

頂級LMPV

# 旗艦家旅CUSTIN

禮遇你 和你最愛的家人



## 三陽工業股份有限公司 一一二一年度年報

# 三陽工業 SANYANG MOTOR

一一二一年度年報

股票代碼:2206



三陽工業股份有限公司

刊印日期：中華民國一一二年五月十一日

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>

# IONIQ 5



全新  
DUK<sup>125</sup> 油爵 125

尚省油 攔有力



全台最省油  
一級油耗  
**63.9** km/L  
ENMIS



## 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：新竹縣湖口鄉中華路3號

電話：(03)598-1911

新竹廠：新竹縣湖口鄉中華路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：陳宗哲、黃欣婷

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
<b>壹、 致股東報告書</b>	<b>1</b>
一、一一一年度營業報告書	1
二、一一二年度營業計劃概要	9
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	10
<b>貳、 公司概况</b>	<b>11</b>
一、公司簡介	11
二、公司沿革	11
<b>參、 公司治理報告</b>	<b>15</b>
一、公司組織	15
二、董事及主要經理人資料	18
三、公司治理運作情形	28
四、會計師公費資訊	58
五、更換會計師資訊	59
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	59
七、最近年度及截至年報刊印日期止董事、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	59
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資訊	61
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	62
<b>肆、 募資情形</b>	<b>63</b>
一、資本及股份	63
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公司股份發行新股之辦理情形	68
三、資金運用計畫執行情形	68
<b>伍、 營運概況</b>	<b>69</b>
一、業務內容	69
二、市場及產銷概況	77
三、員工資料	89
四、環保支出資訊	89
五、勞資關係資訊	90
六、資通安全管理	96
七、重要契約	97
<b>陸、 財務概況</b>	<b>99</b>

一、最近五年度合併簡明資產負債表及合併綜合損益表-----	99
二、最近五年度個體簡明資產負債表及個體綜合損益表-----	101
三、最近五年度簽證會計師及查核意見-----	102
四、財務分析-----	103
五、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書-----	109
六、最近年度財務報表-----	110
七、最近年度經會計師簽證之母子公司合併財務報表-----	182
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-----	272
<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理-----</b>	<b>272</b>
一、財務狀況-----	272
二、財務績效-----	273
三、現金流量-----	274
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	274
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃 -----	275
六、風險管理及評估-----	275
七、其他重要事項-----	279
<b>捌、特別記載事項-----</b>	<b>280</b>
一、關係企業相關資料-----	280
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形-----	291
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-----	291
四、其他必要補充說明事項-----	291
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定 對股東權益或證券價格有重大影響之事項-----	291

# 壹、致股東報告書

## 一、一一一年度營業報告書

### (一)營業計劃實施成果

一一一年度銷售淨額為35,882,517千元，相較一一〇年度29,876,799千元，增加20.10%。

### (二)預算執行情形

單位:新台幣千元

項目	一一一年度營收 淨額預算	一一一年度營收 淨額實績	差異	達成率(%)
機車	20,012,156	20,906,964	894,808	104.47
汽車	11,157,114	11,969,875	812,761	107.28
其他	2,369,940	3,005,678	635,738	126.83
合計	33,539,210	35,882,517	2,343,307	106.99

### (三)財務收支及獲利能力分析

#### 1.財務收支：

一一一年度營業收入淨額35,882,517千元，營業成本31,649,964千元，營業費用2,459,217千元，營業淨利1,745,717千元，營業外收支淨利1,721,513千元，稅前淨利3,467,230千元。

#### 2.獲利能力分析：

項 目	111年	110年
資產報酬率(%)	8.47	5.58
股東權益報酬率(%)	18.75	12.13
純益率(%)	8.68	6.13
每股盈餘(當期)(元)	3.93	2.30

### (四)研究發展狀況

#### 1.機車

##### (1)一一一年度量產上市新機種：

##### A.『全新迪爵 DUKE 125』(台灣)

##### 機種簡介

全新迪爵為三陽工業致力打造的新世代「國民神車」，滿足生活通勤代步、家庭使用情境，面面俱到迎合廣大客群的用車需求。內

在搭載全新 EnMIS 雙火星塞異時點火系統，在兼顧動力表現下創造 63.9km/L 全台最優異的油耗值；外在更以優雅簡約的車身線條形塑新世代國民車應具備的體態。機能更具有傲視同級 37.5 公升最大坐墊下置物箱空間、輕鬆放入 700c. c. 手搖飲的前開放式置物空間、寬敞的前置腳空間可容納 20 吋登機行李箱、同級最長 689mm 坐墊且僅 755mm 的低座高使雙載更為舒適、輕量化的車重搭配省力中柱讓都會穿梭或牽車立車更加隨心所欲。上市後屢屢創造銷售佳績與獲得無數好評的全新迪爵，重新制定新世代「國民神車」的標準與典範。

#### 產品定位

主要客層為 35-54 歲男性客層，此族群重視經濟、安全、實用，主要用途為通勤、接送家人、購物/買菜，不需要過多複雜的功能，對價格較為敏感，購車時以務實的需求為主。「搭載全新技術的通用國民車」為其主要產品定位。

### B. 『Fiddle 125/Fiddle DX 150』(台灣)

#### 機種簡介

為三陽在時尚市場中站穩腳跟的代表性機種，目標鎖定喜好復古時尚風格的都會男女。Fiddle 外觀散發優雅精緻的復古風格，以流線優雅的設計語彙貫穿整體車身造型，圓潤柔和的線條蘊含優雅內斂的氣息，新造型排氣管護熱蓋更是三陽對細節質感要求的體現。Fiddle 於一一一年針對前置腳/物空間做優化，增加使用者便利性與安全性，更於同年8月推出搭載 Keyless 免鑰匙啟動系統版本，讓顧客能夠更優雅的騎車，無須再為總是找不著鑰匙而煩惱。Fiddle 不僅著重外型設計的細節，更重視顧客的使用需求，期望能為顧客帶來更流暢的使用者體驗，是一台從外型到規格配備都能體現優雅質感的機車。

#### 產品定位

針對 25-44 歲中高收入上班族，125c. c. 以女性為主，150c. c. 以男性為主，均喜歡復古車款、重視產品外型的消費者。提供中/短距離都會通勤使用，並以一級油耗創造造型與實用兼具的都會使用車款。

### C. 『KRNBT 125』(台灣)

#### 機種簡介

KRNBT 機種是在現有機種區隔外，開發一個以獨特玩樂為訴求的新機種，拓展喜歡獨特的新客層，並激發年輕人對 SYM 品牌的喜好。

藉由獨特/硬派/科技的知覺感受，營造出玩樂的造型風格。設計車架上的多功能鎖點，訴求外觀多元的變化樂趣。搭載倒立式前叉、雙三角台、強化中低速設定並搭載 SYM 特有二零科技引擎，讓車主具有熱血駕馭的騎乘享受。原廠出車的 KRNBT 即具有強烈的獨特氣息，消費者可再依據個人需求及偏好，發揮創意打造出更具個人特色的外觀，讓城市中的每一台 KRNBT 都看起來不一樣。

#### 產品定位

18-24 歲年輕男女，喜歡獨特、展現自我。KRNBT 的產品特性在於造型獨特、可變化樂趣、性能操控，是一台為個人化應運而生的機種，「整個城市都是你的遊樂場」就是這台車的產品定位。

#### D. 『DRGBT 158 R-Edition』(台灣)

##### 機種簡介

DRGBT 為針對台灣市場所推出的新世代水冷 158c. c. 速克達，以東方四靈獸中的龍作為設計靈感，車型融入超跑的速度流線感，以「性能跑車」定位超凡於速克達機海之中，憑藉獨特的外型設計與優異的功能配備，自一〇八年上市以來屢獲好評，一一一年七月 DRGBT 再次進化，推出搭載全新 Keyless 免鑰匙啟動系統，提升便利性。同時搭配全新晶透煞車總泵設計質感再升級及 3D 立體式把手按鍵開關，以最佳人體工學手法設計，手感大幅提升。透過整體式樣不斷優化，展現出旗艦性能跑車的獨特魅力，再次奠定 DRGBT 的旗艦性能定位。

##### 產品定位

主要客層為 18-24 歲男性；次要客層為 25-29 歲男性。具獨特、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。

#### E. 『MMBCU 158』(台灣)

##### 機種簡介

為持續滿足不同的消費客群，以 SYM 引以為傲的 158c. c. R 世代水冷引擎為基礎，推出全新的產品線「CU」系列，CU 的 C 代表跨界 (Crossover)，U 則代表設計風格獨特 (Unique)，CU 系列推出的第一個車款，即為新世代跑旅「MMBCU」。

MMBCU 以歐風設計風格，結合 Mamba 曼巴的意象，在整體的細節融合曼巴蛇的生物特徵，車側烤漆件則呈現立體鱗片咬花刻紋，並在 PP 材質上結合蛇腹的紋路，讓整車細節質感提升。搭載 LED 大



燈，定位燈、方向燈及尾燈亦均採用 LED 規格，除了增加視覺效果的同時也提升 MMBCU 辨識度，讓騎乘也更安全。

#### 產品定位

主要客層為 30-34 歲男性；次要客層為 35-39 歲男性。兼具性能與騎乘舒適度，滿足消費著享受騎乘樂趣。

### F. 『Joymax Z+』(台灣)

#### 機種簡介

繼歐洲/中國市場此機種前視新造型及 LED 雙大燈改款後受到消費者喜愛，風格由低調內斂轉變為大器沉穩，但仍維持靈活的視覺感受，因此導入台灣市場，並增加「TCS 循跡系統」主動式安全配備。此機種訴求“優質騎乘感受的入門 Cruiser300”，為定價親民的高 CP 值大羊。

#### 產品定位

鎖定 30-40 歲(輕熟)男性上班族，對價格較為敏感且購車預算有限的首購重機族，可滿足 80%平日都會通勤，20%假日近郊旅行的使用用途。

### G. 『MAXSYM TL』(台灣)

#### 機種簡介

繼歐洲市場推出受好評後導入台灣全新 500c.c. 區隔的速克達，排氣量由原有 465c.c. 提升到 508c.c. 且升級主動式安全配備「TCS 循跡系統」，本車符合台灣七期法規。

#### 產品定位

30~50 歲，輕熟男性上班族及專業人士，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 族群。

### H. 『Symphony Cargo』(歐洲)

#### 機種簡介

以市售 Symphony S 系列為基礎之 16 吋機種商用款式。Symphony Cargo 外型線條採現代感為主要設計，車架載重全面進化，導入前後貨架滿足 B2B 商用為其獨特賣點。

#### 產品定位

B2B 商用 16 吋載運車，強化現代時尚感，具多功能裝載能力。

## I. 『JOYRIDE 300/JOYRIDE 16 300』 (歐洲、中國等地)

### 機種簡介

以歐洲市場為主的大輪徑歐風平踏板速克達，車體外型設計簡潔俐落且具有侵略感，採用全 LED 燈具、可調式風鏡、高辨識度的彩色液晶儀表、Keyless 系統及大容量置物空間為其獨特賣點。除歐洲市場以外，JOYRIDE 300 也在中國市場銷售上市。

### 產品定位

目標 30-50 歲男性上班族，可滿足 80%平日都會通勤，20%假日近郊旅行的使用用途。

## J. 『HUSKY ADV』 (中國)

### 機種簡介

全新跨界冒險車「HUSKY ADV」，外型剽悍，150c. c. 水冷引擎提供 14.4P 馬力及 1.47NM 扭力，展現優異的性能。前後輪 13 吋，軸距 1380mm，配備 ABS、全車 LED 燈具、TFT 彩色儀表，並擁有 15 公升的長程油箱容量，滿足冒險車主的使用需求。

### 產品定位

30~50 歲，輕熟男性上班族及專業人士，喜好接近大自然，滿足日常通勤及假日出遊的都會/戶外兩用冒險車款。

## (2)一一一年度可量產機種

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，一一二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 4 款全新設計速克達、6 款設計改款速克達、1 款全新改款電動車、1 款設計改款電動車，將對機種銷售量及營收會有相當大的助益。

## 2. 汽車

### (1)一一一年度量產機種：

#### A. The All-New CUSTIN

### 機種簡介

身為 HYUNDAI 汽車亞洲戰略車種，並且考量國內家庭組成三代同堂約佔超過14%及每年近5,000台家用 MPV 的需求，結合「CUSTOMER」禮遇家人與「INTERIOR」豪華科技內裝雙詞彙的 CUSTIN 旗艦家旅，擁有最適合同國內用路環境的4,950mm 車身長，透過長達3,055mm 的軸距規劃，兼具了市區穿梭靈活度與座艙空間極大化等雙重特點，堪稱市場最具前衛洗鍊感的多功能車型代表。

媲美200萬以上 MPV 級距的豪華舒適配備與空間，尾門具備智慧型感應電動功能，打開同樣具備感應功能的電動雙側滑門，3,055mm 軸距長度所營造的超寬敞座艙空間、全排頂級皮革座椅的尊榮禮遇。VIP 款第一排豪華座椅中，駕駛座具有8向電動調整及記憶功能，副駕駛座也具有4向電動調整功能，且雙座座椅皆具備通風/加熱功能，以最高格局款待前座駕駛與乘客。

第二排VIP 皇家座椅更是 CUSTIN 旗艦家旅越級挑戰的超豪華規格，具有電動10向調整機制(附電動腿靠)、通風/加熱功能、多模式調整(標準/休閒/睡眠)以外，禮遇家人更可以透過中控臺10.4吋多媒體整合系統遙控，結合車室氣氛燈的點綴，坐在 CUSTIN 旗艦家旅車內永遠都是最恣意舒適的頂級饗宴。

CUSTIN 旗艦家旅不分車型均標配恆溫空調與豪華雙天窗，第二排擁有獨立空調出風口，第三排加設控制空調風量調整；貼心的車室通話設計，CUSTIN 旗艦家旅配備與第三排通話功能，旅程中隨時傳話家人驚喜，充分展現出 CUSTIN 旗艦家旅照顧車內每一個座位乘客的最大誠意。

#### 產品定位

HYUNDAI 亞洲戰略車種，頂級 LMPV-CUSTIN 旗艦家旅。

### B. VENUE 超圈粉限量玩色小休旅

#### 機種簡介

全能跨界小休旅 The All-New VENUE 自上市以來，以高顏值、高 C/P 值及超規格主被動安全配備，擄獲市場消費者的目光。繼「堤芬妮·藍」、「珍妮佛·黃」與「格雷灰」大受好評後，一一一年以時下最正的粉紅色完美登場，推出全新「超圈粉」車色。

The All-New VENUE 以活潑大膽 Two-tone 雙色穿搭讓妳穿梭在街頭中超亮眼，甜美氣質又兼具質感的專屬塗裝，三角星級水箱護罩、LED 日行光環再搭配白色 Two-tone 雙色車頂、後視鏡、車身下緣套件與白黑雙色座椅，讓妳不只外表正，每一次的亮相都超級正。

#### 產品定位

以限量顯眼的車色，鎖定求新追變的年輕客層。

### C. VENUE 「懷特黑」本色登場

#### 機種簡介

白是無色的代表，黑是總和的匯聚，黑色與白色組合既能跳出簡約設計質感，更能呈現經典不敗最純粹態度，玩色小休旅 HYUNDAI

VENUE 推出全新「懷特黑 B&W」車款，挑戰小車黑白配新色，主調黑晶亮車色搭配細節處白配色、專屬 BW 飾徽，極黑雙色切削鋁圈，向世人介紹懷特黑的極度品味極其搶眼；內裝新植入經典菱格紋皮質座椅與個性風金屬踏板，向每位黑白色控車主致獻新意。VENUE 懷特黑再次大膽玩一波超顯色系列新浪潮，高 C/P 值配備價格以及意想不到的駕駛樂趣、超規格主被動安全配備，絕對是最值得入手的時尚配件。

#### 產品定位

以限量顯眼的車色，鎖定求新追變的年輕客層。

### D. IONIQ 5

#### 機種簡介

HYUNDAI 電動車品牌-IONIQ 源自"離子(ion)"和"獨具一格(unique)"，即是開創以電能為主，獨具創意的領先車款，結合永續、機能、科技、生活等發展面向，使電動車能真正滿足駕駛移動所需，助益世界的運轉一起迎向未來，也將嶄新的電能移動生活呈現給人類。IONIQ 5 是 IONIQ 品牌第一款電動車巨作，搭載 E-GMP 電動車全球模組化平台，搭載領先業界的高密度電芯電池組，創造超高續航里程及超快速充電優勢。EV400 和 EV500 車型的電池總電量分別為 58.0 kWh 和 72.6 kWh，最大續航里程(依據 NEDC 測試標準)為 EV400 達 438 公里，EV500 達到 567 公里，EV500 Performance 則達到 496 公里，18 分鐘內即可完成 10%-80% 充電，大幅提升擁車行駛便利性。加上配置精準掌控電池電能技術:PDS 三段式動能再生制動系統(附控制撥片)、i-PEDAL 單踏板駕駛模式、Column Rotary 旋鈕式線傳排檔系統、低電量警示系統、充電狀態指示燈、CCC 智慧型電能監控系統(附耗能比例/預設充電時間/充電上限可調)、VESS 虛擬引擎聲效系統及 V2L 外接供電轉接器，徹底改變世人對電動車的未知焦慮。受惠 E-GMP 底盤極佳空間，IONIQ 5 創造驚豔的 3,000mm 同級最長軸距，將車內乘用空間最大化設計。景觀式全景天窗、同級唯一 12 向雙前座尊榮級全傾倒電動座椅(附加熱/通風功能)、Sliding Console 中央扶手滑移功能、第二排可前後滑移及傾角調整，突破傳統空間框架。雙 12.25 吋數位儀表板，全新 EV 資訊界面的設計，輕鬆確認電能續航里程，全新導入 Column Rotary 旋鈕式線傳排檔系統、i-PEDAL 智慧型動能再生制動系統、Qi 無線充電座以及內建情境音系統搭配 BOSE 高階音響及 64 色環艙氣氛燈，提供最新世代的智能配備。流線車體、平整化底盤、專屬低風阻輪圈、

雙層隔音玻璃隨處是以舒適、靜謐的乘坐體驗，享受尊榮舒適的高質感生活體驗。

#### 產品定位

以未來車內生活為核心理念打造的純電生活 SUV。

### E. The All New STARIA

#### 機種簡介

HYUNDAI STARIA 命名由 STAR(星星)與 RIA(波浪)合組字，外型概念源自星際旗艦造型，流線造型、大面積側窗，打破傳統商旅方正印象，車艙設計則是以駕駛與乘客的角度出發，營造 360 度寰宇透視感，橫貫中央 LED 日行燈設計猶如星月光影冉冉升起之姿，引領不同以往的成功之路。

專屬玫瑰金色蜂巢水箱護罩巧妙與矩陣式 LED 頭燈組合而為一，車側後照鏡與幾合切割造型鋁圈同樣佐上玫瑰金色，車尾顯眼明亮的光柱型像素式 LED 尾燈。車艙集結飛航頭等艙概念，舒適坐躺、全景視野、極佳材質觸感與機能收納，The All New STARIA 設計語彙傳達的創新、尊貴、大膽，正是展現未來之星獨具慧眼的豪華 MPV 商旅選擇。

全新 STARIA 豪華商旅大器空間，雙側智慧感應電動滑門，科技感應自動啟閉，豪華二排搭載雙獨立 RELAXION 零重力電動座椅、NAPPA 極致皮革包覆，具備通風、加熱、四向腿靠及一鍵仰躺的極致紓壓功能，並配備二、三排獨立恆溫空調、大型雙天窗，移動之間極盡享受；務實兼顧商用多人乘坐以及載運需求，智慧電動尾門及第三排座椅長滑軌設計，將空間高度化運用。

STARIA 豪華商旅領先同級，車體以高比例 AHSS 先進高剛性鋼材打造堅實結構，並導入品牌先進科技 Hyundai SmartSense、達 Level 2 等級智能安全配備，包含 SCC 智慧型主動車距維持系統、LFA 全速域車道維持輔助、LKA 車道偏移輔助系統、LDW 車道偏移警示系統、FCA-JT 對向來車防撞輔助、FCA 前方碰撞警示與主動煞停輔助、FCW 前方撞擊警示系統、BCA 盲區碰撞避免輔助、RCCA 後方交通防撞輔助、ROA 後座乘員未下車警示和 SEA 安全下車輔助。多項超前同級的安全配備，給予最完整安心信賴。

#### 產品定位

未來旗艦 CEO 商旅。

### F. Santa Fe ROYAL SEAT 六人座旗艦

#### 機種簡介

Santa Fe 領先搭載 Turbo Hybrid 新科技引擎，強勁渦輪動力且油耗節能、全新底盤駕馭感受、完備先進主動安全，搶攻國內 L-SUV 豪華休旅市場。一一一年推出全新「ROYAL SEAT」六人座車款，導入第二排旗艦雙座椅附獨立加熱裝置、二排私密車窗遮陽簾，再結合 12.3 吋數位儀錶、大型全景天窗、及雙前座通風加熱記憶座椅，讓成功人士的休旅坐駕不僅配備先進豪華，更加彰顯專屬層峰的乘坐感受。

#### 產品定位

HYUNDAI 最新世代的綠能 SUV 車款之一，全新「ROYAL SEAT」六人座車款，第二排旗艦座椅，提供尊榮後座體驗。

#### (2)一一二年度計畫量產機種：

一一二年度將持續引進各級距油電車、電動車等節能環保車款，以滿足顧客不同選擇及換購升級需求。

## 二、一一二年度營業計劃概要

### (一)經營方針

1. 品質：以準時、準質、準量作為工作執行與交付成果標準。
2. 創新：以持續改善並結合新思維、新技術，提升公司競爭力。
3. 服務：以強化專業、優化顧客體驗，增進品牌滿意度。

### (二)預期銷售數量

一一二年度營業目標：機車 379,000 台、汽車 17,000 台。

### (三)重要產銷政策

1. 創新行銷策略，攻佔顧客心佔
  - (1)以科技、年輕化的產品設計為出發，展現活力、享受、創新與流行感的品牌價值，增添消費者騎乘的樂趣。
  - (2)整合通路軟硬體能力，以數位行銷模式，加快通路回饋訊息及服務技術訓練的強化，展現符合品牌專業形象之通路店格與裝潢，快速對應市場需求，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)結合創新思維，突破傳統廣宣模式，以網路自媒體強化與車主互動連結，快速掌握並有效應對市場變化。
  - (4)依照顧客用車需求作為研發設計基礎，並透過不斷地創新提升效率、降低成本，提供高、低價位車款，優化產品線組合給予消費者選擇。

## 2. 追求卓越品質，打造國際級競爭力

- (1)積極推動機種平台化與生產平準化的標準，確保全球生產基地品質水準。
- (2)品質稽核與輔導系統完整一致性，以「未然防止、流出防止、再發防止」三階段及不良品「不接受、不製造、不流出」三不政策，不斷改善並快速回應市場情報，提供顧客滿意的產品與服務。
- (3)製造工廠數據化、資訊透明化、流程合理化的推動，強化全員問題意識與解決能力。

## 3. 展現三陽汽車造車工藝與品牌經營理念

- (1)成為現代汽車國際分工重要合作夥伴，極力佈局市場之產品競爭力，接軌國際化 HYUNDAI 品牌經營。
  - (2)引進節能與新能源動力車、高性能乘用車、特仕車與商用車款，提供完整銷售產品線，擴大市佔率。
  - (3)生產設備更新、流程合理化，積極爭取現代海外代工訂單。
4. 以優質產品與海外代理商緊密合作，積極搶攻外銷市場，打響知名度，拓展全球市佔率。

## 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)一一一年全球面臨 COVID-19 疫情及烏俄戰爭所帶來的挑戰，總市場規模皆下降，機車銷售 70.4 萬台，相較一一〇年衰退 9.3%，汽車銷售 42.9 萬台，相較一一〇年衰退 4.5%。面對機車市場快速變化及進口車競爭，三陽致力於高水準研發能力及製造技術，鞏固現有市場並積極拓展海外銷售。
- (二)全球通膨壓力及海運運輸延遲下，總體銷售市場受到影響，造成車用晶片短缺、關鍵零組件備貨不及、原物料成本上漲等情事，本公司結合集團能量，靈活調度資源以發揮綜效，確保供應的充足且即時性。
- (三)因應能源效率提升與新能源車輛加速發展的趨勢，公司積極發展新能源與節能商品，聚焦鋰電池、鉛電池與氫燃料的關鍵電池核心領域著手，創造出更具國際競爭力的商品，實現環境永續的願景。
- (四)面對大眾運輸系統的普及、車輛使用年限延伸及二手車交易市場等因素，公司積極推動機種平台上的整合，透過集團價值鏈共享，擴大共用零件採購，藉以提高談判力減緩成本上漲帶來的衝擊。
- (五)三陽橫跨汽、機車累計數十年造車的企業，擁有精密的技術及專業人才，但面臨少子化與高齡化社會結構的影響下，公司積極拓展多元客戶，共創具規模經濟效益，帶動海內外經營綜效與國際競爭力，以避免因外部因素而導致營運上的風險。

## 貳、公司概況

### 一、公司簡介

項 目	簡 介
設立日期	民國 50 年 08 月 29 日，前身《三陽電機廠》創立於民國 43 年
總公司	新竹縣湖口鄉中華路 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	新竹縣新豐鄉新興路 815 號 電話：(03)5970612
實收資本額	新台幣 79.75 億元
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)
- 一〇八年· 蔡英文總統蒞臨三陽工業新竹廠訪問
  - 越南 VMEP 同奈廠正式遷廠於仁澤市
  - 三陽工業 獲選為「2019 年幸福企業」
  - 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
  - 三陽 SYM DRG BT「龍」158c.c. 機車上市
- 一〇九年· 三陽工業零件中心新廠落成啟用
  - 現代汽車國產小休旅 Hyundai Venue 上市
  - 三陽 SYM & 泰國 GPX 合作，以聯合品牌之方式進軍東協市場
  - 三陽 SYM 服務創新學苑正式啟用
- 一一〇年· 三陽 SYM JET 車系囊括 TSR 賽事 2021 年度 A、B、TSRRC 三組別冠軍，至今共累積 72 冠
  - 廈杏摩托 獲得廈門市認定為三高企業及重點工業企業。
  - 現代汽車 New Tucson L 上市

#### (一)一一一年重要記事

- 三月:董事長騎乘全新上市 KRNB 125 機車，麒麟得勝-環島成功
- 五月:三陽 SYM 獲得一級油耗認證暨全台最省油車款，全新迪爵 125 上市
- 五月:現代汽車 TucsonL 榮獲專業車媒評選為【2022 最佳國產中型 SUV】

五月:三陽工業宣布捐贈 Hyundai Staria 20 輛救護車，協助政府增加緊急醫療量能

八月:三陽 SYM MMBCU 158c. c. 全新上市

九月:廈杏摩托 捐助人民幣 100 萬元作為四川省甘孜州地震救災基金及廈門市集美區教育基金會人民幣 100 萬元作為貧困學子助學基金

十月:現代汽車 躍升國產車前四大品牌

十一月:現代汽車 HYUNDAI CUSTIN 七人座家旅，全新上市

十一月:廈杏摩托 成立 30 周年

十二月:廈杏摩托 通過廈門市國家級高新技術企業資質認證

十二月:三陽 SYM 重返國內機車年度市佔第一，市佔率 34.8%

十二月:三陽工業 合併營收突破新台幣 508 億元

(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. 本公司於民國一十一年六月二日經董事會決議，於民國一十一年至一十四年以每股 15 元現金增資亞福計 3,000,000 千元，截至民國一十二年三月三十一日止已未按持股比例現金增資 800,000 千元；並於民國一十一年十一月一日累計持股比達 53.23%，自該日起取得對該公司之控制。
2. 亞福儲能於民國一十一年五月辦理股份抵繳，以普通股 1 股轉換為亞福 1 股之方式，亞福儲能成為亞福 100% 持股之子公司。

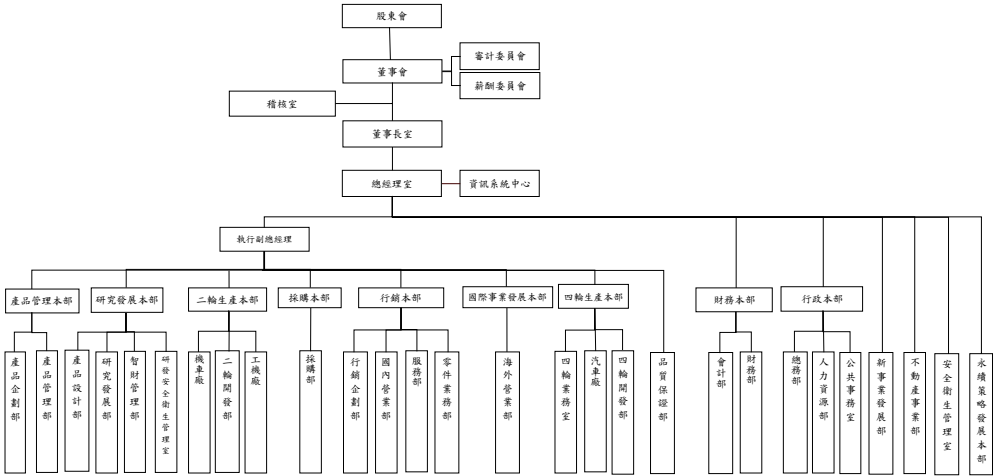
(三)最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換：無。

(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) 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) 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。
- (3) 掌控商品從企劃、設計、開發至量產之目標成本規劃，並負責所有相關溝通協調與管理，確保產品競爭力提升。
- (4) 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. 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、技術資訊及成本企劃。
- (3) 研發智慧財產業務規劃與推動。

#### 3. 採購本部：

- (1) 國內外零組件採購、一般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業業務掌控。
- (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。

4. 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。

5. 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。

6. 國際事業發展本部：

- (1)擬定、推進全球營銷策略，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。
- (5)拓展全球外銷市場與提升全球外銷銷量。

7. 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。
- (5)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。

8. 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。

9. 不動產業務部：

- (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。

10. 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、宿舍管理及福利業務推進。
- (3) 公司商標、法律文書、訴訟及非訟案件業務之管理。
- (4) 主導各項公共事務相關活動及業務之推進。

11. 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。

12. 永續策略發展本部：

- (1) 蒐集與掌握各產業、市場與全球的重大政經消息與產業動態。
- (2) 評估新技術、新興產業、新市場與異業間之投資/併購/合作機會。
- (3) 本公司轉投資公司之各類專案協助。
- (4) ESG 與碳管理相關議題之推進。

13. 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。
- (4) 國內外子公司管理與協調。
- (5) 國內外子公司經營管理體制之建立與改善。
- (6) 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。

14. 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

112年04月30日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別及年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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(66)	109.06.23	3	100.05.27	20,126,240	2.36%	20,126,240	2.52%	281,360	0.04%	-	-	中華大學建築與都市計畫學系碩士	南陽實業董事長 慶遠投資董事長 台灣農林董事長	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(57)	109.06.23	3	103.06.18 106.06.20	29,181,000 -	3.42% -	29,181,000 17,046,560	3.66% 2.14%	- 4,269,600	- 0.54%	-	-	南京師範大學EMBA	上揚資產董事長 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(55)	109.06.23	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(57)	109.06.23	3	103.06.18	29,181,000 -	3.42% -	29,181,000 106,200	3.66% 0.01%	- 36,200	- 0.00%	-	-	逢甲大學國貿系	-	-	-	-	-
董事	中華民國	兆耀投資有限公司 代表人田人豪	男(39)	109.06.23	3	103.06.18	14,625,000 -	1.71% -	14,625,000 17,000	1.83% 0.00%	- -	- -	-	-	Cass Business School Investment Management	南陽實業董事 三申機械董事長	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別及年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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	中華民國	兆耀投資有限公司 代表人黃裕昌	男 (56)	109.06.23	3	103.06.18	14,625,000	1.71%	14,625,000	1.83%	-	-	-	-	-	台灣農林董事	-	-	-	-
董事	中華民國	兆耀投資有限公司 代表人張德清	男 (59)	109.06.23	3	103.06.18 106.06.20	14,625,000	1.71%	14,625,000	1.83%	-	-	-	-	University of Ottawa	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	姜霖	男 (53)	109.06.23	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 (63)	109.06.23	3	106.06.20	-	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學法學博士	國喬石化獨立董事	-	-	-	-

註1: 公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半董事未兼任員工或經理人等方式)之相關訊息：

本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行能力，目前董事會成員過半數董事並未兼任員工或經理人。



## 1. 法人股東之主要股東

112年04月30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 (90%) (2)范姜春美 (10%)
2. 兆耀投資有限公司	(1)吳麗珠 (80%) (2)楊金女 (20%)

## 2. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
吳清源		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事長暨總經理，未有公司法第30條各款之情事。	-	0
千景投資有限公司 代表人 吳麗珠		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司副董事長，未有公司法第30條各款之情事。	-	0
千景投資有限公司 代表人 姜禮禧		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事，未有公司法第30條各款之情事。	-	0
兆耀投資有限公司 代表人 田人豪		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事及行政本部協理，未有公司法第30條各款之情事。	-	0
兆耀投資有限公司 代表人 黃裕昌		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事，未有公司法第30條各款之情事。	-	0
兆耀投資有限公司 代表人 張德清		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事，未有公司法第30條各款之情事。	-	0
施中川		具有五年以上公司會計及業務所需之工作經驗，目前擔任本公司獨立董事及國巨會計師事務所執業會計師，未有公司法第30條各款之情事。	(1)非本公司或其關係企業之受僱人。 (2)非本公司或其關係企業之董事、監察人。 (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。	0
姜震		具有五年以上公司法律及業務所需之工作經驗，目前擔任本公司獨立董事及姜震律師事務所主持律師，未有公司法第30條各款之情事。	(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)非直接持有本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。	0
謝志鴻		具有五年以上大專院校法律講師及業務所需之工作經驗，目前擔任本公司獨立董事及輔仁大學法律系副教授，未有公司法第30條各款之情事。	(6)非與本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。	1

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
		(7)非與本公司之董事長、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。 (8)非與本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。 (9)非為本公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬之商務、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。 (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 (11)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	

### 3. 董事會多元性及獨立性

#### (1)董事會多元化

依本公司公司治理實務守則第 20 條規定，董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 二、專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

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

- 一、營運判斷能力。
- 二、會計及財務分析能力。
- 三、經營管理能力。
- 四、危機處理能力。
- 五、產業知識。
- 六、國際市場觀。
- 七、領導能力。
- 八、決策能力。

(2) 本公司現任董事會由九位董事組成，其董事會組成多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次逾董事席次三分之一	達成
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	達成
獨立董事任期未逾3屆	達成
董事會成員至少含一位女性	達成

(3) 董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化 核心 項目	國籍	性別	兼任 本公 司員 工	年齡			專業背景				專業知識與技能				
				30-40 歲	51-60 歲	61-70 歲	會 計	產 業	財 務	法 律	營 運 判 斷 能 力	經 營 管 理 能 力	領 導 決 策 能 力	危 機 處 理 能 力	產 業 知 識
董事	吳清源	男	✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓
	吳麗珠	女			✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓
	姜禮禧	男			✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓
	田人豪	男	✓	✓			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓
	黃裕昌	男			✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓
	張德清	男			✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立 董事	施中川	男			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	姜震	男			✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓
	謝志鴻	男			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

(4) 董事會獨立性

本公司現任董事會成員共9位，包含3位獨立董事及2位具員工身份董事(佔全體董事成員比例33.33%及22.22%)，符合獨立董事不得少於3人，且不得少於董事席次三分之一及兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一之目標。截至一一年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第26條之3規定第3及第4項之情事，本公司董事會具獨立性(請參閱本年報第20-21頁-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露)，各董事經學歷、性別及工作經驗(請參閱本年報第18-19頁-董事資料)。

## (二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年04月30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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	吳清源	男	105.05.13	20,126,240	2.52	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
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	朝陽小客車租賃董事長	-	-	-	-
副總經理	中華民國	陳旭斌	男	106.05.03	-	-	-	-	-	-	交通大學機械工程碩士	巨暘車業董事長 義大利三陽董事 德國三陽董事 三申機械董事 日立安斯泰莫董事	-	-	-	-
副總經理	中華民國	許士亮	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	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	-	-	-	-
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 朝陽小客車租賃監察人	-	-	-	-
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	-	-	-	-

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 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
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 三申機械董事長	-	-	-	-
協理	中華民國	黃元平	男	106.07.03	7,211	0.00%	-	-	-	-	中興大學 機械系	三申機械董事 日立安斯泰莫董事	-	-	-	-
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	5,000	0.00%	-	-	-	-	美國威斯康辛 大學 工業工 程系 製造工 程組博士	-	-	-	-	-
協理	中華民國	莊廣賓 (註3)	男	111.12.14	-	-	-	-	-	-	建國科技大學 電機(與)電子 工程學系	-	-	-	-	-

註1:就任日期係指新任為本公司經理人之日期。

註2:公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半董事未兼任員工或經理人等方式)之相關訊息;本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行能力，目前董事會成員過半數董事並未兼任員工或經理人。

註3:莊廣賓君於111年12月14日新任。

(三)一一一年度董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

1-1. 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)	
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事長	吳清源	16,402	16,402	-	-	11,793	11,793	120	120	28,315 0.91	28,315 0.91
副董事長	千景投資有限公司 代表人 吳麗珠	9,351	9,351	108	108	7,862	7,862	120	120	17,441 0.56	17,441 0.56
董事	千景投資有限公司 代表人 姜禮禧	-	-	-	-	3,931	3,931	120	120	4,051 0.13	4,051 0.13
董事	兆耀投資有限公司 代表人 田人豪	-	-	-	-	3,931	3,931	120	120	4,051 0.13	4,051 0.13
董事	兆耀投資有限公司 代表人 黃裕昌	-	-	-	-	3,931	3,931	110	110	4,041 0.13	4,041 0.13
董事	兆耀投資有限公司 代表人 張德清	-	-	-	-	3,931	3,931	110	110	4,041 0.13	4,041 0.13
常務董事/ 獨立董事	施中川	2,880	2,880	-	-	-	-	780	780	3,660 0.12	3,660 0.12
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等七項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		薪資、獎金及特支費等(E)		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	-	-	-	-	1,017	-	1,017	-	29,332 0.94	29,332 0.94	無
副董事長	千景投資有限公司 代表人 吳麗珠	-	-	-	-	-	-	-	-	17,441 0.56	17,441 0.56	
董事	千景投資有限公司 代表人 姜禮禧	-	-	-	-	-	-	-	-	4,051 0.13	4,051 0.13	
董事	兆耀投資有限公司 代表人 田人豪	3,136	3,136	108	108	170	-	170	-	7,465 0.24	7,465 0.24	
董事	兆耀投資有限公司 代表人 黃裕昌	-	-	-	-	-	-	-	-	4,041 0.13	4,041 0.13	
董事	兆耀投資有限公司 代表人 張德清	-	-	-	-	-	-	-	-	4,041 0.13	4,041 0.13	
常務董事/ 獨立董事	施中川	-	-	-	-	-	-	-	-	3,660 0.12	3,660 0.12	
獨立董事	姜震											
獨立董事	謝志鴻											

註1：董事、獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所負擔之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

依本公司章程第二十四條規定，董事長、董事及監察人之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻價值並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之。另章程第三十一條之一規定，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。出席本公司董事會及各功能性委員會時，另依規定支領車馬費。

註2:最近公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金:無。

註3:本公司於民國一一〇年支付予董事(含獨立董事)之酬金,佔民國一一〇年度稅後淨利之比例為2.91%,財務報告內所有公司於民國一一〇年支付予董事(含獨立董事)之酬金佔民國一一〇年度稅後淨利之比例為2.91%。

## 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 總額及占稅後純益 之比例(%)		領取來自子公司 以外投資事業或 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	8,647	8,647	6,519	6,519	4,599	4,599	550	-	550	-	20,315 0.65	20,315 0.65	無
副總經理	林適時													
副總經理	陳旭斌													
副總經理	許士亮													

註1:一一〇年度實際給付退職退休金金額為6,163千元,一一〇年度屬退職退休金費用化之提列或提撥數金額356千元。

註2:經理人酬金給付之政策、標準與組合，訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

本公司給付經理人酬金之政策，主係與個人績效作連結，並與市場水準接軌，制定具有競爭力薪資水準。制定酬金程序為依前述酬金政策訂定後，交付本公司薪酬委員會審議並提報董事會同意。

註3:本公司於民國一一〇年支付予總經理及副總經理之酬金,佔民國一一〇年度稅後淨利之比例為0.77%;財務報告內所有公司於民國一一〇年支付予總經理及副總經理之酬金佔民國一一〇年度稅後淨利之比例為0.77%。

## 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	吳清源
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	-	-
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	林適時	林適時
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	陳旭斌、許士亮	陳旭斌、許士亮
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4位	共4位

### 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	總經理	吳清源	-	3,151	3,151	0.10%
	副總經理	林迺時				
	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				
	協理	莊廣賓				



### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形

一一一年度本公司董事會共開會12次(A)，董事及獨立董事出席情形如下：

#### 董事參與董事會運作情形

職稱	姓名	實際出席(列)席次數B	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)【B/A】(註1)	備註
董事長	吳清源	12	0	100%	
副董事長	千景投資有限公司代表人 吳麗珠	12	0	100%	
常務董事/ 獨立董事	施中川	12	0	100%	
董事	千景投資有限公司代表人 姜禮禧	12	0	100%	
董事	兆耀投資有限公司代表人 黃裕昌	11	1	91.67%	-
董事	兆耀投資有限公司代表人 田人豪	12	0	100%	
董事	兆耀投資有限公司代表人 張德清	11	1	91.67%	
獨立董事	姜震	12	0	100%	
獨立董事	謝志鴻	12	0	100%	

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：

董事會日期與會次	迴避董事	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
111.01.20 第26屆 第16次	吳清源 吳麗珠 田人豪	擬訂本公司董事暨經理人一一〇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，全體出席董事同意通過。
111.03.30 第26屆 第17次	吳清源 田人豪	本公司一一〇年度員工酬勞分派。	涉及吳清源董事長及田人豪董事個人酬勞利益。	除吳清源董事長及田人豪董事利益迴避外，全體出席董事同意通過。
111.03.30 第26屆 第17次	吳清源 吳麗珠 姜禮禧 黃裕昌 張德清 田人豪	本公司一一〇年度董事酬勞分派。	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涉及自身利益迴避外，全體出席董事同意通過。

董事會日期與會次	迴避董事	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
111.07.05 第26屆 第22次	吳清源 田人豪	本公司經理人一一一年度薪資調整。	涉及吳清源董事長及田人豪董事個人酬勞利益。	除吳清源董事長及田人豪董事利益迴避外，全體出席董事同意通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

1. 本公司於109年03月30日通過訂定「董事會績效評估辦法」，並將定期於每年年度終了時進行董事會整體、各功能性委員會及董事個人之績效評估。本評鑑於112年03月15日於董事會報告。
2. 一一一年度董事會整體及功能性委員會均為「極優」；董事個人之績效自評結果為「極優」。
3. 為提升董事會職能及加強董事會成員對於法令修訂之了解，將適時舉辦相關課程，以強化董事會成員自身應盡之義務以及對於公司治理之重視。

#### 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式
每年執行一次	111年01月01日 至 111年12月31日	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。功能性委員會包含審計委員會及薪資報酬委員會。	董事會內部自評、董事成員自評、功能性委員會內部自評。
評估內容			
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 董事會績效自評:董事會績效評量指標包括五大面向，對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。</li> <li>2. 董事成員績效自評:董事成員績效評量指標包括六大面向，公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。</li> <li>3. 審計委員會績效自評:審計委員會績效評量指標包括五大面向，對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。</li> <li>4. 薪資報酬委員會績效自評:薪資報酬委員會績效評量指標包括五大面向，對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。</li> </ol>			

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：

1. 本公司自一〇六年度股東會改選董事後，選任三席獨立董事並設立審計委員會。
2. 本公司已於110年03月30日董事會決議通過由財務本部黃貴金協理擔任本公司之公司治理主管，以提供董事行使職務之支援並提升董事會效能。
3. 本公司網站設有「投資人專區」，並提供發言人聯絡資料，供股東諮詢公司財務、業務相關資訊。

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109年06月23日至112年06月22日止。
3. 一一一年度本公司審計委員會共開會10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】	備註
獨立董事	施中川	10	0	100%	
獨立董事	姜震	10	0	100%	-
獨立董事	謝志鴻	10	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26屆第16次董事會	111.01.20	1. 本公司與耀達建設股份有限公司合建開發案擬啟動預售 2. 本公司一一一年度財務報表簽證會計師之獨立性評估暨委任簽證公費。 3. 本公司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26屆第17次董事會	111.03.30	1. 本公司一一〇年度營業報告書暨財務報表。 2. 本公司一一〇年度內部控制制度聲明書。 3. 本公司一一〇年度盈餘分派。 4. 本公司之子公司上揚資產管理(股)公司一一一年第一次現金增資。 5. 修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第26屆第19次董事會	111.05.13	1. 本公司一一一年度第一季合併財務報表。 2. 本公司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。 3. 本公司持有32.79%之亞福儲能(股)公司，擬辦理股票抵繳新設亞福(股)公司。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第26屆第20次董事會	111.06.02	本公司擬投資亞福(股)公司新台幣參拾億元。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第26屆第21次董事會	111.06.14	本公司所有之新竹縣新豐鄉榮華段259地號等12筆土地及其建物，擬進行出售。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第26屆第23次董事會	111.08.11	本公司一一一年度第二季合併財務報表。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第26屆第24次董事會	111.09.22	本公司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26屆第25次董事會	111.11.01	本公司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。

