

股票代碼：9942

# 茂順密封元件科技股份有限公司

NAK SEALING TECHNOLOGIES CORPORATION

## 111 年年報

## ANNUAL REPORT 2022



中華民國一百一十二年三月三十日 刊印

可查詢本年報之網址：<http://newmops.tse.com.tw/>  
<http://www.nak.com.tw/>

一、公司發言人

姓名：薛汝青

職稱：財務部經理

聯絡電話：(049) 2255-011

電子郵件信箱：simon@mail.nak.com.tw

代理發言人

姓名：陳玉琴

職稱：稽核室經理

聯絡電話：(049) 2255-011

電子郵件信箱：rita@mail.nak.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

名稱	地址	電話
總公司	南投市南崗工業區工業路 336 號	(049) 2255-011
第一廠	南投市南崗工業區成功一路 19 號	(049) 2262-098
第二廠	南投市南崗工業區工業路 336 號	(049) 2255-011
第三廠	南投市南崗工業區成功一路 21 號	(049) 2262-098
第四廠	南投市南崗工業區工業路 338 號	(049) 2255-011
第五廠	南投市南崗工業區工業路 35 號	(049) 2260-988

三、辦理股票過戶機構

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市大同區承德路三段 210 號地下一樓

電話：(02) 2586-5859

網址：http://www.yuanta.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、電話及網址

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

會計師姓名：徐建業、吳松源

地址：台中市西屯區市政路 402 號 12 樓

電話：(04) 2704-9168

網址：http://www.pwcglobal.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱名稱及查詢該海外有價證券資訊方式：無。

六、公司網址：http://www.nak.com.tw

## 目錄

<b>壹、致股東報告書</b>	<b>1</b>
一、營業報告	1
二、營業計劃	2
三、未來公司發展策略	3
四、受到外部競爭環境之影響	3
五、法規環境及總體經營環境之影響	3
<b>貳、公司簡介</b>	<b>4</b>
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
<b>參、公司治理報告</b>	<b>9</b>
一、公司組織	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	11
三、公司治理運作情形	25
四、會計師公費資訊	56
五、更換會計師資訊	56
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	56
七、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	57
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	58
九、公司、公司之董事、監察人、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	59
<b>肆、募資情形</b>	<b>60</b>
一、資本及股份	60
二、公司債辦理情形	66
三、特別股、海外存託憑證、員工認股權證憑證及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	66
四、資金運用計畫執行情形	66
<b>伍、營運概況</b>	<b>67</b>
一、業務內容	67
二、市場及產銷概況	73
三、從業員工	79
四、環保支出資訊	80
五、勞資關係	80

六、資通安全管理	82
七、重要契約	83
<b>陸、財務概況</b>	<b>84</b>
一、最近五年度簡明財務資料	84
二、最近五年度財務分析	89
三、最近年度財務報告之審計委員審查報告	92
四、最近年度財務報表	93
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	93
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響	93
<b>柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項</b>	<b>94</b>
一、財務狀況	94
二、經營結果	95
三、現金流量	96
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	97
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃	97
六、風險管理及評估	97
七、其他重要事項	101
<b>捌、特別記載事項</b>	<b>102</b>
一、關係企業相關資料	102
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	106
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	106
四、其他必要補充說明事項	106
<b>玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項</b>	<b>106</b>

## 壹、致股東報告書

貳、一百一十一年度營業報告：

### 1、營業計劃實施成果

本公司111年度合併營業收入為新台幣4,162,236仟元，較110年度合併營收3,859,606仟元增加7.84%，111年度稅前淨利為908,003仟元，較110年度771,966仟元增加17.62%，主要係因而本年度市場需求增加，致111年度營業收入淨額及稅前淨利均較上期增加。

單位：新台幣仟元

科目	111 年度	110 年度	變動比例
營業收入淨額	4,162,236	3,859,606	7.84%
營業毛利	1,452,770	1,366,141	6.34%
營業淨利	830,909	790,384	5.13%
稅前淨利	908,003	771,966	17.62%
稅後淨利	651,774	544,437	19.72%

### 2、預算執行情形：

依現行法令規定，公司並未對外公開111年度財務預測數，整體實際營運狀況及表現與公司內部制定之營業計畫大致相當。

### 3、財務收支及獲利能力分析：

項目		111 年度	110 年度
財務結構 (%)	負債佔總資產比率	33.58	33.68
	長期資金佔固定資產比率	255.18	244.38
償債能力 (%)	流動比率	247.7	246.88
	速動比率	152.27	162.75
獲利能力 (%)	資產報酬率	12.97	11.85
	股東權益報酬率	19.42	17.37
	純益率	15.66	14.11
	基本每股盈餘	7.82	6.49

#### 4、研究發展狀況：

##### (1)、111 年研發成果:

項目	內容
開發成功的技術或產品	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 汽車產業之 OEM 產品，應用於電動車齒輪箱油封。</li><li>2. 汽車產業之 OEM 產品，應用於車輛變速箱油封蓋。</li><li>3. 汽車產業之 OEM 產品，應用於車輛輪軸油封。</li><li>4. 汽車產業之 OEM 產品，應用於車輛避震器油封。</li><li>5. 工業產業之 OEM 產品，應用於低扭力減速機油封。</li><li>6. 工業產業之 OEM 產品，應用於低磨擦馬達油封。</li><li>7. 工業產業之 OEM 產品，應用於工業洗衣機油封。</li><li>8. 農建礦產業之 OEM 產品，應用於農機輪軸油封。</li><li>9. 農建礦產業之 OEM 產品，應用於農機油壓泵浦油封。</li><li>10. 農建礦產業之 OEM 產品，應用於建築機械輪軸油封。</li><li>11. 汽車產業之 OES 產品，應用於車輛避震器油封。</li><li>12. 汽車產業之 OES 產品，應用於車輛輪軸油封。</li><li>13. 汽車產業之 AF 產品，配合營業部在售後市場的策略，開發以下產品：<ol style="list-style-type: none"><li>(1)方向機修理包。</li><li>(2)方向機泵浦修理包。</li><li>(3)自動變速箱活塞修理包。</li><li>(4)自動變速箱 Overhaul 精修包。</li></ol></li><li>14. 射出級膠料開發。</li></ol>

(2)、研究發展費用 111 年度為新台幣 65,938 仟元約佔營業收入淨額 1.58%。

#### 二、一百一十二年度營業計畫概要

##### 1.經營方針：

- (1)維持股東之投資報酬率。
- (2)提高市場佔有率。
- (3)資訊同步化。
- (4)經營全球化。
- (5)改善產品組合。

##### 2.預期銷售數量及其依據：

112 年預計營收主要仍為油封產品。本公司將以現有客戶擴大策略性產品的銷售以深耕市場，同時積極開發國內外 OEM 客戶，預計 112 年歐美市場約占 45%之營收，同時仍將持續在亞洲及新興國家市場佈局，預期銷售數量將較去年成長約 10%。

##### 3.重要之產銷政策：

- (1)銷售執行計劃重點：
  - 甲.大型 OEM 客戶開發。
  - 乙.中型 OEM 客戶開發。
  - 丙.售後市場業務開發。

丁.降低成本增加獲利。

(2)生產策略及重要行動方案：

甲.全流程技術服務。

乙.高效能製造流程。

丙.國際品牌。

丁.便利交易。

三、未來公司發展策略

為達到公司願景:鍛造世界級品牌、建構世界級工廠，長期的全球發展策略係:

1、開發汽車OEM八大產業

2、開發汽車AF零組件市場

3、深耕工業OEM八大產業

4、擴展工業AF零組件市場

5、深耕農建礦OEM

6、擴展農建礦AF零組件市場

期待以準時交貨、快速的樣品交期、密封解決方案、產品功能提升、穩定的品質及讓顧客滿意進而提高公司的績效。

四、受到外部競爭環境之影響

外部環境的競爭主要來自於新興國家新製造商的崛起，價格競爭之趨勢日益激烈及原料成本波動。針對該趨勢，本公司已研擬相關對策，包括(1)降低成本與提升效率，(2)技術上的創新突破，開發高附加價值的產品，(3)開拓 OEM 市場，(4)提供客戶便利的交易模式，(5)調整售價，來迎接此一趨勢所帶來的挑戰。

五、法規環境及總體經營環境之影響

本公司密切注意國內外法規環境之規範，以因應法規環境改變之影響。112年面對全球整體外在經濟持續不穩定之情況、俄烏戰爭及通膨升息的影響，本公司除了繼續搏節成本外，將藉由內部精實流程的改善工具，進一步的提昇品質、降低成本，並提供差異化的服務給顧客，以積極開拓新市場及新產品並提升營收績效。

最後謹祝各位股東

身體健康 萬事如意

董事長

石正復



## 貳、公司簡介

一、設立日期：民國 65 年 8 月 4 日

二、公司沿革：

年度	重	要	記	事
65	於彰化成立茂順油封工業有限公司，創立資本額為新台幣壹佰萬元整，從事各類油封之加工製造及進出口等有關業務。			
68	於南崗工業區申請擴廠計劃。 增加新產品 O 型環(O RING)生產銷售。			
69	遷廠至南崗工業區，即今茂順一廠。 辦理現金增資新台幣肆拾肆萬元，資本額增至新台幣壹佰肆拾肆萬元。 新產品 O 型環盒組(O RING KITS)生產銷售。			
70	拓展美洲地區市場。			
71	拓展歐洲地區市場。 辦理現金增資新台幣肆佰伍拾陸萬元整，資本額增至新台幣陸佰萬元整。 更名為茂順油封工業股份有限公司。			
72	新產品華司油封(BONDED SEALS)生產銷售。 辦理現金增資新台幣陸佰萬元整，資本額增至壹仟貳佰萬元整。			
73	茂順一廠辦公大樓啟用。 成立職工福利委員會，由員工負責統籌各項福利措施。			
74	新產品傳動軸的防塵套(C.V. JOINT BOOTS)生產銷售。			
75	購入 HP3000 電腦系統，導入全面電腦化作業。 辦理現金增資新台幣陸佰萬元整，資本額增至新台幣壹仟捌佰萬元整。 成立關係企業鏈順公司，佔地 2,500 平方公尺。			
76	為使生產流程更為迅速、並提高產品良率，引進英國裁料機加入生產。			
77	購置 CNC 車床加入模具製造。 成立研發與品管單位，加強新產品開發與推行全面品質管理。			
78	取得 MCS(中華民國機械零組件標準)認證。 增加新產品 V 型油封(V SEALS)、汽門油封(VALVE STEM SEALS)生產銷售。 與中國生產力中心合作，推動生產自動化。			
79	董事長石正復當選全國第十三屆十大青年創業青年楷模。 活塞油封(PISTON SEALS)生產銷售。 辦理現金增資新台幣壹仟壹佰肆拾捌萬元整，資本額增至新台幣貳仟玖佰肆拾捌萬元整。			
80	購置南投市大崗段土地，面積 19,923 平方公尺，擴建茂順二廠。			
81	成立 ISO 9000 品質認證推進委員會，推動標準化及品質管理。			



年度	重	要	記	事
82	茂順二廠落成。	採購新式自動化機械加入生產行列。		
83	茂順二廠開始生產。	辦理現金增資新台幣壹仟肆佰柒拾肆萬元整，盈餘轉增資新台幣壹仟肆佰柒拾肆萬元整，資本額增至新台幣伍仟捌佰玖拾陸萬元整。		
		增設電腦系統 HP 9000，取得 ISO 9002 認證。		
84	榮獲經濟部第四屆中小企業國家磐石獎。	辦理現金增資新台幣壹仟肆佰柒拾肆萬元整，盈餘轉增資新台幣肆仟肆佰貳拾貳萬元整，資本額增至新台幣壹億壹仟柒佰玖拾貳萬元整。		
		新產品 PU 油封(POLYURETHANE SEAL)、耐高壓油封(HYDRAULIC SEALS)、鐵氟龍油封(PTFE SEALS)生產銷售。		
86	盈餘轉增資新台幣肆仟柒佰壹拾陸萬捌仟元整，資本額增至新台幣壹億陸仟伍佰零捌萬捌仟元整。	推動管理資訊系統電腦化。		
		轉投資 RACE—TEC NAK LIMITED、NAK AUSTRALIA PTY LIMITED 及 KISH NAK OIL SEAL PRODUCTION COMPANY 之設立。		
		新產品防塵套(BOOT)生產銷售。		
87	與關係企業鏈順公司合併，資本額達新台幣壹億捌仟壹佰伍拾玖萬陸仟捌佰元整。	執行 CIS 企業形象系統。		
88	導入 QS 9000 品質制度。	與關係企業隆圖公司及頤丞公司合併，資本額達新台幣壹億玖仟玖佰玖拾伍萬肆仟捌佰元整，合併後總土地面積 27,969 平方公尺。		
		辦理盈餘轉增資新台幣壹億零肆萬伍仟貳佰元整，資本額增至新台幣參億元整		
		委請元大證券股份有限公司輔導股票上市。		
89	成立發貨倉庫，對客戶提供更快速服務。	成品自動倉儲開始投入生產行列。		
		取得 QS 9000 品質認證。		
		於大陸上海設立昆山茂順密封件工業有限公司，以擴展大陸內銷市場。		
		辦理盈餘轉增資新台幣壹億貳仟萬元整，資本額增至新台幣肆億貳仟萬元整。		
90	增選林森川、陳仁安為董事，廖淑燕、賴俊杰為監察人。	昆山茂順密封件工業有限公司設立完成並開始生產銷售。		
		辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣肆仟肆佰參拾捌萬貳佰元整，資本額增至新台幣肆億陸仟肆佰參拾捌萬貳佰元整。		
91	於台灣證券交易所掛牌上市。	補選廖彩君、施並森為董事，改選陳本容為監察人。		

- 91 更名為茂順密封元件科技股份有限公司。  
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣肆仟捌佰柒拾肆萬肆仟捌佰元整，資本額增至新台幣伍億壹仟參佰壹拾貳萬伍仟元整。
- 92 模具自動倉儲開始投入生產行列。  
新產品注射針筒塞(DSP Packing)、墊片(Gasket)生產銷售。  
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣伍仟肆佰捌拾陸萬柒仟參佰柒拾元整，資本額增至新台幣伍億陸仟柒佰玖拾玖萬貳仟參佰柒拾元整。
- 93 發行本公司國內第一次無擔保轉換公司債。  
董監事改選(全數連任)。  
購置土地，面積 4,259 平方公尺，擴建茂順五廠。  
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣陸仟壹佰參拾肆萬柒仟陸佰參拾元整，公司債轉換普通股增資新台幣貳仟伍佰陸拾肆萬貳仟零參拾元整，資本額增至新台幣陸億伍仟肆佰玖拾捌萬貳仟零參拾元整。
- 94 TPE(Thermo-Plastic Elastomer)生產線開始投入生產行列。  
茂順二廠旁原茂順四廠廠區，面積3,896平方公尺，投入興建新廠房。  
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣參仟陸佰柒拾陸萬柒仟玖佰陸拾元整，公司債轉換普通股增資新台幣參仟零壹拾萬貳仟伍佰玖拾元整，資本額增至新台幣柒億貳仟壹佰捌拾伍萬貳仟伍佰捌拾元整。
- 95 辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣參仟捌佰零捌萬肆仟壹佰玖拾元整，公司債轉換普通股增資新台幣參佰貳拾伍萬肆仟伍佰參拾元整，資本額增至新台幣柒億陸仟參佰壹拾玖萬壹仟參佰元整。  
設立泰國子公司，以拓展東南亞市場。  
取得 ISO/TS16949 認證。
- 96 茂順四廠開始投入生產。  
董監事改選，改選簡江陵、魏鈺涓為董事。  
OPF(One-Piece Flow)生產線開始投入生產行列。  
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣肆仟貳佰參拾陸萬玖仟參佰元整，公司債轉換普通股增資新台幣壹仟玖佰肆拾參萬玖仟肆佰貳拾元整，資本額增至新台幣捌億貳仟伍佰萬零貳拾元整。  
增加海外投資：巴西及俄羅斯，拓展海外市場。
- 97 公司債轉換普通股增資新台幣伍佰肆拾貳萬壹仟捌佰陸拾元整，資本額增至新台幣捌億參仟肆拾貳萬壹仟捌佰捌拾元整。  
證基會公佈第五屆上市櫃公司資訊揭露評鑑為 A 級。  
取得 ISO 14001 與 OHSAS 18001 認證。

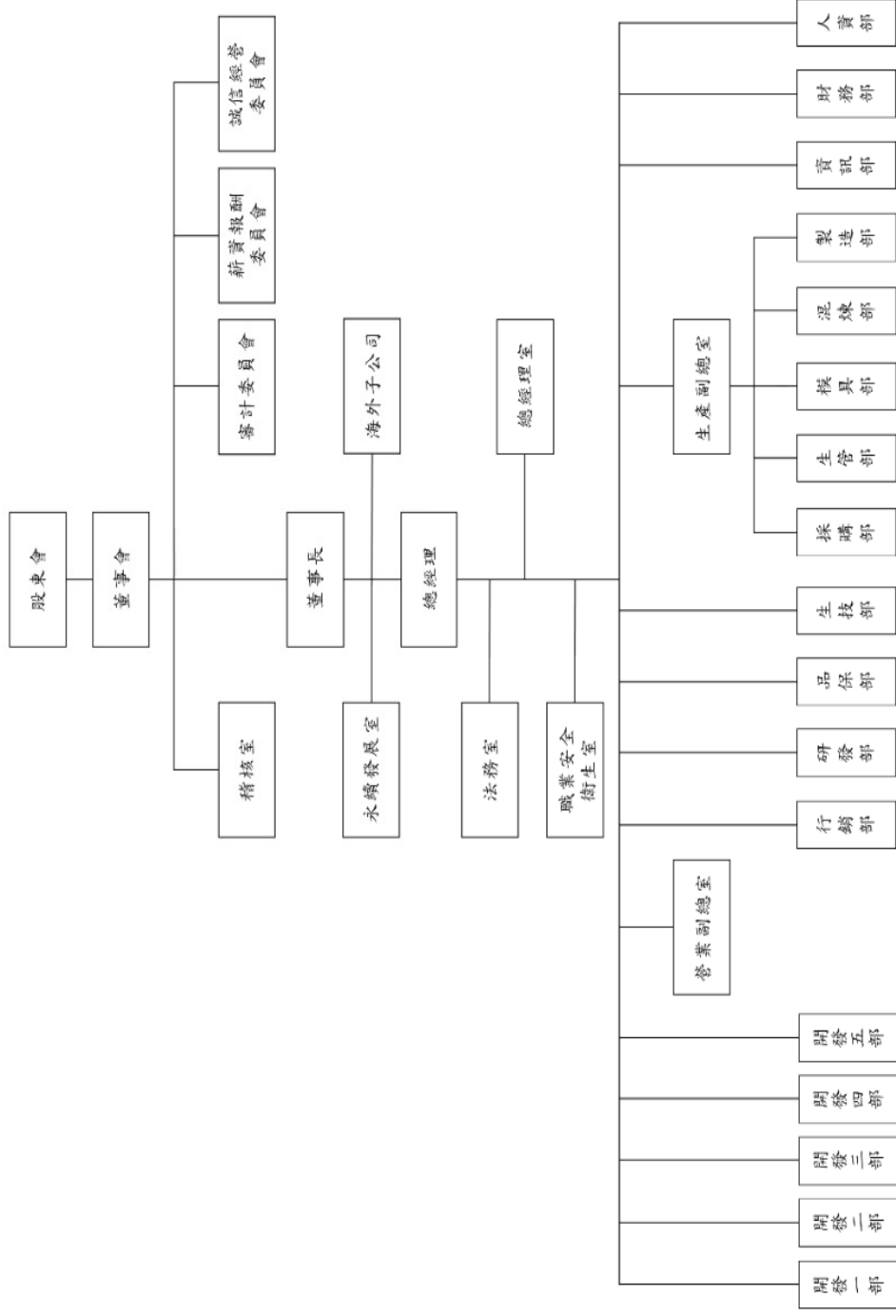
- 98 大陸轉投資公司進行購地遷廠計畫。  
資本額增至新台幣捌億參仟壹佰陸拾壹萬參仟貳佰元整。
- 99 董監事改選，改選石銘耀、簡美雀、施祈淵為董事，改選裴立立為監察人。
- 100 證基會公佈第八屆上市櫃公司資訊揭露評鑑為 A 級。  
設立薪資報酬委員會。  
台灣茂順導入 SAP ERP 系統。
- 101 證基會公佈第九屆上市櫃公司資訊揭露評鑑為 A-級。  
增加印度投資，拓展海外市場。
- 102 大陸轉投資公司新廠啟用。  
證基會公佈第十屆上市櫃公司資訊揭露評鑑為 A-級。  
泰國子公司導入 SAP ERP 系統。
- 103 證基會公佈第十一屆上市櫃公司資訊揭露評鑑為 A-級。  
新增轉投資鴻偉醫療器材股份有限公司。
- 104 增加澳洲及中國廣州投資，拓展海外市場。  
證基會公布第二屆公司治理評鑑上市櫃公司「公司治理評鑑」排名 66%~80% 之公司。  
昆山茂順子公司導入 SAP ERP 系統。  
取得健康職場認證。
- 105 設立審計委員會。  
證基會公布第三屆公司治理評鑑上市櫃公司「公司治理評鑑」排名 36%~50% 之公司。
- 106 取得 IATF 16949 認證。  
證基會公布第四屆公司治理評鑑上市櫃公司「公司治理評鑑」排名 36%~50% 之公司。
- 107 取得 ISO50001 認證。  
證基會公布第五屆公司治理評鑑上市櫃公司「公司治理評鑑」排名 51%~65% 之公司。  
鴻偉醫療器材股份有限公司更名傳順工業股份有限公司。  
本集團於民國 107 年 6 月透過 SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.( 以下簡稱「SHOWMOST」進行負債轉增資約巴幣 3,025 仟元至 NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA.(以下簡稱「巴西茂順」)，並於民國 107 年 6 月出售巴西茂順全部股權。

- 108 證基會公佈第六屆公司治理評鑑上市櫃公司「公司治理評鑑」排名 51%~65% 之公司。  
新增轉投資松全國際（股）公司。  
取得綠色工廠標章之清潔生產評估系統認證。
- 109 證基會公布第七屆公司治理評鑑上市櫃公司「公司治理評鑑」排名 66%~80% 之公司。
- 110 設立誠信經營委員會。  
取得 ISO 45001 認證。  
簡易合併子公司-傳順工業股份有限公司。  
證基會公布第八屆公司治理評鑑上市櫃公司「公司治理評鑑」排名 66%~80% 之公司。
- 111 證基會公布第九屆公司治理評鑑上市櫃公司「公司治理評鑑」排名 66%~80% 之公司。

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一).組織結構：



(二).各主要部門所營業務：

部門名稱	組織職掌
稽核室	綜理公司內部制度之規劃、執行與稽核，提供管理當局改善意見等事宜。
永續發展室	統合永續發展事務，報告書編寫主導，改善方案規劃與主導。
總經理室	制定公司政策，決定經營與管理方針，核准各部門之目標。 協助各部門之管理正常化、合理化、標準化、制度化。
法務室	商標專利事務、法律訴訟事務、合約書管理、法律諮詢服務、公司治理與風險控管。
職業安全衛生室	環境保護相關系統管理、職業安全相關系統管理、日常環安事務規劃執行。
人資部	人力開發管理、人力保持管理、人力報酬管理、知識管理、企業文化、價值觀推動、總務管理。
採購部	國內外採購計畫擬定、供應商開發、供應商評鑑與管理、採購合約制定與管理、採購價格協議與管理。
開發部 營業部 行銷部	商情管理、行銷企劃管理、營業管理、顧客關係管理。 營收目標執行與達成、主持產銷協調、執行新產品推廣/新客戶/新市場的開發、現有市場競爭對手資訊收集回饋、客戶報價管理、樣品追蹤與管理、行銷活動執行、經銷商管理、應收帳款管理、接單管理、客戶交期管理。
研發部	基礎研究管理與應用、新產品企劃、新產品開發設計、既有產品設計變更、材質開發、客戶技術服務、技術資料管理。
品保部	品質系統管理、品質專案管理、外部客訴處理、文件管理。
生技部	不良品改善、基礎研究、製程改善、內部異常處理。
生管部	生產計劃管理、物料計劃管理、生產排程管理、生產進度控管、委外加工管理、出貨管理、船務管理。 工業工程管理、新工程及新設備方法評估引進、生產技術改善及管理、機械設備維護管理。 倉庫規劃管理、倉儲作業管理、倉儲帳務管理、不良品及呆廢料管理、裝箱出貨作業管理。
製造部	生產目標執行與達成、製程生產排程執行、生產效率控制、異常處理、作業改善達成品質目標、品質改善矯正措施、鐵件加工、環安管理、7S 制度推動、進料檢驗管理、製程檢驗管理、成品檢驗管理、出貨檢驗管理、製程稽核、儀器校正管理。模具出入庫作業管理、領退補料作業、備料作業管理、半成品生產作業、異常處理、品質改善矯正措施。
模具部	模具生產目標執行與達成、排程執行、效率控制、異常處理。樣品製作作業、制定作業參數、試量產作業管理、作業改善達成品質目標、環安管理、7S 制度推動。
混煉部	膠料混煉、加工、品質改善矯正措施、環安管理、7S 制度推動。
財務部	短中長期財務規劃及管理、預算推動及管理、資金調度及控管、外匯管理、帳務管理、稅務管理、股務管理、成本會計分析管理。
資訊部	資訊系統開發與管理、系統分析設計及程式開發、軟硬體管理、資訊安全管理、伺服器管理、資訊產品採購建議和驗收、網站維護。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事：

董事資料 (一)

112年3月30日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註3)	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 (註4)	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人		備 註 (註5)	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率				職 稱	姓 名		關 係
董事長	中 華 民 國	石正復	男 61-70	111.06.09	3	65.07.23	6,913,348	8.31%	6,658,348	8.01%	1,875,029	2.25%	-	美國多明尼肯大學管理學碩士 健順公司董事長 頭丞公司董事長 當選十大青年楷模	SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED 代 表人	副董事長	許春堂	姻親	無
副董事長	中 華 民 國	許春堂	男 71-80	111.06.09	3	69.07.29	1,653,427	1.99%	1,489,427	1.79%	1,299,000	1.56%	-	同德商業學校 隆圖自動化公司董事長 茂順密封元件科技(股)公司生產 部經理、總經理	昆山茂順密封工業有限 公司董事長 NAK Sealing Products (Thailand) Co.,Ltd. 董事長	董事長	石正復	姻親	無
董事	中 華 民 國	石銘耀	男 41-50	111.06.09	3	99.06.15	3,087,402	3.71%	3,087,402	3.71%	995,000	1.20%	-	Lansbridge University MBA 中原 大學物理系 茂順密封元件科 技(股)公司生技部、生管部經理	本公司總經理	董事長	石正復	父子	無
董事	中 華 民 國	粘西湖	男 61-70	111.06.09	3	71.02.01 初任監察人 88.04.08 初任董事	350,000	0.42%	350,000	0.42%	25,000	0.03%	-	同德商業學校 茂順密封元件科技(股)公司生產 部、採購部經理	無	無	-	-	無
董事	中 華 民 國	陳仁安	男 71-80	111.06.09	3	90.05.24	963,533	1.16%	940,533	1.13%	977,035	1.17%	-	僑光商專 和太工業股份有限公司管理 部經理	無	無	-	-	無
獨立 董事	中 華 民 國	陳國課	男 51-60	111.06.09	3	105.06.29	-	-	-	-	-	-	-	國立雲林科技大學企業管理系碩士 南開科技大學企業管理系兼任 講師 台灣管理顧問產業工會常務 顧問	無	無	-	-	無
獨立 董事	中 華 民 國	李素英	女 51-60	111.06.09	3	105.06.29	-	-	-	-	-	-	-	中央大學企業管系 元大證券投資銀行業務部副總 大華證券承銷部副理	冠好科技 獨立董事 橋樑金屬 獨立董事 開豐美食達人(股)公司 獨立董事 英吉安投資有限公司負責 人	無	-	-	無

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註3)	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 (註4)	目前兼任本公司及其 他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人	備 註 (註5)
							0%	3,000	0%	3,000						
獨立 董事	中華 民國	吳啓宏	男 41-50	111.06.09	3	111.06.09	-	-	-	-	-	-	國立台中技術學院會計資訊系 張乙好會計師事務所審計人員	吳啟宏會計師事務所會計師	無	無
獨立 董事	中華 民國	林錦隆	男 61-70	111.06.09	3	111.06.09	3,000	0%	3,000	0%	-	-	東吳大學法律系 雲林、彰化地檢署檢察檢察官 長德法律事務所律師	正群法律事務所執業律師	無	無

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如41-50歲或51-60歲。

註3：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註5：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(如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。



## 董事資料 (二)

### 一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	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
石正復	<p>具商務、法務、財務、會計或公司實務所須之工作經驗。</p> <p>目前擔任茂順密封元件科技(股)公司董事長及 SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED 代表人。</p> <p>歷任本公司董事長及董事。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>(1)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。</p> <p>(2)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。</p> <p>(3)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。</p> <p>(4)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。</p> <p>(5)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無
許春堂	<p>具商務、法務、財務、會計或公司實務所須之工作經驗。</p> <p>目前擔任昆山茂順密封元件科技(股)公司董事長及 NAK Sealing Products (Thailand) Co., Ltd. 董事長。</p> <p>歷任本公司董事。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>(1)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。</p> <p>(2)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。</p> <p>(3)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。</p> <p>(4)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。</p> <p>(5)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。</p> <p>(6)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公司獨立 董事家數
石銘耀	具商務、法務、財務、會計或公司實務所須之工作經驗。 目前擔任茂順密封元件科技(股)公司總經理。 歷任本公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	(1)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (2)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 (3)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 (4)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。 (5)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (6)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	無
陳仁安	具商務、法務、財務、會計或公司實務所須之工作經驗。 歷任本公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	(1)非為公司或其關係企業之受僱人。 (2)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (3)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 (4)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 (5)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。	無
粘西湖	具商務、法務、財務、會計或公司實務所須之工作經驗。 歷任本公司董事。 未有公司法第 30 條各款情事。	(6)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (7)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 (8)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	無

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公司獨立 董事家數
陳國課	具商務、法務、財務、會計或公司實務所須之工作經驗。 目前擔任仲格管理股問有限公司首席顧問。 歷任台灣管理顧問產業工會首席顧問。 未有公司法第 30 條各款情事。	(1)非為公司或其關係企業之受僱人。 (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。 (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (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。	無
李素英	具商務、法務、財務、會計或公司實務所須之工作經驗。 現任橋樑金屬(股)公司獨立董事、開曼美食達人(股)公司獨立董事及冠好科技(股)公司之獨立董事。 歷任元大證券投資銀行業務部副總經理。 未有公司法第 30 條各款情事。	(1)非為公司或其關係企業之受僱人。 (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。 (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (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
吳啟宏	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。 具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 目前擔任吳啟宏會計師事務所會計師 歷任張乙好會計師事務所審計人員 未有公司法第 30 條各款情事。	(1)非為公司或其關係企業之受僱人。 (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。 (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (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。	無
林錦隆	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。 目前擔任正群法律事務所執業律師 歷任長德法律事務所律師、雲林、彰化地檢署-檢察官 未有公司法第 30 條各款情事。	(1)非為公司或其關係企業之受僱人。 (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 (5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。 (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東。 (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (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。	無

