形資產

1. 認列及衡量

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入本公司，及本公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3. 攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)電腦軟體 2~3年
- (2)權利金 5年
- (3)其他 3~5年

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十五)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、遞延所得稅資產及分類為待出售之非流動資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且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。

商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十六)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使本公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

本公司之保固負債準備係於銷售商品或服務時認列，該項負債準備係根據歷史保固資料及所有可能結果按其相關機率加權衡量。

(十七)收入之認列

1. 客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品—汽車，機車及其零組件

本公司為汽車、機車及其零組件之製造與買賣。本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於依合約所訂之交付地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司通常以累積銷售商品達特定數量之基礎提供數量折扣予客戶。本公司係以合約價格減除估計之數量折扣之淨額為基礎認列收入，截至報導日止，相關銷售因數量折扣而預期支付予客戶金額，認列為退款負債。

商品銷售之平均授信期間與同業之實務作法一致，故不包含融資要素。

本公司對銷售商品提供標準保固因而負瑕疵退款之義務，且已就該義務認列保固負債準備，請詳附註六(十三)。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(2)勞務收入

本公司提供車輛修理及保養等相關服務。提供勞務之交易結果能可靠估計時，依完工百分比法認列收入。完工程度係以截至財務報導日止已發生成本占預估交易總成本之比例估計。當交易結果無法可靠估計時，於已認列成本很有可能回收之範圍內認列收入。

(3)技術支援及顧問服務

包括諮詢顧問服務收入、協助國外業者開發機車新機種之技術開發收入及依國外業者銷售量計收之機車技術報酬金等，係於銷售實際發生時計算。

(4)財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十八)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於提供相關服務時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十九)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性(若有)後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性(若有)。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十)企業合併

本公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則本公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認為本公司之費用。

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，本公司係依逐筆交易基礎，選擇按收購日之公允價值或按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依主管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

於分階段達成之企業合併中，本公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依本公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，本公司對於尚不完整之會計處理項目係以暫定金額認列，並於衡量期間內予以追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

移轉對價中所包含之或有對價係以收購日之公允價值認列。收購日後或有對價公允價值之變動若屬衡量期間調整者，係追溯調整收購成本並相對調整商譽。衡量期間調整係因本公司於收購日後始取得關於收購日已存在事實與情況之額外資訊所作之調整，衡量期間自收購日起不超過一年。對於非屬衡量期間調整之或有對價公允價值變動，其會計處理係取決於或有對價之分類。或有對價分類為權益者不得再衡量，且其後續交割係在權益內調整。其他或有對價係於收購日後之每一報導日按公允價值衡量，且公允價值變動認為損益。

(廿一)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿二)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊：無。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

(一)應收帳款之備抵損失

本公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。本公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設及選擇之輸入值。相關假設及輸入值之詳細說明請詳附註六(三)。

(二)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，本公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(四)。

評價流程：

本公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。本公司定期複核重大不可觀察之輸入值及調整。如果用於衡量公允價值之輸入值是使用外部第三方資訊(例如經紀商或訂價服務機構)，本公司將評估第三方所提供支持輸入值之證據，以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。

本公司在衡量其資產及負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據，歸類請詳附註六(廿一)。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(廿一)，金融工具。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
零用金	\$ 280	280
銀行存款	935,813	739,290
現金及約當現金	<u>\$ 936,093</u>	<u>739,570</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿一)。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國內非上市(櫃)公司普通股	\$ 93,976	116,775

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

- 2.本公司因上列指定為透過其他綜合損益按公允價值之權益工具投資，於民國一〇八年度及一〇七年度認列之股利收入分別為15,315千元及12,441千元。
- 3.本公司民國一〇八年度及一〇七年度未處分長期策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。
- 4.信用風險及市場風險資訊請詳附註六(廿一)。
- 5.民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三)應收票據及應收帳款(含關係人)

	108.12.31	107.12.31
應收票據—因營業而發生	\$ 193,826	189,380
應收帳款—按攤銷後成本衡量	752,785	1,177,800
應收帳款(關係人)—按攤銷後成本衡量	229,106	309,956
減：備抵損失	(91,865)	(38,998)
	\$ 1,083,852	1,638,138

本公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產生資訊。

本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	108.12.31			
信用評等等級	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均 預期信用 損失率	備抵存續 期間預期 信用損失	已信用 減損
低度風險	\$ 1,083,852	0%	-	否
中度風險	91,865	40%~100%	91,865	是
合 計	\$ 1,175,717		91,865	

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

信用評等等級	107.12.31			
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均 預期信用 損失率	備抵存續 期間預期 信用損失	已信用 減損
低度風險	\$ 1,629,572	0%	-	否
中度風險	47,564	40%~100%	38,998	是
合 計	<u>\$ 1,677,136</u>		<u>38,998</u>	

本公司應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	108.12.31	107.12.31
未逾期	\$ 1,055,107	\$ 913,764
逾期1~90天	80,445	127,603
逾期91~180天	2,196	10,059
逾期180天以上	37,969	625,710
	<u>\$ 1,175,717</u>	<u>1,677,136</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日其他應收款信用風險評估情形請詳附註六(廿一)。

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 38,998	363
認列之減損損失	55,244	52,713
收回已提列減損	(2,308)	(1,084)
本年度因無法收回而沖銷之金額	(69)	(12,994)
期末餘額	<u>\$ 91,865</u>	<u>38,998</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之應收票據及應收帳款均未有提供作質押擔保之情形。

其餘信用風險資訊請詳附註六(廿一)。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日國防部輕型戰術輪車應收帳款之說明請詳附註九(二)說明。

(四)存 貨

	108.12.31	107.12.31
原料及物料	\$ 1,103,337	1,069,127
在製品	44,828	42,606
製成品	715,879	639,403
在途存貨	174,213	314,009
	<u>\$ 2,038,257</u>	<u>2,065,145</u>

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

1.民國一〇八年度及一〇七年度，本公司認為銷貨成本之組成明細如下：

	108年度	107年度
產製成本	\$ 21,260,407	20,145,335
出售下腳及廢料收益	(39,138)	(54,497)
存貨盤損	23	76
存貨報廢損失	6,477	16,845
存貨(回升利益)跌價及呆滯損失	(20,256)	15,004
	\$ 21,207,513	20,122,763

2.本公司於民國一〇八年度認列存貨回升利益係因出售庫存迴轉存貨備抵跌價及呆滯損失所致。

3.民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)待出售非流動資產

- 1.本公司於民國一〇七年二月七日經董事會決議出售建興段22及26地號土地，並分別於一〇七年三月及四月簽訂不動產買賣契約書。前述土地分別於同年六月及八月完成所有權移轉，並認列處分利益分別為139,539千元及191,959千元。
- 2.本公司於民國一〇七年十月八日經董事會決議出售內湖區安康段15-7、15-9地號土地，並於民國一〇七年十月簽訂不動產買賣契約書，惟截至民國一〇七年十二月三十一日尚未完成所有權移轉手續，帳列待出售非流動資產金額為40,054千元。民國一〇八年一月業已完成所有權移轉，認列處分利益1,798,827千元。
- 3.本公司於民國一〇八年十月十五日經董事會決議出售內湖區潭美段828地號土地及其地上建物，並於民國一〇八年十月十六日簽訂不動產買賣契約書，預期於一年內出售，該資產據此予以列報於待出售非流動資產。民國一〇八年十二月三十一日該待出售非流動資產金額為108,320千元。依不動產買賣契約書約定出售價格為478,186千元減出售成本後無減損之情形，並已於期後一〇九年三月完成所有權移轉程序。
- 4.民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司以待出售非流動資產作質押擔保之情形，請詳附註八。

(六)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	108.12.31	107.12.31
子公司	\$ 19,173,833	16,875,774
關聯企業	250,146	149,961
	\$ 19,423,979	17,025,735

1.子公司

請參閱民國一〇八年度合併財務報告。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 關聯企業

本公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於本公司之個體財務報中所包含之金額：

	108.12.31	107.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ 250,146	149,961
歸屬於本公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$ (15,011)	(39)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ (15,011)	(39)

本公司於民國一〇七年十一月取得亞福儲能股份有限公司股權，依投資協議擁有董事會席次，持股雖未達20%仍具重大影響力，故適用權益法。亞福儲能股份有限公司分別於民國一〇八年七月及九月辦理現金增資，本公司未按持股比例投資，致持股比調整為23.21%。

3. 擔保

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(七) 不動產、廠房及設備

本公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	水 電 及 運 輸 設 備	辦 公 及 其 他 設 備	未 完 工 程	累 計 減 損	總 計
成本或認定成本：								
民國108年1月1日餘額	\$ 2,998,045	2,526,057	10,638,068	1,031,700	662,613	118,893	-	17,975,376
增 添	-	8,456	292,225	4,788	25,267	311,286	-	642,022
處 分	-	(11,094)	(167,083)	(5,348)	(32,171)	-	-	(215,696)
存貨轉入	-	-	-	-	18,871	-	-	18,871
未完工程轉入	-	552	328,534	9,864	11,066	(350,016)	-	-
重分類	-	-	-	-	-	(265)	-	(265)
民國108年12月31日餘額	\$ 2,998,045	2,523,971	11,091,744	1,041,004	685,646	79,898	-	18,420,308
民國107年1月1日餘額	\$ 3,102,579	2,521,852	10,453,866	1,023,954	680,739	33,622	-	17,816,612
增 添	-	7,321	177,130	8,131	26,869	262,413	-	481,864
處 分	-	(3,254)	(164,070)	(9,598)	(57,243)	-	-	(234,165)
存貨轉入	-	-	-	-	11,333	-	-	11,333
未完工程轉入	-	138	170,887	9,213	1,170	(181,408)	-	-
預付設備款轉入	-	-	-	-	-	4,566	-	4,566
重分類至待出售非流動資產	(104,534)	-	-	-	-	-	-	(104,534)
重分類	-	-	255	-	(255)	(300)	-	(300)
民國107年12月31日餘額	\$ 2,998,045	2,526,057	10,638,068	1,031,700	662,613	118,893	-	17,975,376

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土 地	房屋 及建築	機器設備	水電及 運輸設備	辦公及 其他設備	未完工程	累計減損	總 計
折舊及減損損失：								
民國108年1月1日餘額	\$ -	1,964,077	9,681,274	947,444	526,097	-	65,544	13,184,436
本年度折舊	-	41,987	349,849	12,296	45,187	-	-	449,319
處 分	-	(9,275)	(163,417)	(5,266)	(30,039)	-	-	(207,997)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>1,996,789</u>	<u>9,867,706</u>	<u>954,474</u>	<u>541,245</u>	-	<u>65,544</u>	<u>13,425,758</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	1,923,714	9,512,553	944,014	539,459	-	38,423	12,958,163
本年度折舊	-	42,577	317,049	12,924	41,245	-	-	413,795
減損損失	-	-	-	-	-	-	40,821	40,821
處 分	-	(2,214)	(148,338)	(9,494)	(54,597)	-	(13,700)	(228,343)
重分類	-	-	10	-	(10)	-	-	-
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>1,964,077</u>	<u>9,681,274</u>	<u>947,444</u>	<u>526,097</u>	-	<u>65,544</u>	<u>13,184,436</u>
帳面價值：								
民國108年12月31日	<u>\$ 2,998,045</u>	<u>527,182</u>	<u>1,224,038</u>	<u>86,530</u>	<u>144,401</u>	<u>79,898</u>	<u>(65,544)</u>	<u>4,994,550</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 3,102,579</u>	<u>598,138</u>	<u>941,313</u>	<u>79,940</u>	<u>141,280</u>	<u>33,622</u>	<u>(38,423)</u>	<u>4,858,449</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 2,998,045</u>	<u>561,980</u>	<u>956,794</u>	<u>84,256</u>	<u>136,516</u>	<u>118,893</u>	<u>(65,544)</u>	<u>4,790,940</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司以不動產、廠房及設備作為長短期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(八)投資性不動產

本公司投資性不動產之變動明細如下：

	自有資產			
	土地及 改良物	房屋及 建 築	建造中之 投資性 不動產	總 計
成本或認定成本：				
民國108年1月1日餘額	\$ 1,248,039	185,410	54,828	1,488,277
增 添	542,866	-	159,224	702,090
重分類至待出售非流動資產	(100,577)	(22,812)	-	(123,389)
處 分	(45,266)	(1,429)	-	(46,695)
重分類	-	-	(233)	(233)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 1,645,062</u>	<u>161,169</u>	<u>213,819</u>	<u>2,020,050</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 970,770	188,210	-	1,158,980
增 添	277,269	-	58,720	335,989
重分類	-	(2,800)	(3,892)	(6,692)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 1,248,039</u>	<u>185,410</u>	<u>54,828</u>	<u>1,488,277</u>

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	自有資產			
	土地及改良物	房屋及建築	建造中之投資性不動產	總計
折舊及減損損失：				
民國108年1月1日餘額	\$ -	132,467	-	132,467
折 舊	-	3,815	-	3,815
重分類至待出售非流動資產處 分	-	(15,069)	-	(15,069)
	-	(734)	-	(734)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>120,479</u>	<u>-</u>	<u>120,479</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	128,471	-	128,471
折 舊	-	3,996	-	3,996
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>132,467</u>	<u>-</u>	<u>132,467</u>
帳面金額：				
民國108年12月31日	<u>\$ 1,645,062</u>	<u>40,690</u>	<u>213,819</u>	<u>1,899,571</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 970,770</u>	<u>59,739</u>	<u>-</u>	<u>1,030,509</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 1,248,039</u>	<u>52,943</u>	<u>54,828</u>	<u>1,355,810</u>
公允價值：				
民國108年12月31日				<u>\$ 5,222,840</u>
民國107年12月31日				<u>\$ 4,944,583</u>

- 1.投資性不動產之公允價值係以外部獨立外部評價人員評價或由本公司以比較法(參酌房屋仲介成交行情及內政部實價登錄等資訊)綜合考量後之評價基礎,其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。
- 2.民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日,本公司以投資性不動產作為長短期借款及融資擔保之明細,請詳附註八。

(九)應付短期票券

本公司應付短期票券之明細如下：

	108.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	中華票券、國際票券、台灣票券	1.135%~1.140%	<u>\$ 400,000</u>

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	107.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	中華票券、兆豐票券、國 際票券、台灣票券	1.160%	<u>\$ 550,000</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司均未有以資產設定抵押供應付商業本票之擔保情形。

(十)短期借款

本公司短期借款之明細、條件與條款如下：

	108.12.31	107.12.31
信用狀借款	\$ 396,190	373,436
無擔保銀行借款	1,150,000	850,000
擔保銀行借款	5,870,000	3,350,000
合計	<u>\$ 7,416,190</u>	<u>4,573,436</u>
尚未使用額度	<u>\$ 3,772,076</u>	<u>2,613,393</u>
利率區間	<u>1.100%~1.168%</u>	<u>1.120%~1.190%</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)應付票據及帳款(含關係人)

本公司應付票據及帳款(含關係人)之明細如下：

	108.12.31	107.12.31
應付供應商貨款	<u>\$ 1,749,707</u>	<u>1,461,988</u>

(十二)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	108.12.31			金額
	幣別	利率區間	到期日	
擔保銀行借款	新台幣	1.090%~1.120%	108~111	\$ 700,000
聯合貸款	新台幣	1.797%	108~112	3,420,000
減：一年內到期部分				(360,000)
合計				<u>\$ 3,760,000</u>
尚未使用額度				<u>\$ 2,700,000</u>

	107.12.31			金額
	幣別	利率區間	到期日	
聯合貸款	新台幣	1.797%	108~112	\$ 5,500,000
減：一年內到期部分				(180,000)
合計				<u>\$ 5,320,000</u>
尚未使用額度				<u>\$ 500,000</u>

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 銀行借款之擔保品

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註七及八。

2. 財務百分比特殊約定

依本公司與聯貸銀行間之聯貸契約規定，本公司年度及半年度合併財務報告應維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數等財務比率，於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之合併財務報告符合上述聯貸契約規定。

3. 本公司於民國一〇七年八月十三日經董事會決議擬向台灣土地銀行等聯合授信銀行團辦理新台幣60億元額度聯合授信，業已於一〇七年八月三十一日完成簽約及於一〇七年九月二十八日動支。

(十三) 負債準備

	保 固
民國108年1月1日餘額	\$ 455,945
當期新增之負債準備	126,401
當期使用之負債準備	(202,614)
民國108年12月31日餘額	\$ 379,732
流 動	\$ 379,732
非流動	-
合 計	\$ 379,732
民國107年1月1日餘額	\$ 498,872
當期新增之負債準備	135,174
當期使用之負債準備	(177,299)
當期迴轉之負債準備	(802)
民國107年12月31日餘額	\$ 455,945
流 動	\$ 455,945
非流動	-
合 計	\$ 455,945

民國一〇八年度及一〇七年度本公司之保固負債準備主要與汽、機車銷售相關，保固負債準備係依據商品及服務之歷史保固資料估計。

(十四) 員工福利

1. 確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務之現值	\$ 3,159,653	3,160,555
計畫資產之公允價值	(2,391,777)	(2,290,755)
淨確定福利淨負債	\$ 767,876	869,800

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司員工福利負債明細如下：

	108.12.31	107.12.31
帶薪假負債	79,528	79,528

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1) 計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計2,391,777千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利義務現值變動如下：

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務	\$ 3,160,555	3,042,972
當期服務成本及利息成本	52,030	57,408
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因經驗調整所產生之精算損益	9,210	2,571
— 因財務假設變動所產生之精算損益	34,693	143,136
計畫支付之福利	(96,835)	(85,532)
12月31日確定福利義務	\$ 3,159,653	3,160,555

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 2,290,755	2,011,902
利息收入	25,946	22,963
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	75,710	33,180
已提撥至計畫之金額	96,053	296,200
計畫已支付之福利	(96,687)	(73,490)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 2,391,777	2,290,755

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度列報為費用之明細如下：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 16,831	23,379
淨確定福利負債(資產)之淨利息	9,253	11,066
	\$ 26,084	34,445
營業成本	\$ 14,507	20,739
推銷費用	2,941	3,549
管理費用	3,613	4,638
研究發展費用	5,023	5,519
	\$ 26,084	34,445

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

本公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	108年度	107年度
1月1日累積餘額	\$ 966,813	854,286
本期認列	(31,807)	112,527
12月31日累積餘額	\$ 935,006	966,813

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	108.12.31	107.12.31
折現率	1.000%	1.125%
未來薪資增加	2.000%	2.000%

本公司預計於民國一〇八年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為92,360千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為10.15年。

(7)敏感度分析

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (68,861)	71,046
未來薪資增加(變動0.25%)	68,587	(66,821)

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
107年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (74,533)	76,990
未來薪資增加(變動0.25%)	74,541	(72,544)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為42,132千元及41,329千元，已提撥至勞工保險局。

(十五) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 2,548	-
土地增值稅	64,647	52,680
調整前期之當期所得稅	2,204	30,136
	<u>69,399</u>	<u>82,816</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	44,365	79,488
所得稅稅率變動	-	(3,455)
	<u>44,365</u>	<u>76,033</u>
所得稅費用	<u>\$ 113,764</u>	<u>158,849</u>

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 本公司民國一〇八年度及一〇七年度認列於其他綜合損益之下的所得稅利益明細如下：

	108年度	107年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ (19,931)	(43,598)
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	\$ -	(61,484)

3. 本公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	\$ 2,339,989	1,197,238
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 467,998	239,448
出售土地免稅所得	(367,977)	(63,867)
權益法認列之投資利益	(55,277)	(134,556)
土地增值稅	64,647	52,680
所得稅稅率變動	-	(3,455)
以前年度所得稅低估數	2,204	30,136
未認列暫時性差異之變動	11,570	528
其他	(9,401)	37,935
所得稅費用	\$ 113,764	158,849

4. 未認列遞延所得稅負債

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	108.12.31	107.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 322,410	380,745
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 64,482	76,149

5. 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

		虧損扣抵	確定福利計劃	其他	合計
遞延所得稅資產：					
民國108年1月1日餘額	\$	162,562	167,070	178,574	508,206
認列於損益表		(27,429)	-	(32,901)	(60,330)
認列於其他綜合損益		-	19,931	-	19,931
民國108年12月31日餘額	\$	135,133	187,001	145,673	467,807

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	虧損扣抵	確定福利計劃	其他	合計
遞延所得稅資產：				
民國107年1月1日餘額	\$ 164,811	175,282	152,656	492,749
認列於損益表	(2,249)	(51,810)	25,918	(28,141)
認列於其他綜合損益	-	43,598	-	43,598
民國107年12月31日餘額	\$ 162,562	167,070	178,574	508,206

	國外 投資利益	土地 增值稅	其他	合計
遞延所得稅負債：				
民國108年1月1日餘額	\$ 380,018	1,135,896	703	1,516,617
認列於損益表	-	(15,262)	(703)	(15,965)
民國108年12月31日餘額	\$ 380,018	1,120,634	-	1,500,652
民國107年1月1日餘額	\$ 323,015	1,145,658	61,536	1,530,209
認列於損益表	57,003	(9,762)	651	47,892
認列於其他綜合損益	-	-	(61,484)	(61,484)
民國107年12月31日餘額	\$ 380,018	1,135,896	703	1,516,617

6. 本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

7. 依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國一〇八年十二月三十一日，本公司尚未扣除之虧損及扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國一〇三年度(核定數)	\$ 35,902	民國一一三年度
民國一〇四年度(核定數)	17,681	民國一一四年度
民國一〇六年度(核定數)	619,112	民國一一六年度
民國一〇七年度(申報數)	2,970	民國一一七年度
合計	\$ 675,665	

(十六) 資本及其他權益

1. 普通股之發行

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為9,500,000千元，每股面額10元，均為950,000千股，已發行股份均為普通股853,596千股，所有已發行股份之股款均已收取。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司一〇八年度及一〇七年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	108年度	107年度
1月1日期初餘額	853,596	868,596
庫藏股註銷	-	(15,000)
12月31日期末餘額	853,596	853,596

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 175,435	175,435
處分資產增益	1,370,744	1,370,744
採權益法認列關聯企業及合資企業股權淨值之變動數	22,161	17,966
轉換公司債轉換溢價	112,983	112,983
其他	55,334	55,334
	\$ 1,736,657	1,732,462

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，本公司年度決算如有盈餘，應先依法提繳稅款，彌補以往年度累計虧損，次提列百分之十為法定盈餘公積，加計期初未分配盈餘後為累計未分配盈餘，再依法提列或迴轉特別盈餘公積後，為當年度可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之，其中股東股息不高於實收資本額之10%；如若尚有盈餘時，額外加計股東紅利。

本公司企業生命週期正值成熟階段，但所處產業環境會因其他外在因素而變化，且本公司仍將積極拓展國內外市場力求成長，於盈餘分配時，除先考量實際盈餘情形外，應就公司對未來資金之需求、稅制以及對股東之影響進行擬議，並在維持穩定之股利目標下，決定股利發放情形，股利以現金或股票之方式分派，發放之現金股息股利以不低於股息紅利總額的百分之十，如盈餘及資金較充裕時，將提高其發放比例，由董事會擬具分配案，並依公司法規定決議之。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇八年六月經股東常會決議修正章程，本公司盈餘分派或虧損撥補得於每半會計年度終了後為之，前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交審計委員會查核後，提董事會決議之。

本公司依前述規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額併同期初累積未分配盈餘，為可供分配盈餘。但法定盈餘公積，已達本公司資本總額時，得不再提列。本公司依前述規定分派盈餘而以發行新股方式為之時，應依公司法規定辦理；發放現金者，應經董事會決議。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值於轉換日增加保留盈餘之金額為1,583,058千元，依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定就因轉換採用國際財務報導準則而產生之保留盈餘增加數提列特別盈餘公積1,397,866千元，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。本公司因處分不動產、廠房及設備而分別於民國一〇八年度及一〇七年度迴轉特別盈餘公積17,281千元及17,580千元。

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與第一段因首次採用國際財務報導準則所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提特別盈餘公積。屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。本公司分別於民國一〇八年六月及一〇七年六月(迴轉)提列特別盈餘公積(58,086)千元及58,086千元。

本公司依金管會民國一〇一年十一月二十一日金管證發字第1010047490號令規定，就子公司在期末因持有母公司股票市價低於帳面價值之差額，於民國一〇八年六月及一〇七年六月分別依持股比例計算提列7,625千元及17,617千元之特別盈餘公積不得分派。嗣後市價如有回升部分，得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月二十八日及民國一〇七年六月二十一日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利金額如下：

	107年度		106年度	
	每股股利(元)	金額	每股股利(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 1.00	826,180	1.00	841,180

本公司於民國一〇八年十一月十三日經董事會決議民國一〇八年上半年度不派盈餘。

4.庫藏股(含子公司持有本公司股票)

- (1)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。
- (2)於民國九十年底公司法修正前本公司之子公司慶達投資及南陽實業因投資目的於公開市場購入本公司股票。本公司子公司持有本公司之股票視為庫藏股票處理，於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司股票之每股市價分別為21.30元及20.00元，茲將子公司持有股數及帳面價值列示如下：

子公司名稱	108.12.31		107.12.31	
	持有股數(千股)	取得成本	持有股數(千股)	取得成本
慶達投資	981	\$ 37,498	981	37,498
南陽實業	4,351	95,318	4,351	95,318
	5,332	\$ 132,816	5,332	132,816

- (3)本公司經民國一〇六年五月二十六日之董事會決議，因公司法第167條之1規定，為將本公司股份轉讓員工而買回之庫藏股共計18,000千股，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，未註銷之庫藏股共計18,000千股。
- (4)本公司經民國一〇六年七月二十六日之董事會決議，因公司法第167條之1規定，為將本公司股份轉讓員工而買回之庫藏股共計9,416千股，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，未註銷之庫藏股共計9,416千股。
- (5)本公司經民國一〇七年二月七日之董事會決議，為維護公司信用及股東權益買回庫藏股15,000千股，並業已於民國一〇七年五月十四日經董事會決議辦理註銷減資，以民國一〇七年五月三十一日為減資基準日。
- (6)本公司經民國一〇九年二月三日之董事會決議，為維護公司信用及股東權益而預定買回庫藏股15,000千股，買回區間價格每股15元至31元，買回期間為民國一〇九年二月四日至四月一日。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(7)本公司經民國一〇九年三月二十日之董事會決議，為維護公司信用及股東權益而預定買回庫藏股15,000千股，買回區間價格每股15元至30元，買回期間為民國一〇九年三月二十三日至五月二十二日。

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。以民國一〇八年九月三十日為計算基準，本公司可買回本公司股數最高上限為85,360千股，收買股份金額最高上限為4,843,346千元。

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現評價(損)益	合 計
民國108年1月1日餘額	\$ (1,266,250)	(65,050)	(1,331,300)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(281,326)		(281,326)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(2,061)	-	(2,061)
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	-	20,246	20,246
民國108年12月31日餘額	<u>\$ (1,549,637)</u>	<u>(44,804)</u>	<u>(1,594,441)</u>
民國107年1月1日餘額	\$ (1,455,952)	-	(1,455,952)
追溯適用新準則之調整數	-	(37,826)	(37,826)
民國107年1月1日重編後餘額	(1,455,952)	(37,826)	(1,493,778)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	191,130		191,130
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(1,428)	-	(1,428)
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	-	(27,224)	(27,224)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ (1,266,250)</u>	<u>(65,050)</u>	<u>(1,331,300)</u>

(十七)每股盈餘

基本每股盈餘：

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股股東之稅後淨利	<u>\$ 2,226,225</u>	<u>1,038,389</u>
1月1日已發行普通股	853,596	868,596
庫藏股之影響	(32,292)	(44,872)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>821,304</u>	<u>823,724</u>
	<u>\$ 2.71</u>	<u>1.26</u>

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	108年度	107年度
稀釋每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股股東之稅後淨利	\$ 2,226,225	1,038,389
(調整稀釋性潛在普通股影響數後)		
普通股加權平均流通在外股數	821,304	823,724
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	1,252	630
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性 潛在普通股影響數後)	822,556	824,354
	\$ 2.71	1.26

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	108年度	107年度
主要地區市場：		
臺灣	\$ 18,552,240	17,964,988
中國	428,030	260,740
亞洲	1,294,544	1,389,726
歐洲	2,760,067	2,388,961
美洲	541,802	480,933
其他	82,589	135,659
	\$ 23,659,272	22,621,007
主要產品/服務線：		
商品銷貨收入	\$ 23,466,515	22,359,997
技術服務收入	115,240	183,552
其他	77,517	77,458
	\$ 23,659,272	22,621,007

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收票據	\$ 193,826	189,380	179,991
應收帳款	981,891	1,487,756	1,265,738
減：備抵損失	(91,865)	(38,998)	(363)
合 計	\$ 1,083,852	1,638,138	1,445,366
合約負債	\$ 25,720	43,877	47,875

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

合約負債之變動主要係源自本公司移轉商品或勞務予客戶而滿足履約義務之時間點與客戶付款時點之差異，民國一〇八年度及一〇七年度除認列為收入外，無其他重大變動。

(十九)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥稅前利益百分之一以上為員工酬勞及百分之一以內為董事、監察人酬勞。但公司尚有累計虧損時，應預先保留彌補數額。獨立董事不得參與前開酬勞分配。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為23,756千元及11,816千元，董事酬勞估列金額分別為11,878千元及5,908千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事、監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認為次年度損益。如董事會決議員工酬勞以股票發放，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇八年度及一〇七年度個體財務報告估列金額並無差異。

(二十)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他收入明細如下：

	108年度	107年度
利息收入	\$ 3,594	3,517
股利收入	15,315	12,441
租賃收入	41,036	40,475
	<u>\$ 59,945</u>	<u>56,433</u>

2.其他利益及損失

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
外幣兌換(損失)利益	\$ (8,183)	36,312
處分不動產、廠房及設備利益	1,278	2,757
處分投資性不動產利益	44,910	-
不動產、廠房及設備減損損失	-	(40,821)
非金融資產減損損失	-	(16,131)
保險理賠收入	-	26,541
其他	24,035	8,997
其他利益及損失淨額	<u>\$ 62,040</u>	<u>17,655</u>

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.財務成本

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務成本明細如下：

	108年度	107年度
利息費用	\$ 145,067	144,129

4.待出售非流動資產處分利益

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之待出售非流動資產處分利益明細如下：

	108年度	107年度
處分土地利益	\$ 1,798,827	331,498

(廿一)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險最大暴險之金額

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及其他金融資產－非流動。

本公司交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，無重大之履約疑慮，故視為信用風險低，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失。

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度經評估上開金融資產均無須提列備抵損失。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。另，不包含帳面金額趨近合約現金流量之金融負債。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
108年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款及應付短期票券	\$ 11,936,190	12,144,281	8,289,796	310,840	415,560	3,128,085	-
107年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款及應付短期票券	\$ 10,623,436	11,044,183	5,182,595	228,746	452,619	5,180,223	-

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 23,111	29.9850	692,994	18,998	30.7250	583,718
歐元	5,862	33.6100	197,038	4,114	35.2300	144,946
日圓	42,204	0.2759	11,644	13,948	0.2784	3,883
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	9,990	29.9850	299,560	15,983	30.7250	491,087
歐元	-	-	-	22	35.2300	777
日圓	-	-	-	41,906	0.2784	11,667