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 26 屆 第 26 次 董事會	111.11.10	1. 本公司一一一年度第三季合併財務報表。 2. 擬訂本公司一一二年度內部稽核計畫。 3. 本公司一一一年上半年度盈餘分派。 4. 本公司擬捐助財團法人新竹縣三陽教育基金會新台幣 100,000,000 元。	所有獨立董事審議通過，並提至董事會決議。
第 26 屆 第 27 次 董事會	111.12.14	本公司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。

(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：

1. 每月依稽核計畫完成之稽核報告，於次月底前透過電子郵件或當面呈報方式，交付各獨立董事查閱。
2. 每季定期向審計委員會彙總內部稽核業務報告。
3. 不定期透過電話、電子郵件或當面方式溝通、指導與回應。
4. 具體溝通事項如下：

日期	溝通重點	溝通結果
111.01.20	本公司一一〇年度十至十二月內部稽核作業執行情形報告。	洽悉。無其他意見。
111.03.30	本公司一一〇年度內部控制制度聲明書。	決議通過
111.05.13	本公司一一一年度一至三月內部稽核作業執行情形報告。	洽悉。無其他意見。
111.08.11	本公司一一一年度四至六月內部稽核作業執行情形報告。	洽悉。無其他意見。
111.11.10	1. 本公司一一一年度七至九月內部稽核作業執行情形報告。 2. 擬訂本公司一一二年度內部稽核計畫。	洽悉。無其他意見。 決議通過

(二)獨立董事與會計師溝通情形概要：

1. 簽證會計師於年度查核前會與獨立董事充分溝通該年度之關鍵查核事項及重要法令要求。
2. 獨立董事定期於審計委員會與簽證會計師充分溝通財務報表核閱或查核情況與結果。
3. 具體通過事項如下：

日期	溝通重點	溝通結果
111.03.30	1. 本公司一一〇年度財務報表查核說明。 2. 重要法令更新	洽悉。無其他意見。
111.08.11	1. 本公司一一一年度第二季財務報表核閱說明。 2. 主管機關關注事項 3. 重要法令更新	洽悉。無其他意見。

#### 4. 審計委員會年度工作重點：

##### (一) 審閱財務報告

本公司年度營業報告書、財務報告及盈餘分派議案等均經審計委員會審議通過後，提請董事會討論，並於董事會決議後，提送股東常會承認。

##### (二) 評估內部控制之有效性

本公司每年由內部單位自行評估內部控制制度與執行情形，由稽核單位定期向審計委員會報告，並將年度內部控制制度聲明書提送審計委員會審議，另稽核單位每年數次與審計委員會委員進行各面向之溝通，以評估本公司內部控制之有效性。

##### (三) 委任簽證會計師

本公司每年由審計委員會評估簽證會計師之獨立性、專業性與委任報酬之合理性。一一一年度本公司委任「安侯建業聯合會計師事務所」陳宗哲會計師及黃欣婷會計師為簽證會計師，經111年01月20日審計委員會審議通過後，提送董事會決議通過。

##### (四) 審議重大財務業務行為之處理程序

審議修訂取得或處分資產之重大財務業務行為之處理程序，於董事會決議後，提送股東常會討論。

##### (五) 審議重大之資產交易

取得或處分不動產、使用權資產及有價證券，經審計委員會審議通過後，提送董事會決議通過。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已於110年05月13日依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則。	無重大差異。
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？	✓		(一)本公司設有發言人、代理發言人及財務本部專責處理。	無重大差異。
(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？	✓		(二)本公司依股務代理所提供股東名冊以為掌握。	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？	✓		(三)本公司與關係企業訂有聯屬公司往來交易管理辦法。	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？	✓		(四)本公司已訂定內部重大資訊處理作業程序，以防範內線交易。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一)本公司雖未就成員組成明文擬訂多元化方針，但實質運作上已落實多元化精神。	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？		✓	(二)本公司目前尚無自願設置之其他功能性委員會。	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)1. 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，並於一〇九年度起實施評估。 2. 本公司「董事會績效評估辦法」規定董事會每年應至少執行一次內部董事會績效評估；得至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。 3. 一一一年度董事會績效評估結果已於112年03月15日提報董事會報告。	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112年01月12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)？	✓		本公司已於110年03月30日董事會決議通過由財務本部黃貴金協理擔任本公司之公司治理主管，以提供董事行使職務之支援並提升董事會效能。其職權範圍有：依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令及其他依公司章程或契約所訂定之事項等。	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。

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	
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康和證券股務代理辦理股東會事務。	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。 <a href="http://www.sanyang.com.tw">http://www.sanyang.com.tw</a>	無重大差異。
(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)？	✓		(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。 <a href="http://www.sanyang.com.tw/en/">http://www.sanyang.com.tw/en/</a>	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，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(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。	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)？	✓		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：透過充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、健檢補助及醫療諮詢、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。	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	摘要說明	
			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。 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 111 年 01 月 20 日及 112 年 01 月 12 日董事會進行報告。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。				
1. 本公司一一〇年第八屆臺灣證券交易所公司治理評鑑排名：51-65%；本公司一一一年第九屆公司治理評鑑排名：66-80%				
2. 本公司已改善情形如下：				
(1) 於公司官網新增董事會多元化及獨立性相關資訊、一一一年度於年度結束後 75 天內進行年度財務報告公告及同步發布中、英文重大訊息，提升資訊揭露透明度。				
(2) 公司期中財務報告皆經審計委員會同意，並經董事會討論決議。				
(3) 建置資通安全風險管理架構，訂定資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源，並揭露於公司年報。				
3. 優先加強事項與措施：一一二年將修訂「內部重大資訊處理作業程序」及「公司治理實務守則」等相關內部規範，以加強內線交易防範措施。				

(四)薪資報酬委員會者之組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
	姓名			
獨立董事召集人	施中川	參閱第 20 頁之 2. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露相關內容	(1)非本公司或其關係企業之受僱人。 (2)非本公司或其關係企業之董事、監察人。 (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)非直接持有本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。 (6)非與本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。 (7)非與本公司之董事長、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。 (8)非與本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。 (9)非為本公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬之商務、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。 (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	0
獨立董事	姜震			0
獨立董事	謝志鴻			1

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109年07月03日至112年06月22日止。
- (3)一一一年度本公司薪資報酬委員會共開會4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)(註)	備註
召集人	施中川	4	0	100%	-
委員	姜震	4	0	100%	
委員	謝志鴻	4	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。

三、薪資報酬委員會一一一年度討論及決議情形：

薪資報酬委員會 會次	開會日期	議案內容	薪酬委員會之意見及 公司對薪酬委員會意 見之處理
第 4 屆第 7 次	111.01.20	擬訂本公司董事暨經理人一一〇年度年終獎金發放方案。	所有委員審議通過，並提至董事會決議。
第 4 屆第 8 次	111.03.30	1. 本公司一一〇年度員工酬勞分派。 2. 本公司一一〇年度董事酬勞分派。	所有委員審議通過，並提至董事會決議。
第 4 屆第 9 次	111.07.05	本公司經理人一一一年度薪資調整。	所有委員審議通過，並提至董事會決議。
第 4 屆第 10 次	111.12.14	擬訂本公司新任經理人薪資。	所有委員審議通過，並提至董事會決議。

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) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司設置永續策略發展本部常設行政組織，由田人豪董事兼協理擔任最高主管。	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司重視公司治理、環境保護、社會參與，並納入公司管理方針與相關營運活動。在追求企業永續經營與獲利的同時，亦兼顧利害關係人權益並履行企業社會責任。	無重大差異。
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(ISO 14001、ISO 14064)，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能源使用效率及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(排風扇系統改善、冷凍機更新)、照明設備改採用LED燈具、更新空調設備等各項節能改善措施，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，並採取相關之因應措施？	✓		(三)為有效管理溫室氣體之遽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的排放狀況 3. 永續發展	無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四)1. 溫室氣體：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，並通過由立恩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、節約能資源、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，並已全面性的展開每年度節電1%活動，在111年推動了18項改善主題，共節省電力937,172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？	✓		(一)本公司內部各項內部控制與管理規章之制修訂，均符合政府相關法規規定。	無重大差異。
(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？	✓		(二)本公司制定相關薪酬管理辦法、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。	無重大差異。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(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。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		(五)本公司各事業處對消費者均設有080免付費客訴專線、全鋒道路救援、到府服務、及官網電子信箱留言，並有專責客服單位處理相關事務及回覆，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。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		1. 永續報告書揭露之數據，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。一一年由亞瑞士國際驗證機構進行永續報告書之確信。 2. ISO14064溫室氣體排放量，每年4月份由立思威國際驗證股份有限公司(DNV)查證。 3. 本公司通過ISO 14001、ISO 45001及CNS 45001認證，(DNV GL集團認證)，有效期限為111/10/17~114/10/16。	無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 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永續報告書中，並公佈於三陽工業企業網站( <a href="http://www.sanyang.com.tw/">http://www.sanyang.com.tw/</a> )。				

(六) 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形				
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	本公司設置永續策略發展本部常設行政組織，由田人豪董事兼協理擔任最高主管。在環境保護方面，分設氣候變遷減緩與調適、溫室氣體管理、能源管理、水資源管理及廢棄物管理等重大議題，由各廠部室的執行人員負責蒐集氣候變遷、水資源等環境相關議題，並鑑別氣候相關風險與機會、評估分析其重大風險與機會及提出相關因應措施。各項氣候相關重大風險與機會之因應措施及行動，自112年開始依據永續報告書編制作業執行每年召開的ESG會議進行討論，當有上述重大議題事件或衝擊時，由永續策略發展本部最高主管召開臨時會議因應處理。				
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。	NO	風險類別	風險類型	風險項目	潛在財務影響
	1	法規政策		政策趨勢：2040年預計台灣禁售燃油車新車/100%電動車。	風險：二輪/四輪主要產品以燃油車為主，若不開發/引進電動車，長期不利營運發展。
	2			2050年淨零排放政策，溫室氣體排放成本增加。	風險：因應溫室氣體減量與法規，持續進行高耗能設備汰舊換新，增加能源效率，避免潛在碳稅及碳交易制度影響營運成本。
	3			金管會上市櫃公司溫室氣體盤查規定。	風險：未依規定申報處以違約金。
	4			強制性法規(汽車六期、機車七期排污法規、CAFE能源效率新制)。	風險：新機種資本支出提高及製程成本增加。 機會：高能源效率車輛銷售較佳。
	5	轉型風險	科技風險	投資與研發新能源車款。	風險：新能源車研發支出高，投資費用回收期間較長。
	6			轉型至低碳科技的成本(如建置再生能源與發展儲能產品);儲能事業發展與布局。	風險：二輪電動機車充電換電基礎設施佈建、儲能產品建置，皆增加資本支出。
	7	市場風險		顧客偏好改變，環保意識抬頭，未來對於燃油車的需求量降低。	風險：高碳排及溫室氣體排放管理將可能影響客戶對公司的信任感，使公司商譽受損，主要產品燃油車銷量下降，影響公司營收。
	8			能源價格持續上漲，能源資源耗竭。	風險：影響潛在顧客對於燃油車高成本的選購考量，公司營運生產成本增加，造成營收及獲利受損。
	9	供應風險		1. 供應鏈碳排放間接影響公司溫室氣體盤查。 2. 供應商產品/原料碳排放直接影響公司產品碳排放。	風險：1. 產品碳排放相關稅費增加。 2. 原材料碳排放過多造成三陽產品碳足跡增加。 3. 供應商(含運輸)排放過多造成三陽產品碳足跡增加。 機會：供應鏈揭露實現供應鏈永續發展。
	10	商譽風險		公司發生關於影響氣候變遷的負面新聞。	風險：若有媒體負面報導或未積極投入環境保護、生態保育等工作，影響客戶購買意願，營收減少。



項目	執行情形				
	NO	風險類別	風險類型	風險項目	潛在財務影響
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	11	實體風險	立即風險	極端的天氣災害如颱風、暴風導致的水災及水資源匱乏造成供應鏈中斷，影響廠區產能運作或是設備受損。	風險：氣候劇烈變化造成乾旱，導致公司投資以提升用水效率；受天災影響員工交通出勤、設備維修復原及營運成本增加；產能中斷導致公司營收下降。
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	12	實體風險	長期風險	氣溫不斷攀升。	風險：平均溫度上升將導致使用電量及碳排放量持續上升；電力短缺將造成營運中斷或是設備損壞...等造成營運成本增加。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	<p>參見第2項(上表)</p> <p>評估方法參照 TCFD 報告建議 (Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, June 2017)，擬定風險情境時，考量轉型風險 (政策和法律 / 市場 / 科技 / 聲譽) 及實體風險 (慢性及急性)；當財務衝擊金額超過新台幣1,000萬元時(95%的機率在當年度可能發生)，列為公司層級風險 (即具實質性財務衝擊)。</p> <p>本公司參照TCFD 建議書之「策略」章節指引，組織的抗壓性同時考量到不同氣候相關情境，選擇使用2種情境來分析本公司可能會受到的營運轉型衝擊與實體衝擊。</p> <p>1. Well-below 2C 轉型情境:本公司使用SBTi 組織發佈標準來分析Well-below 2C 情境轉型風險，依照其標準，在削減之排放量每年為2.5%時，若於2050年達成淨零排放，對本公司的財務影響可能增加2%以上的營運成本。</p> <p>2. RCP 實體風險情境:於RCP情境模擬下，本公司使用臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台 (Taiwan Climate Change Projection Information and Adaptation Knowledge Platform, TCCIP)，線上模擬RCP4.5和RCP8.0二種RCP (代表濃度路徑)，所遇到的最嚴重情況。對於溫度和降水的變化，在RCP8.0中，溫度最高升高1.67°C。最大降水變化量為0.51mm/day；在RCP4.5中，降水量最多減少0.18 mm/day。對於溫度變化，在最壞的情況下，RCP8.0，溫度最多升高1.67°C 這將導致功耗增加1%，總能源成本增加1%，為可接受的財務影響。</p>				

項目	執行情形																								
	<table border="1" data-bbox="518 210 1497 520"> <thead> <tr> <th data-bbox="518 210 762 238">項目</th> <th data-bbox="762 210 1497 238">說明</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="518 238 762 269">情境分析</td> <td data-bbox="762 238 1497 269">針對 RCP4.5、RCP8.0 等情境進行推估，採用 RCP 8.0 情境進行極端氣候之風險評估</td> </tr> <tr> <td data-bbox="518 269 762 301">海平面上升</td> <td data-bbox="762 269 1497 301">不會受到影響</td> </tr> <tr> <td data-bbox="518 301 762 332">低於潮汐線區域</td> <td data-bbox="762 301 1497 332">不會受到影響</td> </tr> <tr> <td data-bbox="518 332 762 364">低於139年洪水水位</td> <td data-bbox="762 332 1497 364">不會受到影響</td> </tr> <tr> <td data-bbox="518 364 762 395">氣溫上升</td> <td data-bbox="762 364 1497 395">1.67 °C</td> </tr> <tr> <td data-bbox="518 395 762 426">總降雨量</td> <td data-bbox="762 395 1497 426">1675.6mm (中央氣象局網站新竹地區1991-2020平均)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="518 426 762 458">降雨日數</td> <td data-bbox="762 426 1497 458">117.7天(中央氣象局網站新竹地區1991-2020平均)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="518 458 762 489">大豪雨預測</td> <td data-bbox="762 458 1497 489">資料來源：中央氣象局網站公開資訊</td> </tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="518 489 762 520">目前極端氣候暫無實際影響</td> </tr> </tbody> </table>					項目	說明	情境分析	針對 RCP4.5、RCP8.0 等情境進行推估，採用 RCP 8.0 情境進行極端氣候之風險評估	海平面上升	不會受到影響	低於潮汐線區域	不會受到影響	低於139年洪水水位	不會受到影響	氣溫上升	1.67 °C	總降雨量	1675.6mm (中央氣象局網站新竹地區1991-2020平均)	降雨日數	117.7天(中央氣象局網站新竹地區1991-2020平均)	大豪雨預測	資料來源：中央氣象局網站公開資訊	目前極端氣候暫無實際影響	
項目	說明																								
情境分析	針對 RCP4.5、RCP8.0 等情境進行推估，採用 RCP 8.0 情境進行極端氣候之風險評估																								
海平面上升	不會受到影響																								
低於潮汐線區域	不會受到影響																								
低於139年洪水水位	不會受到影響																								
氣溫上升	1.67 °C																								
總降雨量	1675.6mm (中央氣象局網站新竹地區1991-2020平均)																								
降雨日數	117.7天(中央氣象局網站新竹地區1991-2020平均)																								
大豪雨預測	資料來源：中央氣象局網站公開資訊																								
目前極端氣候暫無實際影響																									
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	<table border="1" data-bbox="491 573 1506 956"> <thead> <tr> <th data-bbox="491 573 539 617">NO</th> <th data-bbox="539 573 603 617">風險類別</th> <th data-bbox="603 573 667 617">風險類型</th> <th data-bbox="667 573 959 617">風險項目</th> <th data-bbox="959 573 1506 617">目標與指標</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="491 617 539 684">1</td> <td data-bbox="539 617 603 818" rowspan="4">轉型風險</td> <td data-bbox="603 617 667 818" rowspan="4">法規政策</td> <td data-bbox="667 617 959 684">政策趨勢：2040年台灣預計禁售燃油車新車/100%電動車。</td> <td data-bbox="959 617 1506 684">1. [短期]112年第四季第一款使用中油公版電池應用產品(電動機車)上市。</td> </tr> <tr> <td data-bbox="491 684 539 729">2</td> <td data-bbox="667 684 959 729">2050年淨零排放政策，溫室氣體排放成本增加。</td> <td data-bbox="959 684 1506 729">2. [中長期]配合亞福儲能鋁電池量產電動機車。</td> </tr> <tr> <td data-bbox="491 729 539 818">3</td> <td data-bbox="667 729 959 818">金管會上市櫃公司溫室氣體盤查規定。</td> <td data-bbox="959 729 1506 818">1. 本公司112年節電目標為1%。 2. 供應鏈節能減碳1,395公噸CO2e。</td> </tr> <tr> <td data-bbox="491 818 539 956">4</td> <td data-bbox="667 818 959 956">強制性法規(汽車六期法規、機車七期排污法規，CAFE能效新制)。</td> <td data-bbox="959 818 1506 956">1. 預計於112年12月完成母公司盤查。 2. 預計於113年12月完成第三方認證。 3. 預計於113年12月完成合併子公司盤查。 4. 預計於114年12月完成合併子公司第三方認證。 1. 機車產品節能標章取得比例(車型)。 2. 機車產品環保標章取得比例(車型)。 3. 汽車產品節能標章比例(銷售量)。 4. 汽車產品環保標章比例(銷售量)。 5. 125c. c.(含)以下排量，100%取得環保標章(特殊功能車輛除外) 6. 電動機車100%取得環保標章。</td> </tr> </tbody> </table>					NO	風險類別	風險類型	風險項目	目標與指標	1	轉型風險	法規政策	政策趨勢：2040年台灣預計禁售燃油車新車/100%電動車。	1. [短期]112年第四季第一款使用中油公版電池應用產品(電動機車)上市。	2	2050年淨零排放政策，溫室氣體排放成本增加。	2. [中長期]配合亞福儲能鋁電池量產電動機車。	3	金管會上市櫃公司溫室氣體盤查規定。	1. 本公司112年節電目標為1%。 2. 供應鏈節能減碳1,395公噸CO2e。	4	強制性法規(汽車六期法規、機車七期排污法規，CAFE能效新制)。	1. 預計於112年12月完成母公司盤查。 2. 預計於113年12月完成第三方認證。 3. 預計於113年12月完成合併子公司盤查。 4. 預計於114年12月完成合併子公司第三方認證。 1. 機車產品節能標章取得比例(車型)。 2. 機車產品環保標章取得比例(車型)。 3. 汽車產品節能標章比例(銷售量)。 4. 汽車產品環保標章比例(銷售量)。 5. 125c. c.(含)以下排量，100%取得環保標章(特殊功能車輛除外) 6. 電動機車100%取得環保標章。	
NO	風險類別	風險類型	風險項目	目標與指標																					
1	轉型風險	法規政策	政策趨勢：2040年台灣預計禁售燃油車新車/100%電動車。	1. [短期]112年第四季第一款使用中油公版電池應用產品(電動機車)上市。																					
2			2050年淨零排放政策，溫室氣體排放成本增加。	2. [中長期]配合亞福儲能鋁電池量產電動機車。																					
3			金管會上市櫃公司溫室氣體盤查規定。	1. 本公司112年節電目標為1%。 2. 供應鏈節能減碳1,395公噸CO2e。																					
4			強制性法規(汽車六期法規、機車七期排污法規，CAFE能效新制)。	1. 預計於112年12月完成母公司盤查。 2. 預計於113年12月完成第三方認證。 3. 預計於113年12月完成合併子公司盤查。 4. 預計於114年12月完成合併子公司第三方認證。 1. 機車產品節能標章取得比例(車型)。 2. 機車產品環保標章取得比例(車型)。 3. 汽車產品節能標章比例(銷售量)。 4. 汽車產品環保標章比例(銷售量)。 5. 125c. c.(含)以下排量，100%取得環保標章(特殊功能車輛除外) 6. 電動機車100%取得環保標章。																					

項目	執行情形				
	NO	風險類別	風險類型	風險項目	目標與指標
	5	轉型風險	科技風險	投資與研發新能源車車款。	1. [短期]112 年第四季第一款使用中油公版電池應用產品(電動機車)上市。 2. [中長期]配合亞福儲能鋁電池量產電動機車。
	6			轉型至低碳科技的成本(如建置再生能源與發展儲能產品);儲能事業發展與布局。	
	7		市場風險	顧客偏好改變，環保意識抬頭，未來對於燃油車的需求量降低。	1. 車輛產品節能標章取得比例(車型)。 2. 車輛產品環保標章取得比例(車型)。 3. 車輛產品節能標章比例(銷售量)。 4. 車輛產品環保標章比例(銷售量)。 5. 125c. c.(含)以下排量，100%取得環保標章(特殊功能車輛除外) 6. 電動機車 100%取得環保標章。
	8			能源價格持續上漲，能源資源耗竭。	1. 統計提供過去三年重油使用量。 2. [短期]112-114 年替換量。 3. [中長期]115-119 年全數替換。
	9		供應風險	1. 供應鏈碳排放間接影響公司溫室氣體盤查。 2. 供應商產品/原料碳排放直接影響公司產品碳排放。	1. [短期]預計 112 年 10 月前 40%以上之供應商完成溫室氣體盤查。 2. [中期]預計 115 年 10 月前 60%以上之供應商完成溫室氣體盤查。 3. [長期]預計 118 年 10 月前 70%以上之供應商完成溫室氣體盤查。 4. [中期]1 款燃油車具備碳足跡盤查數據。
	10		商譽風險	公司發生關於影響氣候變遷的負面新聞。	暫時可接受風險。
	11	實體風險	立即風險	極端的天氣災害如颱風、暴風導致的水災及水資源匱乏造成供應鏈中斷，影響廠區產能運作或是設備受損。	暫時可接受風險。
	12	實體風險	長期風險	氣溫不斷攀升。	暫時可接受風險。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	目前暫無。				

項目	執行情形
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	參見第6項
9. 溫室氣體盤查及確信情形	參見1-1(下表)

#### 1-1溫室氣體盤查及確信情形

本公司基本資料 <input type="checkbox"/> 資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業 <input checked="" type="checkbox"/> 資本額 50 億元以上未達 100 億元之公司 <input type="checkbox"/> 資本額未達 50 億元之公司	依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露 <input checked="" type="checkbox"/> 母公司個體盤查 <input type="checkbox"/> 合併財務報告子公司盤查 <input type="checkbox"/> 母公司個體確信 <input type="checkbox"/> 合併財務報告子公司確信
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

範疇一	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)	確信機構	確信情形說明
三陽工業	11,285.8722	0.3145	DNV	合理保證等級
合計	11,285.8722	0.3145		
範疇二	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)	確信機構	確信情形說明
三陽工業	27,606.7862	0.7694	DNV	合理保證等級
合計	27,606.7862	0.7694		

(七)公司履行誠信經營及採行措施

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(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，並定期檢討修正揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司訂有職業道德規範及從業員社交規範作業細則，並遵守誠信經營之政策、作法。</p> <p>(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認書，以防範較高之不誠信行為風險之營業活動；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。</p> <p>(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。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(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。</p> <p>(二)本公司設有行政本部及稽核室，不定期宣導與逐步推動，但未定期向董事會報告執行情形。</p> <p>(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。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>同摘要說明。</p> <p>無重大差異。</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四)本公司依政府法令訂定「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」辦理，訂有內部控制作業制度與會計制度，並依法設置內部稽核人員，執行董事會通過之年度稽核計畫，並定期向審計委員會與董事會提報。	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？	✓		(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。
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)本公司設有行政本部、稽核室、員工申訴信箱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。	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？	✓		(二)本公司已設置受理檢舉事項之處理程序，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。	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？	✓		(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。 <a href="http://www.sanyang.com.tw">http://www.sanyang.com.tw</a> 。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：          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認書中，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"> <li>1. 在工作與個人言行上，我們應確保符合職業道德規範。</li> <li>2. 我們應保證無利益衝突。</li> <li>3. 我們應保護公司的機密資訊與財產。</li> <li>4. 我們應遵守所有適用的法律、規章、規則。</li> <li>5. 我們不應違背『禁止內線交易』的規定。</li> <li>6. 我們尊重每一個人，公平、公正的對待每一個人。</li> <li>7. 我們應保證已閱讀並瞭解公司所有的政策。</li> <li>8. 遇有難以解釋之疑問等，應向直屬主管或行政本部諮詢。</li> <li>9. 針對任何違反規範的事，我們應檢具事實，可立即向行政本部舉發。</li> </ol> <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，將送交行政本部調查處置。</p>			
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司以誠信為本、恪守政府各項法令暨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。</li> <li>2. 公司員工均簽署『職業道德規範與服務守則確認書』，以求貫徹落實於員工行為。</li> </ol>			

(八)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：已放置於公司官網，以供參閱。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 本公司重要資訊皆依主管機關規定公告於公開觀測資訊站。
2. 111年董事進修情形：

職稱	姓名	進修日期	進修課程	進修時數 (hr)	主辦單位
董事長	吳清源	111.08.11	從 ESG 投融資談企業永續轉型	3	社團法人中華公司治理協會
		111.12.14	跨國管理及永續經營	3	社團法人中華公司治理協會
副董事長	吳麗珠	111.08.11	從 ESG 投融資談企業永續轉型	3	社團法人中華公司治理協會
		111.12.14	跨國管理及永續經營	3	社團法人中華公司治理協會
常務董事 及 獨立董事	施中川	111.04.26	深度剖析證券交易法內線交易及特殊背信罪與實務案例	3	中華獨立董事協會
		111.08.11	從 ESG 投融資談企業永續轉型	3	社團法人中華公司治理協會
		111.10.21	環境、社會與治理的會計與財務研究	3	中華民國會計師公會全國聯合會
		111.12.14	跨國管理及永續經營	3	社團法人中華公司治理協會
董事	姜禮禧	111.05.12	國際雙峰線上論壇	2	臺灣證券交易所、Alliance Advisors、中華公司治理協會
		111.07.27	永續發展路徑圖產業主題宣導會	2	臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心
		111.08.11	從 ESG 投融資談企業永續轉型	3	社團法人中華公司治理協會
		111.12.14	跨國管理及永續經營	3	社團法人中華公司治理協會
董事	黃裕昌	111.08.11	從 ESG 投融資談企業永續轉型	3	社團法人中華公司治理協會
		111.12.14	跨國管理及永續經營	3	社團法人中華公司治理協會
董事	張德清	111.08.11	從 ESG 投融資談企業永續轉型	3	社團法人中華公司治理協會
		111.12.14	跨國管理及永續經營	3	社團法人中華公司治理協會
董事	田人豪	111.07.27	永續發展路徑圖產業主題宣導會	2	臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心
		111.08.11	從 ESG 投融資談企業永續轉型	3	社團法人中華公司治理協會
		111.12.14	跨國管理及永續經營	3	社團法人中華公司治理協會



職稱	姓名	進修日期	進修課程	進修時數 (hr)	主辦單位
獨立董事	謝志鴻	111.08.11	從 ESG 投融资談企業永續轉型	3	社團法人中華公司治理協會
		111.12.14	跨國管理及永續經營	3	社團法人中華公司治理協會
獨立董事	姜震	111.08.11	從 ESG 投融资談企業永續轉型	3	社團法人中華公司治理協會
		111.12.14	跨國管理及永續經營	3	社團法人中華公司治理協會

### 3.111 年公司治理主管進修情形：

職稱	姓名	進修日期	進修課程	進修時數 (hr)	主辦單位
公司治理主管	黃貴金	111.03.09	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-電動車與智慧車的技術發展與商機	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
		111.05.04	國際雙峰會線上論壇	2	臺灣證券交易所、Alliance Advisors、中華公司治理協會
		111.07.27	永續發展路徑圖產業主題宣導會	2	臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心
		111.08.11	從 ESG 投融资談企業永續轉型	3	社團法人中華公司治理協會
		111.10.12	111年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
		111.12.14	跨國管理及永續經營	3	社團法人中華公司治理協會

## (十) 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：112年03月15日

本公司民國111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)、報導其可靠性、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111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112年3月15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。

(十一)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。

(十二)一一一年度股東會及董事會之重要決議

1. 一一一年股東常會重要決議內容：

決議事項	執行情形檢討
承認一一〇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。
承認一一〇年度盈餘分派案	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111年07月26日，現金股利發放日為111年08月22日，共發放新台幣1,036,931,485元。
修訂「公司章程」部分條文	經投票表決結果，贊成權數符合法定規定，本案照案通過。
修訂「股東會議事規則」部分條文	經投票表決結果，贊成權數符合法定規定，本案照案通過。
修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文	經投票表決結果，贊成權數符合法定規定，本案照案通過。
解除第二十六屆董事及其代表人競業禁止之限制	經投票表決結果，贊成權數符合法定規定，本案照案通過。

2. 一一一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 26 屆 第 16 次 董事會	111.01.20	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司一一一年度營運計畫。</li> <li>2. 決議通過本公司與耀達建設股份有限公司合建開發案擬啟動預售。</li> <li>3. 決議通過本公司董事暨經理人一一〇年度年終獎金發放方案。</li> <li>4. 決議通過本公司融資額度調整。</li> </ol>	業依決議內容實施與公告。

會議名稱	開會日期	重要決議	執行情形
		5. 決議通過本公司一一一年度財務報表簽證會計師之獨立性評估暨委任簽證公費。 6. 決議通過本公司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。	
第 26 屆 第 17 次 董事會	111.03.30	1. 決議通過本公司一一〇年度營業報告書暨財務報表。 2. 決議通過本公司一一〇年度內部控制制度聲明書。 3. 決議通過本公司一一〇年度員工酬勞分派。 4. 決議通過本公司一一〇年度董事酬勞分派。 5. 決議通過本公司一一〇年度盈餘分派。 6. 決議通過本公司之子公司上揚資產管理(股)公司一一一年第一次現金增資。 7. 決議通過修訂「公司章程」部分條文。 8. 決議通過修訂「董事會議事規則」部分條文。 9. 決議通過修訂「審計委員會組織規程」部分條文。 10. 決議通過修訂「股東會議議事規則」部分條文。 11. 決議通過修訂「公司治理實務守則」部分條文。 12. 決議通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文。 13. 決議通過本公司一一一年度股東常會召開事宜。	業依決議內容實施與公告。第 1 及 5 項並提報於 111 年股東常會承認及決議；第 3 及 4 項於 111 年股東常會報告；第 7、10、12 項並提於 111 年股東常會討論及決議。
第 26 屆 第 18 次 董事會	111.04.27	1. 決議通過修訂「公司章程」部分條文。 2. 決議通過解除第二十六屆董事及其代表人競業禁止之限制。 3. 決議通過本公司一一一年度股東常會會議程調整。	業依決議內容實施與公告。第 1、2 項並提於 111 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 26 屆 第 19 次 董事會	111.05.13	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司一一一年度第一季合併財務報表。</li> <li>2. 決議通過本公司融資額度調整。</li> <li>3. 決議通過本公司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。</li> <li>4. 決議通過本公司擬實施第十四次庫藏股買回股份。</li> <li>5. 決議通過本公司持有 32.79%之亞福儲能(股)公司，擬辦理股票抵繳新設亞福(股)公司。</li> </ol>	業依決議內容實施與公告。
第 26 屆 第 20 次 董事會	111.06.02	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司擬投資亞福(股)公司新台幣參拾億元。</li> <li>2. 決議通過解除本公司經理人競業禁止之限制。</li> </ol>	業依決議內容實施與公告。
第 26 屆 第 21 次 董事會	111.06.14	決議通過本公司所有之新竹縣新豐鄉榮華段 259 地號等 12 筆土地及其建物，擬進行出售。	業依決議內容實施與公告。
第 26 屆 第 22 次 董事會	111.07.05	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司經理人一一一年度薪資調整。</li> <li>2. 決議通過訂定一一〇年度現金股利相關作業日期。</li> </ol>	業依決議內容實施與公告，110 年現金股利已於 111 年 08 月 22 日完成發放。
第 26 屆 第 23 次 董事會	111.08.11	決議通過本公司一一一年度第二季合併財務報表。	業依決議內容公告。
第 26 屆 第 24 次 董事會	111.09.22	決議通過本公司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 26 屆 第 25 次 董事會	111.11.01	決議通過本公司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。

會議名稱	開會日期	重要決議	執行情形
第 26 屆 第 26 次 董事會	111.11.10	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司一一一年度第三季合併財務報表。</li> <li>2. 決議通過本公司一一二年度內部稽核計畫。</li> <li>3. 決議通過本公司融資額度調整。</li> <li>4. 決議通過本公司一一一年上半年度盈餘分派。</li> <li>5. 決議通過本公司擬捐助財團法人新竹縣三陽教育基金會新台幣 100,000,000 元。</li> <li>6. 決議通過註銷庫藏股暨訂定減資基準日。</li> <li>7. 決議通過修訂「申請暫停及恢復交易作業程序」部分條文。</li> <li>8. 決議通過修訂「內部重大資訊處理作業程序」部分條文。</li> </ol>	業依決議內容實施與公告，第 4 項於 112 年股東常會報告；第 6 項庫藏股減資基準日訂為 111 年 11 月 16 日，並於 111 年 12 月 19 日完成減資變更登記。
第 26 屆 第 27 次 董事會	111.12.14	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司新任經理人。</li> <li>2. 決議通過本公司新任經理人薪資。</li> <li>3. 決議通過本公司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。</li> <li>4. 決議通過修訂「內部重大資訊處理作業程序」部分條文。</li> </ol>	業依決議內容實施與公告。
第 26 屆 第 28 次 董事會	112.01.12	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司一一二年度營運計畫。</li> <li>2. 決議通過本公司董事暨經理人一一一年度年終獎金發放方案。</li> <li>3. 決議通過本公司一一二年度財務報表簽證會計師之獨立性評估暨委任簽證公費。</li> <li>4. 決議通過制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。</li> </ol>	業依決議內容實施與公告。
第 26 屆 第 29 次 董事會	112.03.15	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司一一一年度內部控制制度聲明書。</li> <li>2. 決議通過本公司一一一年度營業報告書暨財務報表。</li> <li>3. 決議通過本公司一一一年度員工酬勞分派。</li> <li>4. 決議通過本公司一一一年度董事酬勞分派。</li> <li>5. 決議通過本公司一一一年度盈餘分派。</li> <li>6. 決議通過調整本公司獨立董事酬金。</li> <li>7. 決議通過修訂「公司章程」部分條文。</li> <li>8. 決議通過選舉第二十七屆董事。</li> </ol>	業依決議內容實施與公告，第 2 及 5 項並提報於 112 年股東常會承認及決議；第 3 及 4 項並提報於 112 年股東常會報告；第 7 及 10 項並於 112 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 26 屆 第 29 次 董事會	112.03.15	9. 決議通過本公司受理董事(含獨立董事)候選人提名之相關事宜。 10. 決議通過解除第二十七屆新任董事及其代表人競業禁止之限制。 11. 決議通過本公司一一二年度股東常會召開事宜。	
第 26 屆 第 30 次 董事會	112.05.11	1. 決議通過本公司一一二年度第一季合併財務報表。 2. 決議通過本公司融資額度調整。 3. 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」) 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「慶達公司」) 提供背書保證事項調整。 4. 決議通過修訂「薪資報酬委員會組織規程」部分條文。 5. 決議通過提名本公司第二十七屆董事候選人名單。 6. 決議通過解除第二十七屆董事及其代表人競業禁止之限制。	業依決議內容實施與公告。第 5、6 項並提於 112 年股東常會討論及決議。

(十三)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。

(十四)公司有關人士辭職解任情形彙總表:無。

#### 四、簽證會計師公費資訊

金額單位:新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳宗哲	111.01.01 ~	10,100	2,236	12,336	非審計公費主要為移轉訂價及集團主檔報告服務等
	黃欣婷	111.12.31				

(一)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。

(二)審計公費較前一年度減少百分之十以上者:無。

(三)會計師獨立性評估項目:

本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性,除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」外,並依下列之標準與13

項 AQI 指標進行評估。最近一年度評估結果業經112年01月12日審計委員會討論通過後，並提報112年01月12日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1. 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	否	是
2. 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為	否	是
3. 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	否	是
4. 會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	否	是
5. 會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目	否	是
6. 會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券	否	是
7. 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生之衝突	否	是
8. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係	否	是

**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、經理人及持股比率超過百分之十股東股權移轉及股權質押變動情形：**

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	111 年度(註 1)		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長/ 總經理	吳清源	-	-	-	-
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	-	-	-	-



職 稱	姓 名	111 年度(註 1)		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
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	-	-	-	-
副總經理	林迺時	-	-	-	-
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	-	-	-	-
協 理	莊廣賓	-	-	-	-

註1：自111年1月1日結算至111年12月31日止。

註2：莊廣賓君於111年12月14日新任。

(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，其相互間之關係資訊

112年04月30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	54,905,000	6.88%	-	-	-	-	-	-	-
川原投資有限公司 代表人 王國德	47,375,000	5.94%	-	-	-	-	-	-	-
百科投資有限公司 代表人 張文隆	45,730,000	5.75%	-	-	-	-	-	-	-
冠程投資有限公司 代表人 蕭廷羽	29,997,000	3.76%	-	-	-	-	-	-	-
千景投資有限公司 代表人 吳麗珠	29,181,000	3.66%	-	-	-	-	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	-
							吳麗珠	該公司之代表人	-
鼎爵投資有限公司 代表人 古珍美	20,165,000	2.53%	-	-	-	-	崧柏投資有限公司	為該公司代表人本人	-
吳清源	20,126,240	2.52%	281,360	0.04%	-	-	千景投資有限公司	與該公司之代表人為兄妹	-
							創富開發顧問股份有限公司	與該公司之代表人為兄妹	-
							吳麗珠	兄妹	-
崧柏投資有限公司 代表人 古珍美	17,963,000	2.25%	-	-	-	-	鼎爵投資有限公司	為該公司代表人本人	-
創富開發顧問股份有限公司 代表人 吳麗美	17,086,000	2.14%	-	-	-	-	千景投資有限公司	與該公司之代表人為姊妹	-
							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	2.14%	4,269,600	0.54%	-	-	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	-

## 九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

112年04月30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	771,432,767	100%	-	-	-	100%
巨暘車業(股)公司	2,900,000	100%	-	-	-	100%
慶達投資(股)公司	111,466,934	99.66%	-	-	-	99.66%
Sanyang Deutschland GmbH	-	100%	-	-	-	100%
Sanyang Italia S.r.l	-	100%	-	-	-	100%
永大順(股)公司	18,093,488	100%	-	-	-	100%
SY International Ltd.	-	100%	-	-	-	100%
浩漢產品設計(股)公司	19,080,000	100%	-	-	-	100%
南陽實業(股)公司	150,728,066	89.78%	-	-	-	89.78%
朝陽小客車租賃(股)公司	7,623,817	16.27%	38,705,093	82.58%	46,328,910	98.85%
Profit Source Investment Ltd.	-	100%	-	-	-	100%
亞福(股)公司	93,333,333	53.23%	-	-	-	53.23%
Sanyang Motor Colombia S.A.S	100,002	100%	-	-	-	100%
奕揚(股)公司	28,000,000	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955,750,000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	經授商字 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	經授商字 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	經授商字 第10701062160號
109.07	10元	950,000,000	9,500,000,000	814,398,604	8,143,986,040	註銷庫藏股 391,970,000元	無	經授商字 第10901146070號

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
109.09	10元	950,000,000	9,500,000,000	804,982,604	8,049,826,040	註銷庫藏股 94,160,000元	無	經授商字第10901180540號
109.11	10元	950,000,000	9,500,000,000	803,077,604	8,030,776,040	註銷庫藏股 19,050,000元	無	經授商字第10901200540號
110.12	10元	950,000,000	9,500,000,000	797,639,604	7,976,396,040	註銷庫藏股 54,380,000元	無	經授商字第11001217790號
111.12	10元	950,000,000	9,500,000,000	797,489,604	7,974,896,040	註銷庫藏股 1,500,000元	無	經授商字第11101239480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	797,489,604	152,510,396	950,000,000	上市公司股票

總括申報制度相關資訊:無。

### (二) 股東結構

112年04月30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	322	54,731	204	55,263
持有股數	1,169,000	3,901,176	373,704,080	325,023,637	93,691,711	797,489,604
持股比例	0.15	0.49	46.86	40.76	11.74	100

### (三) 股權分散情形

112年04月30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	30,632	1,653,904	0.21
1,000~5,000	19,525	37,325,544	4.68
5,001~10,000	2,435	19,453,731	2.44
10,001~15,000	798	10,055,282	1.26
15,001~20,000	500	9,379,522	1.18
20,001~30,000	381	9,912,322	1.24
30,001~40,000	239	8,576,597	1.08

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
40,001~50,000	139	6,496,722	0.81
50,001~100,000	248	17,754,117	2.23
100,001~200,000	139	20,328,995	2.55
200,001~400,000	86	24,658,271	3.09
400,001~600,000	34	16,764,001	2.10
600,001~800,000	22	14,692,915	1.84
800,001~1,000,000	9	7,879,094	0.99
1,000,001 以上	76	592,558,587	74.30
合 計	55,263	797,489,604	100.00

(四) 主要股東名單：持股達5%之股東

112年04月30日

主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)
大洋投資有限公司	54,905,000	6.88
川原投資有限公司	47,375,000	5.94
百科投資有限公司	45,730,000	5.73

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目	年 度				
	110年	111年	當年度截至 112年05月11日		
每股市價	最 高	38.95	42.05	60.10	
	最 低	24.65	26.45	33.95	
	平 均	29.11	33.03	42.50	
每股淨值 (註2)	分 配 前	19.32	22.36	24.14	
	分 配 後	18.02	註1	註1	
每股盈餘	加權平均股數(千股)	795,390	792,660	792,606	
	每 股 盈 餘	2.30	3.93	1.71	
每股股利	現 金 股 利	1.30	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)	12.66	8.40	25	
	本利比(註5)	22.39	註1	註1	
	現金股利殖利率(註6)	4.47%	註1	註1	

註1：民國一一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：

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。

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，惟股票股利分派之比例以不高於股利總額之百分之五十為原則，由董事會擬具分配案，並依公司法規定決議之。

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。

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，擬具一一年盈餘分派議案，每股配發現金股息1.8元。

# 三陽工業股份有限公司

## 一一一年度盈餘分派表

單位：新台幣元

摘 要	金 額
期初未分配盈餘	2,025,077,549
加(減)：	
註銷庫藏股調整保留盈餘	(2,831,097)
精算損益本期變動數	(19,417,003)
子公司處分透過其他綜合損益按公允	
價值衡量之權益工具	552,087,311
採用權益法認列之關聯企業變動數	(187,854,841)
迴轉特別盈餘公積 (註1)	6,651,514
本期稅後淨利	3,116,035,574
	5,489,749,007
提列項目：	
提列法定盈餘公積10%	(345,801,994)
提列特別盈餘公積 (註1)	(2,232,664)
本期可供分配盈餘	5,141,714,349
分配項目：	
現金股利 1.8元/股 (註2)	1,435,481,287
期末未分配盈餘	3,706,233,062

註1：依金融監督管理委員會110年3月31日金管證發字第1090150022號令規定，因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，依持股比例計算提列相同數額之特別盈餘公積不得分派，嗣後市價回升，就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積6,651,514元；另，就當期發生之帳列其他權益減項淨額自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列相同數額之特別盈餘公積2,232,664元。

註2：每股配息率依除息基準日實際流通在外股數調整之。

註3：本公司111年度前半年度盈餘經111年11月10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：

本公司以民國一一一年度之稅前淨利乘上百分之一為員工酬勞及百分之一為董事酬勞；實際分派金額與一一一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：