## 二、董事會多元化及獨立性：

### (一)董事會多元化：

本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，本公司董事候選人提名係遵照公司章程之規定採用候選人提名制，評估各候選人學(經)歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等，經董事會決議通過後，送經股東會選任之。本公司董事會多元化目標為針對每一性別董事會席次達三分之一以上以及員工身分之董事會席次不超過三分之一。目前設有 9 席董事，全體董事落實多元化情形如下：

\*女性董事占比為 11%、男性董事占比為 89%。

\*兼員工身分之董事占比為 33%、獨立董事占比為 44%、非員工身分之董事占比為 67%。

\*董事年齡 70 歲以上 2 位、60~69 歲 3 位、50~59 歲 2 位、50 歲以下 2 位。

\*董事任期年資 10 年以上 5 位、3~9 年 4 位。

各董事多元化核心項目如下：

#### 1. 基本組成

多元化項目	基本組成							
	性別	兼任本公司員工	年齡分布(歲)			董事任期年資		
董事姓名			60 以下	61 至 69	70 以上	3 年 以下	3 至 9 年	9 年 以上
石正復	男	V		V				V
許春堂	男	V			V			V
石銘耀	男	V	V					V
粘西湖	男			V				V
陳仁安	男				V			V
陳國課	男		V				V	
李素英	女		V				V	
吳啓宏	男		V			V		
林錦隆	男			V		V		

#### 2. 專業背景

多元化項目		專業背景				專業知識與技能				
		會計	產業	財務	法務	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	危機處理
董事	石正復		V			V	V	V		V
董事	許春堂		V			V	V	V		V
董事	石銘耀		V			V	V	V		V
董事	粘西湖		V			V	V	V		V
董事	陳仁安	V	V	V		V		V	V	V
獨立董事	陳國課		V			V		V		V
獨立董事	李素英	V		V		V			V	V
獨立董事	吳啓宏	V		V		V			V	V
獨立董事	林錦隆				V	V				V

(二)董事會獨立性：

本公司全體董事之選任程序公開及公正，符合本公司「公司章程」、「董事選舉辦法」、「公司治理實務守則」、「公司發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及「證券交易法第十四條之二」等之規定，現任董事會組成結構分別為4席獨立董事(44%)，5席非獨立董事(56%)。

本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層及對公司、股東負責，在公司治理制度之各項作業及安排，董事會皆依照法令、公司章程或股東決議等，據以行使職權。本公司董事會強調獨立運作及透明化之功能，董事會及獨立董事皆屬於獨立之個體，獨立行使職權。3席獨立董事亦遵循相關法令規定，搭配審計委員會之職權，審核公司存在或潛在風險之管控等，據以確實監督公司內部控制之有效實施、簽證會計師之選(解)任及獨立性與財務報表之允當編製。此外，依本公司之「董事選舉辦法」訂定董事及獨立董事選任方式採行候選人提名制，鼓勵股東參與，持有一定股數以上之股東得提出候選人名單，該候選人資格條件審查及有無違反公司法第三十條所列各款情事之確認事項，相關受理作業依法進行及公告，保障股東權益，以避免提名權遭壟斷或過於浮濫，保持獨立性。

本公司已建立董事會績效評估制度，每年執行一次董事會內部自評及董事會成員考核自評，評估結果於提報董事會後，揭露於本公司年報及網站。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年3月30日

職稱	國籍	姓名	性別 年齡	選 (就) 任日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任 其他公司 之職務	具配偶或二親 等以內關係之 經理人			備註
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	石銘耀	男 41- 50	99 03.01	3,087,402	3.71%	995,000	1.20%	-	-	Lansbridge University MBA 中原大學物理系 茂順密封元件科技(股)公 司生技部、生管部經理	無	董事長	石正復	父子	無
昆山 總經理	中華民國	簡江陵	男 51- 60	99 03.01	73,497	0.09%	40,007	0.05%	-	-	大葉大學機械工程碩士 茂順密封元件科技(股)公 司總經理	昆山茂順密 封件工業有 限公司總經 理	-	-	-	無
營業副 總經理	中華民國	吳樹敬	男 51- 60	98 01.01	25,108	0.03%	12,000	0.01%	-	-	國立台北商專 茂順密封元件科技(股)公 司營業部經理	無	-	-	-	無
生產副 總經理	中華民國	施賢德	男 51- 60	98 11.01	12,370	0.01%	68,835	0.08%	-	-	朝陽科技大學 茂順密封元件科技(股)公 司生產部經理	無	-	-	-	無

二、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金

(1)一般董事及獨立董事之酬金

111年12月31日  
單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金				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(註10)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司副金(註11)				
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)			本公司	財務報告內所有公司(註7)		
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)					
董事長	石正復	-	-	-	1,000	56	56	56	7,649	-	561	561	-	1.43%	1.43%	無
副董事長	許春堂	-	18	18	1,000	16	16	16	440	-	1,699	-	-	1.37%	1.37%	無
董事	石銘耀	-	108	108	1,000	56	56	56	8,264	-	519	519	-	1.53%	1.53%	無
董事	粘西湖	-	-	-	1,000	48	48	48	-	-	-	-	-	0.16%	0.16%	無
董事	陳仁安	-	-	-	1,000	48	48	48	-	-	-	-	-	0.16%	0.16%	無
董事	石凱茵	-	32	32	1,000	32	32	32	2,307	-	204	204	-	0.55%	0.55%	無
獨立董事	陳國課	360	-	-	-	56	56	56	-	-	-	-	-	0.06%	0.06%	無
獨立董事	葉暉	180	-	-	-	32	32	32	-	-	-	-	-	0.03%	0.03%	無
獨立董事	李素英	360	-	-	-	56	56	56	-	-	-	-	-	0.06%	0.06%	無
獨立董事	吳啓宏	210	-	-	-	32	32	32	-	-	-	-	-	0.04%	0.04%	無
獨立董事	林錦隆	210	-	-	-	32	32	32	-	-	-	-	-	0.04%	0.04%	無

- 1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；本公司獨立董事酬金除參酌董事會績效評估所得之評估結果外，由薪資報酬委員會審議各董事對公司營運參與程度與貢獻價值，將績效風險合理公平性與所得報酬連結，並參酌公司營運績效暨同業通常水準支給情形後提出建議提交董事會決議。
- 2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

### 董事之酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)H	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)I
低於 1,000,000 元	陳國課、李素英 吳啓宏、林錦隆	陳國課、李素英 吳啓宏、林錦隆	陳國課、李素英 吳啓宏、林錦隆	陳國課、李素英 吳啓宏、林錦隆
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	石正復、許春堂 石銘耀、粘西湖 陳仁安	石正復、許春堂 石銘耀、粘西湖 陳仁安	許春堂、粘西湖、 陳仁安	粘西湖、陳仁安
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	-	-	-	-
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	-	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-	石正復、石銘耀	石正復、石銘耀、 許春堂
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	9 席	9 席	9 席	9 席

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係指最近年度董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a. 本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b. 本公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之I欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。



(3) 總經理及副總經理之酬金

111 年 12 月 31 日

單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%) (註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9)	
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司
總經理	石銘耀														
昆山總經理	簡江陵	10,496	13,810	487	487	10,673	12,134	1,370	-	2,831	-	3.54%	4.50%	無	
營業副總經理	吳樹敏														
生產副總經理	施賢德														

**總經理及副總經理之酬金級距表**

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(註6)	財務報告內所有公司(註7)
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元(不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元(不含)	簡江陵	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)	施賢德	施賢德
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元(不含)	石銘耀、吳樹敏	石銘耀、吳樹敏、簡江陵
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	4 位	4 位

- 註 1：經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1)。
- 註 2：填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。
- 註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。
- 註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。
- 註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註 9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金額(若無者，則請填「無」)。  
 b. 公司總經理及副總經理如有領取子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。  
 c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。



(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

(1)支付酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：仟元

年度	支付董事、總經理及副總經理酬金總額		總額占稅後純益之比例(%)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
110年	35,938	46,843	6.66%	8.68%
111年	41,122	54,787	6.32%	8.43%

A.酬金總額變動說明：

a.本公司支付董事及監察人酬勞與員工酬勞之規定請詳第 65 頁股利政策說明。

b.本公司 111 年度支付酬金增加原因：

主要係因 111 年度稅後純益較 110 年度增加所致。

B.支付酬金佔稅後純益比例變動說明：

本公司 111 年度支付酬金占稅後純益比例(合併報表內所有公司)略有減少，主要係因支付酬金增加比例小於稅後純益增加比例所致。

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

本公司董事及經理人分派之酬勞比例，係依本公司章程第 28 條訂定公司年度如有獲利應提撥不低於 3%為員工酬勞及不高於 3%為董事酬勞。經理人酬金包含薪資及獎金，其中薪資參考同業水準及職稱、職級、學(經)歷、專業能力與職責等項目，獎金係考量經理人績效評估項目，其中包含財務性指標(如公司營收、稅前淨利與稅後淨利之達成率)及非財務性指標(所轄部門在法令遵循及作業風險事項的重大缺失)，並依據薪酬委員會建議由董事長依據經營績效核定。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

**董事會運作情形資訊**

最近年度董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董事長	石正復	7	-	100%	1110609 連任
董事	許春堂	2	5	29%	1110609 連任
董事	石銘耀	7	-	100%	1110609 連任
董事	粘西湖	6	1	86%	1110609 連任
董事	陳仁安	6	1	86%	1110609 連任
董事	石凱茵	2	-	100%	1110609 解任
獨立董事	陳國課	7	-	100%	1110609 連任
獨立董事	葉曄	2	-	100%	1110609 解任
獨立董事	李素英	7	-	100%	1110609 連任
獨立董事	吳啓宏	5	-	100%	1110609 新任
獨立董事	林錦隆	5	-	100%	1110609 新任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

1. 董事會日期：111.03.17 期別：第 17 屆第 19 次

議案內容：(1)一百一十年度董事酬勞及員工酬勞分配案

(2)出具一百一十年度內部控制聲明書。

(3)修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。

(4)修訂本公司公司章程部分條文案。

(5)修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。

(6)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。

(7)本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案。

(8)海外轉投資公司伊朗茂順資金貸與他人情形報告。

董事會決議結果：照案通過。

2. 董事會日期：111.05.05 期別：第 17 屆第 20 次

議案內容：(1)修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。

(2)海外轉投資公司伊朗茂順資金貸與案。

董事會決議結果：照案通過。

3.董事會日期：111.08.04 期別：第 18 屆第 03 次

議案內容：(1)海外轉投資公司伊朗茂順資金貸與案。

(2)擬解散註銷轉投資公司廣州市茂博汽車科技有限公司案。

董事會決議結果：照案通過。

4.董事會日期：111.11.03 期別：第 18 屆第 04 次

議案內容：海外轉投資公司伊朗茂順資金貸與他人情形報告。

董事會決議結果：照案通過。

5.董事會日期：111.12.20 期別：第 18 屆第 05 次

議案內容：修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事對利害關係之議案均予以迴避。

三、董事會評鑑執行情形：

(一)評估週期

每年執行一次。

(二)評估期間

111年1月1日至111年12月31日。

(三)評估範圍

1.董事會。

2.個別董事成員。

3.功能性委員會。

(四)評估方式

以自評的方式進行。評估結果送交112年3月16日董事會報告，作為未來檢討及改進之依據。

(五)評估內容

1.董事會績效評估：

對於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、董事的選任及持續進修、內部控制。

2.個別董事成員績效評估：

公司目標與任務之掌握、董事會職責認知、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。

3.功能性委員會績效評估：

對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員決策品質、功能性委員會組成與成員選任、內部控制。

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：

(一)本公司於 105 年設立審計委員會。

(二)本公司遵循相關法令規範，於公司網站及股東會年報中揭露董事出席董事會情形，董事會重要決議及獨立董事選任資訊，係為公司重視公司治理之表現，以強化公司治理功能。

- (三)本公司已於 109 年 3 月 23 日董事會通過「董事會績效評估辦法」，每年至少執行一次內部董事會績效評估。
- (四)本公司設有專人負責每月營收公告及重大訊息之揭露並依規定輸入公開資訊觀測站公告。
- (五)提升董事會運作效率及決策能力：  
本公司已制定董事會議事規範，加強落實董事會之職能，促進董事會參與決策的良性發展。
- (六)積極建立與利害關係者之溝通：本公司設有發言人及代理發言人，利害關係人可藉此當作溝通管道。每年股東會依時程受理股東提案，有提案權者之股東可於受理期間向公司申請，本公司將依規定召開董事會審查之。
- (七)加強專業知識：本公司主動提供各類進修課程資訊，亦鼓勵董事會參加各項公司治理課程或不定期安排講師至本公司授課，以加強董事會成員職能；111 年度董事進修共 9 人，總計 73 小時。

註 1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則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)年度終了日前，如有董事改選者，應將新、舊任董事均予以填列，並於備註欄註明該董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則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：

**審計委員會運作情形資訊**

1.獨立董事專業資格與經驗

職稱	姓名	專業資格與經驗
召集人	李素英	歷任元大證券投資銀行業務部副總經理，具備證券管理及財務金融等實務專長；目前擔任橋樑金屬(股)公司、開曼美食達人(股)公司及冠好科技(股)公司之獨立董事。
委員	陳國課	歷任台灣管理顧問產業工業首席顧問，曾任福華大飯店、德昌營造(股)公司、耀億工業(股)公司、永倫公司(股)公司之人力資源顧問；目前擔任台灣管理顧問產業工會首席顧問。
委員	吳啓宏	具有中華民國會計師資格，擅長財務及稅務規劃，具備財會專業背景及實務經驗，目前擔任吳啓宏會計師事務所執業會計師。
委員	林錦隆	具備中華民國律師資格，曾任雲林地方法院及彰化地方法院檢察署檢察官；目前擔任正群法律事務所主持律師。

2.工作重點

本公司審計委員會係由4位獨立董事組成，旨在協助董事會履行其監督公司在執行關於會計、財務報導流程、稽核之品質及誠信度，以提升公司治理效能，並與會計師及稽核人員就公司財務、業務狀況之重大事項進行必要之溝通。111年度審議之工作重點事項如下：

- (1)審議/審閱財務報告。
- (2)審核內部控制制度有效性之考核。
- (3)訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4)審議重大之資金貸與、背書或提供保證交易。
- (5)審議簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (6)稽核計畫。

3.最近年度審計委員會開會6次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註1、註2)	備註
獨立董事	陳國課	6	-	100%	1110609 連任
獨立董事	李素英	6	-	100%	1110609 連任
獨立董事	葉 曄	2		100%	1110609 解任
獨立董事	吳啓宏	4		100%	1110609 新任
獨立董事	林錦隆	4		100%	1110609 新任



其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

1. 審計委員會日期：111.03.17 期別：第 2 屆第 17 次

議案內容：(1)一百一十年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告。

(2)一百一十年度盈餘分配案。

(3)出具一百一十年度內部控制聲明書。

(4)修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。

(5)修訂本公司公司章程部分條文案。

(6)修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。

(7)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。

(8)本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案。

(9)海外轉投資公司伊朗茂順資金貸與他人情形報告。

審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。

公司對審計委員會意見之處理：擬提請第 17 屆第 19 董事會決議，並依照董事會決議辦理。

2. 審計委員會日期：111.05.05 期別：第 2 屆第 18 次

議案內容：(1)本公司一百一十一年第一季合併財務報告案。

(2)海外轉投資公司伊朗茂順資金貸與案。

審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。

公司對審計委員會意見之處理：擬提請第 17 屆第 20 董事會決議，並依照董事會決議辦理。

3. 審計委員會日期：111.08.04 期別：第 3 屆第 02 次

議案內容：(1)本公司一百一十一年第二季合併財務報告。

(2)擬解散並註銷清算轉投資公司廣州市茂博汽車科技有限公司案。

(3)海外轉投資公司伊朗茂順資金貸與案。

審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。

公司對審計委員會意見之處理：擬提請第 18 屆第 03 次董事會決議，並依照董事會決議辦理。

4. 審計委員會日期：111.11.03 期別：第 3 屆第 03 次

議案內容：(1)本公司一百一十一年第三季合併財務報告。

(2)海外轉投資公司伊朗茂順資金貸與他人情形報告。

審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。

公司對審計委員會意見之處理：擬提請第 18 屆第 04 次董事會決議，並依照董事會決議辦理。

5. 審計委員會日期：111.12.20 期別：第 3 屆第 04 次

議案內容：修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。

審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。

公司對審計委員會意見之處理：擬提請第 18 屆第 05 次董事會決議，並依

照董事會決議辦理。

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：無此情形。

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)本公司審計委員會與內部稽核主管之溝通情形良好，其主要之溝通及互動如下：

1.內部稽核每月底前將上月之稽核報告彙整，呈送獨立董事，若有問題獨立董事會詢問。

2.稽核人員追蹤內控缺失及異常事項改善情形，並作成追蹤報告呈送獨立董事。

3.稽核主管並列席審計委員會，提供獨立董事相關資訊，111年度稽核結果尚無重大異常情事，且獨立董事亦無反對意見，今年度共溝通4次，歷次溝通情形摘述如下表：

日期	溝通重點	溝通結果
111年03月17日	111年第1次獨立董事與內部稽核主管溝通事項為110年11月至111年2月稽核工作執行情形。	同意洽悉
111年05月05日	111年第2次獨立董事與內部稽核主管溝通事項為111年3月至4月稽核工作執行情形。	同意洽悉
111年08月04日	111年第3次獨立董事與內部稽核主管溝通事項為111年5月至6月稽核工作執行情形。	同意洽悉
111年12月20日	111年第4次獨立董事與內部稽核主管溝通事項為(1)111年7月至11月稽核工作執行情形。	同意洽悉
	(2)112年度稽核計畫報告。	審議通過後提報董事會

(二)本公司簽證會計師除針對財務報告之查核或核閱情形向獨立董事報告外，每年至少於本公司舉辦一次法令宣導會，更新財稅法令新知及相關影響之因應措施，平時獨立董事與會計師間得視需要隨時以電子郵件、電話或會面方式相互聯繫，本公司獨立董事與會計師溝通情形良好，111 年度歷次溝通情形摘述如下表：

日期	溝通重點	溝通結果
111 年 03 月 17 日	<ol style="list-style-type: none"> <li>會計師針對 110 年度財務報告及合併財務報告查核結果進行說明，並針對查核發現進行討論。</li> <li>會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。</li> <li>查核報告中關鍵查核事項之溝通。</li> </ol>	業經審計委員會通過年度財務報告及提報董事會通過並如期公告及申報主管機關。
111 年 08 月 04 日	<ol style="list-style-type: none"> <li>會計師針對 111 年第 2 季合併財務報告核閱結果進行說明，並針對查核發現進行討論。</li> <li>會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。</li> <li>關鍵查核事項之溝通。</li> <li>近期財務報導相關法令及證交法令修改之說明。</li> </ol>	業經審計委員會通過第 2 季財務報告及提報董事會通過並如期公告及申報主管機關。
111 年 12 月 20 日	<ol style="list-style-type: none"> <li>會計師針對 111 年度財務報告適用新式查核報告進行說明，並針對治理單位溝通可能高度關注且可能對公司有影響之法規進行說明及討論。</li> <li>會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。</li> <li>111 年度財務報表查帳事宜及查核業務規劃報告。</li> </ol>	業經審計委員會全體出席委員同意洽悉。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	√	本公司已於110年11月9日第17屆第17次董事會決議通過訂定「公司治理實務守則」，後於112年3月16日董事會決議修正，並配合「公司治理實務守則」強化內部控制制度，提升資訊透明度，以維護股東及利害關係人的權益，並於本公司網站及證券主管機關指定之資訊申報網站揭露。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
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)本公司基於符合法令及公司章程之規範下，對股東建議事項尊重並以審慎的態度進行評估與處理，以期落實股東權益；建立發言人、代理發言人及企業關係處制度以對應溝通機制，確保股東權益，網站上亦設有投資人聯絡平台，併同處理股東建議、疑義及糾紛或詢問事項。本年度並無與股東發生訴訟之情形。	(一)符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
(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)本公司對持股5%以上之股東及擔任董事、經理人持股有增減或抵押變動情形，均隨時注意掌握，並依規定於每季財務報告揭露持股5%以上股東資訊。董事、經理人及持股5%以上股東，每月均依規定輸入證券主管機關指定之資訊申報網站公開揭露。	(二)符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
(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)本公司內部控制涵蓋企業層級之風險管理及作業層級之營運活動，並訂有「子公司之監督及管理規定」，以落實對子公司風險控管機制。另本公司訂有「關係人交易之管理規定」對關係企業間之進銷貨交易、取得或處分資產、背書保證及資金貸與他人等事項加以規範。	(三)符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利	√	(四)本公司員工、經理人及董事等人員，除應遵	(四)符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。

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	
用市場上未公開資訊買賣有價證券？		<p>守證券交易法之規定外，本公司亦訂有「道德行為準則」、「內部重大資訊處理作業程序」及「誠信經營作業程序及行為指南」等規範，相關人員不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該資訊為公開資訊從事內線交易。</p> <p>此外，配合主管機關修正「上市上櫃公司治理實務守則」第11條，本公司業於111年5月5日修正「公司治理實務守則」第11條，增訂董事不得於年度財務報告公告前30日，和每季財務報告公告前15日之封閉期間交易公司股票。</p>	
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？	V	<p>(一)本公司「公司治理守則」第23條已明定董事會成員組成應考量多元化，不限制性別及國籍，並說明董事會整體應具備營運判斷、會計財務分析、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導及決策等能力。現任董事成員共9位，其中有4位獨立董事及1位女性董事(佔全體董事成員11.11%)，並以董事具備不同產業經驗或專長達50%以上為目標，董事會成員多元化政策落實情形，請詳本年報P.11-17及公司網站。</p>	(一)符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
(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？	V	<p>(二)除薪酬委員會之外，105年設立審計委員會，110年設立誠信經營委員會，其他目前暫無需要。</p>	(二)未來將視實際需要再決定是否增加其他功能性委員會。
(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？	V	<p>(三)本公司於109年3月23日經董事會決議訂定董事會績效評估辦法，訂定董事會每年應至少執行一次針對董事會、董事成員、薪酬委員會及計委員會績效評估，內部評估應於每年</p>	(三)符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>年度結束時，依本辦法進行當年績效評估。111年董事會、薪資報酬委員會及審計委員會績效評估說明如下：</p> <p>本公司董事會整體績效評估範圍涵蓋以下五大構面，評估項目共45項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、對公司營運之參與程度。</li> <li>二、提升董事會決策品質。</li> <li>三、董事會組成與結構。</li> <li>四、董事的選任及持續進修。</li> <li>五、內部控制。</li> </ol> <p>本公司董事成員自我績效評估範圍涵蓋以下六大構面，評估項目共23項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、公司目標與任務之掌握。</li> <li>二、董事職責認知。</li> <li>三、對公司營運之參與程度。</li> <li>四、內部關係經營與溝通。</li> <li>五、董事之專業及持續進修。</li> <li>六、內部控制。</li> </ol> <p>本公司薪資報酬委員會績效評估範圍涵蓋以下五大構面，評估項目共19項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、對公司營運之參與程度。</li> <li>二、薪資報酬委員會職責認知。</li> <li>三、提升薪資報酬委員會決策品質。</li> <li>四、薪資報酬委員會組成及成員選任。</li> <li>五、內部控制。</li> </ol> <p>本公司審計委員會績效評估範圍涵蓋以下五大構面，評估項目共22項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、對公司營運之參與程度。</li> <li>二、審計委員會職責認知。</li> <li>三、提升審計委員會決策品質。</li> </ol>	

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	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	<p>四、審計委員會組成及成員選任。</p> <p>五、內部控制。</p> <p>上述績效評估，由公司治理主管及專員負責董事會、薪資報酬委員會及審計委員會之內部自評；董事進行成員自評後交由公司治理人員彙整，評估方式採用內部問卷。上開績效評估結果將提供給董事，可做為董事、薪酬委員及審計委員決策時之參考，以利董事會、薪資報酬委員會及審計委員會決策品質進一步提昇；並亦可做為提名董事或遴選薪酬委員及審計委員之參考。董事會績效整體評估結果為優，能妥善履行其職能。其平均分數為4.84分(滿分5分)。薪酬委員會績效評估結果為優，能妥善履行其職能。其平均分數為4.47分(滿分5分)。審計會績效評估結果為優，能妥善履行其職能。其平均分數為4.47分(滿分5分)。111年度之董事成員、薪酬委員及審計委員並無提出其他建議事項。</p> <p>前開績效評估之內容於112年3月16日報告董事會。</p> <p>(四)審計委員會每年定期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AQIs五大構面及13項指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及稅務案件之費用外，無其它之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，以及參考AQIs指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水準，另於最近3年也將持續導入數位審計工具，提高審計品質。最近一年度評估結果經112年3月</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p> <p>(四)符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																		
	是	否																																			
		<p>摘要說明</p> <p>16日審計委員會討論通過後，並提報112年3月16日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。</p> <p>註1：會計師獨立性評估表。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>評估項目</th> <th>評估結果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>2. 與委託人無重大財務利害關係。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>3. 避免與委託人有任何不適當關係。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>4. 會計師應使其助理人員誠實、公正及獨立性。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>5. 截至前二年内服務機構之財務報表，不得查帳簽證。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>6. 會計師名義不得為他人使用。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>7. 未持有本公司及關係企業之股份。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>8. 未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>9. 未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>10. 未兼任本公司或關係企業之經營工作，支領固定薪。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>11. 未涉及本公司或關係企業制定政策之管理職能。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>12. 未兼營可能喪失其獨立性之其他專業。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>13. 與本公司管理階層人員有配偶、直系血親姻親或二親等內旁系血親之關係者不得簽證。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>14. 未收取任何與業務有關之佣金。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>15. 截至目前為止，未有處分或權益原別之情事。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> <tr> <td>16. 本公司參考審計品質指標(QIS)評估所聘任會計師之獨立性及適任性。</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否</td> </tr> </tbody> </table>	評估項目	評估結果	1. 截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	2. 與委託人無重大財務利害關係。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	3. 避免與委託人有任何不適當關係。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	4. 會計師應使其助理人員誠實、公正及獨立性。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	5. 截至前二年内服務機構之財務報表，不得查帳簽證。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	6. 會計師名義不得為他人使用。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	7. 未持有本公司及關係企業之股份。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	8. 未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	9. 未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	10. 未兼任本公司或關係企業之經營工作，支領固定薪。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	11. 未涉及本公司或關係企業制定政策之管理職能。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	12. 未兼營可能喪失其獨立性之其他專業。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	13. 與本公司管理階層人員有配偶、直系血親姻親或二親等內旁系血親之關係者不得簽證。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	14. 未收取任何與業務有關之佣金。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	15. 截至目前為止，未有處分或權益原別之情事。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	16. 本公司參考審計品質指標(QIS)評估所聘任會計師之獨立性及適任性。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	
評估項目	評估結果																																				
1. 截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
2. 與委託人無重大財務利害關係。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
3. 避免與委託人有任何不適當關係。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
4. 會計師應使其助理人員誠實、公正及獨立性。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
5. 截至前二年内服務機構之財務報表，不得查帳簽證。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
6. 會計師名義不得為他人使用。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
7. 未持有本公司及關係企業之股份。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
8. 未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
9. 未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
10. 未兼任本公司或關係企業之經營工作，支領固定薪。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
11. 未涉及本公司或關係企業制定政策之管理職能。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
12. 未兼營可能喪失其獨立性之其他專業。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
13. 與本公司管理階層人員有配偶、直系血親姻親或二親等內旁系血親之關係者不得簽證。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
14. 未收取任何與業務有關之佣金。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
15. 截至目前為止，未有處分或權益原別之情事。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
16. 本公司參考審計品質指標(QIS)評估所聘任會計師之獨立性及適任性。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否																																				
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)?	V	<p>1. 本公司已於110年11月9日由董事會任命財務部經理薛汝青先生擔任公司治理主管，並於財務部設有專人負責公司治理相關事務。</p> <p>2. 公司治理主管包括依法辦理董事會、審計委員會、薪酬委員會及股東會會議相關事宜；協助董事就任及持續進修；提供董事執行業務所需資料，以及協助董事遵循法令等。</p>	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。																																		



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																												
	是	否																																													
	<p>摘要說明</p> <p>3. 公司治理主管111年進修情形如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>日期</th> <th>進修課程</th> <th>主辦單位</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111.05.05</td> <td>企業如何落實節能減碳、提升公司獲利。</td> <td>財團法人中華公司治理協會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>111.06.10</td> <td>2022 年度防範內線交易宣導會。</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>111.07.27</td> <td>永續發展路徑-國產業主題宣導會。</td> <td>台灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>111.10.06</td> <td>2022 獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董事會。</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>111.09.20</td> <td>從勒索病毒、營業秘密保護與誠信經營看企業新興風險管理。</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>111.10.06</td> <td>2022 上市公司-獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董事會。</td> <td>台灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>111.10.07</td> <td>董監事應注意之公司治理糾紛處理與解析。</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>111.11.03</td> <td>誠意採購、經營權爭奪案例分析與反制措施。</td> <td>財團法人中華公司治理協會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>111.11.18</td> <td>TCFD 揭露實務與董事應扮演之角色。</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>111.12.07</td> <td>如何提升企業永續報告書的公信力。</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table>		日期	進修課程	主辦單位	進修時數	111.05.05	企業如何落實節能減碳、提升公司獲利。	財團法人中華公司治理協會	3	111.06.10	2022 年度防範內線交易宣導會。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	111.07.27	永續發展路徑-國產業主題宣導會。	台灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心	2	111.10.06	2022 獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董事會。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	111.09.20	從勒索病毒、營業秘密保護與誠信經營看企業新興風險管理。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	111.10.06	2022 上市公司-獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董事會。	台灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心	3	111.10.07	董監事應注意之公司治理糾紛處理與解析。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	111.11.03	誠意採購、經營權爭奪案例分析與反制措施。	財團法人中華公司治理協會	3	111.11.18	TCFD 揭露實務與董事應扮演之角色。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	111.12.07	如何提升企業永續報告書的公信力。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3	
日期	進修課程	主辦單位	進修時數																																												
111.05.05	企業如何落實節能減碳、提升公司獲利。	財團法人中華公司治理協會	3																																												
111.06.10	2022 年度防範內線交易宣導會。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3																																												
111.07.27	永續發展路徑-國產業主題宣導會。	台灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心	2																																												
111.10.06	2022 獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董事會。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3																																												
111.09.20	從勒索病毒、營業秘密保護與誠信經營看企業新興風險管理。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3																																												
111.10.06	2022 上市公司-獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董事會。	台灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心	3																																												
111.10.07	董監事應注意之公司治理糾紛處理與解析。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3																																												
111.11.03	誠意採購、經營權爭奪案例分析與反制措施。	財團法人中華公司治理協會	3																																												
111.11.18	TCFD 揭露實務與董事應扮演之角色。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3																																												
111.12.07	如何提升企業永續報告書的公信力。	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3																																												
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？	V	<p>本公司一向重視利害關係人，包括股東、員工、客戶、供應商及債權人，平時均與各利害關係人保持良好溝通，並於本公司公開網站(<a href="http://www.nak.com.tw">http://www.nak.com.tw</a>)載有相關部門主管名單、電話及電子郵件信箱，利害關係人如有需求可隨時與本公司聯絡。</p> <p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。</p>																																													
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？	V	<p>本公司股務代理機構為「元大證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務。</p> <p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。</p>																																													