(2) 敏感性分析

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應收款及應付帳款，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金、歐元及日圓貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別增加或減少4,817千元及1,832千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

本公司貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年度及一〇七年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為損失8,183千元及利益36,312千元。

4. 利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇八年度及一〇七年度之淨利將減少或增加84,900千元及57,082千元，主係因本公司之變動利率銀行借款所致。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	108年度		107年度	
	其他綜合損		其他綜合損	
	益稅後金額	稅後損益	益稅後金額	稅後損益
上漲5%	\$ 3,759	-	4,671	-
下跌5%	\$ (3,759)	-	(4,671)	-

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

非按公允價值衡量金融工具，如現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他金融資產—非流動、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)、長期借款(含一年內到期)及存入保證金，其帳面金額為公允價值之合理近似值者，依規定無須揭露公允價值資訊。

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量，其帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊)列示如下：

	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
國內非上市(櫃)公司普通股	\$ -	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內非上市(櫃)公司普通股	\$ 93,976	-	-	93,976	93,976
	107.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
國內非上市(櫃)公司普通股	\$ -	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內非上市(櫃)公司普通股	\$ 116,775	-	-	116,775	116,775

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

本公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)按攤銷後成本衡量之金融資產及負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

除有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

本公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 無公開報價之權益工具：係使用市場可類比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之估計稅前息前折舊攤銷前盈餘及可比上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。
- 無公開報價之權益工具：係使用淨資產法，檢視各項資產負債項目之性質與所包含項目，針對帳面價值可能與公允價值有差異之項目蒐集各項資產負債之市價資訊，得出該公司之淨資產公允價值，計算該公司之股權價值。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

(3.2)按公允價值衡量金融工具之等級

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

(4)各等級間的移轉

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度其公允價值之評價技術並無變動，此外，於民國一〇八年度及一〇七年度並無任何各公允價值等級間移轉之情形。

(5)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類為第三等級為透過損益按公允價值衡量之金融資產一權益證券投資及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產一權益證券投資。

本公司無活絡市場之權益工具投資之公允價值歸類為第三等級，其具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產一無活絡市場之權益工具投資	淨資產價值法	<ul style="list-style-type: none"> • 淨資產價值 • 缺乏市場流通性折價(108.12.31及107.12.31皆為10%) 	<ul style="list-style-type: none"> • 不適用 • 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產一無活絡市場之權益工具投資	淨資產價值法	<ul style="list-style-type: none"> • 淨資產價值 • 缺乏市場流通性折價(108.12.31及107.12.31皆為10%) 	<ul style="list-style-type: none"> • 不適用 • 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產一無活絡市場之權益工具投資	可類比上市上櫃公司法	<ul style="list-style-type: none"> • 本益比乘數(108.12.31及107.12.31分別為8.36倍及8.40倍) • 股權淨值比乘數(108.12.31及107.12.31分別為0.99倍及0.70倍) • 缺乏市場流通性折價(108.12.31及107.12.31皆為40%) 	<ul style="list-style-type: none"> • 乘數愈高，公允價值愈高 • 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動反應於本 期損益		公允價值變動反應於其 他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
民國108年12月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	淨資產價值	5%	-	-	-	-
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	本益比乘數	5%	-	-	1,778	(1,778)
無活絡市場之權益工具投資	股權淨值比乘數	5%	-	-	2,088	(2,088)
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	10,307	(10,307)
民國107年12月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	淨資產價值	5%	-	-	-	-
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	本益比乘數	5%	-	-	3,512	3,512
無活絡市場之權益工具投資	股權淨值比乘數	5%	-	-	1,582	(1,582)
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	12,610	(12,559)

本公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

(廿二)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構。

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

本公司之審計委員會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司審計委員會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予審計委員會。

3. 信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及銀行存款等。

(1) 應收帳款及其他應收款

由於本公司機車部門客戶之收款方式主為信用狀或收取保證金，汽車部門主要銷售對象為子公司，信用風險低。

為降低應收帳款之信用風險，本公司管理階層指派專責團隊制定信用管理規章，負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序，以進行應收帳款之信用管理。另，本公司持續評估交易對方之財務狀況，必要時要求對方提供擔保品以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

(2) 投資

由於本公司之現金存放於不同銀行及金融機構；本公司之交易對象係國內信譽良好之金融機構，無重大之履約疑慮，故預期無重大之信用風險。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，並且認為本公司之銀行存款不會有重大信用風險顯著集中之虞。

(3) 保證

本公司政策規定提供財務保證予本公司之子公司。截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司均無提供任何背書保證。

4. 流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

流動性風險係由本公司財務部門持續監控實際現金流量部位，並使用多方面的資訊，預測並監控本公司在長期與短期之現金流動部份，確保本公司之流動性，足以因應即將到期之負債。本公司委任銀行籌辦之聯合授信融資案，截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日授信總額度分別為5,820,000千元及6,000,000千元，其足以支應履行所有合約義務，故未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(廿三)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

民國一〇八年度本公司之資本管理策略與民國一〇七年度一致，即維持負債資本比率均約為50%，確保能以合理之成本進行融資。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
負債總額	\$ 17,535,745	16,078,358
減：現金及約當現金	<u>(936,093)</u>	<u>(739,570)</u>
淨負債	16,599,652	15,338,788
權益總額	<u>14,034,804</u>	<u>12,833,401</u>
調整後資本	<u>\$ 30,634,456</u>	<u>28,172,189</u>
負債資本比率	<u>54%</u>	<u>54%</u>

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司其他與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
上揚資產管理股份有限公司(上揚資產)	本公司之子公司
永大順股份有限公司(永大順)	"
巨暘車業股份有限公司(巨暘車業)	"
浩漢產品設計股份有限公司(浩漢)	"
南陽實業股份有限公司(南陽實業)	"
向揚實業股份有限公司(向揚實業)	"
南陽保險代理人股份有限公司(南陽保代)	"
南誠實業股份有限公司(南誠實業)	"
朝陽小客車租賃股份有限公司(朝陽租賃)	"
慶達投資股份有限公司(慶達投資)	"
Profit Source Investment Ltd. (Profit Source)	"
Sanyang Deutschland GmbH (SYDE)	"
SY International Ltd. (SYI)	"
Sanyang Italia S.r.l (SYIT)	"
Sanyang Motor Colombia S.A.S (SCB)	"
浩漢(德州)有限公司(NOVA LLC)	"
利揚實業股份有限公司(利揚實業)	"
朝日事業股份有限公司(朝日事業)	"
NANYANG HOLDING CO., LTD. (NY Samoa)	"
三申機械工業股份有限公司(三申機械)	"
慶俊股份有限公司(慶俊)	"
創興國際有限公司(創興國際)	"
張家港吉陽機械工業有限公司(吉陽機械)	(註4)
Billion Ally Ltd.(Billion)	(註3)
Cosmos System Inc. (Cosmos)	本公司之子公司
NEW PATH Trading Ltd. (NEW PATH)	"
Plassen International Ltd. (PIL)	"
Sanyang Motor Vietnam Co., Ltd. (SMV)	(註6)
Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Ltd. (VMEPH)	本公司之子公司
Sun Goal Ltd. (Sun Goal)	"
浩漢工業產品設計(上海)有限公司(上海浩漢)	"

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
Nova Design Europe, SRL(義大利浩漢)	(註1)
蘇州惠盈汽車銷售服務有限公司(蘇州惠盈)	(註7)
常州南陽汽車銷售服務有限公司(常州南陽)	本公司之子公司
越南三申工業有限公司(越南三申)	"
Three Brothers Machinery Ind(BVI) Co.,Ltd. (三申BVI)	"
富達股份有限公司(富達)	"
張家港慶洲機械工業有限公司(慶洲機械)	"
三陽環宇(廈門)實業有限公司(三陽環宇)	"
慶融貿易股份有限公司(慶融貿易)	"
Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.(VMEP)	"
廈門廈杏摩托有限公司(廈杏摩托)	"
廈門三申機械工業有限公司(廈門三申)	"
廣州三申機械工業有限公司(廣州三申)	(註9)
廈杏摩托銷售有限公司(廈杏摩托銷售)	(註5)
Duc Phat Molds Inc. (Duc Phat)	(註8)
Vietnam Casting Forge Precision Ltd.(VCFP)	本公司之子公司
Dinh Duong Joint Stock Company(鼎陽)	"
上海惠盈汽車銷售服務有限公司(上海惠盈)	(註2)
常州惠盈汽車銷售服務有限公司(常州惠盈)	本公司之子公司
榮璋工業股份有限公司(榮璋)	本公司之關聯企業
慶榮發企業股份有限公司(慶榮發)	本公司之子公司為該公司之法人董事
台灣京濱化油器股份有限公司(京濱)	本公司為該公司之法人董事
台灣農林股份有限公司	本公司之董事長與該公司之董事長相同

註1：Nova Design Europe,SRL(義大利浩漢)於民國一〇七年第二季完成清算程序，關係人交易僅彙總至民國一〇七年六月。

註2：上海惠盈於民國一〇七年第二季完成清算程序，關係人交易僅彙總至民國一〇七年六月。

註3：Billion於民國一〇七年第三季完成清算程序，關係人交易僅彙總至民國一〇七年九月。

註4：本公司於民國一〇七年第三季完成慶洲機械及吉陽機械合併程序，慶洲機械為存續公司，吉陽機械為消滅公司，關係人交易僅彙總至民國一〇七年九月。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 註5：本公司於民國一〇七年第三季完成廈杏摩托及廈杏摩托銷售合併程序，廈杏摩托為存續公司，廈杏摩托銷售為消滅公司，關係人交易僅彙總至民國一〇七年九月。
- 註6：本公司於民國一〇七年第四季完成VMEP及SMV合併程序，VMEP為存續公司，SMV為消滅公司，關係人交易僅彙總至民國一〇七年十二月。
- 註7：常州惠盈於民國一〇八年第二季完成清算程序，關係人交易僅彙總至民國一〇八年六月。
- 註8：本公司於民國一〇八年第二季完成Duc Phat及VMEP合併程序，VMEP為存續公司，Duc Phat為消滅公司，關係人交易僅彙總至民國一〇八年六月。
- 註9：本公司於民國一〇八年第三季出售廣州三申100%股權，關係人交易僅彙總至民國一〇八年九月。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷售商品及提供技術與顧問諮詢服務予關係人

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	銷 貨	
	108年度	107年度
子公司：		
南陽實業	\$ 6,397,356	6,380,087
其他子公司	2,108,873	1,995,541
	8,506,229	8,375,628
關聯企業	673	839
其他關係人	587	587
	\$ 8,507,489	8,377,054

本公司汽車銷售予本公司之汽車經銷商南陽實業及南誠實業，價格係依本公司之訂價政策決定。出售機車引擎零組件予子公司之價格為按成本加成。出售機車(成車及引擎零組件)予其餘關係人之價格，與一般銷售價格並無顯著不同。本公司對南陽實業及南誠實業之銷貨係採給予一定授信額度，其得選擇出車後立即付款，惟應支付期間利息，於帳款餘額未逾其額度內，仍予以出車。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司核准給予南陽實業及南誠實業之額度分別為八億元及一億元；對其他子公司及關聯企業則為出貨後30天至120天收款；另，如有約定延遲付款應計息者，則依本公司對外借款之平均利率加計一碼計收利息。

於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，南陽實業已依授信銷貨額度辦法提存保證票皆為800,000千元作為擔保品。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司對關係人之重大技術與顧問諮詢服務金額如下：

	技術與顧問諮詢服務	
	108年度	107年度
子公司	\$ 109,471	170,799
關聯企業	4,249	4,351
其他關係人	983	987
	\$ 114,703	176,137

本公司對關係人提供技術服務之計價標準，除按外派員工之人事成本計價之技術諮詢及開發服務收入與一般交易並無顯著不同外，其餘並無非關係人交易可供比較。收款期限係視子公司之銷售及收款情形而定，不予加計延遲付款利息。

2. 向關係人購買商品

本公司向關係人進貨金額如下：

	進 貨	
	108年度	107年度
子公司	\$ 2,787,143	2,657,639
關聯企業	213,247	209,227
其他關係人	513,359	524,615
	\$ 3,513,749	3,391,481

本公司對上述公司之進貨價格與本公司向一般廠商之進貨價格無顯著不同。其付款期限為預付部份貨款至驗收後45天，與一般廠商並無顯著不同。

3. 應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
應收帳款	子公司－南陽實業	\$ 31,576	167,738
	其他子公司	197,030	141,737
	關聯企業	385	382
	其他關係人	115	99
		\$ 229,106	309,956
其他應收款 (帳列其他流動資產)	子公司－VMEP	\$ 30,563	28,138
	子公司－廈杏摩托	9,705	4,879
	其他子公司	2,340	2,093
	關聯企業	478	474
	其他關係人	122	104
	\$ 43,208	35,688	

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
應付帳款	子公司—廈杏摩托	\$ 176,660	156,589
	其他子公司	104,609	48,329
	關聯企業	33,419	25,014
	其他關係人	85,984	57,427
		\$ 400,672	287,359
其他應付款	子公司	\$ 7,631	12,248
	其他關係人	39	-
		\$ 7,670	12,248

5.向關係人購買勞務

	維修及保固費	
	108年度	107年度
子公司	\$ 40,672	52,296
	產品設計費	
	108年度	107年度
浩漢	\$ 141,763	195,405

6.租賃

本公司將部份土地及建築物出租予子公司南陽作為汽車修護廠等，租金依雙方合約議定按月收取。於民國一〇八年度及一〇七年度，本公司向其收取之租金收入分別為16,195千元及19,563千元。

7.財產交易

(1)於民國一〇八年度及一〇七年度，本公司向關係人購買機器設備等之取得價款彙總如下：

	標的	108年度	107年度
子公司	模具及治檢具等	\$ 22,080	4,127
關聯企業	"	4,141	1,853
其他關係人	"	1,374	851
		\$ 27,595	6,831

(2)於民國一〇八年度及一〇七年度，本公司出售機器設備及模具設備等予關係人明細彙總如下：

	108年度		107年度	
	處分價款	處分利益	處分價款	處分利益
子公司	\$ 1,087	912	148	58

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

8.其他

(1)延遲收款加計利息收入

	108年度	107年度
子公司	\$ 500	57

(2)廣告補助費

	108年度	107年度
子公司	\$ 873	7,169

(3)於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，上揚資產管理(股)公司提供其不動產為本公司借款之擔保金額分別為8,720,000千元及6,000,000千元。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 41,282	37,665

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
其他金融資產—非流動	海關通關保證金、國防部軍備採購案保證金、保固保證金及技術生保證金等	\$ 316,599	349,184
不動產、廠房及設備	海關通關保證、長短期借款及融資擔保額度	3,514,599	3,540,485
投資性不動產	長短期借款及融資擔保額度	1,135,467	5,467
待出售非流動資產	"	108,320	-
合計		\$ 5,074,985	3,895,136

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾

- 1.於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司已開立未使用美金信用狀餘額分別為USD20,964千元及USD28,815千元；已開立未使用日元信用狀餘額分別為JPY41,860千元及零元。
- 2.於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司已簽訂之未完工程及電腦軟體等採購合約，其尚未支付之款項合計為206,777千元及276,514千元。
- 3.於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司因履約保證而收取之存入保證票據分別為59,535千元及45,049千元。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.本公司於民國一〇七年六月十九日與耀達建設股份有限公司簽定合建分屋契約，擬以本公司台北市內湖區潭美段三小段711地號之土地進行合建，合建比例為地主(本公司)58%、建方(耀達建設)42%。

(二)或有負債

1.輕型戰術輪車

本公司於民國九十八年六月間取得生產國防部輕型戰術輪車合約，合約總金額4,851,903千元，已於民國一〇五年第四季全數完成交車。惟國防部以本公司逾期交貨為由，於各批次應給付之貨款中扣除遲延罰款，總計為6.9億元。

本公司於民國一〇六年三月提起民事訴訟，請求國防部支付未付貨款，並按年利率5%計算利息。於民國一〇七年十二月二十八日，台北地方法院一審判決，認定驗收階段迭生之爭議致履約整體時程延宕，該履約延遲應不可歸責於本公司，判定國防部應給付本公司615,674千元及5%年利率計算之利息。國防部已於民國一〇八年一月二十五日針對加計利息及負擔訴訟費用部份提起上訴。

台灣高等法院於民國一〇八年十月九日二審判決，認定一審判決有關國防部應給付本公司依5%年利率計算之利息，應自二審判決確定翌日後起算支付。惟本公司認為有關利息金額，應依一審判決主文，國防部應自各期貨款催告給付之翌日起算各期應給付貨款之利息，計算至國防部於民國一〇八年八月二十九日給付本金為止。本公司已就該判決於民國一〇八年十一月八日聲明上訴。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國一〇九年二月三日及三月二十日董事會決議買回庫藏股，請詳附註六(十六)說明。

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	895,112	822,741	1,717,853	843,824	784,884	1,628,708
勞健保費用	81,170	75,829	156,999	82,858	67,952	150,810
退休金費用	31,674	36,542	68,216	38,066	37,708	75,774
董事酬金	-	31,987	31,987	-	29,950	29,950
其他員工福利費用	69,276	58,989	128,265	71,459	56,099	127,558
折舊費用	363,086	90,048	453,134	333,504	84,287	417,791
攤銷費用	20,176	7,748	27,924	34,280	8,661	42,941

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	108年度	107年度
	員工人數	<u>2,298</u>
未兼任員工之董事人數	<u>6</u>	<u>6</u>
平均員工福利費用	<u>\$ 904</u>	<u>860</u>
平均員工薪資費用	<u>\$ 749</u>	<u>706</u>
平均員工薪資費用增加	<u>6%</u>	

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元/外幣千元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	帳目 項目	是否 為關 聯人	本期最	期末	實際動	利率	資金貸	業務往	有無附註 過資金如 表之原因	提列備 抵損失 金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	附錄則附表 資金貸與限額	資金貸與 總限額
					高金額	餘額	支金額	區間	與性質							
1	SVI	VMEP	其他應收款	是	59,970 (USD2,000)	-	-	(註2)	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	2,251,004 (USD75,071)	2,251,004 (USD75,071)	
1	SVI	廈杏摩托	其他應收款	是	149,925 (USD5,000)	-	-	(註2)	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	2,251,004 (USD75,071)	2,251,004 (USD75,071)	
1	SVI	上格資產	其他應收款	是	1,144,528	89,955 (USD3,000)	-	(註2)	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	2,251,004 (USD75,071)	2,251,004 (USD75,071)	
1	SVI	慶捷投資	其他應收款	是	299,850 (USD10,000)	-	-	2.95%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	2,251,004 (USD75,071)	2,251,004 (USD75,071)	
1	SVI	MB MOTOR COLOMBIA S.A.S	其他應收款	否	41,004 (EUR1,220)	-	-	3.2%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	2,251,004 (USD75,071)	2,251,004 (USD75,071)	
2	三中機械	廈門三中	其他應收款	是	5,997 (USD200)	-	-	2.8%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	13,522	13,522	
3	蘇州惠盛	常州希陽	其他應收款	是	7,373 (CNY1,200)	-	-	(註2)	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	9,407 (CNY2,169)	37,636 (CN¥8,678)	
4	慶洲機械	揚州泰潤大 酒店	其他應收款	是	43,369 (CNY10,000)	43,369 (CNY10,000)	43,369 (CNY10,000)	4%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	201,956 (CNY46,567)	201,956 (CNY46,567)	
5	三陽環宇	揚州泰潤大 酒店	其他應收款	是	43,369 (CNY10,000)	-	-	4%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	130,675 (CNY30,131)	130,675 (CNY30,131)	
5	三陽環宇	廈門三中	其他應收款	是	34,605 (CN¥8,000)	13,011 (CNY3,000)	13,011 (CNY3,000)	3.91%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	130,675 (CNY30,131)	130,675 (CNY30,131)	
5	三陽環宇	廣州三中	其他應收款	是	19,980 (CNY4,600)	-	-	3.91%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	130,675 (CNY30,131)	130,675 (CNY30,131)	
6	SYIT	MB MOTOR COLOMBIA S.A.S	其他應收款	否	82,008 (EUR2,440)	41,004 (EUR1,220)	41,004 (EUR1,220)	3%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	62,883 (EUR1,865)	62,883 (EUR1,865)	
7	VMEP	VMEP	其他應收款	是	449,775 (USD15,000)	449,775 (USD15,000)	449,775 (USD15,000)	(註2)	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	755,082 (USD25,182)	755,082 (USD25,182)	
8	創興國際	上格資產	其他應收款	是	260,214 (CNY60,000)	-	-	(註2)	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	1,377,241 (USD45,931)	1,377,241 (USD45,931)	
9	上海浩漢	上海尚廣	其他應收款	否	121,433 (CNY28,000)	-	-	4%	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	136,605 (CNY31,360)	136,605 (CNY31,360)	
10	VMEP	鼎陽	其他應收款	是	89,700 (VND69,000,000)	89,700 (VND69,000,000)	89,700 (VND69,000,000)	(註2)	有短期融通 資金之必要	-	營運週轉	-	-	85,727 (USD2,859)	85,727 (USD2,859)	

註1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：雙方協議不收利息。另廈杏摩托資金融通係依美元12個月LIBOR利率加0.75%計收利息。

註3：SYI、三中機械、慶洲機械、三陽環宇、SYIT、創興國際及上海浩漢對有短期融通必要者之個別對象之資金貸與限額及對外資金貸與他人總額以不超過該公司最近期財務報表淨值之40%為限。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 註4：蘇州惠盈對有短期融通必要者之個別對象之資金貸與限額及對外資金貸與他人總額分別以不超過該公司最近期財務報表淨值之10%及40%為限。
- 註5：SYIT之股東提前簽署股東同意書導致累計至本月止最高餘額重覆計算，公司實質並無超限之情形。
- 註6：VMEPH對有短期融通必要者之資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值40%，個別對象以不超過該公司最近期財務報表淨值40%；因業務往來之資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值60%，個別對象以資金貸與前一年間進、銷貨總額的一點五倍為限。
- 註7：VMEP對有短期融通必要者之資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值40%，個別對象以不超過該公司最近期財務報表淨值40%；因業務往來之資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值60%，個別對象限額以資金貸與前一年間進、銷貨總額的一點五倍為限。
- 註8：上述合併個體間之資金貸與，於編製合併財務報告時業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元/外幣千元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企 業背書保 證限額	本期最高 背書保證 餘額	期末背 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 報告淨值之比率	背書保 證最高 限額	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區 背書保證
		關係 公司名稱 (註2)	關係 公司名稱 (註2)										
1	上揚資產	本公司	3	13,752,906	8,900,000	8,720,000	8,720,000	5,780,000	136.67%	13,752,906	N	Y	N
2	SYI	慶達投資	4	844,138	570,000	570,000	510,000	539,730 (USD18,000)	10.13%	844,138	N	N	N
3	創興國際	上揚資產	4	3,443,148	1,084,225	1,084,225	1,000,000	650,535 (CNY150,000)	31.49%	3,443,148	N	N	N

註1：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填0。
 - (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：上揚資產背書保證責任總額及對單一企業之背書保證限額以不超過其土地及建物估價總值為限。前述估價總值係指不動產估價師或其他依法律得從事不動產、其他固定資產估價業務者出具之最近期估價報告書所載之估價價值。
- 註3：SYI背書保證責任總額及對單一企業之背書保證限額，以不超過SYI最近期財務報表淨值百分之十五為限；因業務往來關係而從事背書保證者，其背書保證金額以不超過最近一年間與SYI交易之進、銷貨總額為限。
- 註4：對SYI直接及間接持有表決權之股份達百分之百之母公司其直接及間接持有表決權股份達百分之九十之子公司提供背書保證，其背書保證限額以不超過母公司最近期財務報表淨值之百分之十為限。
- 註5：創興國際背書保證責任總額及對單一企業之背書保證限額，以不超過創興國際最近期財務報表淨值百分之一百為限；因業務往來關係而從事背書保證者，其背書保證金額以不超過最近一年間與創興國際交易之進、銷貨總額為限，且背書保證責任總額不得超過創興國際最近期財務報表淨值之百分之十。
- 註6：對創興國際直接及間接持有表決權之股份達百分之百之母公司其直接及間接持有表決權股份達百分之九十之子公司，其背書保證限額以不超過母公司最近期財務報表淨值之百分之十為限；惟對創興國際直接及間接持有表決權之股份達百分之百之母公司其直接及間接持有表決權股份達百分之一百之子公司不在此限。
- 註7：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：
- (1) 有業務往來之公司。
 - (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (4) 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
 - (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
 - (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
 - (7) 同業間依消費者保護法規從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元/股數千股

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	帳列科目	期 末				
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
三陽工業	股權－台灣京濱	本公司為該公司之法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	5,339	77,311	19.94%	77,311	
"	股權－經科科技	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	8,861	-	7.13%	-	
"	股權－盛茂投資	本公司為該公司之法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,500	16,665	25.00%	16,665	
上揚資產	股權－台灣農林	合併公司為該公司之法人董事	"	48,580	799,141	6.15%	799,141	
"	私募股權－台灣農林	"	"	63,250	1,000,615	8.01%	1,000,615	
永大順	股權－盛茂投資	"	"	360	4,000	6.00%	4,000	
"	股權－旭茂投資	"	"	75	756	0.50%	756	
南陽實業	股權－三陽工業	本公司之母公司	"	4,351	92,675	0.51%	92,675	
"	股權－朝欽實業	-	"	1	280	0.28%	280	
浩漢產品設計	股權－盛茂投資	合併公司為該公司之法人董事	"	300	3,333	5.00%	3,333	
慶達投資	股權－三陽工業	本公司之母公司	"	981	20,906	0.11%	20,906	
"	股權－盛茂投資	合併公司為該公司之法人董事	"	60	666	1.00%	666	
"	股權－旭茂投資	"	"	2,600	26,208	17.33%	26,208	
"	股權－慶榮發	"	"	800	5,200	10.00%	5,200	
"	股權－台翔航太工業	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	17	-	0.01%	-	
"	具轉換權債券－nanoGriptech, Inc.	-	"	-	15,459	-	15,459	
"	股權－蔚華科技	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	5,008	153,746	4.89%	153,746	
"	股權－全國加油站	-	"	13,168	592,560	4.26%	592,560	
"	股權－港積投資	-	"	5,000	50,000	5.46%	50,000	
"	股權－金佑	-	"	3,000	49,950	5.56%	49,950	
巨碼	股權－鼎盛專業	-	"	100	1,000	2.55%	1,000	
"	股權－鼎盛專業	-	"	130	1,300	4.28%	1,300	
"	股權－蘇裕專業	-	"	100	1,000	3.01%	1,000	
"	股權－三順旺專業	-	"	100	1,086	3.45%	1,086	
慶復	股權－盛茂投資	合併公司為該公司之法人董事	"	60	667	1.00%	667	
"	股權－旭茂投資	"	"	1,500	15,120	10.00%	15,120	
三申機械	股權－越南弘正	-	"	-	10,591	19.00%	10,591	
"	股權－越南弘力科技	-	"	-	2,544	6.08%	2,544	
"	股權－盛茂投資	合併公司為該公司之法人董事	"	600	6,666	10.00%	6,666	
"	股權－旭茂投資	"	"	750	7,560	5.00%	7,560	
三陽環宇	股權－上海尚廣	-	"	1,519	208,353	6.76%	208,353	

註1：本表所列金額係按民國一〇八年十二月三十一日期末及平均匯率US\$1=NT\$29.985；

US\$1=NT\$30.9156及RMB\$1=NT\$4.3369；RMB\$1=NT\$4.5067換算新台幣。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元/股數千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入				賣 出		期 末		
					股數	金額	股數	金額	評價	股數	售價	處分成本	處分損益	股數	金額
上揚資產	台灣農林	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	集中交易市場	非關係人	15,022	232,090	33,558	578,367	(11,316)	-	-	-	-	48,580	799,141
三陽工業	上揚資產	採用權益法之投資	現金增資	本公司之子公司	336,300	4,204,307	220,000	2,200,000	-	-	-	-	-	556,300	6,394,212

註1：期末金額已含評價。

註2：係包括採用權益法認列之投資損益及股東權益相關調整項目。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	民安段229地號等五筆土地及其建物	108.10.15	534,720	534,720	台灣高木彫刻(股)公司	非關係人	-	-	-	-	繼續報告	營運需求	

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

處分不動產之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
本公司	安康段15-7、15-9地號	107.10.08	89.01.31	40,054	1,839,000	1,839,000	1,798,827 (註1)	興富發建設(股)有限公司	非關係人	活化資產	繼續報告	
本公司	潭美段三小段828地號及其建物	108.10.15	56.11.10	108,320	478,186	47,819	- (註2)	崇偉營造工程(股)公司	非關係人	活化資產	繼續報告	

註1：處分利益係已扣除相關費用後之金額。詳細說明請詳附註六(五)。

註2：潭美段三小段828地號及其建物已於民國一〇九年三月完成所有權移轉，詳細說明請詳附註六(五)。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
三陽工業	南陽實業	註2	銷貨	(6,403,964)	(27)%	授信8億元，出車後立即收款	依本公司訂價	無一般交易可供比較	31,576	3%	延遲收款 加收利息
"	南誠實業	"	銷貨	(911,681)	(4)%	授信1億元，出車後立即收款	"	"	13,173	1%	"
"	巨暘	"	銷貨	(137,534)	(1)%	保證金2,500萬，週結後兩日內收款	"	"	2,035	-%	"
"	SYIT	"	銷貨	(430,782)	(2)%	出車後120天收款	"	"	105,182	10%	"
"	SYDE	"	銷貨	(116,460)	- %	"	"	"	29,984	3%	"
"	VMEP	"	銷貨	(112,250)	- %	出貨後45天至60天收款	"	"	12,220	1%	"
"	廈杏摩托	"	銷貨	(421,406)	(2)%	出貨後30天收款	"	"	28,863	3%	"
"	"	"	進貨	2,164,486	14%	當月上旬付前月15日前貨款，下旬付前月16日後貨款	無一般交易可供比較	"	(176,660)	(10)%	"
"	台灣京濱	註4	進貨	474,113	3%	驗收後45天付款	"	"	(78,122)	(4)%	"
"	紫璋	註2	進貨	213,247	1%	驗收後45天付款	"	"	(33,418)	(2)%	"
"	三申機械	"	進貨	372,611	2%	驗收後45天付款	"	"	(67,416)	(4)%	"
"	永大順	"	進貨	213,406	1%	驗收後45天付款	"	"	(34,402)	(2)%	"
"	浩漢	"	進貨	141,763	1%	驗收後45天付款	"	"	-	-%	"
南陽	三陽工業	註1	進貨	6,403,964	89%	授信8億元，出車後立即付款	"	"	(31,576)	(22)%	延遲付款 加計利息
"	南誠	註2	銷貨	(464,940)	(5)%	驗收後3天收款	"	"	20,466	9%	"
"	朝陽	"	銷貨	(256,056)	(3)%	出車後立即收款	"	"	27,666	13%	"
廈杏摩托	三陽工業	註1	銷貨	(2,164,486)	(37)%	當月上旬收前月15日前貨款，下旬收前月16日後貨款	"	"	176,660	36%	"