本公司董事會於一一二年三月十五日決議通過分派一一一年員工酬勞新台幣35,380千元、董事酬勞新台幣35,380千元，均以現金方式發放；實際



分派金額與一一一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個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司一一一年度無發放員工股票酬勞，故不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人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、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司一一〇年度實際發放員工酬勞為新台幣20,584千元，董事酬勞為新台幣20,584千元，與一一〇年認列金額無差異。

(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)

112年05月11日

買回期次	第十四次
買回目的	為維護公司信用及股東權益
買回期間	111/05/24 ~ 111/05/24
買回區間價格	每股新台幣 19.00-30.00元
已買回股份種類及數量	普通股 150千股
已買回股份金額	新台幣 4,355,596元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	2.5%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 150千股
累積持有本公司股份數量	0股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0%

2. 公司買回本公司股份情形(尚在執行中):無。

**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之辦理情形:無。**

**三、資金運用計畫執行情形:**

(一)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) 機械設備製造業。
- (2) 電信管制射頻器材製造業。
- (3) 汽車及其零件製造業。
- (4) 機車及其零件製造業。
- (5) 自行車及其零件製造業。
- (6) 其他運輸工具及其零件製造業。
- (7) 模具製造業。
- (8) 電信管制射頻器材裝設工程業。
- (9) 石油製品批發業。
- (10) 汽車批發業。
- (11) 機車批發業。
- (12) 汽、機車零件配備批發業。
- (13) 自行車及其零件批發業。
- (14) 其他交通運輸工具及其零件批發業。
- (15) 模具零售業。
- (16) 石油製品零售業。
- (17) 汽車零售業。
- (18) 機車零售業。
- (19) 汽、機車零件配備零售業。
- (20) 自行車及其零件零售業。
- (21) 國際貿易業。
- (22) 電信管制射頻器材輸入業。
- (23) 其他顧問服務業。
- (24) 環境檢測服務業。
- (25) 雜誌(期刊)出版業。
- (26) 圖書出版業。
- (27) 汽車修理業。
- (28) 機車修理業。
- (29) 自行車修理業。
- (30) 未分類其他服務業。

(31) 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 58.26%、33.36%及 8.38%。

## 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、MIO 系列、Fiddle LT 系列、活力 VIVO 系列、全新迪爵 DUKE 系列、迪爵 DUKE 系列、Zl attila 系列、JET SR/SL 系列、FNXBT 系列、KRNET 系列、金發財系列、4MICA 系列、DRGBT 系列、MMBCU 系列、Orbit/CROX/X' Pro 系列、JET4 RX 系列、Fiddle 系列、JET 14/JET X 系列、Symphony S/SR/ST/CARGO 系列、HUSKY ADV 系列、HD 系列、Joyride S 系列、JOYRIDE 300/JOYRIDE 16 300 系列、CRUISYM  $\alpha$ /Joymax Z+系列、MAXSYM 系列、MAXSYM TL 系列、野狼系列、野狼傳奇系列、SYMNH X/T 系列、VF 系列。

電動車類：E-WOO 系列、eX' Pro 系列、Fiddle electric 系列、MIO electric 系列。

#### B. 計劃開發之新產品

- 對應台灣/亞洲/歐洲/中南美洲/東協市場各區隔之機種開發
- 多功能的新式樣機種開發
- 時尚潮流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

##### a. 國產車系：

- VENUE
- ALL NEW TUCSON L
- CUSTIN
- PORTER
- MIGHTY

##### b. 進口車系：

- SANTA FE
- KONA

●STARIA

●IONIQ 5

#### B. 計劃開發之新產品

全新商用車、HEV 油電及 EV 純電車款。

### 4. 產業概況

#### (1) 產業現況與發展

##### A. 機車

一一一年全球機車銷售的前6個國家主要有：印度內銷約1,620萬輛(+11.96%)、中國大陸內銷約1,378萬輛(+23.04%)、印尼內銷約540萬輛(+6.72%)、越南內銷約300萬輛(+21.46%)、泰國內銷約179萬輛(+11.18%)、菲律賓內銷約156萬輛(+8.33%)，此前6國內銷累積約4,173萬輛，較一一〇年成長約15.12%。

一一一年國內機車總市場銷售量為734,026台，較一一〇年衰退9.3%，主要為一一一年國內整體環境受到新冠病毒疫情提升影響，導致年度銷量較前一年衰退9.3%；其中，燃油機車年度銷量衰退9.6%，電動機車年度銷量衰退6.8%。

一一一年受惠於主要經濟體陸續重啟經濟活動及後疫情時代銷售增溫，美、中、歐、中東等經濟相繼復甦甚至進入擴張，帶動商品需求，台灣機車外銷(不含三角貿易)整車總數量為163,455輛，較一一〇年165,576輛約當持平(-1.28%)，其中以歐洲、亞洲為主要出口區，成長的主因是出口至歐洲成長19.15%及亞洲成長10.72%。出口至歐洲佔台灣外銷總量的14.91%，西班牙、義大利、比利時、希臘、英國為台灣外銷歐洲的前五大市場(依海關進出口統計)；出口至亞洲佔台灣外銷總量的49.85%，主要是日本、阿拉伯、伊拉克、以色列、韓國、中國大陸、菲律賓、港澳(依海關進出口統計)。另，出口至非洲佔台灣外銷總量的19.36%，主要是馬達加斯加、奈及利亞、迦納(依海關進出口統計)；出口至美洲佔台灣外銷總量的8.44%，主要是美國、多明尼加、加拿大(依海關進出口統計)。

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

為鼓勵民間使用低汙染車輛，政府推向多種補助鼓勵民眾換購電

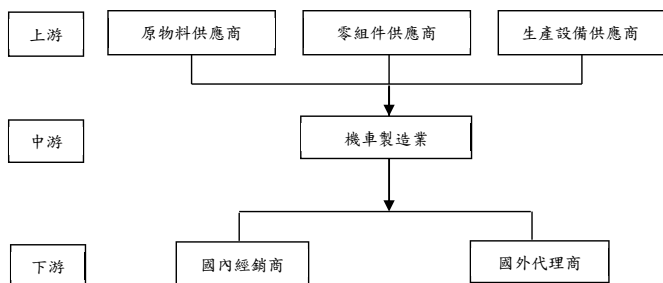
動車。除免徵牌照稅外，電動車減免貨物稅優惠也再延展至一一年。一二年一月政府立法院三讀通過「氣候變遷因應法」，持續推動多項補助政策鼓勵民眾換購油電、電動車，預期汽車市場將持續受惠政府政策，並加速電動車市場成長。

一一年經歷全球疫情影響，晶片、人力供應短缺，產量受限無法完全滿足市場，使台灣汽車市場總銷量達 42.9 萬輛，較一〇年的 44.9 萬輛下滑 4.5%。

## (2) 產業上、中、下游之關聯性

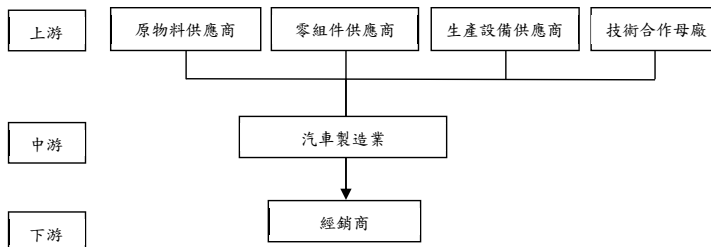
### A. 機車

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及污染監測標準，或以限牌方式來控制污染的總量，例如台灣、韓國、日本、巴西、中國、美國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。持續開發「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。大眾平價區隔商品更注重油耗，強調同級車省油第一的車型，也都有極佳銷量。

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125/150c.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 c.c. 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，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/TCS 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. 替代能源汽車之開發

因應環保法規標準愈趨嚴苛，各車廠積極提升旗下車款油耗表現，並陸續推出油電車及純電車款，因此新能源車已然成為各車廠未來發展首重目標。

b. 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。

c. 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。

d. 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。

#### (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、差異化的產品是台灣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，不過台灣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

為因應全球 2040 年全面禁售燃油車，加上電池技術越趨成熟，促使電動車成本下降，市售價格降低有利進一步擴大市場。傳統車廠較以往更積極發展並推出電動車款。

#### (5) 技術及研究概況

##### A. 最近年度研究發展支出

在研(開)發團隊人員多年辛勤努力下，持續投入多款創新技術之新機種，深獲國內(外)消費者肯定與喜愛，更讓 SYM 在 20 年後重返榮耀，取得一一一年度國內機車銷售冠軍的殊榮，依循公司產品策略方針，中高階新機種的銷量佔比已逐步接近總銷量的 50%，為公司帶來穩定且增加之獲利貢獻。為了在創新技術與高階機種研發上擴大領先對手，持續在研發人力與資源的投資，以期能研發出更具競爭力產品，近年度投入之研發經費一一〇年新台幣 804,092 千元及一一一年新台幣 879,954 千元，足見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

- 一一一年三月「HUSKY ADV150」：中國全新造型，冒險跨界 ADV 速克達機種。
- 一一一年三月「KRNBT 125」：台灣全新造型，越野風格玩樂取向速克達機種。
- 一一一年六月「全新迪爵 125」：台灣全新造型，省油



國旗艦速克達機種。

- 一一年八月「MMBCU 158」：台灣全新造型，新世代跑旅速克達機種。
- 一一年九月「JOYRIDE 300」：歐洲及中國全新造型，入門平踏版重型速克達機種。

(b)汽車

- 一一年三月 INOIQ 5 電動車全新上市。
- 一一年五月 STARIA CEO 旗艦 MPV 上市。
- 一一年十一月 CUSTIN 全新上市。

b. 發展修改造型及提升性能

(a)機車

- 一一年一月「JoymaxZ+ 300」：台灣新前視雙燈造型及 TCS 循跡防滑系統之入門大型重型速克達機種。
- 一一年一月「Joymax Z+ 125/250」：歐洲導入 TCS 循跡防滑系統之入門重型速克達機種。
- 一一年三月「WOO 115」：台灣頭燈亮度升級之小型家用代步速克達機種。
- 一一年三月「Fiddle Electric」：歐洲輕型電動歐風速克達機種。
- 一一年六月「MAXSYM TL」：台灣排氣量提升到508 c. c. 及 TCS 循跡防滑系統之大型旗艦雙缸運動速克達機種。
- 一一年七月「DRGBT 158」：台灣升級人體工學防水開關、晶透煞車總泵設計與 Keyless 智能免鑰匙啟動系統之運動速克達機種。
- 一一年八月「Fiddle 125/150」：台灣導入 Keyless 智能免鑰匙啟動系統之歐風流行速克達機種。
- 一一年十月「JET X」：歐洲導入 ABS 及二代 Keyless 智能鎖之運動風格速克達機種。

(b)汽車

- 一一年五月 VENUE 超圈粉玩色限量版上市。
- 一一年七月 VENUE 「懷特黑」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	
短期發展計劃	a. 維持年度市佔第一	<ul style="list-style-type: none"> <li>◎優化經銷通路及服務體驗質量</li> <li>◎銷售及售後服務市佔第一</li> <li>◎提升忠誠客戶再購比</li> </ul>
	b. 營運績效成長	<ul style="list-style-type: none"> <li>◎汽、機車營業利益年成長</li> <li>◎海外事業規模擴大</li> </ul>
長期發展計劃	a. 品牌形象全面改造	<ul style="list-style-type: none"> <li>◎秉持品質優先，提供高信賴產品</li> <li>◎銷售及售後服務顧客心佔第一</li> <li>◎打造品牌年輕化，推出 BT 靈獸系列高階車款</li> </ul>
	b. 更尖端的設計	<ul style="list-style-type: none"> <li>◎發展多元化新能源技術和產品</li> <li>◎科技力累積與導入大排氣量產品</li> </ul>
	c. 國際化企業經營	<ul style="list-style-type: none"> <li>◎國際化人才發展與培育</li> <li>◎全球供應鏈及國際調達，機種平台整合</li> <li>◎全球銷售台數突破75萬輛</li> <li>◎積極爭取國際合作商機</li> </ul>

## 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；%

項目 年度	111 年度	110 年度
內銷數量(出廠) 成長率	251,046 (+7.02%)	234,577 (-18.5%)
外銷數量(出廠) 成長率	25,335 (+0.33%)	25,251 (-12.0%)
內外銷總數量(出廠) 成長率	276,381 (+6.37%)	259,828 (-17.9%)
國內市場佔有率	34.8%	27.3 %

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

展望一二年，國際主要機構預測皆認為全球經貿成長速度較一一年放緩，匯率波動、升息議題、通膨加劇，金融市場不確定性增加。其中，新興市場包含中國、印度、東協與拉丁美洲的機車市場仍為主要市場，相對於歐洲與北美等成熟市場，經濟成長率相較去年將呈現緩步成長或持平之趨勢。

在國內機車總市場方面，一一年雖然財政部汰舊換新政策和環保署針對一到四期機車汰舊補助 2,000 元等政策持續，但因國內整體環境受到新冠病毒疫情提升影響，國內機車總體市場衰退 9.3%；但公司適時推出具競爭力的新產品-全新迪爵和 MMBCU，為 SYM 品牌創造好口碑，也把注公司在銷售和市佔率方面大幅的提升，讓公司在國內機車總體市場逆境中，一枝獨秀成長 15.7%，並讓 SYM 品牌重返榮耀，躍昇市場龍頭地位。

一二年國內總體環境受到全球不景氣和通膨影響，全年國內機車市場規模預估將再跌 3%-5%，面臨 70 萬輛保衛戰；公司方面將持續推出新產品，確保銷售台數和市佔率，讓 SYM 品牌仍將持續居市場龍頭地位。

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，可逐漸發揮整體效益。台灣機車產業外銷數量雖受 COVID-19 疫情影響，但隨近期國外疫情逐漸穩定及生活恢復常態後，外銷數量已恢復至以往水準。於一二年，三陽除了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，亦繼續強化具有競爭力的三角貿易產品；另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，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：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，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。一二年公司仍將以品質、服務、創新為重點，以「心佔」來贏得消費者認同，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：已開發國家之機車市場堪稱飽和，但開發中國家仍有成長空間，故中期行業仍應維持相對穩定之成長性，在市場經營上，公司將持續擴充產品線、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

預期一二年公司的台灣內、外銷整車合計將銷售 275,000 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. 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、投入高價及流行的速克達，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)新興市場速克達結構逐漸擴大。
- (g)新興市場挾帶人口紅利、基礎建設改善、生活水平提升等有利因素，將有助於二輪產品之需求及消費擴大。

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)政府持續推出補助政策，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)環保署一一一~一一二年推出針對一到四期機車汰舊及換購電動機車均有補助，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術對應能力。
- (e)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。
- (f)新興市場(部份)進口法令不明、政策朝令夕改、現地化要求比例逐年提升，機車產品進口門檻趨嚴，需積極掌握資訊並及時對應。
- (g)外銷面臨通膨持續惡化，成本提高下產品銷售獲利恐受影響。

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，聚焦四大重點區域銷售(歐洲/東協/非洲中東/中南美)、開發新市場及客戶、拓展全球銷售網點、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	111年度	110年度
	銷售量		15,419
成長率		14.7%	7.46%
國內市場佔有率		3.6%	3.0%

(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，原為期五年，立法院通過貨物稅條例修正案後再延長五年，此外，電動車「免徵牌照稅」及「貨物稅減免」政策再延長4年。持續「淘汰老舊機車換購電動機車溫室氣體減量獎勵辦法」針對汰換10年以上舊車，換購電動車或油電車等低污染車輛的民眾進行補貼，以期降低老舊車輛碳排放量，政策支持汽車市場。

自一一〇年起全球汽車供應鏈受疫情影響，未能充足供應生產，市場訂單仍有待去化。預期缺料狀況一一二年將獲得緩解，除了消化既有訂單，商用車也因解封需求繼續推升汽車市場。

#### 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及投入替代能源車開發，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 汽車計劃於一一四年前大量推出電動車款。除此之外，目前也正在加快自動駕駛技術的進度，計劃陸續針對旗下車款配備「Level 3」等級的自駕功能，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. : FIDDLE LT 115、WOO 115。

125~160c. c. : 活力 125、Z1 Attila 125、迪爵 DUKE 125、全新迪爵 DUKE 125、JET SR 125、JET SL 125、FIDDLE 125、FIDDLE DX 150、金發財 125/150、4MICA 125/150、KRNBT 125、DRGBT 158、MMBCU 158。

270~300c. c. : JOYMAX Z+ 300。

400~600c. c. : MAXSYM 400、MAXSYM TL 508。

外銷：

125~160c. c. : JOYRIDE 125、VS 125、Joymax 125、CRUiSYM 125、DRGBT 158。

180~300c. c. : HD2 180、JOYRIDE 200I、CRUiSYM 250/300、VS300、CITYCOM 300i、Joymax Z 250/300、HD 300、CITYCOM 300。

400~600c. c. : MAXSYM TL 465/508、MAXSYM 400i。

(2)排檔車系列

內銷：野狼/傳狼 125。

(3)ATV 系列

外銷：DS 250。

(4)電動車系列

內銷：E-WOO。

汽車：

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

(2) ELANTRA 車系：1600c. c. 汽油。

(3) VENUE 車系：1600c. c. 汽油。

(4) CUSTIN 車系：1500c. c. 汽油。

(5) 商用車系：PORTER 3.25 噸 柴油小貨車。

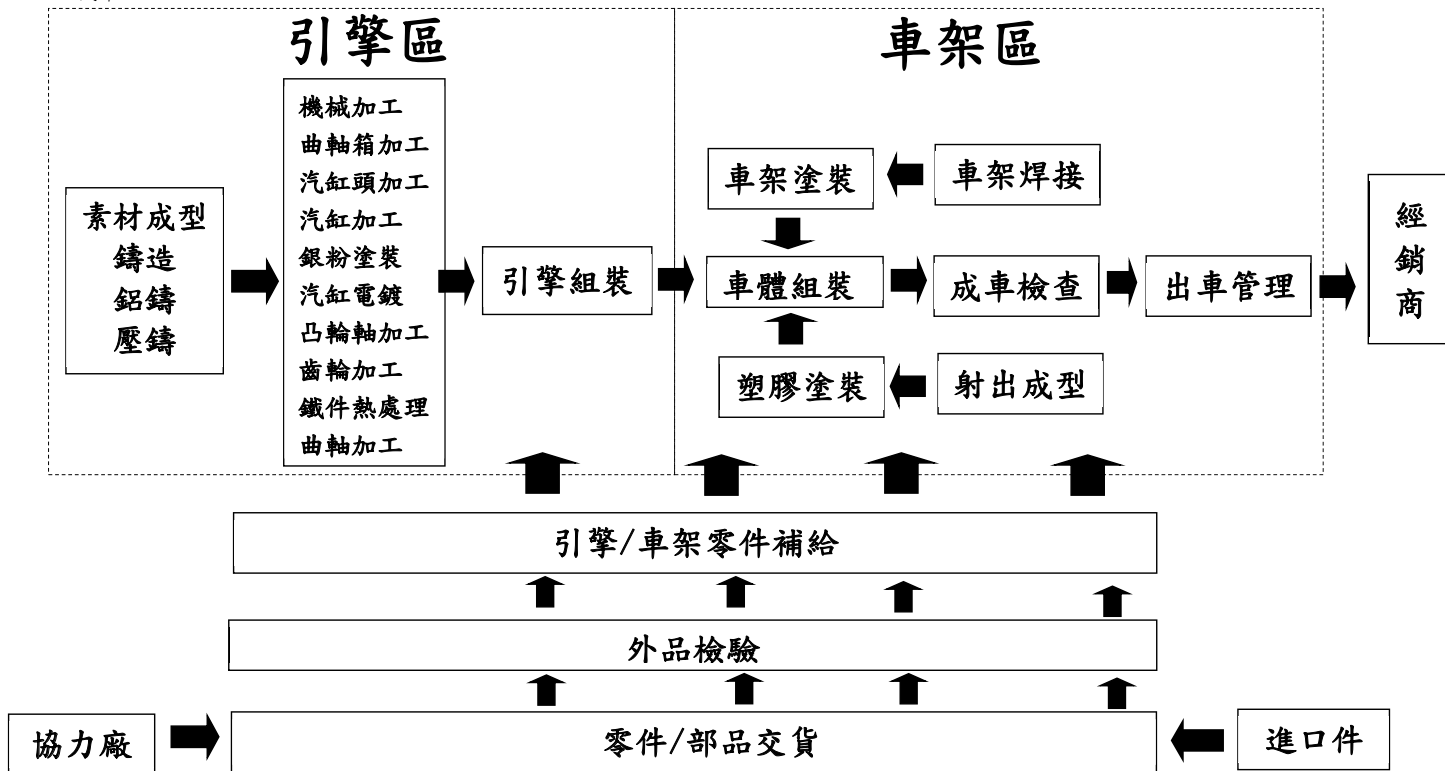
MIGHTY 6.5 噸、7.8 噸 柴油大貨車。

(6) 進口車系：STARIA、IONIQ、KONA、SANTA FE。

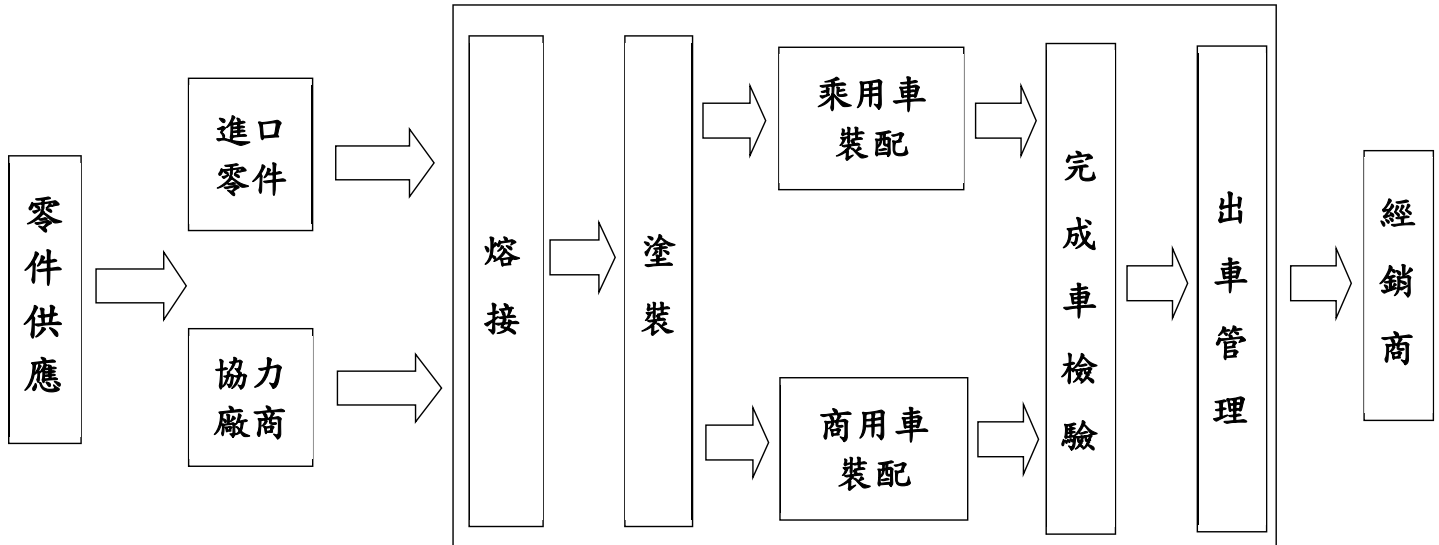


## 2. 主要產品產製過程

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) 鉛錠、塑膠粒及塗料等，均依國內行情向國內廠商採購。

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

2. 本公司一一一年度對外採購之機車零組件，其中自國外進口 7%，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 93%。

(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，面對疫情影響下，電子相關零組件納期受到影響，造成生產計劃大幅調整。

(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，面對疫情影響下，電子相關零組件納期受到影響，造成生產計劃大幅調整。

3. 上述之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，除部份零件需自國外進口外，其餘為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，雖今年受晶片供應短缺影響，部分有晶片的零件有短期缺料的情況，但本公司其他零組件的供貨正常穩定。

3. 上述的供應情形還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，目前產線上已有輕型商用車及中型商用車在組立生產，是為布局更完整的商用車事業產品線。

#### (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	112年第一季				111年度				110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	2,734,766	33	有業務關係之公司	韓國現代自動車株式會社	7,792,692	28	有業務關係之公司	韓國現代自動車株式會社	4,930,238	24	有業務關係之公司
2	廈門廈杏摩托有限公司	1,176,996	14	本公司之子公司	廈門廈杏摩托有限公司	3,164,801	12	本公司之子公司	廈門廈杏摩托有限公司	2,707,924	13	本公司之子公司
3	其他	4,447,352	53	-	其他	16,514,541	60	-	其他	13,305,577	63	-
	進貨淨額	8,359,114	100	-	進貨淨額	27,472,034	100	-	進貨淨額	20,943,739	100	-

##### 2. 主要銷貨客戶

單位：新台幣千元

項目	112年第一季				111年度				110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	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人關係	客戶名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人關係
1	南陽實業(股)公司	3,813,692	32	本公司之子公司	南陽實業(股)公司	10,232,064	29	本公司之子公司	南陽實業(股)公司	7,423,264	25	本公司之子公司
2	鼎泰車業(股)公司	1,359,445	12	-	鼎泰車業(股)公司	4,399,381	12	-	鼎泰車業(股)公司	3,652,653	12	-
3	其他	6,600,953	56	-	其他	21,251,072	59	-	其他	18,800,882	63	-
	銷貨淨額	11,774,090	100	-	銷貨淨額	35,882,517	100	-	銷貨淨額	29,876,799	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 主要商品	111年度		110年度	
	產量	產值	產量	產值
機 車	277,736	13,093,824	259,595	11,668,285
汽 車	13,179	7,429,369	12,070	5,904,377
其 他	-	1,899,278	-	1,650,496
合 計	290,915	22,422,471	271,665	19,223,158

2. 銷售量值表

單位:量/台；值/新台幣千元

年度 銷 售 量 值 主要商品	111年度				110年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
機 車	251,046	15,451,108	118,880	5,455,856	234,577	13,769,574	116,819	4,881,900
汽 車	15,419	11,969,875	-	-	13,349	8,788,924	-	-
其 他	-	2,055,315	-	950,363	-	1,645,520	-	790,881
合 計	266,465	29,476,298	118,880	6,406,219	247,926	24,204,018	116,819	5,672,781

註1: 一一一年度機車含三角貿易銷售 93,545 台，金額 3,211,687 千元；汽車含進口車銷售 2,304 台，金額 3,191,458 千元。

註2: 一一〇年度機車含三角貿易銷售 91,568 台，金額 2,895,356 千元；汽車含進口車銷售 1,428 台，金額 1,445,267 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		110 年度	111 年度	當 年 度 截 至 112 年 05 月 11 日
員 工 人 數	男 生	2,014	2,051	2,096
	女 生	289	294	297
	合 計	2,303	2,345	2,393
平 均 年 歲		39.4	43.3	43.1
平 均 服 務 年 資		17.8	17	16.7
學 歷 分 布 比 率	博 士	4	4	3
	碩 士	263	262	260
	大 專	727	755	782
	高 中	1,216	997	994
	高 中 以 下	93	327	354

### 四、環保支出資訊

1. 最近年度所受損失及處分之總額：一一一年度無發生。
2. 本公司一一一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	6,299
管理活動成本	222,417
研究開發成本	62,679
社會活動成本	0
損失及補償成本	22,316
環境支出總計	313,711

3. 投資於節能或綠色能源相關環保永續之機器設備：

一一一年投資 18,292 千元，省電 937,175 度/年，可減碳 477.022 公噸 CO<sub>2</sub>e/年，說明如下：

能源管理：

新竹廠：設備汰舊換新、變壓器導入省能源環保型高效能變壓器、照明節能改善、產能合併生產節能、冷凍機更新、空調啟動時間控管……等，共省電 870,403 度/年。

新豐廠：設備並聯改善、空壓機汰舊更新、照明節能改善……等，共省電 66,772 度/年。

## 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，至民國一一一年十二月底退休專戶存款餘額為 681,228 千元。 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%)，本公司於一一一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>民國一一一年教育訓練共計開班 109 班，總訓練人次 1,726 人，總訓練時數 575 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、一〇六年六月、一〇九年六月辦理續約。</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。

#### 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。

由最高管理階層根據 ISO 14001、ISO 45001 及 CNS 15506 管理系統為基礎，

擬定相關政策與方向，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、管理審查會，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，歐洲的五期法規、台灣的七期法規，嚴苛限制機車廢放汙染並加強汙染監測（OBDII）；韓國、巴西、美國、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。

一一一年推動之職業安全危害預防重點除有化學品危害管理、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外，另因應嚴重特殊傳染性肺炎（COVID-19），依據

中央流行疫情指揮中心公告政策採取對應防疫措施，執行各項新冠肺炎職場安全衛生防護，讓員工安心上班並使公司正常營運。111年12月15日進行COVID-19疫苗接種狀況調查，全公司2,397人，完成三劑以上疫苗接種者79.02%，僅完成二劑疫苗接種者15.19%，僅完成一劑疫苗接種者2.54%，未接種疫苗接種者3.25%。

#### 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

台灣：

- (1)宣布捐贈 Hyundai Staria 救護車 20 輛，首批交車儀式特別選在作為三陽工業總公司的新竹縣舉行。
- (2)結合親慈慈善基金會特別匯集會員們的愛心，捐贈物資給新竹縣五峰鄉、新竹縣竹東鎮、保順養護中心、綠光種子教室、仁愛社會福利基金會。
- (3)參與了新竹縣“夏季及秋季淨灘”的活動，也辦理了“淨灘，檢出新生活運動”，持續展開環保淨灘清潔活動，實踐對環境友善。
- (4)捐贈獎助學金及文具，共 18 所學校，59 位學生受惠。捐贈總金額新台幣 227,007 元。
- (5)每年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。

海外：

- (1)SYM 哈士奇 150 前進雲貴高原，探訪偏鄉老人，提供剪髮、拍照，並慰問當地小學，為兒童教育發展盡一份心力。
- (2)辦理熱心無償獻血活動，同仁們發揮愛心，共計 17,200c.c。
- (3)四川省甘孜州瀘定縣發生 6.8 級地震，捐款人民幣 100 萬元，亦向廈門市集美區教育基金會捐款人民幣 100 萬元，捐資興學，救助貧困學子，弘揚董事長回饋社會的理念。

#### 9. 發行永續報告書

為實踐企業社會責任，三陽工業定期公開發行永續報告書，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、資通安全管理

隨著企業的成長，電子資料量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。同時，完成儲存系統之功能提升，採用更先進的科技與預測式分析，主動預防資料儲存系統故障。
- (2)在網路安全方面：為了維持企業正常營運，已建立網路和電腦安全防護系統，且更新相關資訊安全設備、設置內外網路安全防護，及於重要主機設置端點防護。
- (3)在制度管理方面：本公司設立資通安全管理委員會，制訂資通安全政策、資通安全組織、資通資產管理、風險評鑑與管理、人力資源安全管理、存取控制、實體與環境安全、組織全景評鑑、系統與網路安全、系統開發與維運、資安事件通報管理、營運持續管理、委外管理、資通安全稽核管理、矯正管理、適用性、文件與紀錄管理、備份與復原管理、資料庫管理、資通安全實施等項目。

為更符合國際資訊安全管理趨勢，於一一〇年開始導入ISO27001資訊安全管理制度，並於一一〇年十二月在核心業務之應用資訊系統維運與管理活動，包含系統管理、機房管理以及網路基礎設施管理通過ISO27001認證，證書有效期至一一四年一月。透過ISO27001資訊安全管理系統的導入，並設置專責資安主管和專責資安處理人員，透過不斷的審視與改進資安系統，將資訊安全風險降至可接受的範圍，保護資訊的機密性、完整性與可用性。

- (4)加入台灣電腦網路危機處理暨協調中心(TWCERT/CC)，加強資安情資分享與資安聯防，以達跨域資安威脅聯防之綜效。

## 七、重要契約

111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	112/01/01   113/12/31	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 (PORTER)	現代汽車	102/11/20   114/11/19	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 HEV)	現代汽車	112/1/29   117/1/28	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 (VENUE)	現代汽車	109/04/27   114/04/26	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 L)	現代汽車	110/05/30   115/11/15	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 (KU)	現代汽車	110/07/26   115/07/25	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：				
R&D 技術服務合約	Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Co., Ltd.	110/12/06   113/12/06	提供與研開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.	110/12/06   113/12/06	提供一般非產品相關的技術服務支援	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 15	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	109/02/20   112/02/19	新機種技術授權 VF4, VEA, SDJ 等11個機種	專屬授權
工藝移交合同附約	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	109/02/15   112/02/14	調整 SAN, VC1, VUR 等31個機種工藝移交相關內容	專屬授權
工藝移交合同 VIPO 16	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	110/01/15   113/01/14	新機種技術授權 VW1, VW2, VJC 等7個機種	專屬授權
工藝移交合同 VIPO 17	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co., Ltd.	110/12/20   113/12/20	新機種技術授權 VJE, VJF, VJG 等機種	專屬授權

## 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

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					112年 第一季 (註3)	
	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度		
流動資產	18,112,487	18,804,301	19,910,726	22,122,077	28,741,232	29,253,476	
不動產、廠房及設備	10,883,846	12,050,453	12,711,071	12,639,469	13,800,765	13,856,202	
無形資產	-	-	-	-	1,040,230	1,034,664	
其他資產	8,400,595	10,267,463	11,396,280	11,769,672	13,495,047	13,912,290	
資產總額	37,396,928	41,122,217	44,018,077	46,531,218	57,077,274	58,056,632	
流動負債	分配前	13,825,874	17,515,944	18,528,804	16,653,583	20,488,077	20,308,710
	分配後	14,652,054	18,327,124	19,572,805	17,690,514	註2	-
非流動負債	9,469,897	8,365,548	9,422,484	13,057,933	16,346,709	15,985,359	
負債總額	分配前	23,295,771	25,881,492	27,951,288	29,711,516	36,834,786	36,294,069
	分配後	24,121,951	26,692,672	28,995,289	30,748,447	註2	-
歸屬於母公司業主之權益	12,833,401	14,034,804	14,770,919	15,412,103	17,833,881	19,252,950	
股本	8,535,956	8,535,956	8,030,776	7,976,396	7,974,896	7,974,896	
資本公積	1,732,462	1,736,657	1,730,173	1,708,432	1,713,762	1,713,762	
保留盈餘	分配前	4,612,588	6,072,937	6,583,938	7,182,522	9,603,610	10,956,351
	分配後	3,786,408	5,261,757	5,539,937	6,145,591	註2	-
其他權益	(1,331,300)	(1,594,441)	(1,441,152)	(1,322,431)	(1,325,571)	(1,259,243)	
庫藏股票	(716,305)	(716,305)	(716,305)	(132,816)	(132,816)	(132,816)	
非控制權益	1,267,756	1,205,921	1,205,921	1,407,599	2,408,607	2,509,613	
權益總額	分配前	14,101,157	15,240,725	16,066,789	16,819,702	20,242,488	21,762,563
	分配後	13,274,977	14,429,545	15,022,788	15,782,771	註2	-

註1：各年度合併財務報告均經會計師查核簽證。

註2：民國一一一年度盈餘未經決議分配。

註3：民國一一二一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

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					112年 第一季 (註2)
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入	31,350,738	33,383,428	40,774,917	41,617,351	50,850,618	15,334,065
營業毛利	5,298,288	5,822,977	7,806,855	7,932,838	9,718,210	3,169,122
營業淨利(損)	(99,572)	450,920	1,959,359	2,222,611	3,416,744	1,623,736
營業外收入及支出	1,267,588	1,959,174	534,636	118,692	633,242	136,103
稅前淨利(損)	1,168,016	2,410,094	2,493,995	2,341,303	4,049,986	1,759,839
繼續營業單位本期淨利(損)	725,006	2,192,460	2,051,856	1,964,718	3,439,941	1,443,711
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	725,006	2,192,460	2,051,856	1,964,718	3,439,941	1,443,711
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	50,874	(228,276)	50,356	100,025	583,106	76,364
本期綜合損益總額	775,880	1,964,184	2,102,212	2,064,743	4,023,047	1,520,075
淨利(損)歸屬於母公司 業主	1,038,389	2,226,225	1,938,344	1,830,190	3,116,035	1,351,888
淨利(損)歸屬於非控制 權益	(313,383)	(33,765)	113,512	134,528	323,906	91,823
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	1,093,009	2,023,388	2,009,242	1,942,381	3,645,565	1,419,069
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(317,129)	(59,204)	92,970	122,362	377,482	101,006
每股盈餘(虧損)	1.26	2.71	2.41	2.30	3.93	1.71

註1：各年度合併財務報告均經會計師查核簽證。

註2：民國一二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		最近五年度財務資料(註1)				
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
項目						
流動資產		4,688,521	4,317,788	4,659,870	5,155,637	7,933,432
不動產、廠房及設備		4,790,940	4,994,550	5,044,289	4,945,448	4,894,622
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		19,432,298	22,258,211	24,181,200	24,975,412	28,773,728
資產總額		28,911,759	31,570,549	33,885,359	35,076,497	41,601,782
流動負債	分配前	8,060,706	11,200,395	11,270,740	8,918,844	10,950,796
	分配後	8,886,886	12,011,575	12,314,741	9,955,775	註2
非流動負債		8,017,652	6,335,350	7,843,700	10,745,550	12,817,105
負債總額	分配前	16,078,358	17,535,745	19,114,440	19,664,394	23,767,901
	分配後	16,904,538	18,346,925	20,158,441	20,701,325	註2
股本		8,535,956	8,535,956	8,030,776	7,976,396	7,974,896
資本公積		1,732,462	1,736,657	1,730,173	1,708,432	1,713,762
保留盈餘	分配前	4,612,588	6,072,937	6,583,938	7,182,522	9,603,610
	分配後	3,786,408	5,261,757	5,539,937	6,145,591	註2
其他權益		(1,331,300)	(1,594,441)	(1,441,152)	(1,322,431)	(1,325,571)
庫藏股票		(716,305)	(716,305)	(132,816)	(132,816)	(132,816)
權益總額	分配前	12,833,401	14,034,804	14,770,919	15,412,103	17,833,881
	分配後	12,007,221	13,223,624	13,726,918	14,375,172	註2

註1：各年度個體財務報告均經會計師查核簽證。

註2：民國一一一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)				
	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
營業收入	22,621,007	23,659,272	30,796,834	29,876,799	35,882,517
營業毛利	2,503,056	2,455,146	3,924,645	3,694,692	4,204,934
營業淨利	263,002	287,858	1,379,482	1,434,778	1,745,717
營業外收入及支出	934,236	2,052,131	883,996	582,487	1,721,513
稅前淨利(損)	1,197,238	2,339,989	2,263,478	2,017,265	3,467,230
繼續營業單位本期淨利(損)	1,038,389	2,226,225	1,938,344	1,830,190	3,116,035
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	1,038,389	2,226,225	1,938,344	1,830,190	3,116,035
本期其他綜合損益(稅後淨額)	54,620	(202,837)	70,898	112,191	529,530
本期綜合損益總額	1,093,009	2,023,388	2,009,242	1,942,381	3,645,565
每股盈餘(虧損)	1.26	2.71	2.41	2.30	3.93

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
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
109	安侯建業聯合會計師事務所	陳宗哲、簡蒂暖	無保留意見
110	安侯建業聯合會計師事務所	陳宗哲、黃欣婷	無保留意見
111	安侯建業聯合會計師事務所	陳宗哲、黃欣婷	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				
			107年度	108年度	109年	110年	111年
財務結構 (%)	負債占資產比率(%)	62.29	62.94	63.50	63.85	64.53	62.51
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)	216.57	195.90	200.53	236.38	265.12	272.43
償債能力	流動比率(%)	131.00	107.36	107.46	132.84	140.28	144.04
	速動比率(%)	97.18	76.69	73.02	86.91	88.00	90.30
	利息保障倍數(倍)	6.00	11.13	11.73	12.96	15.59	17.70
經營能力	應收款項週轉率(次)	11.71	12.43	15.68	15.14	16.40	16.19
	平均收現日數	31	29	23	24	22	23
	存貨週轉率(次)	6.32	6.32	6.41	5.38	4.91	4.87
	應付款項週轉率(次)	10.68	10.44	9.52	7.98	9.22	9.86
	平均銷貨日數	57	57	56	68	74	75
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	2.84	2.91	3.29	3.28	3.85	4.44
	總資產週轉率(次)	0.85	0.85	0.96	0.92	0.98	1.07
獲利能力	資產報酬率(%)	2.45	6.06	5.24	4.69	7.07	2.65
	權益報酬率(%)	5.05	14.94	13.11	11.95	18.56	6.87
	稅前純益占實收資本額 比率(%)	13.68	28.23	31.06	29.35	50.78	22.07
	純益率(%)	2.31	6.57	5.03	4.72	6.76	9.42
	每股盈餘(元)	1.26	2.71	2.41	2.30	3.93	1.71
現金流量	現金流量比率(%)	2.80	7.71	26.40	8.67	9.93	4.19
	現金流量允當比率(%)	76.09	71.34	90.49	62.84	48.43	56.59
	現金再投資比率(%)	註1	1.18	8.73	0.79	1.72	1.44
槓桿度	營運槓桿度	(46.54)	10.37	3.30	2.95	2.20	1.42
	財務槓桿度	0.30	2.09	1.13	1.10	1.09	1.07

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2：1. 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)應付款項週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項餘額

(5)平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率

(6)不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額

4. 獲利能力：

(1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 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				
			107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
財務結構(%)	負債占資產比率(%)		55.61	55.54	56.41	56.06	57.13
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)		435.22	407.85	448.32	528.92	626.22
償債能力	流動比率(%)		58.17	38.55	41.34	57.81	72.45
	速動比率(%)		29.99	18.03	22.88	33.13	33.33
	利息保障倍數(倍)		9.31	17.13	17.30	18.45	22.34
經營能力	應收款項週轉率(次)		14.67	17.38	29.10	25.15	25.98
	平均收現日數		25	21	13	15	14
	存貨週轉率(次)		8.90	10.34	13.54	12.94	10.33
	應付款項週轉率(次)		13.51	13.21	11.53	9.26	11.20
	平均銷貨日數		41	35	27	28	35
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)		4.69	4.84	6.14	5.98	7.29
	總資產週轉率(次)		0.79	0.78	0.94	0.87	0.94
獲利能力	資產報酬率(%)		4.03	7.75	6.26	5.58	8.47
	權益報酬率(%)		8.06	16.57	13.46	12.13	18.75
	稅前純益占實收資本額 比率(%)		14.03	27.41	28.19	25.29	43.48
	純益率(%)		4.59	9.41	6.29	6.13	8.68
	每股盈餘(元)		1.26	2.71	2.41	2.30	3.93
現金流量	現金流量比率(%)		3.44	12.73	37.15	9.06	2.23
	現金流量允當比率(%)		93.66	116.57	174.40	117.66	74.39
	現金再投資比率(%)		註1	1.77	9.29	註1	註1
槓桿度	營運槓桿度		12.71	11.18	3.55	3.29	3.06
	財務槓桿度		2.21	2.02	1.11	1.09	1.10

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2：1. 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) 應付款項週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項餘額
- (5) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額

4. 獲利能力：

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 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	111年度	110年度	變動率增(減)%
		財務結構		
	負債占資產比率(%)	64.53	63.85	1.06
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	265.12	236.38	12.16
償債能力				
	流動比率(%)	140.28	132.84	5.60
	速動比率(%)	88.00	86.91	1.25
	利息保障倍數(倍)	15.59	12.96	20.29
經營能力				
	應收款項週轉率(次)	16.40	15.14	8.32
	平均收現日數	22	24	(8.33)
	存貨週轉率(次)	4.91	5.38	(8.74)
	應付款項週轉率(次)	9.22	7.98	15.54
	平均銷貨日數	74	68	8.82
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.85	3.28	17.38
	總資產週轉率(次)	0.98	0.92	6.52
獲利能力				
	資產報酬率(%)	7.07	4.69	50.75
	權益報酬率(%)	18.56	11.95	55.31
	稅前純益占實收資本額比率(%)	50.78	29.35	73.02
	純益率(%)	6.76	4.72	43.22
	每股盈餘(元)	3.93	2.30	70.87
現金流量				
	現金流量比率(%)	9.93	8.67	14.53
	現金流量允當比率(%)	48.43	62.84	(22.93)
	現金再投資比率(%)	1.72	0.79	117.72
槓桿度				
	營運槓桿度	2.20	2.95	(25.42)
	財務槓桿度	1.09	1.10	(0.91)

註1: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:

利息保障倍數:111年度稅前淨利增加,致利息保障倍數較110年度上升。

2. 獲利能力:111年度營業收入成長,致獲利能力相關比率較110年度上升

3. 現金流量:

現金流量允當比率:111年度汽車存貨增加,致現金流量允當比率較110年度下降。

現金再投資比率:111年度營業活動淨現金流入較110年度增加,致現金再投資比率較110年度上升。

4. 槓桿度:

營運槓桿度:111年度營業收入及營業淨利增加,且營業淨利增加幅度遠大於營業收入增加幅度,致營運槓桿度較110年度下降。



## 2. 個體財務比率變動

單位：%

項目	年度	111 年度	110 年度	變動率增(減)%
	財務結構	負債占資產比率(%)	57.13	56.06
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	626.22	528.92	18.40
償債能力	流動比率(%)	72.45	57.81	25.32
	速動比率(%)	33.33	33.13	0.60
	利息保障倍數(倍)	22.34	18.45	21.08
經營能力	應收款項週轉率(次)	25.98	25.15	3.30
	平均收現日數	14	15	(6.67)
	存貨週轉率(次)	10.33	12.94	(20.17)
	應付款項週轉率(次)	11.20	9.26	20.95
	平均銷貨日數	35	28	25.00
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	7.29	5.98	21.91
	總資產週轉率(次)	0.94	0.87	8.05
獲利能力	資產報酬率(%)	8.47	5.58	51.79
	權益報酬率(%)	18.75	12.13	54.58
	稅前純益占實收資本額比率(%)	43.48	25.29	71.93
	純益率(%)	8.68	6.13	41.60
	每股盈餘(元)	3.93	2.30	70.87
現金流量	現金流量比率(%)	2.23	9.06	(75.39)
	現金流量允當比率(%)	74.39	117.66	(36.78)
	現金再投資比率(%)	註 1	註 1	-
槓桿度	營運槓桿度	3.06	3.29	(6.99)
	財務槓桿度	1.10	1.09	0.92

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：

- (1) 流動比率：111 年存貨增加致流動資產增加，故流動比率較 110 年度上升。
- (2) 利息保障倍數：111 年度稅前淨利增加，致利息保障倍數較 110 年度上升。

### 2. 經營能力：

- (1) 存貨週轉率、平均銷貨日數：111 年度因汽車存貨增加，致存貨週轉率下降及平均銷貨日數較 110 年度上升。
- (2) 應付款項週轉率：111 年度因營業收入增加致銷貨成本增加，致應付款項週轉率上升。
- (3) 不動產、廠房及設備週轉率：111 年度因營業收入增加，致不動產、廠房及設備週轉率較 110 年度上升。

### 3. 獲利能力：111 年度營業收入成長，致獲利能力相關比率較 110 年度上升。

### 4. 現金流量：111 年度營業活動淨現金流入較 110 年度減少，致現金流量相關比率較 110 年度下降。

## 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一一一年度營業報告書、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 一一二年股東常會

審計委員會召集人：施中川



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 五 日

## 六、最近年度財務

### 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一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報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一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年及一一〇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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對三陽工業股份有限公司民國一一一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(二十一)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一一一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(四)。

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，取得管理階層納入評估應收帳款預期信用損失率使用之逾期帳齡分析表，及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損失提列金額之合理性。

## 其他事項

列入三陽工業股份有限公司之子公司採用權益法之投資中，有關台灣農林股份有限公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關台灣農林股份有限公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一一年十二月三十一日對台灣農林股份有限公司採用權益法之投資金額占資產總額之9.92%，民國一一一年一月一日至十二月三十一日對台灣農林股份有限公司採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額占稅前淨利之(17.70)%。

### **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。

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

- 1.辨認並評估個體財務報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一一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

陳宗哲



會計師：

黃欣婷



證券主管機關：金管證審字第1000011652號  
核准簽證文號：金管證審字第1100333824號  
民國一二年三月十五日

三陽工業股份有限公司

資產負債表

民國一十一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 2,175,711	5	1,469,419	4
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(四)及(二十一))	912,909	2	1,026,571	3
1180 應收帳款—關係人淨額(附註六(四)、(二十一)及七)	506,701	1	316,340	1
1310 存貨—製造業(附註六(五))	4,015,334	10	2,113,817	6
1460 待出售非流動資產(附註六(六))	97,036	-	-	-
1476 其他金融資產—流動(附註六(一)及八)	54,371	-	142,659	1
1479 其他流動資產—其他(附註七)	171,370	1	86,831	-
	<u>7,933,432</u>	<u>19</u>	<u>5,155,637</u>	<u>15</u>
<b>非流動資產：</b>				
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))	132,037	-	141,484	-
1550 採用權益法之投資(附註六(七)、(八)、(九)及七)	25,585,616	62	21,602,535	62
1600 不動產、廠房及設備(附註六(十)、七及八)	4,894,622	12	4,945,448	14
1755 使用權資產(附註七)	83,261	-	109,123	-
1760 投資性不動產淨額(附註六(十一)及八)	2,391,001	6	2,404,562	7
1840 遞延所得稅資產(附註六(十八))	450,607	1	420,425	1
1980 其他金融資產—非流動(附註八及九)	103,773	-	267,460	1
1995 其他非流動資產—其他	27,433	-	29,823	-
	<u>33,668,350</u>	<u>81</u>	<u>29,920,860</u>	<u>85</u>
<b>資產總計</b>	<b>\$ 41,601,782</b>	<b>100</b>	<b>35,076,497</b>	<b>100</b>

三陽工業股份有限公司

資產負債表(續)

民國一十一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>負債及權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
2100 短期借款(附註六(十三))	\$ 4,838,567	11	3,420,644	10
2110 應付短期票券(附註六(十二))	-	-	299,798	1
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動(附註六(二))	-	-	2,299	-
2130 合約負債－流動(附註六(二十一))	41,451	-	42,712	-
2170 應付帳款(附註六(十四))	2,398,944	6	2,155,409	6
2180 應付帳款－關係人(附註六(十四)及七)	510,993	1	586,179	2
2200 其他應付款	1,507,851	4	1,392,100	4
2220 其他應付款項－關係人(附註七)	158,150	-	154,721	-
2230 本期所得稅負債	295,068	1	188,772	1
2251 員工福利負債準備－流動(附註六(十七))	70,682	-	68,906	-
2252 保固之短期負債準備(附註六(十六))	424,851	1	393,224	1
2280 租賃負債－流動(附註七)	25,928	-	25,505	-
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十五))	413,333	1	80,000	-
2399 其他流動負債－其他(附註六(六))	264,978	1	108,575	-
	<u>10,950,796</u>	<u>26</u>	<u>8,918,844</u>	<u>25</u>
<b>非流動負債：</b>				
2540 長期借款(附註六(十五))	10,106,667	24	8,020,000	23
2570 遞延所得稅負債(附註六(十八))	1,401,672	4	1,401,672	4
2580 租賃負債－非流動(附註七)	58,644	-	84,572	-
2640 淨確定福利負債－非流動(附註六(十七))	806,217	2	841,373	3
2645 存入保證金	351,532	1	348,757	1
2670 其他非流動負債－其他(附註九)	92,373	-	49,176	-
	<u>12,817,105</u>	<u>31</u>	<u>10,745,550</u>	<u>31</u>
	<u>23,767,901</u>	<u>57</u>	<u>19,664,394</u>	<u>56</u>
<b>負債總計</b>				
<b>權益：(附註六(七)及(十九))</b>				
3100 股本	7,974,896	19	7,976,396	23
3200 資本公積	1,713,762	4	1,708,432	5
3300 保留盈餘	9,603,610	23	7,182,522	20
3400 其他權益	(1,325,571)	(3)	(1,322,431)	(4)
3500 庫藏股票	(132,816)	-	(132,816)	-
	<u>17,833,881</u>	<u>43</u>	<u>15,412,103</u>	<u>44</u>
<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 41,601,782</u>	<u>100</u>	<u>35,076,497</u>	<u>100</u>

董事長：吳清源



(請詳 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

綜合損益表

民國一一年一月一日及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(二十一)及七)	\$ 35,882,517	100	29,876,799	100
5000 營業成本(附註六(五)及七)	31,649,964	88	26,161,020	88
5910 未實現銷貨利益	4,232,553	12	3,715,779	12
營業毛利	(27,619)	-	(21,087)	-
營業費用(附註六(十七)、(二十二)及七)：	4,204,934	12	3,694,692	12
6100 推銷費用	781,585	2	786,503	2
6200 管理費用	800,420	2	678,236	2
6300 研究發展費用	879,954	3	804,092	3
6450 預期信用減損利益(附註六(四))	(2,742)	-	(8,917)	-
營業淨利	2,459,217	7	2,259,914	7
營業外收入及支出：	1,745,717	5	1,434,778	5
7010 其他收入(附註六(二十三)及七)	81,322	-	73,814	-
7020 其他利益及損失(附註六(八)、(二十三)及七)	563,039	2	(41,524)	-
7050 財務成本(附註六(二十三)及七)	(162,453)	-	(115,570)	-
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(七))		3	665,767	2
	<u>1,239,605</u>			
	1,721,513	5	582,487	2
7900 稅前淨利	3,467,230	10	2,017,265	7
7950 減：所得稅費用(附註六(十八))	351,195	1	187,075	1
8200 本期淨利	3,116,035	9	1,830,190	6
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	(27,469)	-	(104,296)	-
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	(9,447)	-	8,333	-
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	151,715	-	226,656	1
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	5,494	-	20,859	-
不重分類至損益之項目合計	120,293	-	151,552	1
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	409,237	1	(39,361)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	409,237	1	(39,361)	-
8300 本期其他綜合損益	529,530	1	112,191	1
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 3,645,565</u>	<u>10</u>	<u>1,942,381</u>	<u>7</u>
每股盈餘(元)(附註六(二十))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	3.93	\$	2.30
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	3.93	\$	2.30

(請詳 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

權益變動表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一〇年一月一日餘額	保留盈餘					其他權益項目					庫藏股票	權益總計
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益		合計		
								差額	實現評價(損)益			
\$ 8,030,776	1,730,173	2,485,822	1,573,678	2,524,438	6,583,938	(1,700,999)	259,847	(1,441,152)	(132,816)	14,770,919		
本期淨利	-	-	-	-	1,830,190	1,830,190	-	-	-	1,830,190		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(82,408)	(82,408)	(39,361)	233,960	194,599	112,191		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,747,782	1,747,782	(39,361)	233,960	194,599	1,942,381		
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	136,185	-	(136,185)	-	-	-	-	-		
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(130,078)	130,078	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,044,001)	(1,044,001)	-	-	-	(1,044,001)		
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(163,787)	(163,787)		
庫藏股註銷	(54,380)	(719)	-	-	(108,688)	(108,688)	-	-	163,787	-		
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	1,139	-	-	-	-	-	-	-	1,139		
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	(22,161)	-	-	(72,387)	(72,387)	-	-	-	(94,548)		
子公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	75,878	75,878	-	(75,878)	(75,878)	-		
民國一〇年十二月三十一日餘額	7,976,396	1,708,432	2,622,007	1,443,600	3,116,915	7,182,522	(1,740,360)	417,929	(1,322,431)	(132,816)	15,412,103	
本期淨利	-	-	-	-	3,116,035	3,116,035	-	-	-	3,116,035		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(19,417)	(19,417)	409,237	139,710	548,947	529,530		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	3,096,618	3,096,618	409,237	139,710	548,947	3,645,565		
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	164,258	-	(164,258)	-	-	-	-	-		
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(109,352)	109,352	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,036,931)	(1,036,931)	-	-	-	(1,036,931)		
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,351)	(4,351)		
庫藏股註銷	(1,500)	(20)	-	-	(2,831)	(2,831)	-	-	4,351	-		
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(239)	-	-	-	-	-	-	-	(239)		
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	5,589	-	-	(187,855)	(187,855)	-	-	-	(182,266)		
子公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	552,087	552,087	-	(552,087)	(552,087)	-		
民國一一年十二月三十一日餘額	\$ 7,974,896	1,713,762	2,786,265	1,334,248	5,483,097	9,603,610	(1,331,123)	5,552	(1,325,571)	(132,816)	17,833,881	

(請詳 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：黃黃金



三陽工業股份有限公司

現金流量表

民國一十一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
<b>本期稅前淨利</b>	\$ 3,467,230	2,017,265
<b>調整項目：</b>		
<b>收益費損項目</b>		
折舊費用	522,572	576,821
攤銷費用	11,642	23,178
預期信用減損利益	(2,742)	(8,917)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(2,299)	2,299
利息費用	162,453	115,570
利息收入	(8,501)	(2,602)
股利收入	(33,282)	(17,284)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(1,239,605)	(665,767)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	53,832	38,998
處分投資性不動產損失	-	8
處分採用權益法之投資利益	(498,877)	-
未實現銷貨毛利	27,619	21,087
其他	118	902
<b>收益費損項目合計</b>	<u>(1,007,070)</u>	<u>84,293</u>
<b>與營業活動相關之資產/負債變動數：</b>		
應收票據及帳款淨額	116,404	(172,160)
應收帳款－關係人	(190,361)	(128,852)
存貨	(1,927,665)	(204,079)
其他流動資產	(88,414)	50,427
合約負債	(1,261)	10,108
應付帳款	243,535	(167,186)
應付帳款－關係人	(75,186)	(1,138)
員工福利負債準備	1,776	(10,622)
其他應付款(含關係人)	119,115	(177,443)
保固之短期負債準備	31,627	(15,632)
其他流動負債	36,593	(53,883)
淨確定福利負債	(62,625)	(77,305)
<b>調整項目合計</b>	<u>(2,803,532)</u>	<u>(863,472)</u>
<b>營運產生之現金流入</b>	663,698	1,153,793
收取之利息	8,025	2,574
支付之利息	(162,186)	(115,082)
支付之所得稅	(265,238)	(233,048)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<u>244,299</u>	<u>808,237</u>

三陽工業股份有限公司

現金流量表(續)

民國一十一年及一十〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得採用權益法之投資	(2,144,086)	(150,000)
取得不動產、廠房及設備	(470,692)	(479,291)
處分不動產、廠房及設備	11,802	22,424
預收款項增加-處分資產	135,389	-
取得投資性不動產	(98,271)	(63,560)
其他金融資產-流動	88,288	26,952
其他金融資產-非流動	163,687	115,001
其他非流動資產	(9,252)	(13,778)
收取之股利	311,217	47,461
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(2,011,918)</b>	<b>(494,791)</b>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加	37,235,326	41,126,446
短期借款減少	(35,817,403)	(43,072,555)
應付短期票券減少	(300,000)	(202)
舉借長期借款	9,800,000	5,200,000
償還長期借款	(7,380,000)	(2,300,000)
存入保證金增加	2,775	59,278
租賃本金償還	(25,505)	(25,090)
發放現金股利	(1,036,931)	(1,044,001)
庫藏股票買回成本	(4,351)	(163,787)
<b>籌資活動之淨現金流入(流出)</b>	<b>2,473,911</b>	<b>(219,911)</b>
本期現金及約當現金增加數	706,292	93,535
期初現金及約當現金餘額	1,469,419	1,375,884
期末現金及約當現金餘額	<b>\$ 2,175,711</b>	<b>1,469,419</b>

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**  
**民國一一一年度及一一〇年度**  
(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一一二年三月十五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

本公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備－達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

本公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「將負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

· 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

### 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，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。

##### 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例重分類至損益。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

#### (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。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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重新分類至損益。

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。



### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

#### (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相一致。

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，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。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(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。

### (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。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

#### (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列為損益，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。

#### (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。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

#### (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。

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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列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	3~10年

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。

### (十三)租 賃

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。

#### 1.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。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，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。

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。

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 2. 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。

### (十四) 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 | 3年 |
| (2) 權利金  | 5年 |
| (3) 其他   | 5年 |

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(除存貨及遞延所得稅資產外)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。

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。



### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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(十六)。

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。

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (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，機車技術報酬金收入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。

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。

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (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。

本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，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。

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。

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。

## 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列為本公司之費用。

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金管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

於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，且公允價值變動認列為損益。

### (二十一) 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)

### (二十二)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。

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

#### (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(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，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(五)。

### 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，歸類請詳附註六(二十四)。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳下列附註：

- 1.附註六(十一)投資性不動產。
- 2.附註六(二十四)金融工具。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
零用金	\$ 230	280
活期及支票存款	1,575,481	1,469,139
定期存款	600,000	-
現金及約當現金	<u>\$ 2,175,711</u>	<u>1,469,419</u>

1.銀行定期存款屬三個月以上且用途未受限制者，係分類為其他金融資產—流動項下。截至民國一一年及一一〇年十二月三十一日，分類為其他金融資產—流動項下者分別為200千元及零元。

2.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(二十四)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融負債

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動：		
非避險之衍生工具		
遠期外匯合約	\$ -	<u>2,299</u>

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，本公司因未適用避險會計列報為強制透過損益按公允價值衡量之金融負債之衍生工具明細如下：

	<u>110.12.31</u>		
	<u>合約金額(千元)</u>	<u>幣別</u>	<u>到期期間</u>
買入遠期外匯	USD 19,528	買入美元賣出台幣	111.01.04~111.05.23

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
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	<u>\$ 132,037</u>	<u>141,484</u>

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，於民國一一年度及一一〇年度認列之股利收入分別為33,282千元及17,284千元。

3.本公司民國一一年度及一一〇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(二十四)。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.民國一一年及一〇年十二月三十一日，上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及應收帳款(含關係人)

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收票據—因營業而發生	\$ 281,368	249,023
應收帳款—按攤銷後成本衡量	708,338	857,087
應收帳款(關係人)—按攤銷後成本衡量	506,701	316,340
減：備抵損失	<u>(76,797)</u>	<u>(79,539)</u>
	<b><u>\$ 1,419,610</u></b>	<b><u>1,342,911</u></b>

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業資訊。

本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

信用評等等級	<u>111.12.31</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	\$ 1,419,610	0%	-	否
中度風險	<u>76,797</u>	100%	<u>76,797</u>	是
合計	<b><u>\$ 1,496,407</u></b>		<b><u>76,797</u></b>	

信用評等等級	<u>110.12.31</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	\$ 1,342,911	0%	-	否
中度風險	<u>79,539</u>	100%	<u>79,539</u>	是
合計	<b><u>\$ 1,422,450</u></b>		<b><u>79,539</u></b>	

本公司應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
未逾期	\$ 1,283,928	1,230,619
逾期1~90天	135,682	112,292
逾期180天以上	<u>76,797</u>	<u>79,539</u>
	<b><u>\$ 1,496,407</u></b>	<b><u>1,422,450</u></b>

民國一一年及一〇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(二十四)。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
期初餘額	\$ 79,539	88,456
迴轉減損損失	(2,742)	(8,917)
期末餘額	<u>\$ 76,797</u>	<u>79,539</u>

民國一一年及一一〇年十二月三十一日，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(二十四)。

#### (五) 存 貨

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
原料及物料	\$ 1,727,458	1,085,026
在製品	73,304	71,445
製成品	802,255	518,763
在途存貨	1,412,317	438,583
	<u>\$ 4,015,334</u>	<u>2,113,817</u>

1. 民國一一年度及一一〇年度，本公司認列為銷貨成本之組成明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
產製及其他成本	\$ 31,672,058	26,185,175
出售下腳及廢料收益	(60,091)	(53,932)
存貨盤損(盈)	1	(14)
存貨報廢損失	7,286	32,019
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	30,710	(2,228)
	<u>\$ 31,649,964</u>	<u>26,161,020</u>

2. 本公司於民國一一〇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. 民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

#### (六) 待出售非流動資產

本公司於民國一一年六月十四日經董事會決議出售新竹縣新豐鄉榮華段259地號等十二筆土地及其地上建物，並於民國一一年六月十五日簽訂不動產買賣契約書，截至民國一一年十二月三十一日尚未完成所有權移轉手續，該資產據此由投資性不動產轉列待出售非流動資產97,036千元，依不動產買賣契約書約定出售價格1,200,000千元減出售成本後無減損情形，預計處分利益約為10.85億元，截至民國一一年十二月三十一日已預收120,000千元，帳列「其他流動負債-其他」項下。



### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

#### (七)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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
子公司	\$ 25,585,616	21,334,691
關聯企業	-	267,844
	<u>\$ 25,585,616</u>	<u>21,602,535</u>

#### 1.子公司

請參閱民國一一一年度合併財務報告。

#### 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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ -	<u>267,844</u>

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
歸屬於本公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$ (36,422)	(23,933)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ (36,422)</u>	<u>(23,933)</u>

- 3.亞福儲能於民國一一〇年七月辦理現金增資，本公司未按持股比例投資150,000千元，致持股比由23.21%增加至29.51%；後於民國一一一年三月以60,000千元向非關係人購買亞福儲能4,000千股，致持股比由29.51%增加至32.79%。

亞福儲能於民國一一一年五月辦理股份抵繳，以普通股1股轉換為亞福1股之方式，亞福儲能成為亞福100%持股之子公司，本公司因此項交易而轉為持有亞福40,000千股，計317,451千元，持股比例為32.79%。

本公司於民國一一一年六月二日經董事會決議，將於民國一一一年至一一四年以每股15元現金增資亞福計3,000,000千元。本公司已於民國一一一年七月一日未按持股比例現金增資400,000千元，取得12.05%股權，並將股權淨值差異沖減資本公積2,444千元及保留盈餘187,855千元；復於民國一一一年十一月一日未按持股比例現金增資400,000千元，取得8.39%股權，累計持股比例為53.23%，取得對該公司之控制，並自該日起成為本公司之子公司，詳細說明請詳附註六(八)。

- 4.子公司民國一一一年度及一一〇年度因處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動，而將金融資產未實現評價損益轉列至保留盈餘之金額分別為552,087千元及75,878千元。
- 5.對各被投資公司是否具實質控制之評估，請參閱民國一一一年度合併財務報告。
- 6.民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，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。

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (八) 企業合併

本公司於民國一一年陸續現金增資亞福，於民國一一年十一月一日累計持股比例達53.23%，自該日起取得對該公司之控制，亞福為一般投資業，其100%持有之子公司亞福儲能主要營業項目為鋁電池相關能源產品之製造、研發及銷售、再生能源售電業等，有利於本公司發展電動車之市場佔有率及再生能源事業。

自取得控制日(民國一一年十一月一日)至民國一一年十二月三十一日，本公司所認列亞福之淨損為20,424千元。

1. 本公司取得控制之移轉對價為現金400,000千元。

2. 取得之可辨認資產與承擔之負債

取得控制日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金及約當現金	\$	870,900
存貨		1,309
預付款項		15,152
其他流動資產		150
不動產、廠房及設備		108,620
使用權資產		153,008
無形資產		4,013
無形資產－專利與非專利技術		372,490
其他非流動資產		10,168
其他應付款		(6,506)
租賃負債－流動		(12,361)
其他流動負債		(124)
租賃負債－非流動		(140,648)
可辨認淨資產之公允價值	<b>\$</b>	<b><u>1,376,171</u></b>

3. 商 譽

因取得控制認列之商譽如下：

移轉對價	\$	400,000
加：非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)		643,609
加：對被收購者原有權益之公允價值		1,000,000
減：可辨認淨資產之公允價值		(1,376,171)
商 譽	<b>\$</b>	<b><u>667,438</u></b>

本公司因重衡量於收購日前已持有亞福44.84%權益之公允價值而認列利益498,877千元，該利益係認列於民國一一年度綜合損益表之「其他利益及損失」項下。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

商譽主要係來自亞福持有100%之子公司亞福儲能在能源事業市場之未來發展及獲利能力，預期將藉由該公司與本公司電動車業務之整合以產生合併綜效。

#### (九)對子公司所有權權益之變動

取得子公司額外股權

本公司於民國一一年七月以現金4,086千元增加取得南陽實業之股權，使權益由89.60%增加至89.78%。

本公司對南陽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：

購入額外權益之帳面金額	\$	3,847
支付之對價		<u>(4,086)</u>
資本公積-取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$</u>	<u>(239)</u>

#### (十)不動產、廠房及設備

本公司民國一一年度及一一〇年度不動產、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111年1月1日餘額	\$ 2,998,045	2,552,563	10,739,709	1,047,813	699,825	133,786	-	18,171,741
增 添	-	18,507	176,585	11,313	13,979	250,308	-	470,692
處 分	-	(1,446)	(647,712)	(9,099)	(32,475)	-	-	(690,732)
存貨轉入	-	-	-	-	26,148	-	-	26,148
未完工程轉入(出)	-	98,446	137,359	2,021	1,773	(239,599)	-	-
轉出至投資性不動產	-	(61,958)	-	-	-	-	-	(61,958)
重 分 類	-	-	-	-	-	(118)	-	(118)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 2,998,045</u>	<u>2,606,112</u>	<u>10,405,941</u>	<u>1,052,048</u>	<u>709,250</u>	<u>144,377</u>	-	<u>17,915,773</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 2,998,045	2,534,023	11,291,458	1,038,242	715,667	56,595	-	18,634,030
增 添	-	15,547	168,861	14,814	28,990	251,079	-	479,291
處 分	-	(722)	(881,854)	(12,037)	(66,237)	-	-	(960,850)
存貨轉入	-	-	-	-	20,172	-	-	20,172
未完工程轉入(出)	-	3,715	161,244	6,794	1,233	(172,986)	-	-
重 分 類	-	-	-	-	-	(902)	-	(902)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 2,998,045</u>	<u>2,552,563</u>	<u>10,739,709</u>	<u>1,047,813</u>	<u>699,825</u>	<u>133,786</u>	-	<u>18,171,741</u>
折舊及減損損失：								
民國111年1月1日餘額	\$ -	2,078,215	9,605,749	951,643	533,765	-	56,921	13,226,293
本年度折舊	-	47,964	372,233	13,574	47,114	-	-	480,885
處 分	-	(1,437)	(585,626)	(9,050)	(26,763)	-	(2,222)	(625,098)
轉出至投資性不動產	-	(60,929)	-	-	-	-	-	(60,929)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,063,813</u>	<u>9,392,356</u>	<u>956,167</u>	<u>554,116</u>	-	<u>54,699</u>	<u>13,021,151</u>

### 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
民國110年1月1日餘額	\$ -	2,036,816	9,993,715	950,229	544,860	-	64,121	13,589,741
本年度折舊	-	42,020	432,152	13,315	48,493	-	-	535,980
處 分	-	(621)	(820,118)	(11,901)	(59,588)	-	(7,200)	(899,428)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,078,215</u>	<u>9,605,749</u>	<u>951,643</u>	<u>533,765</u>	-	<u>56,921</u>	<u>13,226,293</u>
帳面價值：								
民國111年12月31日	<u>\$ 2,998,045</u>	<u>542,299</u>	<u>1,013,585</u>	<u>95,881</u>	<u>155,134</u>	<u>144,377</u>	<u>(54,699)</u>	<u>4,894,622</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 2,998,045</u>	<u>497,207</u>	<u>1,297,743</u>	<u>88,013</u>	<u>170,807</u>	<u>56,595</u>	<u>(64,121)</u>	<u>5,044,289</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 2,998,045</u>	<u>474,348</u>	<u>1,133,960</u>	<u>96,170</u>	<u>166,060</u>	<u>133,786</u>	<u>(56,921)</u>	<u>4,945,448</u>

民國一十一年及一一〇年十二月三十一日，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。

#### (十一)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111年1月1日餘額	\$ 2,000,498	462,355	57,568	2,520,421
增 添	-	11,710	86,561	98,271
完工轉入	-	125,560	(125,560)	-
自不動產、廠房及設備轉入	-	61,958	-	61,958
轉出至待出售非流動資產	(66,838)	(74,555)	-	(141,393)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 1,933,660</u>	<u>587,028</u>	<u>18,569</u>	<u>2,539,257</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 2,000,498	374,868	96,962	2,472,328
增 添	-	-	63,560	63,560
完工轉入	-	118,271	(118,271)	-
自預付款項轉入	-	-	15,317	15,317
處 分	-	(30,784)	-	(30,784)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 2,000,498</u>	<u>462,355</u>	<u>57,568</u>	<u>2,520,421</u>
折舊及減損損失：				
民國111年1月1日餘額	\$ -	115,859	-	115,859
折 舊	-	15,825	-	15,825
自不動產、廠房及設備轉入	-	60,929	-	60,929
轉出至待出售非流動資產	-	(44,357)	-	(44,357)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>148,256</u>	-	<u>148,256</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
民國110年1月1日餘額	\$ -	131,656	-	131,656
折舊	-	14,979	-	14,979
處分	-	(30,776)	-	(30,776)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>115,859</u>	<u>-</u>	<u>115,859</u>
帳面金額：				
民國111年12月31日	<u>\$ 1,933,660</u>	<u>438,772</u>	<u>18,569</u>	<u>2,391,001</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 2,000,498</u>	<u>243,212</u>	<u>96,962</u>	<u>2,340,672</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 2,000,498</u>	<u>346,496</u>	<u>57,568</u>	<u>2,404,562</u>
公允價值：				
民國111年12月31日				<u>\$ 5,269,927</u>
民國110年12月31日				<u>\$ 5,749,085</u>

1. 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。

2. 民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，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。

(十二)應付短期票券

本公司應付短期票券之明細如下：

	110.12.31		
	保證或承兌機構	期末利率區間	金額
應付商業本票	中華票券、國際票券	0.85%	<u>\$ 299,798</u>

民國一一〇年十二月三十一日，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。

(十三)短期借款

本公司短期借款之明細、條件與條款如下：

	111.12.31	110.12.31
信用狀借款	\$ 188,567	540,644
無擔保銀行借款	300,000	250,000
擔保銀行借款	4,350,000	2,630,000
合計	<u>\$ 4,838,567</u>	<u>3,420,644</u>
尚未使用額度	<u>\$ 6,346,739</u>	<u>8,383,278</u>
期末利率區間	<u>1.29%~1.81%</u>	<u>0.592%~0.930%</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。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

#### (十四)應付帳款(含關係人)

本公司應付帳款(含關係人)之明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應付供應商貨款	<u>\$ 2,909,937</u>	<u>2,741,588</u>

#### (十五)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

<u>111.12.31</u>			
幣 別	期末利率區間	到期日	金 額
無擔保銀行借款	新台幣 1.7678%	113	\$ 500,000
擔保銀行借款	新台幣 1.3430%~1.8550%	112~117	10,020,000
減：一年內到期部分			<u>(413,333)</u>
合 計			<u>\$ 10,106,667</u>
尚未使用額度			<u>\$ -</u>

<u>110.12.31</u>			
幣 別	期末利率區間	到期日	金 額
無擔保銀行借款	新台幣 1.0778%	112	\$ 500,000
擔保銀行借款	新台幣 0.8400%~1.2000%	111~117	7,600,000
減：一年內到期部分			<u>(80,000)</u>
合 計			<u>\$ 8,020,000</u>
尚未使用額度			<u>\$ -</u>

#### 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。

#### (十六)負債準備

本公司保固負債之變動表如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日期初餘額	\$ 393,224	408,856
當期新增之負債準備	195,628	193,677
當期使用之負債準備	(140,798)	(153,193)
當期迴轉之負債準備	<u>(23,203)</u>	<u>(56,116)</u>
12月31日期末餘額	<u>\$ 424,851</u>	<u>393,224</u>
流 動	\$ 424,851	393,224
非流動	-	-
合 計	<u>\$ 424,851</u>	<u>393,224</u>

民國一一一年度及一一〇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。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
確定福利義務之現值	\$ 1,485,047	2,861,646
計畫資產之公允價值	(678,830)	(2,020,273)
淨確定福利淨負債	<u>\$ 806,217</u>	<u>841,373</u>

本公司員工福利負債明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
帶薪假負債	\$ 70,682	68,906

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678,830千元。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

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 2,861,646	3,110,210
當期服務成本及利息成本	21,771	28,601
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	200,726	65,319
— 因人口統計假設變動所產生之精算(損)益	-	68,215
— 因財務假設變動所產生之精算(損)益	(3,985)	-
計畫支付之福利	(1,595,111)	(410,699)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 1,485,047</u>	<u>2,861,646</u>

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

#### (3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 2,020,273	2,295,828
利息收入	10,065	11,511
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)	169,272	29,238
已提撥至計畫之金額	71,621	94,339
計畫已支付之福利	<u>(1,592,401)</u>	<u>(410,643)</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u><b>\$ 678,830</b></u>	<u><b>2,020,273</b></u>

#### (4) 認列為損益之費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度列報為費用之明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期服務成本	\$ 7,728	13,270
淨確定福利負債(資產)之淨利息	<u>3,978</u>	<u>3,820</u>
	<u><b>\$ 11,706</b></u>	<u><b>17,090</b></u>
營業成本	\$ 6,439	9,417
推銷費用	1,432	2,044
管理費用	1,547	2,167
研究發展費用	<u>2,288</u>	<u>3,462</u>
	<u><b>\$ 11,706</b></u>	<u><b>17,090</b></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

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：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日累積餘額	\$ 1,162,196	1,057,900
本期認列	<u>27,469</u>	<u>104,296</u>
12月31日累積餘額	<u><b>\$ 1,189,665</b></u>	<u><b>1,162,196</b></u>

#### (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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
折現率	1.500%	0.500%
未來薪資增加	3.000%	2.000%



### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司預計於民國一一一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47,974千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為8.22年。

#### (7) 敏感度分析

民國一一一年及一一〇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%
111年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (23,927)	24,609
未來薪資增加(變動0.25%)	23,543	(23,021)
110年12月31日		
折現率(變動0.25%)	\$ (54,805)	56,426
未來薪資增加(變動0.25%)	54,095	(52,847)

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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為56,216千元及45,054千元，已提撥至勞工保險局。

#### (十八) 所得稅

##### 1. 所得稅費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用明細如下：

	111年度	110年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 353,090	228,293
其他	22,793	(69,301)
	<u>375,883</u>	<u>158,992</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(24,688)	28,083
所得稅費用	<u>\$ 351,195</u>	<u>187,075</u>

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.本公司民國一一一年度及一一〇年度認列於其他綜合損益之下的所得稅利益明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	<u>\$ (5,494)</u>	<u>(20,859)</u>

3.本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利	<u>\$ 3,467,230</u>	<u>2,017,265</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 693,446	403,453
權益法認列之投資利益	(247,921)	(133,153)
處分投資利益	(99,775)	-
未分配盈餘加徵	36,591	15,625
投資抵減之淨變動	443	(46,469)
以前年度所得稅高低估數	(14,241)	(38,457)
未認列暫時性差異之變動	(696)	(2,368)
境外資金匯回影響數	(327)	(4,835)
其他	<u>(16,325)</u>	<u>(6,721)</u>
所得稅費用	<u>\$ 351,195</u>	<u>187,075</u>

4.未認列遞延所得稅負債

民國一一一年及一一〇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，且很有可能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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 3,005,642</u>	<u>2,146,194</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 601,128</u>	<u>429,239</u>

5.已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一一年度及一一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	<u>確定福利計劃</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
<b>遞延所得稅資產：</b>			
民國111年1月1日餘額	\$ 232,439	187,986	420,425
認列於損益表	-	24,688	24,688
認列於其他綜合損益	<u>5,494</u>	<u>-</u>	<u>5,494</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 237,933</u>	<u>212,674</u>	<u>450,607</u>

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	確定福利計劃	其他	合計
民國110年1月1日餘額	\$ 211,580	216,069	427,649
認列於損益表	-	(28,083)	(28,083)
認列於其他綜合損益	20,859	-	20,859
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 232,439</u>	<u>187,986</u>	<u>420,425</u>
	國外投資利益	土地增值稅	合計
遞延所得稅負債：			
民國111年1月1日餘額	\$ 314,135	1,087,537	1,401,672
認列於損益表	-	-	-
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 314,135</u>	<u>1,087,537</u>	<u>1,401,672</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 314,135	1,087,537	1,401,672
認列於損益表	-	-	-
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 314,135</u>	<u>1,087,537</u>	<u>1,401,672</u>

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一〇九年度。

(十九)資本及其他權益

1.普通股之發行

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，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，已發行股份分別為普通股797,490千股及797,640千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司一一一年度及一一〇年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	111年度	110年度
1月1日期初餘額	797,640	803,078
庫藏股註銷	(150)	(5,438)
12月31日期末餘額	<u>797,490</u>	<u>797,640</u>

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 176,538	176,777
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	5,589	-
轉換公司債轉換溢價	105,557	105,577
其他	55,334	55,334
	<u>\$ 1,713,762</u>	<u>1,708,432</u>

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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，惟股票股利分派之比例以不高於股利總額的百分之五十為原則，由董事會擬具分配案，並依公司法規定決議之。

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。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

另依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自民國一〇九年度分配民國一〇八年度盈餘時自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積，民國一一〇年度分配民國一〇九年度盈餘時自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；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列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。本公司分別於民國一一一年六月及一一〇年七月提列(迴轉)特別盈餘公積(117,813)千元及(113,623)千元。

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，依持股比例計算提列相同數額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。本公司分別於民國一一一年六月及一一〇年七月提列(迴轉)8,461千元及(16,455)千元。

#### (3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年六月二十三日及民國一一〇年七月七日經股東常會決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利金額如下：

	110年度		109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	\$ 1.30024452	1,036,931	1.30886290	1,044,001

本公司分別於民國一一一年十一月十日及一一〇年十一月十一日經董事會決議民國一一一年及一一〇年上半年度不分派盈餘。

#### 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，於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司股票之每股市價分別為33.85元及27.05元，茲將子公司持有股數及帳面價值列示如下：

子公司名稱	111.12.31		110.12.31	
	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
	<b>5,332</b>	<b>\$ 132,816</b>	<b>5,332</b>	<b>132,816</b>

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (3)本公司於民國一一〇年間經董事會決議，為維護公司信用及股東權益而買回之庫藏股共計5,438千股，於民國一一〇年間經董事會決議辦理註銷，並已完成變更登記程序。
- (4)本公司於民國一一一年間經董事會決議，為維護公司信用及股東權益而買回之庫藏股共計150千股，於民國一一一年間經董事會決議辦理註銷，並已完成變更登記程序。

#### 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111年1月1日餘額	\$ (1,740,360)	417,929	(1,322,431)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	409,111		409,111
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	126	-	126
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	-	154,622	154,622
採用權益法之關聯企業之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益之份額	-	(14,912)	(14,912)
子公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	(552,087)	(552,087)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ (1,331,123)</u>	<u>5,552</u>	<u>(1,325,571)</u>
民國110年1月1日餘額	\$ (1,700,999)	259,847	(1,441,152)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(24,876)		(24,876)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(112)	-	(112)
因處分國外營運機構重分類至損益	(14,373)	-	(14,373)
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	-	233,960	233,960
子公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	(75,878)	(75,878)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ (1,740,360)</u>	<u>417,929</u>	<u>(1,322,431)</u>

#### (二十)每股盈餘

##### 基本每股盈餘：

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股股東之稅後淨利	<u>\$ 3,116,035</u>	<u>1,830,190</u>
1月1日已發行普通股	797,640	803,078
庫藏股之影響	(4,980)	(7,688)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>792,660</u>	<u>795,390</u>
	<u>\$ 3.93</u>	<u>2.30</u>

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111年度	110年度
<b>稀釋每股盈餘：</b>		
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>\$ 3,116,035</u>	<u>1,830,190</u>
普通股加權平均流通在外股數	792,660	795,390
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工股票酬勞之影響	<u>1,218</u>	<u>935</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>793,878</u>	<u>796,325</u>
	<u>\$ 3.93</u>	<u>2.30</u>

(二十一) 客戶合約之收入

1. 收入之細分

	111年度	110年度
<b>主要地區市場：</b>		
臺灣	\$ 29,476,298	24,204,018
中國	596,927	468,401
亞洲	1,499,870	1,216,564
歐洲	3,449,524	3,429,397
美洲	817,554	517,355
其他	<u>42,344</u>	<u>41,064</u>
	<u>\$ 35,882,517</u>	<u>29,876,799</u>
<b>主要產品/服務線：</b>		
商品銷貨收入	\$ 35,668,376	29,813,809
技術服務收入	196,494	50,514
其他	<u>17,647</u>	<u>12,476</u>
	<u>\$ 35,882,517</u>	<u>29,876,799</u>

2. 合約餘額

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
應收票據	\$ 281,368	249,023	223,808
應收帳款	1,215,039	1,173,427	897,630
減：備抵損失	<u>(76,797)</u>	<u>(79,539)</u>	<u>(88,456)</u>
合計	<u>\$ 1,419,610</u>	<u>1,342,911</u>	<u>1,032,982</u>
合約負債	<u>\$ 41,451</u>	<u>42,712</u>	<u>32,604</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

### 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點與客戶付款時點之差異，民國一一一年度及一一〇年度除認為收入外，無其他重大變動。

#### (二十二)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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為35,380千元及20,584千元，董事酬勞估列金額分別為35,380千元及20,584千元，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，並列報為民國一一一年度及一一〇年度之營業費用。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一一一年度及一一〇年度個體財務報告估列金額並無差異。

#### (二十三)營業外收入及支出

##### 1.其他收入

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息收入	\$ 8,501	2,602
租金收入	39,539	53,928
股利收入	33,282	17,284
其他收入合計	<u>\$ 81,322</u>	<u>73,814</u>

##### 2.其他利益及損失

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
外幣兌換利益(損失)	\$ 62,314	(28,258)
處分不動產、廠房及設備損失	(53,832)	(38,998)
處分投資利益	498,877	-
賠償收益	1,100	12,990
其他	54,580	12,742
其他利益及損失淨額	<u>\$ 563,039</u>	<u>(41,524)</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

本公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	111年度	110年度
利息費用	<u>\$ 162,453</u>	<u>115,570</u>

#### (二十四)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(四)。

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－流動/非流動等。

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。

本公司於民國一一一年度及一一〇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	現金流量	合約 6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
<b>111年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
銀行借款及應付短期票券	\$ 15,358,567	15,844,730	4,571,815	861,986	2,723,011	6,279,264	1,408,654
租賃負債	84,572	86,862	15,098	11,961	23,921	35,882	-
	<u>\$ 15,443,139</u>	<u>15,931,592</u>	<u>4,586,913</u>	<u>873,947</u>	<u>2,746,932</u>	<u>6,315,146</u>	<u>1,408,654</u>
<b>110年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
銀行借款及應付短期票券	\$ 11,820,442	12,166,338	3,769,697	124,702	999,820	5,732,237	1,539,882
租賃負債	110,077	113,920	15,098	11,961	27,058	59,803	-
小計	<u>11,930,519</u>	<u>12,280,258</u>	<u>3,784,795</u>	<u>136,663</u>	<u>1,026,878</u>	<u>5,792,040</u>	<u>1,539,882</u>
衍生金融負債							
遠期外匯合約：							
流出	2,299	542,807	542,807	-	-	-	-
	<u>\$ 11,932,818</u>	<u>12,823,065</u>	<u>4,327,602</u>	<u>136,663</u>	<u>1,026,878</u>	<u>5,792,040</u>	<u>1,539,882</u>

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：

	111.12.31			110.12.31		
	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	\$ 17,985	30.7150	552,401	26,135	27.6850	723,556
歐 元	16,572	32.7400	542,570	10,926	31.3200	342,205
日 圓	6,155	0.2325	1,431	536	0.2403	129
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	22,533	30.7150	692,097	41,080	27.6850	1,137,297
歐 元	-	-	-	11	31.3200	341
日 圓	4,066	0.2325	945	-	-	-

#### (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。於民國一一一年度及一一〇年十二月三十一日當新台幣相對於美金、歐元及日圓貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一一年度及一一〇年度之稅後淨利將分別減少3,227千元及減少574千元。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，民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為利益62,314千元及損失28,258千元。

### 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，本公司民國一一一年度及一一〇年度之淨利將減少或增加109,097千元及52,669千元，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	111年度		110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%	\$ 5,281	-	5,659
下跌5%	\$ (5,281)	-	(5,659)	-

### 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、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:

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合計
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	\$ 132,037	-	-	132,037	132,037
	110.12.31				
	帳面金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合計
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	\$ 141,484	-	-	141,484	141,484
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
遠期外匯合約	\$ 2,299	-	2,299	-	2,299

#### (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。

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (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。

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)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。

#### (3.3)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)。
- 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

本公司於民國一一一年度及一一〇年度其公允價值之評價技術並無變動，此外，於民國一一一年度及一一〇年度並無各公允價值等級間移轉之情形。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)第三等級之變動明細表

	透過其他綜合損益按公允價值衡量	
	無公開報價之權益工具	
	111年度	110年度
1月1日	\$ 141,484	133,151
總利益或損失		
認列於其他綜合損益	(9,447)	8,333
12月31日	<b>\$ 132,037</b>	<b>141,484</b>

(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

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－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－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－無活絡市場之權益工具投資	淨資產價值法	<ul style="list-style-type: none"> <li>淨資產價值</li> <li>缺乏市場流通性折價(111.12.31及110.12.31皆為10%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不適用</li> <li>缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>
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"> <li>淨資產價值</li> <li>缺乏市場流通性折價(111.12.31及110.12.31皆為10%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不適用</li> <li>缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>
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"> <li>股權淨值比乘數(111.12.31及110.12.31分別為1.83倍及2.17倍)</li> <li>缺乏市場流通性折價(111.12.31及110.12.31皆為40%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(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

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
<b>民國111年12月31日</b>						
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	股權淨值比乘數	5%	-	-	4,914	(4,914)
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	16,135	(16,135)
<b>民國110年12月31日</b>						
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	股權淨值比乘數	5%	-	-	5,853	(5,853)
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	15,344	(15,344)

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。

#### (二十五)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。截至民國一一年及一〇年十二月三十一日，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。銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源，民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司未動用之金融機構融資額度分別為7,146,739千元及8,683,278千元，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。