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	
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？ (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)？ (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？	V V	V	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。 本公司將積極提升年度財務報告出具時間，以利可以提早公告申報。
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)？	V		符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>補助、結婚禮金、喪亡慰問、專業職能提升課程及產學合作課程等。</p> <p>(四)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司對風險管理向來採預防政策，除訂有內控制度並由稽核室依稽核計劃執行之外，有關營運之重大政策、投資案、銀行融資等皆經適當的權責單位評估分析及董事會決議執行。並投保相關保險如財產險、產品責任險及回收險以規避風險。</p> <p>(五)在保護消費者或客戶政策之執行方面：品質優先為本公司強調之核心價值觀，本公司於 97 年度取得 ISO14001 認證且於 107 年取得 ISO50001 認證，透過污染預防、製程減廢及持續改善等措施，以「綠色製程」來生產「綠色產品」，提昇環保績效及經營效能，如：產品環保設計，廢水排放，廢氣排放，廢棄物清除處理，高效利用自然資源，節能減廢效率等，建立企業永續經營的基礎並保護消費者的權益。</p> <p>(六)投資者關係： 茂順於公司網站設有投資人服務專區，建置公司財務及業務相關資訊，供股東及社會大眾等參考，並由專人維護更新，以確保可能影響股東及利害關係人等決策之資訊，得以及時、完整、公平及透明等原則揭露。除了在台灣證券交易所之各項公告均能即時完成外，另外公司年報、財務報告、每月營收狀況、股價行情、歷年股利資訊及除權息資訊皆能從網站一目了然，讓投資人快速了解公司營運相關資訊。</p>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形 及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>(七)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已投保美金500萬元之董事責任保險，並將投保之重要內容於111年8月4日報告董事會。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：</p> <p>(一)本公司已於109年3月23日訂定董事會績效評估辦法，並於112年3月16日報告董事會績效執行結果。</p> <p>(二)公司預計於112年股東常會開會16日前上傳以英文揭露之年度財務報告。</p> <p>(三)持續加強或改善公司官網之中英文頁面及年報資訊揭露之透明度。</p>			

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

### 1.薪資報酬委員會成員資料

111年12月31日

身分別 (註1)	姓名	條件	專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	陳國課		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。目前擔任仲格管理顧問有限公司首席顧問。歷任台灣管理顧問產業工會首席顧問。未有公司法第30條各款情事。	獨立董事本人、其配偶、其二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有本公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。最近2年無提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬之情形。	無
獨立董事	李素英		具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。現任僑椿金屬(股)公司、開曼美食達人(股)公司及冠好科技(股)公司之獨立董事/薪酬委員/審計委員。元大證券投資銀行業務部副總。未有公司法第30條各款情事。		3
獨立董事	吳啟宏		具商務、法務、財務、會計或公司事務所須相關科系之公私立大專院校講師以上。具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。目前擔任吳啟宏會計師事務所會計師。歷任張乙好會計師事務所。未有公司法第30條各款情事。		無
獨立董事	林錦隆		具商務、法務、財務、會計或公司事務所須相關科系之公私立大專院校講師以上。目前擔任正群法律事務所執業律師。歷任長德法律事務所律師。未有公司法第30條各款情事。		無

## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 4 人。

(2) 本屆委員任期：111 年 06 月 12 日至 114 年 06 月 11 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	陳國課	3	0	100%	1110612 連任
委員	葉擘	1	0	100%	1110612 解任
委員	李素英	3	0	100%	1110612 連任
委員	吳啓宏	2	0	100%	1110612 新任
委員	林錦隆	2	0	100%	1110612 新任

### (3) 薪資報酬委員會職權

本公司薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所建議提交董事會討論：

A. 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

B. 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

(4) 薪酬委員會最近一年開會日期、期別、議案內容、決議結果以及公司對薪酬委員會意見之處理。

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
111.01.17 111 年第一次	1. 定期檢討董事報酬合理性。 2. 發放本公司 110 年度董事酬勞案。 3. 本公司 110 年經營績效獎金案。 4. 定期檢討本公司重要經理人薪酬合理性。 5. 本公司重要經理人 110 年度年終獎金案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
111.06.28 111 年第二次	1. 推舉本屆召集人	委員會全體成員同意通過	無
111.07.22 111 年第三次	1. 提撥本公司 110 年度員工酬勞案。 2. 新任法務室經理案。	委員會全體成員同意通過	無

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)：無此情形。

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：無此情形。

### 3.薪資報酬委員會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111.01.01~ 111.12.31	薪資報酬委員會績效評估	薪資報酬委員會內部自評	1.對公司營運之參與程度 2.薪資報酬委員會職責認知 3.提升薪資報酬委員會決策品質 4.薪資報酬委員會組成及成員選任 5.內部控制

本公司執行 111 績效評估，評估內容請詳上表。上述績效評估方式採用內部問卷方式。薪酬委員會績效評估結果為優，並能妥善履行其職能，其平均分數為 4.47 分(滿分 5 分)。111 年薪酬委員無提出其他建議事項。績效評估內容已於 112 年 3 月 16 日報告第 18 屆第 6 次董事會。

(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？	V		已於112年1月成立永續發展室，負責整合本公司各項營運策略，以落實「長期導向」的價值觀，確保企業永續經營。
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？	V		本公司將與營運相關之環境、社會及公司治理之風險融合於營運策略中，包括公司政策、內部營運管理與業務執行等。
三、環境議題	V		(一)本公司於97年通過ISO14001國際認證，透過污染預防、製程減廢及持續改善等措施，提升環保績效及經營效能；並有設專責管理人員推動相關制度。
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(二)本公司恪遵國內環保法規並持續改善各項資源利用效率及積極開發降低環境衝擊之原物料。
(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？	V		(三)全球氣候溫效應影響已產生重大的變化，其強度與影響範圍亦逐漸擴增，對企業的永續營運造成潛在風險。本公司積極管控供應應變之廠商及客戶，建立相關的緊急應變體系，在災害發生時迅速應變，將影響降至最低。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(四)本公司除統計過去兩年的用水量及廢棄物總重量外，並於111年導入ISO14064溫室氣體盤查系統，盤查自111年起之溫室氣體排放量。本公司同時也積極規劃制定節能減碳、溫室氣體減量、減少
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		除第四項尚在規劃中外，其餘無重大差異。



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	
<p>四、社會議題</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(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標準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>用水或其他廢棄物管理政策，以應對氣候變遷的挑戰。</p> <p>(一) 本公司遵守相關勞動法規，制定相關管理規定，且定期召開勞資會議與員工進行公司之業務及管理情形溝通以保障員工之權益。</p> <p>(二) 本公司訂有各式員工福利，並成立職工福利委員會辦理相關活動。公司每年獲利盈餘提撥固定比率做為員工獎金，並每年進行績效調薪。</p> <p>(三) 本公司於97年通過職業安全衛生OHSAS18001(現為ISO45001)國際認證，盡力於提供員工安全與健康的工作環境，並設有專人推行相關活動。另公會定期檢視工作環境之安全及實施健康檢查，並不定期宣導安全及衛生及透過內部網路將相關注意事項及健康管理知識傳送給員工知悉。</p> <p>(四) 本公司各職務皆有明確的職涯能力發展計畫，以充實員工專業與管理技能。</p> <p>(五) 本公司對產品與服務之行銷與標示，均遵循相關法規及國際標準則辦理。另本公司之產品均購買產品責任險，以保障消費者權益。若有產品上疑問，可透過電話或EMAIL聯絡公司。公司會派專人了解及協調並妥善處理相關事項。</p>	<p>無重大差異。</p>

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	
(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？	V	(六) 本公司於111年開始請供應商簽署「供應商行為準則」，期望我們的商業夥伴遵守所有應適用的法律、規範和標準來保護環境並系統性地採取有效的預防措施，在清潔生產和採購、污染預防和資源消耗減少、化學品和危險材料、空氣污染排放、廢水和廢棄物、提升自動化降低員工負荷、提升生產效率、減少加工浪費、各種材料和產品的回收和再利用...等方面減少碳排放對環境的影響。並將環保及安全衛生管理列入供應商的稽核項目。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V	本公司目前並無編製企業社會責任報告書，但公司已訂定永續發展實務守則，履行企業社會責任考量利害關係人之利益、公平合理方式對待客戶及要求供應商應遵守社會環境責任協議之規範。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定相符。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已於100年11月23日經董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，並於111年12月20日經董事會通過更名為「永續發展實務守則」為以實踐社會責任，並促進經濟、社會與環境生態之平衡與永續發展，與「上市上櫃公司永續發展實務守則」規範之精神一致。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一) 環保：本公司已於97年1月環境管理系統(ISO14001)認證、107年取得能源管理系統(ISO50001)認證。 (二) 社區參與：本公司認養南崗工業區人行道及分隔島的花木維護，讓公司內外景觀達到整體綠美化的效果，希望經由對環境景觀持續綠美化的努力，能讓環境更美好，讓地球更美麗。定期捐贈予家扶中心及創世基金會。 (三) 消費者權益：本公司於97年度取得ISO14001認證，透過污染預防、製程減廢及持續改善等措施，以「綠色製程」來生產「綠色產品」，提升環保績效及經營效能，如：產品環保設計，廢水排放，廢氣排放，廢棄物清除處理，高效利用自然資源，節能減廢效率等，建立企業永續經營的基礎並保護消費者的權益。			

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	
(四) 人權：本公司依勞動基準法等相關法規給予員工充分妥適的照顧及保障。相關勞資議題，均經勞資會議討論，以追求勞資關係之和諧發展。員工之福利，則悉依職工福利金條例等相關法規辦理。本公司十分重視勞資關係之和諧，對員工之福利及權益極其重視，96年10月新廠四樓的生活會館完成，包括新的員工餐廳、運動教室、多功能教室的啟用，給員工營造更舒適的生活空間，並分別於104與109年取得衛生福利部國民健康署頒發之績優健康職場認證。公司注重女性同仁，在孕期與哺乳期給予優於法規支持，且提供通過縣府親善認證哺乳室。此外，提供外地員工宿舍、辦理員工的身體健康檢查、國內外旅遊、紅利分享等，使員工能在茂順這大家庭快樂的工作。			
(五) 安全衛生：本公司已於97年1月取得職業安全衛生管理系統(ISO45001)；104與109年分別取得健康職場認證。			

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

**履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因**

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</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>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司已制定誠信經營守則及董事行為準則，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。此準則適用於本公司董事、經理人、員工及相關人員。</p> <p>(二) 本公司於104年11月10日頒佈「誠信經營作業程序及行為指南」，並依據該原則對外宣示誠信經營政策與商業對象說明其政策避免與不誠信經營者交易及契約明訂條款確實執行。另本公司每年至少一次對本公司人員舉辦誠信經營教育訓練或宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。另由稽核單位不定期稽核及透過內部檢舉之方式，予以防範。</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則</p> <p>與「上市上櫃公司誠信經營守則」規定相符。</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，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>V</p>	<p>(三) 本公司訂有「茂順家族守則」及相關內部辦法，明訂不因職務之便或違背職務之行為，接受廠商招待、饋贈、回扣或獲取其他不法利益，及透過內部教育訓練並落實執行。</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則</p> <p>與「上市上櫃公司誠信經營守則」規定相符。</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>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司於採購合約訂有供應商「誠實交易條款」，明定供應商不得提供本公司人員招待、饋贈、回扣或其他不正當的利益。</p> <p>(二) 本公司設置推動誠信經營之專職單位，由相關部門本其權責，在營運的過程中落實推動誠信經營政策與防範不誠信行為方案之制度及監督執行，確保誠信經營守則之落實。</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則</p> <p>與「上市上櫃公司誠信經營守則」規定相符。</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	
(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？	V	<p>本公司定期每年向董事會報告上一年度誠信經營執行結果，協助董事會評估公司所建立之誠信經營防範措施是否有效運行，112年3月16日董事會已完成111年度誠信經營執行情形報告；111年度相關執行情形：</p> <p>1. 教育訓練 誠信經營專職單位除了向全體同仁推行「誠信正直」為企業核心價值外，並向新進同仁教育訓練以宣導執行業務時應注意之事項(111年新進人員到職宣導計584人次、經理級以上主管宣導計35人次)。</p> <p>2. 溝通管道 員工可以透過多重管道(包含公司網站、內部E-mail信箱等方式)與各管理階層及人資單位反應與溝通。</p> <p>3. 檢舉制度與檢舉人保護 本公司提供管道供檢舉人舉發公司人員不法行為，由誠信經營專職單位受理檢舉案件，負責將案件轉發相關單位最高主管調查，並追蹤案件處理結果，對於檢舉人身分及檢舉內容均予以保密，並對案件受理、調查過程及結果留存完整記錄。本年度受理外部檢舉之有效案件及員工直接檢舉案件0件，未發生重大不誠信行為之情事。</p> <p>(三) 本公司「董事會議事規範」訂有利益迴避條款。本公司訂有「茂順家族守則」，明訂不因職務之便或違背職務之行為，接受廠商招待、饋贈、回扣或獲取其他不法利益。此外，本公司「員工獎懲管理規定」，明定員工未經許可在外從事與公司利益衝突之工作，予以解僱。</p>	與上市上櫃公司誠信經營守則「規定相符」。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V	<p>(四) 本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並由公司稽核單位依據董事會通過之年度稽核計劃執行稽核作業，並將報告送審計委員，並於審計委員會及董事會報告其稽核執行情形，另亦依規定申報主管機關。</p> <p>(五) 本公司人力資源部針對新進人員宣導誠信經營並將其轉為數位檔案，讓所有員工易於隨時檢閱。本公司1111年度參與誠信經營議題之內、外部教育訓練(含誠信經營法規遵行及內部控制等相關課程)計619人次，合計309小時。</p> <p>公司1111年度對董事、經理人及受僱人安排相關內、外訓課程，內容包括內線交易法源、適用標的、規範主體、重大影響消息範圍、內線交易期間認定及罰則，課程計26人次，合計1小時，並將內訓課程簡報與影音檔案置於內部員工系統，提供隨時查閱。</p>	<p>與「上市上櫃公司誠信經營守則」規定相符。</p> <p>與「上市上櫃公司誠信經營守則」規定相符。</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V	<p>(一) 本公司訂有相關具體檢舉及獎勵制度，並在各廠區設置實體意見箱，及設置 talk 信箱 (talk@mail.nak.com.tw)，由專責單位以保密方式進行後續處理。</p> <p>(二) 依據本公司「誠信經營守則」第 20 條、「員工申訴管道管理規定」及「誠信經營作業程序及行為指南」第 21 條之規定，檢舉案件受理、調查過程及結果均留存紀錄並保存，對於檢舉人身份及內容應確實保密。如經調查發現重大違規情事或集團有受重大損害之虞時，應立即作成報告，以書面通知獨立董事；本年度無此情事發生。</p>	<p>與「上市上櫃公司誠信經營守則」規定相符。</p> <p>與「上市上櫃公司誠信經營守則」規定相符。</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	
(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？	V	(三)處理申訴事件只會除總經理外兩名主管知道，資料採專案處理，避免檢舉人曝光與遭受不當處置。	與「上市上櫃公司誠信經營守則」規定相符。
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？	V	本公司設有網站並揭露誠信經營實務守則及相關公司治理資訊，並由專責人員將相關資訊放置於公司網站( <a href="http://www.tonslight.com/tw/csr/">http://www.tonslight.com/tw/csr/</a> )，並依規定設置發言人對外發言體系，股東、利害關係人及主管機關可藉此隨時掌握公司概况。	與「上市上櫃公司誠信經營守則」規定相符。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，實際運作情形與本公司守則尚無差異。		請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂有「誠信經營守則」，以建立誠信經營之企業文化並健全發展，	
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>1. 本公司遵守公司法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之根本。</p> <p>2. 本公司訂有「董事會議事規範」，明定董事或其他代表之法人應秉持高度自律，遇有下列會議事項審議時，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權：一、其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容。二、董事認應自行迴避者。三、經董事會決議應為迴避者。</p> <p>3. 本公司訂有「防範內線交易管理作業程序」與「內部重大資訊處理作業程序」，明定知悉本公司內部重大資訊之董事、經理人及受僱人不得洩漏所知悉之內部重大資訊與他人。本公司之董事、經理人及受僱人不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩漏。</p>	

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司訂有「公司治理實務守則」及相關規章，以保障股東權益、強化董事職責等，可至本公司網址 <http://www.nak.com.tw/> 查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

公司治理運作情形之重要資訊請詳(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因說明(詳第 32~40 頁)，另 111 年度董事進修之情形如下：

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
			起	迄				
董事	石正復	1110609	1110505	1110505	中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0	是
			1111103	1111103	中華公司治理協會	敵意併購、經營權爭奪案例分析及公司反制措施	3.0	是
董事	許春堂	1110609	1110505	1110505	中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0	是
			1111103	1111103	中華公司治理協會	敵意併購、經營權爭奪案例分析及公司反制措施	3.0	是
董事	石銘耀	1110609	1110505	1110505	中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0	是
			1111103	1111103	中華公司治理協會	敵意併購、經營權爭奪案例分析及公司反制措施	3.0	是
董事	粘西湖	1110609	1110505	1110505	中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0	是
			1111103	1111103	中華公司治理協會	敵意併購、經營權爭奪案例分析及公司反制措施	3.0	是
董事	陳仁安	1110609	1110505	1110505	中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0	是
			1111103	1111103	中華公司治理協會	敵意併購、經營權爭奪案例分析及公司反制措施	3.0	是
獨立董事	陳國課	1110609	1110505	1110505	中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0	是
			1111103	1111103	中華公司治理協會	敵意併購、經營權爭奪案例分析及公司反制措施	3.0	是
獨立董事	李素英	1110609	1110505	1110505	中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	3.0	是



職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
			起	迄				
獨立董事	李素英	1110609	1111103	1111103	中華公司治理協會	敵意併購、經營權爭奪案例分析及公司反制措施	3.0	是
獨立董事	吳啓宏	1110609	1110415	1110415	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	結算申報實務講習	3.0	是
			1110721	1110721	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	如何落實防制洗錢工作	3.0	是
			1110829	1110829	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	最新稅務法令與實務	7.0	是
			1110831	1110831	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	電子發票加值中心觀摩	3.0	是
			1111103	1111103	中華公司治理協會	敵意併購、經營權爭奪案例分析及公司反制措施	3.0	是
獨立董事	林錦隆	1110609	1110721	1110721	中華民國財團法人會計研究發展基金會	資訊安全與隱私保護法遵防弊實務	3.0	是
			1110725	1110725	中華民國財團法人會計研究發展基金會	企業財稅實務專題：跨國交易衍生之扣繳爭議預防與解決	3.0	是
			1111019	1111019	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111年內部人股權交易法令遵循宣導說明會	3.0	是
			1111103	1111103	中華公司治理協會	敵意併購、經營權爭奪案例分析及公司反制措施	3.0	是

(九)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書：

茂順密封元件科技股份有限公司  
內部控制制度聲明書



日期：112年3月16日

本公司民國一百一十一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一百一十一年十二月三十一日的內部控制制度(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一百一十二年三月十六日董事會通過，出席董事九人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明

茂順密封元件科技股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



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：無此情形。

(九)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

- 1.本公司內部人員無被依法處罰之情事。
- 2.對於公司內部人員違反內部控制制度規定之處罰則依本公司員工獎懲規定辦理。
- 3.本公司內部稽核依內部稽核計劃執行內控查核，111年並無發現重大缺失。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.一百一十一年股東常會重要決議事項(111年06月09日)：

- (1)通過110年度營業報告案。
- (2)通過110年度審計委員會審查決算表冊報告案。
- (3)通過110年度董酬勞及員工酬勞分配情形報告案。
- (4)通過修訂「董事會議事規範」部分條文案。
- (5)通過110年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案。
- (6)通過110年度盈餘分配案。

執行情形：訂定111年08月15日為分配基準日，111年08月26日為發放日。(每股分配現金5.0元。)

- (7)通過修訂「公司章程」部分條文案。
- (8)通過修訂「股東會議事規則」部分條文案。
- (9)通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。

2.一百一十一年度及截至年報刊印日止董事會重要決議事項：

第十七屆第二十次董事會(111年05月05日)

- (1)一百一十一年第一季合併財務報告案。
- (2)彰化銀行授信額度案。
- (3)修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。

第十八屆第一次臨時董事會(111年06月09日)

- (1)選任董事長及副董事長案。

第十八屆第二次董事會(111年06月28日)

- (1)決議一百一十一年度除息基準日訂於111年08月15日。
- (2)委任薪資報酬委員會案。
- (3)兆豐國際商業銀行授信額度案。

- (4)第一銀行授信額度案。

第十八屆第三次董事會(111年08月04日)

- (1)通過一百一十一年第三季合併財務報告案。
- (2)擬解散並註銷清算轉投資公司廣州市茂博汽車科技有限公司案。

第十八屆第四次董事會(111年11月03日)

- (1)通過一百一十一年第三季合併財務報告案。

第十八屆第五次董事會(111年12月20日)

- (1)112年度營運暨預算計畫案。
- (2)112年度稽核計畫案。
- (3)修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。

- (4)修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文案。
- (5)「企業社會責任實務守則」修正部分條文並更名為「永續發展實務守則」案。
- (6)第一商業銀行授信額度案。

第十八屆第六次董事會(112年03月16日)

- (1)決議本公司一百一十一年度董事酬勞及員工酬勞分配案。
- (2)決議本公司一百一十一年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案。
- (3)決議本公司一百一十一年度盈餘分配案。
- (4)修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。
- (5)一百一十一年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明案。
- (6)召開一百一十二年股東常會日期、議程及受理持股1%股東提案之時間、處所及相關事宜。
- (7)本公司簽證會計師之獨立性及適任性評估案。
- (8)轉投資子公司松全國際股份有限公司增資案。
- (十一)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情形。
- (十二)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：無。

#### 四、簽證會計師公費資訊：

##### (一)簽證會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費					備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計	
資誠聯合會計師事務所	徐建業	1110101-1111231	3,320	-	-	-	360	360	(註1)係移轉訂價服務公費
	吳松源								

(二)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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：無此情形。

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

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

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	111 年度		當年度截至 3 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	石正復	0	0	0	0
董事	許春堂	0	0	0	0
董事	陳仁安	0	0	0	0
董事	粘西湖	(70,000)	0	0	0
董事	石銘耀	146,000	0	0	0
獨立董事	陳國課	0	0	0	0
獨立董事	李素英	0	0	0	0
獨立董事	吳啓宏	0	0	0	0
獨立董事	林錦隆	0	0	0	0

註 1：本公司已設立審計委員會，故無監察人。

2. 股權移轉之相對人為關係人者：無此情形。

3. 股權質押之相對人為關係人者：無此情形。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人之資訊：

**持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料**

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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
石正復	6,658,348	8.01%	1,875,029	2.25%	-	-	許阿美 石銘耀 石銘賀 石凱茵	配偶 父子 父子 父女	-
唐迪投資股份有限公司	4,200,000	5.05%	-	-	-	-	-	-	-
代表人： 粘紫雯	295,000	0.35%	-	-	-	-	-	-	-
石銘賀	3,274,834	3.94%	622,000	0.75%	-	-	石正復	父子	-
石銘耀	3,087,402	3.71%	995,000	1.20%	-	-	石正復	父子	-
石凱茵	2,885,638	3.47%	1,217,000	1.46%	-	-	石正復	父女	-
許阿美	1,875,029	2.25%	6,658,348	8.01%	-	-	石正復 石銘耀 石銘賀 石凱茵	配偶 母子 母子 母女	-
邱奕龍	1,800,000	2.16%	1,200,000	1.44%	-	-	-	-	-
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司	1,751,000	2.11%	-	-	-	-	-	-	-
陳美靜	1,657,000	1.99%	-	-	-	-	-	-	-
陳信忠	1,602,000	1.93%	463,000	0.56%	-	-	-	-	-

九、公司、公司之董事、監察人、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。

### 綜合持股比例

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
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	4,787 仟股	100%	無	無	4,787 仟股	100%
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	15 仟股	100%	無	無	15 仟股	100%
KISH NAK OIL SEAL. CO., LTD	151 仟股	49%	無	無	151 仟股	49%
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	578 仟股	100%	無	無	578 仟股	100%
NAK TOTAL SEALING SOLUTIONS PTY LTD.	5 仟股	49%	無	無	5 仟股	49%
松全國際(股)公司	14 仟股	100%	無	無	14 仟股	100%

註：係公司採用權益法之投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源：

112年3月30日

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註1)	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	83,161,320	16,838,680	100,000,000	

註1：為已上市流通在外股份。

(以下空白)



資本形成經過：

112年3月30日

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
65.08	1,000	1,000	1,000,000	1,000	1,000,000	現金設立	無	無
69.07	1,000	1,440	1,440,000	1,440	1,440,000	現金增資 440,000 元	無	無
71.08	1,000	6,000	6,000,000	6,000	6,000,000	現金增資 4,560,000 元	無	無
72.09	1,000	12,000	12,000,000	12,000	12,000,000	現金增資 6,000,000 元	無	無
75.12	1,000	18,000	18,000,000	18,000	18,000,000	現金增資 6,000,000 元	無	無
79.10	1,000	29,480	29,480,000	29,480	29,480,000	現金增資 11,480,000 元	無	無
83.08	10	5,896,000	58,960,000	5,896,000	58,960,000	現金增資 14,740,000 元 盈餘轉增資 14,740,000 元	無	股票每股面額 1,000 元，改為每股面額 10 元
84.06	10	11,792,000	117,920,000	11,792,000	117,920,000	現金增資 14,740,000 元 盈餘轉增資 44,220,000 元	無	無
86.08	10	16,508,800	165,088,000	16,508,800	165,088,000	盈餘轉增資 47,168,000 元	無	86.10.06 經(86)商字第 11919 號
87.04	10	18,159,680	181,596,800	18,159,680	181,596,800	合併增資 16,508,800 元	無	87.05.01 經(87)商字第 109443 號
88.03	10	19,995,480	199,954,800	19,995,480	199,954,800	合併增資 18,358,000 元	無	88.04.28 經(88)商字第 114796 號
88.07	10	60,000,000	600,000,000	30,000,000	300,000,000	盈餘轉增資 100,045,200 元	無	88.06.25(88)台財證(一)56365 號
89.07	10	60,000,000	600,000,000	42,000,000	420,000,000	盈餘轉增資 120,000,000 元	無	89.07.10(89)台財證(一)59163 號
90.08	10	60,000,000	600,000,000	46,438,020	464,380,200	盈餘轉增資 42,000,000 元 員工紅利轉增資 2,380,200 元	無	90.07.12(90)台財證(一)144796 號
91.08	10	60,000,000	600,000,000	51,312,500	513,125,000	盈餘轉增資 46,438,020 元 員工紅利轉增資 2,306,780 元	無	91.05.15(91)台財證(一)126296 號
92.09	10	60,000,000	600,000,000	56,799,237	567,992,370	盈餘轉增資 51,312,500 元 員工紅利轉增資 3,554,870 元	無	92.07.17 台財證一字第 0920130133 號
93.08	10	100,000,000	1,000,000,000	62,934,000	629,340,000	盈餘轉增資 56,799,230 元 員工紅利轉增資 4,548,400 元	無	93.08.13 經授商字第 093011047170 號
93.11	10	100,000,000	1,000,000,000	63,207,738	632,077,380	公司債轉換普通股 2,737,380 元	無	93.11.02 經授商字第 09301207110 號
94.02	10	100,000,000	1,000,000,000	65,498,203	654,982,030	公司債轉換普通股 22,904,650 元	無	94.02.25 經授商字第 09401032000 號
94.04	10	100,000,000	1,000,000,000	67,933,928	679,339,280	公司債轉換普通股 24,357,250 元	無	94.04.22 經授商字第 09401067350 號
94.09	10	100,000,000	1,000,000,000	71,845,355	718,453,550	盈餘轉增資 33,807,750 元 員工紅利轉增資 2,960,210 元 公司債轉換 2,346,310 元	無	94.09.05 經授商字第 09401170190 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
95.01	10	100,000,000	1,000,000,000	72,185,258	721,852,580	公司債轉換 3,399,030 元	無	95.01.02 經授商 字第 09401268880 號
95.09	10	100,000,000	1,000,000,000	75,993,677	759,936,770	盈餘轉增資 36,092,630 元 員工紅利轉增資 1,991,560 元	無	95.09.01 經授商 字第 09501196950 號
96.03	10	100,000,000	1,000,000,000	77,996,397	779,963,970	公司債轉換 20,027,200 元	無	96.03.30 經授商 字第 09601065880 號
96.08	10	100,000,000	1,000,000,000	82,262,079	822,620,790	盈餘轉增資 38,998,200 元 員工紅利轉增資 3,371,100 元 公司債轉換 287,520 元	無	96.08.01 經授商 字第 09601184980 號
96.12	10	100,000,000	1,000,000,000	82,500,002	825,000,020	公司債轉換 2,379,230 元	無	97.04.28 經授商 字第 09701098670 號
97.05	10	100,000,000	1,000,000,000	83,024,138	830,241,380	公司債轉換 5,241,360 元	無	97.10.14 經授商 字第 09701262290 號
97.09	10	100,000,000	1,000,000,000	83,042,188	830,421,880	公司債轉換 180,500 元	無	97.12.15 經授商 字第 09701312720 號
98.09	10	100,000,000	1,000,000,000	83,161,320	831,613,200	公司債轉換 1,191,320 元	無	98.09.07 經授商 字第 09801205300 號

註 1：至目前為止無以現金以外之財產抵充股款情形。

註 2：本公司未有經核准以總括申報制度募集發行有價證券之情事

(二)股東結構：

112年3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 及法人	合計
人數	1	14	62	6,988	55	7,120
持有股數	158,000	2,890,000	7,387,648	66,887,033	5,838,639	83,161,320
持股比例	0.19%	3.47%	8.88%	80.44%	7.02%	100.00%

(三)股權分散情形：

112年3月30日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	2,127	253,072	0.30%
1,000 至 5,000	4,082	7,482,139	9.00%
5,001 至 10,000	405	3,212,845	3.86%
10,001 至 15,000	132	1,694,752	2.04%
15,001 至 20,000	78	1,426,460	1.72%
20,001 至 30,000	61	1,568,768	1.89%
30,001 至 40,000	49	1,712,716	2.06%
40,001 至 50,000	24	1,090,785	1.31%
50,001 至 100,000	66	4,727,877	5.69%
100,001 至 200,000	37	5,468,224	6.58%
200,001 至 400,000	28	7,963,248	9.58%
400,001 至 600,000	3	1,545,249	1.86%
600,001 至 800,000	10	7,099,939	8.54%
800,001 至 1,000,000	4	3,835,568	4.61%
1,000,001 至 10,000,000	14	34,079,678	40.96%
合計	7,120	83,161,320	100.00%