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
											金額
廈杏摩托	VMEP	註3	銷貨	(166,276)	(3)%	出貨後35天收款	無一般交易可供比較	無一般交易可供比較	15	-%	
"	三陽工業	註1	進貨	421,406	10%	驗收後30天付款	"	"	(28,863)	(4)%	
"	慶洲機械	註3	進貨	217,519	5%	驗收後45天付款	"	"	(1,386)	-%	
"	廈門三申	"	進貨	176,207	4%	驗收後月結45天付款	"	"	(22,631)	(3)%	
南誠	三陽工業	註1	進貨	911,681	63%	授信1億元，出車後立即付款	"	"	(13,173)	(34)%	延遲付款 加計利息
"	南陽	"	進貨	464,940	32%	出車後3天付款	"	"	(20,446)	(53)%	
巨碼	三陽工業	"	進貨	137,534	100%	保證金2,500萬，週結兩日內付款	"	"	(2,035)	(100)%	延遲付款 加計利息
SYIT	"	"	進貨	430,782	91%	驗收後120天付款	"	"	(105,182)	(86)%	
SYDE	"	"	進貨	116,460	99%	驗收後120天付款	"	"	(29,984)	(99)%	
VMEP	"	"	進貨	112,250	4%	出車後45-60天付款	"	"	(12,220)	(5)%	
"	廈杏摩托	註3	進貨	166,276	6%	出貨後35天付款	"	"	(15)	-%	
三申機械	三陽工業	註1	銷貨	(372,611)	(69)%	驗收後45天收款	"	"	67,416	75%	
慶洲機械	廈杏摩托	註3	銷貨	(217,519)	(50)%	驗收後45天收款	"	"	1,386	1%	
廈門三申	廈杏摩托	"	銷貨	(176,207)	(93)%	驗收後45天收款	"	"	22,631	88%	
朝陽	南陽	註1	進貨	256,056	40%	出車後立即付款	"	"	(27,666)	(67)%	
永大順	三陽工業	"	銷貨	(213,406)	(100)%	驗收後45天收款	"	"	34,402	88%	
浩漢	"	"	銷貨	(141,763)	(84)%	驗收後45天收款	"	"	-	-%	

註1：對本公司採權益法評價之投資公司。

註2：為本公司採權益法評價之被投資公司。

註3：聯屬公司。

註4：實質關係人。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元/外幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
三陽工業	SYIT	本公司之子公司	105,182	4.94	-	-	23,432	-
VMEPH	VMEP	本公司之子公司	(EUR)3,129 449,775 (USD)15,000	不適用	-	-	(EUR)977 59,970	-
廈杏摩托	三陽工業	最終母公司	176,660 (USD)5,892	13.01	-	-	176,660 (USD)5,892	-

9.從事衍生工具交易：無。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)

單位：新台幣千元/股數千股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期權益	本期歸列之 投資損益	備註		
				本期期末	去年年底	股數	比率				帳面金額	
三陽工業	上揚資產	Taiwan	不動產開發及管理	2,843,889	643,889	556,300	100.00%	6,394,212	(66,662)	(66,662)	註1	
	"	永大順	Taiwan	生產汽機車零件	179,657	179,657	16,753	100.00%	188,100	6,228	6,228	"
	"	巨陽車業	Taiwan	機車及零件銷售	29,000	29,000	2,900	100.00%	27,908	4,144	4,144	"
	"	南陽實業	Taiwan	汽車及其零件之經銷、修理與保養	833,181	833,181	126,484	89.59%	1,622,100	93,631	83,882	"
	"	南誠實業	Taiwan	汽車銷售	6,501	6,501	1,986	19.85%	15,958	(13,341)	(2,648)	"
	"	浩漢	Taiwan	產品設計	195,495	195,495	18,000	100.00%	203,151	13,373	13,373	"
	"	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	35,178	35,178	6,473	16.27%	77,503	19,838	3,227	"
	"	慶達投資	Taiwan	各項投資業務	785,609	785,609	85,186	99.66%	1,250,894	117,728	117,328	"
	"	Profit Source	Samoa	投資控股公司	867,759	867,759	-	100.00%	3,443,340	19,143	19,143	"
	"	SYDE	Germany	機車及零配件銷售	122,713	122,713	-	100.00%	98,450	(2,687)	(2,687)	"
	"	SYI	Samoa	投資控股公司	3,662,860	3,662,860	-	100.00%	5,627,527	113,013	113,013	"
	"	SYTT	Taiwan	機車及零配件銷售	179,915	179,915	-	100.00%	156,724	23,656	23,656	"
"	亞福儲能	Taiwan	電池能源事業	260,000	150,000	26,000	23.21%	250,146	(36,860)	(15,011)	註2	
"	SCB	Colombia	機車及零配件銷售	91,466	-	-	100.00%	67,966	(20,600)	(20,600)	註1	
南陽實業	南誠實業	Taiwan	汽車銷售	24,228	24,228	7,009	70.05%	49,422	(13,341)	得免揭露	"	
	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	91,926	91,926	24,460	61.46%	271,605	19,838	"	"	
	利揚實業	Taiwan	汽車修理業汽車零件銷售	13,317	13,317	1,200	100.00%	14,164	616	"	"	
	南陽保代	Taiwan	產物保險代理業務	34,879	34,879	1,316	92.86%	33,686	4,854	"	"	
	"	NY Samoa	Samoa	投資控股公司	423,487	423,487	-	100.00%	193,354	1,667	"	"
	"	朝日事業	Taiwan	小貨車租賃業	21,328	21,328	1,693	100.00%	29,271	9,787	"	"
	"	向揚實業	Taiwan	汽機車修理及零件銷售	54,375	54,375	2,100	100.00%	22,191	(4,059)	"	"
	浩漢	NOVA LLC	USA	投資控股公司	86,500	86,500	-	42.30%	68,698	(6,030)	"	"
慶達投資	三申機械	Taiwan	機車零件製造加工買賣	87,449	179,500	5,225	55.00%	18,593	66,509	"	"	
	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	19,680	19,680	8,405	21.12%	100,606	19,838	"	"	
	慶復	Taiwan	五金機械、鐵材製造加工及買賣	43,840	43,840	1,000	100.00%	6,944	1	"	"	
	"	NOVA LLC	USA	投資控股公司	113,002	113,002	-	57.70%	93,708	(6,030)	"	"
	"	榮璋工業	Taiwan	機車零件製造加工買賣	33,200	33,200	9,020	40.00%	295,137	38,850	註2	"
	"	慶兆投資	Taiwan	各項投資業務	96,000	96,000	9,600	29.29%	66,863	(25,870)	"	"
	"	雅樂車業	Taiwan	露營拖車、露營車販賣、製造及設計服務	100,000	-	5,000	26.32%	98,082	(5,246)	"	"
	Profit Source	創興國際	British Virgin Islands	投資控股公司	775,952 (USD25,878)	775,952 (USD25,878)	-	100.00%	3,443,148 (USD114,829)	19,137 (USD619)	註1	"
SYI	Cosmos	British Virgin Islands	投資控股公司	396,582 (USD13,226)	396,582 (USD13,226)	-	100.00%	352,084 (USD11,742)	8,925 (USD289)	"	"	
	"	VMEPH	Cayman Islands	投資控股公司	2,968,035 (USD98,948)	2,968,035 (USD98,948)	608,818	67.07%	1,266,087 (USD42,224)	(593,456) (USD(9,196))	"	"
	"	NEW PATH	Samoa	投資控股公司	276,072 (USD9,207)	276,072 (USD9,207)	-	100.00%	333,133 (USD11,110)	5,070 (USD164)	"	"
	"	PIL	British Virgin Islands	投資控股公司	414,872 (USD13,836)	414,872 (USD13,836)	-	100.00%	1,119,790 (USD37,345)	402,026 (USD13,004)	"	"
	"	Sun Goal	Samoa	投資控股公司	261,799 (USD8,731)	261,799 (USD8,731)	-	100.00%	152,834 (USD5,097)	3,895 (USD126)	"	"
	三申機械	三申BVI	British Virgin Islands	投資控股公司	147,035	147,035	-	100.00%	64,985	57,556	"	"
"	越南三申	Vietnam	機車零件製造加工買賣	23,926	23,926	-	69.00%	37,667	6,464	"	"	
"	富達	Samoa	投資控股公司	47,628	47,628	-	51.00%	-	-	"	"	
"	越南弘正	Vietnam	機車零件製造加工買賣	(註4)	27,433	-	19.00%	-	2,494	註4	"	
VMEPH	慶融貿易	Taiwan	機車及其零件配備批發業及零售業	150,000	150,000	15,000	100.00%	155,179	2,344	"	註1	
	VMEP	Vietnam	生產銷售機車及其零件	3,611,184 (USD120,433)	3,611,184 (USD120,433)	-	100.00%	214,453 (USD7,152)	(550,607) (USD(7,810))	"	"	

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
VMEP	Duc Phat	Vietnam	生產模具等	-	25,187	-	100.00%	-	-	-	註1
"	VCFP	Vietnam	生產機車零件等	134,933 (USD4,500)	134,933 (USD4,500)	-	100.00%	149,835 (USD 4,997)	(62) (USD (2))	"	"
"	越南三申	Vietnam	機車零件製造加工買賣	13,943 (USD465)	13,943 (USD465)	-	31.00%	16,342 (USD545)	6,464 (USD209)	"	"
"	嘉陽	Vietnam	銷售機車經營不動產及土地使用權	128,846 (USD4,297)	-	-	99.99%	128,336 (USD 4,280)	(835) (USD (27))	"	"
慶兆投資	Sunny Mind	Samoa	投資控股公司	330,951	330,951	-	100.00%	212,032	(24,426)	"	註2

註1：為列入合併個體之子公司。

註2：為合併公司之關聯企業。

註3：本期期末原始投資金額為零者，係本期清算或集團間組織調整交易，詳細資訊請詳合併財務報告附註四(三)。

註4：合併公司於民國一〇八年處份越南弘正19%之股權，將剩餘股權轉列於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，故「被投資公司本期損益」僅揭露至喪失重大影響力之日止，詳細資訊請詳合併財務報告附註六(六)。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：新台幣千元/外幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接間接投資之持股比例	本期編列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
廣吉摩托	機車及零件之組裝、生產與銷售及產品售後維修服務等	(USD23,040)	(二)1	414,872 (USD13,836)	-	-	414,872 (USD13,836)	524,452 (USD16,964)	76.67%	402,088 (USD13,006)	1,117,931 (USD37,283)	-
斐洲機械	生產及銷售機車零配件	990,704 (USD33,040)	(二)1	696,432 (USD23,226)	-	-	696,432 (USD23,226)	12,830 (USD415)	100.00%	12,830 (USD415)	504,887 (USD16,838)	-
廈門金龍	組裝、生產汽車及其零件	131,934 (USD4,400)	(二)1	1,070,524 (USD35,702)	-	-	1,070,524 (USD35,702)	-	-	-	-	525,487 (USD17,525)
三陽環宇	從事機車、電動機車、電動自行車、汽車及其零配件、板具、工裝設備和計算機軟件的研發、設計以及上述產品的配發、進出口	269,865 (USD9,000)	(二)1	269,865 (USD9,000)	-	-	269,865 (USD9,000)	4,946 (USD160)	100.00%	4,946 (USD160)	326,687 (USD10,895)	-
重慶跨越	汽車發動機及其零件開發、製造、銷售及服務	45,187 (USD1,507)	(一)	13,553 (USD452)	-	-	13,553 (USD452)	-	30.00%	-	-	-
上海浩漢	產品設計	365,877 (USD12,202)	(二)2	321,169 (USD10,711)	23,988 (USD800)	-	345,157 (USD11,511)	(15,149) (USD490)	100.00%	(15,149) (USD490)	340,000 (USD11,339)	-
廈門三申	機車零件製造加工買賣	131,934 (USD4,400)	(二)3	131,934 (USD4,400)	-	-	131,934 (USD4,400)	1,268 (USD41)	54.81%	680 (USD22)	18,561 (USD619)	-
廣州三申	機車零件製造加工買賣	(註3)	(二)3	20,930 (USD698)	-	-	20,930 (USD698)	(22,012) (USD712)	54.81%	(12,057) (USD3,900)	-	-
蘇州惠盈	零售各類汽車及其零配件	287,856 (USD9,600)	(二)4	287,856 (USD9,600)	-	-	287,856 (USD9,600)	1,700 (USD55)	89.59%	1,515 (USD49)	84,288 (USD2,811)	-
常州南陽	零售各類汽車及其零配件	121,439 (USD4,050)	(二)4	121,439 (USD4,050)	-	-	121,439 (USD4,050)	(31) (USD1)	89.59%	(31) (USD1)	88,936 (USD2,966)	-
常州惠盈	零售各類汽車及其零配件	(註2)	(四)1	-	-	-	-	185 (CNY41)	89.59%	167 (CNY37)	-	-
揚湖大酒店	酒店開發、房地產開發、租賃、銷售及物業管理	149,925 (USD5,000)	(二)5	149,925 (USD5,000)	-	-	149,925 (USD5,000)	(3,401) (USD110)	29.19%	(989) (USD32)	47,466 (USD1,583)	-
泰洲大酒店	酒店開發、房地產開發、租賃、銷售及物業管理	149,925 (USD5,000)	(二)5	-	-	-	-	(20,992) (USD679)	29.19%	(6,121) (USD198)	9,775 (USD326)	-
揚湖物業	住宅區物業管理、房屋維修、建築材料及日用百貨銷售	2,168 (CNY500)	(二)6	-	-	-	-	-	29.19%	-	2,168 (CNY500)	-

註1：合併公司於民國一〇七年度處分廈門金龍股權，並將處分價款(含累積投資金額)匯回至其控股公司創興國際。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

註2：常州惠盈於民國一〇八年第二季完成清算程序。

註3：合併公司於民國一〇八年七月三十一日處分廣州三申股權，並將處分價款(含累積投資金額)匯回至其控股公司三申BVI，故「被投資公司本期損益」僅揭露至喪失子公司控制之日止。

2. 赴大陸地區投資限額：

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
三陽工業股份有限公司及其子公司	2,669,475 (USD89,027)	3,605,966 (USD120,259)	9,144,435

註1：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 1.係本公司透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 2.係浩漢透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 3.係三申透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 4.係南陽透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 5.係慶兆透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 6.係揚潤大酒店分割設立之公司。
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四)其他方式。
 - 1.係透過現有大陸公司之盈餘再投資大陸公司。

註2：係依據台灣母公司簽證會計師及中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證同期間財務報告認列投資損益。

註3：依經濟部投審會於97年8月29日修正「在大陸地區投資或技術合審查原則」之相關規定，大陸地區之投資限額為本公司淨值或合併公司淨值之百分之六十，其較高者。

註4：本表所列金額係按民國一〇八年十二月三十一日期末及平均匯率US\$1=NT\$29.9850；US\$1=NT\$30.9156及RMB\$1=NT\$4.3369；RMB\$1=NT\$4.5067換算新台幣。

3. 重大交易事項：

本公司於民國一〇八年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併財務報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

請詳民國一〇八年度合併財務報告。

七、最近年度經會計師簽證之母子公司合併財務報表

聲 明 書

本公司民國一〇八年度(自民國一〇八年一月一日至民國一〇八年十二月三十一日止)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表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十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表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表。

特此聲明

公司名稱：三陽工業股份有限公司



董 事 長：吳清源



日 期：民國一〇九年三月三十日

會計師查核報告

三陽工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

三陽工業股份有限公司及其子公司(三陽集團)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達三陽集團民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告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，與三陽集團保持超然獨立，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，對三陽集團民國一〇八年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十八)收入之認列；收入明細請詳合併財務報告附註六(廿五)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

三陽集團主要營業項目為汽車、機車及其零組件之製造與買賣，與客戶簽訂買賣合約所約定之交貨條件，將影響三陽集團判斷收入認列時點是否符合會計原則之控制轉移予買方。故產品的控制尚未轉移給客戶而確認收入時，存在未被記錄於正確期間之風險。因此，收入認列之測試為本會計師執行三陽集團財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括，了解三陽集團之銷售體系，如產品、銷售通路、銷售對象等，並檢查主要交易對象銷售合約，以及測試三陽集團內部控制制度中有關出貨作業及收入認列作業流程之控管方式。

本會計師已進行抽核三陽集團民國一〇八年度出貨及收入認列作業流程記錄，及選定資產負債表日前後一段期間之出貨，核對各項憑證表單。

二、應收帳款之評價

有關應收帳款之評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；應收帳款評價之會計估計及假設不確定性請詳合併財務報告附註五(一)；應收款項評價之說明請詳合併財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

三陽集團之應收帳款金額較高，公司管理階層判斷應收帳款收回之可能性涉及主觀之重大判斷。因此應收帳款評價為本會計師執行三陽集團財務報告查核重要的評估事項之一。因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括，取得應收呆帳評價政策，了解目前市場狀況及客戶信用狀況與以前年度歷史收款紀錄，以評估管理當局對備抵評價之假設，並分析及測試應收帳款帳齡分析表之正確性，核對期後收款情形等，以評估該公司之應收帳款備抵呆帳提列金額之合理性。

其他事項

三陽工業股份有限公司已編製民國一〇八年及一〇七年度之個體財務報告，並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告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估三陽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三陽集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

三陽集團之治理單位(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告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存在有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估合併財務報告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，惟其目的非對三陽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，以及使三陽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告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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三陽集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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，決定對三陽集團民國一〇八年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：



The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be '簡嘉暉'. To the right of the signature are two red square seals. The top seal is a personal seal, and the bottom seal is a professional seal for the accounting firm. Both seals contain characters in seal script.

證券主管機關：金管證六字第0940129108號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇九年三月三十日

三陽工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108.12.31		107.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,982,898	10	7,419,994	20
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(四)、(廿五)及八)	2,283,216	6	2,476,719	7
1180 應收票據及帳款－關係人淨額(附註六(四)、(廿五)及七)	500	-	481	-
1200 其他應收款(附註六(四)、(六)、(廿八)及七)	261,609	1	1,088,701	3
1310 存貨－製造業(附註六(五))	4,086,792	10	4,084,920	11
1320 存貨(建設業適用)(附註六(五))	548,105	1	-	-
1410 預付款項	676,398	2	479,139	1
1461 待出售非流動資產(附註六(六)、七及八)	108,320	-	50,171	-
1476 其他金融資產－流動(附註六(一)及八)	6,796,822	16	2,400,103	6
1479 其他流動資產－其他	59,641	-	112,259	-
	<u>18,804,301</u>	<u>46</u>	<u>18,112,487</u>	<u>48</u>
非流動資產：				
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二))	15,459	-	15,459	-
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 (附註六(三))	3,036,318	7	2,098,606	6
1550 採用權益法之投資(附註六(六)及(七))	710,229	2	525,197	1
1600 不動產、廠房及設備(附註六(十)、七及八)	12,050,453	29	10,883,846	29
1755 使用權資產(附註六(十一)及八)	908,601	2	-	-
1760 投資性不動產淨額(附註六(十二)及八)	3,969,980	10	4,093,690	11
1840 遞延所得稅資產(附註六(廿二))	552,603	1	568,663	2
1935 長期應收租賃款(附註六(四)、(廿五)及八)	348,215	1	261,996	1
1980 其他金融資產－非流動(附註六(一)及八)	551,175	1	408,252	1
1985 長期預付租金(附註六(十三)及八)	-	-	222,008	1
1995 其他非流動資產－其他	174,883	1	206,724	-
	<u>22,317,916</u>	<u>54</u>	<u>19,284,441</u>	<u>52</u>
資產總計	\$ 41,122,217	100	37,396,928	100

三陽工業股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108.12.31		107.12.31	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(十五))	\$ 10,823,654	26	7,299,192	20
2111 應付短期票券(附註六(十四))	686,807	2	1,037,908	3
2130 合約負債－流動(附註六(廿五))	188,350	1	148,128	-
2170 應付帳款(附註六(十六))	2,691,496	7	2,386,458	6
2180 應付帳款－關係人(附註六(十六)及七)	117,523	-	82,441	-
2200 其他應付款(附註七)	1,390,066	4	1,358,639	4
2230 本期所得稅負債(附註六(廿二))	60,308	-	86,903	-
2251 員工福利負債準備－流動(附註六(廿一))	128,142	-	115,721	-
2252 保固之短期負債準備(附註六(十九))	391,893	1	468,069	2
2280 租賃負債－流動(附註三(一)及六(十八))	123,899	-	-	-
2310 預收款項(附註六(六)及七)	-	-	15,924	-
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十七))	778,481	2	710,731	2
2365 退款負債－流動	129,394	-	101,777	-
2399 其他流動負債－其他	5,931	-	13,983	-
	<u>17,515,944</u>	<u>43</u>	<u>13,825,874</u>	<u>37</u>
非流動負債：				
2540 長期借款(附註六(十七))	4,366,616	11	5,950,292	16
2550 負債準備－非流動(附註六(十九))	177,443	-	167,407	-
2570 遞延所得稅負債(附註六(廿二))	1,597,094	4	1,599,240	4
2580 租賃負債－非流動(附註三(一)及附註六(十八))	620,707	2	-	-
2640 淨確定福利負債－非流動(附註六(廿一))	972,469	2	1,130,365	3
2645 存入保證金	609,492	1	577,321	2
2670 其他非流動負債－其他	21,727	-	45,272	-
	<u>8,365,548</u>	<u>20</u>	<u>9,469,897</u>	<u>25</u>
	<u>25,881,492</u>	<u>63</u>	<u>23,295,771</u>	<u>62</u>
負債總計				
歸屬母公司業主之權益(附註六(廿三))：				
3100 股本	8,535,956	21	8,535,956	23
3200 資本公積	1,736,657	4	1,732,462	5
3300 保留盈餘	6,072,937	15	4,612,588	12
3400 其他權益	(1,594,441)	(4)	(1,331,300)	(4)
3500 庫藏股票	(716,305)	(2)	(716,305)	(2)
	<u>14,034,804</u>	<u>34</u>	<u>12,833,401</u>	<u>34</u>
36XX 非控制權益	1,205,921	3	1,267,756	4
	<u>15,240,725</u>	<u>37</u>	<u>14,101,157</u>	<u>38</u>
	<u>\$ 41,122,217</u>	<u>100</u>	<u>37,396,928</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：吳清源



經理人：吳清源



會計主管：黃貴金



三陽工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(廿五)及七)	\$ 33,383,428	100	31,350,738	100
5000 營業成本(附註六(五)、(廿一)及七)	27,560,451	83	26,052,450	83
營業毛利	5,822,977	17	5,298,288	17
營業費用(附註六(四)、(廿一)、(廿六)及七)：				
6100 推銷費用	2,863,725	9	2,955,748	9
6200 管理費用	1,383,889	4	1,284,360	4
6300 研究發展費用	1,067,022	3	1,127,697	4
6450 預期信用減損損失	57,421	-	30,055	-
	5,372,057	16	5,397,860	17
營業淨利(損)	450,920	1	(99,572)	-
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(廿七)及七)	362,172	1	316,728	1
7020 其他利益及損失(附註六(十)、(十一)、(廿七)及七)	(33,319)	-	(375,864)	(1)
7050 財務成本(附註六(廿七))	(235,313)	(1)	(227,460)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(七))	(7,488)	-	8,826	-
7229 待出售非流動資產處分利益(附註六(六)及(廿七))	1,873,122	6	1,545,358	5
	1,959,174	6	1,267,588	4
7900 繼續營業部門稅前淨利	2,410,094	7	1,168,016	4
7950 減：所得稅費用(附註六(廿二))	217,634	-	443,010	1
本期淨利	2,192,460	7	725,006	3
其他綜合損益(附註六(七)及(廿三))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	41,791	-	(157,565)	(1)
8316 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	22,902	-	(29,198)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	19,931	-	43,598	-
不重分類至損益之項目合計	84,624	-	(143,165)	(1)
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(311,319)	(1)	133,918	-
8370 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目	(2,061)	-	(1,428)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	480	-	61,549	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(312,900)	(1)	194,039	-
8300 本期其他綜合損益	(228,276)	(1)	50,874	(1)
8500 本期綜合損益總額	\$ 1,964,184	6	775,880	2
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 2,226,225	7	1,038,389	4
8620 非控制權益	(33,765)	-	(313,383)	(1)
	\$ 2,192,460	7	725,006	3
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 2,023,388	6	1,093,009	3
8720 非控制權益	(59,204)	-	(317,129)	(1)
	\$ 1,964,184	6	775,880	2
每股盈餘(元)(附註六(廿四))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	2.71	1.26	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	2.71	1.26	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：吳清源



經理人：吳清源



會計主管：黃貴金



三陽工業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

普通股 股本	保留盈餘				其他權益項目				非控制 權益	權益總計
	資本公推	法定盈 餘公推	特別盈 餘公推	未分配 盈餘	國外營運機 構外幣兌換 差	透過其他綜合報 表按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益	庫藏股票	歸屬於母 公司業主 權益總計		
\$ 8,685,956	1,743,366	2,100,688	1,397,866	1,181,675	4,680,229	(1,455,952)	12,937,294	1,699,299	14,636,593	
8,685,956	1,743,366	2,100,688	1,397,866	1,181,675	4,680,229	(1,455,952)	12,899,468	1,671,916	14,571,384	
-	-	-	1,038,389	1,038,389	-	-	1,038,389	(313,383)	725,006	
-	-	-	(107,858)	(107,858)	189,702	(27,224)	54,630	(3,746)	50,874	
-	-	-	930,531	930,531	189,702	(27,224)	1,093,009	(317,129)	775,880	
-	-	50,913	-	(50,913)	-	-	-	-	-	
-	-	75,703	-	(75,703)	-	-	-	-	-	
-	-	(841,180)	-	(841,180)	-	-	(841,180)	-	(841,180)	
-	-	(17,580)	-	17,580	-	-	-	-	-	
34,527	-	-	-	-	-	-	34,527	(32,473)	2,054	
(150,000)	-	-	-	(15,563)	(156,992)	-	(318,555)	-	(318,555)	
-	(33,868)	-	-	(33,868)	-	-	318,555	-	-	
8,535,956	1,732,462	2,151,601	1,455,989	1,004,998	4,612,588	(65,050)	12,833,401	(49,042)	14,101,157	
-	-	-	2,226,225	2,226,225	-	-	2,226,225	(33,765)	2,192,460	
-	-	-	60,304	60,304	238,387	-	(202,837)	(25,439)	(238,276)	
-	-	-	2,286,529	2,286,529	238,387	-	2,023,388	(59,204)	1,964,184	
-	-	103,839	-	(103,839)	-	-	-	-	-	
-	-	(50,461)	-	50,461	-	-	-	-	-	
-	-	(826,180)	-	(826,180)	-	-	(826,180)	-	(826,180)	
-	-	(17,281)	-	17,281	-	-	-	-	-	
-	4,195	-	-	-	-	-	4,195	-	4,195	
-	-	-	-	-	-	-	(2,631)	-	(2,631)	
\$ 8,535,956	1,736,657	2,255,440	1,388,247	2,429,250	6,072,937	(1,549,637)	14,034,804	1,205,921	15,240,725	

民國一〇七年一月一日餘額

追溯適用及追溯重編之影響數

民國一〇七年一月一日重編後餘額

本期淨利(損)

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提取法定盈餘公積

提取特別盈餘公積

普通股現金股利

出售土地迴轉特別盈餘公積

庫藏重買

庫藏股買回

庫藏股註銷

實際取得或處分公司股權價格與帳面價值差異

非控制層權益增減

民國一〇七年十二月三十一日餘額

本期淨利(損)

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提取法定盈餘公積

迴轉特別盈餘公積

普通股現金股利

出售土地迴轉特別盈餘公積

採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數

非控制層權益增減

民國一〇八年十二月三十一日餘額



董事長：吳清源

(請詳閱獨立聯合財務報告附註)

經理人：吳清源

會計主管：黃黃金



三陽工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,410,094	1,168,016
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,151,041	1,097,847
攤銷費用	64,978	78,454
預期信用減損損失	57,421	30,055
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(14,293)	-
利息費用	235,313	227,460
利息收入	(243,374)	(220,358)
股利收入	(82,147)	(63,368)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	7,488	(8,826)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	7,815	11,922
處分投資性不動產利益	(120,108)	-
處分待出售非流動資產利益	(1,873,122)	(1,545,358)
非金融資產減損損失	310,561	560,948
其他	2,430	-
收益費損項目合計	(495,997)	168,776
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	14,293	-
應收帳款淨額	116,674	(173,161)
應收帳款－關係人	(19)	614
其他應收款	(49,008)	(28,201)
存貨	(723,190)	57,124
預付款項	(22,478)	(42,140)
其他流動資產	45,917	30,931
合約負債	40,222	(5,961)
應付帳款	282,348	67,401
應付帳款－關係人	34,079	(25,834)
其他應付款	47,554	(13,288)
負債準備	(64,517)	(38,279)
預收款項	(4,924)	15,924
其他流動負債	19,514	(18,707)
淨確定福利負債	(96,174)	(280,618)
員工福利負債	11,328	(30,510)
其他營業負債	(23,730)	(7,474)
調整項目合計	(868,108)	(323,403)
營運產生之現金流入	1,541,986	844,613
收取之利息	269,990	234,205
支付之利息	(237,590)	(232,573)
支付之所得稅	(223,690)	(459,098)
營業活動之淨現金流入	1,350,696	387,147

三陽工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇八年及一〇七年十一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	108年度	107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	(912,669)	(1,937,151)
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(15,459)
取得採用權益法之投資	(210,000)	(150,000)
處分子公司	33,403	-
處分待出售非流動資產價款	2,511,101	3,143,144
取得不動產、廠房及設備	(2,486,963)	(1,947,880)
處分不動產、廠房及設備	247,115	399,741
其他應收款增加	-	(55,722)
取得投資性不動產	(131,309)	-
處分投資性不動產	182,723	-
長期應收租賃款增加	(86,219)	(7,806)
其他金融資產-流動(增加)減少	(4,620,929)	3,528,267
其他金融資產-非流動(增加)減少	(149,715)	67,339
其他非流動資產增加	(118,754)	(202,078)
收取之股利	91,167	317,421
投資活動之淨現金(流出)流入	(5,651,049)	3,139,816
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	52,279,353	30,956,443
短期借款減少	(48,567,192)	(30,729,825)
應付短期票券增加	-	316,414
應付短期票券減少	(351,101)	-
舉借長期借款	2,969,862	6,413,739
償還長期借款	(4,485,788)	(5,293,704)
存入保證金增加(減少)	26,971	(3,991)
租賃本金償還	(116,435)	-
發放現金股利	(826,180)	(841,180)
庫藏股買回	-	(318,555)
取得子公司股權	-	(83,906)
非控制權益變動	(2,628)	(5,514)
籌資活動之淨現金流入	926,862	409,921
匯率變動對現金及約當現金之影響	(63,605)	87,304
本期現金及約當現金(減少)增加數	(3,437,096)	4,024,188
期初現金及約當現金餘額	7,419,994	3,395,806
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,982,898	7,419,994

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：吳清源



經理人：吳清源



會計主管：黃貴金



三陽工業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

三陽工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國五十年九月設立，並於民國八十八年十二月將總公司遷移至新竹工業區完成廠辦合一，註冊地址為：新竹縣湖口鄉中華路三號。於民國八十九年度投資跨入中國大陸及越南機車市場。本公司之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)及合併公司對關聯企業之權益。合併公司主要營業項目為汽車、機車及其零件之製造與買賣、提供相關技術服務與諮詢顧問服務等。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇九年三月三十日提報董事會後發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製合併財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則對合併財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第十六號)取代現行國際會計準則第十七號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第十七號)、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第四號)、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