#### (二十六)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。

民國一一年度本公司之資本管理策略與民國一一〇年度一致，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。民國一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
負債總額	\$ 23,767,901	19,664,394
減：現金及約當現金	<u>(2,175,711)</u>	<u>(1,469,419)</u>
淨負債	21,592,190	18,194,975
權益總額	<u>17,833,881</u>	<u>15,412,103</u>
調整後資本	<u>\$ 39,426,071</u>	<u>33,607,078</u>
負債資本比率	<u>55%</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)	"
南誠實業股份有限公司(南誠實業)(註1)	"
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)	"
亞福股份有限公司(亞福)(註5)	"
亞福儲能股份有限公司(亞福儲能)(註5)	"
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)	"
奕揚股份有限公司(奕揚)	"
Nova Design Ltd. (NOVA Samoa)	"
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)	"
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)	"
Cosmos System Ltd. (Cosmos)	"
New Path Trading Ltd. (NEW PATH)	"
Plassen International Ltd. (PIL)	"
Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Ltd. (VMEPH)	"
Sun Goal Ltd. (Sun Goal)	"
浩漢工業產品設計(上海)有限公司(上海浩漢)	"
蘇州惠盈汽車銷售服務有限公司(蘇州惠盈)(註2)	"
常州南陽汽車銷售服務有限公司(常州南陽)	"
越南三申工業股份有限公司(越南三申)	"

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
Three Brothers Machinery Industrial (BVI) Co.,Ltd.	本公司之子公司
(三申BVI)	
富達股份有限公司(富達)(註3)	"
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)	"
廈門廈杏商貿有限公司(廈杏商貿)	"
廈門三申機械工業有限公司(廈門三申)	"
Vietnam Casting Forge Precision Co., Ltd.(VCFP)	"
Dinh Duong Joint Stock Company(鼎陽)	"
榮璋工業(股)公司(榮璋)	本公司之關聯企業
慶榮發企業(股)公司(慶榮發)	本公司之子公司為該公司之法人董事
日立安斯泰莫台中(股)公司	本公司為該公司之法人董事
台灣農林(股)公司(註4)	本公司之關聯企業
財團法人新竹縣三陽教育基金會(三陽教育基金會)	本公司之董事長與該基金會之董事長相同

註1：南誠實業於民國一一〇年第二季完成清算程序，關係人交易僅彙總至民國一一〇年四月。

註2：蘇州惠盈於民國一一〇年第二季完成清算程序。

註3：富達於民國一一〇年第一季完成清算程序。

註4：台灣農林(股)公司自民國一十一年一月十一日起，由其他關係人轉列為本公司之關聯企業。

註5：亞福及亞福儲能自民國一十一年十一月一日起，由關聯企業轉為本公司之子公司。

(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	
	111年度	110年度
子公司：		
南陽實業	\$ 10,228,937	7,419,720
其他子公司	2,686,614	2,327,962
	<u>12,915,551</u>	<u>9,747,682</u>
關聯企業	641	646
其他關係人	1,142	1,038
	<u>\$ 12,917,334</u>	<u>9,749,366</u>

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司銷售汽車予關係人之價格係依本公司之訂價政策決定，與一般銷售價格並無顯著不同，收款條件為得選擇出車後立即付款或於取得擔保品後給予一定授信額度內出車，並支付期間利息，另於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司取得南陽實業提存保證票皆為800,000千元作為擔保品。

本公司銷售機車、引擎及零組件予關係人之價格為按成本加成，與一般銷售價格並無顯著不同，收款條件為出貨後30天至120天收款。

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	
	111年度	110年度
子公司	\$ 88,505	44,826
關聯企業	5,588	4,206
其他關係人	1,571	1,203
	<b>\$ 95,664</b>	<b>50,235</b>

本公司對關係人提供技術服務之價格為按成本加成，顧問諮詢服務係按外派人員人事成本計價，皆無非關係人交易可供比較，依合約約定期限收款。

#### 2.向關係人購買商品

本公司向關係人進貨金額如下：

	進 貨	
	111年度	110年度
子公司：		
廈杏摩托	\$ 3,164,801	2,707,924
其他子公司	971,778	858,616
	4,136,579	3,566,540
關聯企業	314,787	290,668
其他關係人	830,381	772,703
	<b>\$ 5,281,747</b>	<b>4,629,911</b>

本公司對關係人提供技術服務之價格為按成本加成，顧問諮詢服務係按外派人員人事成本計價，皆無非關係人交易可供比較，依合約約定期限收款。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

#### 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	111.12.31	110.12.31
應收帳款	子公司-三陽義大利	\$ 360,587	114,132
	其他子公司	145,541	201,593
	關聯企業	361	429
	其他關係人	212	186
			<b>\$ 506,701</b>
其他應收款 (帳列其他流動資產)	子公司-VMEP	\$ 12,294	6,583
	其他子公司	3,810	2,708
	關聯企業	1,060	598
	其他關係人	343	217
			<b>\$ 17,507</b>

#### 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	111.12.31	110.12.31
應付帳款	子公司	\$ 329,757	407,085
	關聯企業	43,710	50,364
	其他關係人	137,526	128,730
			<b>\$ 510,993</b>
其他應付款	子公司	\$ 9,290	16,030
	三陽教育基金會 (註)	148,683	138,683
	其他關係人	177	8
			<b>\$ 158,150</b>

註：本公司於民國一十一年十一月十日經董事會決議，為提升教育水準及推動社會公益活動，擬捐助100,000千元予三陽教育基金會，帳列於民國一十一年度之管理費用。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

#### 5.向關係人購買勞務

項 目	關係人類別	111年度	110年度
產品設計費	子公司—台北浩漢	\$ 111,313	106,268
保固售服費	子公司	32,588	34,391
修繕費	子公司	2,874	3,592
委託加工費	子公司	3,891	4,886
"	關聯企業	1,540	481
"	其他關係人	914	888
		<b>\$ 153,120</b>	<b>150,506</b>

#### 6.租賃

- (1)本公司將部份土地及建築物出租予子公司南陽實業作為汽車修護廠等，租金依雙方合約議定按月收取。於民國一一一年度及一一〇年度，本公司向其收取之租金收入分別為23,898千元及21,945千元。
- (2)本公司將部份土地及建築物出租予子公司台北浩漢作為設計總部，租金依雙方合約議定按月收取。於民國一一一年度及一一〇年度，本公司向其收取之租金收入分別為19千元及14,304千元。
- (3)本公司於民國一〇九年五月十四日向子公司南陽實業承租零件倉儲中心，參考鄰近地區之市場行情簽訂六年期租賃合約，認列使用權資產136,842千元。於民國一一一年度及一一〇年度，本公司分別認列利息支出1,491千元及1,853千元，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，租賃負債餘額分別為81,442千元及103,873千元。
- (4)本公司將部份土地及建築物出租予關聯企業台灣農林(股)公司作為辦公處所，租金依雙方合約按月收取，於民國一一一年度及一一〇年度，本公司向其收取之租金收入分別為74千元及零元。

#### 7.財產交易

- (1)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	111年度	110年度
子公司	模具及治檢具等	\$ 13,761	12,464
關聯企業	"	1,315	1,199
其他關係人	"	220	504
		<b>\$ 15,296</b>	<b>14,167</b>

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)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：

	111年度		110年度	
	處分價款	處分利益	處分價款	處分利益
關聯企業	\$ 159	158	-	-

(3)取得金融資產

A.本公司於民國一一年第一季經董事會決議，參與認購100%子公司上揚資產現金增資共計100,000千股，每股認購價格10元，共計1,000,000千元，現金增資基準日為國一一年四月六日。

B.本公司於民國一一年度及一一〇年度未按持股比例現金增資亞福儲能及亞福之詳細說明，請詳附註六(七)及(八)。

8.其他

(1)延遲收款加計利息收入

	111年度	110年度
子公司	\$ 277	143

(2)廣告補助費

	111年度	110年度
子公司	\$ 339	1,303
關聯企業	147	-
	\$ 486	1,303

(3)於民國一一年及一一〇年十二月三十一日，上揚資產提供其不動產為本公司借款之擔保金額分別為7,400,000千元及4,900,000千元。

(4)於民國一一年及一一〇年十二月三十一日，創興國際分別提供人民幣201,000千元及265,000千元之定期存款作為本公司借款1,000,000千元之擔保品。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 64,003	50,716

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 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	111.12.31	110.12.31
其他金融資產－流動	國防部軍備採購案保證金、汽車零組件買賣合約履約保證金等	\$ 54,171	142,659
其他金融資產－非流動	國防部軍備採購案保證金、保固保證金及技術生保證金等	12,136	151,479
不動產、廠房及設備	長短期借款及融資擔保額度	3,531,528	3,463,232
投資性不動產	長短期借款及融資擔保額度	2,365,014	2,241,957
合計		<u>\$ 5,962,849</u>	<u>5,999,327</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.本公司已開立未使用信用狀餘額：

	111.12.31	110.12.31
美金	<u>USD 91,263</u>	<u>USD 67,651</u>
日圓	<u>JPY 111,230</u>	<u>-</u>

2.本公司已簽訂之未完工程及電腦軟體等採購合約，尚未支付之款項：

	111.12.31	110.12.31
尚未支付金額	<u>\$ 280,679</u>	<u>154,106</u>

3.本公司因履約保證而收取之存入保證票據：

	111.12.31	110.12.31
存入保證票據	<u>\$ 53,705</u>	<u>77,596</u>

4.本公司於民國一〇七年六月十九日與耀達建設(股)公司簽定合建分屋契約，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%。本公司已於民國一一〇年四月完成預售屋不動產開發信託，建案持續施工及推案銷售中，本公司已與客戶簽訂之銷售合約價格如下：

	111.12.31	110.12.31
已簽訂之銷售合約價格(未稅)	<u>\$ 103,830</u>	<u>-</u>
已依約收取金額(未稅)	<u>\$ 15,579</u>	<u>-</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(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 性 質 別	111年度			110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	1,401,118	959,982	2,361,100	1,110,923	1,001,851	2,112,774
勞健保費用	92,352	77,756	170,108	92,252	78,867	171,119
退休金費用(註)	31,581	48,314	79,895	27,524	55,589	83,113
董事酬金	-	56,799	56,799	-	40,648	40,648
其他員工福利費用	83,305	66,518	149,823	72,537	59,942	132,479
折舊費用	379,599	142,973	522,572	437,986	138,835	576,821
攤銷費用	6,037	5,605	11,642	14,988	8,190	23,178

註：民國一一一年度及一一〇年度結清舊制退休金分別為11,973千元及20,969千元，未由本公司之台灣銀行勞工退休金準備專戶支付，帳列營業費用。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	111年度	110年度
員工人數	<u>2,294</u>	<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>\$ 1,207</u>	<u>1,091</u>
平均員工薪資費用	<u>\$ 1,032</u>	<u>922</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>11.93%</u>	<u>(1.2)%</u>
監察人酬金	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

本公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)資訊如下：

(一)董事(含獨立董事)

- 1.依本公司章程第二十四條規定，董事長、董事及監察人之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻價值並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之。另章程第三十一條之一規定，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。
- 2.出席本公司董事會時，另依規定支領車馬費。



## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (二) 經理人

本公司給付經理人酬金之政策，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。制訂酬金程序為依前述酬金政策訂定後，交付本公司薪酬委員會審議並提報董事會同意。

### (三) 員工

每年度依個人績效、職務內容與外部薪資調查報告進行薪資分析，以作為薪資調整參考。

## 十三、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項相關資訊

民國一一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 之公司	貸與 對象	帳目 項目	是否 為關 係人	本期數		實收額	利率 區間	資金貸 與性質	業務往 來短期融 通資金必 要之範圍	銀行備 註損失 金額	擔保品		與類別對象		資金貸與	
					本金額	餘額						名稱	價值	資金貸與限額	實際額		
1	慶洲機械 有限公司	揚州泰洲大酒店	其他應收款	是	132,330 (CNY30,000)	88,220 (CNY20,000)	88,220 (CNY20,000)	2.5-4%	有短期融通資金之必要	-	-	管理用轉	-	不動產	88,220 (CNY20,000)	263,653 (CNY59,772)	263,653 (CNY59,772)
2	三陽環宇 有限公司	廈門三中	其他應收款	是	13,233 (CNY3,000)	-	-	3.91%	有短期融通資金之必要	-	-	管理用轉	-	無	-	204,008 (CNY46,250)	204,008 (CNY46,250)
2	三陽環宇 有限公司	揚州泰洲大酒店	其他應收款	是	66,165 (CNY15,000)	66,165 (CNY15,000)	66,165 (CNY15,000)	2.5%	有短期融通資金之必要	-	-	管理用轉	-	不動產	66,165 (CNY15,000)	204,008 (CNY46,250)	204,008 (CNY46,250)
3	慶融貿易 有限公司	VMEP	其他應收款	是	61,430 (USD2,000)	52,216 (USD1,700)	52,216 (USD1,700)	132	有短期融通資金之必要	-	-	管理用轉	-	無	-	40,726 (CNY9,000)	40,726 (CNY9,000)
4	創興國際 有限公司	揚州泰洲大酒店	其他應收款	是	110,275 (CNY25,000)	-	-	4.00%	有短期融通資金之必要	-	-	管理用轉	-	無	-	1,508,385 (CNY341,960)	1,508,385 (CNY341,960)
5	上海浩漢 有限公司	揚州泰洲大酒店	其他應收款	是	220,550 (CNY50,000)	110,275 (CNY25,000)	110,275 (CNY25,000)	2.50%	有短期融通資金之必要	-	-	管理用轉	-	不動產	396,990 (CNY90,000)	119,881 (CNY27,178)	119,881 (CNY27,178)
6	慶達投資 有限公司	高橋	其他應收款	是	100,000 (CNY30,000)	80,000 (CNY25,000)	-	1.07%	有短期融通資金之必要	-	-	管理用轉	-	無	-	486,125 (CNY108,000)	486,125 (CNY108,000)

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。

註3：慶洲機械及三陽環宇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：慶融貿易、創興國際及上海浩漢對有短期融通必要者之資金貸與總額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、銷貨總額的一點五倍為限。

註5：慶達投資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之業務往來交易總額為限。

註6：慶融貿易於民國一十二年一月十一日資金貸與VMEP金額已為零元。

註7：上海浩漢因提前通過董事會，導致本期最高餘額重覆計算，公司實質並無超限情形。

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。

## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 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 公司名稱	關係 (註5)	對單一企 業背書保 證限額	本期最高 背書保證 額	期末背 書保證 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	屬附大陸 地區 背書保證
1	上揚資產	本公司	3	13,836,989	7,400,000	7,400,000	6,705,504	8,300,000	88.41%	13,836,989	N	Y	N
2	SYI	慶達投資	4	1,112,138	510,000	510,000	110,000	122,860 (USD4,000)	6.88%	1,112,138	N	N	N
3	創興國際	上揚資產	4	3,770,962	2,300,000	2,300,000	2,210,400	2,501,956 (CNY440,300)	60.99%	3,770,962	N	N	N
3	創興國際	本公司	3	3,770,962	1,000,000	1,000,000	750,000	886,611 (CNY201,000)	26.52%	3,770,962	N	Y	N
4	三申BVI	三申機械	3	76,580	30,000	30,000	27,000	31,944 (USD1,040)	29.89%	76,580	N	Y	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；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上揚資產交易之進、銷總額為限。

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以上之子公司，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百之子公司不在此限。

註7：三申BVI背書保證責任總額及對單一企業之背書保證限額，以不超過母公司最近期財務報表淨值百分之五十為限；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三申BVI交易之進、銷貨總額為限，且背書保證責任總額不得超過三申BVI最近期財務報表淨值之百分之十。

註8：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範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				備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	
三陽工業	股權-日立安斯泰莫台中(股)公司	本公司為該公司 之法人董事	註1	5,339	98,287	19.94%	98,287	
三陽工業	股權-錸科科技(股)公司	-	註2	8,861	-	7.13%	-	
三陽工業	股權-盛茂投資(股)公司	本公司為該公司 之法人董事	註1	1,500	33,750	25.00%	33,750	
上揚	股權-國喬石油化學(股)公司	-	註1	1,500	28,275	0.16%	28,275	
永大順	股權-盛茂投資(股)公司	合併公司為該公司 之法人董事	註1	360	8,100	6.00%	8,100	
永大順	股權-旭茂投資(股)公司	合併公司為該公司 之法人董事	註1	75	1,490	0.50%	1,490	
南陽實業	股權-三陽工業	合併公司之母公司	註1	4,351	147,280	0.55%	147,280	
南陽實業	股權-朝欽實業(股)公司	-	註1	1	139	0.28%	139	
浩漢產品設計	股權-盛茂投資(股)公司	合併公司為該公司 之法人董事	註1	300	6,750	5.00%	6,750	
慶達投資	股權-三陽工業	合併公司之母公司	註1	981	33,224	0.12%	33,224	
慶達投資	股權-盛茂投資(股)公司	合併公司為該公司 之法人董事	註1	60	1,350	1.00%	1,350	
慶達投資	股權-旭茂投資(股)公司	合併公司為該公司 之法人董事	註1	2,600	51,662	17.33%	51,662	
慶達投資	股權-慶發登企業(股)公司	合併公司為該公司 之法人董事	註1	800	5,200	10.00%	5,200	
慶達投資	股權-台翔航太工業(股)公司	-	註2	17	-	0.01%	-	
慶達投資	特別 股-SetexTechnologies, Inc.	-	註2	78	15,459	2.45%	15,459	
慶達投資	股權-濬禧(股)公司	-	註1	9,167	3,758	6.94%	3,758	
慶達投資	股權-金佑(股)公司	-	註1	3,000	55,200	5.56%	55,200	
慶達投資	股權-全達配(股)公司	-	註1	1,290	245	3.60%	245	
慶達投資	股權-國喬石油化學(股)公司	-	註1	6,800	128,180	0.73%	128,180	
慶達投資	股權-釜美建設(股)公司	-	註1	38	380	19.00%	380	
巨暘	股權-鼎盛車業(股)公司	-	註1	100	1,000	2.55%	1,000	
巨暘	股權-鼎盛車業(股)公司	-	註1	165	1,650	5.44%	1,650	
巨暘	股權-毓裕車業(股)公司	-	註1	310	3,100	9.54%	3,100	
巨暘	股權-三順旺車業(股)公司	-	註1	100	1,086	3.45%	1,086	
慶發	股權-盛茂投資(股)公司	合併公司為該公司 之法人董事	註1	60	1,063	1.00%	1,063	
慶發	股權-旭茂投資(股)公司	合併公司為該公司 之法人董事	註1	1,500	23,471	10.00%	23,471	
三申機械	股權-越南弘正科技有限公司	-	註1	-	11,355	19.00%	11,355	
三申機械	股權-越南弘力科技有限公司	-	註1	-	1,141	1.62%	1,141	
三申機械	股權-盛茂投資(股)公司	合併公司為該公司 之法人董事	註1	600	13,500	10.00%	13,500	
三申機械	股權-旭茂投資(股)公司	合併公司為該公司 之法人董事	註1	750	14,904	5.00%	14,904	
三陽環宇	股權-上海南廣企業管理諮詢有 限公司	-	註1	1,519	362,730	6.76%	362,730	

註1：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

註2：透過損益按公允價值衡量之金融資產。

註3：本表所列金額係按民國一一年十二月三十一日期末及平均匯率US\$1=NT\$30.7150；

US\$1=NT\$29.8025及RMB\$1=NT\$4.4110；RMB\$1=NT\$4.4229換算新台幣。

### 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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(註1)	
上陽資產	股權-台灣農林(股)公司	採用權益法之投資	集中交易市場	非關係人	156,420	3,021,628	56,011	1,181,723	-	-	-	-	-	-	212,431	3,985,973
三陽工業	股權-亞福儲能	採用權益法之投資	買入：自然人 賣出：股份抵繳(註2)	買入：非關係人 賣出：本公司之關聯企業 本公司之子公司	36,000	267,844	4,000	60,000	-	40,000	317,451	317,451	-	-	-	-
三陽工業	股權-亞福儲能	採用權益法之投資	現金增資及股份抵繳(註2)	本公司之子公司	-	-	93,333	1,117,451	-	-	-	-	-	-	93,333	1,379,577
三陽工業	股權-上揚資產	採用權益法之投資	現金增資	本公司之子公司	656,300	7,679,451	100,000	1,000,000	-	-	-	-	-	-	756,300	8,370,044
亞福	股權-亞福儲能	採用權益法之投資	現金增資(註3)	本公司之子公司	-	-	52,367	785,500	-	-	-	-	-	-	174,367	954,301

註1：期末金額係包括採用權益法認列之投資損益、股東權益相關調整項目及以公允價值重新衡量先前已持有之權益之調整。

註2：亞福儲能於民國一一年五月辦理股份抵繳，本公司以普通股1股轉換為亞福1股計轉換40,000千股，共計317,451千元，並於民國一一年六月現金增資亞福26,667千股，投資金額為400,000千元，復於民國一一年十一月現金增資亞福26,667千股，投資金額為400,000千元，並取得控制力，詳細說明請詳附註六(七)及(八)。

註3：亞福期末持有亞福儲能之股權，包含於民國一一年五月與亞福儲能之股東辦理股份抵繳取得之122,000千股。

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	交易日期或事實發生日	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			
南陽實業	桃園區水汴頭段233地號	111.05.20	372,662	372,662	自然人	非關係人	-	-	-	-	繼價報告	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	交易日期或事實發生日	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

註：尚未完成產權移轉，帳列待出售非流動資產，詳細說明請詳附註六(六)。

三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	(10,232,064)	(29)%	授信8億元，出貨後立即收款	依本公司訂價	無一般交易可供比較	4,803	-%	延遲收款 加計利息
三陽工業	巨暘車業	註2	銷貨	(838,784)	(2)%	保證金2,500萬，週結後兩日內收款	"	"	31,989	2%	
三陽工業	SYIT	註2	銷貨	(970,330)	(3)%	出貨後120天收款	"	"	360,587	25%	
三陽工業	SYDE	註2	銷貨	(114,331)	-%	出貨後120天收款	"	"	24,111	2%	
三陽工業	廈杏商貿	註2	銷貨	(210,501)	(1)%	出貨後30天收款，售服件為出貨後45天收款	"	"	8,103	1%	
三陽工業	廈杏摩托	註2	銷貨	(381,883)	(1)%	出貨後30天收款，售服件為出貨後45天收款	"	"	12,644	1%	
三陽工業	VMEP	註2	銷貨	(113,745)	-%	月結120天收款	"	"	36,089	3%	
三陽工業	廈杏摩托	註2	進貨	3,164,801	12%	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	"	(175,325)	(6)%	
三陽工業	三申機械	註2	進貨	577,117	2%	驗收後45天付款	"	"	(94,674)	(3)%	
三陽工業	永大順	註2	進貨	316,446	1%	驗收後45天付款	"	"	(46,431)	(2)%	
三陽工業	日立安斯泰莫台中(股)公司	註4	進貨	757,225	3%	驗收後45天付款	"	"	(124,215)	(4)%	
三陽工業	榮璋工業(股)公司	註2	進貨	314,787	1%	驗收後45天付款	"	"	(43,710)	(2)%	
南陽實業	朝陽租賃	註2	銷貨	(403,040)	(3)%	出貨後立即收款	"	"	10,084	8%	
南陽實業	朝日事業	註2	銷貨	(100,030)	(1)%	資料審核通過後37天收款	"	"	5,345	4%	
南陽實業	利揚實業	註2	銷貨	(185,886)	(1)%	成車：出貨後7天內收款 零件：次月15天收款	"	"	1,023	1%	
南陽實業	三陽工業	註1	進貨	10,232,064	91%	授信8億元，出貨後立即付款	"	"	(4,803)	(2)%	延遲付款
巨暘車業	三陽工業	註1	進貨	838,784	100%	保證金2,500萬，週結後兩日內付款	"	"	(31,989)	(100)%	延遲付款 加計利息
SYIT	三陽工業	註1	進貨	970,330	99%	出貨後120天付款	"	"	(360,587)	(88)%	
SYDE	三陽工業	註1	進貨	114,331	99%	出貨後120天付款	"	"	(24,111)	(96)%	
廈杏商貿	三陽環宇	註3	銷貨	(230,083)	(8)%	月結120天收款	"	"	224,004	98%	
廈杏商貿	三陽工業	註1	進貨	210,501	7%	出貨後30天付款，售服件為出貨後45天付款	"	"	(8,103)	(2)%	
廈杏商貿	廈杏摩托	註1	進貨	2,432,554	81%	出貨後120天付款	"	"	(159,757)	(47)%	
廈杏摩托	三陽工業	註1	銷貨	(3,164,801)	(31)%	當月上旬收前月15日前貨款，下旬收前月16日後貨款	"	"	175,325	20%	
廈杏摩托	廈杏商貿	註2	銷貨	(2,432,554)	(24)%	月結120天收款	"	"	159,757	18%	
廈杏摩托	VMEP	註3	銷貨	(744,896)	(7)%	出貨後120天收款	"	"	258,572	30%	
廈杏摩托	三陽工業	註1	進貨	381,883	3%	出貨後30天付款，售服件為出貨後45天付款	"	"	(12,644)	(1)%	
廈杏摩托	廈門三申	註3	進貨	243,401	2%	月結30天付款	"	"	(12,350)	(1)%	
廈杏摩托	慶洲機械	註3	進貨	453,187	4%	月結15天付款	"	"	(2,836)	-%	
三申機械	三陽工業	註1	銷貨	(577,117)	(84)%	驗收後45天收款	"	"	94,674	82%	
永大順	三陽工業	註1	銷貨	(316,446)	(97)%	驗收後45天收款	"	"	46,431	99%	
朝陽租賃	南陽實業	註1	進貨	403,040	48%	出貨後立即付款	"	"	(10,084)	(31)%	
朝日事業	南陽實業	註1	進貨	100,030	67%	資料審核通過後37天付款	"	"	(5,345)	(96)%	
VMEP	三陽工業	註1	進貨	113,745	4%	出貨後120天付款	"	"	(36,089)	(5)%	
VMEP	廈杏摩托	註3	進貨	744,896	24%	驗收後120天付款	"	"	(258,572)	(34)%	
VMEP	三陽環宇	註3	進貨	241,705	8%	每年12月為出貨後60天付款，其他月份為出貨後120天付款	"	"	(210,864)	(28)%	
VMEP	越南三申	註2	進貨	195,720	6%	驗收後月結45天付款	"	"	(19,685)	(3)%	
利揚實業	南陽實業	註1	進貨	185,886	52%	成車：出貨後7天內付款 零件：次月15天付款	"	"	(1,023)	(53)%	

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	授信	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
三陽環宇	VMEP	註3	銷貨	(241,705)	(69)%	每年12月為出貨後60天收款,其他月份為出貨後120天收款	無一般交	無一般交易可供比較	210,864	94%	
三陽環宇	廈杏商貿	註3	進貨	230,083	65%	月結120天付款	"	"	(224,004)	(90)%	
廈門三申	廈杏摩托	註1	銷貨	(243,401)	(87)%	月結30天收款	"	"	12,350	87%	
越南三申	VMEP	註1	銷貨	(195,720)	(82)%	出貨後月結45天收款	"	"	19,685	74%	
慶洲機械	廈杏摩托	註3	銷貨	(453,187)	(55)%	月結15天收款	"	"	2,836	2%	
浩漢	三陽工業	註1	銷貨	(102,940)	(80)%	驗收後45天收款	"	"	8,689	77%	

- 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	SYTT	本公司之子公司	360,587 (EUR)	4.09	-	-	46,415 (EUR)	-
廈杏商貿	三陽環宇	兄弟公司	224,004 (CNY)	2.05	-	-	1,418 (EUR)	-
廈杏摩托	三陽工業	最終母公司	50,783 (USD)	15.45	-	-	14,500 (CNY)	-
廈杏摩托	廈杏商貿	本公司之子公司	175,325 (USD)	30.45	-	-	5,708 (USD)	-
廈杏摩托	VMEP	兄弟公司	159,757 (CNY)	2.68	-	-	135,439 (CNY)	-
廈杏摩托	VMEP	兄弟公司	36,218 (USD)	2.29	-	-	30,705 (USD)	-
三陽環宇	VMEP	兄弟公司	258,572 (USD)	2.29	-	-	170,714 (USD)	-
上海浩漢	揚州泰潤大酒店有限公司	合併公司之關聯企業	8,418 (USD)	不適用	-	-	5,558 (USD)	-
			210,864 (USD)	2.29	-	-	60,816 (USD)	-
			6,865 (CNY)	-	-	-	1,980 (USD)	-
			110,275 (CNY)	-	-	-	-	-
			25,000 (CNY)	-	-	-	-	-

9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)說明。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一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		備註	
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	本期損益		本期報酬之投資損益
三陽工業	上揚資產	Taiwan	不動產開發及管理	4,843,889	3,843,889	756,300	100.00%	8,370,044	(342,848)	(342,848)	註1
"	永大順	Taiwan	生產汽機車零件	179,659	179,659	18,093	100.00%	179,671	10,175	10,175	"
"	巨瑞車業	Taiwan	機車及零件銷售	29,000	29,000	2,900	100.00%	55,329	23,417	23,417	"
"	南陽實業	Taiwan	汽車及其零件之經銷、修理與保養	837,572	833,486	150,728	89.78%	2,248,597	447,524	401,402	"
"	浩漢	Taiwan	產品設計	195,492	195,492	19,080	100.00%	193,392	400	400	"
"	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	35,178	35,178	7,624	16.27%	92,634	34,259	5,574	"
"	慶達投資	Taiwan	各項投資業務	785,609	785,609	111,467	99.66%	1,264,998	44,651	44,500	"
"	Profit Source	Samoa	投資控股公司	867,759	867,759	-	100.00%	3,770,953	117,272	117,272	"
"	SYDE	Germany	機車及配件銷售	122,713	122,713	-	100.00%	100,229	1,039	1,039	"

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	
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		損益	備註
三陽工業	SVI	Samoa	投資控股公司	3,662,936	3,662,936	-	100.00%	7,414,251	1,037,662	1,037,662	註1
"	SYTT	Italy	機車及零配件銷售	179,915	179,915	-	100.00%	215,271	30,817	30,817	"
"	亞福儲能	Taiwan	電池能源事業	-	410,000	-	-	-	(118,421)	(10,393)	註1、註3
"	亞福	Taiwan	一般投資業	1,270,000	-	93,333	53.23%	1,379,577	(99,854)	(46,453)	"
"	SCB	Colombia	機車及零配件銷售	91,466	91,466	100	100.00%	(2,374)	(16,003)	(16,003)	註1
"	奕揚	Taiwan	廢棄物處理業	280,000	-	28,000	100.00%	263,044	(16,956)	(16,956)	"
上揚資產	台灣農林(股)公司	Taiwan	銷售茶葉、不動產買賣及規劃開發等	3,738,224	-	212,431	26.89%	3,985,973	(1,650,230)	免免揭露	註2
"	亞福儲能	Taiwan	電池能源事業	1,053,900	-	174,367	100.00%	954,301	(118,421)	"	註1、註3
南陽實業	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	91,926	91,926	28,807	61.46%	334,494	34,259	"	"
"	利揚實業	Taiwan	汽車修理及汽車零件銷售	31,317	31,317	3,000	100.00%	33,019	974	"	"
"	南陽保代	Taiwan	產物保險代理業務	34,879	34,879	1,316	92.86%	38,393	8,109	"	"
"	NY Samoa	Samoa	投資控股公司	328,517	328,517	-	100.00%	99,792	(127)	"	"
"	朝日事業	Taiwan	汽車及其零件之維修、修理與保養	34,328	34,328	2,993	100.00%	51,863	15,568	"	"
"	向揚實業	Taiwan	汽機車修理及零件銷售	54,375	54,375	4,740	100.00%	96,038	36,213	"	"
海源 慶達投資	NOVA Samoa	Samoa	投資控股公司	86,500	86,500	-	42.30%	62,490	(2,918)	"	"
"	三申機械	Taiwan	機車零件製造加工買賣	179,500	179,500	6,391	55.00%	84,237	35,319	"	"
"	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	19,680	19,680	9,898	21.12%	120,248	34,259	"	"
"	慶復	Taiwan	五金機械、織材製造加工及買賣	43,840	43,840	1,000	100.00%	30,922	(7,555)	"	"
"	NOVA Samoa	Samoa	投資控股公司	113,002	113,002	-	57.70%	85,240	(2,918)	"	"
"	榮璋工業(股)公司	Taiwan	機車零件製造加工買賣	33,200	33,200	9,020	40.00%	335,058	70,376	"	註2
"	慶兆投資(股)公司	Taiwan	各項投資業務	96,000	96,000	9,600	29.29%	51,085	(16,718)	"	"
"	維樂車業(股)公司	Taiwan	露營拖車、露營車販售、製造及設計服務	100,000	100,000	5,000	22.32%	101,683	(2,752)	"	"
"	台灣農林(股)公司	Taiwan	銷售茶葉、不動產買賣及規劃開發等	156,852	-	7,495	0.95%	139,881	(1,650,230)	"	"
"	禾煦國際(股)公司	Taiwan	休閒活動場館業	30,000	-	3,000	30.00%	29,829	(572)	"	"
Profit Source	創興國際	British Virgin Islands	投資控股公司	794,843	794,843	-	100.00%	3,770,948	117,272	"	註1
"	SYI	Cosmos	投資控股公司	(USD25,878)	(USD25,878)	-	100.00%	(USD122,772)	(USD3,935)	"	"
"	"	"	"	406,224	406,224	-	100.00%	459,634	41,594	"	"
"	VMEPH	Cayman Islands	投資控股公司	(USD13,226)	(USD13,226)	608,818	67.07%	(USD14,964)	(USD1,396)	"	"
"	"	"	"	3,040,294	3,040,294	-	100.00%	1,051,379	(1,205)	"	"
"	NEW PATH	Samoa	投資控股公司	(USD98,984)	(USD98,984)	-	100.00%	(USD34,230)	(USD4,400)	"	"
"	"	"	"	282,786	282,786	-	100.00%	516,834	20,588	"	"
"	PIL	British Virgin Islands	投資控股公司	(USD9,207)	(USD9,207)	-	100.00%	(USD16,827)	(USD691)	"	"
"	"	"	"	424,973	424,973	-	100.00%	3,006,262	919,075	"	"
"	Sun Goal	Samoa	投資控股公司	(USD13,836)	(USD13,836)	-	100.00%	(USD97,876)	(USD30,839)	"	"
"	"	"	"	268,167	268,167	-	100.00%	199,521	18,056	"	"
三申機械	三申IVI	British Virgin Islands	投資控股公司	(USD8,731)	(USD8,731)	-	100.00%	(USD6,496)	(USD6,066)	"	"
"	"	"	"	147,035	147,035	-	100.00%	100,352	19,669	"	"
"	越南三申	Vietnam	機車零件製造加工買賣	23,926	23,926	-	69.00%	41,125	(157)	"	"
VMEPH	慶融貿易	Taiwan	機車及其零件配備批發業及零售業	85,000	150,000	8,500	100.00%	101,814	18,108	"	"
"	VMEP	Vietnam	生產銷售機車及其零件	5,096,632	5,096,632	-	100.00%	1,394,690	24,411	"	"
"	"	"	"	(USD165,933)	(USD165,933)	-	100.00%	(USD45,407)	(USD819)	"	"

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	VCCF	Vietnam	生產機車零件等	138,218 (USD4,500)	138,218 (USD4,500)	-	100.00%	144,514 (USD4,705)	(469) (USD(16))	得免揭露	註1
"	越南三申	Vietnam	機車零件製造加工買賣	14,282 (USD465)	14,282 (USD465)	-	31.00%	18,648 (USD607)	(157) (USD(5))	"	"
"	鼎陽	Vietnam	銷售機車及不動產管理	221,547 (USD7,213)	221,547 (USD7,213)	-	99.94%	219,969 (USD7,162)	(8) (USD-)	"	"
慶先投資(股)公司	Sunny Mind HighTechnology Inc.	Samoa	投資控股公司	330,951 (USD4,050)	330,951 (USD4,050)	-	100.00%	186,035 (USD4,164)	(16,104) (USD(16,104))	"	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：本公司以持有亞福儲能普通股1股轉換為亞福1股之方式，取得亞福股權，詳細說明請詳附註六(七)。

(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	本期匯出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	截至本期末止已匯回投資收益
廈杏摩托	機車及零件之組裝、生產與銷售及產品售後維修服務等	706,445 (USD23,000)	(二)	424,973 (USD13,836)	-	424,973 (USD13,836)	1,198,761 (USD40,224)	76.67%	919,090 (USD30,839)	3,004,414 (USD97,816)	-
廈杏商貿	零件及批發機車及零配件	13,233 (CNY3,000)	(三)	-	-	-	45,405 (CNY10,266)	76.67%	註4	44,864 (CNY10,171)	-
慶洲機械	生產及銷售機車零配件	1,014,824 (USD33,040)	(二)	713,387 (USD23,226)	-	713,387 (USD23,226)	59,649 (USD2,001)	100.00%	59,649 (USD2,001)	659,130 (USD21,460)	-
廈門金龍聯合汽車工業有限公司	組裝、生產汽車及其零附件	(註1)	(二)	1,096,587 (USD35,702)	-	1,096,587 (USD35,702)	-	-	-	-	538,280 (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、組裝、工業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	276,435 (USD9,000)	(二)	276,435 (USD9,000)	-	276,435 (USD9,000)	20,527 (USD689)	100.00%	20,527 (USD689)	510,019 (USD16,605)	-
重慶跨越三陽動力有限公司	汽車發動機及其零件開發、製造、銷售及服務	46,288 (USD1,507)	(一)	13,883 (USD452)	-	13,883 (USD452)	13,883 (USD452)	30.00%	-	-	-
上海浩漢	產品設計	399,356 (USD13,002)	(二)	353,560 (USD11,511)	-	353,560 (USD11,511)	(7,812) (USD(262))	100.00%	(7,812) (USD(262))	299,700 (USD9,757)	-
廈門三申	機車零件製造加工買賣	135,146 (USD4,400)	(二)	135,146 (USD4,400)	-	135,146 (USD4,400)	19,327 (USD648)	54.81%	10,594 (USD355)	37,114 (USD1,208)	-
廣州三申	機車零件製造加工買賣	(註2)	(二)	21,439 (USD698)	-	21,439 (USD698)	-	-	-	-	-
蘇州惠盛	零售各類汽車及其零配件	(註3)	(二)	190,464 (USD6,201)	-	190,464 (USD6,201)	-	-	-	-	-
常州南陽	零售各類汽車及其零配件	124,396 (USD4,050)	(二)	124,396 (USD4,050)	-	124,396 (USD4,050)	(127) (USD4)	89.78%	(114) (USD(4))	89,594 (USD2,917)	-



## 三陽工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	本期匯 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
揚州揚潤大酒店置業有限公司	酒店開發、房地產開發、租賃、銷售及物業管理	153,575  (USD5,000)	(二)5	153,575  (USD5,000)	-  -	153,575  (USD5,000)	8,565  (USD287)	29.19%	2,500  (USD83)	51,127  (USD1,665)	-
揚州泰潤大酒店有限公司	酒店開發、房地產開發、租賃、銷售及物業管理	153,575  (USD5,000)	(二)5	-  -	-  -	-  -	(24,739)  (USD(830))	29.19%	(7,221)  (USD(242))	(8,838)  (USD(288))	-
揚州揚潤物業服務有限公司	住宅區物業管理、房屋維修、建築材料及日用百貨銷售	2,206  (CNY500)	(二)6	-  -	-  -	-  -	-  -	29.19%	-  (CNY498)	2,198  (CNY498)	-

註1：合併公司於民國一〇七年度處分廈門金龍聯合汽車工業有限公司股權，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：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。

註3：蘇州惠盈於民國九十九年八月十七日經經濟部投審會核准(經審二字第09900323700號)投資美金7,400千元，民國一〇一年二月十日經經濟部投審會核准(經審二字第10100039390號)投資美金2,200千元，民國一〇一年五月十日完成清算程序，並於民國一〇一年八月三日經經濟部投審會核准(經審二字第11000177800號)撤銷投資金額美金3,399千元。

註4：已透過度杏摩托認列。

### 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	2,630,064 (USD85,628)	3,589,355 (USD116,860)	12,145,493

註1：投資方式區分為下列三種，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. 係三申機械透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

4. 係南陽實業透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

5. 係慶兆投資(股)公司透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

6. 係揚州揚潤大酒店置業有限公司分割設立之公司。

(三)其他方式

1. 係現有大陸公司再投資大陸公司。

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「在大陸地區投資或技術合作審查原則」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一〇一一年十二月三十一日期末及平均匯率US\$1=NT\$30.7150；US\$1=NT\$29.8025及RMB\$1=NT\$4.4110；RMB\$1=NT\$4.4229換算新台幣。

### 3.重大交易事項：

本公司於民國一一一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。

### (四)主要股東資訊：

(單位：股)

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
大洋投資有限公司		54,905,000	6.88%
川原投資有限公司		47,375,000	5.94%
百科投資有限公司		45,730,000	5.73%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

## 十四、部門資訊

請詳民國一一一年度合併財務報告。

## 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

本公司民國一一一年度(自民國一一一年一月一日至民國一一一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：民國一一二年三月十五日

## 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)民國一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一年及一一〇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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報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一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一年及一一〇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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對三陽集團民國一一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(十七)收入之認列；收入明細請詳合併財務報告附註六(二十六)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一一一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，取得管理階層納入評估應收帳款預期信用損失率使用之逾期帳齡分析表，及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損失提列金額之合理性。

## 其他事項

列入三陽集團採用權益法之投資中，有關台灣農林股份有限公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關台灣農林股份有限公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一一年十二月三十一日對台灣農林股份有限公司採用權益法之投資金額占合併資產總額之7.23%，民國一一一年一月一日至十二月三十一日對台灣農林股份有限公司採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額占合併稅前淨利之(15.15)%。

三陽工業股份有限公司已編製民國一一一年及一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見加其他事項段及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(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報告之責任

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導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報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。

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

- 1.辨認並評估合併財務報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一一一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

陳宗哲



會計師：

黃欣婷



證券主管機關：金管證審字第1000011652號  
核准簽證文號：金管證審字第1100333824號  
民國 一 一 二 年 三 月 十 五 日

三陽工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31		
	金額	%	金額	%	
<b>資 產</b>					
<b>流動資產：</b>					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 7,867,822	14	4,829,905	10
1170	應收票據及帳款淨額(附註六(四)、(二十六)及八)	2,737,441	5	2,462,934	5
1180	應收票據及帳款－關係人淨額(附註六(四)、(二十六)及七)	591	-	627	-
1200	其他應收款(附註六(四)及七)	859,783	2	565,970	1
1310	存貨－製造業(附註六(五))	7,572,290	13	4,838,867	11
1320	存貨(建設業適用)(附註六(五)及七)	2,291,274	4	2,036,118	5
1410	預付款項	805,448	1	751,300	2
1460	待出售非流動資產(附註六(六))	97,036	-	-	-
1476	其他金融資產－流動(附註六(一)、八及九)	6,467,492	11	6,614,491	14
1479	其他流動資產－其他	42,055	-	21,865	-
		<u>28,741,232</u>	<u>50</u>	<u>22,122,077</u>	<u>48</u>
<b>非流動資產：</b>					
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))	857,766	1	3,827,893	8
1550	採用權益法之投資(附註六(七)及七)	4,643,509	8	733,112	2
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十一)、七及八)	13,800,765	24	12,639,469	27
1755	使用權資產(附註六(十二)及八)	881,840	2	768,218	2
1760	投資性不動產淨額(附註六(十三)及八)	3,731,020	7	3,856,111	8
1780	無形資產(附註六(十四))	1,040,230	2	-	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十三))	577,767	1	528,791	1
1935	長期應收租賃款(附註六(四)、(二十六)及八)	536,517	1	465,016	1
1975	淨確定福利資產－非流動(附註六(二十二))	1,088	-	-	-
1980	其他金融資產－非流動(附註六(一)及八)	2,101,008	4	1,422,164	3
1995	其他非流動資產－其他	149,073	-	152,908	-
		<u>28,336,042</u>	<u>50</u>	<u>24,409,141</u>	<u>52</u>
<b>資產總計</b>		<u><b>\$ 57,077,274</b></u>	<u><b>100</b></u>	<u><b>46,531,218</b></u>	<u><b>100</b></u>



三陽工業股份有限公司及子公司  
合併資產負債表(續)