註：本公司未有發行特別股。

## (四)主要股東名單：

112年3月30日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
石正復		6,658,348	8.01%
唐迪投資股份有限公司		4,200,000	5.05%
石銘賀		3,274,834	3.94%
石銘耀		3,087,402	3.71%
石凱茵		2,885,638	3.47%
許阿美		1,875,029	2.25%
邱奕龍		1,800,000	2.16%
匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司		1,751,000	2.11%
陳美靜		1,657,000	1.99%
陳信忠		1,602,000	1.93%

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項目		年度	110年	111年	112年(註8)
每股市價 (註1)	最高		114.50	121.50	不適用
	最低		67.70	82.10	
	平均		89.49	94.42	
每股淨值 (註2)	分配前		38.66	41.69	
	分配後		33.66	尚未分配(註7)	
每股盈餘	加權平均股數(千股)		83,161	83,161	
	每股盈餘(追溯前)(註3)		6.49	7.82	
	每股盈餘(追溯後)(註3)		6.49	尚未分配(註7)	
每股股利	現金股利		5.00	5.60	
	無償配股	-	-	-	
		-	-	-	
	累積未付股利		-	-	
投資報酬分析	本益比(註4)		13.79	12.07	
	本利比(註5)		17.90	16.86	
	現金股利殖利率(註6)		0.06	0.06	

註1：係本公司最近二年度最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：係以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：已依無償配股等情形而追溯調整，並分別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

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。

註7：民國111年度盈餘分派，僅經董事會決議，尚須經股東會核准。

註8：本公司截至年報刊印日112年3月30日之前一季財務資料為111年度的財務資料。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.股利政策：

本公司公司章程第二十八條之一：本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅捐、彌補累積虧損，依法提撥 10% 為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。餘額及上一年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配股東股息與紅利。本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年股東股息與紅利之總額應為累積可供分配盈餘之百分之五十以上，其中現金股利應為股東股息與紅利之百分之二十以上，惟此項盈餘分派股東股息與紅利之比率及現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

一百一十一年度本公司盈餘分配案，業經董事會擬訂，每股分派現金股利 5.6 元，俟股東常會決議通過後，另訂配息基準日。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工、董事酬勞：

1.公司章程所載員工、董事酬勞之成數及範圍。

本公司公司章程第二十八條：本公司年度如有獲利應提撥不低於 3 % 為員工酬勞及不高於 3 % 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。前項董事酬勞僅得以現金為之。

2.本期估列員工、董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本期員工、董事酬勞係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度損益。股票紅利係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額計算。

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：

員工現金酬勞	35,264,892 元
員工股票酬勞	0 元
董事酬勞	6,000,000 元

上述擬議之分派金額與民國 111 年度估列數並無差異。

(2). 以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本年度並未擬議分派員工股票酬勞，故無此情形。

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

111 年度股東會及董事會  
決議 110 年度盈餘實際配發數

(1). 配發情形：

員工現金酬勞	33,750,315 元
員工股票酬勞	0 元
董事酬勞	6,000,000 元

實際分派情形與本公司民國 110 年度認列數並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：無此情形。

三、特別股、海外存託憑證、員工認股權證憑證及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

四、資金運用計畫執行情形：本公司截至年報刊印日止，所有發行證券之資金運用計劃皆已執行完成，且其計劃效益均已顯著，故此項不適用

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)、業務範圍

##### 1、所營業務之主要內容：

- (1)、汽車、機車、機械、交通器材用油封之加工製造及銷售進出口業務。
- (2)、機械設備製造業。
- (3)、模具製造業。
- (4)、橡膠膠料生產銷售。

##### 2、目前之主要產品及營業比重：

民國 111 年度

項目	營業比重 (%)
油封	86.79%
混煉膠	5.23%
其他	7.98%
合計	100.00%

##### 3、目前之產品：

各類油封、防塵套及其他橡膠製品之加工製造及買賣業務。

##### 4、計劃開發之新商品：

###### (1)產品開發- 依公司策略與客戶需求開發產品：

汽車產業：

- 電動車電動馬達油封產品開發。
- 電動車齒輪箱油封產品開發。
- 電動車高壓電流導引油封產品開發。
- 車輛致動器油封產品開發。
- 電動方向機(EPS)油封產品開發。
- 卡車輪軸油封產品開發。
- 變速箱輸入軸、輸出軸油封產品開發。
- 變速箱扭力轉換器油封開發。
- 變速箱前蓋油封開發。
- 自排變速箱(AT)油封產品與修理包開發。
- 無段變速箱(CVT)油封產品與修理包開發。
- 雙離合器變速箱(DCT)油封產品與修理包開發。
- 方向機油封修理包開發。
- 方向機泵浦油封修理包開發。

工業產業：

- 低扭力減速機油封產品開發。
- 機械手臂精密齒輪箱油封產品開發。

- 液壓泵浦油封產品開發。
- 液壓馬達油封產品開發。
- 空氣壓縮機油封產品開發。
- 洗衣機油封產品開發。

#### 農建礦產業

- 農機柴油引擎油封產品開發。
- 農機變速箱油封產品開發。
- 農機泵浦油封產品開發。
- 農機輪軸油封產品開發。
- 農機 PTO 油封產品開發。
- 農機油壓缸油封產品開發。
- 建築機械主泵浦/行走馬達/旋轉馬達油封產品開發。
- 建築機械油壓缸油封產品開發。

#### (2)測試機建構- 提升產品品質可靠度：

- 機械手臂密封件測試機建構。
- 農機輪軸密封件之測試機建構。

#### (3)測試機建構- 提昇基礎研究能力：

- 精密齒輪箱密封件之測試機建構。
- 低扭力迴轉測試機建構。

#### (4)創新材料開發- 配合產業密封件的需求，進行材料之開發：

- 高轉速電動車馬達油封膠料開發。
- 電動車齒輪箱油封膠料開發。
- 電動車高壓電流導引油封材料研究。
- 致動器油封 NBR, HNBR, FKM 膠料開發與導入。
- 低扭力減速機油封, 低摩擦 NBR 膠料開發。
- 電動方向機(EPS)油封, 膠料需求特性研究與開發。
- 高功能性原膠, 補強劑, 防老劑與加工助劑驗證與導入。
- 射出級膠料開發與導入。
- 高性能耐熱型環保接著劑開發與導入。
- 環保配方持續研究開發與導入。
- 進行 TAF 國家實驗室認證維持。
- 高性能 TPU 研究與開發。
- 環保型避震器油封膠料開發。
- 低摩擦避震器油封膠料開發。

## (二)、產業概況

### 1、產業之現況與發展

密封件包含油封(seals)及墊片(gaskets)兩大類。該產品是運輸工具(汽車、機車、自行車、船舶及飛機)、產業機器、電機、建築、電子、家電產品及航太與醫療等產業不可或缺之基礎元件。藉以密封件之廣泛使用，能達到防漏、防塵、防震、耐磨耗及固定之作用，產品之需求亦隨世界各國之工業化、現代化發展程度而不斷增加。依據國外對密封市場之專業研究調查機構(The Freedonia Group, Inc.)統計報告顯示，密封件整體市場規模自 2014 年~2024 年每年平均複合成長率約為 5.0%，每年均呈穩定小幅成長，2022 世界密封件市場總值約為 819 億美元，其中油封約為 513 億美元；墊片約為 306 億美元。迄今科技仍無法發明替代品或任何一種效果



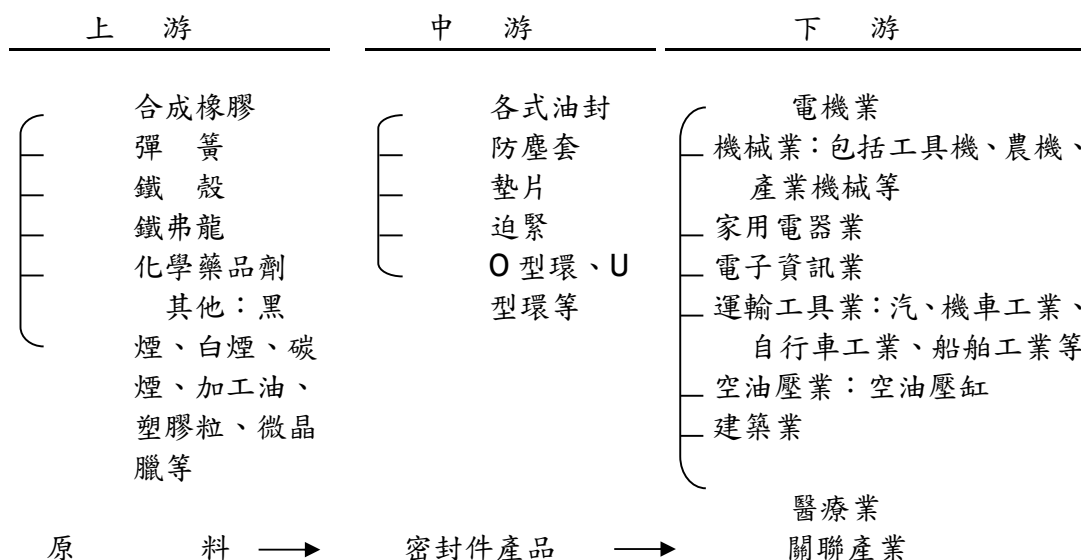
更好的新產品可完全取代密封件之重要功能，因此未來市場發展前景仍一片看好。

全球密封件產品需求預估		
單位：億美元		
項目	2022 年	2023 年
密封件總需求	819	844
Seals 油封	513	528
Gaskets 墊片	306	316

Source : The Freedonia Group, Inc. • 《World Gaskets & Seals》

## 2、產業上、中、下游之關聯性

### 密封件製品業上、中、下游關聯圖



## 3、產品之各種發展趨勢

各類密封件製品為運輸工具、電子產業、電機、機械、家庭五金、建築及空油壓等工業不可或缺的零件，其應用之產業範圍十分廣泛，故工業化程度愈高的國家對密封件的需求相對愈高。

目前全球密封件市場需求雖逐年增加，但因中國及印度競爭者之崛起及日本製造商之強力鞏固下導致市場競爭日趨白熱化，基於此，本公司除朝研發高品質及高性能的密封件產品發展之外，更加快全球化佈局之速度與發展人力資源培育之完整計劃，藉此以提昇整體競爭力，強化競爭優勢。以下便針對密封件產業之產品發展趨勢細說：

### (1)、企業規模日益擴大，技術門檻高

鑑於密封件製品於生產過程中易受到干擾的因素較多，以致產品品質差異大，而密封件本身又是屬於各類運輸工具、農業機械、建築機械、工具機及電子產

品等精密產業之零配件，對品質之要求相對亦高；無論就產品品質、企業規模或經營體制而言，皆宜經由合併或公司上市(櫃)等方式逐漸擴大企業規模，並購置各式自動化設備及儀器設備，以從事更精密之品質檢定，建立各類統計資料庫，藉以作為改善品質之依據，累積技術實力，以達成提升品質與技術的目的。

#### (2)、產品朝高技術與高附加價值方向發展

密封件產業已邁入成熟期，面臨市場上之強烈競爭，業者無不積極朝高技術與高附加價值之全系列密封元組件產品發展，使其能夠更廣泛地應用於車輛運輸、船艦、國防軍事工業、精密醫療器材及航太等高科技工業，以提高密封件之附加價值。

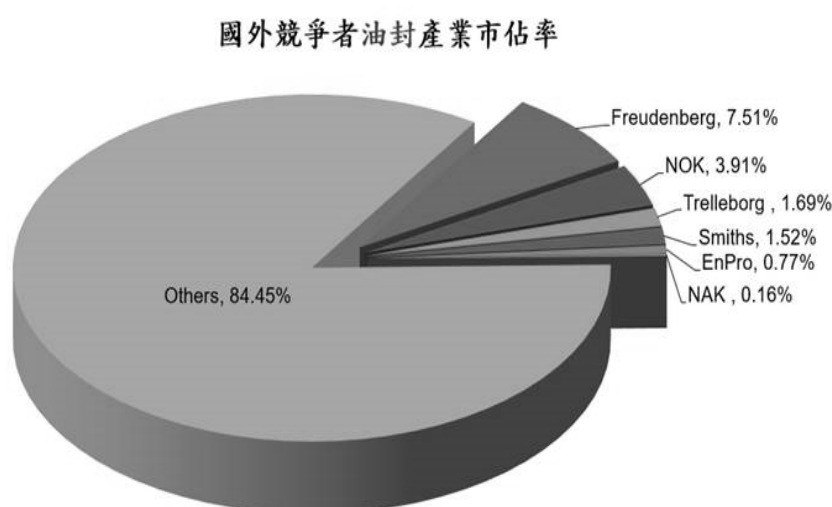
#### (3)、低階產品外移

低階產品雖有需求空間，但在未來市場競爭激烈的壓力下，勞力密集產品在國際上的競爭力將逐漸處於劣勢，加上台灣教育水準普遍提升，願投入生產事業的現場工作者日益減少，造成勞工短缺、成本上揚，故低階產品外移至勞力充沛、勞工成本低的地區已成發展的趨勢之一。

### 4、市場之競爭情形

由於密封件應用範圍極為廣泛，市場分佈相當廣闊，競爭者眾多，亦因如此沒有任何一家領導廠商能夠完全掌控所有市場。根據市場上主要競爭者 2021 年財報資料及 The Freedonia Group, Inc. 所統計的油封市場規模得知，油封市場內各廠商競爭相當激烈，本公司目前在油封市場占有率雖不及 1%，但對本公司而言，未來仍有很大的發展空間。

世界密封件市場領導品牌市場占有率：



Source: 主要競爭者 2021 年公司財報及 The Freedonia Group, Inc. · 《World Gaskets & Seals》之油封市場規模

(三)、技術及研發概況

1、本公司最近二年度及截止年報刊印日止投入之研究發展費用：

單位：新台幣仟元

年度 項目	110 年度	111 年度	截至 112 年 3 月 30 日
研發費用	62,967	65,938	不適用

2、本公司近二年研發成果：

項目	內容
開發成功的技術或產品	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 汽車產業之 OEM 產品，應用於電動車齒輪箱油封。</li> <li>2. 汽車產業之 OEM 產品，應用於車輛變速箱油封蓋。</li> <li>3. 汽車產業之 OEM 產品，應用於車輛避震器油封。</li> <li>4. 汽車產業之 OEM 產品，應用於車輛輪軸油封。</li> <li>5. 工業產業之 OEM 產品，應用於精密齒輪箱油封。</li> <li>6. 工業產業之 OEM 產品，應用於低扭力減速機油封。</li> <li>7. 工業產業之 OEM 產品，應用於低磨擦馬達油封。</li> <li>8. 工業產業之 OEM 產品，應用於洗衣機耐髒污節能油封。</li> <li>9. 工業產業之 OEM 產品，應用於工業洗衣機油封。</li> <li>10. 工業產業之 OEM 產品，應用於空氣壓縮機油封。</li> <li>11. 農建礦產業之 OEM 產品，應用於農機輪軸油封。</li> <li>12. 農建礦產業之 OEM 產品，應用於農機油壓泵浦油封。</li> <li>13. 農建礦產業之 OEM 產品，應用於建築機械油壓缸油封。</li> <li>14. 農建礦產業之 OEM 產品，應用於建築機械輪軸油封。</li> <li>15. 汽車產業之 OES 產品，應用於車輛避震器油封。</li> <li>16. 汽車產業之 OES 產品，應用於車輛輪軸油封。</li> <li>17. 汽車產業之 AF 產品，配合營業部在售後市場的策略，開發以下產品： <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 方向機修理包。</li> <li>(2) 方向機泵浦修理包。</li> <li>(3) 自動變速箱活塞修理包產品。</li> <li>(4) 自動變速箱 Overhaul 精修包產品。</li> </ol> </li> <li>18. 射出級膠料開發。</li> </ol>

(四)、長短期業務發展計劃

1、行銷-短期

- (1)、拓展海外市場。
- (2)、投資及策略聯盟。
- (3)、加強產業市場。

- (4)、加強產品組件市場。
- 2、行銷-長期
  - (1)、滿意的品質。
  - (2)、合理的價格。
  - (3)、差異化服務。
  - (4)、方便性/選擇性。
- 3、生產政策-短期
  - (1)、縮短交期。
  - (2)、降低生產成本。
- 4、生產政策-長期
  - (1)、持續流程改善。
  - (2)、持續提高績效。
  - (3)、強化供應鏈。
  - (4)、加強工廠安全。
  - (5)、降低產品環境影響。
- 5、產品研究發展方向
  - (1)、汽車動力系統---引擎用汽門、凸輪軸及前、後曲柄軸油封開發。
  - (2)、汽車傳動系統---手排變速箱、自動變速箱、輪軸、輪轂油封開發。
  - (3)、汽車底盤系統---避震器及動力方向機油封開發。
  - (4)、農、建、礦、林業機械用新型組合件 AP、ST 油封開發。
  - (5)、3C 產業---洗衣機用油封開發。
  - (6)、工業產業---油壓幫浦、齒輪箱、馬達、機械手臂、手工具、風力發電油封開發。
  - (7)、各種材質原物料開發，以滿足 OEM 客戶及新產品開發需求。
- 6、經營管理策略-短期
  - (1)、推動績效 (KPI) 管理制度。
  - (2)、降低成本。
- 7、經營管理策略-長期
  - (1)、人力發展與核心人才培育計劃。
  - (2)、知識管理持續推動。

二、市場及產銷概況：

(一)、市場分析：

1、主要商品之銷售地區：

主要商品：

單位：新台幣仟元

年度 產品	111 年度	
	金額	%
油封	3,612,230	86.79%
混煉膠	217,912	5.23%
其他	332,094	7.98%
合計	4,162,236	100.00%

主要銷售地區：

年度 地區	歐洲	美洲	亞洲	其他	台灣	合計
111 年度	24.27	20.45	49.88	1.20%	4.20%	100%

2、市場佔有率

由於密封件係廣泛應用於汽機車、電子、電機、建設及國防等各類基礎工業上之零配  
件，產品之分類亦因用途廣泛而難以明確歸類，故國內政府統計單位及研究機構並無  
針對密封件產品所作之統計資料，國內密封件業除本公司屬規模較大的專業密封件公  
司外，其餘皆因營業規模尚小而均屬未公開發行之中小企業。此外，因本公司以外銷  
為主，本公司外銷金額占所統計與密封件有關產品之總出口值比重，近三年度分別為  
25.90%、26.23%及 24.30%。由以上比較可知，本公司在外銷市場之佔有率及整體營收情  
形應居國內之領導地位。

單位：新台幣仟元

項目 年度	109 年	110 年	111 年
茂順外銷金額(A)	2,004,537	2,625,301	2,852,491
台灣地區密封件出口市場規模(B)	7,740,051	10,007,847	11,740,108
(A) / (B)	25.90%	26.23%	24.30%

註：台灣地區密封件出口市場規模資料彙總自財政部關稅總局進出口統計，產品項目  
為「密合墊組」及「油封圈」。

### 3、市場未來供需狀況與成長性：

密封件產品由於應用泛及電子、機械、運輸工具、建築工業及航太工業等，故工業化程度愈高的國家對密封件的需求愈多，就世界主要國家來看，工業化程度最高者為歐盟及美洲，係我國近年來密封件產品之最大外銷市場。而中國大陸、東南亞及東歐等國家，隨其工業化及內需加溫，對密封件的需求亦逐年增加，為未來深具潛力之市場。尤以中國大陸而言，與密封件相關之產業如：汽機車、家電、農機、綠能產業等，其密封件 OEM 及維修市場規模預計將蓬勃成長。而我國近年來密封件內、外銷市場隨世界工業化程度之進步及景氣復甦而逐漸成長，市場需求規模及產值均隨之增加，且國內業者在致力於提升生產技術、改善產品品質的努力下，頗具競爭力，世界密封件市場預估至 2023 年將有 844 億美元，每年複合成長率約為 3%-5.0% 左右，均呈逐年成長之趨勢，顯示密封件尚有很大擴展之空間，未來遠景可期。

全球密封件產品需求預估 單位：億美元		
項目	2022 年	2023 年
密封件總需求	819	844

Source: The Freedonia Group, Inc. • 《World Gaskets & Seals》

若以產業別來看全球密封件個別市場的需求，根據The Freedonia Group, Inc. 的研究結果，各產業的產值皆有穩定的成長（請參照下表）。

產業	2023 年		2022 年		與 2022 年比較
	(億美元)	比率	(億美元)	比率	成長率
全球	844	-	819	-	3.1%
車輛	324	38.39%	311	37.98%	4.2%
工業	275	32.58%	268	32.72%	2.6%
電子	126	14.93%	124	15.14%	1.6%
其他	119	14.10%	116	14.16%	2.6%

Source: The Freedonia Group, Inc. • 《World Gaskets & Seals》

### 4、競爭利基：

#### (1)、產品多樣化，市場廣闊

本公司透過現有行銷通路與各區經銷商合作，蒐集各地市場和產業情報，充份掌握市場資訊及產業發展趨勢。藉由瞭解市場及技術趨勢，不僅讓本公司產品多樣化及廣設行銷通路之策略奏效，更可因應各地區經濟特性之不同，充分發揮掌握市場脈動及產業發展之效。

#### (2)、優良的產品品質及研發、生產技術的精進

公司產品向以品質優良著稱，對於技術資訊的搜集、新產品及材料研究開發更是不遺餘力，在 2021 年取得 ISO/IEC 17025 的證書。不僅如此，在生產技術方面則適時作適切的規劃，提昇整廠設備系統自動化，以降低生產成本增加產品競爭力。

### (3)、有效的生產管理模式

由於密封件產品所涵蓋的種類相當繁雜，生產上呈現少量多樣的方式。本公司為克服上述的生產模式，自行開發的產品及模具達十萬餘種，再加上本公司四十多年的豐富專業生產技術與經驗，不僅累積了良好的生產管理、品質管理及成本控制的量產技術，更使得本公司能夠以較低的營運成本及具品質競爭力的產品來吸引歐美廠商的訂單。

### (4)、優異的模具開發能力

本公司向來極為重視模具的製作與開發，設有模具部並由專業技術人員從事模具的設計、開發、改良及操作各式加工機，並以此來確保模具圖面、設計、試作、量試及生產製造的品質，截至目前已自行開發製作之模具種類多達十萬餘種，模具開發能力優於同業。

### (5)、完善的售後服務

在每個產品的生產過程中，本公司均以『最佳品質』、『合理的價格』及『滿意的服務』來服務我們的客戶。基於此，本公司在平時即能提供正確有效的諮詢服務來滿足客戶對於各類產品使用問題上「知」的需求。此外研發單位更針對產品執行動態測試以確保產品在使用上的安全性及穩定性，進而提供客戶完善的售後服務，使客戶滿意度大為提高。

## 5、發展遠景之有利因素、不利因素與因應對策：

### (1)、有利因素

#### 甲、藉由海外投資及策略聯盟建立完整的行銷通路及市場資訊蒐集機制

本公司長期以來與客戶建立長久且深厚的友誼及良好的互動模式，並透過與歐美等高度工業化國家之經銷商或專業研發公司採策略聯盟或投資方式合作，共同研發設計及銷售具高附加價值、高科技的新產品，此等方式不僅克服密封工業對產品最終使用者之需求特性及最終市場資訊之缺乏等限制，並使本公司有別於其他國內競爭廠商；此外基於國際分工及快速反應客戶需求的趨勢，本公司以合資或自行投資中國、伊朗、泰國、俄羅斯、印度、澳洲等地區，利用當地低廉的勞力及土地成本生產密封件產品；而在快速反應客戶方面則是利用各地區有效率的行銷據點將產品以最快的速度運送至目標市場以服務當地客戶的需求。

#### 乙、產品多樣化，滿足客戶多元化的需求

本公司成立至今已有四十多年，累積了豐富的專業生產技術與自行研發設計產品及模具開發的能力，截至目前為止，已自行研發及製作之模具種類多達十萬餘種，其豐富的專業生產技術與自行研發能力使公司能於最短時間內生產多樣化的產品，滿足客戶多元化的需求。

#### 丙、優異的模具開發能力

由於密封件產品應用範圍廣泛，為增加產品的多樣化，模具的種類及品質為主要關鍵，本公司除備有各式加工機外並設有製模課，由 30 餘位技術人員專事模具的設計、開發及改良，而為強化模具的管理，自模具圖面、設計、試作、量試及生產製造均由本公司自行研發及製作，以求模具開發速度的提升以及品質的確保。

#### 丁、產品品質受肯定，擁有優良商譽

由於密封件屬高精密產品，品質要求極為嚴格，客戶一旦採用後即不輕易更換來源，因此擁有穩定的客戶基礎，將有利於未來市場的拓展與維持。本公司對產品品質極為重視，除於 1994 年取得 ISO 9002 國際品質保證之認證，2000 年亦成功取得 QS 9000 品質保證系統之認證，2005 年取得 TS 16949 品質認證，並於 2017 年取得 IATF 16949 的認證。

#### 戊、善盡企業社會責任，使企業永續發展

為了善盡企業社會責任，本公司制定了一套環安衛政策，在 2008 年 3 月取得 ISO 14001 及 OHSAS 18001 的證書，並在 2018 年取得 ISO 50001 的證書、2019 年取得 ISO 45001 的證書。藉由環安衛管理系統，本公司確保所做的每一件事皆有利於環境。希望藉由環安衛之持續運轉與改善，使本公司創造永續經營的有利環境及製造符合客戶滿意的產品與服務。

### (2)、不利因素及其具體因應對策

#### 甲、產品以外銷為主，匯兌風險較高

本公司產品以外銷為主，故匯率變動對本公司之營運及獲利具有相當之影響力。

因應對策：

(甲)、外銷報價考量匯率波動狀況，適時反應成本以調整售價。

(乙)、分析及評估匯率趨勢，適時操作金融工具，如：預售外匯，以降低匯率波動所產生之風險。

(丙)、持續留意國際金融狀況，蒐集匯率變動資訊，不定期檢討相關影響。

(丁)、設立外幣專戶以減少匯率變動衝擊，選擇有利時機提前結匯或清償外幣貸款。

#### 乙、OEM 及最終市場資訊不足

由於密封件業對 OEM 及最終消費者市場資訊不易取得，無法充分掌握產品及市場之脈動及未來發展趨勢，此不利因素將導致營收成長無法大幅提升。

因應對策：

本公司長久以來致力於品質及研發能力之提升，在其努力下成功地自創 NAK 品牌，除藉由行銷能力強大的經銷商及代理商銷售自有品牌外，亦計劃對經銷商未拓展之地區自行開展 OEM 市場，以期能有效增加 OEM 市場份額，並在國際市場佔有一席之地；此外本公司透過其海外結盟之經銷商及行銷據點所提供之市場資訊及研發成果，而能有效掌握市場之發展趨勢，此合作方式將使本公司瞭解目標市場的方向和發展，並適應市場變化。

#### 丙、勞工短缺、人工成本提高

隨著國內經濟發展及國民所得的提高，相對勞動工作者所要求之薪資亦較以往為高，以致勞工成本呈逐年上揚之趨勢，影響所及為生產成本過高，營運成本相對提高。

因應對策：

本公司為降低勞動成本，致力推動並提高生產自動化程度，以提高生產效率，並於海外投資設廠，利用當地充沛且低廉之人力，降低生產成本，以因應激烈的市場競爭。



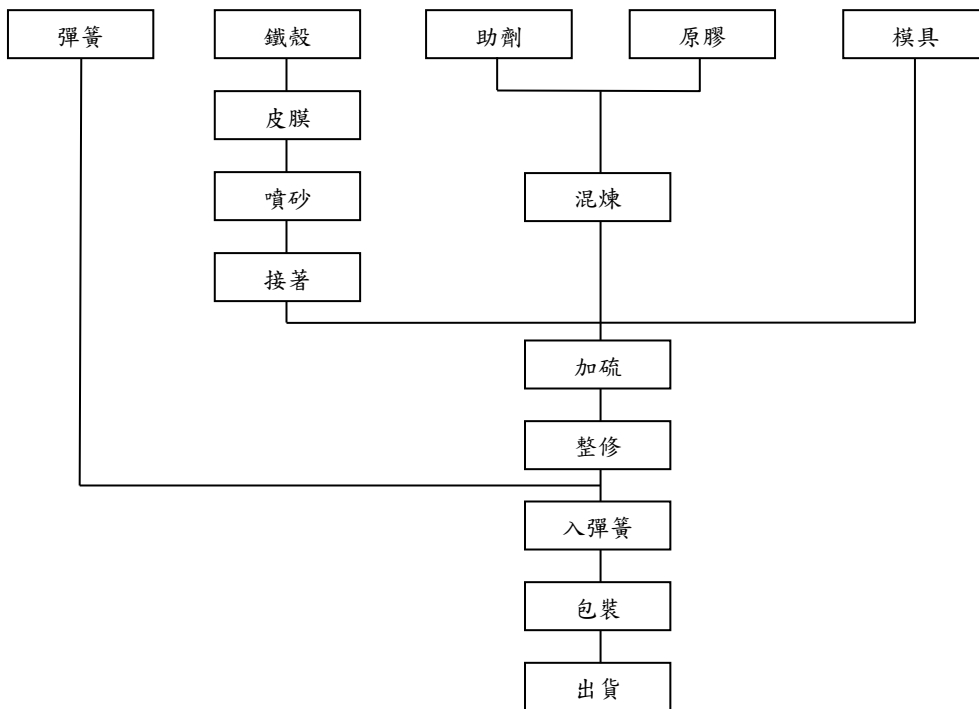
(二)、主要產品之重要用途及產製過程：

1、主要產品之重要用途：

本公司油封產品主要使用於各種廠牌之汽機踏車及各式機械之密封裝配環境。

產品類別	用途
油 封	油封產品使用於汽車，機車，農業機械，工具機及所有機械，甚至於航太輪機等。防止旋轉軸軸承部潤滑油洩漏，或防止外部塵埃、水、異物等侵入，以及安裝於空氣壓機器或油壓機器，各種化學機械壓力容器等，以達到密封介質功能，密封裝置重要性有如心臟瓣膜。

2、主要產品之產製過程：油封製造流程圖



(三) 主要原料之供應狀況：

主要自製產品原料之供應狀況

產品類別	主要原料	主要供應商	供應狀況
油封	原膠	ZEON CORPORATION 怡昌貿易(股)公司 愛利克企業有限公司 松岱實業股份有限公司	知名大廠產品，交期/品質穩定 知名大廠產品，交期/品質穩定 知名大廠產品，交期/品質穩定 知名大廠產品，交期/品質穩定
	鐵殼	東霖股份有限公司 長津實業有限公司 加盟工業有限公司 祥猷工業(股)公司 興淵工業(股)公司 曆陽企業有限公司	長久配合，品質/交期穩定 長久配合，品質/交期穩定 長久配合，品質/交期穩定 長久配合，品質/交期穩定 長久配合，品質/交期穩定 長久配合，品質/交期穩定
	彈簧	松聖彈簧工業(股)公司	長久配合，品質/交期穩定