合併公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，相關會計政策詳附註四(十四)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

合併公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

合併公司選擇將適用短期租賃或低價值標的資產租賃之認列豁免。

- 先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約

過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日合併公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額衡量。

此外，合併公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- 依其於初次適用日前依據國際會計準則第三十七號「負債準備、或有負債及或有資產」有關虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法。
- 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。
- 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

(3)出租人

除轉租外，合併公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第十六號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第十六號處理其出租交易。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額分別為748,025千元及526,017千元及長期預付租金減少222,008千元。租賃負債係以合併公司初次適用日之增額借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為1.64%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108.1.1
107.12.31合併財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 539,778
認列豁免：	
短期租賃	(32,785)
低價值標的資產租賃	(3,813)
可合理確定將行使之租賃延長或終止之選擇權	<u>127,768</u>
108年1月1日未折現總額	<u>630,948</u>
以108.1.1增額借款利率折現後之金額	526,017
107.12.31認列之融資租賃負債金額	<u>-</u>
於108.1.1認列之租賃負債金額	<u>\$ 526,017</u>

2.國際財務報導解釋第二十三號「所得稅務處理之不確定性」

新解釋闡明於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。

若評估後認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。合併公司評估適用新準則無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大變動。

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2020年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，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

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註三及四(十四)有關會計變動之說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「編製準則」)及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(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值金融資產；
- (3)依公允價值衡量之避險金融工具；及
- (4)淨確定福利負債係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別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亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於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，合併財務報告中將前子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數，及(2)子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與合併公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

2.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公 司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108.12.31	107.12.31	
本公司	上揚資產管理股份有限公司(上揚資產)	不動產開發及管理	100.00%	100.00%	註17
本公司	永大順股份有限公司(永大順)	生產汽機車零件	100.00%	100.00%	
本公司	巨鳴車業股份有限公司(巨鳴車業)	機車及其零件銷售	100.00%	100.00%	
本公司	南陽實業股份有限公司(南陽實業)	汽車及其零配件之經銷、 修理與保養	89.59%	89.59%	註3
本公司	南誠實業股份有限公司(南誠實業)	汽車銷售	19.85%	19.85%	
本公司	浩漢產品設計股份有限公司(浩漢)	產品設計	100.00%	100.00%	
本公司	向揚實業股份有限公司(向揚實業)	汽機車修理及零件銷售	- %	- %	註7
本公司	南陽保險代理人股份有限公司(南陽保代)	產物保險代理業務	- %	- %	註8
本公司	朝陽小客車租賃股份有限公司(朝陽租賃)	甲種小客車租賃業	16.27%	16.27%	
本公司	慶達投資股份有限公司(慶達投資)	各項投資業務	99.66%	99.66%	註2
本公司	Profit Source Investment Ltd. (Profit Source)	投資控股公司	100.00%	100.00%	
本公司	Sanyang Deutschland GmbH (SYDE)	銷售機車及零配件	100.00%	100.00%	
本公司	Sun Goal Ltd. (Sun Goal)	投資控股公司	- %	- %	註1

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108.12.31	107.12.31	
本公司	SY International Ltd. (SYI)	投資控股公司	100.00%	100.00%	
本公司	Sanyang Italia S.r.l. (SYIT)	銷售機車及零配件	100.00%	100.00%	
本公司	Sanyang Motor Colombia S.A.S (SCB)	銷售機車及零配件	100.00%	- %	註16
浩漢	浩漢(德州)有限公司(NOVA LLC)	投資控股公司	42.30%	42.30%	
南陽實業	利揚實業股份有限公司(利揚實業)	汽車修理及汽車零件銷售	100.00%	100.00%	註13
南陽實業	南誠實業股份有限公司(南誠實業)	汽車銷售	70.05%	70.05%	
南陽實業	朝陽小客車租賃股份有限公司(朝陽租賃)	甲種小客車租賃業	61.46%	61.46%	
南陽實業	朝日事業股份有限公司(朝日事業)	小貨車租賃業	100.00%	100.00%	註9
南陽實業	NANYANG HOLDING CO., LTD. (NY Samoa)	投資控股公司	100.00%	100.00%	
南陽實業	慶達投資股份有限公司(慶達投資)	各項投資業務	- %	- %	註2
南陽實業	南陽保險代理人股份有限公司(南陽保代)	產物保險代理業務	92.86%	92.86%	註8
南陽實業	向揚實業股份有限公司(向揚實業)	汽機車修理及零件銷售	100.00%	100.00%	註7
慶達投資	三申機械工業股份有限公司(三申機械)	機車零件製造加工買賣	55.00%	55.00%	註4
慶達投資	慶俊股份有限公司(慶俊)	五金機械、鐵材製造加工及買賣	100.00%	100.00%	
慶達投資	朝陽小客車租賃股份有限公司(朝陽租賃)	甲種小客車租賃業	21.12%	21.12%	
慶達投資	浩漢(德州)有限公司 (NOVA LLC)	投資控股公司	57.70%	57.70%	
慶達投資	南陽實業股份有限公司(南陽實業)	汽車及其零配件之經銷、修理與保養	- %	- %	註3
Profit Source	創興國際有限公司(創興國際)	投資控股公司	100.00%	100.00%	
創興國際	浩漢工業產品設計(上海)有限公司(上海浩漢)	產品設計	61.55%	59.02%	註15
Sun Goal	張家港吉陽機械工業有限公司(吉陽機械)	生產機車零件	- %	- %	註11
Sun Goal	張家港慶洲機械工業有限公司(慶洲機械)	生產及銷售機車零配件	30.27%	30.27%	註11
SYI	Billion Ally Ltd. (Billion)	投資控股公司	- %	- %	註10
SYI	Cosmos System Inc. (Cosmos)	投資控股公司	100.00%	100.00%	
SYI	NEW PATH Trading Ltd. (NEW PATH)	投資控股公司	100.00%	100.00%	
SYI	Plassen International Ltd. (PIL)	投資控股公司	100.00%	100.00%	
SYI	Sanyang Motor Vietnam Co., Ltd. (SMV)	生產銷售3.5噸以下及6-9人座汽車及其零件	- %	- %	註14
SYI	Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Ltd. (VMEPH)	投資控股公司	67.07%	67.07%	
SYI	Sun Goal Ltd. (Sun Goal)	投資控股公司	100.00%	100.00%	註1
朝陽租賃	朝日事業股份有限公司(朝日事業)	小貨車租賃業	- %	- %	註9
NY Samoa	蘇州惠盈汽車銷售服務有限公司(蘇州惠盈)	零售各類汽車及其零配件	100.00%	100.00%	
NY Samoa	常州南陽汽車銷售服務有限公司(常州南陽)	零售各類汽車及其零配件	100.00%	100.00%	
NOVA LLC	浩漢工業產品設計(上海)有限公司(上海浩漢)	產品設計	38.45%	40.98%	註15
NOVA LLC	Nova Design Europe, SRL (義大利浩漢)	產品設計	- %	- %	註5
三申機械	越南三申工業有限公司(越南三申)	機車零件製造加工買賣	69.00%	69.00%	
三申機械	Three Brothers Machinery Ind (BVI) Co.,Ltd. (三申BVI)	投資控股公司	100.00%	100.00%	
三申機械	富達股份有限公司(富達)	投資控股公司	51.00%	51.00%	

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108.12.31	107.12.31	
Cosmos	張家港慶洲機械工業有限公司(慶洲機械)	生產及銷售機車零配件	69.73%	69.73%	註11
NEW PATH	三陽環宇(廈門)實業有限公司(三陽環宇)	機車零配件及模具研發批發	100.00%	100.00%	
VMEPH	慶融貿易股份有限公司(慶融貿易)	機車及其零件配備批發業及零售業	100.00%	100.00%	
VMEPH	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.(VMEP)	生產銷售機車及其零件	100.00%	100.00%	
PIL	廈門廈杏摩托有限公司(廈杏摩托)	生產銷售機車及其零件	76.67%	76.67%	
三申(BVI)	廈門三申機械工業有限公司(廈門三申)	機車零件製造加工買賣	100.00%	100.00%	
三申(BVI)	廣州三申機械工業有限公司(廣州三申)	機車零件製造加工買賣	- %	100.00%	註21
廈杏摩托	廈杏摩托銷售有限公司(廈杏摩托銷售)	銷售機車及其零組件等	- %	- %	註12
VMEP	Duc Phat Molds Inc (Duc Phat)	生產模具等	- %	100.00%	註19
VMEP	Vietnam Casting Forge Precision Ltd.(VCFP)	生產機車零件等	100.00%	100.00%	
VMEP	越南三申工業有限公司(越南三申)	機車零件製造加工買賣	31.00%	31.00%	
VMEP	Dinh Duong Joint Stock Company(鼎陽)	銷售機車、經營不動產、土地使用權等	99.99%	- %	註20
蘇州惠盈	上海惠盈汽車銷售服務有限公司(上海惠盈)	零售各類汽車及其零配件	- %	- %	註6
蘇州惠盈	常州惠盈汽車銷售服務有限公司(常州惠盈)	零售各類汽車及其零配件	- %	100.00%	註18

註1：本公司於民國一〇七年第一季以255,835千元(USD8,731千元)出售Sun Goal全部股權予子公司SYI。

註2：本公司於民國一〇七年第一季以200,000千元未按持股比例現金增資慶達投資，取得1.23%股權及以54,209千元向非關係人購買3,098千股，取得3.63%股權；後於民國一〇七年第二季以1,133千元向子公司南陽實業購買65千股，取得0.07%股權。

註3：本公司於民國一〇七年第二季以46千元向子公司慶達投資購買南陽實業3千股，取得0.01%股權。

註4：慶達投資於民國一〇七年第二季以22,500千元向關係人購買三申機械975千股，取得5%股權。

註5：Nova Design Europe, SRL(義大利浩漢)於民國一〇七年第二季完成清算程序。

註6：上海惠盈於民國一〇七年第二季完成清算程序。

註7：本公司於民國一〇七年第三季以33,310千元出售向揚47.62%股權予子公司南陽實業。

註8：本公司於民國一〇七年第三季以22,526千元出售南陽保代56.90%股權予子公司南陽實業。

註9：朝陽租賃於民國一〇七年第三季以14,626千元出售朝日事業65%股權予子公司南陽實業。

註10：Billion於民國一〇七年第三季完成清算程序。

註11：合併公司於民國一〇七年第三季完成慶洲機械及吉陽機械合併程序，慶洲機械為存續公司，吉陽機械為消滅公司。

註12：合併公司於民國一〇七年第三季完成廈杏摩托及廈杏摩托銷售合併程序，廈杏摩托為存續公司，廈杏摩托銷售為消滅公司。

註13：南陽實業於民國一〇七年第四季以7,197千元向非關係人購買利揚實業588千股，取得49%股權。

註14：SYI於民國一〇七年第四季以約81,340千元(USD2,700千元)出售SMV全部股權予子公司VMEPH，後續完成VMEP及SMV吸收合併程序，VMEP為存續公司，SMV為消滅公司。

註15：創興國際於民國一〇七年第四季以約216,967千元(USD 7,202千元)增資上海浩漢，取得59.02%股權；復於民國一〇八年第二季以約24,852千元(USD800千元)增資上海浩漢，取得2.53%股權。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 註16：本公司於民國一〇八年第一季以61,208千元(USD2,000千元)現金增資SCB，取得100%股權；後於民國一〇八年第四季以30,258千元(USD1,000千元)現金增資SCB。
- 註17：本公司於民國一〇八年第二季以2,200,000千元現金增資上揚資產。
- 註18：常州惠盈於民國一〇八年第二季完成清算程序。
- 註19：合併公司於民國一〇八年第二季完成Duc Phat與VMEP合併程序，VMEP為存續公司，Duc Phat為消滅公司。
- 註20：合併公司於民國一〇八年第二季以19,333千元及期初預付款項19,783千元，向非關係人購買鼎陽，取得99.99%股權。
- 註21：三申BVI於民國一〇八年第三季以36,645千元(RMB8,060千元)出售廣州三申100%股權予非關係人。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

4.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於正常營業週期中清償該負債；
2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。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，並不影響其分類。

(六) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(七) 金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1. 金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重新分類所有受影響之金融資產。

(1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述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金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(4) 經營模式評估

合併公司係以組合層級評估持有金融資產之經營模式之目的，此係最能反映經營管理方式及提供資料予管理階層之方式，考量資訊包括：

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量。
- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告
- 影響經營模式績效(及該經營模式下持有之金融資產)之風險及該風險之管理方式；
- 該業務之經理人之薪酬決定方式，例如：該薪酬究係以所管理資產之公允價值或所收取之合約現金流量；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與合併公司繼續認列該資產之目的不一致。

持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。

(5) 評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

依評估目的，本金係金融資產於原始認列時之公允價值，利息係由下列對價組成：貨幣時間價值、與特定期內流通在外本金金額相關之信用風險、其他基本放款風險與成本及利潤邊際。

評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，合併公司考量金融工具合約條款，包括評估金融資產是否包含一項可改變合約現金流量時點或金額之合約條款，導致其不符合此條件。於評估時，合併公司考量：

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- 提前還款及展延特性；及
- 合併公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款(例如無追索權特性)。

(6) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、應收融資租賃款、存出保證金及其他金融資產等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，合併公司視為該債務證券之信用風險低。

若合約款項逾期超過三十天，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過九十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(7) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2) 權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3) 庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4) 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(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。

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)存 貨

1.製造業

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

2.建設業

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之必要支出。房地之開發成本包括開發期間產生之建造成本、土地成本、借款成本及專案費用。當存貨成本高於淨變現價值時，應將成本沖減至淨變現價值，沖減金額應於發生當期認列為銷貨成本。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。淨變現價值之釐定方法如下：

- (1)營建用地：淨變現價值係參照管理當局按當時市場情況之售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎，或依最近期之市場價值(開發分析法或比較法)為基礎。
- (2)在建工程：淨變現價值為估計售價(當時市場情況)減去至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。
- (3)待售房地：淨變現價值為估計售價(當時市場情況)減去於銷售房地時所產生之成本及銷售費用。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)待出售非流動資產

非流動資產或由資產或負債組成之處分群組，於高度很有可能將透過出售而非持續使用以回收其帳面金額時，分類為待出售。資產或處分群組中之組成部分於原始分類至待出售前，依本公司之會計政策重新衡量。分類為待出售後，係以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低為衡量基礎。任何處分群組之減損損失首先分攤至商譽，再依比例基礎分攤至其餘之資產及負債，惟該損失不分配至非屬國際會計準則第三十六號資產減損範圍之資產，前述項目繼續依照合併公司之會計政策衡量。對原始分類為待出售所認列之減損損失及後續再衡量所產生之利益及損失係認列為損益，惟回升之利益不得超過已認列之累積減損損失。

採用權益法認列之關聯企業分類為待出售時，即停止採用權益法。

不動產、廠房及設備分類為待出售時，即不再提列折舊。

(十)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎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，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益(或保留盈餘)，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益(或保留盈餘)。若合併公司對關聯企業之所有權權益減少，但持續適用權益法，則合併公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司對關聯企業之投資若成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

關聯企業發行新股時，若合併公司未按持股比例認購，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及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬合併公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎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。

(十一)聯合協議

聯合協議係兩方以上具有聯合控制之協議。聯合協議包括聯合營運及合資，並具有下列特性：(a)參與協議者皆受合約協議所約束；(b)合約協議賦予協議者中，至少兩方對該協議具有聯合控制。國際財務報導準則第十一號「聯合協議」將聯合控制定義為合約上同意分享對一協議之控制，其僅於與攸關活動（即對該協議之報酬有重大影響之活動）有關之決策必須取得分享控制之各方一致同意時方始存在。

合資係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方（即合資者）對於該協議之淨資產具有權利，而非對資產具有權利且負債負有義務。合資者應將其合資權益認列為一項投資，並依IAS28之規定採用權益法處理該投資，除非企業依該準則之規定豁免適用權益法。有關權益法之會計處理，請參考附註(十)。

聯合營運係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方（即聯合營運者）對於與該協議有關之資產具有權利，並對與該協議有關之負債負有義務。聯合營運者應依特定資產、負債、收入及費用所適用之相關國際財務報導準則，認列及衡量與其對協議之權益有關之資產及負債（並認列相關收入及費用）。合併公司於評估聯合協議之分類時，考量了該協議之架構、單獨載具之法律形式、合約協議之條款及其他事實與情況。

(十二)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失（以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算）係認列於損益。投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收益。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十三)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|------------|-------|
| (1)房屋及建築 | 3~55年 |
| (2)機器設備 | 2~16年 |
| (3)水電及運輸設備 | 3~10年 |
| (4)辦公設備 | 3~10年 |
| (5)出租資產 | 5年 |

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

4.重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更為投資性不動產時，該項不動產係以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

(十四)租 賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1.租賃之判斷

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬於或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬於或包含租賃。為評估合約是否係屬於租賃，合併公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：

- 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
- 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2.承租入

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3. 出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

民國一〇八年一月一日以前適用

1. 出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額基於能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間認列為融資收益。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

依租賃條件，當合併公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬時，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

合併公司以預付形式取得土地使用權，符合長期營業租賃，帳列長期預付租金科目，並依據實際使用年限48~50年，採直線法攤銷。

(十五)無形資產

1.認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入合併公司，及合併公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括客戶關係、專利權及商標權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

合併公司之無形資產耐用年限屬電腦軟體成本者按2~5年平均攤銷。

合併公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十六)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、合約資產、遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且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。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十七)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

合併公司之保固負債準備係於銷售商品或服務時認列，該項負債準備係根據歷史保固資料及所有可能結果按其相關機率加權衡量。

(十八)收入認列

1. 客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1) 銷售商品—汽車、機車及其零組件

合併公司為汽車、機車及其零組件之製造與買賣。合併公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於依合約所訂之交付地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或合併公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

合併公司通常以累積銷售商品達特定數量之基礎提供數量折扣予客戶。合併公司係以合約價格減除估計之數量折扣之淨額為基礎認列收入。截至報導日止，相關銷售因數量折扣而預期支付予客戶金額，認列為退款負債。

商品銷售之平均授信期間與同業之實務作法一致，故不包含融資要素。

合併公司對銷售商品提供標準保固因而負瑕疵退款之義務，且已就該義務認列保固負債準備，請詳附註六(十九)。

合併公司於交付商品時認列應收帳款，因合併公司在該時點具無條件收取對價之權利。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)勞務收入

合併公司提供勞務之交易結果能可靠估計時，依完工百分比法認列收入。完工程度係以截至財務報導日止已發生成本占預估交易總成本之比例估計。當交易結果無法可靠估計時，於已認列成本很有可能回收之範圍認列收入。

(3)技術支援及顧問服務

包括諮詢顧問服務收入、協助國外業者開發機車新機種之技術開發收入及國外業者銷售量計收之機車技術報酬金等，機車技術報酬金收入係於銷售實際發生時計算。

(4)土地開發及房地銷售

合併公司開發及銷售住宅不動產，且經常於興建期間預售不動產。合併公司係於對不動產之控制移轉時認列收入。因合約限制，該不動產對合併公司通常不具其他用途，因此，合併公司係於不動產之法定所有權移轉予客戶，且已實際交付房地之日期為準，惟報導日前僅完成其中一項，於期後期間已實際完成另一項者，亦認列收入。

收入係依合約協議之交易價格衡量。於銷售時，大部分情況下，於不動產之法定所有權移轉時可收取對價，少數情況下，依合約協議可遞延支付帳款，若包含重大財務組成部分，則調整交易價格以反映重大財務組成部分之影響。若係預售不動產，通常於簽訂合約至不動產交付或移轉予客戶之期間分期收取款項，若合約包含重大財務組成部分，則於該期間依建案之專案借款利率調整交易價格以反映貨幣時間價值之影響。預收之款項係認為合約負債，調整貨幣時間價值之影響時則認列利息費用及合約負債。累積之合約負債金額，於不動產移轉予客戶時轉列收入。

(5)財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十九)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認為費用。

2.確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

當計劃內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於提供相關服務時認列為費用。

若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(二十)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

合併公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性(若有)後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性(若有)。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(廿一) 企業合併

合併公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，合併公司係依逐筆交易基礎，選擇按收購日之公允價值或按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依主管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

於分階段達成之企業合併中，合併公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，合併公司對於尚不完整之會計處理項目係以暫定金額認列，並於衡量期間內予以追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

移轉對價中所包含之或有對價係以收購日之公允價值認列。收購日後或有對價公允價值之變動若屬衡量期間調整者，係追溯調整收購成本並相對調整商譽。衡量期間調整係因合併公司於收購日後始取得關於收購日已存在事實與情況之額外資訊所作之調整，衡量期間自收購日起不超過一年。對於非屬衡量期間調整之或有對價公允價值變動，其會計處理係取決於或有對價之分類。或有對價分類為權益者不得再衡量，且其後續交割應在權益內調整。其他或有對價係於收購日後之每一報導日應按公允價值衡量，且公允價值變動係認列為損益。

(廿二)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

(廿三)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊：無。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

(一)應收帳款之備抵損失

合併公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。

合併公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設及選擇之輸入值。相關假設及輸入值之詳細說明請詳附註六(四)。

(二)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，合併公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(五)。

評價流程：

合併公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。合併公司定期複核重大不可觀察之輸入值及調整。如果用於衡量公允價值之輸入值是使用外部第三方資訊(例如經紀商或訂價服務機構)，合併公司將評估第三方所提供支持輸入值之證據，以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。

合併公司在衡量其資產及負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據，請詳附註六(廿八)。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(廿八)，金融工具。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
零用金	\$ 3,337	2,575
活期存款	2,518,123	3,191,666
定期存款	1,433,951	4,225,753
約當現金	27,487	-
現金及約當現金	<u>\$ 3,982,898</u>	<u>7,419,994</u>

- 1.銀行定期存款不符合約當現金之定義者，係分類為其他金融資產—流動及非流動項下。截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，分類為其他金融資產—流動及非流動項下者分別為5,027,309千元及1,542,005千元。
- 2.合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感性分析之揭露請詳附註六(廿八)。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動：		
國外可轉換股權之金融工具	\$ 15,459	15,459

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國內上市(櫃)公司普通股	\$ 1,545,447	613,681
國內上市公司私募普通股	1,000,615	932,771
國內非上市(櫃)公司普通股	268,768	235,013
國外非上市(櫃)公司普通股	221,488	317,141
合 計	\$ 3,036,318	2,098,606

1. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

2. 合併公司因上列指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於民國一〇八年度及一〇七年度認列之股利收入分別為82,147千元及63,368千元，請詳附註六(廿七)。
3. 合併公司於民國一〇七年十月以每股15.25元認購台灣農林股份有限公司(以下簡稱台灣農林)私募之普通股63,250千股，共計964,563千元。此私募之普通股已符合證券交易法第四十三條之八規定得轉讓，惟符合獲利條件下，始得辦理公開發行。
4. 合併公司民國一〇八年度及一〇七年度未處分長期策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。
5. 信用風險及市場風險資訊請詳附註六(廿八)。
6. 上述金融資產提供作質押擔保之情形請詳附註八。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)應收票據、應收帳款(含關係人)及其他應收款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收票據—因營業而發生	\$ 255,288	222,939
應收分期付款票據—因營業而發生	1,115	1,955
減：分期付款銷貨未實現利息收入	(69)	(69)
小計	<u>256,334</u>	<u>224,825</u>
應收帳款—按攤銷後成本衡量	2,024,695	2,280,776
應收分期帳款—按攤銷後成本衡量	7,602	8,291
減：分期付款銷貨未實現利息收入	(908)	(991)
小計	<u>2,031,389</u>	<u>2,288,076</u>
應收租賃款—按攤銷後成本衡量	592,727	487,218
減：未實現利息收入	(20,130)	(19,383)
小計	<u>572,597</u>	<u>467,835</u>
其他應收款	<u>261,609</u>	<u>1,088,701</u>
合計	3,121,929	4,069,437
減：備抵損失	<u>(228,389)</u>	<u>(241,540)</u>
淨額	<u>\$ 2,893,540</u>	<u>3,827,897</u>
流動	\$ 2,545,325	3,565,901
非流動	<u>348,215</u>	<u>261,996</u>
合計	<u>\$ 2,893,540</u>	<u>3,827,897</u>

合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產生資訊。

合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

信用評等等級	<u>108.12.31</u>			
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均 預期信用 損失率	備抵存續 期間預期 信用損失	已信用 減損
低度風險	\$ 2,648,123	0%~5%	16,192	是
中度風險	212,197	40%~100%	212,197	是
合計	<u>\$ 2,860,320</u>		<u>228,389</u>	

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

信用評等等級	107.12.31			
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均 預期信用 損失率	備抵存續 期間預期 信用損失	已信用 減損
低度風險	\$ 2,736,777	0%~5%	11,742	是
中度風險	243,959	40%~100%	229,798	是
合計	<u>\$ 2,980,736</u>		<u>241,540</u>	

合併公司應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	108.12.31	107.12.31
未逾期	\$ 2,544,480	1,892,049
逾期0~90天	142,571	255,658
逾期91~180天	16,212	18,688
逾期180天以上	157,057	814,341
	<u>\$ 2,860,320</u>	<u>2,980,736</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日其他應收款信用風險評估情形請詳附註六(廿八)。

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 241,540	253,561
認列之減損損失	58,038	53,967
收回已提列減損	(2,308)	(1,130)
減損損失迴轉	(617)	(23,912)
本年度因無法收回而沖銷之金額	(61,183)	(34,969)
重分類至待出售非流動資產	(2,592)	-
外幣換算損益	(4,489)	(5,977)
期末餘額	<u>\$ 228,389</u>	<u>241,540</u>

上述應收票據及帳款於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，提供作為借款擔保品之情形，請詳附註八。

民國一〇七年十二月三十一日應收帳款國防部輕型戰術輪車之說明請詳附註九(二)說明。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)存 貨

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
製造業：		
原料及消耗品	\$ 2,039,475	2,167,850
在製品	186,826	195,044
製成品	1,548,438	1,330,974
在途存貨	<u>312,053</u>	<u>391,052</u>
小計	<u>4,086,792</u>	<u>4,084,920</u>
建設業：		
營建用地	458,617	-
預付房地款	<u>89,488</u>	<u>-</u>
小計	<u>548,105</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 4,634,897</u>	<u>4,084,920</u>
預期超過十二個月以後回收	<u>\$ 458,617</u>	<u>-</u>

1. 合併公司之子公司上揚資產於民國一〇八年度因陸續取得新竹市復興段等土地，而參與「新竹市東區光埔二期自辦市地重劃」，依重劃籌備會於民國一〇三年四月間所訂重劃計畫書所載，土地所有權人應負擔公共設施用地比率為39.26%，費用負擔比率為13.57%，實際負擔比率以新竹市政府核定之計算負擔面積總計算表為準。另依重劃會於民國一〇三年七月間所訂重劃章程規定，本重劃區一切相關業務之執行，委由振鼎開發建設股份有限公司承攬並統籌辦理。
2. 本公司之孫公司-VMEPH之子公司-鼎陽於民國一〇八年度與非關係人Nguyen Danh Hoang Viet先生簽訂投資合作備忘錄，雙方以共同經營形式投資位於越南河內市Ciputra Hanoi International City之物業，依投資合作備忘錄，物業財產需要雙方一致同意後始可轉售獲利，於民國一〇八年十二月三十一日認列預付房地款89,488千元，因物業投資合約簽訂對象為Nguyen Danh Hoang Viet先生，合併公司已取得相關文件，作為保全措施。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.民國一〇八年度及一〇七年度，合併公司認列為營業成本之組成明細如下：

	108年度	107年度
產製成本	\$ 26,435,700	24,870,825
出售下腳及廢料收益	(48,985)	(64,110)
存貨報廢損失	9,939	45,156
存貨(回升利益)跌價及呆滯損失	(26,347)	68,865
存貨盤盈	(38)	(820)
技術服務成本	185,715	208,852
租賃成本	762,268	685,066
設計服務成本	63,715	127,827
其他成本	178,484	110,789
	<u>\$ 27,560,451</u>	<u>26,052,450</u>

4.合併公司民國一〇八年度認列存貨回升利益，係因出售庫存迴轉存貨備抵跌價及呆滯損失所致。

5.截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(六)待出售非流動資產

- 1.合併公司經管理階層同意，於民國一〇六年三月因意圖出售採用權益法之關聯企業-廈門金龍，且開始處理相關出售事宜，故列報為待出售群組。此交易於民國一〇七年五月簽訂合約，價款為人民幣775,000千元(匯率換算為新台幣3,418,560千元)，截至民國一〇七年十二月三十一日未收取價款為人民幣155,000千元(即新台幣697,872千元)，帳列其他應收款項下，並業已於民國一〇八年五月收取全數價款。合併公司於民國一〇七年七月完成廈門金龍之股權轉讓，認列處分利益1,213,860千元及所得稅費用130,407千元。
- 2.合併公司於民國一〇七年二月七日經董事會決議出售建興段22及26地號土地，並分別於一〇七年三月及四月簽訂不動產買賣契約書。前述土地分別於同年六月及八月完成所有權移轉，並認列處分利益分別為139,539千元及191,959千元。
- 3.合併公司於民國一〇七年十月八日經董事會決議出售內湖區安康段15-7及15-9地號土地，並於民國一〇七年十月簽訂不動產買賣契約書。惟截至民國一〇七年十二月三十一日尚未完成所有權移轉手續，帳列待出售非流動資產金額為40,054千元。民國一〇八年一月業已完成所有權移轉，認列處分利益1,798,827千元。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4. 合併公司於民國一〇七年七月決議出售採用權益法之關聯企業-越南弘正19%之股權，且開始處理相關出售事宜，故列報為待出售群組，民國一〇七年十二月三十一日帳列待出售非流動資產之金額為10,117千元。此交易於民國一〇七年十一月簽訂合約，價款為11,000千元，截至民國一〇七年十二月三十一日已收取全數價款，帳列預收款項項下。於民國一〇七年十二月三十一日與該待出售資產有關且認列於其他綜合損益之累計兌換差額為9,156千元。合併公司業於民國一〇八年十月九日完成越南弘正之股權轉讓，認列處分投資損失8,712千元，於民國一〇八年十二月三十一日，合併公司對越南弘正19%之剩餘股權按公允價值衡量列報於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之金額為10,591千元，請詳附註六(三)。
5. 子公司慶達投資於民國一〇六年十二月三十一日帳列待出售非流動資產之金額為10,709千元。合併公司公允價值經評估尚無減損之疑慮，其公允價值係參考民國一〇五年中華不動產估價師聯合事務所以第三等級輸入值衡量之資料，並評估相關內容於本年度無重大變化。另於民國一〇七年十二月三十一日合併公司評估不再符合高度很有可能出售故轉回投資性不動產。
6. 子公司三申機械於民國一〇八年六月二十七日經董事會決議出售子公司廣州三申，並於民國一〇八年六月簽訂合約，合約價款為人民幣8,060千元，業於民國一〇八年七月三十一日完成廣州三申之股權轉讓並喪失對其控制，產生處分利益83,007千元及所得稅費用533千元，已包含於合併綜合損益表項下。
7. 合併公司於民國一〇八年十月十五日經董事會決議出售內湖區潭美段828地號土地及其地上建物，並於民國一〇八年十月簽訂不動產買賣契約書，預期於一年內出售，該資產據此予以列報於待出售非流動資產。民國一〇八年十二月三十一日該待出售非流動資產金額為108,320千元。依不動產買賣契約書約定出售價格為478,186千元減出售成本後無減損之情形，並已於期後一〇九年三月完成所有權移轉程序。
8. 民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司以待出售非流動資產作質押擔保之情形，請詳附註八。