民國一十一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>負債及權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
2100 短期借款(附註六(十六))	\$ 9,175,249	16	6,868,444	15
2111 應付短期票券(附註六(十五))	846,448	2	851,949	2
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動(附註六(二))	-	-	2,299	-
2130 合約負債－流動(附註六(二十六))	540,482	1	439,329	1
2170 應付帳款(附註六(十七))	4,413,722	8	4,152,343	9
2180 應付帳款－關係人(附註六(十七)及七)	181,236	-	179,094	-
2200 其他應付款(附註七)	2,966,709	5	2,547,702	6
2230 本期所得稅負債(附註六(二十三))	456,569	1	304,652	1
2251 員工福利負債準備－流動(附註六(二十二))	117,049	-	110,283	-
2252 保固之短期負債準備(附註六(二十))	436,975	1	405,292	1
2280 租賃負債－流動(附註六(十九))	137,028	-	126,197	-
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十八))	820,030	2	460,373	1
2365 退款負債－流動	232,239	-	192,265	-
2399 其他流動負債－其他(附註六(六))	164,341	-	13,361	-
	<u>20,488,077</u>	<u>36</u>	<u>16,653,583</u>	<u>36</u>
<b>非流動負債：</b>				
2540 長期借款(附註六(十八))	12,224,867	21	9,171,524	20
2552 保固之長期負債準備(附註六(二十))	225,762	-	174,996	-
2570 遞延所得稅負債	1,530,736	3	1,506,396	3
2580 租賃負債－非流動(附註六(十九))	644,744	1	528,626	1
2640 淨確定福利負債－非流動(附註六(二十二))	810,552	2	851,027	2
2645 存入保證金	831,101	2	770,260	2
2670 其他非流動負債－其他(附註九)	78,947	-	55,104	-
	<u>16,346,709</u>	<u>29</u>	<u>13,057,933</u>	<u>28</u>
	<u>36,834,786</u>	<u>65</u>	<u>29,711,516</u>	<u>64</u>
<b>負債總計</b>				
<b>歸屬母公司業主之權益(附註六(二十四))：</b>				
3100 股本	7,974,896	14	7,976,396	17
3200 資本公積	1,713,762	3	1,708,432	4
3300 保留盈餘	9,603,610	16	7,182,522	15
3400 其他權益	(1,325,571)	(2)	(1,322,431)	(3)
3500 庫藏股票	(132,816)	-	(132,816)	-
	17,833,881	31	15,412,103	33
36XX 非控制權益	2,408,607	4	1,407,599	3
	<u>20,242,488</u>	<u>35</u>	<u>16,819,702</u>	<u>36</u>
<b>權益總計</b>				
<b>負債及權益總計</b>	<b>\$ 57,077,274</b>	<b>100</b>	<b>46,531,218</b>	<b>100</b>

(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

民國一十一年及一十〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(二十六)及七)	\$ 50,850,618	100	41,617,351	100
5000 營業成本(附註六(五)、(二十二)及七)	41,132,408	81	33,684,513	81
營業毛利	9,718,210	19	7,932,838	19
營業費用(附註六(四)、(二十二)、(二十七)及七)：				
6100 推銷費用	3,475,639	7	3,189,297	8
6200 管理費用	1,582,063	3	1,422,515	3
6300 研究發展費用	1,217,714	2	1,115,518	3
6450 預期信用減損損失(利益)	26,050	-	(17,103)	-
	6,301,466	12	5,710,227	14
營業淨利	3,416,744	7	2,222,611	5
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註六(二十八)及七)	289,733	1	202,913	1
7010 其他收入(附註六(七)及(二十八))	426,204	1	89,490	-
7020 其他利益及損失(附註六(八)及(二十八))	819,720	1	41,112	-
7050 財務成本(附註六(二十八))	(278,585)	(1)	(196,492)	-
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))	(623,830)	(1)	(18,331)	-
	633,242	1	118,692	1
7900 繼續營業部門稅前淨利	4,049,986	8	2,341,303	6
7950 減：所得稅費用(附註六(二十三))	610,045	1	376,585	1
本期淨利	3,439,941	7	1,964,718	5
8300 其他綜合損益(附註七)及(二十四))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(24,126)	-	(103,783)	-
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	158,801	-	220,847	-
8320 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—不重分類至損益之項目	(14,912)	-	-	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	5,494	-	20,859	-
不重分類至損益之項目合計	125,257	-	137,923	-
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	457,723	1	(37,786)	-
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	126	-	(112)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	457,849	1	(37,898)	-
8300 本期其他綜合損益	583,106	1	100,025	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 4,023,047	8	2,064,743	5
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 3,116,035	6	1,830,190	5
8620 非控制權益	323,906	1	134,528	-
	\$ 3,439,941	7	1,964,718	5
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 3,645,565	7	1,942,381	5
8720 非控制權益	377,482	1	122,362	-
	\$ 4,023,047	8	2,064,743	5
每股盈餘(元)(附註六(二十五))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	3.93		2.30
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$	3.93		2.30

(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

民國一〇一年一月一日及一〇一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	保留盈餘						其他權益項目			歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益		
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	合計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益			庫藏股票	權益總計	權益總計
								合計	合計				
<b>民國一〇一年一月一日餘額</b>	\$ 8,030,776	1,730,173	2,485,822	1,573,678	2,524,438	6,583,938	(1,700,999)	259,847	(1,441,152)	(132,816)	14,770,919	1,295,870	16,066,789
本期淨利	-	-	-	-	1,830,190	1,830,190	-	-	-	-	1,830,190	134,528	1,964,718
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(82,408)	(82,408)	(39,361)	233,960	194,599	-	112,191	(12,166)	100,025
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,747,782	1,747,782	(39,361)	233,960	194,599	-	1,942,381	122,362	2,064,743
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	136,185	-	(136,185)	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(130,078)	130,078	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,044,001)	(1,044,001)	-	-	-	-	(1,044,001)	-	(1,044,001)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(163,787)	(163,787)	-	(163,787)
庫藏股註銷	(54,380)	(719)	-	-	(108,688)	(108,688)	-	-	-	163,787	-	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	1,139	-	-	-	-	-	-	-	1,139	(7,958)	(6,819)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	(22,161)	-	-	(72,387)	(72,387)	-	-	-	-	(94,548)	-	(94,548)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,675)	(2,675)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	75,878	75,878	-	(75,878)	(75,878)	-	-	-	-
<b>民國一〇一年十二月三十一日餘額</b>	7,976,396	1,708,432	2,622,007	1,443,600	3,116,915	7,182,522	(1,740,360)	417,929	(1,322,431)	(132,816)	15,412,103	1,407,599	16,819,702
本期淨利	-	-	-	-	3,116,035	3,116,035	-	-	-	-	3,116,035	323,906	3,439,941
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(19,417)	(19,417)	409,237	139,710	548,947	-	529,530	53,576	583,106
本期綜合損益總額	-	-	-	-	3,096,618	3,096,618	409,237	139,710	548,947	-	3,645,565	377,482	4,023,047
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	164,258	-	(164,258)	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(109,352)	109,352	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,036,931)	(1,036,931)	-	-	-	-	(1,036,931)	-	(1,036,931)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,351)	(4,351)	-	(4,351)
庫藏股註銷	(1,500)	(20)	-	-	(2,831)	(2,831)	-	-	-	4,351	-	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	(239)	-	-	-	-	-	-	-	(239)	(3,847)	(4,086)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	5,589	-	-	(187,855)	(187,855)	-	-	-	-	(182,266)	27	(182,239)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	627,346	627,346
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	552,087	552,087	-	(552,087)	(552,087)	-	-	-	-
<b>民國一〇一年十二月三十一日餘額</b>	\$ 7,974,896	1,713,762	2,786,265	1,334,248	5,483,097	9,603,610	(1,331,123)	5,552	(1,325,571)	(132,816)	17,833,881	2,408,607	20,242,488

(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

合併現金流量表

民國一十一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期稅前淨利	\$ 4,049,986	2,341,303
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,356,666	1,383,638
攤銷費用	23,314	29,772
預期信用減損損失(利益)	26,050	(17,103)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(2,299)	(374)
利息費用	278,585	196,492
利息收入	(289,733)	(202,913)
股利收入	(47,254)	(56,132)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	623,830	18,331
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	51,167	33,797
處分投資性不動產損失	-	8
處分採用權益法之投資利益	(498,877)	-
非金融資產減損損失	24,404	12,567
廉價購買利益	(344,994)	-
其他	(6,680)	(8,888)
收益費損項目合計	1,194,179	1,389,195
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及負債	-	22,279
應收票據及帳款淨額	(252,422)	(327,305)
應收帳款－關係人	36	(276)
其他應收款	(258,509)	(46,288)
存貨	(3,002,669)	(1,383,896)
預付款項	(19,875)	(90,882)
其他流動資產	(5,904)	136
淨確定福利資產	(1,088)	931
合約負債	94,364	145,912
應付帳款	231,334	273,180
應付帳款－關係人	2,142	(47,915)
其他應付款	395,792	(244,424)
負債準備	81,802	(33,852)
其他流動負債	69,520	(53,627)
淨確定福利負債	(59,107)	(73,195)
員工福利負債	4,760	(9,122)
其他營業負債	11,310	4,692
調整項目合計	(1,514,335)	(474,457)
營運產生之現金流入	2,535,651	1,866,846
收取之利息	272,749	173,383
支付之利息	(277,688)	(195,832)
支付之所得稅	(496,883)	(399,785)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>2,033,829</b>	<b>1,444,612</b>

三陽工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一十一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(230,410)	(255,639)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	236,989	451,152
取得採用權益法之投資	(1,774,583)	(150,000)
取得不動產、廠房及設備	(2,278,212)	(1,259,712)
處分不動產、廠房及設備	128,021	257,519
預收款項增加—處分資產	135,389	-
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	470,900	-
其他應收款增加	(264,660)	(304,220)
其他應收款減少	264,660	125,130
取得投資性不動產	(3,914)	-
長期應收租賃款增加	(71,501)	(31,599)
其他金融資產-流動減少(增加)	433,919	(422,869)
其他金融資產-非流動增加	(669,162)	(401,866)
其他非流動資產增加	(15,390)	(13,652)
收取之股利	56,725	65,152
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(3,581,229)</b>	<b>(1,940,604)</b>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加	65,460,778	65,708,592
短期借款減少	(63,242,893)	(67,576,432)
應付短期票券(減少)增加	(13,387)	130,867
舉借長期借款	14,816,019	6,836,675
償還長期借款	(11,403,019)	(3,409,874)
存入保證金增加	60,841	106,277
租賃本金償還	(126,574)	(123,820)
發放現金股利	(1,036,931)	(1,044,001)
庫藏股票買回成本	(4,351)	(163,787)
取得子公司股權	(4,086)	(6,819)
非控制權益變動	(5,741)	(2,675)
<b>籌資活動之淨現金流入</b>	<b>4,500,656</b>	<b>455,003</b>
匯率變動對現金及約當現金之影響	84,661	9,782
本期現金及約當現金增加(減少)數	3,037,917	(31,207)
期初現金及約當現金餘額	4,829,905	4,861,112
期末現金及約當現金餘額	<b>\$ 7,867,822</b>	<b>4,829,905</b>

董事長：吳清源



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳清源



會計主管：黃貴金



**三陽工業股份有限公司及子公司**  
**合併財務報告附註**  
**民國一一一年度及一一〇年度**  
(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一一二年三月十五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

合併公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「將負債分類為流動或非流動」

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

### 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，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衡量金融資產；及
- (3) 淨確定福利負債(或資產)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) 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。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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			所持股權百分比		說明
司名稱	子公司名稱	業務性質	111.12.31	110.12.31	
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%	
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	89.78%	89.60%	註6
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	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%	
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	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%	100.00%	
本公司	奕揚股份有限公司(奕揚)	廢棄物處理	100.00%	- %	註4
本公司	亞福股份有限公司(亞福)	投資控股公司	53.23%	- %	註7
亞福	亞福儲能股份有限公司(亞福儲能)	鋁電池相關能源產品之研 發、製造及銷售、再生能 源售電業	100.00%	- %	註8
浩漢	Nova Design Ltd. (NOVA Samoa)	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%	
南陽實業	南誠實業股份有限公司(南誠實業)	汽車銷售	- %	- %	註1
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)	汽車及其零配件之經銷、 修理與保養	100.00%	100.00%	
南陽實業	Nanyang Holding Co., Ltd. (NY Samoa)	投資控股公司	100.00%	100.00%	
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%	
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%	
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%	
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	Nova Design Ltd. (NOVA Samoa)	投資控股公司	57.70%	57.70%	



## 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		所持股權百分比		說明	
司名稱	子公司名稱	業務性質	111.12.31		110.12.31
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%	61.55%	
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%	
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	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%	
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	- %	- %	註3
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 Samoa	浩漢工業產品設計(上海)有限公司 (上海浩漢)	產品設計	38.45%	38.45%	
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 Industrial (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	- %	- %	註2
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%	
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%	
廈杏摩托	廈門廈杏商貿有限公司(廈杏商貿)	零售及批發機車及零配件	100.00%	- %	註5
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%	
VMEP	Vietnam Casting Forge Precision Ltd. (VCFP)	生產機車零件等	100.00%	100.00%	
VMEP	越南三申工業股份有限公司(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)	銷售機車及經營不動產等	99.94%	99.94%	

註1：南陽實業於民國一一〇年第一季以6,819千元向非關係人購買南誠實業994千股，並於民國一一〇年三月一日完成簡易合併程序，以南陽實業為存續公司。

註2：富達於民國一一〇年第一季完成清算程序。

註3：蘇州惠盈於民國一一〇年第二季完成清算程序。

註4：奕揚於民國一一一年第一季設立。

註5：廈杏摩托於民國一一一年第一季以人民幣3,000千元現金增資廈杏商貿。

註6：本公司於民國一一一年第三季以4,086千元向非關係人購買南陽實業263千股，取得0.18%股權。

註7：本公司於民國一一一年六月二日經董事會決議，並於公開資訊觀測站公告將於民國一一一年至一一四年以每股15元現金增資亞福計3,000,000千元，截至民國一一一年十二月三十一日止已未按持股比例現金增資800,000千元，於民國一一一年十一月一日累計持股比達53.23%，自該日起取得對該公司之控制。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註8：亞福儲能於民國一一年五月辦理股份抵繳，以普通股1股轉換為亞福1股之方式，亞福儲能成為亞福100%持股之子公司。

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。

#### 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；
- 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。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。
- 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。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

- 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。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 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、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)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。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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，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)。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

### (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。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

#### (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，依合併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為損益，惟回升之利益不得超過已認列之累積減損損失。



### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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响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。

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及子公司合併財務報告附註(續)

### (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。

### (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	2~15年
(3)水電及運輸設備	3~15年
(4)辦公及其他設備	2~10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用途為投資性不動產時，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。

## 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)租 賃

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。

#### 1. 承租人

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。

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。

## 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。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併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，合併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。

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。

### 2. 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。

## (十四) 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，包括專利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。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 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 | 2~15年 |
| (2)專利權  | 19.5年 |
| (3)其他   | 5年    |

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。

### (十五)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(除存貨及遞延所得稅資產外)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。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。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (十七)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(二十)。

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。

##### (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依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。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

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。

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，將該金額認為負債。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (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。

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。

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。

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)。

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。



## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (二十)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。

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。

### (二十一)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。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (二十二)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。

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

#### (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，請詳附註六(二十九)。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳下列附註：

- 1.附註六(十三)投資性不動產。
- 2.附註六(二十九)金融工具。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 六、重要會計項目之說明

#### (一) 現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
零用金	\$ 2,552	2,159
活期及支票存款	4,637,540	3,287,930
定期存款	2,997,940	1,245,927
約當現金	229,790	293,889
現金及約當現金	<b>\$ 7,867,822</b>	<b>4,829,905</b>

1. 銀行定期存款屬三個月以上且用途未受限制者，係分類為其他金融資產－流動及非流動項下。截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，分類為其他金融資產－流動及非流動項下者分別為3,235,553千元及3,691,949千元。

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(二十九)。

#### (二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	111.12.31	110.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動：		
國外非上市(櫃)公司特別股	\$ 15,459	15,459
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動：		
非避險之衍生工具		
遠期外匯合約	\$ -	2,299

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，合併公司因未適用避險會計列報為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之衍生工具明細如下：

	110.12.31		
	合約金額(千元)	幣別	到期期間
買入遠期外匯	USD 19,528	買入美元賣出台幣	111.01.04~111.05.23

#### (三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
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	\$ 156,455	2,102,835
國內上市公司私募普通股	-	1,130,278
國內非上市(櫃)公司普通股	326,085	360,704
國外非上市(櫃)公司普通股	375,226	234,076
合 計	<b>\$ 857,766</b>	<b>3,827,893</b>

#### 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。

### 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，於民國一一一年度及一一〇年度認列之股利收入分別為47,251千元及56,129千元。
3. 合併公司考量投資策略出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資資訊如下：

	111年度	110年度
出售之公允價值	<u>\$ 3,359,258</u>	<u>446,838</u>
處分損益轉列保留盈餘	<u>\$ 552,087</u>	<u>75,878</u>

合併公司陸續自公開市場購入台灣農林(股)公司之股權，於民國一一一年一月十一日對其持股比例已超過20%，故自該日起原帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產轉列為採用權益法之投資，轉列時之公允價值為3,122,269千元，請詳附註六(七)。

4. 信用風險及市場風險資訊請詳附註六(二十九)。
5. 民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

#### (四) 應收票據、應收帳款(含關係人)及其他應收款

	111.12.31	110.12.31
應收票據—因營業而發生	\$ 316,917	288,962
應收分期付款票據—因營業而發生	931	931
減：分期付款銷貨未實現利息收入	<u>(57)</u>	<u>(57)</u>
小計	<u>317,791</u>	<u>289,836</u>
應收帳款—按攤銷後成本衡量	2,207,043	1,968,022
應收分期付款—按攤銷後成本衡量	6,708	7,568
減：分期付款銷貨未實現利息收入	<u>(723)</u>	<u>(907)</u>
小計	<u>2,213,028</u>	<u>1,974,683</u>
應收租賃款—按攤銷後成本衡量	926,657	803,643
減：未實現利息收入	<u>(44,427)</u>	<u>(30,926)</u>
小計	<u>882,230</u>	<u>772,717</u>
其他應收款	859,783	565,970
合計	4,272,832	3,603,206
減：備抵損失	<u>(138,500)</u>	<u>(108,659)</u>
淨額	<u>\$ 4,134,332</u>	<u>3,494,547</u>
流動	\$ 3,597,815	3,029,531
非流動	<u>536,517</u>	<u>465,016</u>
合計	<u>\$ 4,134,332</u>	<u>3,494,547</u>

### 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業資訊。

合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

<b>111.12.31</b>				
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	\$ 3,174,809	0%~5%	13,733	是
中度風險	238,240	27%~100%	124,767	是
合計	<b><u>\$ 3,413,049</u></b>		<b><u>138,500</u></b>	

<b>110.12.31</b>				
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	\$ 2,771,435	0%~5%	8,871	是
中度風險	265,801	7%~100%	99,788	是
合計	<b><u>\$ 3,037,236</u></b>		<b><u>108,659</u></b>	

合併公司應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	<b>111.12.31</b>	<b>110.12.31</b>
未逾期	\$ 3,036,085	2,808,612
逾期0~90天	218,835	114,975
逾期91~180天	53,651	16,532
逾期180天以上	104,478	97,117
	<b><u>\$ 3,413,049</u></b>	<b><u>3,037,236</u></b>

民國一一年及一一〇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(廿九)。

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	<b>111年度</b>	<b>110年度</b>
期初餘額	\$ 108,659	223,449
認列(迴轉)減損損失	26,050	(17,103)
本年度因無法收回而沖銷之金額	(132)	(97,937)
外幣換算損益	3,923	250
期末餘額	<b><u>\$ 138,500</u></b>	<b><u>108,659</u></b>

上述應收票據及應收帳款於民國一一年及一一〇年十二月三十一日，提供作為借款擔保品之情形，請詳附註八。

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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
製造業：		
原料及消耗品	\$ 3,355,822	2,231,324
在製品	440,430	331,053
製成品	2,124,490	1,550,814
在途存貨	<u>1,651,548</u>	<u>725,676</u>
小計	<u>7,572,290</u>	<u>4,838,867</u>
建設業：		
土地	2,200,743	1,952,773
預付房地款	<u>90,531</u>	<u>83,345</u>
小計	<u>2,291,274</u>	<u>2,036,118</u>
合計	<u><b>\$ 9,863,564</b></u>	<u><b>6,874,985</b></u>
預期超過十二個月以後回收	<u><b>\$ 2,200,743</b></u>	<u><b>1,952,773</b></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)公司承攬並統籌辦理。
2. 合併公司之子公司上揚資產，因法令因素，將部分土地暫以他人名義為所有權登記，並以保管不動產所有權狀正本及設定他項權利等作為保全措施。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司尚未完成產權登記之土地成本金額均為412,881千元。
3. 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，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日認列預付房地款金額分別為 90,531千元及83,345千元，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)

4.民國一一一年度及一一〇年度，合併公司認列為營業成本之組成明細如下：

	111年度	110年度
產製成本	\$ 39,770,413	32,507,289
出售下腳及廢料收益	(77,430)	(66,188)
存貨報廢損失	8,393	34,777
存貨評價損失	76,918	31,331
存貨盤(盈)虧	(2,341)	3,079
技術服務成本	293,958	197,729
租賃成本	491,814	856,851
設計服務成本	31,431	43,796
其他成本	539,252	75,849
合計	<u>\$ 41,132,408</u>	<u>33,684,513</u>

5.民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，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

合併公司於民國一一一年六月十四日經董事會決議出售新竹縣新豐鄉榮華段259地號等十二筆土地及其地上建物，並於民國一一一年六月十五日簽訂不動產買賣契約書，截至民國一一一年十二月三十一日尚未完成所有權移轉手續，該資產據此由投資性不動產轉列待出售非流動資產97,036千元，依不動產買賣契約書約定出售價格1,200,000千元減出售成本後無減損情形，預計處分利益約為10.85億元，截至民國一一一年十二月三十一日已預收120,000千元，帳列「其他流動負債-其他」項下。

#### (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：

	111.12.31	110.12.31
關聯企業	<u>\$ 4,643,509</u>	<u>733,112</u>

2.對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業 名稱	與合併公司間 關係之性質	主要營業 場所	所有權權益及表決權之比例	
			111.12.31	110.12.31
台灣農林 (股)公司	產銷茶業、不動產買賣及規劃 開發等	台灣	27.84%	註1

註1：於民國一一一年一月十一日起因持股比超過20%，致變更為具有重大影響力之關聯企業。

### 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私募之普通股63,250千股，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。

對合併公司具重大性之關聯企業有公開市場報價者，其公允價值如下：

	<b>111.12.31</b>
台灣農林(股)公司	<u><u>\$ 4,431,496</u></u>

對合併公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊已調整各關聯企業之國際財務報導準則合併財務報告中所包含之金額，以反映合併公司於取得關聯企業股權時所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整：

台灣農林(股)公司之彙總性財務資訊：

	<b>111.12.31</b>
流動資產	\$ 1,821,771
非流動資產	24,340,111
流動負債	(1,001,144)
非流動負債	<u>(10,402,232)</u>
淨資產	<u><u>\$ 14,758,506</u></u>
歸屬於非控制權益之淨資產	<u>\$ -</u>
歸屬於被投資公司業主之淨資產	<u><u>\$ 14,758,506</u></u>

	<b>111.1.11</b>
	<b>~111.12.31</b>
營業收入	<u><u>\$ 376,996</u></u>
繼續營業單位本期淨損	(2,205,396)
其他綜合損益	<u>(56,441)</u>
綜合損益總額	<u><u>\$ (2,261,837)</u></u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ -</u>
歸屬於被投資公司業主之綜合損益總額	<u><u>\$ (2,261,837)</u></u>

	<b>111.1.11</b>
	<b>~111.12.31</b>
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ -
本期自透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產轉入數	3,122,269
本期購入	1,263,263
廉價購買利益	344,994
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額(111.01.11~111.12.31)	<u>(625,992)</u>
期末合併公司對關聯企業淨資產所享份額	4,104,534
加：商譽	<u>21,320</u>
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	<u><u>\$ 4,125,854</u></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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>517,655</u>	<u>733,112</u>

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$ (10,175)	(18,331)
其他綜合損益	(2,450)	(112)
綜合損益總額	\$ <u>(12,625)</u>	<u>(18,443)</u>

4. 亞福儲能於民國一一〇年七月辦理現金增資，合併公司未按持股比例投資150,000千元，致持股比由23.21%增加至29.51%；後於民國一一一年三月以60,000千元向非關係人購買亞福儲能4,000千股，致持股比由29.51%增加至32.79%。

亞福儲能於民國一一一年五月辦理股份抵繳，以普通股1股轉換為亞福1股之方式，亞福儲能成為亞福100%持股之子公司，合併公司因此項交易而轉為持有亞福40,000千股，共計317,451千元，持股比例為32.79%。

合併公司於民國一一一年六月二日經董事會決議，將於民國一一一年至一一四年以每股15元現金增資亞福計3,000,000千元。合併公司已於民國一一一年七月一日未按持股比例現金增資400,000千元，取得12.05%股權，並將股權淨值差異沖減資本公積2,444千元及保留盈餘187,855千元；復於民國一一一年十一月一日未按持股比例增資400,000千元，取得8.39%股權，累計持股比例為53.23%，取得對該公司之控制，並自該日起成為子公司，詳細說明請詳附註六(八)。

5. 合併公司雖為部分關聯企業之最大股東，然經綜合評估，關聯企業之重要攸關活動係依據董事會之決策，合併公司於關聯企業之董事會席次及股東會表決權均未過半，故合併公司無法片面主導攸關活動。因此，合併公司對上述關聯企業不具控制力，僅具重大影響力。
6. 民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，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。

#### (八) 企業合併

合併公司於民國一一一年陸續現金增資亞福，於民國一一一年十一月一日累計持股比達53.23%，自該日起取得對該公司之控制，亞福為一般投資業，其100%持有之子公司亞福儲能主要營業項目為鋁電池相關能源產品之製造、研發及銷售、再生能源售電業等，有利於本公司發展電動車之市場佔有率及再生能源事業。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

自取得控制日(民國一十一年十一月一日)至民國一十一年十二月三十一日，亞福之營業收入及本期淨損分別為29千元及38,931千元。

1. 本公司取得控制之移轉對價為現金400,000千元。
2. 取得之可辨認資產與承擔之負債

取得控制日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金及約當現金	\$ 870,900
存貨	1,309
預付款項	15,152
其他流動資產	150
不動產、廠房及設備(附註六(十一))	108,620
使用權資產(附註六(十二))	153,008
無形資產(附註六(十四))	4,013
無形資產—專利與非專利技術(附註六(十四))	372,490
其他非流動資產	10,168
其他應付款	(6,506)
租賃負債—流動	(12,361)
其他流動負債	(124)
租賃負債—非流動	<u>(140,648)</u>
可辨認淨資產之公允價值	<u><b>\$ 1,376,171</b></u>

#### 3. 商 譽

因取得控制認列之商譽如下：

移轉對價	\$ 400,000
加：非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)	643,609
加：對被收購者原有權益之公允價值	1,000,000
減：可辨認淨資產之公允價值	<u>1,376,171</u>
商 譽	<u><b>\$ 667,438</b></u>

商譽主要係來自亞福持有100%之子公司亞福儲能在能源事業市場之未來發展及獲利能力，預期將藉由該公司與合併公司電動車業務之整合以產生合併綜效，商譽減損評估請詳附註六(十四)。

4. 合併公司因重衡量於收購日前已持有亞福44.84%權益之公允價值而認列利益498,877千元，該利益係認列於民國一十一年度合併綜合損益表之「其他利益及損失」項下。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

#### (九)取得非控制權益

1.合併公司於民國一一一年七月以現金4,086千元增加取得南陽實業之股權，使權益由89.60%增加至89.78%。

合併公司對南陽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：	
購入非控制權益之帳面金額	\$ 3,847
支付予非控制權益之對價	<u>(4,086)</u>
資本公積-取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ (239)</u>

2.合併公司於民國一一〇年三月以現金6,819千元增加取得南誠實業之股權，使權益由80.70%增加至89.60%。

合併公司對南誠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：	
購入非控制權益之帳面金額	\$ 7,958
支付予非控制權益之對價	<u>(6,819)</u>
資本公積-取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 1,139</u>

#### (十)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	
		111.12.31	110.12.31
VMEPH及其子公司	越南/香港	32.93%	32.93%
廈杏摩托及其子公司	中國大陸	23.33%	23.33%

上述子公司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：

##### 1.VMEPH及其子公司之彙總性財務資訊：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 3,629,428	2,931,311
非流動資產	275,561	216,497
流動負債	(2,264,414)	(1,672,423)
非流動負債	<u>(72,857)</u>	<u>(19,380)</u>
淨資產	<u>\$ 1,567,718</u>	<u>1,456,005</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 516,339</u>	<u>479,554</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 3,961,507</u>	<u>2,599,971</u>
本期淨損	\$ (1,205)	(155,659)
其他綜合損益	112,919	(3,874)
綜合損益總額	<u>\$ 111,714</u>	<u>(159,533)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨損	<u>\$ (397)</u>	<u>(51,259)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 36,785</u>	<u>(52,540)</u>
營業活動現金流量	\$ 9,658	(108,710)
投資活動現金流量	(127,886)	(148,367)
籌資活動現金流量	121,956	109,673
現金及約當現金增加(減少)數	<u>\$ 3,728</u>	<u>(147,404)</u>

2. 廈杏摩托及其子公司之彙總性財務資訊：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 3,923,648	3,487,226
非流動資產	2,510,698	1,639,639
流動負債	(2,432,927)	(2,387,595)
非流動負債	(82,789)	(56,273)
淨資產	<u>\$ 3,918,630</u>	<u>2,682,997</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 914,216</u>	<u>625,946</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 10,657,593</u>	<u>8,751,396</u>
本期淨利	\$ 1,198,761	676,414
其他綜合損益	36,872	14,259
綜合損益總額	<u>\$ 1,235,633</u>	<u>690,673</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利	<u>\$ 279,671</u>	<u>157,811</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 288,270</u>	<u>161,134</u>
	111年度	110年度
營業活動現金流量	\$ 644,534	720,667
投資活動現金流量	(767,064)	(493,306)
籌資活動現金流量	136,417	131,069
現金及約當現金增加數	<u>\$ 13,887</u>	<u>358,430</u>

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (十一)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：

成本或編定成本：	房屋		水電及		辦公及		出租資產	未完工程	累計減損	總計
	土地	及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	其他設備				
民國111年1月1日餘額	\$ 6,239,954	7,022,392	14,503,006	1,625,452	1,579,246	1,416,454	318,884	-	-	32,705,388
企業合併取得	-	54,327	62,020	12,298	5,720	-	11,292	-	-	145,657
增添	835,708	46,344	276,026	22,163	40,114	384,135	673,722	-	-	2,278,212
處分	-	(8,861)	(782,377)	(136,698)	(89,699)	(240,759)	-	-	-	(1,258,394)
存貨轉入	-	-	-	90,785	26,148	-	-	-	-	116,933
轉出至投資性不動產	(24,106)	(79,090)	-	-	-	-	-	-	-	(103,196)
未完工程轉入(出)	-	261,033	208,036	7,618	32,297	-	(508,984)	-	-	-
預付設備款轉入	-	-	1,295	-	-	-	-	-	-	1,295
重分類	-	-	-	-	-	-	(2,916)	-	-	(2,916)
匯率變動之影響	-	61,824	223,048	23,409	(24,437)	-	7,253	-	-	291,097
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 7,051,556</u>	<u>7,357,969</u>	<u>14,491,054</u>	<u>1,645,027</u>	<u>1,569,389</u>	<u>1,559,830</u>	<u>499,251</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,174,076</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 6,241,965	6,830,498	15,412,690	1,449,658	1,831,816	1,344,387	377,065	-	-	33,488,079
增添	-	17,591	279,951	23,961	64,644	341,435	532,130	-	-	1,259,712
處分	-	(121,332)	(1,460,080)	(209,299)	(148,747)	(269,368)	-	-	-	(2,208,826)
存貨轉入	-	-	-	124,118	20,172	-	-	-	-	144,290
未完工程轉入(出)	-	292,353	243,639	9,717	33,892	-	(579,601)	-	-	-
預付設備款轉入	-	-	2,215	-	246	-	-	-	-	2,461
重分類	(2,011)	-	(16,422)	231,440	(188,374)	-	(10,720)	-	-	13,913
匯率變動之影響	-	3,282	41,013	(4,143)	(34,403)	-	10	-	-	5,759
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 6,239,954</u>	<u>7,022,392</u>	<u>14,503,006</u>	<u>1,625,452</u>	<u>1,579,246</u>	<u>1,416,454</u>	<u>318,884</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,705,388</u>
<b>折舊及減損損失：</b>										
民國111年1月1日餘額	\$ -	3,796,449	12,759,395	1,280,605	1,130,427	540,005	-	559,038	-	20,065,919
本年度折舊	-	176,815	528,397	53,687	122,989	241,620	-	-	-	1,123,508
減損損失	-	-	-	-	-	-	-	20,291	-	20,291
企業合併取得	-	14,058	16,578	3,214	3,187	-	-	-	-	37,037
處分	-	(7,069)	(689,677)	(69,218)	(78,068)	(174,410)	-	(60,764)	-	(1,079,206)
轉出至投資性不動產	-	(68,130)	-	-	-	-	-	-	-	(68,130)
預付設備款轉入	-	-	-	-	-	-	-	-	1,295	1,295
匯率變動之影響	-	36,377	207,194	18,666	(19,163)	-	-	-	29,523	272,597
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>3,948,500</u>	<u>12,821,887</u>	<u>1,286,954</u>	<u>1,159,372</u>	<u>607,215</u>	<u>-</u>	<u>549,383</u>	<u>-</u>	<u>20,373,311</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	3,738,920	13,383,598	1,286,642	1,119,713	503,196	-	744,939	-	20,777,008
本年度折舊	-	173,493	567,694	55,040	128,179	236,085	-	-	-	1,160,491
減損損失	-	-	-	-	-	-	-	11,293	-	11,293
處分	-	(118,294)	(1,203,858)	(60,950)	(134,307)	(199,276)	-	(200,825)	-	(1,917,510)
預付設備款轉入	-	-	-	-	-	-	-	-	2,461	2,461
重分類	-	-	(17,873)	-	44,553	-	-	-	-	26,680
匯率變動之影響	-	2,330	29,834	(127)	(27,711)	-	-	1,170	-	5,496
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>3,796,449</u>	<u>12,759,395</u>	<u>1,280,605</u>	<u>1,130,427</u>	<u>540,005</u>	<u>-</u>	<u>559,038</u>	<u>-</u>	<u>20,065,919</u>
帳面價值：										
民國111年12月31日	<u>\$ 7,051,556</u>	<u>3,409,469</u>	<u>1,669,167</u>	<u>358,073</u>	<u>410,017</u>	<u>952,615</u>	<u>499,251</u>	<u>(549,383)</u>	<u>-</u>	<u>13,800,765</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 6,241,965</u>	<u>3,091,578</u>	<u>2,029,092</u>	<u>163,016</u>	<u>712,103</u>	<u>841,191</u>	<u>377,065</u>	<u>(744,939)</u>	<u>-</u>	<u>12,711,071</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 6,239,954</u>	<u>3,225,943</u>	<u>1,743,611</u>	<u>344,847</u>	<u>448,819</u>	<u>876,449</u>	<u>318,884</u>	<u>(559,038)</u>	<u>-</u>	<u>12,639,469</u>

1. 合併公司因法令因素，將部分土地暫以他人名義為所有權登記，並以保管不動產所有權狀正本及設定他項權利等作為保全措施。民國一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司尚未完成產權登記之土地成本金額分別為193,421千元及495千元。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 2. 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、無形資產及長期預付款進行減損評估，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。合併公司民國一一一年度及一一〇年度分別採用折現率16.68%及13%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，分別於民國一一一年度及一一〇年度提列減損損失23,210千元(內含固定資產減損19,098千元、預付設備款減損254千元、使用權資產減損2,550千元及其他非流動資產減損1,308千元)及12,190千元(內含固定資產減損10,916千元、無形資產減損52千元及預付設備款減損1,222千元)，請詳附註六(十二)及(二十八)。

3. 合併公司以不動產、廠房及設備作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

### (十二) 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
<b>使用權資產成本：</b>			
民國111年1月1日餘額	\$ 490,577	942,184	1,432,761
企業合併取得	124,976	45,111	170,087
增 添	53,703	58,748	112,451
減 少	(286)	(19,818)	(20,104)
匯率變動之影響	29,976	1,257	31,233
民國111年12月31日餘額	<b>\$ 698,946</b>	<b>1,027,482</b>	<b>1,726,428</b>
民國110年1月1日餘額	\$ 490,228	864,860	1,355,088
增 添	-	119,185	119,185
減 少	-	(39,789)	(39,789)
匯率變動之影響	349	(2,072)	(1,723)
民國110年12月31日餘額	<b>\$ 490,577</b>	<b>942,184</b>	<b>1,432,761</b>
<b>使用權資產之折舊及減損損失：</b>			
民國111年1月1日餘額	\$ 302,556	361,987	664,543
企業合併取得	2,078	15,001	17,079
本年度折舊	16,000	138,892	154,892
減損損失	2,550	-	2,550
減 少	(286)	(19,370)	(19,656)
匯率變動之影響	24,243	937	25,180
民國111年12月31日餘額	<b>\$ 347,141</b>	<b>497,447</b>	<b>844,588</b>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	總 計
民國110年1月1日餘額	\$ 292,124	253,648	545,772
本年度折舊	11,001	133,390	144,391
減 少	-	(24,015)	(24,015)
匯率變動之影響	(569)	(1,036)	(1,605)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 302,556</u>	<u>361,987</u>	<u>664,543</u>
帳面價值：			
民國111年12月31日	<u>\$ 351,805</u>	<u>530,035</u>	<u>881,840</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 198,104</u>	<u>611,212</u>	<u>809,316</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 188,021</u>	<u>580,197</u>	<u>768,218</u>

合併公司以使用權資產作為銀行借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

(十三)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	
	土地及改良物	房屋及建築	土地及改良物	總 計
成本或認定成本：				
民國111年1月1日餘額	\$ 1,417,757	2,825,100	151,415	4,394,272
增添	-	3,914	-	3,914
自不動產、廠房及設備轉入	24,106	79,090	-	103,196
轉出至待出售非流動資產	(66,838)	(74,555)	-	(141,393)
匯率變動之影響	-	1,682	10,342	12,024
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 1,375,025</u>	<u>2,835,231</u>	<u>161,757</u>	<u>4,372,013</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 1,417,757	2,840,089	151,464	4,409,310
自預付款項轉入	-	15,317	-	15,317
處分及報廢	-	(30,784)	-	(30,784)
匯率變動之影響	-	478	(49)	429
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 1,417,757</u>	<u>2,825,100</u>	<u>151,415</u>	<u>4,394,272</u>
折舊及減損損失：				
民國111年1月1日餘額	\$ -	532,731	5,430	538,161
本年度折舊	-	76,420	1,846	78,266
自不動產、廠房及設備轉入	-	68,130	-	68,130
轉出至待出售非流動資產	-	(44,357)	-	(44,357)
匯率變動之影響	-	569	224	793
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>633,493</u>	<u>7,500</u>	<u>640,993</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	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	
民國110年1月1日餘額	\$ -	486,340	3,634	489,974
本年度折舊	-	76,971	1,785	78,756
處分及報廢	-	(30,776)	-	(30,776)
匯率變動之影響	-	196	11	207
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>532,731</u>	<u>5,430</u>	<u>538,161</u>
帳面金額：				
民國111年12月31日	<u>\$ 1,375,025</u>	<u>2,201,738</u>	<u>154,257</u>	<u>3,731,020</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 1,417,757</u>	<u>2,292,369</u>	<u>145,985</u>	<u>3,856,111</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 1,417,757</u>	<u>2,353,749</u>	<u>147,830</u>	<u>3,919,336</u>
公允價值：				
民國111年12月31日				<u>\$ 13,656,597</u>
民國110年12月31日				<u>\$ 13,690,285</u>

1. 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。

2. 合併公司之投資性不動產作為借款及融資額度擔保之情形,請詳附註八。

(十四)無形資產

合併公司民國一一一年及一一〇年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

	商譽	專利權及其他	總計
成本：			
民國111年1月1日餘額	\$ -	-	-
企業合併取得	667,438	389,508	1,056,946
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 667,438</u>	<u>389,508</u>	<u>1,056,946</u>
民國110年12月31日餘額(即期初餘額)	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
攤銷及減損損失：			
民國111年1月1日餘額	\$ -	-	-
企業合併取得	-	13,005	13,005
本期攤銷	-	3,711	3,711
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>16,716</u>	<u>16,716</u>
民國110年12月31日餘額(即期初餘額)	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
帳面價值：			
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 667,438</u>	<u>372,792</u>	<u>1,040,230</u>
民國110年12月31日餘額(即期初餘額)	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</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. 攤銷費用

民國一一年及一〇年度無形資產攤銷費用列報於合併綜合損益表之下列項目：

	111年度	110年度
管理費用	\$ 9	-
研究發展費用	16,707	-
合計	<u>\$ 16,716</u>	<u>-</u>

#### 2. 專利權

合併公司於收購時衡量取得淨資產之公允價值，並分別評估符合規範標準且具重大性之無形資產之公允價值及耐用年限，合併公司於民國一一年十一月一日取得亞福及其子公司(亞福集團)控制力，針對亞福集團之業務評估，依據分析結果，辨認並單獨列示專利權且基於相關技術與應用產品的發展歷史、需求來源、產業使用現況、法律規範等條件評估剩餘經濟耐用年限為19.5年。

#### 3. 商譽之減損評估

合併公司於民國一一年十一月一日取得亞福集團控制力所產生之商譽，該集團本身為可產生獨立現金流量之現金產生單位，故可回收金額係依據亞福集團之使用價值評估，用於計算使用價值之關鍵假設如下：

- (1) 現金流量涵蓋期間為民國一二年至民國二〇年度之財務預算，係管理階層對相關產業未來趨勢所作之評估，同時並考量內部與外部來源之歷史資訊。
- (2) 預計營業收入係考量產業的變化及市場供需情形等依據產品類別、產品價格等之變動情形預估。
- (3) 預計營業成本及費用係考量各項成本費用變動因素估計之。
- (4) 民國一一年度評估現金產生單位之可回收金額所採用之折現率係按普通股權益與借款等不同資金來源計算加權平均資金成本。

管理當局相信各現金產生單位可回收金額所依據之關鍵假設，其任何合理之可能變動將不致帳面價值超過可回收金額，依上述關鍵假設計算之可回收金額與評估日合併公司營運使用資產與商譽帳面價值相較，於民國一一年度無資產減損之情形。

#### (十五) 應付短期票券

合併公司應付短期票券之明細如下：

	111.12.31		
	保證或承兌機構	期末利率區間	金額
應付商業本票	中華票券	2.038%	\$ 149,993
應付承兌匯票			696,455
合計			<u>\$ 846,448</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110.12.31		
	保證或承兌機構	期末利率區間	金額
應付商業本票	中華票券、國際票券	0.848%	\$ 299,798
應付承兌匯票			552,151
合計			<u>\$ 851,949</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。

(十六)短期借款

	111.12.31	110.12.31
信用狀借款	\$ 190,376	540,644
無擔保銀行借款	1,130,000	1,100,000
擔保銀行借款	7,854,873	5,227,800
合計	<u>\$ 9,175,249</u>	<u>6,868,444</u>
尚未動支額度	<u>\$ 9,976,414</u>	<u>12,204,729</u>
期末利率區間	<u>1.29%~8.00%</u>	<u>0.59%~6.00%</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。

(十七)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：

	111.12.31	110.12.31
應付供應商貨款	<u>\$ 4,594,958</u>	<u>4,331,437</u>

(十八)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	111.12.31	110.12.31
無擔保銀行借款	\$ 700,000	700,000
擔保銀行借款	12,344,897	8,532,100
應付商業本票	-	399,797
減：一年內到期部分	(820,030)	(460,373)
合計	<u>\$ 12,224,867</u>	<u>9,171,524</u>
尚未動支額度	<u>\$ 320,533</u>	<u>663,178</u>
期末利率區間	<u>1.34%~2.25%</u>	<u>0.84%~1.45%</u>

1.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。

2.財務百分比特殊約定

依本公司之子公司上揚資產與臺灣新光商業銀行間之融資契約規定，上揚資產年度財務報告應維持特定之流動比率、金融負債比率等財務比率，於民國一一年及一一〇年十二月三十一日，財務報告符合上述契約規定。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (十九)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.12.31	110.12.31
流動	\$ 137,028	126,197
非流動	\$ 644,744	528,626

1.到期分析請詳附註六(二十九)金融工具。

2.認列於損益之金額如下：

	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ 15,322	10,769
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ 296	622
短期租賃之費用	\$ 38,497	21,241
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 7,576	3,342

認列於現金流量表之金額如下：

	111年度	110年度
租賃之現金流出總額	\$ 188,265	159,794

#### 3.土地、房屋及建築之租賃

合併公司承租土地、房屋及建築作為辦公處所、門市店面及廠房，辦公處所之租賃期間通常為二年至八年、門市店面為五至十年，廠房則為三十年，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及員工宿舍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。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (二十)保固之負債準備

合併公司保固負債之變動表如下：

	111年度	110年度
1月1日餘額	\$ 580,288	615,540
當期新增之負債準備	291,619	233,081
當期使用之負債準備	(180,446)	(178,246)
當期迴轉之負債準備	(29,372)	(88,687)
匯率變動之影響	648	(1,400)
12月31日餘額	<b>\$ 662,737</b>	<b>580,288</b>
流動	\$ 436,975	405,292
非流動	225,762	174,996
合計	<b>\$ 662,737</b>	<b>580,288</b>

民國一一一年度及一一〇年度，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。

### (二十一)營業租賃

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(十三)投資性不動產。

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：

	111.12.31	110.12.31
低於一年	\$ 129,347	85,552
一至二年	116,397	69,929
二至三年	87,475	54,870
三至四年	58,997	40,525
四至五年	19,625	18,200
五年以上	7,908	7,959
未折現租賃給付總額	<b>\$ 419,749</b>	<b>277,035</b>