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

- 1.本公司民國 111 年度及 110 年度主要供應商進貨金額，均未達本公司進貨總額 10%。
- 2.本公司民國 111 年度及 110 年度主要客戶銷貨金額，均未達本公司銷貨總額 10%。

## (五)最近二年度生產量值：

單位：仟個/仟元

生產量值 主要商品	111 年度			110 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
油封	319,573	292,541	2,506,974	290,521	289,773	2,381,693
混煉膠	3,043	2,181	152,628	2,871	1,983	118,280
其他(註2)	28,525	20,417	107,941	27,167	14,221	88,902
自製小計	351,141	315,139	2,767,543	320,559	305,977	2,588,875
外購(註3)	-	65,477	111,929	-	68,687	101,787
合計	351,141	380,616	2,879,472	320,559	374,664	2,690,662

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能。

註2：其他係指防塵套、O型環、V型環、墊片、其他汽車零配件及出售原料等。

註3：外購係指採購金額。

## (六)最近二年度銷售量值：

單位：仟個/仟元

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
油封	9,390	132,509	246,591	3,479,721	9,780	123,397	258,450	3,260,852
混煉膠	237	42,509	1,741	175,403	219	37,264	1,635	157,421
其他(註)	4,366	19,181	71,227	312,913	4,933	17,275	75,205	263,397
合計	13,993	194,199	319,559	3,968,037	14,932	177,936	335,290	3,681,670

註：其他係指防塵套、O型環、V型環、墊片、其他汽車零配件及出售原料等。

## 三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		110 年	111 年	截至 112 年 3 月 30 日
員 工 人 數	製造(直接人員)	1,060	1,070	1,105
	製造(間接人員)	165	170	174
	業務行銷人員	145	148	148
	研究開發人員	88	90	90
	營運管理人員	94	95	95
	合計	1,552	1,573	1,612
平均年齡(歲)		38	38	39
平均服務年資(年)		8.3	7.3	7.4
學歷 分佈 比率	碩士	8.1%	7.6%	7.3%
	大學	27.3%	26.6%	26.4%
	專科	14.3%	15.5%	15.7%
	高中	38.2%	39%	39.6%
	國中以下(含)	12.1%	11.3%	11%

#### 四、環保支出資訊：

1. 最近年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無此情形。
2. 因污染環境所受損失(包括賠償)及處分其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生的損失、處份及賠償之估計金額)：無此情形。
3. 由於環保意識高漲，歐盟已針對所有輸入歐洲地區之產品制定相關環保指令，分別為 WEEE (廢電機電子設備指令，Waste Electrical and Electrical Equipment)、RoHS (危害物質限用指令，Restriction of Hazardous Substances)、REACH (歐盟新化學品政策，Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals) 與 EUP (能源使用產品生態化設計指令，Eco-Design Requirements for Energy Using Products)，相關細節詳述如下：

- (1).WEEE (廢電機電子設備指令，Waste Electrical and Electrical Equipment)：歐洲聯盟於 92 年 1 月 27 日通過該指令，並於 94 年 8 月 13 日起施行，該指令要求製造商必須負起收集、回收並妥善處置電子電機設備產品之責任；本公司目前多數外銷產品除主動送請國際認證之公正單位「SGS」(台灣檢驗科技股份有限公司)為檢驗外，亦符合歐盟上揭規範。
- (2).RoHS (危害物質限用指令，Restriction of Hazardous Substances)：歐洲聯盟於 92 年 1 月 27 日通過該指令，並計於 95 年 7 月 1 日起施行，該指令要求製造商必須全面禁止在其產品或零組件中使用含有鉛(Pb)、汞(Hg)、鎘(Cd)、六價鉻(Cr+6)、多溴聯苯(PBBs)及溴二苯醚(PBDEs)六種有害物質；有鑑於該指令之要求係全球性環保性標準，本公司亦主動配合經濟部 RoHS 服務團之輔導，目前所有生產製品之膠料均符合規範。
- (3).REACH (歐盟新化學品政策，Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals)：歐盟的 REACH 法規於 2007 年 6 月 1 日生效；歐洲中央化學總署 (ECHA) 於 2008 年 6 月 1 日成立並開始實施 REACH，SVHC 高關注物質清單共 73 種，目前所有生產製品之膠料均符合規範。
- (4).EUP (能源使用產品生態化設計指令，Eco-Design Requirements for Energy Using Products)：EUP 之內容係針對使用能源之產品(運輸工具除外)必需以生命週期思維外，並應建立環境特性說明書(Eco-Profile)，該指令於 94 年 8 月 13 日施行，本公司生產之產品均經過嚴格把關，符合該指令之期待。
- (5).為因應國際環境保護的潮流，善盡企業的社會責任，本公司自 96 年開始導入環境管理系統(ISO14000)，並於 97 年 3 月 3 日取得 ISO14000 2004 國際認證。本公司將藉由「綠色管理」的過程，持續改善企業環境保護措施，期以提升商譽及企業形象，並確保本公司顧客的永續性支持。

#### 五、勞資關係：

##### 1.福利措施及實施情形

本公司為照顧同仁之日常生活，除了提供員工舒適及安全的工作環境外，並透過各項福利措施及福利委員會所舉辦之各項活動，讓同仁於工作外得以舒展身心，以消除工作之忙碌與緊張，使生活充實與舒適，關係更加和諧。

本公司提供之福利如下：

- (1).優渥的獎金：每年提撥稅前淨利不低於 6%做為員工年終獎金及員工紅利，年終獎金於農曆過年前發放；員工紅利於每年股東會後發放。並發給年度模範員工獎金、全勤獎金及久任員工純金飾品。

- (2).完善的保險：除法定勞、健保外，另提供壽險、意外險。醫療險及癌症險員工自付團體優惠費用半額。
- (3).貼心的補助及禮金：結婚補助、生育補助、喪葬補助、公司旅遊補助、生日禮券、五一禮券、中秋禮券等。
- (4).體貼的健康照護：每年舉辦全體健康檢查、醫療諮詢及醫療講座。
- (5).豐富的團體活動：每年舉辦多項團體活動，如中秋烤肉、年終尾牙等活動。
- (6).舒適的餐廳：提供寬敞活潑的用餐環境，並補助用餐費用。
- (7).休閒空間：打造 1500 坪的休閒會館，設計理念結合人文與自然的空中花園包括室內籃球場、羽球場、撞球室、乒乓球室、健身房、韻律教室及 SPA 館等設備。

## 2.教育訓練：

本公司為配合永續經營及培育優秀的人才，提供員工教育訓練，期能強化員工職能與技能，提高員工工作效率並發揮最大的潛能，以達經營管理合理化目標。

### (1).本公司教育訓練體系內容如下：

核心職能：分為企業核心職能教育。

管理職能：主管職以不同階層別人員施以訓練。

專業職能：分為經營企劃、人資總務、研究發展、模具生技、營業行銷、品質管理、資訊管理、財務會計、生產製造九大類。

新進人員訓練：為使新進員工能了解公司各項管理體制，及培養完整之工作智能所執行之教育訓練活動。

環安衛訓練：堆高機操作、固定式起重機、消防人員、急救人員、勞工安全衛生、有機溶劑、粉塵作業等符合法令需求之人員。

員工自我發展：提供讀書會及講座使員工自我學習。

### (2).教育訓練計劃：

配合公司人員職務階層規劃與專業技能需求而擬定之執行計劃。本年度主要教育訓練課程如下：1.統計品管 2.職能 3.環安衛課程。

### (3).外部教育訓練：

即因訓練需求至外部接受外部教育訓練單位訓練之教育訓練活動及牽涉各部門所鑑別重大環境考核面及不可接受風險等級之各類作業場所人員訓練，包含：授課、講習、觀摩、研討座談等活動。

### (4).內部教育訓練：

即由教育訓練單位排訂由內部講師或邀請外部講師至內部施行之教育訓練活動及牽涉各部門所鑑別出重大環境考核面及不可接受風險等級之各類作業場所人員訓練，包含：授課、研討座談。

## 3.員工行為與倫理守則：

(1).本公司價值觀為『心繫客戶』、『創新突破』、『以人為本』、『承擔責任』、『領導風格』及『長期導向』，並秉持著『愛、信任、責任、寬容』的經營哲學。

(2).本公司之『茂順家族守則』如下：

甲.同仁應盡忠職守，遵守本公司一切規章，服從各級主管之合理指揮。

乙.同仁不因職務之便或違背職務之行為，接受廠商招待、饋贈、回扣或獲取其他不法利益。

丙.同仁不可在私底下批評公司、部門及同仁，同仁有問題應該提出討論，以避免影響工作士氣及公司聲譽。

丁.上司同仁不得接受下屬同仁財物、禮物之贈予，亦不得向下屬同仁借貸。

戊.同仁應遵守安全規定，進入危險工作場所一律配載該場所指定之防護具。

#### 4.退休制度及實施情形：

(1).本公司退休制度依勞基法規定辦理。

(2).民國七十五年六月成立勞工退休準備金監督委員會，每月按薪資 9%提撥勞工退休準備金存放於台灣銀行專戶，以保障勞工權益。

(3).民國九十四年七月一日起實施勞退新制，適用勞基法之本國籍勞工以每月工資 6%按月為其提繳勞工退休金；如有自願提繳退休金者，另依其自願提繳率自薪資中代扣繳至勞保局之個人退休金專戶。

#### 5.勞資協議情形：

尊重個人為茂順的價值觀。我們以愛心與同理心為出發點，透過溝通、誠懇對話及各種溝通管道，可以充分了解同仁的心聲，同時宣導公司訊息與政策。溝通管道包含

(1).意見信箱：公司內定點的意見信箱及電子信箱『Talk』。

(2).勞資會議：每季進行勞資會議雙向溝通意見。

#### 6.與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形：

本公司稽核主管陳玉琴已於 96 年 2 月通過內部稽核師考試。

#### 7.工作環境與員工人身安全的保護措施：

(1).本公司於 97 年度取得 ISO14001 環境管理系統及 ISO45001 職業安全衛生管理系統的認證。

(2).本公司環安衛政策：

茂順密封元件公司從事密封元件專業製造廠，為善盡社會責任，本公司將有效規劃資源，建立健康安全之工作環境及污染預防之環境控管，健康促進以達成永續經營的目標。我們承諾做到：符合法規、綠色供應、節能減廢、危害預防、健康促進、持續改善及目標設定。

#### 8.最近年度及截至公開說明書刊印為止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，以及目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司平時即重視員工各項福利，提供優良工作環境，勞資雙方溝通良好關係和諧。目前並未因發生勞資糾紛而遭受損失之情事，未來發生之可能性極微。

### 六、資通安全管理

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

#### 1.資安風險管理架構：

本公司資訊部負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，蒐集及改進組織資訊安全管理系統績效及有效性之技術、產品或程序等。由稽核室每年就內部控制-電子計算機循環，進行資通安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。

#### 2.資安政策：

為落實資安管理，公司訂有內部控制制度-電子計算機循環及資訊安全政策規定、資通安全檢查之控制，藉由全體同仁共同努力期望達成下列政策目標：

- (1).確保資訊資產之機密性、完整性。
- (2).確保依據部門職能規範資料存取。
- (3).確保資訊系統之持續運作。
- (4).防止未經授權修改或使用資料與系統。
- (5).定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

3.具體管理方法：

(1).網際網路資安控管：

- 甲.架設防火牆(Firewall)
- 乙.定期對電腦系統進行病毒掃描
- 丙.定期稽核各項網路服務項目之 System Log，追蹤異常之情形

(2).資料存取控管：

- 甲.電腦設備應有專人保管，並設定帳號與密碼
- 乙.依據職能分別賦予不同存取權限
- 丙.調職人員取消原有權限
- 丁.設備報廢前應先將機密性、敏感性資料及版權軟體移除或覆寫
- 戊.遠端登入管理資訊系統應經適當之核准

(3).應變復原機制：

- 甲.定期檢視緊急應變計畫
- 乙.每年定期演練系統復原
- 丙.建立系統備分機制，落實異地備份

(4).宣導及檢核：

- 甲.隨時宣導資訊安全政策，提升員工資安意識
- 乙.每年不定期執行資通安全測試

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件遭受之損失，可能影響及因應措施。

- (1).本公司目前無重大資安事件導致營業損害之情事。
- (2).持續落實資訊安全管理政策目標，並定期實施復原計畫演練，保護公司重要系統與資料安全。

七、重要契約：

本公司目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期：無此情形。

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料：

#### (一)1. 個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					截至 112 年 3 月 30 日財務資料	
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年		
流動資產	1,216,028	1,142,289	1,247,435	1,632,968	1,897,888	不適用 (註 2)	
不動產、廠房及設備	669,371	745,683	1,129,594	1,121,379	1,134,074		
無形資產	13,651	10,955	1,853	589	2,576		
其他資產	1,841,817	1,885,668	2,983,458	1,806,970	1,853,890		
資產總額	3,740,867	3,784,595	4,115,165	4,561,906	4,888,428		
流動負債	分配前	390,155	470,596	561,804	991,278		1,065,123
	分配後	739,433	819,874	911,082	1,407,085		(註 1)
非流動負債		372,232	322,647	526,412	355,223		356,170
負債總額	分配前	762,387	793,243	1,088,216	1,346,501		1,421,293
	分配後	1,111,665	1,142,521	1,467,494	1,762,308		(註 1)
歸屬於母公司業主之權益		2,978,480	2,991,352	3,026,949	3,215,405		3,467,135
股本		831,613	831,613	831,613	831,613		831,613
資本公積		214,743	214,743	214,743	214,743		214,743
保留盈餘	分配前	2,067,739	2,131,047	2,156,764	2,361,022		2,587,559
	分配後	1,718,461	1,781,769	1,777,486	1,945,215		(註 1)
其他權益		(135,615)	(186,051)	(176,171)	(191,973)		(166,780)
庫藏股票		-	-	-	-		-
非控制權益		-	-	-	-		-
權益總額	分配前	2,978,480	2,991,352	3,026,949	3,215,405		3,467,135
	分配後	2,629,202	2,642,074	2,677,671	2,799,598		(註 1)

註 1：截至 112 年 3 月 30 日止，民國 111 年度盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議，故未列示分配後之金額。

註 2：截至年報刊印日止，112 年尚未有經會計師核閱之財務資料。



## 2. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					截至 112 年 3 月 30 日財務資料	
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年		
流動資產	2,277,539	2,164,847	2,359,334	2,888,836	3,225,065	不適用 (註 2)	
不動產、廠房及 設備	1,492,201	1,567,886	1,514,734	1,514,282	1,545,148		
無形資產	14,231	11,473	14,778	3,183	14,613		
其他資產	203,375	482,025	497,995	464,354	460,124		
資產總額	3,987,246	4,226,231	4,386,841	4,870,655	5,244,950		
流動負債	分配前	512,414	585,330	696,027	1,170,120		1,302,012
	分配後	861,692	934,608	653,566	1,585,927		(註 1)
非流動負債	490,982	642,343	1,045,305	470,353	459,241		
負債總額	分配前	1,003,674	1,227,673	1,349,593	1,640,473		1,761,253
	分配後	1,352,674	1,576,951	1,698,871	2,056,280		(註 1)
歸屬於母公司業主 之權益	2,978,480	2,991,352	3,026,949	3,215,406	3,467,135		
股本	831,613	831,613	831,613	831,613	831,613		
資本公積	214,743	214,743	214,743	214,743	214,743		
保留盈餘	分配前	2,067,739	2,131,047	2,156,764	2,361,023		2,587,559
	分配後	1,718,461	1,781,769	1,807,486	1,945,216		(註 1)
其他權益	(135,615)	(186,051)	(176,171)	(191,973)	(166,780)		
庫藏股票	-	-	-	-	-		
非控制權益	5,370	7,206	10,299	14,776	16,562		
權益總額	分配前	2,983,850	2,998,558	3,037,248	3,230,182		3,483,697
	分配後	2,634,572	2,649,280	2,687,970	2,814,375		(註 1)

註 1：截至 112 年 3 月 30 日止，民國 111 度盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議，故未列示分配後之金額。

註 2：截至年報刊印日止，112 未有經會計師核閱之財務資料。

## (二)1.個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料					截至 112 年 3 月 30 日財務資料
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營業收入	2,407,899	2,284,142	2,214,001	2,795,499	3,023,279	不適用 (註)
營業毛利	706,337	683,092	576,906	819,230	916,201	
營業損益	393,069	370,212	242,145	408,342	460,967	
營業外收入及支出	213,252	147,942	231,310	270,137	355,702	
稅前淨利	606,321	518,154	473,455	678,479	816,669	
繼續營業單位 本期淨利	439,048	409,164	385,835	539,820	650,200	
停業單位損失	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	439,048	409,164	385,835	539,820	650,200	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(33,305)	(47,015)	(961)	(2,086)	17,337	
本期綜合損益總額	405,743	362,149	384,874	537,734	667,537	
淨利歸屬於 母公司業主	-	-	-	-	-	
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	-	-	-	
每股盈餘	5.28	4.92	4.64	6.49	7.82	

註：截至年報刊印日止，112 年尚未有經會計師核閱之財務資料。

2. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					截至 112 年 3 月 30 日財務資料
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營業收入	3,211,762	3,016,735	2,874,514	3,859,606	4,162,236	不適用 (註)
營業毛利	1,095,166	1,013,644	948,270	1,366,141	1,452,770	
營業損益	631,040	554,342	480,722	790,384	830,909	
營業外收入及支出	36,666	16,747	58,008	18,418	77,094	
稅前淨利	667,706	571,089	538,730	771,966	908,003	
繼續營業單位 本期淨利	440,922	411,285	388,910	544,437	651,774	
停業單位損失	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	440,922	411,285	388,910	544,437	651,774	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(32,795)	(47,300)	(943)	(2,226)	17,548	
本期綜合損益總額	408,127	363,985	387,967	542,211	669,322	
淨利歸屬於 母公司業主	439,048	409,164	385,835	539,820	650,200	
淨利歸屬於非控制 權益	1,874	2,121	3,075	4,617	1,574	
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	405,743	362,149	384,874	537,734	667,536	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	2,384	1,836	3,093	4,477	1,786	
每股盈餘	5.28	4.92	4.64	6.49	7.82	

註：截至年報刊印日止，112 年尚未有經會計師核閱之財務資料。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年 度	事 務 所 名 稱	會 計 師 姓 名	查 核 意 見
111 年	資誠聯合會計師事務所	徐建業、吳松源	無保留意見加其他 事項查核報告
110 年	資誠聯合會計師事務所	徐建業、吳松源	無保留意見加其他 事項查核報告
109 年	資誠聯合會計師事務所	徐建業、吳松源	無保留意見加其他 事項查核報告
108 年	資誠聯合會計師事務所	楊明經、徐建業	無保留意見加其他 事項查核報告
107 年	資誠聯合會計師事務所	楊明經、徐建業	無保留意見加其他 事項查核報告

註：最近五年度更換會計師之情事：本公司因資誠聯合會計師事務所內部行政組織調整，致簽證會計師會有所更換。

二、1.個體最近五年度財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					截至 112 年 3 月 30 日
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	20.38	20.96	26.44	29.52	29.07	不適用 (註)
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	500.58	444.42	314.57	318.41	337.13	
償債能力 %	流動比率	311.68	242.73	222.04	164.73	178.18	
	速動比率	169.80	135.32	138.52	105.74	98.62	
	利息保障倍數	1,145.00	447.30	122.40	175.33	208.49	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.96	5.17	4.44	4.57	4.10	
	平均收現日數	73.59	70.60	82.21	79.87	89.02	
	存貨週轉率(次)	3.13	3.04	3.16	3.73	2.93 (1)	
	應付款項週轉率(次)	16.24	17.22	14.30	13.47	11.81	
	平均銷貨日數	116.61	120.07	115.51	97.86	124.57 (1)	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.91	3.23	2.27	2.48	2.68	
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.64	0.61	0.54	0.64	0.64	
	資產報酬率(%)	11.73	10.90	9.84	12.51	13.82	
	權益報酬率(%)	14.87	13.71	12.82	17.30	19.46	
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	72.91	62.31	56.93	81.59	98.20 (2)	
	純益率(%)	18.23	17.91	18.17	19.31	21.51	
現金流量	每股盈餘(元)	5.28	4.92	4.64	6.49	7.82 (2)	
	現金流量比率(%)	159.63	116.70	76.35	42.11	38.49	
	現金流量允當比率(%)	99.17	110.91	127.39	107.27	89.37	
槓桿度	現金再投資比率(%)	6.45	4.68	1.74	1.44	(0.11) (1)	
	營運槓桿度	2.14	2.26	3.11	2.42	2.38	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.02	1.01	1.01	

註：截至年報刊印日止，112 年尚未有經會計師核閱之財務資料。  
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)  
(1)主要係因應訂單需求增加原料庫存，致流動資產增加所致。  
(2)主要係因稅前淨利較上期增加所致。

## 2. 合併最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					截至 112 年 3 月 30 日
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	25.17	29.05	30.76	33.68	33.58	不適用 (註)
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	232.87	232.22	243.66	244.38	255.18	
償債能力 %	流動比率	444.47	369.85	338.97	246.88	247.70	
	速動比率	277.14	231.04	221.18	162.75	152.27	
	利息保障倍數	1,260.82	96.23	97.12	144.81	159.00	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.03	3.18	2.95	3.31	3.08	
	平均收現日數	120.46	114.78	123.73	110.27	118.51	
	存貨週轉率 (次)	2.50	2.40	2.36	2.76	2.43	
	應付款項週轉率 (次)	15.74	17.15	15.26	15.90	13.60	
	平均銷貨日數	146.00	152.08	154.66	132.25	150.21	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	2.29	1.97	1.87	2.55	2.72	
	總資產週轉率 (次)	0.81	0.74	0.67	0.83	0.82	
獲利能力	資產報酬率 (%)	11.07	10.08	9.13	11.85	12.97	
	權益報酬率 (%)	14.91	13.75	12.89	17.37	19.42	
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	80.29	68.67	64.78	92.83	109.19	
	純益率 (%)	13.73	13.63	13.53	14.11	15.66	
	每股盈餘 (元)	5.28	4.92	4.64	6.49	7.82 (1)	
現金流量	現金流量比率 (%)	119.58	90.48	67.86	42.16	39.18	
	現金流量允當比率 (%)	94.77	102.54	108.17	92.23	83.26	
	現金再投資比率 (%)	5.73	2.75	1.84	2.11	1.31 (2)	
槓桿度	營運槓桿度	2.20	2.40	2.72	2.25	2.31	
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.01	1.01	1.01	

註：截至年報刊印日止，112 年尚未有經會計師核閱之財務資料。  
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)  
(1)主要係因稅後淨利較上期增加所致。  
(2)主要係因應訂單需求增加原料庫存，致流動資產增加所致。

財務分析計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

茂順密封元件科技股份有限公司  
審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一百一十一年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等，其中財務報表業經委託資誠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、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零二十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司 112 年股東常會

茂順密封元件科技股份有限公司



審計委員會召集人：李素英



中 華 民 國 1 1 2 年 0 3 月 1 6 日



四、最近年度財務報表：詳第 107~161 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳第 162~223 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響：無此情形。

(以下空白)

## 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：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	111 年度	110 年度	差異	
				金額	%
流動資產		3,225,065	2,888,836	336,229	11.64%
不動產、廠房及設備		1,545,148	1,514,282	30,866	2.04%
其他資產		474,737	467,537	7,200	1.54%
資產總額		5,244,950	4,870,655	374,295	7.68%
流動負債		1,302,012	1,170,120	131,892	11.27%
非流動負債		459,241	470,353	(11,112)	-2.36%
負債總額		1,761,253	1,640,473	120,780	7.36%
股本		813,613	831,613	-	-
資本公積		214,743	214,743	-	-
保留盈餘		2,587,559	2,361,023	226,536	9.59%
其他權益		(166,780)	(191,973)	25,193	-13.12%
非控制權益		16,562	14,776	1,786	12.09%
股東權益總額		3,483,697	3,230,182	253,515	7.85%
前後期變動達 20%以上，且變動金額達 10,000 仟元者分析說明：					
前後期變動均未達 20%，不予分析。					

二、經營結果：

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	110 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	4,162,236	3,859,606	302,630	7.84%
營業成本	( 2,708,244)	( 2,491,244)	217,000	8.71%
營業毛利	1,453,992	1,368,362	85,630	6.26%
(未)已實現銷貨利益	( 1,222)	( 2,221)	999	-44.98%
營業費用	( 621,861)	( 575,757)	46,104	8.01%
營業利益	830,909	790,384	40,525	5.13%
營業外收入及支出合計	77,094	( 18,418)	95,512	-518.58%
稅前淨利	908,003	771,966	136,037	17.62%
所得稅費用	( 256,229)	( 227,529)	28,700	12.61%
本期淨利	651,774	544,437	107,337	19.72%
本期其他綜合(損)益之	17,548	( 2,226)	19,774	-888.32%
稅後淨額				
本期綜合損益總額	669,322	542,211	127,111	23.44%

一、最近二年度增減比例達 20%者分析說明：

- 1.營業外收入及支出合計增加：係因本期外幣兌換利益增加所致。
- 2.其他綜合(損)益之稅後淨額增加：係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額較上期增加所致。

二、預期未來一年銷售數量：

項目	預期銷售數量
油封	319,977 千個
混煉膠	2,275 千公斤
A 其他	94,491 千個

三、預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

本公司已陸續在世界各地建立銷售網，將持續拓展大陸市場，同時開發國內外 OEM 客戶，且持續在新興市場佈局，以積極態度面對 112 年的全球市場，預期未來銷售數量將較 111 年增加。

三、現金流量：

**現金流量之檢討與分析表**

**現金流量分析**

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
470,015	510,138	(542,160)	437,993	-	-

1.本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：本期營業活動淨現金流入較上期增加 16,763 仟元，主要係因本期稅前淨利較上期增加所致。
- (2)投資活動：本期投資活動淨現金支出較上期增加 49,506 仟元，主要係因本期購買機械設備等較上期增加所致。
- (3)籌資活動：本期籌資活動淨現金支出較上期增加 77,548 仟元，主要係因長期借款還款較上期增加所致。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：

項 目	111 年 度	110 年 度	增(減)比例
現金流量比率	39.18	42.16	(7.07)%
現金流量允當比率	83.26	92.23	(9.73)%
現金再投資比率	1.31	2.11	(37.91)%

增減比例變動分析說明：  
現金再投資比率較上期減少：主要係因應訂單需求增加原料庫存，致流動資產增加所致。

3.未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額(A)	預計全年來自營業活動淨現金流量(B)	預計全年現金流入(出)量(C)	預計現金剩餘(不足)數額(A)+(B)-(C)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
437,993	600,000	(685,700)	352,293	-	-

未來一年現金流量變動情形：

- (1)營業活動：本公司致力於歐美市場，且於中國市場拓展行銷市場，預計營業收入及淨利較去年成長，將使營業活動產生現金流入 600,000 仟元。
- (2)投資活動：本年度預計將增購不動產及設備以因應生產所需，預計投資活動將產生現金流出 220,000 仟元。
- (3)籌資活動：預計發放 111 年度現金股利等，將使籌資活動產生淨現金流出 465,700 仟元。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)最近二年已投資及未來五年度擬投資之資金支出之運用情形及資金來源：單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	預定資金運用情形						
				110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度	116 年度
增購設備	自有資金	116.12	1,427,912	154,317	173,595	220,000	220,000	220,000	220,000	220,000

(二)預期可能產生效益：為了增加產能以因應未來生產的需要，已陸續添購設備，預計此項投資回收年限自 112 年起約 5 年，預期可產生效益如下：

年度	項目	單位	生產量	銷售量	銷售值	毛利
112 年	油封產品	仟個	48,000	48,000	600,000	210,000
113 年	油封產品	仟個	48,000	48,000	600,000	210,000
114 年	油封產品	仟個	48,000	48,000	600,000	210,000
115 年	油封產品	仟個	48,000	48,000	600,000	210,000
116 年	油封產品	仟個	48,000	48,000	600,000	210,000

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃：

1、本公司之轉投資政策為(1)專注本業(2)全球化佈局。

2、本公司 111 年度採權益法之長期股權投資所認列之投資收益為 7,854 仟元，較 110 年度採權益法之長期股權投資所認列之投資收益 10,770 仟元減少 2,916 仟元，主要係因轉投資公司獲利減少所致。

3、本公司近期無新增之投資計畫。

六、風險管理及評估

1. 風險管理之組織架構：

本公司主要風險管理係針對各單位潛在的風險加以辨識、分析、衡量，訂定各項風險控制策略後執行，並依據法令、政策及市場變化分析評估後採取因應措施。

各項風險管理執行與負責單位如下，再由稽核室對以下風險項目進行查核：

(1)財務風險、流動風險、信用風險：財務部。

(2)法律風險：總經理室、法務、人資部。

(3)市場風險：總經理室及營業部。

(4)策略營運風險：總經理室。

2. 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：本公司將視資金需求以短期及長期貸款等方式取得成本最低的資金來因應。本公司對匯率變動，擬依公司內控規定，採用預售外匯，以避開匯率變動之風險。本公司目前針對通貨膨脹在採購原材料均採批量及多家採購以降低成本。

3. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司目前並無從事高風險、高槓桿投資的業務，目前從事之資金貸與他人業務對象僅限定為子公司(請參閱年報十三、附註揭露事項(一)第154頁)，本期並未發生因從事高風險、高槓桿投資的業務而產生獲利或虧損之情事，未來若有需要仍會朝分析評估及公司內部控制範圍內施行。

4. 未來研發計劃及預計投入之研發費用：

(1)、研發發展計劃

產品開發- 依公司策略與客戶需求開發產品：

汽車產業：

- 電動車馬達油封產品開發。
- 電動車齒輪箱油封產品開發。
- 電動車高壓電流導引油封產品開發。
- 車輛致動器油封產品開發。
- 電動方向機(EPS)油封產品持續開發。
- 卡車輪軸油封產品開發。
- 變速箱輸入軸、輸出軸油封產品開發。
- 變速箱前蓋油封產品開發。
- 自排變速箱(AT)油封產品與修理包持續開發。
- 無段變速箱(CVT)油封產品與修理包持續開發。
- 雙離合器變速箱(DCT)油封產品與修理包持續開發。
- 方向機油封修理包持續開發。
- 方向機泵浦油封修理包持續開發。

工業產業：

- 低扭力減速機油封開發。
- 機械手臂精密齒輪箱油封開發。
- 空氣壓縮機油封開發。
- 液壓泵浦油封產品開發。
- 改液壓馬達油封產品開發。
- 洗衣機油封開發。

#### 農建礦產業

- 農機柴油引擎油封產品開發。
- 農機泵浦油封開發。
- 農機變速箱油封開發。
- 農機輪軸油封開發
- 農機 PTO 油封開發。
- 農機油壓缸油封開發。
- 建築機械主泵浦/行走馬達/旋轉馬達油封開發。
- 建築機械油壓缸油封開發。
- 建築機械輪軸油封開發。