(七) 採用權益法之投資

1. 合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$ 710,229	525,197

2. 合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	108.12.31	107.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ 710,229	525,197

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108年度	107年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨(損)利	\$ (7,488)	8,826
其他綜合損益	(2,061)	(1,428)
綜合損益總額	<u>\$ (9,549)</u>	<u>7,398</u>

3.本公司於民國一〇七年十一月取得亞福儲能股份有限公司股權，依投資協議擁有董事會席次，持股雖未達20%仍具重大影響力，適用權益法。亞福儲能股份有限公司分別於民國一〇八年七月及九月辦理現金增資，本公司未按持股比例投資，致持股比調整為23.21%。

4.合併公司於民國一〇八年十月九日完成越南弘正19%之股權轉讓，請詳附註六(六)。

5.擔 保

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

6.取得非控制權益

(1)合併公司於民國一〇七年二月以現金200,000千元增資取得慶達投資之股權，使權益由94.80%增加至96.03%。又於民國一〇七年三月以現金54,209千元向非關係人購買股權，使權益增加至99.66%。

合併公司對慶達投資所有權權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	107年度
購入非控制權益之帳面金額	\$ 40,896
支付予非控制權益之對價	(54,209)
資本公積-實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ (13,313)</u>

(2)合併公司於民國一〇七年五月以現金22,500千元向關係人購買三申機械之股權，使權益由50.00%增加至55.00%。

合併公司對三申機械所有權權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	107年度
購入非控制權益之帳面金額	\$ 1,944
支付予非控制權益之對價	(22,500)
資本公積-實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ (20,556)</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)合併公司於民國一〇七年十月以現金7,197千元向非關係人購買利揚實業之股權，使權益由51%增加至100%。

合併公司對利揚實業所有權權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	107年度
購入非控制權益之帳面金額	\$ 7,198
支付予非控制權益之對價	(7,197)
資本公積-實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 1

(4)合併公司於民國一〇八年度並未與非控制權益進行交易。

(八)喪失對子公司之控制

三申機械於民國一〇八年六月決議出售子公司廣州三申之股權，請詳附註六(六)，業於民國一〇八年七月三十一日完成廣州三申之股權轉讓並喪失對其控制。

1.民國一〇八年七月三十一日喪失控制除列之資產與負債金額明細如下：

現金及約當現金	\$ 3,242
應收款項	156
預付款項	23
不動產、廠房及設備淨額	17,754
使用權資產	4,352
短期借款	(35,009)
應付帳款	(273)
其他應付款	(25,708)
先前子公司淨資產之除列金額	\$ (35,463)

2.處分子公司之投資利益

淨收取之對價	\$ 36,645
處分之淨資產	35,463
處分利益	72,108
重分類至損益-國外營運機構財務報表換算之兌換差額	10,899
考量其他權益項目重分類之處分利益	\$ 83,007

3.處分子公司之淨現金流出

淨收取之對價	\$ 36,645
減：處分之現金及約當現金餘額	(3,242)
	\$ 33,403

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益之所有權權益 及表決權之比例	
		108.12.31	107.12.31
VMEPH及其子公司	越南/香港	32.93%	32.93%

上述VMEPH及其子公司包含VMEPH控股公司及越南子公司VMEP，其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，並已反映合併公司於收購日所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整，且該等財務資訊係合併公司間之交易尚未銷除前之金額：

VMEPH及其子公司之彙總性財務資訊：

	108.12.31	107.12.31
流動資產	\$ 3,035,442	3,403,571
非流動資產	239,550	136,294
流動負債	(1,359,370)	(1,016,335)
非流動負債	(27,766)	(401)
淨資產	\$ 1,887,856	2,523,129
非控制權益期末帳面金額	\$ 621,769	830,866
	108年度	107年度
營業收入	\$ 3,076,081	2,757,938
本期淨損	\$ (593,456)	(1,161,941)
其他綜合損益	(41,937)	(68,009)
綜合損益總額	\$ (635,393)	(1,229,950)
歸屬於非控制權益之本期淨損	\$ (195,425)	(382,627)
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ (209,235)	(405,023)
營業活動現金流量	\$ (331,044)	(736,657)
投資活動現金流量	(210,553)	1,340,159
籌資活動現金流量	245,897	(139,292)
現金及約當現金增加數	\$ (295,700)	464,210

VMEPH之淨損係子公司VMEP之營運結果外，主要為VMEP認列資產減損，請詳附註六(十)。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房 屋 及建築	機 器 設 備	水 電 及 運 輸 設 備	辦 公 及 其 他 設 備	出 租 資 產	未 完 工 程	累 計 減 損	總 計
成本或認定成本：									
民國108年1月1日餘額	\$ 5,350,385	6,161,627	15,283,374	1,446,799	1,665,927	1,297,846	320,563	-	31,526,521
增添	542,866	31,731	412,947	31,438	27,030	308,228	1,132,723	-	2,486,963
處分	-	(26,570)	(591,392)	(67,925)	(110,962)	(378,478)	(4,278)	-	(1,179,605)
存貨轉入	-	-	-	100,677	18,871	-	-	-	119,548
投資性不動產轉入	100,577	22,812	-	-	-	-	-	-	123,389
未完工程轉入(出)	-	81,122	348,540	10,065	80,601	-	(520,328)	-	-
預付設備款轉入	-	168	3,976	1,127	780	-	-	-	6,051
重分類	-	(2,355)	(809)	54,645	(51,480)	(1,418)	(1,138)	-	(2,555)
重分類至待出售非流動資產	(100,577)	(56,231)	-	-	-	-	-	-	(156,808)
匯率變動之影響	-	(42,454)	(111,575)	(9,590)	(20,736)	-	(7,367)	-	(191,722)
民國108年12月31日餘額	\$ 5,893,251	6,169,850	15,345,061	1,567,236	1,610,031	1,226,178	920,175	-	32,731,782
民國107年1月1日餘額	\$ 5,623,410	6,199,456	14,984,972	1,444,316	1,686,835	1,267,295	132,073	-	31,338,357
增添	277,269	16,208	373,335	13,210	57,832	619,656	478,008	-	1,835,518
處分	-	(81,514)	(430,814)	(23,544)	(112,572)	(589,105)	-	-	(1,237,549)
存貨轉入	-	-	-	3,355	16,577	-	-	-	20,112
投資性不動產轉入(出)	(445,760)	(22,812)	-	-	-	-	2,800	-	(465,772)
未完工程轉入(出)	-	60,812	132,514	882	26,182	-	(220,390)	-	-
預付設備款轉入	-	4,000	179,818	9,794	4,241	-	(73,033)	-	124,820
重分類	-	(1,111)	(196)	(472)	(25)	-	1,123	-	(681)
重分類至待出售非流動資產	(104,534)	-	-	-	-	-	-	-	(104,534)
匯率變動之影響	-	(13,412)	43,745	(742)	(13,323)	-	(18)	-	16,250
民國107年12月31日餘額	\$ 5,350,385	6,161,627	15,283,374	1,446,799	1,665,927	1,297,846	320,563	-	31,526,521
折舊及減損損失：									
民國108年1月1日餘額	\$ -	3,527,638	13,393,791	1,287,861	1,195,809	380,736	-	856,840	20,642,675
本年度折舊	-	154,064	459,788	34,976	86,812	205,087	-	-	940,727
減損損失	-	-	-	-	-	-	-	200,233	200,233
處分	-	(17,872)	(326,102)	(41,647)	(99,065)	(175,042)	-	(264,947)	(924,675)
投資性不動產轉入	-	17,105	-	-	-	-	-	-	17,105
重分類	-	(2,355)	(647)	18,845	(15,843)	-	-	-	-
重分類至待出售非流動資產	-	(30,734)	-	-	-	-	-	-	(30,734)
匯率變動之影響	-	(27,310)	(92,314)	(7,565)	(16,334)	-	-	(20,479)	(164,002)
民國108年12月31日餘額	\$ -	3,620,536	13,434,516	1,292,470	1,151,379	410,781	-	771,647	20,681,329
民國107年1月1日餘額	\$ -	3,466,389	13,270,041	1,280,529	1,224,629	370,254	-	532,380	20,144,222
本年度折舊	-	148,552	549,065	27,743	87,752	207,482	-	-	1,020,594
減損損失	-	-	-	-	-	-	-	270,978	270,978
處分	-	(75,566)	(408,447)	(21,424)	(106,798)	(197,000)	-	(16,651)	(825,886)
投資性不動產轉入	-	(14,697)	-	-	-	-	-	-	(14,697)
重分類	-	11,751	(13,706)	1,186	453	-	-	-	(316)
匯率變動之影響	-	(8,791)	(3,162)	(173)	(10,227)	-	-	70,133	47,780
民國107年12月31日餘額	\$ -	3,527,638	13,393,791	1,287,861	1,195,809	380,736	-	856,840	20,642,675
帳面價值：									
民國108年12月31日	\$ 5,893,251	2,549,314	1,910,545	274,766	458,652	815,397	920,175	(771,647)	12,050,453
民國107年12月31日	\$ 5,350,385	2,633,989	1,889,583	158,938	470,118	917,110	320,563	(856,840)	10,883,846
民國107年1月1日	\$ 5,623,410	2,733,067	1,714,931	163,787	462,206	897,041	132,073	(532,380)	11,194,135

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 資產減損

合併公司之子公司VMEP於報導日對供營運使用固定資產、使用權資產、預付設備款與長期預付租金進行減損評估，以公允價值減處分成本與使用價值孰高者作為可回收金額之計算基礎。使用價值之計算，係以VMEP財務預測之現金流量作為估計基礎。財務預測之現金流量係考量產業變化、市場競爭情形、估計未來每年收入、毛利及其他營業成本之變動等綜合因素影響為編製基礎。合併公司民國一〇八年度及一〇七年度分別採用折現率14%及11%以反映相關現金產生單位之特定風險，依上述方式評估結果，分別於民國一〇八年度及一〇七年度提列減損損失293,141千元(內含固定資產減損182,813千元、使用權資產減損30,762千元及預付設備款減損79,566千元)及510,957千元(內含固定資產減損237,118千元及長期預付租金減損273,839千元)，請詳附註六(十一)、(十三)及(廿七)。

2. 合併公司以不動產、廠房及設備作為銀行借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

(十一) 使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	總 計
使用權資產成本：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
追溯適用IFRS16之影響數	528,184	499,125	1,027,309
增 添	-	345,973	345,973
減 少	-	(12,929)	(12,929)
重分類至待出售非流動資產	(4,438)	-	(4,438)
匯率變動之影響	(16,706)	(601)	(17,307)
民國108年12月31日餘額	\$ 507,040	831,568	1,338,608
使用權資產之折舊及減損損失：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
追溯適用IFRS16之影響數	279,284	-	279,284
本期折舊	8,446	121,776	130,222
減 少	-	(2,105)	(2,105)
提列減損	26,860	3,902	30,762
重分類至待出售非流動資產	(86)	-	(86)
匯率變動之影響	(7,875)	(195)	(8,070)
民國108年12月31日餘額	\$ 306,629	123,378	430,007
帳面價值：			
民國108年12月31日	\$ 200,411	708,190	908,601

合併公司於民國一〇七年度以營業租賃承租辦公室及營業據點，請詳附註六(二十)。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)投資性不動產

合併公司投資性不動產之變動明細如下：

	自有資產		使用權資產	總 計
	土地及改良物	房屋及建築	土地及改良物	
成本或認定成本：				
民國108年1月1日餘額	\$ 1,578,898	2,868,565	-	4,447,463
透過企業合併取得	-	5,869	33,247	39,116
增添購置	-	-	92,193	92,193
處分及報廢	(60,564)	(7,596)	-	(68,160)
移轉至存貨及不動產、廠房及設備	(100,577)	(22,812)	-	(123,389)
匯率變動之影響	-	(3,337)	(3,746)	(7,083)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 1,417,757</u>	<u>2,840,689</u>	<u>121,694</u>	<u>4,380,140</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 1,124,704	2,843,025	-	3,967,729
自待出售非流動資產轉入	8,434	7,596	-	16,030
不動產、廠房及設備轉入	445,760	20,012	-	465,772
匯率變動之影響	-	(2,068)	-	(2,068)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 1,578,898</u>	<u>2,868,565</u>	<u>-</u>	<u>4,447,463</u>
折舊及減損損失：				
民國108年1月1日餘額	\$ -	353,773	-	353,773
本年度折舊	-	79,345	747	80,092
移轉至存貨及不動產、廠房及設備	-	(17,105)	-	(17,105)
處分及報廢	-	(5,545)	-	(5,545)
匯率變動之影響	-	(1,034)	(21)	(1,055)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>409,434</u>	<u>726</u>	<u>410,160</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	257,076	-	257,076
本年度折舊	-	77,253	-	77,253
自待出售非流動資產轉入	-	5,321	-	5,321
不動產、廠房及設備轉入	-	14,697	-	14,697
匯率變動之影響	-	(574)	-	(574)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>353,773</u>	<u>-</u>	<u>353,773</u>
帳面金額：				
民國108年12月31日	<u>\$ 1,417,757</u>	<u>2,431,255</u>	<u>120,968</u>	<u>3,969,980</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 1,578,898</u>	<u>2,514,792</u>	<u>-</u>	<u>4,093,690</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 1,124,704</u>	<u>2,585,949</u>	<u>-</u>	<u>3,710,653</u>
公允價值：				
民國108年12月31日			<u>\$ 13,765,660</u>	
民國107年12月31日			<u>\$ 13,677,251</u>	

- 投資性不動產之公允價值係以外部獨立評價人員評價或由本公司以比較法(參酌房屋仲介成交行情及內政部實價登錄等資訊)綜合考量後之評價基礎，其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。
- 民國一〇七年度移轉至待出售非流動資產說明，請詳附註六(六)。
- 合併公司之投資性不動產作為借款擔保之情形，請詳附註八。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十三)長期預付租金

合併公司之長期預付租金主係土地使用權及相關成本，其明細如下：

	107.12.31
長期預付租金	<u><u>\$ 222,008</u></u>

民國一〇七年合併公司之子公司VMEP於年底評估資產減損認列減損損失，請詳附註六(十)及(廿六)。

合併公司已於民國一〇八年一月一日初次適用國際財務報導準則第十六號時將上述長期預付租金轉列使用權資產。

上述土地使用權提供作為銀行借款擔保之情形，請詳附註八。

(十四)應付短期票券

合併公司應付短期票券之明細如下：

108.12.31			
	<u>保證或承兌機構</u>	<u>利率區間</u>	<u>金額</u>
應付商業本票	中華票券、台灣票券、 國際票券	1.135%~1.140%	\$ 400,000
應付承兌匯票		-	286,807
合計			<u><u>\$ 686,807</u></u>

107.12.31			
	<u>保證或承兌機構</u>	<u>利率區間</u>	<u>金額</u>
應付商業本票	中華票券、兆豐票券、 國際票券、台灣票券	1.16%	\$ 550,000
應付承兌匯票			487,908
合計			<u><u>\$ 1,037,908</u></u>

合併公司以資產設定抵押供應付短期票券之擔保情形請詳附註八。

(十五)短期借款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
信用狀借款	\$ 396,190	373,436
無擔保銀行借款	1,780,000	1,220,000
擔保銀行借款	8,647,464	5,705,756
合計	<u><u>\$ 10,823,654</u></u>	<u><u>7,299,192</u></u>
尚未動支額度	<u><u>\$ 6,682,238</u></u>	<u><u>5,462,293</u></u>
利率區間	<u><u>0.97%~6.53%</u></u>	<u><u>0.99%~6.53%</u></u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)應付帳款(含關係人)

合併公司應付帳款(含關係人)之明細如下：

	108.12.31	107.12.31
應付供應商貨款	<u>\$ 2,809,019</u>	<u>2,468,899</u>

(十七)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	108.12.31	107.12.31
無擔保銀行借款	\$ 228,797	226,871
擔保銀行借款	1,496,300	934,152
聯合貸款	3,420,000	5,500,000
減：一年內到期部分	<u>(778,481)</u>	<u>(710,731)</u>
合計	<u>\$ 4,366,616</u>	<u>5,950,292</u>
尚未動支額度	<u>\$ 3,567,579</u>	<u>561,000</u>
利率區間	<u>1.09%~2.14%</u>	<u>1.25%~2.19%</u>

1.民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司聯合貸款之到期日分別為一〇九年到一一二年及一〇八年到一一二年，餘長期借款之到期日分別為一〇九年到一一年及一〇八年到一〇九年。

2.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

3.財務比率特殊約定

依本公司與聯貸銀行間之聯貸契約規定，本公司年度及半年度合併財務報告應維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數等財務比率，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司財務報告符合上述聯貸契約之規定。

4.本公司於民國一〇七年八月十三日經董事會決議擬向台灣土地銀行等聯合授信銀行團辦理新台幣60億元額度聯合授信，業已於民國一〇七年八月三十一日完成簽約及於民國一〇七年九月二十八日動支。

(十八)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	108.12.31
流動	<u>\$ 123,899</u>
非流動	<u>\$ 620,707</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 1.到期分析請詳附註六(廿八)金融工具。
2.認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 10,781</u>
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	<u>\$ 2,269</u>
短期租賃之費用	<u>\$ 42,497</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	<u>\$ 6,658</u>

認列於現金流量表之金額如下：

	108年度
租賃之現金流出總額	<u>\$ 195,649</u>

3.土地、房屋及建築之租賃

合併公司民國一〇八年十二月三十一日承租土地、房屋及建築作為辦公處所及門市店面，辦公處所之租賃期間通常為二年至五年，門市店面則為一至十六年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

部份合約之租賃給付係依據合併公司所承租店面於租賃期間內之銷售金額計算。部份合約並約定由合併公司墊付出租人與不動產相關之稅負及保險支出，該等費用通常係每年發生一次。

部分設備之租賃合約包含租賃延長及租賃終止之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於合併公司內有所不同，該等選擇權僅合併公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

4.其他租賃

合併公司承租電腦設備等之租賃期間為一至三年間，該等租賃為短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十九)負債準備

	保 固
民國108年1月1日餘額	\$ 635,476
當期新增之負債準備	159,489
當期使用之負債準備	(218,451)
當期迴轉之負債準備	(5,259)
匯率變動之影響	<u>(1,919)</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 569,336</u>
流 動	\$ 391,893
非流動	<u>177,443</u>
合 計	<u>\$ 569,336</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>保 固</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 674,164
當期新增之負債準備	185,513
當期使用之負債準備	(199,089)
當期迴轉之負債準備	(24,497)
匯率變動之影響	<u>(615)</u>
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 635,476</u>
流 動	\$ 468,069
非流動	<u>167,407</u>
合 計	<u>\$ 635,476</u>

民國一〇八年度及一〇七年度，合併公司之保固負債準備主要與汽機車銷售相關，保固負債準備係依據服務歷史保固資料估計。

(二十)營業租賃

1.承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租金付款情形如下：

	<u>107.12.31</u>
一年內	\$ 166,287
一年至五年	318,402
五年以上	<u>55,089</u>
	<u>\$ 539,778</u>

合併公司以營業租賃承租數個辦公室、倉庫及展售中心。除越南租賃土地及廠房租約為期五十年外，餘租賃期間通常為五至十年，租金給付依市場經濟行情調整。

民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為192,437千元。

倉庫之租賃係併同於土地與建物之租賃簽訂。由於土地所有權並未移轉、支付予該建物之地主的租金定期調增至市場租金，且合併公司未承擔該建物之剩餘價值，故判定該建物幾乎所有的風險及報酬均由地主承擔。依此，合併公司認定該租賃係營業租賃。

2.出租人租賃

合併公司出租其投資性不動產等，由於並未移轉付屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(十二)投資性不動產。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇八年十二月三十一日租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	<u>108.12.31</u>
低於一年	\$ 95,332
一至二年	78,462
二至三年	35,317
三至四年	9,176
四至五年	7,036
五年以上	-
未折現租賃給付總額	<u>\$ 225,323</u>

民國一〇七年十二月三十一日不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	<u>107.12.31</u>
一年內	86,470
一至五年	152,703
五年以上	-
	<u>239,173</u>

民國一〇八年度及一〇七年度由投資性不動產產生之租金收入分別為98,194千元及82,039千元。

(廿一)員工福利

1. 確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
確定福利義務之現值	\$ 3,641,974	3,728,625
計畫資產之公允價值	(2,669,505)	(2,598,260)
淨確定福利淨負債	<u>\$ 972,469</u>	<u>1,130,365</u>

合併公司員工福利負債明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
帶薪假負債	<u>\$ 128,142</u>	<u>115,721</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1) 計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理,依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定,基金之運用,其每年決算分配之最低收益,不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日,合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計2,669,505千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置,請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利義務現值變動如下:

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務	\$ 3,728,625	3,604,472
當期服務成本及利息	63,278	71,461
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因經驗調整所產生之精算(損)益	31,902	20,130
— 因財務假設變動所產生之精算(損)益	12,434	177,263
計劃參與者之提撥	1,552	82
轉調員工影響數	3,328	-
計畫支付之福利	(199,145)	(144,783)
12月31日確定福利義務	\$ 3,641,974	3,728,625

(3) 計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下:

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 2,598,260	2,307,456
利息收入	29,664	27,286
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	86,127	39,964
已提撥至計畫之金額	140,274	355,454
計劃參與者之提撥	1,552	82
計畫已支付之福利	(186,372)	(131,982)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 2,669,505	2,598,260

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度列報為費用之明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期服務成本	\$ 21,726	29,745
淨確定福利負債(資產)之淨利息	11,888	14,430
	<u>\$ 33,614</u>	<u>44,175</u>
營業成本	\$ 16,294	22,594
推銷費用	8,173	10,719
管理費用	4,004	5,219
研究發展費用	5,143	5,643
	<u>\$ 33,614</u>	<u>44,175</u>

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
1月1日累積餘額	\$ 911,233	753,668
本期認列	(41,791)	157,565
12月31日累積餘額	<u>\$ 869,442</u>	<u>911,233</u>

(6)精算假設

合併公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
折現率	1.000%	1.125%
未來薪資增加	1.000%~3.000%	1.000%~2.500%

合併公司預計於民國一〇八年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為148,064千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為10.08年~13.08年。

(7)敏感度分析

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
108年12月31日		
折現率	\$ (81,702)	84,354
未來薪資增加	81,577	(79,424)

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
107年12月31日		
折現率	(90,688)	94,118
未來薪資增加	88,577	(85,815)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2. 確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為90,022千元及86,386千元，已提撥至勞工保險局。

(廿二) 所得稅

1. 合併公司民國一〇八年度及一〇七年度所得稅費用明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 106,239	336,426
調整前期之當期所得稅	2,473	30,431
未分配盈餘加徵	-	1
土地增值稅	74,968	52,680
	<u>183,680</u>	<u>419,538</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	33,954	22,071
所得稅稅率變動	-	785
未認列可減除暫時性差異之變動	-	616
	<u>33,954</u>	<u>23,472</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 217,634</u>	<u>443,010</u>

2. 合併公司民國一〇八年度及一〇七年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	108年度	107年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	<u>\$ (19,931)</u>	<u>(43,598)</u>
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	<u>\$ (480)</u>	<u>(61,549)</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3. 合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
稅前淨利	\$ 2,410,094	1,168,016
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	482,019	233,603
國外轄區稅率差異影響數	(28,362)	(145,753)
所得稅稅率變動	-	785
不可扣抵之費用	65,973	122,872
出售土地免稅所得	(382,595)	(5,790)
權益法認列之投資(利益)損失	(78,873)	7,378
土地增值稅	74,968	52,680
以前年度所得稅低估數	2,473	30,431
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	87,092	111,813
未認列暫時性差異之變動	(7,590)	28,940
未分配盈餘加徵	-	1
其他	2,529	6,050
合 計	<u>\$ 217,634</u>	<u>443,010</u>

4. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日與投資海外公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
與投資海外公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>322,410</u>	<u>380,745</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>64,482</u>	<u>76,149</u>

(2) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
可減除暫時性差異	\$ 33,000	10,899
課稅損失	499,102	179,919
	<u>\$ 532,102</u>	<u>190,818</u>

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定，國內公司之前十年度虧損及越南公司之前五年虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

截至民國一〇八年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

尚未扣除之虧損		
國內公司	越南及大陸公司	最後抵減年度
\$ -	262,160	民國110年度
-	266,308	民國111年度
48,178	50,179	民國112年度
-	1,098,026	民國113年度
30,951	141,625	民國114年度
207,676	-	民國115年度
277,752	-	民國116年度
199,273	-	民國117年度
220,221	-	民國118年度
<u>\$ 984,051</u>	<u>1,818,298</u>	

(3)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	虧損扣抵	確定福利計劃	其他	合計
遞延所得稅資產：				
民國108年1月1日	\$ 162,897	170,281	235,485	568,663
認列於損益表	(27,764)	(813)	(6,378)	(34,955)
認列於其他綜合損益	-	19,931	-	19,931
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	(1,036)	(1,036)
民國108年12月31日	<u>\$ 135,133</u>	<u>189,399</u>	<u>228,071</u>	<u>552,603</u>
民國107年1月1日	\$ 164,821	178,378	256,849	600,048
認列於損益表	(1,924)	(51,695)	(20,360)	(73,979)
認列於其他綜合損益	-	43,598	-	43,598
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	(1,004)	(1,004)
民國107年12月31日	<u>\$ 162,897</u>	<u>170,281</u>	<u>235,485</u>	<u>568,663</u>
	國外投資利益	土地增值稅	其他	合計
遞延所得稅負債：				
民國108年1月1日	\$ 385,436	1,200,479	13,325	1,599,240
認列於損益表	-	(15,262)	14,261	(1,001)
借記其他綜合損益	-	-	(480)	(480)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	(665)	(665)
民國108年12月31日	<u>\$ 385,436</u>	<u>1,185,217</u>	<u>26,441</u>	<u>1,597,094</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	國外投資利益	土地增值稅	其他	合計
民國107年1月1日	\$ 442,531	1,200,554	67,277	1,710,362
認列於損益表	(58,216)	(75)	7,785	(50,506)
借記其他綜合損益	-	-	(61,549)	(61,549)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,121	-	(188)	933
民國107年12月31日	<u>\$ 385,436</u>	<u>1,200,479</u>	<u>13,325</u>	<u>1,599,240</u>

5. 依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國一〇八年十二月三十一日止，合併公司已認列遞延所得稅資產尚未扣除之虧損金額及扣除期限如下：

發生年度	可抵減金額	最後可抵減年度
民國一〇三年度(核定數)	\$ 35,902	民國一一三年度
民國一〇四年度(核定數)	17,681	民國一一四年度
民國一〇六年度(核定數)	619,112	民國一一六年度
民國一〇七年度(申報數)	2,970	民國一一七年度
	<u>\$ 675,665</u>	

6. 營利事業所得稅

- (1) 本公司營利事業所得稅結算申報已奉稅捐稽徵機關核定至民國一〇六年度。
 (2) 本公司之國內子公司營利事業所得稅結算申報案件經稅捐稽徵機關核定之年度如下：

核定年度	公司名稱
民國一〇七年度	上揚資產、朝日租車及南陽保代
民國一〇六年度	利揚實業、浩漢、朝陽租賃、向揚實業、巨暘車業、永大順、慶俊、慶達投資、南陽實業、南誠實業、慶融貿易及三申機械

(廿三) 資本及其他權益

1. 普通股之發行

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為9,500,000千元，每股面額10元，均為950,000千股，已發行股份均為普通股853,596千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度流通在外股數調節表如下：

	普通股	
	108年度	107年度
1月1日期初餘額	853,596	868,596
庫藏股註銷	-	(15,000)
12月31日期末餘額	<u>853,596</u>	<u>853,596</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 175,435	175,435
處分資產增益	1,370,744	1,370,744
採權益法認列關聯企業及合資企業股權淨值之變動數	22,161	17,966
轉換公司債轉換溢價	112,983	112,983
其他	55,334	55,334
	\$ 1,736,657	1,732,462

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，本公司年度決算如有盈餘，應先依法提繳稅款，彌補以往年度累計虧損，次提列百分之十為法定盈餘公積，加計期初未分配盈餘後為累計未分配盈餘，再依法提列或迴轉特別盈餘公積後，為當年度可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之，其中股東股息不高於實收資本額之10%，如若尚有盈餘時，額外再加計股東紅利。

本公司企業生命週期正值成熟階段，但所處產業環境會因其他外在因素而變化，且本公司仍將積極拓展國內外市場力求成長，於盈餘分配時，除先考量實際盈餘情形外，應就公司對未來資金之需求、稅制以及對股東之影響進行擬議，並在維持穩定之股利目標下，決定股利發放情形，股利以現金或股票之方式分派，發放之現金股息股利以不低於股息紅利總額之百分之十，如盈餘及資金較充裕時，將提高其發放比例，由董事會擬具分配案，並依公司法規定決議之。

民國一〇八年六月經股東常會決議修正章程，本公司盈餘分派或虧損撥補得於每半會計年度終了後為之，前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交審計委員會查核後，提董事會決議之。

本公司依前述規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額併同期初累積未分配盈餘，為可供分配盈餘。但法定盈餘公積，已達本公司資本總額時，得不再提列。本公司依前述規定分派盈餘而以發行新股方式為之時，應依公司法規定辦理；發放現金者，應經董事會決議。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值於轉換日增加保留盈餘之金額為1,583,058千元，依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定就因轉換採用國際財務報導準則而產生之保留盈餘增加數提列特別盈餘公積1,397,866千元，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。本公司因處分不動產、廠房及設備而分別於民國一〇八年度及一〇七年度迴轉特別盈餘公積17,281千元及17,580千元。

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與第一段因首次採用國際財務報導準則所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提特別盈餘公積。屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。本公司分別於民國一〇八年六月及一〇七年六月(迴轉)提列特別盈餘公積(58,086)千元及58,086千元。

本公司依金管會民國一〇一年十一月二十一日金管證發字第1010047490號令規定，就子公司在期末因持有母公司股票市價低於帳面價值之差額，於民國一〇八年六月及一〇七年六月分別依持股比例計算提列7,625千元及17,617千元之特別盈餘公積不得分派。嗣後市價如有回升部分，得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月二十八日及民國一〇七年六月二十一日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利金額如下：

	107年度		106年度	
	每股股利(元)	金額	每股股利(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 1.00	826,180	1.00	841,180

本公司於民國一〇八年十一月十三日經董事會決議民國一〇八年上半年度不分派盈餘。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.庫藏股(含子公司持有本公司股票)