民國一一一年度及一一〇年度投資性不動產產生之租金收入分別為111,514千元及91,772千元。

### (二十二)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：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務之現值	\$ 1,571,467	2,951,631
計畫資產之公允價值	(762,003)	(2,100,604)
	<b>\$ 809,464</b>	<b>851,027</b>

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
淨確定福利(資產)	\$ (1,088)	-
淨確定福利負債	810,552	851,027
	<u>\$ 809,464</u>	<u>851,027</u>

合併公司員工福利負債明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
帶薪假負債	<u>\$ 117,049</u>	<u>110,283</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。

#### (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762,003千元。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。

另，本公司之子公司南陽實業預計結清確定福利計畫，於民國一〇九年十二月三十一日將應支付至台灣銀行勞工退休準備金專戶及員工115,207千元轉列至「其他應付款」項下，已於民國一一〇年支付予剩餘結清確定福利計畫之員工。

#### (2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 2,951,631	3,211,232
當期服務成本及利息成本	23,320	29,863
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	202,938	64,781
— 因財務假設變動所產生之精算(損)益	(5,176)	(774)
— 因人口統計假設變動所產生之精算(損)益	-	69,990
清償消滅之負債	-	(6,665)
計畫支付之福利	(1,601,246)	(416,796)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 1,571,467</u>	<u>2,951,631</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) 計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 2,100,604	2,370,865
利息收入	10,496	11,979
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)	173,635	30,214
已提撥至計畫之金額	75,804	103,490
縮減/清償	-	(550)
計畫已支付之福利	<u>(1,598,536)</u>	<u>(415,394)</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u><b>\$ 762,003</b></u>	<u><b>2,100,604</b></u>

#### (4) 認列為損益之費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度列報為費用之明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期服務成本	\$ 8,803	14,541
淨確定福利負債(資產)之淨利息	4,021	3,343
前期服務成本及清償損益	608	130
	<u><b>\$ 13,432</b></u>	<u><b>18,014</b></u>
營業成本	\$ 7,920	10,632
推銷費用	1,564	1,569
管理費用	1,659	2,351
研究發展費用	2,289	3,462
	<u><b>\$ 13,432</b></u>	<u><b>18,014</b></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

合併公司民國一一一年度及一一〇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>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日累積餘額	\$ 1,124,172	1,020,389
本期認列	24,126	103,783
12月31日累積餘額	<u><b>\$ 1,148,298</b></u>	<u><b>1,124,172</b></u>

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

#### (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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
折現率	1.5%~1.75%	0.5%~0.625%
未來薪資增加	1.000%~3.000%	1.000%~2.000%

合併公司預計於民國一一一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51,248千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為4.02年~10.13年。

#### (7)敏感度分析

民國一一一年及一一〇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>
111年12月31日		
折現率	\$ (25,441)	26,169
未來薪資增加	25,061	(24,501)
110年12月31日		
折現率	(56,626)	58,305
未來薪資增加	55,888	(54,619)

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。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為110,417千元及95,394千元，已提撥至勞工保險局。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

#### (二十三)所得稅

1. 合併公司民國一一一年度及一一〇年度所得稅費用明細如下：

	<b>111年度</b>	<b>110年度</b>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 655,182	419,809
其他	(25,762)	(68,792)
	629,420	351,017
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(19,375)	25,568
繼續營業單位之所得稅費用	<b>\$ 610,045</b>	<b>376,585</b>

2. 合併公司民國一一一年度及一一〇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：

	<b>111年度</b>	<b>110年度</b>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	<b>\$ (5,494)</b>	<b>(20,859)</b>

3. 合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<b>111年度</b>	<b>110年度</b>
稅前淨利	\$ 4,049,986	2,341,303
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	809,997	468,261
國外轄區稅率差異影響數	(76,321)	(36,035)
不可扣抵之費用	3,411	1,971
權益法認列之投資(利益)損失	(124,766)	3,666
廉價購買利益	(68,999)	-
以前年度所得稅低估數	(74,217)	(37,976)
未認列暫時性差異之變動	26,572	29,299
未分配盈餘加徵	36,591	15,653
境外資金匯回影響數	(327)	(4,835)
投資抵減	-	(46,469)
其他	78,104	(16,950)
合 計	<b>\$ 610,045</b>	<b>376,585</b>



### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

#### 4. 遞延所得稅資產及負債

##### (1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一年及一〇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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
與投資海外公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>3,005,642</u>	<u>904,620</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>601,128</u>	<u>180,924</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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
可減除暫時性差異	\$ 64,933	21,698
課稅損失	<u>597,073</u>	<u>485,209</u>
	\$ <u>662,006</u>	<u>506,907</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、越南及大陸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。

截至民國一一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：

<u>尚未扣除之虧損</u>		
<u>國內公司</u>	<u>越南及大陸公司</u>	<u>最後抵減年度</u>
\$ 48,178	296,490	民國112年度
-	370,968	民國113年度
30,951	229,972	民國114年度
197,323	176,523	民國115年度
199,999	62,635	民國116年度
183,795	-	民國117年度
232,354	-	民國118年度
241,403	-	民國119年度
324,081	-	民國120年度
<u>307,150</u>	<u>-</u>	民國121年度
<u>\$ 1,765,234</u>	<u>1,136,588</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)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一一年度及一一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利計劃	其他	合計	
<b>遞延所得稅資產：</b>				
民國111年1月1日	\$ 233,089	295,702	528,791	
認列於損益表	(92)	43,481	43,389	
認列於其他綜合損益	5,494	-	5,494	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	93	93	
民國111年12月31日	<u>\$ 238,491</u>	<u>339,276</u>	<u>577,767</u>	
民國110年1月1日	\$ 213,686	320,458	534,144	
認列於損益表	(1,456)	(24,112)	(25,568)	
認列於其他綜合損益	20,859	-	20,859	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	(644)	(644)	
民國110年12月31日	<u>\$ 233,089</u>	<u>295,702</u>	<u>528,791</u>	
	國外投資利益	土地增值稅	其他	合計
<b>遞延所得稅負債：</b>				
民國111年1月1日	\$ 319,553	1,152,120	34,723	1,506,396
認列於損益表	-	-	24,014	24,014
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	326	326
民國111年12月31日	<u>\$ 319,553</u>	<u>1,152,120</u>	<u>59,063</u>	<u>1,530,736</u>
民國110年1月1日	\$ 319,553	1,152,120	34,567	1,506,240
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	156	156
民國110年12月31日	<u>\$ 319,553</u>	<u>1,152,120</u>	<u>34,723</u>	<u>1,506,396</u>

5.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一〇九年度。

(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
民國一〇九年度	三申機械、上揚資產、巨暘車業、向揚實業、浩漢、朝日事業、朝陽租賃、慶達投資、南陽實業、慶俊、南陽保代、慶融貿易、永大順、利揚實業及南誠實業

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (二十四) 資本及其他權益

#### 1. 普通股之發行

民國一一年及一〇年十二月三十一日，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，已發行股份分別為普通股797,490千股及797,640千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一一年度及一〇年度流通在外股數調節表如下：

	(以千股表達)	
	<b>普 通 股</b>	
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日期初餘額	797,640	803,078
庫藏股註銷	(150)	(5,438)
12月31日期末餘額	<b><u>797,490</u></b>	<b><u>797,640</u></b>

#### 2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 176,538	176,777
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	5,589	-
轉換公司債轉換溢價	105,557	105,577
其他	55,334	55,334
	<b><u>\$ 1,713,762</u></b>	<b><u>1,708,432</u></b>

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。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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，惟股票股利分派之比例以不高於股利總額之百分之五十為原則，由董事會擬具分配案，並依公司法規定決議之。

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。

另依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自民國一〇九年度分配民國一〇八年度盈餘時自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積，民國一一〇年度分配民國一〇九年度盈餘時自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；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列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。本公司分別於民國一一年六月及一一〇年七月(迴轉)特別盈餘公積(117,813)千元及(113,623)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)

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，依持股比例計算提列相同數額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。本公司分別於民國一一年六月及一一年七月提列(迴轉)特別盈餘公積8,461千元及(16,455)千元。

#### (3) 盈餘分配

本公司分別於民國一一年六月二十三日及民國一一年七月七日經股東常會決議民國一一年度及一一年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利金額如下，詳細資訊請詳公開資訊觀測站：

	110年度		109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	\$ 1.30024452	1,036,931	1.30886290	1,044,001

本公司於民國一一年十一月十日及民國一一年十一月十一日董事會決議民國一一年及一一年上半年度不分派盈餘。

#### 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。本公司之子公司持有本公司之股票視為庫藏股票處理，於民國一一年及一一年十二月三十一日，本公司股票之每股市價分別為33.85元及27.05元，茲將子公司持有股數及帳面價值列示如下：

子公司名稱	111.12.31		110.12.31	
	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
	<b>5,332</b>	<b>132,816</b>	<b>5,332</b>	<b>132,816</b>

- (3) 本公司於民國一一年間經董事會決議，為維護公司信用及股東權益而買回之庫藏股共計5,438千股，於民國一一年間經董事會決議辦理註銷，並已完成變更登記程序。
- (4) 本公司於民國一一年間經董事會決議，為維護公司信用及股東權益而買回之庫藏股共計150千股，於民國一一年間經董事會決議辦理註銷，並已完成變更登記程序。

### 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111年1月1日餘額	\$ (1,740,360)	417,929	(1,322,431)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	409,111	-	409,111
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	126	-	126
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	-	154,622	154,622
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	(552,087)	(552,087)
採用權益法之關聯企業之透過其他綜合損益按公允價值衡 量金融資產未實現(損)益之份額	-	(14,912)	(14,912)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ (1,331,123)</u>	<u>5,552</u>	<u>(1,325,571)</u>
民國110年1月1日餘額	\$ (1,700,999)	259,847	(1,441,152)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(24,876)	-	(24,876)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(112)	-	(112)
因處分國外營運機構重分類至損益	(14,373)	-	(14,373)
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	-	233,960	233,960
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	(75,878)	(75,878)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ (1,740,360)</u>	<u>417,929</u>	<u>(1,322,431)</u>

#### 6.非控制權益

	歸屬於非控制 權益之份額
民國111年1月1日餘額	\$ 1,407,599
非控制權益淨利	323,906
外幣換算差異(稅後淨額)	48,612
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	4,179
確定福利之精算(損)益	785
子公司分配現金股利	(5,741)
非控制權益變動(註)	<u>629,267</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 2,408,607</u>

註：本期非控制權益增加主係取得亞福53.23%股權，取得對該公司之控制，請詳附註六(八)。

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110年1月1日餘額	\$ 1,295,870
非控制權益淨利	134,528
外幣換算差異(稅後淨額)	1,463
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	(13,113)
確定福利之精算(損)益	(516)
子公司分配現金股利	(2,675)
非控制權益變動	(7,958)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 1,407,599</u>

(二十五)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘之計算如下：

	111年度	110年度
<b>基本每股盈餘</b>		
歸屬於本公司普通股股東之稅後淨利	<u>\$ 3,116,035</u>	<u>1,830,190</u>
1月1日已發行普通股	797,640	803,078
庫藏股之影響	(4,980)	(7,688)
普通股加權平均流通在外股數	<u>792,660</u>	<u>795,390</u>
	<u>\$ 3.93</u>	<u>2.30</u>
<b>稀釋每股盈餘</b>		
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>\$ 3,116,035</u>	<u>1,830,190</u>
普通股加權平均流通在外股數	792,660	795,390
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	1,218	935
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>793,878</u>	<u>796,325</u>
	<u>\$ 3.93</u>	<u>2.30</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十六) 客戶合約之收入

1. 收入之細分

	111年度			
	國內部門	國外部門	其他部門	合計
主要地區市場：				
臺灣	\$ 33,850,082	-	123,353	33,973,435
中國	-	4,269,513	9,835	4,279,348
亞洲	1,514,351	4,654,424	-	6,168,775
歐洲	2,364,862	2,299,463	-	4,664,325
其他	823,931	940,804	-	1,764,735
	<b>\$ 38,553,226</b>	<b>12,164,204</b>	<b>133,188</b>	<b>50,850,618</b>
主要產品/服務線：				
商品銷貨收入	\$ 36,858,344	12,109,202	-	48,967,546
技術服務收入	499,585	4,922	-	504,507
租賃收入	332,961	-	97,323	430,284
設計服務收入	-	-	35,134	35,134
其他	862,336	50,080	731	913,147
	<b>\$ 38,553,226</b>	<b>12,164,204</b>	<b>133,188</b>	<b>50,850,618</b>
	110年度			
	國內部門	國外部門	其他部門	合計
主要地區市場：				
臺灣	\$ 28,063,241	-	93,384	28,156,625
中國	-	3,570,094	23,564	3,593,658
亞洲	1,222,365	2,830,396	-	4,052,761
歐洲	2,517,366	1,873,879	-	4,391,245
其他	496,400	926,662	-	1,423,062
	<b>\$ 32,299,372</b>	<b>9,201,031</b>	<b>116,948</b>	<b>41,617,351</b>
主要產品/服務線：				
商品銷貨收入	\$ 30,886,427	9,198,278	-	40,084,705
技術服務收入	355,003	904	-	355,907
租賃收入	321,899	-	72,820	394,719
設計服務收入	-	-	44,128	44,128
其他	736,043	1,849	-	737,892
	<b>\$ 32,299,372</b>	<b>9,201,031</b>	<b>116,948</b>	<b>41,617,351</b>



## 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

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
應收票據	\$ 317,791	289,836	270,533
應收帳款	2,207,043	1,968,022	1,817,203
應收分期帳款	5,985	6,661	6,669
應收租賃款	882,230	772,717	698,639
減：備抵損失	(138,500)	(108,659)	(223,449)
合 計	<b>\$ 3,274,549</b>	<b>2,928,577</b>	<b>2,569,595</b>
合約負債	<b>\$ 540,482</b>	<b>439,329</b>	<b>292,179</b>

應收票據及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，民國一一一年度及一一〇年度除認列為收入外，無其他重大變動。

#### (二十七) 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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為35,380千元及20,584千元，董事酬勞估列金額分別為35,380千元及20,584千元，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，並列報為民國一一一年度及一一〇年度之營業費用。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，並將該差異認列為次年度損益。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一一一年度及一一〇年度合併財務報告估列金額並無差異。

#### (二十八) 營業外收入及支出

##### 1. 利息收入

合併公司之利息收入明細如下：

	111年度	110年度
銀行存款及短期票券利息	\$ 277,311	197,600
其他	12,422	5,313
利息收入合計	<b>\$ 289,733</b>	<b>202,913</b>

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 2.其他收入

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	111年度	110年度
租金收入	\$ 33,956	33,358
股利收入	47,254	56,132
廉價購買利益	344,994	-
其他收入合計	\$ 426,204	89,490

### 3.其他利益及損失

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	111年度	110年度
外幣兌換利益(損失)	\$ 244,677	(45,712)
處分不動產、廠房及設備損失	(51,167)	(33,797)
處分投資性不動產損失	-	(8)
處分採用權益法之投資利益	498,877	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益	2,299	374
非金融資產減損損失	(24,404)	(12,567)
其他	149,438	132,822
其他利益及損失淨額	\$ 819,720	41,112

### 4.財務成本

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	111年度	110年度
利息費用	\$ 278,585	196,492

## (二十九)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
<b>111年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
銀行借款及應付短期票券	\$ 23,066,594	23,667,414	10,157,547	1,073,992	3,389,539	7,619,213	1,427,123
租賃負債	781,772	916,321	81,533	69,572	128,860	219,527	416,829
合 計	<u>\$ 23,848,366</u>	<u>24,583,735</u>	<u>10,239,080</u>	<u>1,143,564</u>	<u>3,518,399</u>	<u>7,838,740</u>	<u>1,843,952</u>
<b>110年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
銀行借款及應付短期票券	\$ 17,352,290	17,728,130	7,982,502	313,477	1,552,542	6,339,727	1,539,882
租賃負債	654,823	730,606	70,874	67,666	118,951	204,198	268,917
小 計	<u>18,007,113</u>	<u>18,458,736</u>	<u>8,053,376</u>	<u>381,143</u>	<u>1,671,493</u>	<u>6,543,925</u>	<u>1,808,799</u>
衍生金融負債							
遠期外匯合約：							
流 出	2,299	542,807	542,807	-	-	-	-
	<u>\$ 18,009,412</u>	<u>19,001,543</u>	<u>8,596,183</u>	<u>381,143</u>	<u>1,671,493</u>	<u>6,543,925</u>	<u>1,808,799</u>

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：

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<b>金融資產</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：台幣	\$ 38,849	30.7150	1,193,242	32,413	27.6850	897,354
歐元：台幣	16,572	32.7400	542,570	10,927	31.3200	342,218
美金：人民幣	57,536	6.9633	1,767,218	39,307	6.3702	1,088,214
<b>金融負債</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：台幣	23,659	30.7150	726,672	41,080	27.6850	1,137,297
美金：人民幣	551	6.9633	16,924	2,572	6.3702	71,208

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (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、其他金融資產、借款、應付帳款及其他應付款，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一一年度及一一〇年十二月三十一日功能性貨幣相對於美金、歐元及人民幣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，民國一一一年度及一一〇年度之稅後淨利將分別減少22,075千元及減少8,955千元。

### (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，民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為利益244,677千元及損失45,712千元。

### 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，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之淨利將增加或減少48,129千元及31,439千元，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	111年度		110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%	\$ 34,311	618	153,116	618
下跌5%	\$ (34,311)	(618)	(153,116)	(618)

### 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)

合併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：

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
國外非上市(櫃)公司特別股	\$ 15,459	-	-	15,459	15,459
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)普通股	\$ 156,455	156,455	-	-	156,455
國內非上市(櫃)普通股	326,085	-	-	326,085	326,085
國外非上市(櫃)普通股	375,226	-	-	375,226	375,226
小計	857,766	156,455	-	701,311	857,766
合計	<b>\$ 873,225</b>	<b>156,455</b>	<b>-</b>	<b>716,770</b>	<b>873,225</b>
	110.12.31				
	帳面金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
國外非上市(櫃)公司特別股	\$ 15,459	-	-	15,459	15,459
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)普通股	\$ 2,102,835	2,102,835	-	-	2,102,835
國內上市私募普通股	1,130,278	-	1,130,278	-	1,130,278
國內非上市(櫃)普通股	360,704	-	-	360,704	360,704
國外非上市(櫃)普通股	234,076	-	-	234,076	234,076
小計	3,827,893	2,102,835	1,130,278	594,780	3,827,893
合計	<b>\$ 3,843,352</b>	<b>2,102,835</b>	<b>1,130,278</b>	<b>610,239</b>	<b>3,843,352</b>
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
遠期外匯合約	<b>\$ 2,299</b>	<b>-</b>	<b>2,299</b>	<b>-</b>	<b>2,299</b>

#### (2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併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。

## 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。

#### (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)。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(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

合併公司於民國一一年度其公允價值之評價技術並無變動，此外，於民國一一年度及一一〇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	合 計
	價值衡量	損益按公允價	
	強制透過損益按	無公開報價	
	公允價值衡量之	之權益工具	
	非衍生金融資產		
民國111年1月1日	\$ 15,459	594,780	610,239
總利益或損失			
認列於其他綜合損益	-	103,536	103,536
購買	-	380	380
處分	-	(350)	(350)
匯率影響數	-	2,965	2,965
民國111年12月31日	<b>\$ 15,459</b>	<b>701,311</b>	<b>716,770</b>
民國110年1月1日	\$ 15,459	629,587	645,046
總利益或損失			
認列於其他綜合損益	-	(38,789)	(38,789)
購買	-	3,150	3,150
處分	-	(350)	(350)
匯率影響數	-	1,182	1,182
民國110年12月31日	<b>\$ 15,459</b>	<b>594,780</b>	<b>610,239</b>

#### (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損益按公允價值衡量之金融資產-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-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"> <li>淨資產價值</li> <li>缺乏市場流通性折價(111.12.31及110.12.31皆為10%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不適用</li> <li>缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>
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"> <li>淨資產價值</li> <li>缺乏市場流通性折價(111.12.31及110.12.31皆為10%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不適用</li> <li>缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>
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"> <li>股權淨值比乘數(111.12.31及110.12.31分別為1.83~3.06倍~及2.17~7.83倍)</li> <li>缺乏市場流通性折價(111.12.31及110.12.31皆為30%~40%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>
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"> <li>長期營收成長率(111.12.31及110.12.31皆為5.00%)</li> <li>加權平均資金成本(111.12.31及110.12.31分別為11.09%及14.07%)</li> <li>缺乏市場流通性折價(111.12.31及110.12.31分別為15.80%及14.60%)</li> <li>少數股權折價(111.12.31及110.12.31分別為23.10%及24.53%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>長期營收成長率愈高，公允價值愈高</li> <li>加權平均資金成本、缺乏市場流通性折價及少數股權折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>

(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：



## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	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
<b>民國111年12月31日</b>						
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	股權淨值比乘數	5%	-	-	5,100	(5,100)
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價率	5%	-	-	44,411	(44,411)
無活絡市場之權益工具投資	加權平均資金成本	5%	-	-	2,017	(2,017)
無活絡市場之權益工具投資	少數股權折價	5%	-	-	23,585	(23,585)
<b>民國110年12月31日</b>						
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	股權淨值比乘	5%	-	-	7,631	(7,631)
無活絡市場之權益工具投資	缺乏市場流通性折價	5%	-	-	19,615	(19,615)
無活絡市場之權益工具投資	加權平均資金成本	5%	-	-	1,564	(1,564)
無活絡市場之權益工具投資	少數股權折價	5%	-	-	1,478	(1,478)

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。

### (三十)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。

## 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。

#### (1)應收帳款及其他應收款

由於合併公司銷售客戶分散，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，合併公司持續評估交易對方之財務狀況，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。

#### (2)投資

由於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。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信用風險顯著集中之虞。

#### (3)保證

合併公司政策規定提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一一年及一〇年十二月三十一日，合併公司均無提供任何背書保證。

### 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。民國一一年及一〇年十二月三十一日合併公司未動用之金融機構融資額度分別為11,546,947千元及12,867,907千元，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。

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 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。

### (三十一)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。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一一年度合併公司之資本管理策略與民國一一〇年度一致，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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
負債總額	\$ 36,834,786	29,711,516
減：現金及約當現金	<u>(7,867,822)</u>	<u>(4,829,905)</u>
淨負債	28,966,964	24,881,611
權益總額	<u>20,242,488</u>	<u>16,819,702</u>
資本總額	<u>\$ 49,209,452</u>	<u>41,701,313</u>
負債資本比率	<u>59%</u>	<u>60%</u>

### 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)公司	合併公司之關聯企業
慶榮發企業(股)公司	合併公司為該公司法人董事
日立安斯泰莫台中(股)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
振鼎開發建設(股)公司	該公司董事長為本公司董事長之二親等
台灣農林(股)公司(註1)	合併公司之關聯企業
財團法人新竹縣三陽教育基金會 (三陽教育基金會)	本公司之董事長與該基金會之董事長相同
亞福(註2)	合併公司之關聯企業
亞福儲能(註2)	合併公司之關聯企業

註1：台灣農林(股)公司自民國一一一年一月十一日起，由其他關係人轉列為合併公司之關聯企業。

註2：亞福及亞福儲能自民國一一一年十一月一日起，由關聯企業轉為合併公司之子公司。

### 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	
	111年度	110年度	111.12.31	110.12.31
關聯企業	\$ 7,425	4,858	379	429
其他關係人	2,714	3,874	212	198
	<b>\$ 10,139</b>	<b>8,732</b>	<b>591</b>	<b>627</b>

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備抵損失。

##### 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	
	111年度	110年度	111.12.31	110.12.31
關聯企業	\$ 314,787	290,668	43,710	50,364
其他關係人	830,381	772,703	137,526	128,730
	<b>\$ 1,145,168</b>	<b>1,063,371</b>	<b>181,236</b>	<b>179,094</b>

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

(1)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	111年度	110年度
		關聯企業	機械及模具
其他關係人	"	220	504
		<b>\$ 1,535</b>	<b>1,703</b>

(2)合併公司於民國一一〇年七月參與認購亞福儲能現金增資10,000千股，每股認購價格15元，投資金額為150,000千元。

(3)合併公司於民國一一一年度及一一〇年度未按持股比例現金增資亞福及亞福儲能之詳細說明，請詳附註六(七)及(八)。

## 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

	111年度	110年度
<u>顧問諮詢及其他費用</u>		
關聯企業	\$ 3,309	532
其他關係人	8,852	12,309
合 計	<b>\$ 12,161</b>	<b>12,841</b>
<u>顧問諮詢、佣金及其他收入</u>		
關聯企業	\$ 1,278	997
其他關係人	329	354
	<b>\$ 1,607</b>	<b>1,351</b>

#### (2)其他應收款

合併公司其他應收款之情形如下：

	111.12.31	110.12.31
關聯企業	\$ 2,897	3,087
其他關係人	343	217
	<b>\$ 3,240</b>	<b>3,304</b>

#### (3)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：

	111.12.31	110.12.31
關聯企業-揚州泰潤大酒店有限公司	<b>\$ 264,660</b>	<b>260,760</b>

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，合併公司於民國一一一年度及一一〇年度利息收入金額分別為8,954千元及5,060千元。合併公司截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日取得揚州泰潤大酒店有限公司之不動產分別設定人民幣125,000千元及90,000千元之抵押作為借款擔保品，經過評估後無需提列備抵損失。

#### (4)應付費用

合併公司應付費用之情形如下：

	111.12.31	110.12.31
其他關係人-三陽教育基金會	\$ 148,683	138,683
其他關係人	177	8
	<b>\$ 148,860</b>	<b>138,691</b>

註：合併公司於民國一一一年十一月十日經董事會決議，為提升教育水準及推動社會公益活動，擬捐助100,000千元予三陽教育基金會，帳列於民國一一一年度之管理費用。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

#### (5)其他

- A.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。
- B.合併公司將部份土地及建築物出租予關聯企業台灣農林(股)公司作為辦公處所，租金依雙方合約按月收取，於民國一一一年度及一一〇年度，合併公司向其收取之租金收入分別為74千元及零元。

#### (三)主要管理人員交易

	111年度	110年度
短期員工福利	<u>\$ 89,513</u>	<u>80,977</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	111.12.31	110.12.31
應收票據及帳款與長期應收租賃款	長短期借款	\$ 310,359	326,564
其他金融資產—流動	短期借款、國防部軍備採購保證金、保固保證金及應付承兌匯票履約保證金等	5,091,213	3,978,026
其他金融資產—非流動	國防部軍備採購保證金、海關通關保證、保固保證金及預售屋價金信託專戶等	24,204	155,083
不動產、廠房及設備	長短期借款	8,852,854	8,649,800
投資性不動產	"	2,780,537	2,797,780
使用權資產	短期借款	96,107	106,719
合計		<u>\$ 17,155,274</u>	<u>16,013,972</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.合併公司已開立未使用信用狀餘額：

	111.12.31	110.12.31
美金	<u>USD 92,323</u>	<u>68,879</u>
日幣	<u>JPY 111,230</u>	<u>-</u>

- 2.合併公司已簽訂之未完工程及電腦軟體等採購合約，尚未支付之款項：

	111.12.31	110.12.31
尚未支付金額	<u>\$ 2,054,320</u>	<u>186,846</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.浩漢公司承包專案契約價款如下：

	111.12.31	110.12.31
已簽訂之承包專案契約總額	\$ 18,427	27,104
已估驗之價款	\$ 965	828

4.本公司於民國一〇七年六月十九日與耀達建設(股)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%。已於民國一一〇年四月完成預售屋不動產開發信託，建案持續施工及推案預售中，本公司已與客戶簽訂之銷售合約價格如下：

	111.12.31	110.12.31
已簽訂之銷售合約價款(未稅)	\$ 103,830	-
已依約收取金額(未稅)	\$ 15,579	-

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

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 性 質 別	111年度			110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	\$ 2,303,094	2,510,904	4,813,998	1,853,086	2,455,645	4,308,731
勞健保費用	175,783	229,834	405,617	159,794	218,765	378,559
退休金費用	39,484	96,338	135,822	35,229	99,148	134,377
其他員工福利費用	139,348	138,107	277,455	120,662	127,030	247,692
折舊費用	823,607	533,059	1,356,666	870,478	513,160	1,383,638
攤銷費用	8,085	15,229	23,314	16,470	13,302	29,772

註：合併公司民國一一一年度及一一〇年度結清舊制退休金分別為11,973千元及20,969千元，未由合併公司之台灣銀行勞工退休金準備專戶支付，帳列營業費用。



三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一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1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目	是否 為關 聯人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金貸 與性質	除提供 有短期融 通資金外 之保證	提供擔 保損失 金額	擔保品		擔保對象 資金貸與限 額	資金貸與 總限額
												名稱	價值		
1	慶洲機械	揚州泰國大酒店有限公司	其他應收款	是	132,330 (CNY30,000)	88,220	88,220	2.5-4%	有短期融通資金之必要	-	-	不動產	88,220	263,653	263,653
2	三陽環宇	廈門三申	其他應收款	是	13,233 (CNY3,000)	-	-	3.91%	有短期融通資金之必要	-	-	無	(CNY20,000)	(CNY59,772)	(CNY59,772)
2	三陽環宇	揚州泰國大酒店有限公司	其他應收款	是	66,165	66,165	66,165	2.5%	有短期融通資金之必要	-	-	不動產	66,165	204,008	204,008
3	慶融貿易	VMEP	其他應收款	是	61,430 (USD2,000)	52,216 (USD1,700)	52,216	1%	有短期融通資金之必要	-	-	無	(CNY15,000)	(CNY46,250)	(CNY46,250)
4	創興國際	揚州泰國大酒店有限公司	其他應收款	是	110,275	-	-	4.00%	有短期融通資金之必要	-	-	無	-	1,508,385	1,508,385
5	上海浩漢	揚州泰國大酒店有限公司	其他應收款	是	220,550	110,275	110,275	2.50%	有短期融通資金之必要	-	-	不動產	396,990	119,881	119,881
6	慶達投資	英鼎	其他應收款	是	100,000	80,000	-	1.07%	有短期融通資金之必要	-	-	無	(CNY90,000)	(CNY27,178)	(CNY27,178)

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。

註3：慶洲機械及三陽環宇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：慶融貿易、創興國際及上海浩漢對有短期融通必要者之資金貸與總額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、銷貨總額的一點五倍為限。

註5：慶達投資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之業務往來交易總額為限。

註6：慶融貿易於民國一二年一月十一日資金貸與VMEP金額已為零元。

註7：上海浩漢因提前通過董事會，導致本期最高餘額重覆計算，公司實質並無超限情形。

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 公司名稱 (註2)	關係 類別	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	質押背書保證金 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 對子公司 背書保證	屬對大陸 地區 背書保證
1	上揚資產	本公司	3	13,836,989	7,400,000	7,400,000	6,705,504	8,300,000	88.41%	13,836,989	N	N	N
2	SYI	慶達投資	4	1,112,138	510,000	510,000	110,000	122,860 (USD4,000)	6.88%	1,112,138	N	N	N
3	創興國際	上揚資產	4	3,770,962	2,300,000	2,300,000	2,210,400	2,501,956 (CNY440,300)	60.99%	3,770,962	N	N	N
3	創興國際	本公司	3	3,770,962	1,000,000	1,000,000	750,000	(USD)18,225	26.52%	3,770,962	N	Y	N
4	三申BTI	三申機械	3	76,580	30,000	30,000	27,000	886,611 (CNY21,000)	31.94%	76,580	N	Y	N

## 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：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；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上揚資產交易之進、銷總額為限。
- 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以上之子公司，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百之子公司不在此限。
- 註7：三申BVI背書保證責任總額及對單一企業之背書保證限額，以不超過母公司最近期財務報表淨值百分之五十為限；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三申BVI交易之進、銷貨總額為限，且背書保證責任總額不得超過三申BVI最近期財務報表淨值之百分之十。
- 註8：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範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

### 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	持股比率	公允價值		
三陽工業	股權-日立安斯泰昊台中(股)公司	本公司為該公司之法人董事	註1	5,339	98,287	19.94%	98,287	19.94%	
三陽工業	股權-鐳科科技(股)公司	-	註2	8,861	-	7.13%	-	7.13%	
三陽工業	股權-盛茂投資(股)公司	本公司為該公司之法人董事	註1	1,500	33,750	25.00%	33,750	25.00%	
上揚	股權-國喬石油化學(股)公司	-	註1	1,500	28,275	0.16%	28,275	0.16%	
永大順	股權-盛茂投資(股)公司	合併公司為該公司之法人董事	註1	360	8,100	6.00%	8,100	6.00%	
永大順	股權-旭茂投資(股)公司	合併公司為該公司之法人董事	註1	75	1,490	0.50%	1,490	0.50%	
南陽實業	股權-三陽工業	合併公司之母公司	註1	4,351	147,280	0.55%	147,280	0.55%	
南陽實業	股權-朝欽實業(股)公司	-	註1	1	139	0.28%	139	0.28%	
海漢產品設計	股權-盛茂投資(股)公司	合併公司為該公司之法人董事	註1	300	6,750	5.00%	6,750	5.00%	
慶達投資	股權-三陽工業	合併公司之母公司	註1	981	33,224	0.12%	33,224	0.12%	
慶達投資	股權-盛茂投資(股)公司	合併公司為該公司之法人董事	註1	60	1,350	1.00%	1,350	1.00%	
慶達投資	股權-旭茂投資(股)公司	合併公司為該公司之法人董事	註1	2,600	51,662	17.33%	51,662	17.33%	

## 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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 或出資情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值		
慶達投資	股權-慶榮發企業(股)公司	合併公司為該公司之法人董事	註1	800	5,200	10.00%	5,200	10.00%	
慶達投資	股權-台翔航太工業(股)公司	-	註2	17	-	0.01%	-	0.01%	
慶達投資	特別 股-SetexTechnologies, Inc.	-	註2	78	15,459	2.45%	15,459	2.99%	
慶達投資	股權-湛積(股)公司	-	註1	9,167	3,758	6.94%	3,758	7.41%	
慶達投資	股權-金佑(股)公司	-	註1	3,000	55,200	5.56%	55,200	5.56%	
慶達投資	股權-全遠配(股)公司	-	註1	1,290	245	3.60%	245	5.42%	
慶達投資	股權-國喬石油化學(股)公司	-	註1	6,800	128,180	0.73%	128,180	0.73%	
慶達投資	股權-荃美建設(股)公司	-	註1	38	380	19.00%	380	19.00%	
巨賜	股權-鼎盛車業(股)公司	-	註1	100	1,000	2.55%	1,000	2.55%	
巨賜	股權-鼎盛車業(股)公司	-	註1	165	1,650	5.44%	1,650	6.59%	
巨賜	股權-毓裕車業(股)公司	-	註1	310	3,100	9.54%	3,100	9.54%	
巨賜	股權-三順旺車業(股)公司	-	註1	100	1,086	3.45%	1,086	3.45%	
慶復	股權-盛茂投資(股)公司	合併公司為該公司之法人董事	註1	60	1,063	1.00%	1,063	1.00%	
慶復	股權-旭茂投資(股)公司	合併公司為該公司之法人董事	註1	1,500	23,471	10.00%	23,471	10.00%	
三申機械	股權-越南弘正科技有限公司	-	註1	-	11,355	19.00%	11,355	19.00%	
三申機械	股權-越南弘力科技有限公司	-	註1	-	1,141	1.62%	1,141	6.08%	
三申機械	股權-盛茂投資(股)公司	合併公司為該公司之法人董事	註1	600	13,500	10.00%	13,500	10.00%	
三申機械	股權-旭茂投資(股)公司	合併公司為該公司之法人董事	註1	750	14,904	5.00%	14,904	5.00%	
三陽環宇	股權-上海尚慶企業管理諮詢有限公司	-	註1	1,519	362,730	6.76%	362,730	6.76%	

註1：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

註2：透過損益按公允價值衡量之金融資產。

註3：本表所列金額係按民國一一年十二月三十一日期末及平均匯率US\$1=NT\$30.7150；

US\$1=NT\$29.8025及RMB\$1=NT\$4.4110；RMB\$1=NT\$4.4229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(註1)	
上陽資產	股權-台灣 農林(股) 公司	採用權益法之 投資	集中交易市場	非關係人	156,420	3,021,628	56,011	1,181,723	-	-	-	-	-	-	212,431	3,985,973
三陽工業	股權-亞福 儲能	採用權益法之 投資	買入：自然人 賣出：股份抵繳 (註2)	買入：非關係人 賣出：本公司之 關聯企業	36,000	267,844	4,000	60,000	-	40,000	317,451	317,451	-	-	-	-
三陽工業	股權-亞福	採用權益法之 投資	現金增資及股份 抵繳(註2)	本公司之子公司	-	-	93,333	1,117,451	-	-	-	-	-	-	93,333	1,379,577
三陽工業	股權-上揚 資產	採用權益法之 投資	現金增資	本公司之子公司	656,300	7,679,451	100,000	1,000,000	-	-	-	-	-	-	756,300	8,370,044
亞福	股權-亞福	採用權益法之 投資	現金增資(註3)	本公司之孫公 司	-	-	52,367	785,500	-	-	-	-	-	-	174,367	954,301

註1：期末金額係包括採用權益法認列之投資損益、股東權益相關調整項目及以公允價值重新衡量先前已持有之權益之調整。

註2：亞福儲能於民國一一年五月辦理股份抵繳，本公司以普通股1股轉換為亞福1股計轉換40,000千股，共計317,451千元，並於民國一一年六月現金增資亞福26,667千股，投資金額為400,000千元，復於民國一一年十一月現金增資亞福26,667千股，投資金額為400,000千元，並取得控制力，詳細說明詳附註六(七)及(八)。

註3：亞福期末持有亞福儲能之股權，包含於民國一一年五月與亞福儲能之股東辦理股份抵繳取得之122,000千股。

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	取得目的及運用情形	其他約定事項
							所有人	與關係人之關係	移轉日期	金額			
南陽實業	桃園區水汴坑段233地號	111.05.20	372,662	372,662	自然人	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

註：尚未完成產權移轉，帳列待出售非流動資產，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	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	(10,232,064)	(29)%	授信8億元，出貨後立即收款	依本公司訂價	無一般交易可供比較	4,803	-%	延遲收款
三陽工業	巨鳴車業	註2	銷貨	(838,784)	(2)%	保證金2,500萬，週結後兩日內收款	"	"	31,989	2%	加收利息
三陽工業	SYIT	註2	銷貨	(970,330)	(3)%	出貨後120天收款	"	"	360,587	25%	
三陽工業	SYDE	註2	銷貨	(114,331)	-%	出貨後120天收款	"	"	24,111	2%	
三陽工業	廈杏商貿	註2	銷貨	(210,501)	(1)%	出貨後30天收款，舊零件為出貨後45天收款	"	"	8,103	1%	
三陽工業	廈杏摩托	註2	銷貨	(381,883)	(1)%	出貨後30天收款，舊零件為出貨後45天收款	"	"	12,644	1%	
三陽工業	VMEP	註2	銷貨	(113,745)	-%	月結120天收款	"	"	36,089	3%	
三陽工業	廈杏摩托	註2	進貨	3,164,801	12%	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	"	(175,325)	(6)%	
三陽工業	三申機械	註2	進貨	577,117	2%	驗收後45天付款	"	"	(94,674)	(3)%	
三陽工業	永大順	註2	進貨	316,446	1%	驗收後45天付款	"	"	(46,431)	(2)%	
三陽工業	日立安斯泰莫台中(股)公司	註4	進貨	757,225	3%	驗收後45天付款	"	"	(124,215)	(4)%	
三陽工業	榮璋工業(股)公司	註2	進貨	314,787	1%	驗收後45天付款	"	"	(43,710)	(2)%	
南陽實業	朝陽租賃	註2	銷貨	(403,040)	(3)%	出貨後立即收款	"	"	10,084	8%	
南陽實業	朝日事業	註2	銷貨	(100,030)	(1)%	資料審核通過後37天收款	"	"	5,345	4%	
南陽實業	利揚實業	註2	銷貨	(185,886)	(1)%	成車：出貨後7天內收款 零件：次月15天收款	"	"	1,023	1%	
南陽實業	三陽工業	註1	進貨	10,232,064	91%	授信8億元，出貨後立即付款	"	"	(4,803)	(2)%	延遲付款
巨鳴車業	三陽工業	註1	進貨	838,784	100%	保證金2,500萬，週結後兩日內付款	"	"	(31,989)	(100)%	延遲付款 加計利息
SYIT	三陽工業	註1	進貨	970,330	99%	出貨後120天付款	"	"	(360,587)	(88)%	
SYDE	三陽工業	註1	進貨	114,331	99%	出貨後120天付款	"	"	(24,111)	(96)%	
廈杏商貿	三陽環宇	註3	銷貨	(230,083)	(8)%	月結120天收款	"	"	224,004	98%	
廈杏商貿	三陽工業	註1	進貨	210,501	7%	出貨後30天付款，舊零件為出貨後45天付款	"	"	(8,103)	(2)%	
廈杏商貿	廈杏摩托	註1	進貨	2,432,554	81%	出貨後120天付款	"	"	(159,757)	(47)%	

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	三陽工業	註1	銷貨	(3,164,801)	(31)%	當月上旬收前月15日前貨款,下旬收前月16日後貨款。	無一般交易可供比較	175,325	20%	
廈杏摩托	廈杏商貿	註2	銷貨	(2,432,554)	(24)%	月結120天收款	"	159,757	18%	
廈杏摩托	VMEP	註3	銷貨	(744,896)	(7)%	出貨後120天收款	"	258,572	30%	
廈杏摩托	三陽工業	註1	進貨	381,883	3%	出貨後30天付款,舊零件為出貨後45天付款	"	(12,644)	(1)%	
廈杏摩托	廈門三申	註3	進貨	243,401	2%	月結30天付款	"	(12,350)	(1)%	
廈杏摩托	慶洲機械	註3	進貨	453,187	4%	月結15天付款	"	(2,836)	-%	
三申機械	三陽工業	註1	銷貨	(577,117)	(84)%	驗收後45天收款	"	94,674	82%	
永大順	三陽工業	註1	銷貨	(316,446)	(97)%	驗收後45天收款	"	46,431	99%	
朝陽租賃	南陽實業	註1	進貨	403,040	48%	出貨後立即付款	"	(10,084)	(31)%	
朝日事業	南陽實業	註1	進貨	100,030	67%	資料審核通過後37天付款	"	(5,345)	(96)%	
VMEP	三陽工業	註1	進貨	113,745	4%	出貨後120天付款	"	(36,089)	(5)%	
VMEP	廈杏摩托	註3	進貨	744,896	24%	驗收後120天付款	"	(258,572)	(34)%	
VMEP	三陽環宇	註3	進貨	241,705	8%	每年12月為出貨後60天付款,其他月份為出貨後120天付款	"	(210,864)	(28)%	
VMEP	越南三申	註2	進貨	195,720	6%	驗收後月結45天付款	"	(19,685)	(3)%	
利揚實業	南陽實業	註1	進貨	185,886	52%	成車:出貨後7天內付款 零件:次月15天付款	"	(1,023)	(53)%	
三陽環宇	VMEP	註3	銷貨	(241,705)	(69)%	每年12月為出貨後60天收款,其他月份為出貨後120天收款	"	210,864	94%	
三陽環宇	廈杏商貿	註3	進貨	230,083	65%	月結120天付款	"	(224,004)	(90)%	
廈門三申	廈杏摩托	註3	銷貨	(243,401)	(87)%	月結30天收款	"	12,350	87%	
越南三申	VMEP	註1	銷貨	(195,720)	(82)%	出貨後月結45天收款	"	19,685	74%	
慶洲機械	廈杏摩托	註3	銷貨	(453,187)	(55)%	月結15天收款	"	2,836	2%	
浩漢	三陽工業	註1	銷貨	(102,940)	(80)%	驗收後45天收款	"	8,689	77%	

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	360,587 (EUR 11,014 )	4.09	-	-	46,415 (EUR 1,418 )	-
廈杏商貿	三陽環宇	兄弟公司	224,004 (CNY 50,783 )	2.05	-	-	63,959 (CNY 14,500 )	-
廈杏摩托	三陽工業	最終母公司	175,325 (USD 5,708 )	15.45	-	-	175,325 (USD 5,708 )	-
廈杏摩托	廈杏商貿	本公司之子公司	159,757 (CNY 36,218 )	30.45	-	-	135,439 (CNY 30,705 )	-
廈杏摩托	VMEP	兄弟公司	258,572 (USD 8,418 )	2.68	-	-	170,714 (USD 5,558 )	-
三陽環宇	VMEP	兄弟公司	210,864 (USD 6,865 )	2.29	-	-	60,816 (USD 1,980 )	-
上海浩漢	揚州泰潤大酒店有限公司	合併公司之關聯企業	110,275 (CNY 25,000 )	不適用	-	-	-	-

9.從事衍生工具交易:請詳附註六(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)