#### 測試機建構- 提升產品品質可靠度：

- 機械手臂密封件測試機建構。
- 農機輪軸密封件之測試機建構。

#### 測試機建構- 提昇基礎研究能力：

- 精密齒輪箱密封件之測試機建構。
- 低扭力迴轉測試機建構。

#### 創新材料開發- 配合產業密封件的需求，進行材料之開發：

- 高轉速電動車馬達油封膠料開發。
- 電動車齒輪箱油封膠料開發。
- 電動車高壓電流導引油封材料研究。
- 致動器油封 NBR, HNBR, FKM 膠料開發與導入。
- 低扭力減速機油封, 低摩擦 NBR 膠料開發。
- 電動方向機(EPS)油封, 膠料需求特性研究與開發。
- 高功能性原膠, 補強劑, 防老劑與加工助劑驗證與導入。
- 射出級膠料開發與導入。
- 高性能耐熱型環保接著劑開發與導入。
- 環保配方持續研究開發與導入。
- 進行材料實驗室 TAF 認證維持。
- 高性能 TPU 研究與開發。
- 環保型避震器油封膠料開發。
- 低摩擦避震器油封膠料開發。

(2)、預計投入之研發費用：均編入本公司預算，112 年預計研發費用為 68,000 仟元。

#### 5. 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：

本公司向來密切注意並掌握可能對公司營運的政策及法令並配合調整公司內部相關制度。截至年報刊印日止，相關法令的變化對本公司財務業務並無重大影響。

6.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

依照目前的科技及產業變化對於本公司並無產生危及財務之影響。

7.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司向來注重維持企業形象，近來並未發生企業形象改變以致對企業危機管理之影響之情事。

8.進行併購之預期效益及可能風險：

本公司目前營運狀況良好且獲利情形正常，未有進行併購之計劃。

9.擴充廠房之預期效益及可能風險：

本公司近期無擴充廠房計畫。

10.進貨及銷貨集中所面臨之風險：

(1)進貨集中之風險：本公司目前主要之進貨供應商，多屬長年合作關係，於品質、價格及交期都屬穩定發展。

(2)銷貨集中之風險：本公司目前主要之銷貨客戶，多集中於歐洲及北美，主要客戶多屬長期往來客戶，且於產品開發、品質及價格上，皆與客戶保有良好合作默契，在穩定成長的前題下，我們近年並積極進行擴展新市場與新客戶的開發工作，近一、兩年已有效地降低銷貨集中之風險。

11.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：

本公司目前董事或持股較多之大股東，大多為上市前之原始股東，且大部份均在公司參與經營，關係相當良好，對公司各項政策推動也全力支持，未有股權大量移轉或更換之情事。

12.經營權之改變對公司之影響及風險：

本公司目前經營團隊在董事長及專業經理人等合作下，朝積極拓展行銷市場、建立品牌形象及多元化產品開發，尚無面臨經營權改變之情形。

13.訴訟或非訴訟事件，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、非訴訟或行政爭訟事件，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：

(1)公司截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。

(2)公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例達百分之十以上之大股東及從屬公司，截至年報刊印日止已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。

14.其他重要風險及因應措施：無此情形。



七、其他重要事項：無此情形。

(以下空白)

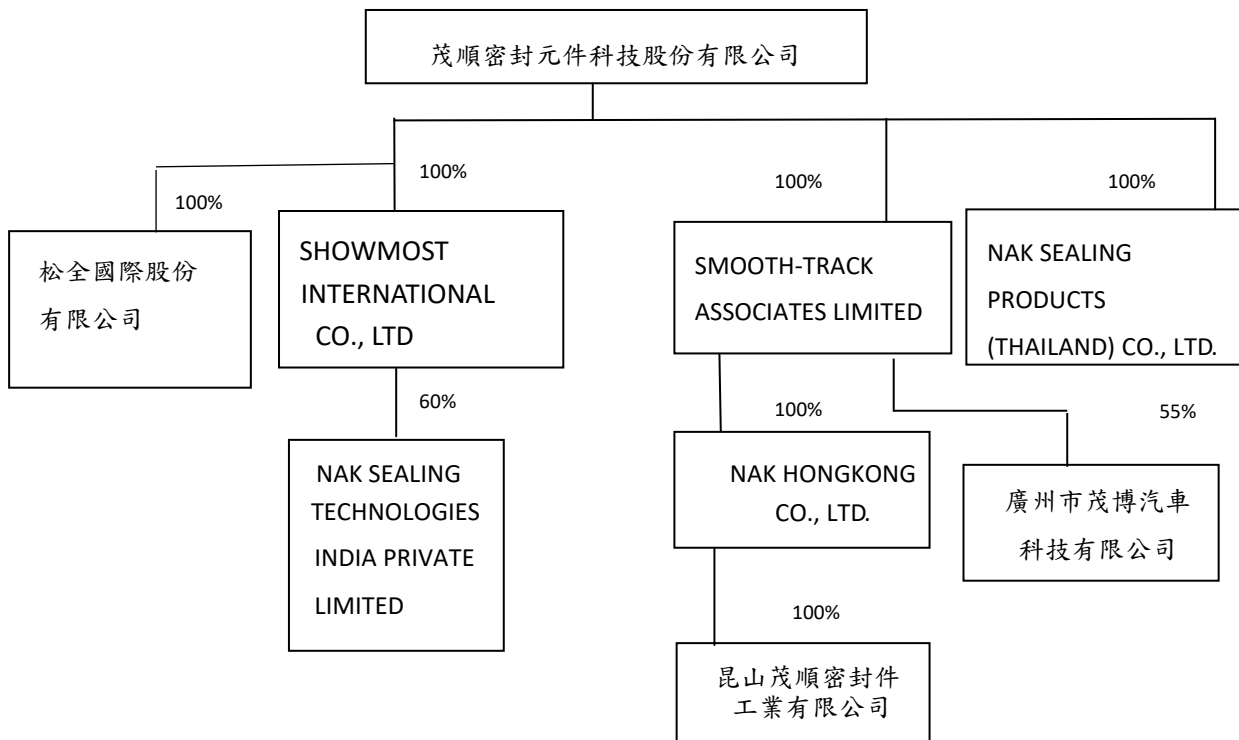
## 捌、特別記載事項

### 茂順密封元件科技股份有限公司 一百一十一年度關係企業合併營業報告書

#### 一、關係企業相關資料：

##### (一)關係企業組織概況：

##### 1.關係企業組織圖



2.本公司一百一十一年度(自111年1月1日至111年12月31日止)依「關係企業合併營業報告書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國際會計準則第27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表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表；最近年度本公司經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表請詳第162~223頁。

3.關係報告書：無。

(二)各關係企業基本資料：

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND)CO., LTD.	2006 年	120/36 MOO 12 KINGKAEW-BANGPLEE RD. TUMBUL RACHATEWA, AMPUR BANGPLEE SAMUTPRAKARN 10540	THB 15,000,000	各式密封件之買賣
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	1999 年	P.O. Box 957, offshore incorporations centre, road town, Tortola, British virgin islands,	USD 4,787,379	一般投資買賣
昆山茂順密封件工業有限公司	1999 年	中國大陸江蘇省昆山市周市鎮新浦路 258 號	USD 15,500,000	各式密封件之製造買賣
NAK HONGKONG CO., LTD.	2007 年	R.M. 1201, 12/F., CONNAUGHT COMM. BLDG., 185 WANCHAI RD., WANCHAI, H.K.	USD 7,320,000	一般投資買賣
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	2007 年	Level 3, Alexander House, 35 Cybercity, Ebene, Mauritius	USD 577,859	一般投資買賣
NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED	2010 年	P1, PHASE II, DR.V.S.I.ESTATE.THIRUVANMIYUR, CHENNAI- 600 041. INDIA	INR 2,097,865	一般投資買賣
廣州市茂博汽車科技有限公司	2015 年	廣州市白雲區機場路南約商業街白雲湖創意園 B 棟 2 樓 201 號	CNY 1,000,000	一般投資買賣
松全國際股份有限公司	2018 年	南投縣南投市成功三路 124 號 2 樓	NTD 13,500,000	一般投資買賣

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：各式密封件的製造買賣及一般投資業。

## (五)各關係企業董事、監察人及總經理資料：

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持股比例	
			股數	持股比例(%)
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	董事 總經理	許春堂、石銘賀、蔡美娟 石銘賀	15,000	100%
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	董事	茂順密封元件科技股份有限公司 (代表人：石正復)	4,787,379	100%
昆山茂順密封件工業有限公司	董事 總經理	許春堂、粘西湖、賴木照 簡江陵	15,500,000	100%
NAK HONGKONG CO., LTD.	董事	許春堂	7,320,000	100%
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	董事	茂順密封元件科技股份有限公司 (代表人：石正復)	577,859	100%
NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED	董事	石正復、石銘耀、許淑君、 Parameswaran Raghavan、 Swaminathan Shankar	2,097,865	60%
廣州市茂博汽車科技有限公司	董事	SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED (代表人：石正復) 廣州市傳速汽車科技有限公司 (代表人：孫明明)	1,000,000	55%
松全國際股份有限公司	董事長	石銘賀	13,500	100%

## (六)關係企業營運概況：

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD	12,815	48,738	7,519	41,219	48,128	10,039	6,797	453.12
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	156,230	1,533,580	(5,850)	1,539,430	-	(83)	271,338	56.68
昆山茂順密封件工業有限公司	486,400	1,820,855	317,753	1,503,102	1,282,513	354,494	269,951	17.42
NAK HONGKONG CO., LTD.	202,618	1,503,414	-	1,503,414	-	(1)	269,951	36.88
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	17,889	31,092	6	31,087	-	(93)	6,334	10.96
NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED	1,315	15,457	8,542	6,915	53,502	2,770	1,015	0.48
廣州市茂博汽車科技 有限公司	5,179	30,661	-	30,661	45,197	3,148	2,596	2.60
松全國際股份有限公 司	135,000	227,015	91,068	135,947	-	(1,294)	777	57.57

註：資產負債科目係以年底匯率(US \$ 1 : NT \$30.71、THB \$ 1 : NT \$ 0.8941、RMB \$ 1 : NT \$ 4.4140、INR \$ 1 : NT \$0.3715)換算之，損益科目係以加權平均匯率(US \$ 1 : NT \$29.7544、THB \$ 1 : NT \$ 0.8355、RMB \$ 1 : NT \$4.4267、INR \$ 1 : NT \$0.3755)換算之。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無此情形。

**玖、發生證券交易法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項**

最近年度及截止年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無此情形。

茂順密封元件科技股份有限公司 公鑒：

## 查核意見

茂順密封元件科技股份有限公司民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達茂順密封元件科技股份有限公司民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

## 查核意見之基礎

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

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對茂順密封元件科技股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茂順密封元件科技股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

### 銷貨收入認列之時點

#### 關鍵查核事項之說明

有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報告附註四(二十五)，茂順密封元件股份有限公司民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入為新台幣 3,023,279 仟元。

茂順密封元件科技股份有限公司主要製造並銷售各類密封元件，產品行銷通路遍布全球，對客戶之銷售涉及不同種類之交易條件，對客戶之銷售係按個別客戶約定交易條件並於出貨後確認商品之控制權轉移而認列銷貨收入，故此等認列收入流程通常涉及高度人工判斷及作業，且報導期間結束日前已出貨商品之控制權是否已依合約所約定之履約義務移轉控制權予買方將會影響銷貨收入所歸屬之財務報表期間，故本會計師將銷貨收入認列之時點列入關鍵查核事項。

#### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及評估茂順密封元件股份有限公司銷貨收入認列時點之作業程序與內部控制制度，並測試該等控制之有效性。
2. 針對財務報導結束日前後一定期間之銷貨交易執行截止測試及覆核期後重大銷貨退回及折讓之相關憑證，以評估收入截止之適當性。
3. 針對財務報導結束日之應收帳款金額執行函證與期後收款之餘額證實測試程序，以確認應收帳款及銷貨收入記錄在正確之期間。

#### **存貨備抵評價損失之會計估計是否允當**

##### 關鍵查核事項之說明

有關存貨評價之會計政策、會計估計及假設及備抵評價損失之說明，請詳個體財務報告附註四(十)、五(二)及六(四)。茂順密封元件科技股份有限公司民國 111 年 12 月 31 日之存貨總額及存貨備抵跌價損失分別為新台幣 898,277 仟元及新台幣 50,799 仟元。

茂順密封元件科技股份有限公司主要製造並銷售各類密封元件，該等存貨受市場競爭激烈及國際原料膠、石油及鋼價格波動影響，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高，且茂順密封元件科技股份有限公司備抵存貨評價損失主要來自個別辨認過時或毀損存貨項目，由於存貨金額重大，項目眾多且所採用之淨變現價值常涉及主觀判斷，具估計之不確定性，因此本會計師認為存貨備抵評價損失之估列為本年度查核最為重要事項之一。



### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 依對茂順密封元件科技股份有限公司營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵跌價損失所採用提列政策之合理性。
2. 瞭解茂順密封元件科技股份有限公司倉儲管理之流程，檢視其年度盤點計畫並參與及觀察年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。
3. 取得管理階層用以評價之存貨庫齡報表並核對其庫存異動日期之相關佐證文件，測試報表程式邏輯正確性及合理性。
4. 取得管理階層編製之存貨成本與淨變現價值評估資料，抽核個別存貨項目核對進銷貨憑證及其帳載記錄，並就報表計算之正確性進行測試，以評估淨變現價值之依據及其合理性。

### **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估茂順密封元件科技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茂順密封元件科技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。

茂順密封元件科技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表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對茂順密封元件科技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，以及使茂順密封元件科技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表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致茂順密封元件科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於茂順密封元件科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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，決定對茂順密封元件科技股份有限公司民國111年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

徐建業

徐建業



會計師

吳松源

吳松源



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1050035683 號

金管證審字第 1090350620 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 6 日

茂順密封元件科技股份有限公司  
 個體資產負債表  
 民國110年及111年12月31日



單位：新台幣仟元

資	產	附註	111 年 12 月 31 日			110 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	206,388	4	\$	290,112	6
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(二)						
	動			2,956	-		2,957	-
1150	應收票據淨額	六(三)		8,489	-		6,624	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		673,057	14		517,884	11
1180	應收帳款—關係人淨額	七(二)		95,641	2		173,366	4
1200	其他應收款			18,982	1		18,743	1
1210	其他應收款—關係人	七(二)		3,182	-		2,694	-
130X	存貨	五(二)、六(四)及						
		七(二)		847,478	17		584,835	13
1470	其他流動資產			41,715	1		35,753	1
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>1,897,888</u>	<u>39</u>		<u>1,632,968</u>	<u>36</u>
<b>非流動資產</b>								
1550	採用權益法之投資	六(五)		1,757,921	36		1,702,924	37
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		1,134,074	23		1,121,379	25
1755	使用權資產	六(七)		4,721	-		1,186	-
1780	無形資產			2,576	-		589	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)		72,293	2		77,692	2
1900	其他非流動資產			18,955	-		25,168	-
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>2,990,540</u>	<u>61</u>		<u>2,928,938</u>	<u>64</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>4,888,428</u>	<u>100</u>	\$	<u>4,561,906</u>	<u>100</u>

(續次頁)

茂順密封元件科技股份有限公司  
個體財務報表  
民國111年及110年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日			110年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(八)	\$	490,000	10	\$	240,000	5
2150	應付票據			3,243	-		2,685	-
2170	應付帳款			182,282	4		167,122	4
2180	應付帳款—關係人	七(二)		27	-		307	-
2200	其他應付款	六(九)		290,704	6		255,971	6
2230	本期所得稅負債	六(二十二)		74,648	2		101,111	2
2250	負債準備—流動			-	-		17,799	-
2280	租賃負債—流動			4,285	-		1,324	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十)		-	-		179,429	4
2399	其他流動負債—其他	六(十六)		19,934	-		25,530	-
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>1,065,123</u>	<u>22</u>		<u>991,278</u>	<u>21</u>
<b>非流動負債</b>								
2570	遞延所得稅負債	六(二十二)		307,799	6		304,871	7
2600	其他非流動負債	六(十一)		48,371	1		50,352	1
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>356,170</u>	<u>7</u>		<u>355,223</u>	<u>8</u>
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>1,421,293</u>	<u>29</u>		<u>1,346,501</u>	<u>29</u>
<b>權益</b>								
股本								
3110	普通股股本	六(十二)		831,613	17		831,613	18
資本公積								
3200	資本公積	六(十三)		214,743	4		214,743	4
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十四)		820,541	17		765,188	18
3320	特別盈餘公積			191,973	4		176,171	4
3350	未分配盈餘			1,575,045	32		1,419,663	31
其他權益								
3400	其他權益	六(十五)	(	166,780)	(3)	(	191,973)	(4)
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>3,467,135</u>	<u>71</u>		<u>3,215,405</u>	<u>71</u>
重大或有負債及未認列合約承諾 九								
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		\$	<u>4,888,428</u>	<u>100</u>	\$	<u>4,561,906</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元件科技股份有限公司  
個體綜合損益表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度		110 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十六)及七(二)	\$ 3,023,279	100	\$ 2,795,499	100
5000 營業成本	六(四)(二十一)及七	( 2,100,942)	( 70)	( 1,965,129)	( 70)
5900 營業毛利		922,337	30	830,370	30
5920 已實現銷貨損失		( 6,136)	-	( 11,140)	( 1)
5950 營業毛利淨額		916,201	30	819,230	29
營業費用	六(二十一)				
6100 推銷費用		( 155,936)	( 5)	( 163,175)	( 6)
6200 管理費用		( 233,360)	( 8)	( 186,030)	( 7)
6300 研究發展費用		( 65,938)	( 2)	( 62,967)	( 2)
6450 預期信用減損利益		-	-	1,284	-
6000 營業費用合計		( 455,234)	( 15)	( 410,888)	( 15)
6900 營業利益		460,967	15	408,342	14
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(十七)	962	-	652	-
7010 其他收入	六(十八)及七(二)	4,407	-	8,447	-
7020 其他利益及損失	六(十九)	66,985	2	38,135	( 1)
7050 財務成本	六(二十)	( 3,936)	-	( 3,892)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(五)	287,284	10	303,065	11
7000 營業外收入及支出合計		355,702	12	270,137	10
7900 稅前淨利		816,669	27	678,479	24
7950 所得稅費用	六(二十二)	( 166,469)	( 6)	( 138,659)	( 5)
8200 本期淨利		\$ 650,200	21	\$ 539,820	19
其他綜合損益(淨額)					
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十一)	(\$ 9,822)	-	\$ 17,145	1
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十二)	1,966	-	( 3,429)	-
8310 不重分類至損益之項目總額		( 7,856)	-	13,716	1
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	六(十五)	27,710	1	( 19,111)	( 1)
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	六(十五)	3,782	-	( 641)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(十五)(二十二)	( 6,299)	-	( 3,950)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		25,193	1	( 15,802)	( 1)
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 17,337	1	( \$ 2,086)	-
8500 本期綜合利益總額		\$ 667,537	22	\$ 537,734	19
每股盈餘	六(二十三)				
9750 基本		\$ 7.82		\$ 6.49	
9850 稀釋		\$ 7.78		\$ 6.46	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青





茂順密封股份有限公司  
 民國111年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	110 年		111 年		國外營運機構財務 報表換算之兌換 差	盈餘	未分配盈餘	特別盈餘公積	法定盈餘公積	留	盈	總
	度	1月1日餘額	度	12月31日餘額								
110												
		\$ 831,613	\$ 208,642	\$ 6,101	\$ 727,688	\$ 186,051	\$ 1,243,024	(\$ 176,171)	\$ 3,026,948			
	110 年 1 月 1 日餘額											
	110 年度淨利	-	-	-	-	-	539,820	-	539,820			539,820
	本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	13,716	(15,802)	(2,086)			(2,086)
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	553,536	(15,802)	537,734			537,734
	109 年度盈餘分配及指撥											
	法定盈餘公積	-	-	-	37,500	-	(37,500)	-	-			-
	特別盈餘公積	-	-	-	(9,880)	-	9,880	-	-			-
	現金股利	-	-	-	-	-	(349,277)	-	(349,277)			(349,277)
	110 年 12 月 31 日餘額	\$ 831,613	\$ 208,642	\$ 6,101	\$ 765,188	\$ 176,171	\$ 1,419,663	(\$ 191,973)	\$ 3,215,405			
	111											
	111 年 1 月 1 日餘額	\$ 831,613	\$ 208,642	\$ 6,101	\$ 765,188	\$ 176,171	\$ 1,419,663	(\$ 191,973)	\$ 3,215,405			
	111 年度淨利	-	-	-	-	-	650,200	-	650,200			650,200
	本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(7,856)	25,193	17,337			17,337
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	642,344	25,193	667,537			667,537
	110 年度盈餘分配及指撥											
	法定盈餘公積	-	-	-	55,353	-	(55,353)	-	-			-
	特別盈餘公積	-	-	-	-	15,802	(15,802)	-	-			-
	現金股利	-	-	-	-	-	(415,807)	-	(415,807)			(415,807)
	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 831,613	\$ 208,642	\$ 6,101	\$ 820,541	\$ 191,973	\$ 1,575,045	(\$ 166,780)	\$ 3,467,135			

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元件科技股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利	\$ 816,669	\$ 678,479
調整項目		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用-不動產、廠房及設備	六(六)(二十一) 115,565	114,504
折舊費用-使用權資產	六(七)(二十一) 4,544	3,713
攤銷費用	六(十九) (二十一) 6,908	3,671
預期信用減損(利益)損失	十二(二) -	( 1,285 )
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	六(十九) -	6
處分金融商品利益	六(十九) -	( 21 )
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	( 287,284 )	( 303,065 )
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(十九) 82	( 291 )
未實現銷貨損失	6,136	11,140
財務成本-銀行借款	六(二十) 3,845	3,843
財務成本-租賃負債	六(七)(二十) 91	50
利息收入	六(十七) ( 962 )	( 652 )
補助款收入	( 1,673 )	( 1,519 )
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據	( 1,865 )	( 85 )
應收帳款(含關係人)	( 77,448 )	( 172,067 )
其他應收款	1,461	( 5,091 )
存貨	( 262,643 )	( 115,584 )
其他流動資產	( 5,962 )	( 3,847 )
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	558	( 58 )
應付帳款(含關係人)	14,880	48,427
其他應付款	32,364	67,270
其他流動負債	( 5,596 )	4,862
負債準備	( 17,799 )	17,799
淨確定福利負債-非流動	( 12,639 )	( 3,860 )
營運產生之現金流入	329,232	346,339
收取之利息	936	660
收取之股利	272,643	157,481
支付之利息	( 3,868 )	( 3,694 )
支付之所得稅	( 188,939 )	( 83,338 )
營業活動之淨現金流入	410,004	417,448

(續次頁)



茂順密封元件科技股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註      111年1月1日      110年1月1日  
 至12月31日      至12月31日

投資活動之現金流量

處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	\$	-	\$	60
處分按攤銷後成本衡量之金融資產				31,900
其他應收款-關係人減少	(	489)	(	489)
長期股權投資增加	(	15,000)		-
購置不動產、廠房及設備(含預付設備款)      六(二十四)	(	122,228)	(	111,342)
處分不動產、廠房及設備價款		216		875
取得無形資產	(	8,895)	(	2,407)
其他非流動資產減少		3,081		22,939
投資活動之淨現金流出	(	143,315)	(	58,464)

籌資活動之現金流量

短期借款淨變動數	六(二十五)	250,000		80,000	
租賃負債本金償還	六(二十五)	(	5,118)	(	3,576)
存入保證金增加	六(二十五)	(	59)	(	59)
長期借款償還數	六(二十五)	(	179,429)	(	571)
發放現金股利	六(十四)				
	(二十五)	(	415,807)	(	349,277)
籌資活動之淨現金流出		(	350,413)	(	273,365)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(	83,724)		85,619
期初現金及約當現金餘額			290,112		204,493
期末現金及約當現金餘額		\$	206,388	\$	290,112

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元件科技股份有限公司  
個體財務報表附註  
民國111年度及民國110年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

1. 本公司設立於民國65年8月。主要營業項目為從事各類油封之加工製造、橡膠機械製造、金屬模具製造及進出口等有關業務。
2. 本公司股票自民國91年1月28日起經核准在台灣證券交易所買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於民國112年3月16日經董事會通過後發布。

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(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國111年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國112年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12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」	民國112年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報

導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管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 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)外幣換算

本公司個體財務報告所列之項目，係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。有關外幣交易及餘額之相關政策說明如下：

1. 外幣交易及餘額

(1) 外幣交易採用交易日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

(2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之

即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

## 2. 國外營運機構之換算

(1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有公司個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算。

B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算。

C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

## (四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

## (五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

## (六) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

(1)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。

(2)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。

2. 本公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。
4. 本公司持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，擬以投資金額衡量。

#### (七) 應收帳款及應收票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

#### (八) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

#### (九) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

#### (十) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後餘額。

#### (十一) 採用權益法之投資/子公司、關聯企業及合資

1. 子公司指受本公司控制之個體(包含結構型個體)，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之

損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該子公司發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
5. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
6. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
7. 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對關聯企業之持股比例時，本公司將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」或「保留盈餘」。
8. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
9. 當公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
10. 依證券發行人財務報告編製準則規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應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，個體財務報告業主權益應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。

## (十二) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他

按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。

4. 本公司於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

土地改良物	6 年 ~ 11 年
房屋及建築	3 年 ~ 56 年
機器設備	3 年 ~ 12 年
運輸設備	3 年 ~ 9 年
辦公設備	3 年 ~ 6 年
其他設備	2 年 ~ 26 年

### (十三) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
- (3) 發生之任何原始直接成本；及

後續採成本模式衡量，於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，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

### (十四) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1 年～10 年攤銷。

### (十五) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

## (十六) 借款

係指向銀行借入之短期借款。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

## (十七) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

## (十八) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

## (十九) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

#### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

### 3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

## (二十) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權



益外，所得稅係認列於損益。

2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 因購置設備、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

#### (二十一) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

#### (二十二) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

#### (二十三) 收入認列

##### 商品銷售

本公司製造並銷售各類油封相關產品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列。當產品被運送至指定地點，重大風險及報酬已移轉予銷售對象，且銷售對象依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

#### (二十四) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生

之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。與不動產、房屋及設備有關之政府補助，認列為非流動負債，並按相關資產之估計耐用年限以直線法認列為當期損益。

#### (二十五) 組織重組

本公司於民國 110 年 12 月 1 日以吸收合併方式與子公司傳順工業股份有限公司進行簡易合併，係屬集團內之組織重組，會計處理採用帳面價值法，視為自始合併追溯重編前期財務報表。

### 五、重大會計判斷、假設及估計不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設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風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

#### (一) 會計政策採用之重要判斷

無。

#### (二) 重要會計估計及假設

##### 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於存貨受市場競爭激烈及國際原料膠、石油及鋼價格波動影響，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、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，故可能產生重大變動。

民國 111 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為至 847,478 仟元。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 1,599	\$ 1,466
活期存款	204,373	288,354
支票存款	416	292
合計	<u>\$ 206,388</u>	<u>\$ 290,112</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

### (二)按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
定期存款(原始到期日逾三個月以上)	\$ 2,956	\$ 2,957

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	111年度	110年度
利息收入	\$ 15	\$ 2

2. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)，本公司投資定期存單之交易對象為信用品良好之金融機構，預期發生違約可能性甚低。

### (三)應收票據及帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	\$ 8,489	\$ 6,624
	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	\$ 679,124	\$ 523,951
減：備抵損失	( 6,067 )	( 6,067 )
	<u>\$ 673,057</u>	<u>\$ 517,884</u>

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 536,316	\$ 8,489	\$ 395,040	\$ 6,624
1-30天	110,025	-	101,555	-
31-90天	25,939	-	20,692	-
91-180天	1,035	-	528	-
181-360天	489	-	322	-
361天以上	5,320	-	5,814	-
	<u>\$ 679,124</u>	<u>\$ 8,489</u>	<u>\$ 523,951</u>	<u>\$ 6,624</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年 12 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 1 月 1 日，本公司與客戶合約之應收款(含應收票據)餘額分別為 687,613 仟元、530,575 仟元及 361,010 仟元。
3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收票據於民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 8,489 仟元及 6,624 仟元；最能代表本公司應收帳款於民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 673,057 仟元及 517,884 仟元。
4. 本公司未有將應收票據及帳款提供作為質押擔保之情形。
5. 相關信用風險資訊請詳附註十二(二)。
6. 因市場因素及經營策略考量，本公司於民國 111 年 8 月 4 日經董事會通過解散廣州市茂博汽車科技有限子子，並依當地政府解散清算相關法規辦理後續事項。

(四) 存貨

	111年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 233,996	(\$ 4,680)	\$ 229,316
在製品	309,448	( 8,787)	300,661
製成品	354,833	( 37,332)	317,501
合計	<u>\$ 898,277</u>	<u>(\$ 50,799)</u>	<u>\$ 847,478</u>

	110年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 98,394	(\$ 3,536)	\$ 94,858
在製品	236,064	( 5,324)	230,740
製成品	292,651	( 33,414)	259,237
合計	<u>\$ 627,109</u>	<u>(\$ 42,274)</u>	<u>\$ 584,835</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	111年度	110年度
已出售存貨成本	\$ 2,093,697	\$ 1,946,279
存貨呆滯及跌價損失	8,525	3,196
空氣汙染防制費	-	17,799
其他	( 1,280)	( 2,145)
	<u>\$ 2,100,942</u>	<u>\$ 1,965,129</u>

(五) 採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日	持股比例
子公司：			
SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED	\$ 1,488,564	\$ 1,442,589	100
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	35,006	47,181	100
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	26,041	17,387	100
松全國際股份有限公司	187,749	171,972	100
關聯企業：			
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	1,208	3,299	49
NAK TOTAL SEALING SOLUTIONS PTY LTD.	18,351	19,576	49
BUSINESS FRIEND LIMITED	1,002	920	33.34
	<u>\$ 1,757,921</u>	<u>\$ 1,702,924</u>	

1. 有關採權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額明細如下：

	111年度	110年度
SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED	\$ 271,338	\$ 280,549
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	6,797	8,299
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	( 1,845)	63
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	6,334	6,003
BUSINESS FRIEND LIMITED	( 17)	( 90)
NAK TOTAL SEALING SOLUTIONS PTY LTD.	3,900	5,934
松全國際股份有限公司	777	2,307
	<u>\$ 287,284</u>	<u>\$ 303,065</u>

民國 111 年度及民國 110 年度採權益法評價之長期股權投資係依各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表評價而得。

2. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 111 年度合併財務報表附註四(三)。
3. 本公司為拓展大陸廣大內銷市場，乃於第三地區設立 SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED 再轉投資廣州茂博及香港茂順，香港茂順再轉投資大陸地區設立昆山茂順密封件工業有限公司。
4. 本公司為拓展國際市場及東南亞市場，建立各式密封件的銷售據點，乃於泰國設立 NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD. 及於第三區設立 SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.，再轉投資俄羅斯及印度地區設立

公司。

5. 本公司於民國 110 年 8 月 10 日經董事會決議，於合併基準日 110 年 12 月 1 日以吸收合併方式與子公司傳順工業股份有限公司進行簡易合併，由於係屬組織重組，該交易應視為自始合併追溯重編民國 109 年度個體財務報告。
6. 因市場因素及經營策略考量，本公司於民國 111 年 8 月 4 日經董事會通過解散廣州市茂博汽車科技有限子子公司，並依當地政府解散清算相關法規辦理後續事項。