(1)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

(2)於民國九十年底公司法修正前本公司之子公司慶達投資及南陽實業因投資目的於公開市場購入本公司之股票。子公司持有本公司之股票視為庫藏股票處理，於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司股票之每股市價分別為21.30元及20.00元，茲將子公司持有股數及帳面價值列示如下：

子公司名稱	108.12.31		107.12.31	
	持有股數(千股)	取得成本	持有股數(千股)	取得成本
慶達投資	981	\$ 37,498	981	37,498
南陽實業	4,351	95,318	4,351	95,318
	5,332	\$ 132,816	5,332	132,816

(3)本公司經民國一〇六年五月二十六日之董事會決議，因公司法第167條之1規定，為將本公司股份轉讓員工而買回之庫藏股共計18,000千股，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，未註銷之庫藏股共計18,000千股。

(4)本公司經民國一〇六年七月二十六日之董事會決議，因公司法第167條之1規定，為將本公司股份轉讓員工而買回之庫藏股共計9,416千股，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，未註銷之庫藏股共計9,416千股。

(5)本公司經民國一〇七年二月七日之董事會決議，為維護公司信用及股東權益買回庫藏股15,000千股，並業已於民國一〇七年五月十四日經董事會決議辦理註銷減資，以民國一〇七年五月三十一日為減資基準日。

(6)本公司經民國一〇九年二月三日之董事會決議，為維護公司信用及股東權益而預定買回庫藏股15,000千股，買回區間價格每股15元至31元，買回期間為民國一〇九年二月四日至四月一日。

(7)本公司經民國一〇九年三月二十日之董事會決議，為維護公司信用及股東權益而預定買回庫藏股15,000千股，買回區間價格每股15元至30元，買回期間為民國一〇九年三月二十三日至五月二十二日。

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。以民國一〇八年九月三十日為計算基準，本公司可買回本公司股數最高上限為85,360千股，收買股份金額最高上限為4,843,346千元。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合 損益按公允價值衡 量之金融資產未實 現評價(損)益	合 計
民國108年1月1日餘額	\$ (1,266,250)	(65,050)	(1,331,300)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(279,583)	-	(279,583)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(2,061)	-	(2,061)
處分國外營運機構之損益重分類至損益	(10,899)	-	(10,899)
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	-	20,246	20,246
與待出售非流動資產(或處分群組)直接相關	9,156	-	9,156
民國108年12月31日餘額	<u>\$ (1,549,637)</u>	<u>(44,804)</u>	<u>(1,594,441)</u>
民國107年1月1日餘額	\$ (1,455,952)	-	(1,455,952)
追溯適用新準則之調整數	-	(37,826)	(37,826)
民國107年1月1日重編後餘額	(1,455,952)	(37,826)	(1,493,778)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	191,130	-	191,130
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(1,428)	-	(1,428)
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	-	(27,224)	(27,224)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ (1,266,250)</u>	<u>(65,050)</u>	<u>(1,331,300)</u>

6.非控制權益

	歸屬於非控制 權益之份額
民國108年1月1日餘額	\$ 1,267,756
非控制權益淨損	(33,765)
外幣換算差異(稅後淨額)	(29,513)
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	2,656
確定福利之精算(損)益	1,418
子公司分配現金股利	(2,748)
非控制權益變動	117
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 1,205,921</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	歸屬於非控制 權益之份額
民國107年1月1日餘額	\$ 1,699,299
追溯適用新準則之調整數	<u>(27,383)</u>
民國107年1月1日重編後餘額	1,671,916
非控制權益淨損	(313,383)
外幣換算差異(稅後淨額)	4,337
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	(1,974)
確定福利之精算(損)益	(6,109)
子公司分配股利	(5,516)
組織重整	(32,473)
非控制權益變動	<u>(49,042)</u>
民國107年12月31日餘額	<u><u>\$ 1,267,756</u></u>

(廿四)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘之計算如下：

	108年度	107年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股股東之稅後淨利	<u>\$ 2,226,225</u>	<u>1,038,389</u>
1月1日已發行普通股	853,596	868,596
庫藏股之影響	<u>(32,292)</u>	<u>(44,872)</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數	821,304	823,724
	<u>\$ 2.71</u>	<u>1.26</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股股東之稅後淨利(調整稀釋性潛在 普通股影響數後)	<u>2,226,225</u>	<u>1,038,389</u>
普通股加權平均流通在外股數	821,304	823,724
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	<u>1,252</u>	<u>630</u>
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股 影響數後)	<u>822,556</u>	<u>824,354</u>
	<u>\$ 2.71</u>	<u>1.26</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿五)客戶合約之收入

1.收入之細分

	108年度			
	國內部門	國外部門	其他部門	合計
主要地區市場：				
臺灣	\$ 21,466,694	-	147,219	21,613,913
中國	-	2,220,470	70,161	2,290,631
亞洲	1,182,294	3,095,460	-	4,277,754
歐洲	2,209,722	1,160,764	-	3,370,486
其他	558,378	1,272,266	-	1,830,644
	\$ 25,417,088	7,748,960	217,380	33,383,428

主要產品/服務線：				
商品銷貨收入	\$ 24,110,635	7,733,586	-	31,844,221
技術服務收入	365,778	592	-	366,370
租賃收入	282,982	-	64,835	347,817
設計服務收入	-	-	89,902	89,902
其他	657,693	14,782	62,643	735,118
	\$ 25,417,088	7,748,960	217,380	33,383,428

	107年度			
	國內部門	國外部門	其他部門	合計
主要地區市場：				
臺灣	\$ 20,972,253	-	89,557	21,061,810
中國	-	969,755	152,035	1,121,790
亞洲	1,050,667	2,964,552	-	4,015,219
歐洲	1,957,379	1,353,947	-	3,311,326
其他	616,592	1,224,001	-	1,840,593
	\$ 24,596,891	6,512,255	241,592	31,350,738

主要產品/服務線：				
商品銷貨收入	\$ 23,475,598	6,500,906	-	29,976,504
技術服務收入	352,263	102	-	352,365
租賃收入	272,563	-	59,313	331,876
設計服務收入	-	-	182,279	182,279
其他	496,467	11,247	-	507,714
	\$ 24,596,891	6,512,255	241,592	31,350,738

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收票據	\$ 256,334	224,825	220,715
應收帳款	2,024,695	2,280,776	2,196,685
應收分期帳款	6,694	7,300	7,340
應收租賃款	572,597	467,835	442,203
減：備抵損失	(228,389)	(241,540)	(253,561)
合 計	\$ 2,631,931	2,739,196	2,613,382
合約負債	\$ 188,350	148,128	153,928

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

合約負債之變動主要係源自公司移轉商品或勞務予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，民國一〇八年度及一〇七年度除認為收入外，無其他重大變動。

(廿六) 員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥稅前利益百分之一以上為員工酬勞及百分之一以內為董事、監察人酬勞。但公司尚有累計虧損時，應預先保留彌補數額。獨立董事不得參與前開酬勞分配。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為23,756千元及11,816千元，董事酬勞估列金額分別為11,878千元及5,908千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事、監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認為次年度損益。如董事會決議員工酬勞以股票發放，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇八年度及一〇七年度個體財務報告估列金額並無差異。

(廿七) 營業外收入及支出

1. 其他收入

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他收入明細如下：

	108年度	107年度
利息收入	\$ 243,374	220,358
租金收入	36,651	33,002
股利收入	82,147	63,368
其他收入合計	\$ 362,172	316,728

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 其他利益及損失

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
外幣兌換(損失)利益	\$ (45,188)	44,070
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	(7,815)	(11,922)
處分投資性不動產利益	120,108	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨利益	14,293	-
不動產、廠房及設備減損損失	(200,233)	(270,978)
使用權資產減損損失	(30,762)	-
長期預付租金減損損失	-	(273,839)
其他非流動資產減損損失	(79,566)	(16,131)
補助收入	62,560	18,191
保險理賠收入	-	26,541
其他	133,284	108,204
其他利益及損失淨額	\$ (33,319)	(375,864)

3. 財務成本

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務成本明細如下：

	108年度	107年度
利息費用	\$ 235,313	227,460

4. 待出售非流動資產處分利益

	108年度	107年度
處分子公司利益	\$ 83,007	-
處分採用權益法投資(損失)利益	(8,712)	1,213,860
處分土地利益	1,798,827	331,498
	\$ 1,873,122	1,545,358

(廿八) 金融工具

1. 信用風險

合併公司持有之各種金融商品最大暴險金額與帳面價值相同。

2. 應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)。

合併公司其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及定期存單等均屬信用風險低，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失。

上開均為信用風險低之金融資產經評估均無須提列備抵損失。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響，另不包含帳面金額趨近合約現金流量之金融負債。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
108年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款及應付短期票券	\$ 16,655,558	16,898,655	12,461,667	477,569	704,998	3,248,642	5,779
租賃負債	744,606	829,326	68,281	65,670	242,357	213,341	239,677
	<u>\$ 17,400,164</u>	<u>17,727,981</u>	<u>12,529,948</u>	<u>543,239</u>	<u>947,355</u>	<u>3,461,983</u>	<u>245,456</u>
107年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款及應付短期票券	\$ 14,998,123	15,313,710	7,934,193	1,105,128	903,122	5,364,946	6,321

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

4.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：台幣	\$ 30,292	29.9850	908,310	25,531	30.7250	784,440
人民幣：美金	750,315	0.1446	3,254,041	750,215	0.1465	3,377,788
歐元：台幣	5,867	33.6100	197,204	4,114	35.2300	144,946
日圓：台幣	42,204	0.2759	11,644	20,899	0.2784	5,818
美金：人民幣	18,442	6.9139	552,983	12,842	6.8241	394,575
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：台幣	10,116	29.9850	303,335	41,442	30.7250	1,273,318
美金：人民幣	3,673	6.9139	110,135	2,313	6.8241	71,059

(2)敏感性分析

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日功能性貨幣相對於美金、歐元、人民幣及日圓等主要外幣部位貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別減少36,086千元及減少26,906千元。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年度及一〇七年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為損失45,188千元及利益44,070千元。

5. 利率風險

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併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%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之淨利將增加或減少40,371千元及30,243千元，主係因合併公司之變動利率定期存款及借款所致。

6. 其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日 證券價格	108年度		107年度	
	其他綜合 損益稅後金額	稅後損益	其他綜合 損益稅後金額	稅後損益
上漲5%	\$ 121,453	-	83,944	-
下跌5%	\$ (121,453)	-	(83,944)	-

7. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

非按公允價值衡量金融工具，如現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)及其他金融資產、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)及長期借款(含一年或一營業週期內到期)及存入保證金，其帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

合併公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係參照市場報價決定。
- 上市公司之私募股票係活絡市場交易之金融資產，惟其是否公開發行具標準條款與條件，其公允價值係參照市場報價決定，同時考量控制權溢價及依法令規定該私募股權限制轉讓及發行缺乏市場流通性之折價影響。

除有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

合併公司持有之金融工具如無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 無公開報價之權益工具：係使用市場可類比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之估計稅前息前折舊攤銷前盈餘及可比上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。
- 無公開報價之權益工具：係使用淨資產法，檢視各項資產負債項目之性質與所包含項目，針對帳面價值可能與公允價值有差異之項目蒐集各項資產負債之市價資訊，得出該公司之淨資產公允價值，計算該公司之股權價值。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

(3.2)衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3.3)按公允價值衡量金融工具之等級

合併公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

(4)各等級間的移轉

合併公司於民國一〇八年度其公允價值之評價技術並無變動，此外，於民國一〇八年度及一〇七年度並無各等級間移轉之情形。

(5)第三等級之變動明細表

	透過損益按公允	透過其他綜合損益按	合 計
	價值衡量	公允價值衡量	
	衍生金融資產	無公開報價 之權益工具	
民國108年1月1日	\$ 15,459	552,154	567,613
總利益或損失			
認列於其他綜合損益	-	(114,634)	(114,634)
購買	-	50,000	50,000
由採用權益法之投資轉入	-	10,591	10,591
匯率影響數	-	(7,855)	(7,855)
民國108年12月31日	\$ 15,459	490,256	505,715
民國107年1月1日	\$ -	188,259	188,259
總利益或損失			
認列於其他綜合損益	-	39,424	39,424
購買	15,459	323,192	338,651
匯率影響數	-	1,279	1,279
民國107年12月31日	\$ 15,459	552,154	567,613

(6)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類為第三等級為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-權益證券投資。

合併公司無活絡市場之權益工具投資之公允價值歸類為第三等級，其具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	淨資產價值法	<ul style="list-style-type: none"> 淨資產價值 缺乏市場流通性折價(108.12.31及107.12.31皆為10%) 	<ul style="list-style-type: none"> 不適用 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	淨資產價值法	<ul style="list-style-type: none"> 淨資產價值 缺乏市場流通性折價(108.12.31及107.12.31皆為10%) 	<ul style="list-style-type: none"> 不適用 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	可類比上市上櫃公司法	<ul style="list-style-type: none"> 本益比乘數(108.12.31及107.12.31分別為8.36倍及8.4倍) 股權淨值比乘數(108.12.31及107.12.31分別為0.99倍及0.70倍) 缺乏市場流通性折價(108.12.31及107.12.31皆為40%) 	<ul style="list-style-type: none"> 乘數愈高，公允價值愈高 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	現金流量折現法	<ul style="list-style-type: none"> 長期營收成長率(108.12.31及107.12.31分別為4.98%~26.35%及6.5%) 加權平均資金成本(108.12.31及107.12.31分別為9.78%及11.07%) 缺乏市場流通性折價(108.12.31及107.12.31分別為32.54%及15%) 	<ul style="list-style-type: none"> 長期營收成長率愈高，公允價值愈高 加權平均資金成本及缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(7)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動反應於本 期損益		公允價值變動反應於其 他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
民國108年12月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	股權淨值比乘數	5%	-	-	-	-
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	本益比乘數	5%	-	-	1,778	(1,778)
無活絡市場之權益工具投資	股權淨值比乘數	5%	-	-	2,088	(2,088)
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	10,307	(10,307)
無活絡市場之權益工具投資	加權平均資金成本	5%	-	-	1,059	(1,059)
民國107年12月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	股權淨值比乘數	5%	-	-	-	-
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	本益比乘數	5%	-	-	3,512	(3,512)
無活絡市場之權益工具投資	股權淨值比乘數	5%	-	-	1,582	(1,582)
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	12,610	(12,559)
無活絡市場之權益工具投資	加權平均資金成本	5%	-	-	1,333	(1,333)

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿九)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構。

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

合併公司之審計委員會監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司審計委員會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及銀行存款。

合併公司主要的潛在信用風險係源自於銀行存款及應收帳款等金融工具。合併公司之現金存放於不同銀行及金融機構；合併公司之交易對象係國內信譽良好之金融機構，預期應無重大信用風險。合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，並且認為合併公司之銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

由於合併公司汽車及機車部門客戶分散，並未顯著集中與單一客戶進行交易；為降低應收帳款之信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊制定信用管理規章，負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序，以進行應收帳款之信用管理。另，合併公司持續評估其財務狀況，必要時要求對方提供擔保品，並依應收帳款之減損跡象及信用風險特徵進行個別及組合評估。

合併公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司均無提供任何背書保證。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及其壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

流動性風險係由合併公司之財務部門所監控，持續監督合併公司實際現金流量部位，並使用多方面的資訊，預測並監控合併公司在長期與短期之現金流動部位，確保合併公司之流動性，足以因應即將到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。合併公司委任銀行籌辦之聯合授信融資案，截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日授信總額度分別為5,820,000千元及6,000,000千元，其足以支應履行所有合約義務，故未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合併公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，並因此產生金融負債。所有交易之執行依合併公司經董事會及(或)股東會決議通過之「從事衍生性商品交易處理程序」辦理，相關之財務操作亦受內部稽核部門之監督。合併公司各項市場風險之管理說明如下：

(1)匯率風險

合併公司因營運、財務及投資活動所產生之外幣資產及負債，將因匯率變動而產生價值波動，故合併公司從事衍生工具交易以規避匯率風險。外幣資產及負債因匯率變動產生之損益大致會與衍生商品之評價損益相抵銷。然而，衍生工具交易可協助合併公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成的影響。

合併公司定期檢視個別外幣資產及負債之暴險部位，並對該暴險部位進行避險，主要使用之避險工具為遠期外匯合約。

(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，因而產生公允價值變動風險及現金流量風險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

(3)其他市價風險

合併公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂商品合約；該等商品合約非採淨額交割。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三十)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

民國一〇八年度合併公司之資本管理策略與民國一〇七年度一致，即維持負債資本比率均約為50%左右，確保能以合理之成本進行融資。報導日之負債資本比率如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
負債總額	\$ 25,881,492	23,295,771
減：現金及約當現金	<u>(3,982,898)</u>	<u>(7,419,994)</u>
淨負債	21,898,594	15,875,777
權益總額	<u>15,240,725</u>	<u>14,101,157</u>
資本總額	<u>\$ 37,139,319</u>	<u>29,976,934</u>
負債資本比率	<u>59%</u>	<u>53%</u>

(卅一)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司民國一〇七年之非現金交易投資及籌資活動中，因處分待出售非流動資產，未收取價款新台幣697,872千元，帳列其他應收款項下，其餘主係為匯率變動產生。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

於合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
榮璋工業股份有限公司	合併公司採權益法評價之被投資公司
慶榮發企業股份有限公司	合併公司為該公司法人董事
台灣京濱化油器股份有限公司	合併公司為該公司法人董事
揚州泰潤大酒店有限公司	合併公司之關聯企業
加拿大商高登皇家投資有限公司	該公司負責人為子公司董事
尚朋達有限公司	該公司負責人為子公司董事
振鼎開發建設股份有限公司	該公司董事長為本公司董事長之二親等
台灣農林股份有限公司	本公司之董事長與該公司之董事長相同

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷售商品及提供技術與顧問諮詢服務予關係人

合併公司對關係人之重大銷售金額與提供技術、顧問諮詢服務收入及其未結清餘額如下：

	銷 貨		應收關係人款項	
	108年度	107年度	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$ 4,922	5,190	385	382
其他關係人	2,216	1,574	115	99
	\$ 7,138	6,764	500	481

合併公司銷售予關係人之銷貨條件與一般銷售價格無顯著不同。其收款期限均為15至45天。合併公司對關係人提供技術服務之計價標準，並無非關係人交易可供比較。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列呆帳費用。

2.進貨

合併公司向關係人進貨金額及其未結清餘額如下：

	進 貨		應付關係人款項	
	108年度	107年度	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$ 213,247	209,227	33,418	25,014
其他關係人	513,359	524,615	84,105	57,427
	\$ 726,606	733,842	117,523	82,441

合併公司對上述公司之進貨價格與合併公司向一般廠商之進貨價格無顯著不同。其付款期限為一至二個月，與一般廠商並無顯著不同。

3.財產交易

合併公司向其他關係人購買機器設備及雜項購置價款之情形如下：

	標 的	108年度	107年度
	關聯企業	機械及模具	\$ 4,141
其他關係人	"	1,374	851
		\$ 5,515	2,704

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.其他

(1)勞務收受

	108年度	107年度
<u>顧問諮詢及其他費用</u>		
關聯企業	\$ 498	1,011
其他關係人	7,034	4,279
合 計	\$ 7,532	5,290
<u>顧問諮詢、佣金及其他收入</u>		
關聯企業	\$ 2	6
其他關係人	12	14
	\$ 14	20

(2)取得資產

合併公司民國一〇七年五月向加拿大商高登皇家投資有限公司購置三申機械公司975千股，取得價金22,500千元，截至民國一〇七年十二月三十一日止價款均已支付。

(3)處分資產

合併公司於民國一〇七年十二月決議出售採用權益法之投資越南弘正19%之股權予尚朋達有限公司，該資產分類為待出售非流動資產計10,117千元，已預收全部股款11,000千元(帳列預收款項項下)，且業已於民國一〇八年十月完成股權轉讓，相關資訊請詳附註六(六)。

(4)其他

合併公司參與「新竹市東區光埔二期自辦市地重劃」，依重劃章程規定與關係人有關之交易，請詳附註六(五)存貨說明。該交易之公共設施用地比率及費用負擔比率係依新竹市政府核定之計算負擔面積總計算表，與其他土地所有權人相同。

(5)應付費用

合併公司應付費用之情形如下：

	108年度	107年度
其他關係人	\$ 39	-

(6)應收其他款

合併公司應收其他款之情形如下：

	108年度	107年度
關聯企業	\$ 478	474
其他關係人	122	104
	\$ 600	578

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.對關係人放款

合併公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

	108.12.31	107.12.31
關聯企業	<u>\$ 43,369</u>	<u>45,024</u>

合併公司資金貸與關係人之計息利率不低於當年度合併公司存款之平均利率，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。

(三)主要管理人員交易

	108年度	107年度
短期員工福利	<u>\$ 77,943</u>	<u>69,597</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
未到期應收票據	長短期借款	\$ 300,021	330,023
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	短期借款	-	248,879
其他金融資產－流動	短期借款、應付承兌匯票履約保證等	1,939,540	823,718
其他金融資產－非流動	海關通關保證金及國防部軍備保固保證金等	320,859	353,386
不動產、廠房及設備	長短期借款	7,272,108	6,248,437
投資性不動產	"	1,187,318	1,316,390
使用權資產(長期預付租金)	短期借款	115,991	131,208
待出售非流動資產	"	108,320	-
合計		<u>\$ 11,244,157</u>	<u>9,452,041</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾

- 1.於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司已開立未使用美金信用狀餘額分別為USD21,882及USD29,823千元；已開立未使用日元信用狀餘額分別為JPY41,860千元及零元。
- 2.於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司已簽訂之未完工程及電腦軟體等採購合約，其尚未支付之款項合計為277,432千元及678,314千元。
- 3.於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，浩漢公司承包專案契約總額分別約為18,847千元及34,394千元，已估驗之價款分別為零元及14,464千元。
- 4.本公司之孫公司－VMEPH於民國一〇〇一年一月二十五日經董事會決議配合越南政府之城市發展計劃，預計將其子公司－VMEP位於河東郡(原河西區)之廠房遷移到河內新址富義工業區，惟該搬遷計劃於民國一〇五年上半年度經董事會決議暫停並重新評估該項計畫。民國一〇七年十一月十二日經董事會決議搬遷。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 5.本公司之孫公司—VMEPH之子公司—VMEP於民國一〇七年五月十四日之董事會決議，與DWTD HOUSING DEVELOPMENT Co., Ltd. 共同設立合資公司，進行越南河東郡(原河西區)La Khe Ward之土地開發。VMEP將對合資公司的總出資額約美金11,730千元，佔合資公司註冊資本51%。
- 6.本公司之孫公司—VMEPH之子公司—VMEP，由於越南加快城市化和社會轉型，越南政府要求在民國一〇八年六月前搬遷位於同奈省之設施，越南政府復於民國一〇八年七月同意展延遷移期限至民國一〇八年十二月。VMEP計畫將設施搬遷至SMV，業於民國一〇七年十二月完成收購SMV之交易，將VMEP及SMV生產設備整合。VMEP業已於民國一〇八年十一月完成搬遷事宜。
- 7.本公司於民國一〇七年六月十九日與耀達建設股份有限公司簽定合建分屋契約，擬以本公司台北市內湖區潭美段三小段711地號之土地進行合建，合建比例為地主(本公司)58%、建方(耀達建設)42%。

(二)或有負債

1.輕型戰術輪車

本公司於民國九十八年六月間取得生產國防部輕型戰術輪車合約，合約總金額4,851,903千元，已於民國一〇五年第四季度全數完成交車。惟國防部以本公司逾期交貨為由，於各批次應給付之貨款中扣除遲延罰款，總計為6.9億元。

本公司於民國一〇六年三月提起民事訴訟，請求國防部支付未付貨款，並按年利率5%計算利息。於民國一〇七年十二月二十八日，台北地方法院一審判決，認定驗收階段迭生之爭議致履約整體時程延宕，該履約延遲應不可歸責於本公司，判定國防部應給付本公司615,674千元及5%年利率計算之利息。國防部已於民國一〇八年一月二十五日針對加計利息及負擔訴訟費用部份提起上訴。

台灣高等法院於民國一〇八年十月九日二審判決，認定一審判決有關國防部應給付本公司依5%年利率計算之利息，應自二審判決確定翌日後起算支付。惟本公司認為有關利息金額，應依一審判決主文，國防部應自各期貨款催告給付之翌日起算各期應給付貨款之利息，計算至國防部於民國一〇八年八月二十九日給付本金為止。本公司已就該判決於民國一〇八年十一月八日聲明上訴。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

合併公司於民國一〇九年二月三日及三月二十日董事會決議買回庫藏股，請詳附註六(廿三)。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 1,727,836	2,186,117	3,913,953	1,712,457	2,098,804	3,811,261
勞健保費用	153,358	207,374	360,732	146,524	196,633	343,157
退休金費用	39,005	84,631	123,636	45,534	85,027	130,561
其他員工福利費用	117,077	148,196	265,273	112,249	138,301	250,550
折舊費用	745,246	405,795	1,151,041	850,001	247,846	1,097,847
攤銷費用	21,269	43,709	64,978	37,964	40,490	78,454

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元/外幣千元

編號 (註)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目	是否 為關 係人	本期最 高餘額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務往 來款項	有無抵 押質押 或擔保 之虞	是否 提供 擔保	擔保品 價值	逾期未 償金額	資金貸與 總限額	資金貸與 總限額
1	SYI	VMEP	其他應收款	是	59,970 (USD2,000)	-	-	(112)	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	2,251,004 (USD75,071)	2,251,004 (USD75,071)	
1	SYI	廈門摩托	其他應收款	是	149,925 (USD5,000)	-	-	(112)	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	2,251,004 (USD75,071)	2,251,004 (USD75,071)	
1	SYI	上揚資產	其他應收款	是	1,144,528	89,955 (USD3,000)	-	(112)	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	2,251,004 (USD75,071)	2,251,004 (USD75,071)	
1	SYI	慶捷投資	其他應收款	是	299,850 (USD10,000)	-	-	2.95%	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	2,251,004 (USD75,071)	2,251,004 (USD75,071)	
1	SYI	MB MOTOR COLOMBIA S.A.S	其他應收款	否	41,004 (EUR1,220)	-	-	3.2%	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	2,251,004 (USD75,071)	2,251,004 (USD75,071)	
2	三中機械	廈門三中	其他應收款	是	5,997 (USD200)	-	-	2.8%	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	13,522 (USD0.43)	13,522 (USD0.43)	
3	蘇州惠豐	常州南陽	其他應收款	是	7,373 (CNY1,700)	-	-	(112)	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	9,407 (CNY2,169)	37,636 (CNY8,678)	
4	慶州機械 酒店	揚州泰潤大 酒店	其他應收款	是	43,369 (CNY10,000)	43,369 (CNY10,000)	43,369 (CNY10,000)	4%	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	201,956 (CNY46,567)	201,956 (CNY46,567)	
5	三陽環宇	揚州泰潤大 酒店	其他應收款	是	43,369 (CNY10,000)	-	-	4%	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	130,675 (CNY30,131)	130,675 (CNY30,131)	
5	三陽環宇	廈門三中	其他應收款	是	34,695 (CNY8,000)	13,011 (CNY3,000)	13,011 (CNY3,000)	3.91%	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	130,675 (CNY30,131)	130,675 (CNY30,131)	
5	三陽環宇	廣州三中	其他應收款	是	19,950 (CNY4,600)	-	-	3.91%	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	130,675 (CNY30,131)	130,675 (CNY30,131)	
6	SYIT	MB MOTOR COLOMBIA S.A.S	其他應收款	否	42,808 (EUR2,440)	41,004 (EUR1,220)	41,004 (EUR1,220)	3%	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	62,683 (EUR1,865)	62,683 (EUR1,865)	
7	VMEPH	VMEP	其他應收款	是	449,775 (USD15,000)	449,775 (USD15,000)	449,775 (USD15,000)	(112)	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	755,082 (USD25,182)	755,082 (USD25,182)	
8	劍橋國際	上揚資產	其他應收款	是	260,214 (CNY69,000)	-	-	(112)	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	1,377,241 (USD45,931)	1,377,241 (USD45,931)	
9	上海浩漢	上海南廣	其他應收款	否	121,433 (CNY28,000)	-	-	4%	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	136,005 (CNY31,360)	136,005 (CNY31,360)	
10	VMEP	廣勝	其他應收款	是	89,700 (VND69,000,000)	89,700 (VND69,000,000)	89,700 (VND69,000,000)	(112)	有短期融通 資金之必要	-	-	-	-	85,727 (USD2,859)	85,727 (USD2,859)	

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註1：編號欄之說明如下：

- (1)發行人填0。
 - (2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：雙方協議不收利息。另廈杏摩托資金融通係依美元12個月LIBOR利率加0.75%計收利息。
- 註3：SYI、三申機械、慶洲機械、三陽環宇、SYIT、創興國際及上海浩漢對有短期融通必要者之個別對象之資金貸與限額及對外資金貸與他人總額以不超過該公司最近期財務報表淨值之40%為限。
- 註4：蘇州惠盈對有短期融通必要者之個別對象之資金貸與限額及對外資金貸與他人總額分別以不超過該公司最近期財務報表淨值之10%及40%為限。
- 註5：SYIT之股東提前簽署股東同意書導致累計至本月止最高餘額重覆計算，公司實質並無超限之情形。
- 註6：VMEPH對有短期融通必要者之資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值40%，個別對象以不超過該公司最近期財務報表淨值40%；因業務往來之資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值60%，個別對象以資金貸與前一年間進、銷貨總額的一點五倍為限。
- 註7：VMEP對有短期融通必要者之資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值40%，個別對象以不超過該公司最近期財務報表淨值40%；因業務往來之資金貸與總額以不超過該公司最近期財務報表淨值60%，個別對象限額以資金貸與前一年間進、銷貨總額的一點五倍為限。
- 註8：上述合併個體間之資金貸與，於編製合併財務報告時業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元/外幣千元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企 業背書保 證限額	本期最高 背書保證 總額	期末背 書保證 總額	實際動 支金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保 證最高 限額	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區 背書保證
		公司名稱	關係 (註2)										
1	上揚資產	本公司	3	13,752,906	8,900,000	8,720,000	8,720,000	5,780,000	136.67%	13,752,906	N	Y	N
2	SYI	慶達投資	4	844,138	570,000	570,000	510,000	539,730 (USD18,000)	10.13%	844,138	N	N	N
3	創興國際	上揚資產	4	3,443,148	1,084,225	1,084,225	1,000,000	650,535 (CNY150,000)	31.49%	3,443,148	N	N	N