### 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			合併總營業收入或總資產之比準
				科目	金額	交易條件	
0	三陽工業	廈杏摩托	1	應付帳款-關係人	175,325	註三	0.31%
0	三陽工業	SYIT	1	應收帳款-關係人	360,587	註三	0.63%
0	三陽工業	南陽實業	1	銷貨收入	10,232,064	註三	20.12%
0	三陽工業	巨賜車業	1	銷貨收入	838,784	註三	1.65%
0	三陽工業	SYIT	1	銷貨收入	970,330	註三	1.91%
0	三陽工業	SYDE	1	銷貨收入	114,331	註三	0.22%
0	三陽工業	廈杏商貿	1	銷貨收入	210,501	註三	0.41%
0	三陽工業	廈杏摩托	1	銷貨收入	381,883	註三	0.75%
0	三陽工業	VMEP	1	銷貨收入	113,745	註三	0.22%
0	三陽工業	廈杏摩托	1	銷貨成本	3,164,801	註三	6.22%
0	三陽工業	三申機械	1	銷貨成本	577,117	註三	1.13%
0	三陽工業	永大順	1	銷貨成本	316,446	註三	0.62%
1	南陽實業	朝陽租賃	1	銷貨收入	403,040	註三	0.79%
1	南陽實業	朝日實業	1	銷貨收入	100,030	註三	0.20%
1	南陽實業	利揚實業	1	銷貨收入	185,886	註三	0.37%
2	廈杏商貿	三陽環宇	3	應收帳款-關係人	224,004	註三	0.39%
2	廈杏商貿	三陽環宇	3	銷貨收入	230,083	註三	0.45%
3	廈杏摩托	廈杏商貿	1	應收帳款-關係人	159,757	註三	0.28%
3	廈杏摩托	廈杏商貿	1	銷貨收入	2,432,554	註三	4.78%
3	廈杏摩托	VMEP	3	銷貨收入	744,896	註三	1.46%
3	廈杏摩托	廈門三申	3	銷貨成本	243,401	註三	0.48%
3	廈杏摩托	慶洲機械	3	銷貨成本	453,187	註三	0.89%
3	廈杏摩托	VMEP	3	應收帳款-關係人	258,572	註三	0.45%
4	VMEP	三陽環宇	3	應付帳款-關係人	210,864	註三	0.37%
4	VMEP	三陽環宇	3	銷貨成本	241,705	註三	0.48%
5	越南三申	VMEP	3	銷貨收入	195,720	註三	0.38%
6	浩漢	三陽工業	2	銷貨收入	102,940	註三	0.20%

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：

民國一一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			期中最高轉讓或出賣情形	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	4,843,889	3,843,889	756,300	100.00%	8,370,044	100.00%	(342,848)	(342,848)	註1
"	永大順	Taiwan	生產汽機車零件	179,659	179,659	18,093	100.00%	219,671	100.00%	10,175	10,175	"
"	巨賜車業	Taiwan	機車及零件銷售	29,000	29,000	2,900	100.00%	55,329	100.00%	23,417	23,417	"
"	南陽實業	Taiwan	汽車及其零件之經銷、修理與保養	837,572	833,486	150,728	89.78%	2,248,597	89.78%	447,524	401,402	"
"	浩漢	Taiwan	產品設計	195,492	195,492	19,080	100.00%	193,392	100.00%	400	400	"
"	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	35,178	35,178	7,624	16.27%	92,634	16.27%	34,259	5,574	"
"	慶達投資	Taiwan	各項投資業務	785,609	785,609	111,467	99.66%	1,264,998	99.66%	44,651	44,500	"
"	Profit Source	Samoa	投資控股公司	867,759	867,759	-	100.00%	3,770,953	100.00%	117,272	117,272	"
"	SYDE	Germany	機車及配件銷售	122,713	122,713	-	100.00%	100,229	100.00%	1,039	1,039	"

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 或出資情形	被投資公司 本期損益	本期匯列之 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	SYI	Samoa	投資控股公司	3,662,936	3,662,936	-	100.00%	7,414,251	100.00%	1,037,662	1,037,662	
"	SYTT	Italy	機車及零配件銷售	179,915	179,915	-	100.00%	215,271	100.00%	30,817	30,817	"
"	亞福儲能	Taiwan	電池能源事業	-	410,000	-	- %	-	32.79%	(118,421)	(10,393)	註1、註3
"	亞福	Taiwan	一般投資業	1,270,000	-	93,333	53.23%	1,379,577	53.23%	(99,854)	(46,453)	"
"	SCB	Colombia	機車及零配件銷售	91,466	91,466	100	100.00%	(2,374)	100.00%	(16,003)	(16,003)	註1
上揚資產	奕揚	Taiwan	銀業物業理業	280,000	-	28,000	100.00%	263,044	100.00%	(16,956)	(16,956)	"
	台灣農林(股)公司	Taiwan	銷售茶葉、不動產買賣及規劃開發等	3,738,224	-	212,431	26.89%	3,985,973	26.89%	(1,650,230)	得免揭露	註2
亞福	亞福儲能	Taiwan	電池能源事業	1,053,900	-	174,367	100.00%	954,301	100.00%	(118,421)	"	註1、註3
南陽租賃	朝陽租賃	Taiwan	電機小客車租賃業	91,926	91,926	28,807	61.46%	334,494	61.46%	34,259	"	註1
"	利揚實業	Taiwan	汽車修理及汽車零件銷售	31,317	31,317	3,000	100.00%	33,019	100.00%	974	"	"
"	南陽保代	Taiwan	產物保險代理業務	34,879	34,879	1,316	92.86%	38,393	92.86%	8,109	"	"
"	NY Samoa	Samoa	投資控股公司	328,517	328,517	-	100.00%	99,792	100.00%	(127)	"	"
"	朝日事業	Taiwan	汽車及其零件之經銷、修理與保養	34,328	34,328	2,993	100.00%	51,863	100.00%	15,568	"	"
"	向揚實業	Taiwan	汽機車修理及零件銷售	54,375	54,375	4,740	100.00%	96,038	100.00%	36,213	"	"
海溪	NOVA Samoa	Samoa	投資控股公司	86,500	86,500	-	42.30%	62,490	42.30%	(2,918)	"	"
慶達投資	三申機械	Taiwan	機車零件製造加工買賣	179,500	179,500	6,391	55.00%	84,237	55.00%	35,319	"	"
"	朝陽租賃	Taiwan	甲種小客車租賃業	19,680	19,680	9,898	21.12%	120,248	21.12%	34,259	"	"
"	慶復	Taiwan	五金機械、鐵材製造加工及買賣	43,840	43,840	1,000	100.00%	30,922	100.00%	(7,555)	"	"
"	NOVA Samoa	Samoa	投資控股公司	113,002	113,002	-	57.70%	85,240	57.70%	(2,918)	"	"
"	榮璋工業(股)公司	Taiwan	機車零件製造加工買賣	33,200	33,200	9,020	40.00%	335,058	40.00%	70,376	"	註2
"	慶光投資(股)公司	Taiwan	各項投資業務	96,000	96,000	9,600	29.29%	51,085	29.29%	(16,718)	"	"
"	捷樂車業(股)公司	Taiwan	露營拖車、露營車販賣、製造及設計服務	100,000	100,000	5,000	22.32%	101,683	25.77%	(2,752)	"	"
"	台灣農林(股)公司	Taiwan	銷售茶葉、不動產買賣及規劃開發等	156,852	-	7,495	0.95%	139,881	0.95%	(1,650,230)	"	"
"	禾煦國際(股)公司	Taiwan	休閒活動場館業	30,000	-	3,000	30.00%	29,829	30.00%	(572)	"	"
Profit Source	創興國際	British Virgin Islands	投資控股公司	794,843	794,843	-	100.00%	3,770,948	100.00%	117,272	"	註1
				(USD25,878)	(USD25,878)			(USD122,772)		(USD3,935)		
	SYI	Cosmos	投資控股公司	406,224	406,224	-	100.00%	459,634	100.00%	41,594	"	"
				(USD13,226)	(USD13,226)			(USD14,964)		(USD1,396)		
		VMEPH	投資控股公司	3,040,294	3,040,294	608,818	67.07%	1,051,379	67.07%	(1,205)	"	"
				(USD98,984)	(USD98,984)			(USD34,230)		(USD40)		
		NEW PATH	投資控股公司	282,786	282,786	-	100.00%	516,834	100.00%	20,588	"	"
				(USD9,207)	(USD9,207)			(USD16,827)		(USD691)		
		PIL	投資控股公司	424,973	424,973	-	100.00%	3,006,262	100.00%	919,075	"	"
				(USD13,836)	(USD13,836)			(USD97,876)		(USD30,839)		
		Sun Goal	投資控股公司	268,167	268,167	-	100.00%	199,521	100.00%	18,056	"	"
				(USD8,731)	(USD8,731)			(USD6,496)		(USD606)		
		三申機械	投資控股公司	147,035	147,035	-	100.00%	100,352	100.00%	19,669	"	"
		越南三申	機車零件製造加工買賣	23,926	23,926	-	69.00%	41,125	69.00%	(157)	"	"
		VMEPH	慶融貿易	85,000	150,000	8,500	100.00%	101,814	100.00%	18,108	"	"
			VMEP	5,096,632	5,096,632	-	100.00%	1,394,690	100.00%	24,411	"	"
				(USD165,933)	(USD165,933)			(USD45,407)		(USD819)		

## 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		期中最高持股或出賣情形	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				
VMEP	VCFP	Vietnam	生產機車零件等	138,218 (USD4,500)	138,218 (USD4,500)	-	100.00%	144,514 (USD4,705)	(469) (USD16)	得免揭露	註1
"	越南三申	Vietnam	機車零件製造加工買賣	14,282 (USD465)	14,282 (USD465)	-	31.00%	18,648 (USD607)	(157) (USD5)	"	"
"	鼎陽	Vietnam	銷售機車及不動產管理	221,547 (USD7,213)	221,547 (USD7,213)	-	99.94%	219,969 (USD7,162)	(8) (USD-	"	"
慶兆投資(股)公司	Sunny Mind HighTechnology Inc.	Samoa	投資控股公司	330,951	330,951	-	100.00%	186,035	(16,104)	"	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：本公司以持有亞福儲能普通股1股轉換為亞福1股之方式，取得亞福股權，詳細說明請詳附註六(七)。

### (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	期中最高持股或出賣情形	本期編列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
廈杏摩托	機車及零件之組裝、生產與銷售及產品售後維修服務等	706,445	(二)1	424,973	-	424,973	1,198,761	76.67%	76.67%	919,090	3,004,414	-
廈杏商貿	零件及批發機車及零配件	(USD23,000) 13,233 (CNY3,000)	(三)1	(USD13,836)	-	(USD13,836)	(USD40,224) 45,405 (CNY10,266)	76.67%	76.67%	(USD30,839) 註4	(USD97,816) 44,864	-
慶洲機械	生產及銷售機車零配件	1,014,824	(二)1	713,387	-	713,387	59,649	100.00%	100.00%	59,649	659,130	-
廈門金龍聯合汽車工業有限公司	組裝、生產汽車及其零部件	(USD33,040) (註1)	(二)1	(USD23,226) 1,096,587	-	(USD23,226) 1,096,587	(USD2,001) -	-	-	(USD2,001) -	(USD21,460)	538,280
三陽環宇	從事機車、電動機車、電動自行車、汽車及其零配件、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	276,435	(二)1	(USD35,702) (USD9,000)	-	(USD35,702) (USD9,000)	20,527 (USD689)	100.00%	100.00%	20,527 (USD689)	510,019 (USD16,605)	-
重慶跨越三陽動力有限公司	汽車發動機及其零件開發、製造、銷售及服務	46,288	(一)	13,883	-	13,883	-	30.00%	30.00%	-	-	-
上海浩漢	產品設計	399,356	(二)2	(USD452) 353,560	-	(USD452) 353,560	(USD452) (7,812)	100.00%	100.00%	(7,812)	299,700	-
廈門三申	機車零件製造加工買賣	(USD13,002) 135,146	(二)3	(USD11,511) 135,146	-	(USD11,511) 135,146	(USD262) 19,327	54.81%	54.81%	(USD262) 10,594	(USD9,757) 37,114	-
廣州三申	機車零件製造加工買賣	(USD4,400)	(二)3	(USD4,400)	-	(USD4,400)	(USD648)	-	-	(USD355)	(USD1,208)	-
蘇州惠盛	零售各類汽車及其零配件	(註2) (註3)	(二)3 (二)4	21,439 190,464	-	21,439 190,464	(USD698) (USD6,201)	-	-	-	-	-
常州南陽	零售各類汽車及其零配件	124,396	(二)4	124,396	-	124,396	(127)	89.78%	89.78%	(114)	89,594	-
		(USD4,050)		(USD4,050)		(USD4,050)	(USD4)			(USD4)	(USD2,917)	



### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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 持股或 出資情形	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
揚州揚潤大酒店置業有限公司	酒店開發、房地產開發、租賃、銷售及物業管理	153,575 (USD5,000)	(二)5	153,575 (USD5,000)	-	153,575 (USD5,000)	8,565 (USD287)	29.19%	29.19%	2,500 (USD83)	51,127 (USD1,665)	-
揚州泰潤大酒店有限公司	酒店開發、房地產開發、租賃、銷售及物業管理	153,575 (USD5,000)	(二)5	-	-	-	(24,739) (USD(830))	29.19%	29.19%	(7,221) (USD(242))	(8,838) (USD(288))	-
揚州揚潤物業服務有限公司	住宅區物業管理、房屋維修、建築材料及日用百貨銷售	2,206 (CNY500)	(二)6	-	-	-	-	29.19%	29.19%	-	2,198 (CNY498)	-

註1：合併公司於民國一〇七年度處分廈門金龍聯合汽車工業有限公司股權，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：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。

註3：蘇州惠盈於民國九十九年八月十七日經經濟部投審會核准(經審二字第09900323700號)投資美金7,400千元，民國一〇一年二月十日經經濟部投審會核准(經審二字第10100039390號)投資美金2,200千元，民國一〇一年五月十日完成清算程序，並於民國一〇一年八月三日經經濟部投審會核准(經審二字第11000177800號)撤銷投資金額美金3,399千元。

註4：已透過度吉摩托認列。

#### 2. 赴大陸地區投資限額：

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
2,630,064 (USD85,628)	3,589,355 (USD116,860)	12,145,493

註1：投資方式區分為下列三種，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. 係三申機械透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

4. 係南陽實業透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

5. 係慶兆投資(股)公司透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

6. 係揚州揚潤大酒店置業有限公司分割設立之公司。

(三)其他方式

1. 係現有大陸公司再投資大陸公司。

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「在大陸地區投資或技術合作審查原則」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一〇一一年十二月三十一日期末及平均匯率 US\$1=NT\$30.7150；US\$1=NT\$29.8025及RMB\$1=NT\$4.4110；RMB\$1=NT\$4.4229換算新台幣。

### 三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

#### 3.重大交易事項：

合併公司於民國一一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。

#### (四)主要股東資訊：

(單位：股)

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
大洋投資有限公司		54,905,000	6.88%
川原投資有限公司		47,375,000	5.94%
百科投資有限公司		45,730,000	5.73%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

## 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。

### (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：

111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	\$ 38,553,226	12,164,204	133,188	-	50,850,618
部門間收入	1,831,300	3,324,086	126,414	(5,281,800)	-
收入總計	<u>\$ 40,384,526</u>	<u>15,488,290</u>	<u>259,602</u>	<u>(5,281,800)</u>	<u>50,850,618</u>
利息費用	\$ 204,998	45,940	27,647	-	278,585
折舊與攤銷	1,073,454	176,178	130,348	-	1,379,980
應報導部門損益	<u>\$ 3,672,532</u>	<u>1,446,393</u>	<u>(233,109)</u>	<u>(835,830)</u>	<u>4,049,986</u>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111年度	國內部門	國外部門	其他部門	調整及銷除	合計
資產：						
採權益法之投資	\$ -	-	-	4,643,509	-	4,643,509
非流動資產資本支出	2,089,197	190,287	2,642	-	-	2,282,126
<b>應報導部門資產</b>	<b>\$ 49,360,587</b>	<b>15,144,795</b>	<b>16,976,011</b>	<b>(24,404,119)</b>	<b>(24,404,119)</b>	<b>57,077,274</b>
<b>應報導部門負債</b>	<b>\$ 28,895,688</b>	<b>4,696,022</b>	<b>3,238,233</b>	<b>4,843</b>	<b>4,843</b>	<b>36,834,786</b>
	<b>110年度</b>					
收入：						
來自外部客戶收入	\$ 32,299,372	9,201,031	116,948	-	-	41,617,351
部門間收入	6,183,924	3,758,219	135,076	(10,077,219)	-	-
<b>收入總計</b>	<b>\$ 38,483,296</b>	<b>12,959,250</b>	<b>252,024</b>	<b>(10,077,219)</b>	<b>(10,077,219)</b>	<b>41,617,351</b>
利息費用	\$ 158,326	28,305	16,135	(6,274)	(6,274)	196,492
折舊與攤銷	1,135,794	169,450	129,702	(21,536)	(21,536)	1,413,410
<b>應報導部門損益</b>	<b>\$ 2,121,640</b>	<b>715,669</b>	<b>(22,387)</b>	<b>(473,619)</b>	<b>(473,619)</b>	<b>2,341,303</b>
資產：						
採權益法之投資	\$ -	-	-	733,112	-	733,112
非流動資產資本支出	1,072,559	185,055	2,098	-	-	1,259,712
<b>應報導部門資產</b>	<b>\$ 41,804,326</b>	<b>11,811,171</b>	<b>15,361,757</b>	<b>(22,446,036)</b>	<b>(22,446,036)</b>	<b>46,531,218</b>
<b>應報導部門負債</b>	<b>\$ 24,085,644</b>	<b>4,274,906</b>	<b>2,030,126</b>	<b>(679,160)</b>	<b>(679,160)</b>	<b>29,711,516</b>

(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	111年度	110年度
來自外部客戶收入：		
臺灣	\$ 33,973,435	28,156,625
中國	4,279,348	3,593,658
亞洲	6,168,775	4,052,761
歐洲	4,664,325	4,391,245
其他	1,764,735	1,423,062
<b>合計</b>	<b>\$ 50,850,618</b>	<b>41,617,351</b>

三陽工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

地 區 別	111年度	110年度
非流動資產：		
臺 灣	\$ 18,330,521	16,215,336
中 國	957,373	943,969
越 南	303,178	244,249
其他國家	11,856	13,152
合 計	<u>\$ 19,602,928</u>	<u>17,416,706</u>

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、無形資產及其他非流動資產－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

合併公司於民國一一一年度及一一〇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	111 年度	110 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		7,933,432	5,155,637	2,777,795	53.88
不動產、廠房及設備		4,894,622	4,945,448	(50,826)	(1.03)
其他資產		28,773,728	24,975,412	3,798,316	15.21
資產總額		41,601,782	35,076,497	6,525,285	18.60
流動負債		10,950,796	8,918,844	2,031,952	22.78
非流動負債		12,817,105	10,745,550	2,071,555	19.28
負債總額		23,767,901	19,664,394	4,103,507	20.87
股本		7,974,896	7,976,396	(1,500)	(0.02)
資本公積		1,713,762	1,708,432	5,330	0.31
保留盈餘		9,603,610	7,182,522	2,421,088	33.71
其他權益		(1,325,571)	(1,322,431)	(3,140)	0.24
庫藏股票		(132,816)	(132,816)	0	0.00
權益總額		17,833,881	15,412,103	2,421,778	15.71

#### 重大變動項目說明：

1. 流動資產：主係存貨較110年度增加。
2. 流動負債：主係短期借款較110年度增加。
3. 保留盈餘：主係本期淨利較110年度增加。

## 二、財務績效：

### 經營結果比較分析

單位：新台幣千元

年 度 項 目	111 年度	110 年度	差 異	
			金 額	%
營業收入	35,882,517	29,876,799	6,005,718	20.10
營業成本	31,649,964	26,161,020	5,488,944	20.98
營業毛利	4,204,934	3,694,692	510,242	13.81
營業費用	2,459,217	2,259,914	199,303	8.82
營業淨利	1,745,717	1,434,778	310,939	21.67
營業外收入及支出	1,721,513	582,487	1,139,026	195.55
稅前淨利	3,467,230	2,017,265	1,449,965	71.88
所得稅費用	351,195	187,075	164,120	87.73
本期淨利	3,116,035	1,830,190	1,285,845	70.26
其他綜合損益 (稅後淨額)	529,530	112,191	417,339	371.99
本期綜合損益總額	3,645,565	1,942,381	1,703,184	87.69

#### 重大變動項目說明：

1. 營業收入、營業成本及營業淨利：主係機車及汽車銷售台數較110年度增加。
2. 營業外收入及支出：主係採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額及處分投資利益較110年度增加。
3. 稅前淨利、本期淨利及本期綜合損益總額：主係營業淨利及營業外收入增加。
4. 所得稅費用：主係稅前利益增加。
5. 其他綜合損益：主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額較110年度增加。

### 三、現金流量：

#### (一)最近二年度流動性分析

單位：%

年度	111 年度	110 年度	增(減)比率%
現金流量比率(%)	2.23	9.06	(75.39%)
現金流量允當比率(%)	74.39	117.66	(36.78%)
現金再投資比率(%)	註 1	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 2:111 年度營業活動淨現金流入較 110 年度減少，致現金流量相關比率較 110 年度下降。

#### (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
2,175,711	1,742,823	(2,387,292)	1,531,242	-	-

未來一年預計來自營業活動之現金流入 1,742,823 千元、投資活動預估現金流出 349,911 千元、籌資活動預估現金流出則為 2,037,381 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				
				112 年度	111 年度	110 年度	109 年度	108 年度
生產合理化工程	自有資金	112 年	1,597,127	542,746	165,486	333,869	267,406	287,620
新機種開發	自有資金	112 年	1,091,778	250,077	161,676	22,001	298,046	359,978
其他	自有資金	112 年	861,903	33,616	296,241	194,744	313,600	23,702

#### (二)預計可能產生效益

- 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。
- 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、其獲利或虧損之主要原因、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；民國一一一年度認列採權益法之轉投資利益新台幣1,239,605千元，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。

本公司民國一一一年度短期借款利率區間為1.29%-1.81%，長期借款利率則介於1.343%-1.855%間，於其他條件不變下，借款利率每增加或減少1%，本公司民國一一一年度之淨利將減少或增加新台幣109,097千元。

### 2. 匯率變動

本公司民國一一一年度外銷收入較民國一一〇年度增加新台幣733,438千元，佔全公司總營收比重由民國一一〇年度之18.99%減少至民國一一一年度之17.85%；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，致力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)外銷產品報價將匯率變動因素考量在內，確保公司合理利潤。

### 3. 通貨膨脹

依照行政院主計總處所公佈之資料，一一一年全年平均消費者物價總指數為107.40，較一一〇年度全年平均104.32上升2.95%。國際原物料價格走揚，關鍵零組件所需之貴金屬等部分因需求增加，供給緊縮，價格持續上漲，造成公司成本增加。公司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、為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、為他人背書保證及從事衍生性金融商品交易等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) 持續研發引領市場潮流之自有品牌機車，擴大市場佔有率。
- (2) 精湛產品之核心技術，累積產品之創新技術，擴大技術領先。
- (3) 提升平台整合與研發設計能力，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及綠能創新商品。
- (5) 整合海外基地研（開）發技術與生產資源，推出經濟實用機種。

2. 汽車：

預計導入油電車款、純電車款及高燃油效率引擎車款因應環保法規標準。

3. 本公司一一二年預計於新機種研發之資本支出投入新台幣 250,077 千元。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司營運均遵循國內外相關法令，管理階層皆一直密切注意影響公司業務及營運的法令與政策，目前對財務業務尚無重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

1. 隨著數位環境及科技工具發展，關注在資料保護和資訊系統持續運作，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安事件。
2. 公司已取得 ISO 27001 資訊安全管理系統之驗證，遵循國際級標準，在系統安全、網路安全及制度管理，全面保障資訊機密及有效控制資安風險。
3. 積極於國內外投放電動機車產品，確保或搶得市場先機。
4. 關注電動機車未來技術及市場發展趨勢，掌握與研究電動機車關鍵技術與充電服務型態。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

1. 為強化治理，設有獨立董事且同時成立審計委員會及薪資報酬委員會定期召開會議，同步配合主管機關要求，即時揭露重大訊息，落實公司發言人機制，設有專責單位處理，有效維護公司形象。

2. 全球面臨極端氣候的挑戰下，考驗著企業面對風險之應變能力，身為整車製造的中心廠，公司成立永續策略發展本部，以環境經營永續的目標，呼應政府淨零排放路徑，積極研究新能源技術產品，以長期穩健經營，肩負企業責任共創未來。
3. 公司除制定年、月經營計畫項目外，定期舉辦週會、月會及產銷會報，要求提升管理精度及快速對應原物料及關鍵零組件的供應狀況，確認公司各項營運活動執行狀況，有效掌握及調達內部資源，提升危機應變處理能力。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

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：

1. 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家以上協力廠商具承製能力，無集中進貨之風險。
2. 國外進口之機車零組件，因COVID-19疫情及海外運輸影響，造成部分零件延遲交貨，影響部份機車產能。

B. 因應措施：

1. 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. 提供半年預示量作為協力廠商備貨參考，並提高安全庫存水位及增加購入前置期，降低零組件延遲交貨之風險。

(2) 銷貨：

A. 內銷：

本公司銷售機車之通路總代理涵蓋台灣及外島(金門、澎湖)的各總經銷及個別出車之經銷商，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：

1. 三陽機車產品銷售於世界各地，並成立國際事業發展本部統合三地海營營銷及三地工廠產能以協調全球出貨；外銷佈局聚焦四大重點市場（歐洲、中南美、非洲/中東、東協）推進全球銷售。現階段SYM全球代理商約達90家，國際事業發展本部依區域及國家別劃分權責單位之銷售網點佈局策略，有效降低區域性之「市場風險」。
2. 機車外銷恪遵「銀行信用狀保證或貨款收到再行出貨」之原則，若客戶有特殊付款條件或授信額度變更之需求，須提呈簽呈並獲得上級核准後始得出貨，俾使財務風險降低。

## 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。環顧一一年自第一季起，受疫情影響，全球面臨晶片缺乏問題，汽車產業大多欠缺料件；韓國現代公司也出現部分晶片零件短缺的現象，本公司仍於嚴峻的環境下，關鍵晶片零件的採購依舊能維持「缺而不斷」的供應，滿足實際生產需求。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，商用車則主要以採限定區域、數量之經銷方式，進行對商用族群之販售。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：請參閱本年報第96頁- 六、資通安全管理。

七、其他重要事項：無。

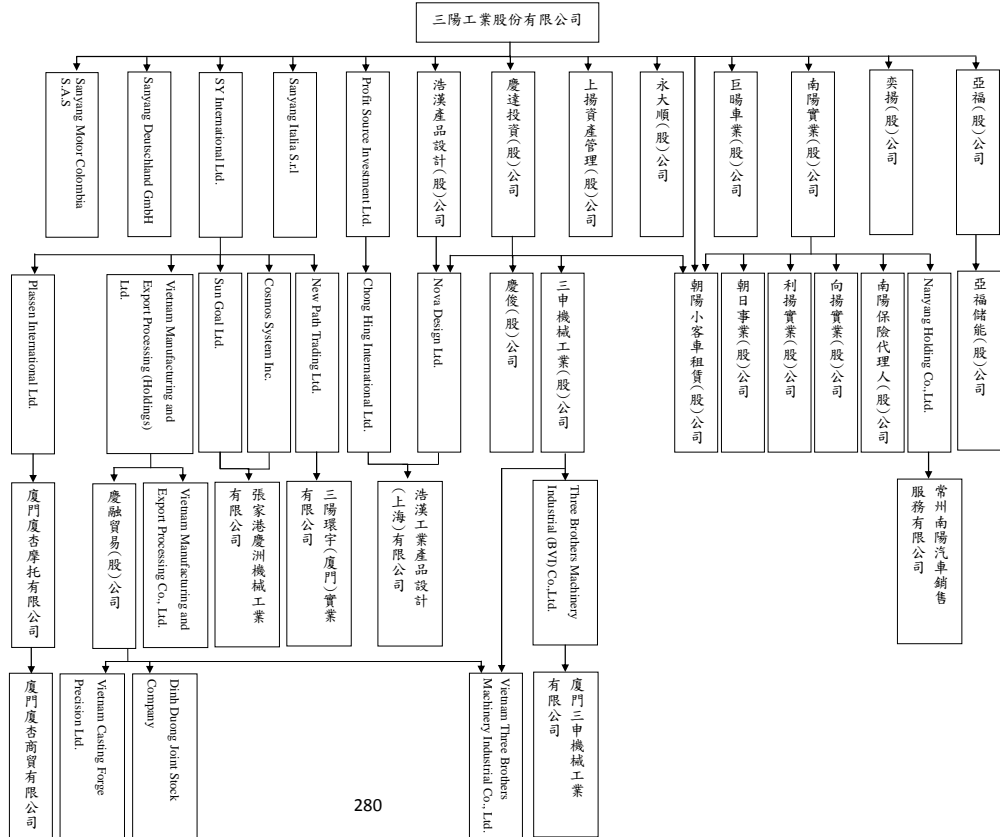
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業合併營業報告書

##### 1. 關係企業概況

##### (1)關係企業組織圖：



## (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386號3樓	NTD 1,678,920,350	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
南陽保險代理人(股)公司	73.11.28	新北市三重區重陽路1段62號(2樓)	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	新竹市北區經國路2段56號6樓之3	NTD 1,118,424,880	各項投資事業
浩漢產品設計(股)公司	77.08.16	臺北市內湖區潭美街285號	NTD 190,800,000	產品設計
Vietnam Manufacturing and Export Processing Co.,Ltd.	81.03.25	Lot5, Tam Hiep Ward, Bien Hoa City, Dong Nai Province, Vietnam	USD 147,060,000	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
廈門廈杏摩托有限公司	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386號3樓	NTD 468,678,900	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
張家港慶洲機械工業有限公司	84.12.25	中國江蘇省張家港市南豐鎮海豐路3號	RMB 258,085,993	生產銷售汽車、機車之引擎，零配件及泛用引擎
永大順(股)公司	85.02.09	新竹縣湖口鄉鳳山村文化路18號	NTD 180,934,880	生產汽、機車零件
Chong Hing International Ltd.	87.09.04	Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, VG 1110, B. V. I	RMB 89,252,064	控股公司
巨暉專業(股)公司	91.01.07	新竹市北區經國路2段56號6樓之3	NTD 29,000,000	機車及汽機車零件配備之批發、零售
Sun 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	新竹市北區經國路2段56號6樓之1	NTD 7,563,000,000	住宅及大樓開發租售、工業廠房開發租售、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 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands	USD 1,162,872	控股公司
Sanyang Italia S.R.L	94.11.01	Corso Giacomo Matteotti, 1 20121 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 Mörfelden-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, ANTIQUA, 05631 - SABANETA, 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	新竹市北區經國路2段56號6樓之1	NTD 85,000,000	國際貿易、汽機車零件配備之批發及零售等業務
三陽環宇(廈門)實業有限公司	96.12.11	中國廈門市集美區杏林西濱路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 47,400,000	汽機車及其零件批發、零售、修理業
三中機械工業(股)公司	58.05.17	桃園市新屋區望間里望間路450號	NTD 116,205,910	汽機車及其零件製造
慶俊(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
朝日事業(股)公司	93.08.17	臺北市內湖區南京東路6段386號3樓	NTD 29,931,230	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 30,000,000	汽機車及其零件製造、第三方支付事業
NOVA DESIGN Ltd.	92.04.09	INTETRUST LIMITED, at Level 2, Lotemau Centre Building, Vaea Street, Apia, Samoa	USD 5,910,428	工業設計
Nanyang Holding Co., Ltd.	98.09.11	Equity Trust Chambers, P. O. Box 3269, Apia, Samoa	USD 4,050,000	控股公司
浩漢工業產品設計(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國大路46號	USD 13,002,332	工業設計
Vietnam Three Brothers Machinery Industrial Co., Ltd.	91.09.05	越南同奈省邊河市龍平工業區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	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG110, British Virgin Islands.	USD 5,118,949	控股公司
常州南陽汽車銷售服務有限公司	100.01.30	常州市鐘樓區棕招路23號	USD 4,050,000	汽車零配件的國內批發及零售
Vietnam Casting Forge Precision Ltd.	91.04.12	Ho Nai Industrial Zone, Trang 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 Cach Mang Thang Tam Street, Thoi Binh Ward, Ninh Kieu District, Can Tho City, Vietnam	VND 168,350,000,000	銷售機車、經營不動產、土地使用權等
廈門三中機械工業有限公司	84.07.06	中國福建省廈門市集美區天陽路62-70號	USD 4,401,376	汽機車及其零件、機械五金及模具製造
奕揚(股)公司	111.02.08	新竹市北區經國路2段56號6樓之1	NTD 280,000,000	廢棄物處理業
廈門慶吉商貿有限公司	111.03.28	中國廈門市集美區西濱路99-1號	RMB 3,000,000	機車及零配件零售、批發
亞福(股)公司	111.06.01	新竹縣竹北市高鐵七路65號9樓之10	NTD 385,733,332	控股公司
亞福儲能(股)公司	107.04.23	高雄市路竹區路科五路98號4樓A室	NTD 1,263,499,990	鋰電池相關能源產品之研發、製造及銷售、再生能源售電業

- (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：

111 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：黃宗業 江金鏞 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：陳暉 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 林朝生 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 吳聽庭	-	100%
Chong Hing International Ltd.	董事 董事	Profit Source Investment Ltd. 代表人：吳清源 吳聽庭	-	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	SY International Ltd. 代表人：吳清源 吳聽庭	-	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.	董事會主席 執行董事 執行董事 非執行董事 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 黃宗業 林俊宇 江金鏞 吳麗珠 陳旭斌 林青青 吳貴美 張安杰	-	-
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 許士亮 陳建生 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 李洪華 詹醒昇 吳譔芯 賴銘標 吳奕成 自然人：吳譔庭 自然人：葉蕙茶	126,484,430 股	89.59%
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 黃宗業 吳睿蕎 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	三申機械工業(股)公司 代表人：田人豪 黃律惟 林鴻鈞 程輝彥 程詩恩  Vietnam Manufacturing and Export Processing Co.,Ltd. 代表人：黃宗業 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 徐伯達 吳譔庭 李洪華	-	100%
Vietnam Casting Forge Precision Ltd.	董事長 董事 董事	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co.,Ltd. 代表人：黃宗業 吳睿蕎 黃律惟	-	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
南陽保險代理人(股)公司	董事長 董事 董事 監察人	南陽實業(股)公司 代表人：吳麗珠 徐伯達 李洪華 自然人：葉蕙茶	1,316,250 股	92.86%
三申機械工業(股)公司	董事長 董事 董事 董事 董事 副董事長 監察人 監察人	慶達投資(股)公司 代表人：田人豪 陳旭斌 黃元平 何鴻智 上傑投資(股)公司 代表人：程健成 自然人：程輝彥 自然人：程曜崇 自然人：吳譚庭 加拿大商高登皇家投資有限公司 代表人：程詩恩	5,225,000 股  1,577,000 股  8,359 股  1,121,000 股	55.00%  16.60%  1.26%  11.8%
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：徐伯達	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 Ltd.	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 董事 董事 監察人	Chong Hing International Limited 代表人：邱穎峯 吳清源 NOVA DESIGN Ltd. 代表人：吳奕成 姜禮禧	-	59.02%  40.98%
Sanyang Motor Colombia S.A.S	法定代表人	洪熙翔	-	-
Dinh Duong Joint Stock Company	董事長	Vietnam Manufacturing and Export Processing Co.,Ltd. 代表人：吳睿蕎	-	99.99%
奕揚股份有限公司	董事長	代表人：吳清源	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
亞福股份有限公司	董事長	厚樸興業有限公司 代表人：陳朝暉	-	-
	董事	睿智興業有限公司 代表人：吳瑞軒		
	董事	三陽工業股份有限公司 代表人：吳清源		
	監察人	自然人：陳建良		
亞福儲能股份有限公司	董事長	亞福股份有限公司 代表人：陳朝暉	-	-
	董事	吳瑞軒		
	董事	吳清源		
	監察人	自然人：陳建良		
廈門廈杏商貿有限公司	董事長	廈門廈杏摩托有限公司 代表人：許士亮	-	-
	董事	陳建生		
	董事	林朝生		
	監事	吳譔庭		

## 2. 企業營運概況

111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 97,876,024	USD 0	USD 97,876,024	USD 0	USD (677)	USD 30,838,870	
Cosmos System Inc.	USD 23,040,000	USD 14,964,467	USD 0	USD 14,964,467	USD 0	USD 0	USD 1,395,640	
Vietnam Manufacturing and Export Processing Co.,Ltd.	USD 147,060,000	USD 120,847,034	USD 75,435,288	USD 45,407,472	USD 128,951,930	USD 1,130,024	USD 819,082	
廈門廈杏商貿有限公司	RMB 3,000,000	RMB 118,449,226	RMB 105,183,399	RMB 13,265,827	RMB 663,786,973	RMB 15,922,283	RMB 10,265,827	
廈門廈杏摩托有限公司	RMB 196,778,501 (USD 23,000,000)	RMB 1,391,490,645	RMB 503,110,524	RMB 888,380,121	RMB 2,295,836,778	RMB 222,699,081	RMB 271,034,079	
張家港慶洲機械工業有限公司	RMB 258,085,993 (USD 33,040,000)	RMB 185,804,705	RMB 36,375,518	RMB 149,429,187	RMB 187,151,368	RMB 13,081,571	RMB 13,486,433	
慶達投資(股)公司	NTD 1,118,424,880	NTD 1,330,116,104	NTD 114,803,271	NTD 1,215,312,833	NTD 50,687,181	NTD 49,318,648	NTD 44,650,772	NTD 0.40
浩漢產品設計(股)公司	NTD 190,800,000	NTD 399,285,265	NTD 205,893,003	NTD 193,392,262	NTD 128,239,830	NTD (10,684,245)	NTD 400,132	NTD 0.02
永大順(股)公司	NTD 180,934,880	NTD 284,411,224	NTD 64,740,368	NTD 219,670,856	NTD 326,359,908	NTD 10,146,075	NTD 10,174,714	NTD 0.56
南陽實業(股)公司	NTD 1,678,920,350	NTD 6,204,051,962	NTD 3,564,069,727	NTD 2,639,982,235	NTD 13,419,636,505	NTD 297,140,834	NTD 447,524,356	NTD 2.86
巨峰車業(股)公司	NTD 29,000,000	NTD 247,197,495	NTD 191,868,847	NTD 55,328,648	NTD 1,101,646,279	NTD 28,962,615	NTD 23,416,634	NTD 8.07
上揚資產管理(股)公司	NTD 7,563,000,000	NTD 11,420,711,526	NTD 3,050,667,116	NTD 8,370,044,410	NTD 108,720,920	NTD (78,035,401)	NTD (342,847,452)	NTD (0.47)
朝陽小客車租賃(股)公司	NTD 468,678,900	NTD 1,959,592,649	NTD 1,390,236,714	NTD 569,355,935	NTD 958,744,413	NTD 49,863,411	NTD 34,258,815	NTD 0.75
Profit Source Investment Ltd.	USD 22,792,500	USD 122,772,370	USD 0	USD 122,772,370	USD 0	USD 0	USD 3,934,967	
Chong Hing International Ltd.	RMB 89,252,064	RMB 859,989,060	RMB 5,089,403	RMB 854,899,657	RMB 0	RMB (51,004)	RMB 26,514,588	
Sanyang Italia S.r.l	EUR 4,000,000	EUR 21,208,912	EUR 14,633,733	EUR 6,575,178	EUR 42,175,182	EUR 983,187	EUR 983,242	
SY International Ltd.	USD 53,341,956	USD 241,388,634	USD 0	USD 241,388,634	USD 0	USD (41,668)	USD 34,817,983	
Vietnam Manufacturing and Export Processing (Holdings) Ltd.	USD 1,162,872	USD 127,136,158	USD 76,095,419	USD 51,036,465	USD 132,925,310	USD (84,726)	USD (40,442)	
Sun Goal Ltd.	USD 10,000,000	USD 6,495,884	USD 0	USD 6,495,884	USD 0	USD 0	USD 605,851	
New Path Trading Ltd.	USD 9,200,000	USD 16,826,747	USD 0	USD 16,826,747	USD 0	USD (677)	USD 690,827	
Sanyang Deutschland GmbH	EUR 3,000,000	EUR 4,517,737	EUR 1,456,380	EUR 3,061,357	EUR 5,696,516	EUR 826	EUR 33,144	
慶融貿易(股)公司	NTD 85,000,000	NTD 223,543,023	NTD 121,728,989	NTD 101,814,034	NTD 128,226,052	NTD 7,744,591	NTD 18,107,714	NTD 1.22
三陽環宇(廈門)實業有限公司	RMB 63,429,900 (USD 9,000,000)	RMB 174,390,118	RMB 58,765,432	RMB 115,624,686	RMB 78,643,861	RMB 6,158,334	RMB 4,641,022	
浩漢工業產品設計(上海)有限公司	RMB 91,411,169 (USD 13,002,332)	RMB 68,354,530	RMB 410,446	RMB 67,944,084	RMB 5,220,578	RMB (3,681,171)	RMB (1,766,322)	

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 Ltd.	USD 5,910,428	USD 4,809,949	USD 250	USD 4,809,699	USD 0	USD (950)	USD (97,920)	
Nanyang Holding Co.,Ltd.	USD 4,050,000	USD 3,248,981	USD 0	USD 3,248,981	USD 0	USD 0	USD (4,257)	
常州南陽汽車銷售服務有限公司	RMB 26,278,037 (USD 4,050,000)	RMB 22,938,667	RMB 315,038	RMB 22,623,628	RMB 0	RMB (1,643,279)	RMB (28,688)	
南陽保險代理人(股)公司	NTD 14,175,000	NTD 62,157,574	NTD 20,813,316	NTD 41,344,258	NTD 157,392,481	NTD 9,939,746	NTD 8,108,502	NTD 5.72
向揚實業(股)公司	NTD 47,400,000	NTD 169,625,826	NTD 73,588,153	NTD 96,037,673	NTD 272,253,600	NTD 48,671,741	NTD 36,213,341	NTD 7.64
利揚實業(股)公司	NTD 30,000,000	NTD 45,804,020	NTD 12,784,820	NTD 33,019,200	NTD 392,579,635	NTD (15,279,947)	NTD 973,724	NTD 0.32
朝日事業(股)公司	NTD 29,931,230	NTD 80,941,364	NTD 29,078,091	NTD 51,863,273	NTD 237,669,690	NTD 18,275,719	NTD 15,568,350	NTD 5.20
慶復(股)公司	NTD 10,000,000	NTD 28,023,932	NTD 12,600	NTD 28,011,332	NTD 0	NTD (8,751,162)	NTD (7,555,367)	NTD (7.56)
三申機械工業(股)公司	NTD 116,205,910	NTD 424,100,434	NTD 270,941,398	NTD 153,159,036	NTD 683,946,597	NTD 18,638,131	NTD 35,319,266	NTD 3.16
Vietnam Three Brothers Machinery Industrial Co. Ltd.	VND 23,279,526,592 (USD1,500,000)	VND 94,226,353,798	VND 48,379,128,703	VND 45,847,225,095	VND 184,583,430,308	VND 13,629,179,784	VND (120,559,626)	
Three Brothers Machinery Industrial (BVI) Co.,Ltd.	USD 5,118,949	USD 3,267,184	USD 0	USD 3,267,184	USD 0	USD (3,502)	USD 659,995	
廈門三申機械工業有限公司	RMB 36,603,600 (USD4,401,376)	RMB 26,961,686	RMB 11,611,267	RMB 15,350,419	RMB 63,574,729	RMB 3,898,095	RMB 4,369,678	
Dinh Duong Joint Stock Company	VND 168,350,000,000	VND 167,815,987,891	VND 61,600,000	VND 167,754,387,891	VND 600,000,000	VND (126,740,656)	VND (6,540,698)	
Vietnam Casting Forge Precision Ltd.	VND 113,659,000,000	VND 138,984,663,149	VND 28,840,410,755	VND 110,144,252,394	VND 193,521,365,935	VND (1,832,234,047)	VND (364,232,116)	
Sanyang Motor Colombia S.A.S	COP 100,002,000	COP 13,626,674,289	COP 13,997,677,787	COP (371,003,498)	COP 5,916,984,357	COP (2,332,462,213)	COP (2,253,981,168)	
興揚股份有限公司	NTD 280,000,000	NTD 263,185,266	NTD 141,029	NTD 263,044,237	NTD 0	NTD (16,952,589)	NTD (16,955,763)	NTD (0.82)
亞福儲能股份有限公司	NTD 1,263,499,990	NTD 1,113,771,098	NTD 159,470,032	NTD 954,301,066	NTD 28,571	NTD (118,085,376)	NTD (118,421,411)	NTD (1.25)
亞福股份有限公司	NTD 385,733,332	NTD 968,694,442	NTD 148,191	NTD 968,546,251	NTD 0	NTD (447,911)	NTD (99,853,744)	NTD (0.89)

## (二) 關係企業合併財務報表

### 聲 明 書

本公司民國一一一年度(自民國一一一年一月一日至民國一一一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：民國一一二年三月十五日

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、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

三陽工業股份有限公司



董事長 吳清源