(六) 不動產、廠房及設備

	111年度				
	<u>期初餘額</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>本期移轉</u>	<u>期末餘額</u>
成本					
土地	\$ 347,356	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 347,356
土地改良物	8,047	2,000	-	-	10,047
房屋及建築	651,640	16,880	-	-	668,520
機器設備	725,229	42,962	( 15,197)	11,755	764,749
運輸設備	25,790	1,256	( 838)	-	26,208
辦公設備	65,913	7,811	( 4,154)	14	69,584
其他設備	515,809	20,008	( 555)	1,532	536,794
未完工程及待驗設備	18,575	37,641	-	( 13,301)	42,915
合計	<u>\$2,358,359</u>	<u>\$128,558</u>	<u>(\$ 20,744)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$2,466,173</u>
累計折舊及減損					
土地改良物	\$ 6,410	\$ 242	\$ -	\$ -	\$ 6,652
房屋及建築	287,832	20,376	-	-	308,208
機器設備	553,460	44,803	( 14,899)	-	583,364
運輸設備	16,263	3,187	( 838)	-	18,612
辦公設備	55,731	7,584	( 4,154)	-	59,161
其他設備	317,284	39,373	( 555)	-	356,102
合計	<u>\$1,236,980</u>	<u>\$115,565</u>	<u>(\$ 20,446)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,332,099</u>
帳面價值	<u>\$1,121,379</u>				<u>\$1,134,074</u>

	110年度				
	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	本期移轉
成本					
土地	\$ 347,356	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 347,356
土地改良物	7,727	320	-	-	8,047
房屋及建築	645,889	2,833	-	2,918	651,640
機器設備	684,528	44,422	( 7,415)	3,694	725,229
運輸設備	23,722	3,446	( 1,378)	-	25,790
辦公設備	55,604	10,350	( 275)	234	65,913
其他設備	485,206	29,557	( 5,261)	6,307	515,809
未完工程及待驗設備	15,783	15,945	-	( 13,153)	18,575
合計	<u>\$2,265,815</u>	<u>\$106,873</u>	<u>(\$ 14,329)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$2,358,359</u>
累計折舊及減損					
土地改良物	\$ 6,222	\$ 188	\$ -	\$ -	\$ 6,410
房屋及建築	267,992	19,840	-	-	287,832
機器設備	518,796	42,079	( 7,415)	-	553,460
運輸設備	14,472	3,124	( 1,333)	-	16,263
辦公設備	49,717	6,289	( 275)	-	55,731
其他設備	279,022	42,984	( 4,722)	-	317,284
合計	<u>\$1,136,221</u>	<u>\$114,504</u>	<u>(\$ 13,745)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,236,980</u>
帳面價值	<u>\$1,129,594</u>				<u>\$1,121,379</u>

以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

#### (七)租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產包括建物之租賃合約之期間通常介於 1 到 3 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 本公司承租屬低價值之標的資產為影印機、AED 設備。另民國 111 年及 110 年 12 月 31 日本公司對於短期租賃承諾之租賃給付為 310 仟元及 337 仟元。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
	帳面金額		帳面金額	
房屋	\$	4,721	\$	1,186
	111年度		110年度	
	折舊費用		折舊費用	
房屋	\$	4,544	\$	3,713

4. 本公司於民國 111 年度及民國 110 年度使用權資產之增添分別為 8,502 仟元及 3,454 仟元。

5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

影響當期損益之項目	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ 91	\$ 50
變動租賃給付之費用	261	282
屬低價值資產租賃之費用	49	55

6. 本公司於民國 111 年度及民國 110 年度租賃現金流出總額分別為 5,119 仟元及 3,963 仟元。

(八) 短期借款

借款性質	111年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 190,000	1.67%~1.83%	不動產、廠房及設備
信用借款	300,000	1.78%	
	<u>\$ 490,000</u>		
借款性質	110年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 174,000	0.83%	不動產、廠房及設備
信用借款	66,000	0.83%	
	<u>\$ 240,000</u>		

1. 民國 111 年度及民國 110 年度認列於損益之利息費用分別為 3,845 仟元及 1,558 仟元。

2. 以不動產、廠房及設備提供之擔保資訊請詳附註八。

(九) 其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 147,601	\$ 114,859
應付員工酬勞及董監酬勞	48,878	41,675
應付加工費	13,895	15,647
應付消耗品費	25,701	28,067
應付設備款	14,501	11,303
其他應付費用	40,128	44,420
	<u>\$ 290,704</u>	<u>\$ 255,971</u>



(十) 長期借款

111 年度無此情形。

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	110年12月31日
擔保借款	107.11.05~122.11.05，自第37個 月起依年金法攤還	土地及建物	\$ 89,429
擔保借款	108.01.07~123.01.07，自第37個 月起依年金法攤還	土地及建物	90,000
			179,429
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			( 179,429)
			\$ -

(十一) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 6% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 154,890)	(\$ 140,117)
計畫資產公允價值	106,519	89,824
淨確定福利負債	(\$ 48,371)	(\$ 50,293)

(以下空白)

## (3) 淨確定福利負債之變動如下：

	<u>確定福利義務現值</u>	<u>計畫資產公允價值</u>	<u>淨確定福利負債</u>
111年度			
1月1日餘額	(\$ 140,117)	\$ 89,824	(\$ 50,293)
當期服務成本	( 564)	-	( 564)
利息(費用)收入	( 963)	631	( 332)
	<u>( 141,644)</u>	<u>90,455</u>	<u>( 51,189)</u>
再衡量數：			
財務假設變動影響數	9,003	-	9,003
計畫資產報酬 (不包括包含於利息 收入或費用之金額)		7,121	7,121
經驗調整	( 25,945)	-	( 25,945)
	<u>( 16,942)</u>	<u>7,121</u>	<u>( 9,821)</u>
提撥退休基金	-	12,639	12,639
支付退休金	3,696	( 3,696)	-
12月31日餘額	<u>(\$ 154,890)</u>	<u>\$ 106,519</u>	<u>(\$ 48,371)</u>
	<u>確定福利義務現值</u>	<u>計畫資產公允價值</u>	<u>淨確定福利負債</u>
110年度			
1月1日餘額	(\$ 164,838)	\$ 94,180	(\$ 70,658)
當期服務成本	( 930)	-	( 930)
利息(費用)收入	( 486)	283	( 203)
	<u>( 166,254)</u>	<u>94,463</u>	<u>( 71,791)</u>
再衡量數：			
人口統計假設變動 影響數	( 256)	-	( 256)
財務假設變動影響 數	5,772	-	5,772
計畫資產報酬	-	1,488	1,488
(不包括包含於利息 收入或費用之金額)			
經驗調整	10,141	-	10,141
	<u>15,657</u>	<u>1,488</u>	<u>17,145</u>
計畫縮減影響數	493	-	493
提撥退休基金	-	1,411	1,411
支付退休金	9,987	( 7,538)	2,449
12月31日餘額	<u>(\$ 140,117)</u>	<u>\$ 89,824</u>	<u>(\$ 50,293)</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，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，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
折現率	<u>1.30%</u>	<u>0.70%</u>
未來薪資增加率	<u>2.00%</u>	<u>2.00%</u>

民國 111 年度及民國 110 年度對於未來死亡率之假設分別係按照台灣壽險業第六回經驗生命表估計。

(6) 因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	<u>折現率</u>		<u>未來薪資增加率</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
111年12月31日 對確定福利義務 現值之影響	(\$ <u>3,543</u> )	<u>\$ 3,663</u>	<u>\$ 3,629</u>	(\$ <u>3,528</u> )
110年12月31日 對確定福利義務 現值之影響	(\$ <u>3,469</u> )	<u>\$ 3,595</u>	<u>\$ 3,539</u>	(\$ <u>3,434</u> )

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退休金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。

(7) 本公司於民國 112 年度預計支付予退休計畫之提撥金為 6,702 仟元。

(8) 截至民國 111 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 9 年。退休金支付之到期分析如下：

短於1年	\$ 5,288
1-2年	10,890
2-5年	16,634
5年以上	<u>141,728</u>
	<u>\$ 174,540</u>

2.(1) 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工

個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(2)民國 111 年度及民國 110 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 19,504 仟元及 16,867 仟元。

#### (十二)股本

民國 111 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 1,000,000 仟元，實收資本額為 831,613 仟元，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

#### (十三)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

#### (十四)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提列 10% 為法定盈餘公積，餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。
2. 本公司股利政策如下：董事會擬具之盈餘分派議案，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘百分比之五十以上，其中現金紅利應為股東紅利總額之百分之二十以上，惟此項盈餘提供分派之比率及股東紅利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
4. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。  
(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，應就帳列股東權益項下之累積換算調整數，因選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積，故因轉換國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數提列特別盈餘公積計 6,326 仟元。

5. 本公司民國 110 年度及民國 109 年度盈餘分派案如下：

	110年度		109年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 55,354		\$ 37,499	
特別盈餘公積	15,802		( 9,880)	
現金股利	415,807	\$ 5.0	349,277	\$ 4.2
合計	<u>\$ 486,963</u>		<u>\$ 376,896</u>	

6. 本公司於民國 112 年 3 月 16 日經董事會提議通過民國 111 年度盈餘分派案如下：

	111年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 64,234	
特別盈餘公積	( 25,194)	
現金股利	465,703	\$ 5.6
合計	<u>\$ 504,743</u>	

前述民國 111 年度盈餘分派議案，尚需經股東會決議始生效。

7. 本次盈餘分派時，依民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函規定，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派；但公司已於首次適用 IFRSs 時提列特別盈餘公積，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。

#### (十五) 其他權益項目

111年度	外幣換算	總計
期初餘額	(\$ 191,973)	(\$ 191,973)
外幣換算差異數：		
- 集團	27,710	27,710
- 稅額	( 5,542)	( 5,542)
- 關聯企業	3,782	3,782
- 稅額	( 757)	( 757)
期末餘額	<u>(\$ 166,780)</u>	<u>(\$ 166,780)</u>
110年度	外幣換算	總計
期初餘額	(\$ 176,171)	(\$ 176,171)
外幣換算差異數：		
- 集團	( 19,111)	( 19,111)
- 稅額	3,822	3,822
- 關聯企業	( 641)	( 641)
- 稅額	128	128
期末餘額	<u>(\$ 191,973)</u>	<u>(\$ 191,973)</u>

(十六) 營業收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
客戶合約之收入	<u>\$ 3,023,279</u>	<u>\$ 2,795,499</u>

(以下空白)

### 1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於某一時點移轉之商品，收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

	111年度												
	亞洲地區			美洲地區			歐洲地區			其他地區			合計
	油封	混煉膠	其他	油封	混煉膠	其他	油封	混煉膠	其他	油封	混煉膠	其他	
客戶合約收入	\$ 586,014	\$ 396,948	\$ 129,373	\$ 779,675	\$ -	\$ 71,605	\$ 887,421	\$ -	\$ 122,735	\$ 41,127	\$ -	\$ 8,381	\$ 3,023,279
收入認列時點 於某一時點 認列之收入	\$ 586,014	\$ 396,948	\$ 129,373	\$ 779,675	\$ -	\$ 71,605	\$ 887,421	\$ -	\$ 122,735	\$ 41,127	\$ -	\$ 8,381	\$ 3,023,279
	110年度												
	亞洲地區			美洲地區			歐洲地區			其他地區			合計
	油封	混煉膠	其他	油封	混煉膠	其他	油封	混煉膠	其他	油封	混煉膠	其他	
客戶合約收入	\$ 521,538	\$ 510,008	\$ 109,187	\$ 567,155	\$ -	\$ 53,735	\$ 853,254	\$ -	\$ 111,203	\$ 62,871	\$ -	\$ 6,548	\$ 2,795,499
收入認列時點 於某一時點 認列之收入	\$ 521,538	\$ 510,008	\$ 109,187	\$ 567,155	\$ -	\$ 53,735	\$ 853,254	\$ -	\$ 111,203	\$ 62,871	\$ -	\$ 6,548	\$ 2,795,499

## 2. 合約負債(表列其他流動負債)

本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年1月1日</u>
合約負債：			
合約負債-預收貨款	\$ 16,229	\$ 22,729	\$ 10,818

期初合約負債本期認列收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
合約負債期初餘額本期認列收入	\$ 21,216	\$ 9,375

### (十七) 利息收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款利息	\$ 473	\$ 163
其他利息收入	489	489
	<u>\$ 962</u>	<u>\$ 652</u>

### (十八) 其他收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
補助款收入	\$ 1,673	\$ 1,519
其他收入	2,734	6,928
合計	<u>\$ 4,407</u>	<u>\$ 8,447</u>

### (十九) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
淨外幣兌換利益(損失)	\$ 67,067	(\$ 38,441)
處份不動產、廠房及設備(損失)利益	( 82)	291
透過損益按公允價值衡量之金融		
資產利益	-	( 6)
處份投資利益	-	21
合計	<u>\$ 66,985</u>	<u>(\$ 38,135)</u>

### (二十) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃負債	\$ 91	\$ 50
銀行借款	3,845	3,842
合計	<u>\$ 3,936</u>	<u>\$ 3,892</u>



## (二十一)費用性質之額外資訊

	111年度		
	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	\$ 464,960	\$ 210,756	\$ 675,716
勞健保費用	66,245	12,624	78,869
退休金費用	14,233	6,167	20,400
董事酬金		7,472	7,472
其他員工福利費用	21,737	5,574	27,311
合計	\$ 567,175	\$ 242,593	\$ 809,768
折舊費用	\$ 88,115	\$ 31,994	\$ 120,109
攤銷費用	\$ 1,890	\$ 5,018	\$ 6,908
	110年度		
	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	\$ 433,008	\$ 163,137	\$ 596,145
勞健保費用	57,518	11,570	69,088
退休金費用	12,524	5,476	18,000
董事酬金	-	7,472	7,472
其他員工福利費用	20,152	6,220	26,372
合計	\$ 523,202	\$ 193,875	\$ 717,077
折舊費用	\$ 81,417	\$ 36,800	\$ 118,217
攤銷費用	\$ 2,295	\$ 1,376	\$ 3,671

1. 民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日員工人數分別為 1,059 人及 1,015 人，其中未兼任員工之董事分別為 6 人及 5 人。
2. 民國 111 年度平均員工福利費用 761 仟元，民國 110 年度平均員工福利費用 703 仟元。
3. 民國 111 年度平均員工薪資費用 641 仟元，民國 110 年度平均員工薪資費用 590 仟元。
4. 本年度平均員工薪資費用調整變動情形 8.64%。
5. 本公司係設置審計委員會，故未有監察人酬金。
6. 本公司董事之酬金包括董事報酬、車馬費、董事酬勞。董事報酬係參考同業水準，車馬費依出席董事會情況支付；董事酬勞方面，係依公司章程規定提撥並經薪酬委員會審議後提送董事會決議，再提報股東會。董事則依據「董事與獨立董事酬勞及績效考核管理規定」所評核之董事績效結果，作為薪資報酬計算基礎，並提送薪酬委員會審議並經董事會決議後支付。經理人及員工之酬金包括薪資、獎金、員工酬勞等，係依所擔任之職位及所承擔之責任，並參考同業對於同等職位之水準、「重要經理人薪酬及績效考核管理規定」及「直、間接人員薪資管理規定」評核之績效，並將評核結果列為薪

資報酬的計算基礎，經理人之酬金另送交薪酬委員會審議並經董事會決議。

7. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 3%，董事及監察人酬勞不高於 3%。
8. 本公司民國 111 年度及民國 110 年度員工酬勞及董監酬勞(帳列薪資費用科目)估列情形如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工酬勞	\$ 35,265	\$ 33,750
董監酬勞	<u>6,000</u>	<u>6,000</u>
	<u>\$ 41,265</u>	<u>\$ 39,750</u>

9. 民國 111 年度員工及董監酬勞係依截至當期止之獲利情況，分別以 4.10%及 0.70%估列。
10. 經董事會決議之民國 110 年度員工酬勞及董監酬勞與民國 110 年度財務報告認列之金額一致，並以現金之方式發放。
11. 本公司董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

## (二十二) 所得稅

### 1. 所得稅費用

#### (1) 所得稅費用組成部分：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 160,825	\$ 116,543
以前年度所得稅(高)低估	<u>1,650</u>	<u>1,201</u>
當期所得稅總額	<u>162,475</u>	<u>117,744</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	<u>3,994</u>	<u>20,915</u>
遞延所得稅總額	<u>3,994</u>	<u>20,915</u>
所得稅費用	<u>\$ 166,469</u>	<u>\$ 138,659</u>

#### (2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
國外營運機構換算差額	\$ 6,299	(\$ 3,950)
確定福利計畫之再衡量數	<u>(1,966)</u>	<u>3,429</u>
	<u>\$ 4,333</u>	<u>(\$ 521)</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	111年度	110年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 163,334	\$ 135,696
按稅法規定應剔除之費用	1,485	1,762
以前年度所得稅(高)低估數	1,650	1,201
所得稅費用	<u>\$ 166,469</u>	<u>\$ 138,659</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	111年度			
	期初餘額	認列於 損益	認列於其他 綜合淨利	
遞延所得稅資產：				
-暫時性差異：				
未實現聯屬公司				
間銷貨利益	\$ 11,968	\$ 1,227	\$ -	\$ 13,195
備抵存貨跌價損失	8,455	1,705	-	10,160
備抵呆帳	5,454	49	-	5,503
外銷收入	2,388	268	-	2,656
未實現兌換損失	2,145	( 1,375)	-	770
退休金未提撥數	9,756	381	-	10,137
負債準備	3,559	( 3,559)	-	-
員工未休假獎金	4,363	238	-	4,601
長期股權投資累積				
換算調整數	29,302	-	( 6,299)	23,003
確定福利計畫之再				
衡量數	302	-	1,966	2,268
小計	<u>\$ 77,692</u>	<u>(\$ 1,066)</u>	<u>(\$ 4,333)</u>	<u>\$ 72,293</u>
遞延所得稅負債：				
-暫時性差異：				
採權益法認列				
之投資收益	(\$ 297,706)	(\$ 2,928)	\$ -	(\$ 300,634)
土地增值稅準備	( 7,165)	-	-	( 7,165)
小計	<u>(\$ 304,871)</u>	<u>(\$ 2,928)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 307,799)</u>
合計		<u>(\$ 3,994)</u>	<u>(\$ 4,333)</u>	

	110年度			期末餘額
	期初餘額	認列於 損益	認列於其他 綜合淨利	
遞延所得稅資產：				
-暫時性差異：				
未實現聯屬公司				
間銷貨利益	\$ 9,740	\$ 2,228	\$ -	\$ 11,968
備抵存貨跌價損失	7,816	639	-	8,455
備抵呆帳	5,847	( 393)	-	5,454
外銷收入	2,029	359	-	2,388
未實現兌換損失	431	1,714	-	2,145
退休金未提撥數	10,400	( 644)	-	9,756
負債準備	-	3,559	-	3,559
員工未休假獎金	3,623	740	-	4,363
長期股權投資累積				
換算調整數	25,352	-	3,950	29,302
確定福利計畫之再				
衡量數	3,731	-	( 3,429)	302
小計	<u>\$ 68,969</u>	<u>\$ 8,202</u>	<u>\$ 521</u>	<u>\$ 77,692</u>
遞延所得稅負債：				
-暫時性差異：				
採權益法認列				
之投資收益	(\$ 268,589)	(\$ 29,117)	\$ -	(\$ 297,706)
土地增值稅準備	( 7,165)	-	-	( 7,165)
小計	<u>(\$ 275,754)</u>	<u>(\$ 29,117)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 304,871)</u>
合計		<u>(\$ 20,915)</u>	<u>\$ 521</u>	

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(二十三) 每股盈餘

	111年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
普通股股東之本期淨利	<u>\$ 650,200</u>	<u>83,161</u>	<u>\$ 7.82</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
普通股股東之本期淨利	650,200	83,161	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	413	
普通股股東之本期淨利加潛在 普通股之影響	<u>\$ 650,200</u>	<u>83,574</u>	<u>\$ 7.78</u>

	110年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<b>基本每股盈餘</b>			
普通股股東之本期淨利	\$ 539,820	83,161	\$ 6.49
<b>稀釋每股盈餘</b>			
普通股股東之本期淨利	539,820	83,161	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	427	
普通股股東之本期淨利加潛在 普通股之影響	\$ 539,820	83,588	\$ 6.46

於計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數。

#### (二十四) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	111年度	110年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 128,558	\$ 106,873
加：期初應付設備款	11,303	13,402
：期末預付設備款	(14,501)	13,525
減：期末應付設備款	10,393	(11,303)
：期初預付設備款	(13,525)	(11,155)
本期支付現金	\$ 122,228	\$ 111,342

#### (二十五) 來自籌資活動之負債之變動

	存入					來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	長期借款	保證金	租賃負債	應付股利	
111年1月1日	\$ 240,000	\$ 179,429	\$ 59	\$ 1,186	\$ -	\$ 420,674
應付股利估列數	-	-	-	-	415,807	415,807
籌資現金流量 之變動	250,000	(179,429)	(59)	(5,188)	(415,807)	(350,483)
其他非現金之變動	-	-	-	8,287	-	8,287
111年12月31日	\$ 490,000	\$ -	\$ -	\$ 4,285	\$ -	\$ 494,285
	存入					來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	長期借款	保證金	租賃負債	應付股利	
110年1月1日	\$ 160,000	\$ 180,000	\$ -	\$ 1,447	\$ -	\$ 341,447
應付股利估列數	-	-	-	-	349,277	349,277
籌資現金流量 之變動	80,000	(571)	59	(3,576)	(349,277)	(273,365)
其他非現金之變動	-	-	-	3,315	-	3,315
110年12月31日	\$ 240,000	\$ 179,429	\$ 59	\$ 1,186	\$ -	\$ 420,674

## 七、關係人交易

### (一)關係人名稱及關係

母公司及子公司之關係，請詳附註十三說明。

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
商品銷貨：		
—子公司		
昆山茂順	\$ 216,323	\$ 365,313
其他	57,799	53,325
—關聯企業	<u>74,727</u>	<u>87,734</u>
	<u>\$ 348,849</u>	<u>\$ 506,372</u>

本公司與關係人之銷貨係按一般價格辦理，收款條件通常為出貨後 150 天內收款，一般客戶為出貨後 30~180 天內收款。

#### 2. 進貨

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
—子公司		
昆山茂順	<u>\$ 468</u>	<u>\$ 544</u>

本公司與關係人之進貨係按一般價格及條件辦理，並於驗收後 90 天內付款完畢。

#### 3. 應收關係人款項

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應收帳款：		
—子公司	\$ 78,966	\$ 144,482
—關聯企業	<u>19,476</u>	<u>31,685</u>
	\$ 98,442	\$ 176,167
減：備抵損失	( <u>2,801</u> )	( <u>2,801</u> )
	<u>\$ 95,641</u>	<u>\$ 173,366</u>
長期應收款(帳列其他非流動資產)：		
—關聯企業	\$ 24,426	\$ 24,426
減：備抵損失	( <u>24,426</u> )	( <u>24,426</u> )
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(1) 應收關係人款項主要來自銷售交易，銷售交易之款項於銷售日後 180 天到期。該應收款項並無抵押及附息。應收關係人款項並未提列負債準備。

(2) 民國 109 年度將應收帳款-關係人備抵損失 24,426 仟元轉列長期應收款-關係人備抵損失，並已將關聯企業-伊朗之應收款項全數提列逾

期信用損失。

(3)上開逾期轉列其他應收款係將逾授信期間之應收帳款予以轉列，其帳齡分布情形如下：

帳齡分佈	111年12月31日	110年12月31日
	逾期帳齡	逾期帳齡
—關聯企業		
KISH NAK OIL 270~720天	\$ 24,426	\$ 24,426

4. 應付關係人款項

	111年12月31日	110年12月31日
—子公司		
昆山茂順	\$ 27	\$ 307

5. 資金貸與關係人(表列其他應收款-關係人)

	111年12月31日			
	期末餘額	利率	利息收入	期末應收利息
—關聯企業				
KISH NAK OIL	\$ 24,426	2%	\$ 489	\$ 2,166

	110年12月31日			
	期末餘額	利率	利息收入	期末應收利息
—關聯企業				
KISH NAK OIL	\$ 24,426	2%	\$ 489	\$ 1,677

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	111年度	110年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 28,416	\$ 26,431
退職後福利	802	800
總計	\$ 29,218	\$ 27,231

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	111年12月31日	110年12月31日	
不動產、廠房及設備	\$ 644,428	\$ 654,375	短期借款

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此情形。

(二) 承諾事項

1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	111年12月31日	110年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 66,636	\$ 48,749

2. 截至民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日止，本公司為進口原料及設備已開立未使用之信用狀餘額分別為 14,498 仟元及 18,274 仟元。

#### 十、重大之災害損失

無此事項。

#### 十一、重大之期後事項

112 年 3 月 16 日經董事會提議通過民國 111 年度盈餘分派案，請詳附註六(十四)6。

#### 十二、其他

##### (一)資本管理

本公司之資本管理係依據本公司所營事業之產業規模，考量產業未來成長及產品發展，設定適當之市場佔有率，並據以規劃相對應之資本支出，再依財務營運計畫計算所需之營運資金，最後考量產品競爭力所能產生之營業利益與現金流量，以決定適當之資本結構。

##### (二)金融工具

##### 1. 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 206,388	\$ 290,112
按攤銷後成本衡量之金融資產	2,956	2,957
應收票據	8,489	6,624
應收帳款(含關係人)	768,698	691,250
其他應收款(含關係人)	22,164	21,437
存出保證金(帳列其他非流動資產)	1,524	1,315
	<u>\$ 1,010,219</u>	<u>\$ 1,013,695</u>
	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 490,000	\$ 240,000
應付票據	3,243	2,685
應付帳款(含關係人)	182,309	167,429
其他應付帳款	290,704	255,971
存入保證金(帳列其他非流動負債-其他)	-	59
	<u>\$ 966,256</u>	<u>\$ 666,144</u>
租賃負債	<u>\$ 4,285</u>	<u>\$ 1,324</u>

##### 2. 風險管理政策



- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部透過與公司內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

### 3. 重大財務風險之性質及程度

#### (1) 市場風險

##### 匯率風險

- A. 本公司係跨國營運，因此受相對與本公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元、歐元、日幣、澳幣及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。
- B. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	111年12月31日		
	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 22,449	30.7100	\$ 689,409
人民幣：新台幣	1,079	4.4080	4,756
歐元：新台幣	7,717	32.7200	252,500
日幣：新台幣	142,432	0.2320	33,044
澳幣：新台幣	521	20.8300	10,852
<u>非貨幣性項目</u>			
伊朗幣：新台幣	\$ 11,846,172	0.0001	\$ 1,185
澳幣：新台幣	1,065	20.8300	22,184
泰銖：新台幣	46,101	0.8941	41,219
美元：新台幣	51,173	30.7100	1,571,523

110年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 21,078	27.6800	\$ 583,439
人民幣：新台幣	2,217	4.3290	9,597
歐元：新台幣	8,536	31.3200	267,348
日幣：新台幣	87,001	0.2410	20,967
澳幣：新台幣	730	20.0800	14,658
<u>非貨幣性項目</u>			
伊朗幣：新台幣	\$ 29,826,171	0.0001	\$ 2,983
澳幣：新台幣	1,170	20.0800	23,494
泰銖：新台幣	64,216	0.8347	53,601
美元：新台幣	54,565	27.680	1,510,359

C. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 111 年度及民國 110 年度認列之全部兌換損失及兌換利益(含已實現及未實現)，因外幣種類繁多，故彙總金額後兌換利益(損失)分別為 67,607 仟元及(38,441)仟元。

D. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	111年度		
	敏感度分析		
(外幣:功能性貨幣)	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	2%	\$ 13,788	\$ -
人民幣：新台幣	2%	95	-
歐元：新台幣	2%	5,050	-
日幣：新台幣	2%	661	-
澳幣：新台幣	2%	217	-
<u>非貨幣性項目</u>			
伊朗幣：新台幣	2%	\$ -	\$ 24
澳幣：新台幣	2%	-	444
泰銖：新台幣	2%	-	824
美元：新台幣	2%	-	31,430

## 110年度

## 敏感度分析

(外幣:功能性貨幣)	110年度			
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	2%	\$ 11,669	\$	-
人民幣：新台幣	2%	192		-
歐元：新台幣	2%	5,347		-
日幣：新台幣	2%	419		-
澳幣：新台幣	2%	293		-
<u>非貨幣性項目</u>				
伊朗幣：新台幣	2%	\$ -	\$	60
澳幣：新台幣	2%	-		470
泰銖：新台幣	2%	-		1,072
美元：新台幣	2%	-		30,207

價格風險

本公司暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本公司持續觀察被投資公司未來發展與市場趨勢。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本公司之利率風險來自短期借款。按浮動利率發行之借款使本公司承受現金流量利率風險，部份風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。於民國 111 年度及民國 110 年度，本公司按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。
- B. 假若利率上升/下降 10 個基點，而其他所有因素維持不變情況下對民國 111 年度及民國 110 年度稅後淨利之最大影響分別為減少或增加 392 仟元及 336 仟元。

(2) 信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收票據及應收帳款（含關係人）、其他應收款及存出保證金，及分類為按攤銷後成本衡量之定期存款的合約現金流量。
- B. 本公司係以公司角度建立信用風險之管理。檢視銀行信用情況，經評估該銀行信用評等良好，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，公司內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本公司用以判定金融資產為信用減損之指標如下：  
 (A) 交易對象發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重

整之可能性大增。

- (B) 交易對象由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。
- D. 本公司採用 IFRS9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：  
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- E. 當合約款項按約定之支付條款逾期一年，本公司視為已發生違約。
- F. 本公司將對客戶之應收票據及應收帳款採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- G. 本公司經過追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- H. 本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣並未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。
- I. 本公司納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之損失率如下：

<u>111年12月31日</u>	<u>未逾期</u>	<u>1-30天</u>	<u>31-90天</u>	<u>91-180天</u>	<u>181-360天</u>	<u>361天以上</u>	<u>合計</u>
預期損失率	0.00%	0.00%	0.01%	24.15%	100%	100%	
帳面價值總額	536,316	110,025	25,939	1,035	489	5,320	679,124
備抵損失	3	2	3	250	489	5,320	6,067
<u>110年12月31日</u>	<u>未逾期</u>	<u>1-30天</u>	<u>31-90天</u>	<u>91-180天</u>	<u>181-360天</u>	<u>361天以上</u>	<u>合計</u>
預期損失率	0.00%	0.00%	0.02%	0.19%	76.09%	100%	
帳面價值總額	395,040	101,555	20,692	528	322	5,814	523,951
備抵損失	1	2	4	1	245	5,814	6,067

- J. 本公司所持有之按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、其他應收帳款及存出保證金，評估其餘期損失率微小，故民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之備抵損失皆不重大。
- K. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	<u>111年度</u>	
	<u>應收帳款備抵損失</u>	
1月1日	\$	6,067
減損損失迴轉		-
12月31日	\$	6,067
	<u>110年度</u>	
	<u>應收帳款備抵損失</u>	
1月1日	\$	7,352
減損損失迴轉	(	1,285)
12月31日	\$	6,067