註1：編號欄之說明如下：

- (1)發行人填0。
 - (2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：上揚資產背書保證責任總額及對單一企業之背書保證限額以不超過其土地及建物估價總值為限。前述估價總值係指不動產估價師或其他依法律得從事不動產、其他固定資產估價業務者出具之最近期估價報告書所載之估價價值。
- 註3：SYI背書保證責任總額及對單一企業之背書保證限額，以不超過SYI最近期財務報表淨值百分之十五為限；因業務往來關係而從事背書保證者，其背書保證金額以不超過最近一年間與SYI交易之進、銷貨總額為限。
- 註4：對SYI直接及間接持有表決權之股份達百分之百之母公司其直接及間接持有表決權股份達百分之九十之子公司提供背書保證，其背書保證限額以不超過母公司最近期財務報表淨值之百分之十為限。
- 註5：創興國際背書保證責任總額及對單一企業之背書保證限額，以不超過創興國際最近期財務報表淨值百分之一百為限；因業務往來關係而從事背書保證者，其背書保證金額以不超過最近一年間與創興國際交易之進、銷貨總額為限，且背書保證責任總額不得超過創興國際最近期財務報表淨值之百分之十。
- 註6：對創興國際直接及間接持有表決權之股份達百分之百之母公司其直接及間接持有表決權股份達百分之九十之子公司，其背書保證限額以不超過母公司最近期財務報表淨值之百分之十為限；惟對創興國際直接及間接持有表決權之股份達百分之百之母公司其直接及間接持有表決權股份達百分之十之子公司不在此限。
- 註7：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：
- (1)有業務往來之公司。
 - (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
 - (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
 - (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
 - (7)同業間依消費者保護法規從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元/股數千股

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	帳列科目	期 末				期中最高持股或出賣情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值		
三陽工業	股權－台灣京濱	本公司為該公司之法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	5,339	77,311	19.94%	77,311	19.94%	
"	股權－鏗科科技	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	8,861	-	7.13%	-	7.13%	
"	股權－盛茂投資	本公司為該公司之法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,500	16,665	25.00%	16,665	25.00%	
上揚資產	股權－台灣農林	合併公司為該公司之法人董事	"	48,580	799,141	6.15%	799,141	6.15%	
"	私募股權－台灣農林	"	"	63,250	1,000,615	8.01%	1,000,615	8.01%	
永大順	股權－盛茂投資	"	"	360	4,000	6.00%	4,000	6.00%	
"	股權－旭茂投資	"	"	75	756	0.50%	756	0.50%	
南陽實業	股權－三陽工業	本公司之母公司	"	4,351	92,675	0.51%	92,675	0.51%	
"	股權－朝欽實業	"	"	1	280	0.28%	280	0.28%	
浩漢產品設計	股權－盛茂投資	合併公司為該公司之法人董事	"	300	3,333	5.00%	3,333	5.00%	
慶達投資	股權－三陽工業	本公司之母公司	"	981	20,906	0.11%	20,906	0.11%	
"	股權－盛茂投資	合併公司為該公司之法人董事	"	60	666	1.00%	666	1.00%	
"	股權－旭茂投資	"	"	2,600	26,208	17.33%	26,208	17.33%	
"	股權－慶榮發	"	"	800	5,200	10.00%	5,200	10.00%	
"	股權－台翔航太工業	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	17	-	0.01%	-	0.01%	
"	具轉換權債券-nanGriptech, Inc.	-	"	-	15,459	- %	15,459	- %	
"	股權－蔚華科技	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	5,008	153,746	4.89%	153,746	4.89%	
"	股權－全國加油站	-	"	13,168	592,560	4.26%	592,560	4.26%	
"	股權－港積投資	-	"	5,000	50,000	5.46%	50,000	5.46%	
"	股權－金佑	-	"	3,000	49,950	5.56%	49,950	5.56%	
巨碼	股權－鼎盛專業	-	"	100	1,000	2.55%	1,000	2.55%	
"	股權－鼎盛專業	-	"	130	1,300	4.28%	1,300	4.28%	
"	股權－毓裕專業	-	"	100	1,000	3.01%	1,000	3.01%	
"	股權－三順旺專業	-	"	100	1,086	3.45%	1,086	3.45%	
慶復	股權－盛茂投資	合併公司為該公司之法人董事	"	60	667	1.00%	667	1.00%	
"	股權－旭茂投資	"	"	1,500	15,120	10.00%	15,120	10.00%	
三申機械	股權－越南弘正	-	"	-	10,591	19.00%	10,591	19.00%	
"	股權－越南弘力科技	-	"	-	2,544	6.08%	2,544	6.08%	
"	股權－盛茂投資	合併公司為該公司之法人董事	"	600	6,666	10.00%	6,666	10.00%	
"	股權－旭茂投資	"	"	750	7,560	5.00%	7,560	5.00%	
三陽環宇	股權－上海尚廣	-	"	1,519	208,353	6.76%	208,353	6.76%	

註1：本表所列金額係按民國一〇八年十二月三十一日期末及平均匯率US\$1=NT\$29.985；

US\$1=NT\$30.9156及RMB\$1=NT\$4.3369；RMB\$1=NT\$4.5067換算新台幣。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元/股數千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入			賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	評價	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
上揚資產	台灣農林	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	集中交易市場	非關係人	15,022	232,090	33,558	578,367	(11,316)	-	-	-	-	48,580	799,141
三陽工業	上揚資產	採用權益法之投資	現金增資	本公司之子公司	336,300	4,204,307	220,000	2,200,000	-	-	-	-	-	556,300	6,394,212

註1：期末金額已含評價。

註2：係包括採用權益法認列之投資損益及股東權益相關調整項目。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與關係人之關係	移轉日期	金額			
本公司	民安段229地號等五筆土地及其建物	108.10.15	534,720	534,720	台灣高木彫刻(股)公司	非關係人	-	-	-	-	繼續報告	營運需求	

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

處分不動產之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
本公司	潭美段三小段828地號及其建物	108.10.15	56.11.10	108,320	478,186	47,819 (註2)	-	崇信營造工程(股)公司	非關係人	活化資產	繼續報告	

註1：處分利益係已扣除相關費用後之金額。詳細說明請詳附註六(六)。

註2：潭美段三小段828地號及其建物已於民國一〇九年三月完成所有權移轉，詳細說明請詳附註六(六)。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	早價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
三陽工業	南陽實業	註2	銷貨	(6,403,964)	(27)%	授信8億元，出車後立即收款	依本公司訂價	無一般交易可供比較	31,576	3%	延遲收款加收利息
"	南誠實業	"	銷貨	(911,681)	(4)%	授信1億元，出車後立即收款	"	"	13,173	1%	"
"	巨鳴	"	銷貨	(137,534)	(1)%	保證金2,500萬，週結後兩日內收款	"	"	2,035	-%	"
"	SYIT	"	銷貨	(430,782)	(2)%	出車後120天收款	"	"	105,182	10%	"
"	SYDE	"	銷貨	(116,460)	-%	"	"	"	29,984	3%	"
"	VMEP	"	銷貨	(112,250)	-%	出貨後45天至60天收款	"	"	12,220	1%	"
"	廈吉摩托	"	銷貨	(421,406)	(2)%	出貨後30天收款	"	"	28,863	3%	"
"	"	"	進貨	2,164,486	14%	當月上旬付前月15日前貨款，下旬付前月16日後貨款	無一般交易可供比較	"	(176,660)	(10)%	"
"	台灣京濱	註4	進貨	474,113	3%	驗收後45天付款	"	"	(78,122)	(4)%	"
"	榮璋	註2	進貨	213,247	1%	驗收後45天付款	"	"	(33,418)	(2)%	"
"	三申機械	"	進貨	372,611	2%	驗收後45天付款	"	"	(67,416)	(4)%	"
"	永大順	"	進貨	213,406	1%	驗收後45天付款	"	"	(34,402)	(2)%	"
"	浩漢	"	進貨	141,763	1%	驗收後45天付款	"	"	-	-%	"
南陽	三陽工業	註1	進貨	6,403,964	89%	授信8億元，出車後立即付款	"	"	(31,576)	(22)%	延遲付款加計利息
"	南誠	註2	銷貨	(464,940)	(5)%	驗收後3天收款	"	"	20,466	9%	"
"	朝陽	"	銷貨	(256,056)	(3)%	出車後立即收款	"	"	27,666	13%	"
廈吉摩托	三陽工業	註1	銷貨	(2,164,486)	(37)%	當月上旬收前月15日前貨款，下旬收前月16日後貨款	"	"	176,660	36%	"

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應收(付)票據、帳款之比率
廈杏摩托	VMEP	註3	銷貨	(166,276)	(3)%	出貨後35天收款	無一般交易可供比較	無一般交易可供比較	15	-%	
"	三陽工業	註1	進貨	421,406	10%	驗收後30天付款	"	"	(28,863)	(4)%	
"	慶洲機械	註3	進貨	217,519	5%	驗收後45天付款	"	"	(1,386)	-%	
"	廈門三申	"	進貨	176,207	4%	驗收後月結45天付款	"	"	(22,631)	(3)%	
南誠	三陽工業	註1	進貨	911,681	63%	授信1億元，出車後立即付款	"	"	(13,173)	(34)%	延遲付款 加計利息
"	南陽	"	進貨	464,940	32%	出車後3天付款	"	"	(20,446)	(53)%	
巨碼	三陽工業	"	進貨	137,534	100%	保證金2,500萬，週結兩日內付款	"	"	(2,035)	(100)%	延遲付款 加計利息
SYIT	"	"	進貨	430,782	91%	驗收後120天付款	"	"	(105,182)	(86)%	
SYDE	"	"	進貨	116,460	99%	驗收後120天付款	"	"	(29,984)	(99)%	
VMEP	"	"	進貨	112,250	4%	出車後45-60天付款	"	"	(12,220)	(5)%	
"	廈杏摩托	註3	進貨	166,276	6%	出貨後35天付款	"	"	(15)	-%	
三申機械	三陽工業	註1	銷貨	(372,611)	(69)%	驗收後45天收款	"	"	67,416	75%	
慶洲機械	廈杏摩托	註3	銷貨	(217,519)	(50)%	驗收後45天收款	"	"	1,386	1%	
廈門三申	廈杏摩托	"	銷貨	(176,207)	(93)%	驗收後45天收款	"	"	22,631	88%	
朝陽	南陽	註1	進貨	256,056	40%	出車後立即付款	"	"	(27,666)	(67)%	
永大順	三陽工業	"	銷貨	(213,406)	(100)%	驗收後45天收款	"	"	34,402	88%	
浩漢	"	"	銷貨	(141,763)	(84)%	驗收後45天付款	"	"	-	-%	

註1：對本公司採權益法評價之投資公司。

註2：為本公司採權益法評價之被投資公司。

註3：聯屬公司。

註4：實質關係人。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元/外幣千元

報列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
三陽工業	SYIT	本公司之子公司	105,182 (EUR3,129)	4.94	-	-	23,432 (EUR697)	-
VMEPH	VMEP	本公司之子公司	449,775 (USD15,000)	不適用	-	-	59,970 (USD2,000)	-
廈杏摩托	三陽工業	最終母公司	176,660 (USD5,892)	13.01	-	-	176,660 (USD5,892)	-

9. 從事衍生工具交易：無。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

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	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	三陽工業	廈吉摩托	1	應付帳款—關係人	176,660	註3	0.43%
0	三陽工業	SYIT	1	應收帳款—關係人	105,182	"	0.26%
0	三陽工業	南陽實業	1	銷貨收入	6,403,964	"	19.18%
0	三陽工業	南誠實業	1	銷貨收入	911,681	"	2.73%
0	三陽工業	SYIT	1	銷貨收入	430,782	"	1.29%
0	三陽工業	SYDE	1	銷貨收入	116,460	"	0.35%
0	三陽工業	VMEP	1	銷貨收入	112,250	"	0.34%
0	三陽工業	巨賜車業	1	銷貨收入	137,534	"	0.41%
0	三陽工業	廈吉摩托	1	銷貨收入	421,406	"	1.26%
0	三陽工業	廈吉摩托	1	銷貨成本	2,164,486	"	6.48%
0	三陽工業	永大順	1	銷貨成本	213,406	"	0.64%
0	三陽工業	三申機械	1	銷貨成本	372,611	"	1.12%
0	三陽工業	浩漢	1	銷貨成本	141,763	"	0.42%
1	南陽實業	南誠實業	1	銷貨收入	464,940	"	1.39%
1	南陽實業	朝陽	1	銷貨收入	256,056	"	0.77%
2	廈吉摩托	慶洲機械	3	銷貨成本	217,519	"	0.65%
2	廈吉摩托	廈門三申	3	銷貨成本	176,207	"	0.53%
2	廈吉摩托	VMEP	3	銷貨收入	166,276	"	0.50%
3	VMEPH	VMEP	1	其他應收款—關係人	449,775	"	1.35%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：除無相關同類交易可循，其交易條件係由雙方協商決定外，其餘與一般交易條件相近。

註四：上述母子公司間交易，於編製合併財務報告時業已沖銷。

註五：相對交易不再揭露。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)

單位：新台幣千元/股數千股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		期中最高持股	被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註	
				本期期末	去年年底	股數	比率					帳面金額
三陽工業	上揚資產	Taiwan	不動產開發及管理	2,843,889	643,889	556,300	100.00%	6,394,212	100.00%	(66,662)	註1	
"	永大順	Taiwan	生產汽機車零件	179,657	179,657	16,753	100.00%	188,100	100.00%	6,228	6,228	"
"	巨賜車業	Taiwan	機車及零件銷售	29,000	29,000	2,900	100.00%	27,908	100.00%	4,144	4,144	"
"	南陽實業	Taiwan	汽車及其零件之經銷、修理與保養	833,181	833,181	126,484	89.59%	1,622,100	89.59%	93,631	83,883	"
"	南誠實業	Taiwan	汽車銷售	6,501	6,501	1,986	19.85%	15,958	19.85%	(13,341)	(2,648)	"
"	浩漢	Taiwan	產品設計	195,495	195,495	18,000	100.00%	203,151	100.00%	13,373	13,373	"
"	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	35,178	35,178	6,473	16.27%	77,503	16.27%	19,838	3,227	"
"	慶達投資	Taiwan	各項投資業務	785,609	785,609	85,186	99.66%	1,250,894	99.66%	117,728	117,327	"
"	Profit Source	Samoa	投資控股公司	867,759	867,759	-	100.00%	3,443,340	100.00%	19,143	19,143	"
"	SYDE	Germany	機車及零配件銷售	122,713	122,713	-	100.00%	98,450	100.00%	(2,687)	(2,687)	"
"	SYI	Samoa	投資控股公司	3,662,860	3,662,860	-	100.00%	5,627,527	100.00%	113,013	113,013	"
"	SYIT	Italy	機車及零配件銷售	179,915	179,915	-	100.00%	156,724	100.00%	23,656	23,656	"
"	亞福隆能	Taiwan	電池能源事業	260,000	150,000	26,000	23.21%	250,146	23.85%	(36,860)	(15,011)	註2

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出賃情形	被投資公司 本期價值	本期編列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
三陽工業	SCB	Colombia	機車及零件銷售	91,466	-	-	100.00%	67,966	100.00%	(20,600)	(20,600)	註1
南陽實業	南誠實業	Taiwan	汽車銷售	24,228	24,228	7,009	70.05%	49,422	70.05%	(13,341)	得免揭露	"
"	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	91,926	91,926	24,460	61.46%	271,605	61.46%	19,838	"	"
"	利揚實業	Taiwan	汽車修理及汽車零件銷售	13,317	13,317	1,200	100.00%	14,164	100.00%	616	"	"
"	南陽保代	Taiwan	產物保險代理業務	34,879	34,879	1,316	92.86%	33,686	92.86%	4,854	"	"
"	NY Samoa	Samoa	投資控股公司	423,487	423,487	-	100.00%	193,354	100.00%	1,667	"	"
"	朝日事業	Taiwan	小貨車租賃業	21,328	21,328	1,693	100.00%	29,271	100.00%	9,787	"	"
"	向揚實業	Taiwan	汽機車修理及零件銷售	54,375	54,375	2,100	100.00%	22,191	100.00%	(4,059)	"	"
浩漢	NOVA LLC	USA	投資控股公司	86,500	86,500	-	42.30%	68,698	42.30%	(6,030)	"	"
慶達投資	三申機械	Taiwan	機車零件製造加工買賣	87,449	179,500	5,225	55.00%	18,593	55.00%	66,509	"	"
"	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	19,680	19,680	8,405	21.12%	100,606	21.12%	19,838	"	"
"	慶復	Taiwan	五金機械、鐵材製造加工及買賣	43,840	43,840	1,000	100.00%	6,944	100.00%	1	"	"
"	NOVA LLC	USA	投資控股公司	113,002	113,002	-	57.70%	93,708	57.70%	(6,030)	"	"
"	榮璋工業	Taiwan	機車零件製造加工買賣	33,200	33,200	9,020	40.00%	295,137	40.00%	38,850	"	註2
"	慶光投資	Taiwan	各項投資業務	96,000	96,000	9,600	29.29%	66,863	29.29%	(25,870)	"	"
"	隆樂專業	Taiwan	露營拖車、露營車販賣、製造及設計服務	100,000	-	5,000	26.32%	98,082	26.32%	(5,246)	"	"
Profit Source	創興國際	British Virgin Islands	投資控股公司	775,952 (USD25,878)	775,952 (USD25,878)	-	100.00%	3,443,148 (USD114,829)	100.00%	19,137 (USD619)	"	註1
SYI	Cosmos	British Virgin Islands	投資控股公司	396,582 (USD13,226)	396,582 (USD13,226)	-	100.00%	352,084 (USD11,742)	100.00%	8,935 (USD289)	"	"
"	VMEPH	Cayman Islands	投資控股公司	2,968,035 (USD9,984)	2,968,035 (USD9,984)	608,818	67.07%	1,266,087 (USD42,224)	67.07%	(593,456) (USD(19,196))	"	"
"	NEW PATH	Samoa	投資控股公司	276,072 (USD9,207)	276,072 (USD9,207)	-	100.00%	333,133 (USD11,110)	100.00%	5,070 (USD164)	"	"
"	PIL	British Virgin Islands	投資控股公司	414,872 (USD13,836)	414,872 (USD13,836)	-	100.00%	1,119,790 (USD37,345)	100.00%	402,026 (USD13,004)	"	"
"	Sun Goal	Samoa	投資控股公司	261,799 (USD8,731)	261,799 (USD8,731)	-	100.00%	152,834 (USD5,097)	100.00%	3,895 (USD126)	"	"
三申機械	三申BVI	British Virgin Islands	投資控股公司	147,035	147,035	-	100.00%	64,985	100.00%	57,556	"	"
"	越南三申	Vietnam	機車零件製造加工買賣	23,926	23,926	-	69.00%	37,667	69.00%	6,464	"	"
"	富達	Samoa	投資控股公司	47,628	47,628	-	51.00%	-	51.00%	-	"	"
"	越南弘正	Vietnam	機車零件製造加工買賣	(註4)	27,433	-	19.00%	-	38.00%	2,494	"	註4
VMEPH	慶融貿易	Taiwan	機車及其零件配備批發業及零售業	150,000	150,000	15,000	100.00%	155,179	100.00%	2,344	"	註1
"	VMEP	Vietnam	生產銷售機車及其零件	3,611,184 (USD120,433)	3,611,184 (USD120,433)	-	100.00%	214,453 (USD7,152)	100.00%	(550,607) (USD(17,810))	"	"
VMEP	Duc Phat	Vietnam	生產模具等	-	25,187	-	100.00%	-	100.00%	-	"	"
"	VCFP	Vietnam	生產機車零件等	134,933 (USD4,500)	134,933 (USD4,500)	-	100.00%	149,835 (USD4,997)	100.00%	(62) (USD(2))	"	"
"	越南三申	Vietnam	機車零件製造加工買賣	13,943 (USD465)	13,943 (USD465)	-	31.00%	16,342 (USD545)	31.00%	6,464 (USD209)	"	"
"	鼎陽	Vietnam	銷售機車經營不動產及土地使用權	128,846 (USD 4,297)	-	-	99.99%	128,336 (USD 4,280)	99.99%	(835) (USD (27))	"	"
慶光投資	Sunny Mind	Samoa	投資控股公司	330,951	330,951	-	100.00%	212,032	100.00%	(24,426)	"	註2

註1：為列入合併個體之子公司。

註2：為合併公司之關聯企業。

註3：本期期末原始投資金額為零者，係本期清算或集團間組織調整交易，詳細資訊請詳附註四(三)。

註4：合併公司於民國一〇八年處份越南弘正19%之股權，將剩餘股權轉列於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，故「被投資公司本期損益」僅揭露至喪失重大影響力之日止，詳細資訊請詳附註六(六)。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：新台幣千元/外幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額		本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	期中最高 持股比例	本期總 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
				匯出	收回	匯出	收回							
廈吉摩托	機車及零件之組裝、生產與銷售及產品售後維修服務等	(USD)23,000	(二)1	414,872 (USD13,836)	-	-	-	414,872 (USD13,836)	524,452 (USD16,964)	76.67%	76.67%	402,088 (USD13,006)	1,117,931 (USD37,283)	-
慶洲機械	生產及銷售機車零件	990,704 (USD33,040)	(二)1	696,432 (USD23,226)	-	-	-	696,432 (USD23,226)	12,830 (USD415)	100.00%	100.00%	12,830 (USD415)	504,887 (USD16,838)	-
廈門金龍	組裝、生產汽車及其零件	(註1)	(二)1	1,070,524 (USD35,702)	-	-	-	1,070,524 (USD35,702)	-	-	-	-	-	525,487 (USD17,525)
三陽環宇	從事機車、電動機車、電動自行車、汽車及其零件、模具、工裝設備和計算機軟件的研發、設計以及上述產品的批發、進出口	269,865 (USD9,000)	(二)1	269,865 (USD9,000)	-	-	-	269,865 (USD9,000)	4,946 (USD160)	100.00%	100.00%	4,946 (USD160)	326,687 (USD10,895)	-
重慶跨越	汽車發動機及其零件開發、製造、銷售及服務	45,187 (USD1,507)	(一)	13,553 (USD452)	-	-	-	13,553 (USD452)	-	30.00%	30.00%	-	-	-
上海浩漢	產品設計	365,877 (USD12,202)	(二)2	321,169 (USD10,711)	23,988 (USD800)	-	-	345,157 (USD11,511)	(15,149) (USD490)	100.00%	100.00%	(15,149) (USD490)	340,000 (USD11,339)	-
廈門三申	機車零件製造加工買賣	131,934 (USD4,400)	(二)3	131,934 (USD4,400)	-	-	-	131,934 (USD4,400)	1,268 (USD41)	54.81%	54.81%	680 (USD22)	18,561 (USD619)	-
廣州三申	機車零件製造加工買賣	(註3)	(二)3	20,930 (USD698)	-	-	-	20,930 (USD698)	(22,012) (USD712)	54.81%	54.81%	(12,057) (USD390)	-	-
蘇州惠盈	零售各類汽車及其零件	287,856 (USD9,600)	(二)4	287,856 (USD9,600)	-	-	-	287,856 (USD9,600)	1,700 (USD55)	89.59%	89.59%	1,515 (USD49)	84,288 (USD2,811)	-
常州南陽	零售各類汽車及其零件	121,439 (USD4,050)	(二)4	121,439 (USD4,050)	-	-	-	121,439 (USD4,050)	(31) (USD1)	89.59%	89.59%	(31) (USD1)	88,936 (USD2,966)	-
常州惠盈	零售各類汽車及其零件	(註2)	(四)1	-	-	-	-	-	185 (CNY41)	89.59%	85.59%	167 (CNY37)	-	-
揚潤大酒店	酒店開發、房地產開發、租賃、銷售及物業管理	149,925 (USD5,000)	(二)5	149,925 (USD5,000)	-	-	-	149,925 (USD5,000)	(3,401) (USD110)	29.19%	29.19%	(989) (USD32)	47,466 (USD1,583)	-
泰潤大酒店	酒店開發、房地產開發、租賃、銷售及物業管理	149,925 (USD5,000)	(二)5	-	-	-	-	-	(20,992) (USD679)	29.19%	29.19%	(6,121) (USD198)	9,775 (USD326)	-
揚潤物業	住宅區物業管理、房屋維修、建築材料及日用百貨銷售	2,168 (CNY500)	(二)6	-	-	-	-	-	-	29.19%	29.19%	-	2,168 (CNY500)	-

註1：合併公司於民國一〇七年度處分廈門金龍股權，並將處分價款(含累積投資金額)匯回至其控股公司創興國際。

註2：常州惠盈於民國一〇八年第二季完成清算程序。

註3：合併公司於民國一〇八年七月三十一日處分廣州三申股權，並將處分價款(含累積投資金額)匯回至其控股公司三申BVI，故「被投資公司本期損益」僅揭露至喪失子公司控制之日止。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣區出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
2,669,475 (USD89,027)	3,605,966 (USD120,259)	9,144,435

註1：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 1.係本公司透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 2.係浩漢透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 3.係三申透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 4.係南陽透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 5.係慶兆透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 6.係揚潤大酒店分割設立之公司。
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四)其他方式。
 - 1.係透過現有大陸公司之盈餘再投資大陸公司。

註2：係依據台灣母公司簽證會計師及中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證同期間財務報告認列投資損益。

註3：依經濟部投審會於97年8月29日修正「在大陸地區投資或技術合審查原則」之相關規定，大陸地區之投資限額為本公司淨值或合併公司淨值之百分之六十，其較高者。

註4：本表所列金額係按民國一〇八年十二月三十一日期末及平均匯率US\$1=NT\$29.9850；US\$1=NT\$30.9156及RMB\$1=NT\$4.3369；RMB\$1=NT\$4.5067換算新台幣。

3. 重大交易事項：

合併公司於民國一〇八年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併財務報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司應報導營運部門分別為國內及國外事業部門。分別從事於有關汽、機車及其零配件之製造、銷售、維修保養及提供相關技術服務與諮詢顧問等業務。

所有營運部門的營運結果均定期呈報合併公司之營運決策者覆核，以作出部門資源分配之決定，並評估其績效，且採與合併財務報表一致之基礎編製。

合併公司部門收入係指部門對企業以外客戶之營業收入，但不包括與部門無關之公司其他收入及依權益法評價之股權投資所認列之投資損益。

部門損益係部門收入減部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用，營業成本及費用若無法直接歸屬，則採相對營業收入比例分攤於各部門。

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)產業財務資訊之揭露

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	108年度	國內部門	國外部門	其他部門	調整及銷除	合計
收 入：						
來自外部客戶收入	\$ 25,417,088	7,748,960	217,380	-	33,383,428	
部門間收入	10,336,901	3,000,488	175,781	(13,513,170)	-	
收入總計	\$ 35,753,989	10,749,448	393,161	(13,513,170)	33,383,428	
利息費用	\$ 190,058	33,072	12,485	(302)	235,313	
折舊與攤銷	955,492	145,144	115,383	-	1,216,019	
應報導部門損益	\$ 2,446,054	113,513	96,768	(246,241)	2,410,094	
資 產：						
採權益法之投資	\$ -	-	710,229	-	710,229	
非流動資產資本支出	2,075,208	374,020	37,735	-	2,486,963	
應報導部門資產	\$ 36,049,639	10,215,695	12,599,452	(17,742,569)	41,122,217	
應報導部門負債	\$ 22,032,854	3,110,282	1,145,295	(406,839)	25,881,592	
	107年度					
收 入：						
來自外部客戶收入	\$ 24,596,891	6,512,255	241,592	-	31,350,738	
部門間收入	10,020,724	2,774,095	241,545	(13,036,364)	-	
收入總計	\$ 34,617,615	9,286,350	483,137	(13,036,364)	31,350,738	
利息費用	\$ 179,269	36,417	11,774	-	227,460	
折舊與攤銷	790,305	269,004	116,992	-	1,176,301	
應報導部門損益	\$ 1,192,993	(558,993)	1,210,161	(676,145)	1,168,016	
資 產：						
採權益法之投資	\$ -	-	525,197	-	525,197	
非流動資產資本支出	1,641,561	185,281	8,676	-	1,835,518	
應報導部門資產	\$ 34,302,552	10,045,208	11,451,430	(18,402,262)	37,396,928	
應報導部門負債	\$ 19,342,898	2,589,565	1,385,825	(22,517)	23,295,771	

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)地區資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

地 區 別	108年度	107年度
來自外部客戶收入：		
臺 灣	\$ 21,613,913	21,061,810
中 國	2,290,631	1,121,790
亞 洲	4,277,754	4,015,219
歐 洲	3,370,486	3,311,326
其 他	1,830,644	1,840,593
合 計	\$ 33,383,428	31,350,738
非流動資產：		
臺 灣	\$ 15,880,379	14,541,702
中 國	962,001	1,017,907
越 南	241,604	105,525
其他國家	19,933	3,130
合 計	\$ 17,103,917	15,668,264

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、使用權資產、長期預付租金及其他非流動資產—其他，惟不包含金融工具及遞延所得稅資產。

(四)主要客戶資訊

合併公司於民國一〇八年度及一〇七年度其收入占合併綜合損益表上收入金額10%以上之客戶：無。

八、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，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況：

個體財務狀況比較分析

單位：新台幣千元；%

項目	年度	108 年度	107 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		4,317,788	4,688,521	(370,733)	(7.91%)
不動產、廠房及設備		4,994,550	4,790,940	203,610	4.25%
其他資產		22,258,211	19,432,298	2,825,913	14.54%
資產總額		31,570,549	28,911,759	2,658,790	9.20%
流動負債		11,200,395	8,060,706	3,139,689	38.95%
非流動負債		6,335,350	8,017,652	(1,682,302)	(20.98%)
負債總額		17,535,745	16,078,358	1,457,387	9.06%
股本		8,535,956	8,535,956	0	0.00%
資本公積		1,736,657	1,732,462	4,195	0.24%
保留盈餘		6,072,937	4,612,588	1,460,349	31.66%
其他權益		(1,594,441)	(1,331,300)	(263,141)	(19.77%)
庫藏股票		(716,305)	(716,305)	0	0.00%
權益總額		14,034,804	12,833,401	1,201,403	9.36%

重大變動項目說明：

1. 流動負債：短期借款較去年增加。
2. 非流動負債：主係長期借款較去年減少。
3. 保留盈餘：108年稅後淨利22.26億元，發放現金股利8.26億元。
4. 其他權益：主係國外子公司及關聯企業因匯率波動致期末股權淨值減少。

二、經營結果：

經營結果比較分析

單位：新台幣千元

年 度 項 目	108 年度	107 年度	差 異	
			金 額	%
營業收入	23,659,272	22,621,007	1,038,265	4.59%
營業成本	21,204,126	20,117,951	1,086,175	5.40%
營業毛利	2,455,146	2,503,056	(47,910)	(1.91%)
營業費用	2,167,288	2,240,054	(72,766)	(3.25%)
營業淨利	287,858	263,002	24,856	9.45%
營業外收入及支出	2,052,131	934,236	1,117,895	119.66%
稅前淨利	2,339,989	1,197,238	1,142,751	95.45%
所得稅費用	113,764	158,849	(45,085)	(28.38%)
本期淨利	2,226,225	1,038,389	1,187,836	114.39%
其他綜合損益 (稅後淨額)	(202,837)	54,620	(257,457)	(471.36%)
本期綜合損益總額	2,023,388	1,093,009	930,379	85.12%

重大變動項目說明：

1. 營業外收入及支出、稅前淨利、本期淨利及本期綜合損益總額：

108年度因處分土地利益17.99億元，致營業外收入、稅前淨利、本期淨利及本期綜合損益總額較107年度增加。

2. 其他綜合損益（稅後淨額）：

主係國外子公司及關聯企業因匯率波動致期末股權淨值減少。

三、現金流量：

(一)最近二年度流動性分析

單位：%

年 度 項 目	108 年度	107 年度	增(減)比率%
現金流量比率(%)	12.73%	3.44%	270.06%
現金流量允當比率(%)	116.57%	93.66%	24.46%
現金再投資比率(%)	1.77%	註1	-

註1:營業活動淨現金流量扣除現金股利後為現金流出者，不予計算。

註2:重大變動項目說明：108年度因收回國防部軍車款，致108年度營業活動淨現金流入較107年度增加。

(二)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年因投資活動及籌資活動淨現金流入量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
936,093	892,832	(913,873)	915,052	-	-

未來一年預計來自營業活動之現金流入 892,832 千元、投資活動預估現金流出 457,693 千元、籌資活動預估現金流出則為 456,180 千元。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日	所需資金總額	實際或預定資金運用情形				
				109 年度	108 年度	107 年度	106 年度	105 年度
生產合理化工程	自有資金	109 年	1,109,889	235,240	287,620	187,025	229,826	170,178
新機種開發	自有資金	109 年	1,099,394	287,370	359,978	168,422	129,346	154,278
其他	自有資金	109 年	474,690	369,791	23,702	40,338	23,331	17,528

(二)預計可能產生效益

1. 投資設備以擴充、整合並提升現有產品線之效率、品質，使產品具競爭力，確保可即時因應國內外市場需求。
2. 投入新機種開發可提供更完整產品線，以開發新市場區隔、開拓國際新市場、擴大市場佔有率及提高公司營業額及銷售量。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃：

本公司轉投資策略以核心事業為主；民國一〇八年度認列採權益法之轉投資利益新台幣 276,386 千元，未來本公司將繼續保持穩中求進的態度，執行各項轉投資計劃。

六、風險管理及評估：

(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. 利率變動

本公司利率風險主要來自支應公司營運活動所產生之負債，以銀行基準利率加計固定碼計息之短、中期負債為主要融資工具。為降低利率風險，本公司每年度均視市場利率狀況，適時向金融機構爭取借款利率調降。

本公司民國一〇八年度短期借款利率區間為1.1%~1.168%，長期借款利率則介於1.09%~1.797%間，於其他條件不變下，借款利率每增加或減少1%，本公司民國一〇八年度之淨利將減少或增加84,900千元。

2. 匯率變動

本公司民國一〇八年度外銷收入較民國一〇七年度增加約451,013千元，佔全公司總營收比重由民國一〇七年度20.58%增加至民國一〇八年度21.59%；另，本公司汽車生產用之大部份零件乃自國外進口，為規避匯率波動對公司淨利產生之影響，本公司業已採行必要之避險交易進行避險，如，淨流入美元即期出售、承作遠期外匯合約等，期能減少匯率波動對本公司損益帶來之衝擊。

又，為加強對匯率波動風險之控管，本公司亦採取具體因應措施如下：

- (1)定期蒐集匯率市場相關訊息掌握匯率走勢；
- (2)定期檢討並適時採取外匯操作調節外幣部位；
- (3)委請往來金融機構提供專業諮詢服務，並由財務人員蒐集匯率資訊，適時提供相關部門參考；
- (4)對外銷客戶報價時，將匯率變動因素考量在內，確保公司合理利潤。

3. 通貨膨脹

依行政院主計處所公佈之資料，108年全年平均消費者物價總指數為102.55，較107年全年平均101.98 上升0.57%。國際原物料價格走揚，其中汽機車工業所需之貴金屬等部分原物料因需求增加，供給緊縮，價格持續上漲，造成公司成本增加，經營條件愈加嚴苛。公司目前針對部分原物料上漲之零件，採複數廠商開發或與廠商協同設計研究，在品質不變或提升的前提下，以不同的開發方式或生產方式減少漲價原物料使用比例，降低衝擊，未來也將持續開發新技術廠商，或與廠商合作開發新技術，盡最大能力以技術降低成本不利因素造成之影響。

(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：

為有效控管財務風險，本公司未從事高風險、高槓桿之投資交易；資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易等作業，亦悉依證期局相關法令規定辦理，並訂定以健全財務及營運管理為基礎之資金貸與他人、背書保證及衍生性金融商品作業程序與

內控管理相關辦法。

另，本公司所從事之衍生性金融商品交易均係以規避市場風險為目的，非為交易或投機性之商品操作，未來亦將續依公司營運狀況及市場趨勢變化，定期評估並機動調整相關避險策略。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 機車：

- (1)持續研發領導市場潮流之自有品牌機車，擴大市場佔有率。
- (2)精進產品之核心技術，提昇產品之創新技術，擴大技術領先。
- (3)深化平台整合與提升設計能力，快速推出物超所值產品。
- (4)持續研發高附加價值的重型機車和節能商品。
- (5)整合海外基地研(開)發與生產資源，推出經濟實用機種。

2. 汽車：

預計導入油電車款及高燃油效率引擎車款因應環保法規標準。

3. 本公司一〇九年預計於新機種研開發之資本支出投入 287,370 千元。

(四)最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響與因應措施：無。

(五)最近年度科技改變及產業變化對公司財務業務之影響與因應措施：

1. 積極於國內外投放電動機車產品，確保或搶得市場先機。
2. 關注電動機車未來技術及市場發展趨勢。
3. 掌握與研究電動機車關鍵技術與充電服務型態。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響與因應措施：

1. 定期舉辦週會及月會，以提升營運效能與即時掌握危機與管理。
2. 於策略規劃、年度經營計劃擬定時，相關部門皆分析內外風險因素（SWOT）及因應措施。

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司廠房之擴充皆經過完整、審慎與專責單位之評估過程，已充份考量投資回收效益與可能風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 機車

(1)進貨：

A. 面臨風險：

本公司採購之機車零組件，除少數技術層次較高之零件(如ABS防鎖死煞車系統等)委專業廠商(具市場獨占性)，並維持2家外，其它零組件均有3家

以上協力廠商有能力承製，無集中進貨之風險。

B. 因應措施：

針對上述獨家採購之零件，本公司與協力廠商之間均保持良好互動，並同時積極開發新廠商或尋求符合需求之替代來源以降低風險。

(2)銷貨：

A. 內銷：

本公司銷售機車之通路總代理涵蓋全國(含個別出車經銷商)及外島(金門、澎湖)個別出車經銷商，與各總經銷及個別出車之經銷商(地區授權總代理)，彼此均有多年合作關係，且互動良好。於出車銷貨部分，採先收取各總經銷及個別出車經銷商之出車保證金，在保證金之保證台數內，依其訂單先行出車後，隔週再收取貨款，經財務單位確認收款沖帳後，始回復其出車保證台數，並可再行出車。銷售及庫存管理則由各總經銷及個別出車之經銷商配合本公司行銷節奏自行管理，總結並無集中或立即可見之風險。

B. 外銷：

三陽海外機車市場分散各地，全球進口商約70家，有效降低區域性之「市場風險」；另外，機車外銷嚴格遵守「銀行信用狀保證或貨款全額收到才出貨」之原則，因此「財務風險」亦受到完整管控。

2. 汽車

(1)進貨：

主要供應商為韓國現代公司，因韓國現代公司長期於每年7-8月均有舉行罷工，故進貨風險性相對較高；惟，本公司與供應商間均保持長期密切之合作關係，以確保各項零件來源不虞匱乏。又，本公司主要顧客為南陽公司，為本公司之關係企業，雙方均定期舉行產銷會議以檢視銷貨比例，共同分散進貨風險，確保本公司不會產生不必要成本之浪費。

(2)銷貨：

本公司產品銷售末端屬性為廣大消費者市場，故無論係乘用車或商用車，皆無銷貨集中之情形；南陽汽車公司及其他經銷商向本公司訂購，係依消費者所需下訂車輛產品，且無可排除其他經銷公司販售之權利，故銷貨比例風險係屬分散，本公司有實際主導銷售市場權利。

另，乘用車部份，南陽汽車公司除採取據點銷售方式外，亦努力建立多元通路，商用車則主要仍以採限定區域、數量之經銷方式，進行對商用族群之販售。

本公司將戮力以穩健之製造能力，暨產品本身在車輛市場上之突出性，逐步獲取廣大消費者支持，並以好口碑增加銷量，創造更多獲利空間。

(十) 資安管理：

電子資料量的成長與日俱增，資料保護和資訊系統持續運作愈顯重要，經由資訊安全防護措施妥當的佈局，避免因網路攻擊、天然災害、機器故障等因素造成資訊安全事件。

1. 在資料安全方面：依資料之重要性等級建立本地高可用性、網路異地備份機制，並定期演練資料還原，以降低資料損壞的風險。
2. 在網路安全方面：為了維持企業營運功能，已建立網路和電腦安全防護系統，且持續更新資訊安全防護設施和政策。

(十一) 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及風險及因應措施：無。

(十二) 經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：無。

(十三) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十四) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

(2) 各關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額、主要營業項目：

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
南陽實業(股)公司	54.05.11	臺北市內湖區南京東路6段380號3樓	NTD 1,411,862,760	汽、機車及其零件買賣經(代)銷及輸出入業務與修理保養業務
南陽國際代理人(股)公司	73.11.28	臺北市內湖區民權東路6段160號8樓之1	NTD 14,175,000	經營有關產物保險代理業務
慶達投資(股)公司	76.01.23	臺北市內湖區民權東路6段160號8樓之1	NTD 854,732,330	各項投資事業
浩漢產品設計(股)公司	77.08.16	新北市汐止區新台五路1段96號8樓	NTD 180,000,000	產品設計
南誠實業(股)公司	79.04.19	高雄市左營區博愛三路725號	NTD 100,952,600	汽、機車及其零件買賣經(代)銷及輸出入業務與修理保養業務
Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	81.03.25	Lot5, Tam Hiep Ward, Bien Hoa City, Dong Nai Province, Vietnam	USD 101,560,000	生產機車及其零件
Plassen International Ltd.	81.09.29	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, B. V. I	USD 23,000,000	控股公司
廈門慶志摩托有限公司	81.11.14	中國廈門市集美區杏林西濱路99號	RMB 196,778,501	機車及零件之組裝、生產與銷售及產品售後維修服務
朝陽小客車租賃(股)公司	82.12.29	臺北市內湖區南京東路6段380號3樓	NTD 397,956,180	甲種小客車租賃業、其他工業服務業(代僱駕駛人)、租賃業
Cosmos System Inc.	84.12.12	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, B. V. I	USD 23,040,000	控股公司
張家臺灣機械工業有限公司	84.12.25	中國江蘇省張家港市希鹽鎮海豐路3號	RMB 258,085,993	生產銷售汽車、機車之引擎、零配件及通用引擎
永大順(股)公司	85.02.09	新竹縣湖口鄉鳳山村文化路18號	NTD 167,528,000	生產汽、機車零件
Chong Hing International Ltd.	87.09.04	Alara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 12,631,858	控股公司
巨陽實業(股)公司	91.01.07	臺北市內湖區民權東路6段160號8樓之1	NTD 29,000,000	機車及汽機車零件配備之批發、零售
San Goal Ltd.	93.04.28	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building Beach Road, Apia, Samoa	USD 10,000,000	控股公司
Profit Source Investment Ltd.	93.05.18	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building Beach Road, Apia, Samoa	USD 22,792,500	控股公司
上揚資產管理(股)公司	93.07.08	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building Beach Road, Apia, Samoa	NTD 5,563,000,000	住宅及大樓開發銷售、工業廠房開發銷售、特定專業區開發等
New Path Trading Ltd.	93.09.21	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building Beach Road, Apia, Samoa	USD 9,200,000	控股公司
Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Ltd.	94.06.20	Cricknet Square, Hutchins Drive, P. O. Box 2981, Grand Cayman KV1-1111, Cayman Islands	USD 1,162,872	控股公司
Sanyang Italia S.r.l	94.11.01	Galleria del Corso, 2 20122 Milano - MI - ITALY	EUR 4,000,000	進口銷售機車及其零件
SY International Ltd.	94.11.01	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building Beach Road, Apia, Samoa	USD 53,341,956	控股公司
Sanyang Deutschland GmbH	95.08.02	Opelstraße 13, D-64546 Morfelden-Walldorf, Germany (DE)	EUR 3,000,000	進口銷售機車及其零件

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Sanyang Motor Colombia S. A. S	107.11.21	COLOMBIA, ANTIQUIA, 05631 - SIBANETA, Cl. 84 SUR, NO 37- 10 ,BG 101.	COP 100,002,000	進口銷售機車及其零件
慶融貿易(股)公司	96.07.06	臺北市內湖區民權東路6段160號8樓之1	NTD 150,000,000	國際貿易、汽機車零件配備之批發及零售等業務
三陽摩托(廈門)實業有限公司	96.12.11	中國廈門市集美區杏林西路99號辦公樓1樓	RMB 63,429,900	摩托車及其零配件之研發、設計及銷售
向揚實業(股)公司	103.11.24	新竹市香山區中華路四段593號	NTD 21,000,000	汽機車及其零件批發、零售、修理業
三申機械工業(股)公司	58.05.17	桃園市新屋區望開里13鄰望開路450號	NTD 95,000,000	汽機車及其零件製造
慶隆(股)公司	84.01.27	新竹縣湖口鄉鳳山村文化路18號	NTD 10,000,000	汽機車及其零件製造
朝日實業(股)公司	93.08.17	臺北市內湖區南京東路6段386號3樓	NTD 16,931,230	汽機車及其零件製造、租賃事業
利揚實業(股)公司	94.09.21	臺北市內湖區南京東路6段386號3樓	NTD 12,000,000	汽機車及其零件製造、第三方支付事業
NOVA DESIGN LLC	92.04.09	美國德拉克州紐沃克城巴克斯大廈113座	USD 5,910,428	工業設計
NanYang Holding CO., Ltd.	98.09.11	Equity Trust Chambers, P. O. Box 3260, Apia, Samoa	USD 13,650,000	控股公司
浩源工業產品設計(上海)有限公司	92.06.09	上海市嘉定區安亭鎮上海國際汽車城零部件配套工業園區園大路46號	USD 13,002,332	工業設計
Vietnam Three Brothers Industrial Ltd.	91.09.05	越南河內省達河市龍平工業區8號路C-7-2座	USD 1,500,000	汽機車及其零件製造
Three Brothers Machinery Ind(BVI) Co., Ltd.	84.06.30	Visita Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG110, British Virgin Islands.	USD 5,118,949	控股公司
FULL TA Co., Ltd.	99.04.12	Offshore Chambers, P. O. Box 217, Apia, Samoa	USD 2,917,322	控股公司
常州南陽汽車銷售服務有限公司	100.01.30	常州市鐘樓區松栢路23號	USD 4,050,000	汽車零配件的國內批發及零售
蘇州盛益汽車銷售服務有限公司	98.12.11	蘇州市吳中區木渚鎮大澗城消費廣場1幢B21室	USD 9,600,000	零售北京現代品牌汽車
Vietnam Casting Forge Precision Ltd.	91.04.12	Ho Nai Industrial Zone, Truong Bom District, Dong Nai Province, Vietnam	VND 113,659,000,000	機車及其零件製造
Dinh Duong Joint Stock Company	107.09.28	19 Coch Mang Thang Tam Street, Thoi Binh Ward, Ninh Kieu District, Can Tho City, Vietnam	VND 99,350,000,000	銷售機車、經營不動產、土地使用權等
廈門三申機械工業有限公司	84.07.06	中國福建省廈門集美北部工業區天陽路60-72號	USD 4,401,376	汽機車及其零件、機械五金及機具製造

- (3)推定有控制與從屬關係之推定原因與人員相關資料：無。
(4)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：參考第(2)項列表。
(5)各關係企業董事、監察人及經理人資料：

108年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Plassen International Ltd.	董事 董事	SY International Ltd. 代表人：吳清源 黃貴金	-	100%
Cosmos System Inc.	董事 董事	SY International Ltd. 代表人：吳清源 黃貴金	-	100%
Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	董事長 董事 董事	Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Ltd. 代表人：江金鏞 林智銘 林俊宇	-	100%
廈門廈杏摩托有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事	Plassen International Ltd. 代表人：吳清源 吳麗珠 許士亮 廈門海翼集團有限公司 代表人：谷濤 張建華	-	76.67%
張家港慶洲機械工業有限公司	董事長 董事 董事 監察人	Cosmos System Inc. 代表人：許士亮 林朝順 陳建生 楊秀華	-	100%
Profit Source Investment Ltd.	董事 董事	三陽工業(股)公司 代表人：吳清源 吳譔庭	-	100%
Chong Hing International Ltd.	董事 董事	Profit Source Investment Ltd. 代表人：吳清源 吳譔庭	-	100%
SY International Ltd.	董事 董事	三陽工業(股)公司 代表人：吳清源 黃貴金	-	100%
Sun Goal Ltd.	董事 董事	三陽工業(股)公司 代表人：吳清源 吳譔庭	-	100%
New Path Trading Ltd.	董事 董事	SY International Ltd. 代表人：吳清源 黃貴金	-	100%
San Yang Italia S. r. l	董事長 董事 董事	三陽工業(股)公司 代表人：柳如承 陳旭斌 李元策	-	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Ltd.	董事長 執行董事 執行董事 執行董事 非執行董事 非執行董事 獨立非執行董事 獨立非執行董事 獨立非執行董事	自然人：劉武雄 江金鏞 林俊宇 林智銘 吳麗珠 邱穎峯 林青青 沈華榮 吳貴美	-	-
Sanyang Deutschland GmbH	董事長 董事 董事	三陽工業(股)公司 代表人：柳如承 陳旭斌 陳劍翎	-	100%
三陽環宇(廈門)實業有限公司	董事長 董事 董事 監察人	New Path Trading Ltd. 代表人：吳清源 陳建生 許士亮 吳譔庭	-	100%
浩漢產品設計(股)公司	董事長	三陽工業(股)公司 代表人：邱穎峯	18,000,000 股	100%
南陽實業(股)公司	董事長 副董事長 常務董事 董事 董事 董事 董事 董事 監察人	三陽工業(股)公司 代表人：吳清源 吳麗珠 徐伯達 田人豪 邱重豪 姜禮禧 吳譔芯 賴銘標 賴志明 自然人：吳譔庭 自然人：葉蕙茶	126,484,430 股	89.59%
南誠實業(股)公司	董事長 監察人	南陽實業(股)公司 代表人：何東盛 三陽工業(股)公司 代表人：姜禮禧	7,008,641 股 1,985,706 股	70.05% 19.85%
慶達投資(股)公司	董事長 監察人	三陽工業(股)公司 代表人：吳清源 自然人：黃貴金	85,186,223 股	99.66%
巨暘車業(股)公司	董事長	三陽工業(股)公司 代表人：陳旭斌	2,900,000 股	100%
上揚資產管理(股)公司	董事長	三陽工業(股)公司 代表人：吳麗珠	556,300,000 股	100%
永大順(股)公司	董事長	三陽工業(股)公司 代表人：張錫正	16,752,800 股	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
朝陽小客車租賃(股)公司	董事長	南陽實業(股)公司 代表人：林迺時	24,459,737 股	61.46%
	監察人	三陽工業(股)公司 代表人：黃貴金	6,473,398 股	16.27%
慶融貿易(股)公司	董事長 董事 董事 監察人	Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Ltd. 代表人：黃律惟 林智銘 吳睿嵩 林俊宇	15,000,000 股	100%
向揚實業(股)公司	董事長	南陽實業(股)公司 代表人：徐伯達	2,100,000 股	100%
Vietnam Three Brothers Industrial Ltd.	董事長 董事 董事 董事 董事 董事 董事	自然人：許士亮 程曜崇 林智銘 許文仁 程輝彥 劉仲琦 林俊宇	-	-
Three Brothers Machinery Ind(BVI) Co Ltd.	董事	自然人：吳譔庭	-	-
常州南陽汽車銷售服務有限公司	董事長 董事 董事 監察人	南陽實業(股)公司 代表人：田人豪 江金鏞 吳譔庭 邱重豪	-	100%
蘇州惠盈汽車銷售服務有限公司	董事長 董事 董事 監察人	南陽實業(股)公司 代表人：田人豪 江金鏞 吳譔庭 邱重豪	-	100%
Vietnam Casting Forge Precision Ltd.	董事長 董事 董事	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd. 代表人：江金鏞 吳睿嵩 曾支昆	-	100%
廈門三申機械工業有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事 監察人	自然人：許士亮 程曜崇 程輝彥 張義芳 陳旭斌 楊秀華	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
FULL TA Co., Ltd.	董事長	三申機械工業(股)公司	-	51%
	董事	代表人：張錫正 程曜崇		32.50%
	董事	BROAD BRIGHT BVI Ltd. 代表人：王宏		
	監察人	MOONSTONE Holdings Ltd. 代表人：張守治		
南陽保險代理人(股)公司	董事長	南陽實業(股)公司	1,316,250 股	92.86%
	董事	代表人：吳東松		
	董事	吳麗珠 李玉美		
	監察人	自然人：葉蕙茶		
三申機械工業(股)公司	董事長	慶達投資(股)公司	5,225,000 股	55.00%
	董事	代表人：張錫正		
	董事	江金鏞 陳旭斌		
	董事	黃元平		
	董事	上傑投資(股)公司	1,577,000 股	16.60%
	董事	代表人：程健成	8,359 股	1.26%
	副董事長	自然人：程輝彥		
	監察人	自然人：程曜崇 吳譔庭	1,121,000 股	11.8%
監察人	加拿大商高登皇家投資有限公司 代表人：梁家冠			
慶俊(股)公司	董事長	慶達投資(股)公司 代表人：張錫正	1,000,000 股	100%
朝日事業(股)公司	董事長	南陽實業(股)公司 代表人：林迺時	1,693,123 股	100%
利揚實業(股)公司	董事長	南陽實業(股)公司 代表人：吳麗珠	1,200,000 股	100%
NOVA DESIGN LLC	董事	自然人：邱穎峯	-	-
NanYang Holding CO., Ltd.	董事	南陽實業(股)公司 代表人：吳麗珠	-	100%
浩漢工業產品設計(上海)有限公司	董事長	Chong Hing International Limited	-	59.02%
	董事	代表人：邱穎峯 吳清源		40.98%
	董事	NOVA DESIGN LLC		
	監察人	代表人：蔡文傑 姜禮禧		
Sanyang Motor Colombia S. A. S	法定代表人	Fernandez-Cabrera Martin-Penato Pablo	-	-
Dinh Duong Joint Stock Company	董事長	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd. 代表人：吳睿蕎	-	99.99%

2. 企業營運概況

108年12月31日 單位：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	每股盈餘
Plassen International Ltd.	USD 23,000,000	USD 37,344,752	USD 0	USD 37,344,752	USD 0	USD (2,685)	USD 13,004,061	
Cosmos System Inc.	USD 23,040,000	USD 11,742,089	USD 0	USD 11,742,089	USD 0	USD 0	USD 289,142	
Vietnam Manufacturing and Export Processing Co.,Ltd.	USD 101,560,000	USD 89,847,843	USD 82,695,480	USD 7,152,363	USD 97,046,006	USD (19,154,659)	USD (17,809,852)	
廈門廈杏摩托有限公司	RMB 196,778,501 (USD 23,000,000)	RMB 641,909,290	RMB 305,703,307	RMB 336,205,983	RMB 1,315,501,136	RMB 121,262,810	RMB 116,372,727	
張家港慶洲機械工業有限公司	RMB 258,085,993 (USD 33,040,000)	RMB 135,784,716	RMB 19,366,424	RMB 116,418,292	RMB 96,439,417	RMB 1,942,083	RMB 2,844,494	
慶達投資(股)公司	NTD 854,732,330	NTD 1,659,223,697	NTD 470,186,280	NTD 1,189,037,417	NTD 133,905,590	NTD 125,615,745	NTD 117,727,671	NTD 1.38
滄漢產品設計(股)公司	NTD 180,000,000	NTD 246,787,677	NTD 43,637,113	NTD 203,150,564	NTD 168,476,819	NTD 18,576,413	NTD 13,372,650	NTD 0.74
永大順(股)公司	NTD 167,528,000	NTD 238,748,492	NTD 50,648,572	NTD 188,099,920	NTD 211,563,483	NTD 6,941,023	NTD 6,227,296	NTD 0.37
南陽實業(股)公司	NTD 1,411,862,760	NTD 4,889,246,066	NTD 2,997,592,920	NTD 1,891,653,146	NTD 8,512,286,874	NTD (64,265,781)	NTD 93,630,743	NTD 0.66
南城實業(股)公司	NTD 100,052,600	NTD 347,581,780	NTD 267,172,932	NTD 80,408,848	NTD 1,463,674,035	NTD (42,127,568)	NTD (13,340,960)	NTD (1.33)
巨瑞專業(股)公司	NTD 29,000,000	NTD 105,164,850	NTD 77,256,728	NTD 27,908,122	NTD 180,407,992	NTD 4,876,156	NTD 4,143,801	NTD 1.43
上揚資產管理(股)公司	NTD 5,563,000,000	NTD 6,991,661,852	NTD 597,450,030	NTD 6,394,211,822	NTD 137,706,925	NTD (92,336,797)	NTD (66,662,618)	NTD (0.12)
朔陽小客車租賃(股)公司	NTD 397,956,180	NTD 1,499,551,898	NTD 1,023,195,660	NTD 476,356,238	NTD 762,495,479	NTD 36,703,244	NTD 19,837,912	NTD 0.50
Profit Source Investment Ltd.	USD 22,792,500	USD 114,828,980	USD 0	USD 114,828,980	USD 0	USD 0	USD 619,187	
Chong Hing International Ltd.	USD 12,631,858	USD 115,564,697	USD 736,112	USD 114,828,585	USD 0	USD (28,564)	USD 619,185	
Sanyang Italia S.r.l	EUR 4,000,000	EUR 10,499,693	EUR 5,836,681	EUR 4,663,012	EUR 16,637,515	EUR (197,756)	EUR 683,350	
SY International Ltd.	USD 53,341,956	USD 187,678,085	USD 0	USD 187,678,085	USD 0	USD (73,203)	USD 3,655,538	
Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Ltd.	USD 1,162,872	USD 109,220,618	USD 44,655,515	USD 64,565,103	USD 99,499,318	USD (10,989,394)	USD (17,594,249)	
Sun Goal Ltd.	USD 10,000,000	USD 5,097,050	USD 0	USD 5,097,050	USD 0	USD 0	USD 125,516	
New Path Trading Ltd.	USD 9,200,000	USD 11,109,785	USD 0	USD 11,109,785	USD 0	USD (1,324)	USD 163,981	
Sanyang Deutschland GmbH	EUR 3,000,000	EUR 4,061,217	EUR 1,132,041	EUR 2,929,176	EUR 5,348,504	EUR (172,489)	EUR (77,600)	
慶融貿易(股)公司	NTD 150,000,000	NTD 160,025,341	NTD 4,845,900	NTD 155,179,441	NTD 75,845,620	NTD 3,093,661	NTD 2,344,104	NTD 0.16
三陽環宇(廈門)實業有限公司	RMB 63,429,900 (USD 9,000,000)	RMB 76,502,432	RMB 1,175,579	RMB 75,326,853	RMB 12,453,936	RMB 969,006	RMB 1,096,009	
滄漢工業產品設計(上海)有限公司	RMB 91,411,169 (USD 13,002,332)	RMB 80,803,522	RMB 2,403,717	RMB 78,399,805	RMB 18,796,276	RMB (4,718,200)	RMB (3,331,296)	

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	每股盈餘
NOVA Design LLC	USD 5,910,428	USD 5,467,068	USD 50,832	USD 5,416,236	USD 0	USD (6,213)	USD (195,032)	
Nanyang Holding Co.,Ltd.	USD 13,650,000	USD 6,448,341	USD 0	USD 6,448,341	USD 0	USD 0	USD 53,921	
蘇州惠盈汽車銷售服務有限公司	RMB 64,454,752 (USD 9,600,000)	RMB 21,819,538	RMB 124,957	RMB 21,694,581	RMB 0	RMB (377,326)	RMB 375,626	
常州南陽汽車銷售服務有限公司	RMB 26,278,037 (USD 4,050,000)	RMB 23,145,726	RMB 257,119	RMB 22,888,607	RMB 0	RMB (1,627,822)	RMB (5,730)	
南陽保險代理人(股)公司	NTD 14,175,000	NTD 55,114,654	NTD 18,838,186	NTD 36,276,468	NTD 116,075,318	NTD 6,163,947	NTD 4,853,769	NTD 3.42
向揚實業(股)公司	NTD 21,000,000	NTD 113,303,683	NTD 91,112,775	NTD 22,190,908	NTD 194,110,218	NTD (3,442,991)	NTD (4,059,092)	NTD (1.93)
利揚實業(股)公司	NTD 12,000,000	NTD 15,165,455	NTD 1,001,276	NTD 14,164,179	NTD 76,668,322	NTD 259,227	NTD 615,726	NTD 0.51
朝日事業(股)公司	NTD 16,931,230	NTD 68,489,939	NTD 39,219,230	NTD 29,270,709	NTD 55,467,121	NTD 11,814,152	NTD 9,786,721	NTD 5.78
慶復(股)公司	NTD 10,000,000	NTD 18,585,358	NTD 0	NTD 18,585,358	NTD 0	NTD (1,530)	NTD 666	NTD 0
三申機械工業(股)公司	NTD 95,000,000	NTD 373,249,460	NTD 339,444,223	NTD 33,805,237	NTD 543,886,348	NTD 2,190,943	NTD 66,509,421	NTD 4.59
Vietnam Three Brothers Industrial Ltd.	VND 23,279,526,592 (USD1,500,000)	VND 64,807,271,079	VND 22,815,096,928	VND 41,992,174,151	VND 130,300,284,340	VND 4,801,287,456	VND 4,617,099,511	
FULL TA Co., Ltd.	USD 2,917,322	USD 348	USD 348	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	
Three Brothers Machinery Ind (BVI) Co.,Ltd.	USD 5,118,949	USD 2,260,822	USD 93,563	USD 2,167,259	USD 0	USD (90,002)	USD 1,861,708	
廈門三申機械工業有限公司	RMB 36,603,600 (USD4,401,376)	RMB 29,118,514	RMB 21,304,845	RMB 7,813,669	RMB 42,132,331	RMB 965,549	RMB 283,928	
Dinh Duong Joint Stock Company	VND 99,350,000,000	VND 168,042,479,127	VND 69,071,506,815	VND 98,970,972,312	VND 600,000,000	VND (289,790,891)	VND (382,370,291)	
Vietnam Casting Forge Precision Ltd.	VND 113,659,000,000	VND 134,613,015,650	VND 19,034,687,282	VND 115,578,328,368	VND 216,429,445,718	VND 534,712,390	VND (8,819,123)	
Sanyang Motor Colombia S.A.S	COP 100,002,000	COP 7,908,034,824	COP 520,423,946	COP 7,387,610,878	COP 8,562,624,788	COP (2,206,718,640)	COP (2,168,470,742)	

(二) 關係企業合併財務報表

聲 明 書

本公司民國一〇八年度(自民國一〇八年一月一日至民國一〇八年十二月三十一日止)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表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十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表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表。

特此聲明



公司名稱：三陽工業股份有限公司

董事長：吳清源



日期：民國一〇九年三月三十日

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：

1. 本公司之子公司慶達投資(股)公司對本公司持股 981 千股。

2. 本公司之子公司南陽實業(股)公司對本公司持股 4,351 千股。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至日前止發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

三陽工業股份有限公司



董事長 吳清源