- L. 本公司將逾期應收帳款-關係人款項轉列其他應收帳款-關係人(長期應收款-關係人)，並提列逾期信用損失，其備抵損失變動表如下：

	<u>111年度</u>
	<u>應收帳款-關係人備抵損失</u>
1月1日(暨12月31日)	\$ 2,801
	<u>111年度</u>
	<u>長期應收款-關係人備抵損失</u>
1月1日(暨12月31日)	\$ 24,426
	<u>110年度</u>
	<u>應收帳款-關係人備抵損失</u>
1月1日(暨12月31日)	\$ 2,801
	<u>110年度</u>
	<u>長期應收款-關係人備抵損失</u>
1月1日(暨12月31日)	\$ 24,426

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由本公司內各營運個體執行，並由財務部予以彙總。財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需求，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回公司財務部。公司財務部則將剩餘資金投資於附息之活期存款、定期存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。
- C. 本公司未動用借款額度明細如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
浮動利率		
一年內到期	\$ 763,000	\$ 713,000
一年以上到期	-	-
固定利率		
一年內到期	\$ -	\$ -
一年以上到期	-	-

- D. 下表係本公司之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

111年12月31日	3個月				合計
	3個月以下	至1年內	1至2年內	2年以上	
短期借款	\$ 490,572	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 490,572
應付票據	3,243	-	-	-	3,243
應付帳款	174,537	7,745	-	-	182,282
應付帳款-關係人	15	12	-	-	27
其他應付款	170,432	120,272	-	-	290,704
租賃負債	584	3,701	-	-	4,285

110年12月31日	3個月				合計
	3個月以下	至1年內	1至2年內	2年以上	
短期借款	\$ 66,385	\$ 174,200	\$ -	\$ -	\$ 240,585
應付票據	2,685	-	-	-	2,685
應付帳款	155,734	11,388	-	-	167,122
應付帳款-關係人	307	-	-	-	307
其他應付款	159,711	96,260	-	-	255,971
租賃負債	347	977	-	-	1,324
長期借款(包含 一年或一營業 週期內到期)	179,584	-	-	-	-
存入保證金	-	59	-	-	59

(三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資之上市櫃股票投資及受益憑證的公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款(含關係人)及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：無此情形。

3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：請詳附表二。
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：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表三。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表四。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表五。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表五。

(四) 主要股東資訊

請詳附表六。

十四、營運部門資訊

不適用。

茂順密封元件科技股份有限公司

資金貸與他人

民國111年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金 與性質 (註2)	業務 往來金額 (註1)	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱 價值	對個別對象 資金貸與限 額 (註1)	資金貸與 總限額 (註1)	備註
0	茂順密封元件科技 股份有限公司	KISHI NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	長期應收款	Y	\$ 24,426	\$ 24,426	\$ 24,426	2%	(1)	\$ -	-	\$ 24,426	-	-	\$ 347,065	註3、 註4、註5

註1：(1)有業務往來者限額，貸與總金額以不超過本公司淨值10%為限，個別貸與金額以不超過雙方最近一年業務往來金額為限。  
(2)有短期融通資金之必要者限額：貸與總金額以不超過本公司淨值20%為限，個別貸與金額以不超過本公司淨值10%為限。  
(3)係111年1月1日至111年12月31日之資訊。

註2：(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註3：依(93)基秘字第167號規定將逾授信期間之帳款轉列其他應收款。

註4：本公司對KISHI NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD. 資金貸與金額已超過雙方最近一年業務往來金額，致不符合公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則之規定，已訂定改善計畫，並將相關改善計畫送審計委員會。

註5：本公司對KISHI NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD. 之應收關係人款項24,426仟元，已全數提列逾期信用損失，其相關應收關係人款項資訊，請詳附註七、(二)說明。



茂順密封元件科技股份有限公司

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

民國111年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

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(註1)			應收(付)票據、帳款		估總應收(付)票據、帳款之比率	備註
			金額	估總進(銷)貨之比率	單價	授信期間	授信期間	餘額	比率		
茂順密封元件科技股份有限公司	昆山茂順密封件工業有限公司	子公司	\$ 216,323	5.2%	註1	出貨後90天內收款	出貨後90天內收款	\$ 68,278	5%	無	

註1：本公司銷售予昆山茂順密封件工業有限公司成品之售價略低於一般客戶。

註2：於合併報告已沖銷。

茂順密封元件科技股份有限公司

母子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國111年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註1)	科目	金額(註2)	交易條件	佔合併總營收或總資產 之比率
0	茂順密封元件股份有限公司	昆山茂順密封件工業有限公司	1	銷貨收入	\$ 216,323	成品銷售價格略低於一般廠商，收款條件為出貨後90天內收款	5.2%
0	茂順密封元件股份有限公司	NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	1	銷貨收入	25,783	銷貨價格同一般廠商，收款條件為出貨後90天內收款	0.6%
0	茂順密封元件股份有限公司	NAK SEALING TECHNOLOGIES (INDIA) PRIVATE LIMITED	1	銷貨收入	28,864	銷貨價格同一般廠商，收款條件為出貨後90天內收款	0.7%
0	茂順密封元件股份有限公司	昆山茂順密封件工業有限公司	1	應收帳款	68,278	成品銷售價格略低於一般廠商，收款條件為出貨後90天內收款	1.3%

註1：係母公司對子公司之交易。

註2：僅揭露交易金額達新台幣一千萬元以上之交易資訊。

茂順密封元件科技股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國111年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

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		備註
				本期末	去年底	股數	比率	帳面金額	損益	
茂順密封元件科技股份有限公司	SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED	英屬維京群島	一般投資業務	\$ 155,266	\$ 155,266	4,787,379	100	\$ 1,488,564	\$ 271,338	\$ 271,338
茂順密封元件科技股份有限公司	NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	泰國	油封銷售	12,815	12,815	15,000	100	35,006	6,797	6,797
茂順密封元件科技股份有限公司	KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	伊朗	油封生產及銷售	4,865	4,865	150,548	49	1,208	( 3,765)	( 1,845)
茂順密封元件科技股份有限公司	SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	模里西斯	一般投資業務	17,890	17,890	577,859	100	26,041	6,334	6,334
茂順密封元件科技股份有限公司	BUSINESS FRIEND LIMITED	香港	一般投資業務	-	-	-	33.34	1,002	( 52)	( 17)
茂順密封元件科技股份有限公司	NAK TOTAL SEALING SOLUTIONS PTY LTD.	澳大利亞	油封銷售	13,957	13,957	4,900	49	18,351	7,959	3,900
茂順密封元件科技股份有限公司	松全國際股份有限公司	台灣	橡膠製品製造業	182,560	167,560	13,500	100	187,749	777	777 註2
SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED	NAK HONGKONG CO., LTD.	香港	一般投資業務	149,289	149,289	7,320,000	100	1,503,414	269,951	- 註1
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK INTERNATIONAL LTD.	俄羅斯	油封銷售	3,561	3,561	-	33.33	26,543	17,451	- 註1
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED	印度	油封銷售	1,149	1,149	2,097,865	60	4,151	1,015	- 註1

註1：係本公司轉投資之孫公司，未予列示投資損益。

註2：子公司松全於民國111年辦理現金增資15,000仟元，增資基準日為民國111年8月9日，業已完成變更登記。

茂順密封元件科技股份有限公司

大陸投資資訊—基本資料

民國111年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自台灣		本期匯出或收回		本期期末自台灣	被投資公司本	本公司直接	本期認列投資	期末投資帳面金	截至本期止已匯	備註
				匯出累積投資金額	匯入	投資金額	收回							
昆山茂順密封件 工業有限公司	生產製造各式 密封件及其配件	\$ 462,365	2	\$ 148,385	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 148,385	\$ 269,951	100	\$ 269,951	\$ 1,502,771	\$ 1,411,221	註1、註3
廣州市茂博汽車 科技有限公司	專業技術服務業	5,179	2	2,851	-	-	-	2,851	2,596	55	1,428	-	-	註1、註3
茂順密封元件科技股份有限公司		\$ 151,236		\$ 291,745		\$ 2,092,330								

註1：本期相關數字涉及外幣數字，係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註2：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註3：經由台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註4：因市場因素及經營策略考量，本集團於民國111年8月4日經董事會通過解散廣州市茂博汽車科技有限公司，並依當地政府解散清算相關法規辦理後續事項。

註：本期相關數字涉及外幣數字，係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

茂順密封元件科技股份有限公司

主要股東資訊

民國111年1月1日至12月31日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
石正復	6,658,348	8.00%
唐迪投資股份有限公司	4,285,000	5.09%

茂順密封元件科技股份有限公司 公鑒：

## 查核意見

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司(以下簡稱「茂順集團」)民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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，足以允當表達茂順集團民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

## 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中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範與茂順集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對茂順集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茂順集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

## 銷貨收入認列之時點

### 關鍵查核事項之說明

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四(二十六)，茂順集團民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入為新台幣 4,162,236 仟元。

茂順集團主要製造並銷售各類密封元件，產品行銷通路遍布全球，對客戶之銷售涉及不同種類之交易條件，對客戶之銷售係按個別客戶約定交易條件並於出貨後確認商品之控制權轉移而認列銷貨收入，故此等認列收入流程通常涉及高度人工判斷及作業，且報導期間結束日前已出貨商品之控制權是否已依合約所約定之履約義務移轉控制權予買方將會影響銷貨收入所歸屬之財務報表期間，故本會計師將銷貨收入認列之時點列入關鍵查核事項。

### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及評估茂順集團銷貨收入認列時點之作業程序與內部控制制度，並測試該等控制之有效性。
2. 針對財務報導結束日前後一定期間之銷貨交易執行截止測試及覆核期後重大銷貨退回及折讓之相關憑證，以評估收入截止之適當性。
3. 針對財務報導結束日之應收帳款金額執行餘額證實測試程序，進而評估應收帳款及銷貨收入記錄在正確之期間。

## 存貨備抵評價損失之會計估計是否允當

### 關鍵查核事項之說明

有關存貨評價之會計政策、會計評估及假設之不確定性及備抵評價損失之說明，請詳合併財務報告附註四(十二)、附註五(二)及附註六(四)。茂順集團民國 111 年 12 月 31 日之存貨總額及存貨備抵跌價損失分別為新台幣 1,304,223 仟元及新台幣 61,731 仟元。

茂順集團主要製造並銷售各類密封元件，該等存貨受市場競爭激烈及國際原料膠、石油及鋼價格波動影響，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高，且茂順集團備抵存貨評價損失主要來自個別辨認過時或毀損存貨項目，由於存貨金額重大，項目眾多且個別辨認過時或毀損存貨常涉及主觀判斷，具估計之不確定性，因此本會計師認為存貨備抵評價損失之估列為本年度查核最為重要事項之一。

### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 依對茂順集團營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵跌價損失所採用提列政策之合理性。
2. 瞭解茂順集團倉儲管理之流程，檢視其年度盤點計畫並參與及觀察年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。
3. 取得管理階層用以評價之存貨庫齡報表並核對其庫存異動日期之相關佐證文件，測試報表程式邏輯正確性及合理性。
4. 取得管理階層編製之存貨成本與淨變現價值評估資料，抽核個別存貨項目核對進銷貨憑證及其帳載記錄，並就報表計算之正確性進行測試，以評估淨變現價值之依據及其合理性。

### **其他事項-個體財務報告**

茂順密封元件科技股份有限公司已編製民國 111 年度及民國 110 年度之個體財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及無保留意見加強調事項之查核報告在案，備供參考。

### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

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

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

茂順集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### **會計師查核合併財務報表之責任**

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中



中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對茂順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，以及使茂順集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致茂順集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於茂順集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報表之查核意見。



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

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

徐建業	徐建業	
會計師		
吳松源	吳松源	

金融監督管理委員會  
核准簽證文號：金管證審字第 1050035683 號  
金管證審字第 1090350620 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 6 日

茂順密封元件股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國111年及110年12月31日



單位：新台幣仟元

資	產	附註	111 年 12 月 31 日			110 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	437,993	8	\$	470,015	10
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(二)						
	動			51,499	1		59,416	1
1150	應收票據淨額	六(三)		284,974	5		342,184	7
1170	應收帳款淨額	六(三)		1,107,479	21		929,245	19
1180	應收帳款—關係人淨額	七(二)		16,675	-		18,493	-
1200	其他應收款			30,968	1		36,531	1
130X	存貨	六(四)		1,242,492	24		984,460	20
1470	其他流動資產			52,985	1		48,492	1
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>3,225,065</u>	<u>61</u>		<u>2,888,836</u>	<u>59</u>
<b>非流動資產</b>								
1550	採用權益法之投資	六(五)		42,685	1		37,710	1
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		1,545,148	30		1,514,282	31
1755	使用權資產	六(七)及八		55,357	1		52,348	1
1760	投資性不動產淨額	六(八)及八		267,188	5		267,841	5
1780	無形資產			14,613	-		3,183	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十四)		74,635	2		80,053	2
1900	其他非流動資產	六(九)及七(二)		20,259	-		26,402	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>2,019,885</u>	<u>39</u>		<u>1,981,819</u>	<u>41</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>5,244,950</u>	<u>100</u>	\$	<u>4,870,655</u>	<u>100</u>

(續次頁)

茂順密封元件股份有限公司及子公司

合併資產負債表  
民國111年及110年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日	%	110年12月31日	%
			金額		金額	
<b>流動負債</b>						
2100	短期借款	六(十)	\$ 490,000	9	\$ 240,000	5
2150	應付票據		3,243	-	2,468	-
2170	應付帳款		218,591	4	173,966	3
2200	其他應付款	六(十一)	407,111	8	384,868	8
2230	本期所得稅負債	六(二十四)	147,528	3	129,834	3
2250	負債準備—流動		-	-	17,799	-
2280	租賃負債—流動		4,285	-	1,324	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十二)	11,320	-	190,749	4
2399	其他流動負債—其他	六(十八)	19,934	1	29,112	1
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>1,302,012</u>	<u>25</u>	<u>1,170,120</u>	<u>24</u>
<b>非流動負債</b>						
2540	長期借款	六(十二)	79,240	2	90,560	2
2570	遞延所得稅負債	六(二十四)	331,630	6	329,441	7
2600	其他非流動負債	六(十三)	48,371	1	50,352	1
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>459,241</u>	<u>9</u>	<u>470,353</u>	<u>10</u>
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>1,761,253</u>	<u>34</u>	<u>1,640,473</u>	<u>34</u>
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>						
股本						
3110	普通股股本	六(十四)	831,613	16	831,613	17
資本公積						
3200	資本公積	六(十五)	214,743	4	214,743	4
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十六)	820,541	15	765,188	16
3320	特別盈餘公積		191,973	4	176,171	4
3350	未分配盈餘		1,575,045	30	1,419,664	29
其他權益						
3400	其他權益	六(十七)	(166,780)	(3)	(191,973)	(4)
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>		<u>3,467,135</u>	<u>66</u>	<u>3,215,406</u>	<u>66</u>
36XX	<b>非控制權益</b>		<u>16,562</u>	<u>-</u>	<u>14,776</u>	<u>-</u>
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>3,483,697</u>	<u>66</u>	<u>3,230,182</u>	<u>66</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九						
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 5,244,950</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,870,655</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元件科技股份有限公司及子公司  
合併損益表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度		110 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十八)及七 (二)	\$ 4,162,236	100	\$ 3,859,606	100
5000 營業成本	六(四)(二十三)	( 2,708,244)	( 65)	( 2,491,244)	( 65)
5900 營業毛利		1,453,992	35	1,368,362	35
5920 已實現銷貨損失		( 1,222)	-	( 2,221)	-
5950 營業毛利淨額		1,452,770	35	1,366,141	35
營業費用	六(二十三)				
6100 推銷費用		( 221,259)	( 5)	( 221,728)	( 6)
6200 管理費用		( 332,528)	( 8)	( 291,609)	( 7)
6300 研究發展費用		( 65,938)	( 2)	( 62,967)	( 2)
6450 預期信用減損(損失)利益	十二(二)	( 2,136)	-	547	-
6000 營業費用合計		( 621,861)	( 15)	( 575,757)	( 15)
6900 營業利益		830,909	20	790,384	20
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(十九)及七 (二)	3,411	-	2,646	-
7010 其他收入	六(二十)	11,793	-	12,679	1
7020 其他利益及損失	六(二十一)	59,783	2	( 39,145)	( 1)
7050 財務成本	六(二十二)	( 5,747)	-	( 5,368)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(五)	7,854	-	10,770	-
7000 營業外收入及支出合計		77,094	2	( 18,418)	-
7900 稅前淨利		908,003	22	771,966	20
7950 所得稅費用	六(二十四)	( 256,229)	( 6)	( 227,529)	( 6)
8200 本期淨利		\$ 651,774	16	\$ 544,437	14

(續次頁)

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度			110 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
8311	確定福利計畫之再衡量數	(\$ 9,823)	-	\$ 17,145	-		
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	1,966	-	(3,429)	-		
8310	不重分類至損益之項目總額	(7,857)	-	13,716	-		
<b>後續可能重分類至損益之項目</b>							
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	27,922	-	(19,251)	-		
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	3,782	-	(641)	-		
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(6,299)	-	3,950	-		
8360	後續可能重分類至損益之項目總額	25,405	-	(15,942)	-		
8300	<b>其他綜合損益(淨額)</b>	\$ 17,548	-	(\$ 2,226)	-		
8500	<b>本期綜合損益總額</b>	\$ 669,322	16	\$ 542,211	14		
淨利歸屬於：							
8610	母公司業主	\$ 650,200	16	\$ 539,820	14		
8620	非控制權益	1,574	-	4,617	-		
	合計	\$ 651,774	16	\$ 544,437	14		
綜合損益總額歸屬於：							
8710	母公司業主	\$ 667,536	16	\$ 537,734	14		
8720	非控制權益	1,786	-	4,477	-		
	合計	\$ 669,322	16	\$ 542,211	14		
每股盈餘 六(二十五)							
9750	基本	\$ 7.82		\$ 6.49			
9850	稀釋	\$ 7.78		\$ 6.46			

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元件股份有限公司及子公司

民國111年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司		母公司		業盈餘		主之		權益	
	資本	溢價	積	留	盈	餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	非控制權益	總額
110										
110年1月1日餘額	\$ 831,613	\$ 208,642	\$ 6,101	\$ 727,689	\$ 186,051	\$ 1,243,024	(\$ 176,171)	\$ 3,026,949	\$ 10,299	\$ 3,037,248
110年度淨利	-	-	-	-	-	539,820	-	539,820	4,617	544,437
110年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	13,716	(15,802)	(2,086)	(140)	(2,226)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	553,536	(15,802)	537,734	4,477	542,211
109年度盈餘分配及指撥										
法定盈餘公積	-	-	-	37,499	-	(37,499)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	(9,880)	-	9,880	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(349,277)	-	(349,277)	-	(349,277)
110年12月31日餘額	\$ 831,613	\$ 208,642	\$ 6,101	\$ 765,188	\$ 176,171	\$ 1,419,664	(\$ 191,973)	\$ 3,215,406	\$ 14,776	\$ 3,230,182
111										
111年1月1日餘額	\$ 831,613	\$ 208,642	\$ 6,101	\$ 765,188	\$ 176,171	\$ 1,419,664	(\$ 191,973)	\$ 3,215,406	\$ 14,776	\$ 3,230,182
111年度淨利	-	-	-	-	-	650,200	-	650,200	1,574	651,774
111年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(7,857)	25,193	17,336	212	17,548
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	642,343	25,193	667,536	1,786	669,322
110年度盈餘分派及指撥										
法定盈餘公積	-	-	-	55,353	-	(55,353)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	15,802	(15,802)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(415,807)	-	(415,807)	-	(415,807)
111年12月31日餘額	\$ 831,613	\$ 208,642	\$ 6,101	\$ 820,541	\$ 191,973	\$ 1,575,045	(\$ 166,780)	\$ 3,467,135	\$ 16,562	\$ 3,483,697

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國111年及110年1月至12月31日



單位：新台幣仟元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利	\$ 908,003	\$ 771,966
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用-不動產、廠房及設備	六(六)(二十三) 152,939	147,912
折舊費用-使用權資產	六(七)(二十三) 5,900	5,023
折舊費用-投資性不動產	六(八)(二十三) 653	653
股利收入	6,251	-
攤銷費用	六(二十三) 9,879	4,830
預期信用減損(利益)損失	十二(二) 2,136	( 547 )
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	六(二十一) -	6
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十一) 1,803	1,289
處分金融商品利益	六(二十一) -	( 21 )
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	六(五) ( 7,854 )	( 10,770 )
利息收入	六(十九) ( 3,411 )	( 2,646 )
補助款收入	( 1,673 )	( 1,519 )
財務成本-銀行借款	六(二十二) 5,453	5,314
財務成本-租賃負債	六(七)(二十二) 91	50
已實現銷貨損失(利益)	1,222	2,221
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據	57,210	( 47,270 )
應收帳款(含關係人)	( 178,552 )	( 199,924 )
其他應收款	7,981	( 8,719 )
存貨	( 258,032 )	( 164,580 )
其他流動資產	( 4,403 )	9,587
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	775	162
應付帳款	44,625	39,253
其他應付款	20,330	103,784
負債準備	( 17,799 )	17,799
其他流動負債	( 8,678 )	7,945
淨確定福利負債-非流動	( 1,922 )	( 20,365 )
營運產生之現金流入	742,927	661,433
收取之利息	3,402	2,637
收取之股利	-	( 3,189 )
支付之利息	( 5,299 )	( 5,161 )
支付之所得稅	( 230,892 )	( 162,345 )
營業活動之淨現金流入	510,138	493,375

(續次頁)



茂順密封元件科技股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註      111年1月1日      110年1月1日  
                 至12月31日      至12月31日

投資活動之現金流量

取得按攤銷後成本衡量之金融資產	\$	-	(\$	43,430)
其他應收款-關係人增加		( 470 )		-
處分按攤銷後成本衡量之金融資產		7,917		40,715
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款		-		60
購置不動產、廠房及設備	六(二十六)	( 173,595 )	(	154,317)
處分不動產、廠房及設備		550		1,818
其他非流動資產減少		1,797		2,823
存出保證金減少		-		21,767
無形資產增加數		( 21,299 )	(	5,030)
投資活動之淨現金流出		( 185,100 )	(	135,594)

籌資活動之現金流量

短期借款淨變動數	六(二十七)	250,000		80,000
長期借款償還數	六(二十七)	( 190,749 )	(	11,891)
租賃負債本金償還	六(二十七)	( 5,118 )	(	3,576)
存入保證金(減少)增加	六(二十七)	( 559 )		59
發放現金股利	六(十六)			
	(二十七)	( 415,807 )	(	349,277)
籌資活動之淨現金流出		( 362,233 )	(	284,685)
匯率變動數對現金及約當現金之影響		5,173		5,666
本期現金及約當現金(減少)增加數		( 32,022 )		78,762
期初現金及約當現金餘額		470,015		391,253
期末現金及約當現金餘額		\$ 437,993	\$	470,015

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元件科技股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國 111 年度及 110 年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

茂順密封元件科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國 65 年 8 月。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為從事各類油封之加工製造、橡膠機械製造、金屬模具製造及進出口等有關業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於民國 112 年 3 月 16 日經董事會通過後發布。

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(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 111 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 112 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12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」	民國112年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管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 IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

(1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。

(2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
茂順密封元件 科技股份有限 公司	SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED ("SMOOTH")	係從事一般投 資業務。	100	100	註1
茂順密封元件 科技股份有限 公司	NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD. (泰國茂順)	拓展東南亞之 市場佔有率， 其主要營業項 目為銷售密封 及配件等業 務。	100	100	
茂順密封元件 科技股份有限 公司	SHOWMOST INTERNATIONA L CO., LTD. ("SHOWMOST")	係從事一般投 資業務。	100	100	

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
茂順密封元件 科技股份有限 公司	松全國際股份 有限公司 (松全)	主要營業項目 為橡膠製品製 造業。	100	100	
SHOWMOST INTERNATIONA L CO., LTD. ("SHOWMOST")	NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED (印度茂順)	主要營業項目 為銷售密封及 配件等業務。	60	60	
SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED ("SMOOTH")	NAK HONGKONG CO., LTD. (香港茂順)	係從事一般投 資業務。	100	100	註1
SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED ("SMOOTH")	廣州市茂博汽 車科技有限公 司(廣州茂博)	專業技術服務 業。	55	55	註2
NAK HONGKONG CO., LTD. (香港茂順)	昆山茂順密封 件工業有限公 司(昆山茂順)	主要營業項目 為生產及製造 各式密封及配 件等業務。	100	100	註1

註 1：重要子公司。

註 2：因市場因素及經營策略考量，本集團於民國 111 年 8 月 4 日經董事會通過解散廣州市茂博汽車科技有限公司，並依當地政府解散清算相關法規辦理後續事項。

3. 未列入合併財務報告之子公司：

無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：

無此情形。

5. 重大限制：

無此情形。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

無此情形。

#### (四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

## 1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

## 2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算。
  - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算。
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本集團即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。
- (3) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合協議，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本集團即使仍保留對前關聯企業或聯合協議之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響或已喪失對國外營運機構屬聯合協議之聯合控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

## (五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

### 1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

### 2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (七) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

(1)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。

(2)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。

2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交割日會計。

3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

4. 本集團持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，擬以投資金額衡量。

#### (八) 應收帳款及應收票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

#### (九) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，按攤銷後成本衡量之金融資產考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

#### (十) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

#### (十一) 出租人之租賃交易－營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

#### (十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

#### (十三) 採用權益法之投資－關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 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對關聯企業之持股比例時，本集團將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」或「保留盈餘」。
4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

#### (十四) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生



時認列為當期損益。

3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

土地改良物	6年	～	11年
房屋及建築	3年	～	56年
機器設備	3年	～	12年
運輸設備	3年	～	9年
辦公設備	3年	～	6年
其他設備	2年	～	26年

#### (十五) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
- (3) 發生之任何原始直接成本。

後續採成本模式衡量，於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，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

#### (十六) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為1～11年。

#### (十七) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限1年～10年攤銷。

## (十八) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

## (十九) 借款

係指向銀行借入之長、短期借款。本集團於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

## (二十) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

## (二十一) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

## (二十二) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

#### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

### 3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

## (二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 因購置設備、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

## (二十四) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

## (二十五) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

## (二十六) 收入認列

### 商品銷售

本集團製造並銷售各類油封相關產品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列。當產品被運送至指定地點，重大風險及報酬已移轉予銷售對象，且銷售對象依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

## (二十七) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。與不動產、房及設備有關之政府補助，認列為非流動負債，並按相關資產之估計耐用年限以直線法認列為當期損益。

## (二十八) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

## 五、重大會計判斷、假設及估計不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設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風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

### (一) 會計政策採用之重要判斷

無。

### (二) 重要會計估計及假設

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於存貨受市場競爭激烈及國際原料膠、石油及鋼價格波動影響，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、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，故可能產生重大變動。

民國 111 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 1,242,492 仟元。

## 六、重要會計項目之說明

### (一) 現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 2,688	\$ 2,466
活期存款	264,164	322,813
外幣存款	170,725	144,444
支票存款	416	292
合計	<u>\$ 437,993</u>	<u>\$ 470,015</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

### (二) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
定期存款(原始到期日逾三個月以上)	<u>\$ 51,499</u>	<u>\$ 59,416</u>

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	111年度	110年度
利息收入	<u>\$ 430</u>	<u>\$ 325</u>

2. 相關信用風險資訊請詳附註十二(二)。本集團投資定期存單之交易對象為信用品質良好之金融機構，預期發生違約之可能性低。

### (三) 應收票據及帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	<u>\$ 284,974</u>	<u>\$ 342,184</u>
應收帳款	\$ 1,121,505	\$ 941,049
減：備抵損失	( 14,026)	( 11,804)
	<u>\$ 1,107,479</u>	<u>\$ 929,245</u>

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 928,637	\$ 284,974	\$ 762,213	\$ 342,184
1-30天	142,603	-	124,131	-
31-90天	35,436	-	42,147	-
91-180天	4,723	-	2,403	-
181-360天	2,477	-	2,276	-
361天以上	7,629	-	7,879	-
	<u>\$ 1,121,505</u>	<u>\$ 284,974</u>	<u>\$ 941,049</u>	<u>\$ 342,184</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年 12 月 31 日、民國 110 年 12 月 31 日及民國 110 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款(含應收票據)餘額分別為 1,406,479 仟元、1,283,233 仟元及 1,045,315 仟元。
3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收票據於民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 284,974 仟元及 342,184 仟元；最能代表本集團應收帳款於民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 1,107,479 仟元及 929,245 仟元。
4. 本集團未有將應收票據及帳款提供作為質押擔保之情形。
5. 相關信用風險資訊請詳附註十二(二)。

#### (四)存貨

	111年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 370,821	(\$ 4,706)	\$ 366,115
在製品	336,539	( 10,299)	326,240
製成品	596,863	( 46,726)	550,137
合計	<u>\$ 1,304,223</u>	<u>(\$ 61,731)</u>	<u>\$ 1,242,492</u>

	110年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面金額
原料	\$ 239,615	(\$ 3,562)	\$ 236,053
在製品	269,976	( 6,812)	263,164
製成品	527,901	( 42,658)	485,243
合計	<u>\$ 1,037,492</u>	<u>(\$ 53,032)</u>	<u>\$ 984,460</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	111年度	110年度
已出售存貨成本	\$ 2,701,502	\$ 2,471,642
存貨跌價及呆滯損失	8,525	4,077
空氣汙染防制費	-	17,799
其他	( 1,783)	( 2,274)
	<u>\$ 2,708,244</u>	<u>\$ 2,491,244</u>

(五) 採用權益法之投資

本集團個別不重大關聯企業之帳面金額及其彙總其經營結果之份額下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>持股比例</u>
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD("KISH NAK")	\$ 1,208	\$ 3,299	49%
NAK TOTAL SEALING SOLUTIONS PTY LTD. ("NAK TOTAL")	18,351	19,576	49%
BUSINESS FRIEND LIMITED ("BUSINESS FRIEND")	1,002	920	33.34%
NAK INTERNATIONAL LTD. ("NAK INTERNATIONAL")	22,124	13,915	33.33%
	<u>\$ 42,685</u>	<u>\$ 37,710</u>	

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
採用權益法之關聯企業損益之 份額：		
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	(\$ 1,845)	\$ 63
NAK TOTAL SEALING SOLUTIONS PTY LTD.	3,900	5,934
BUSINESS FRIEND LIMITED	( 17)	( 90)
NAK INTERNATIONAL LTD.	<u>5,816</u>	<u>4,863</u>
小計	7,854	10,770
其他綜合損益(稅後淨額)	<u>3,025</u>	<u>( 513)</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 10,879</u>	<u>\$ 10,257</u>

## (六) 不動產、廠房及設備

111年度

	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	淨兌換差額	期末餘額
成本						
土地	\$ 350,157	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 199	\$ 350,356
土地改良物	8,047	2,000	-	-	-	10,047
房屋及建築	987,691	16,881	-	-	5,769	1,010,341
機器設備	1,049,788	72,090	(29,421)	15,918	5,172	1,113,547
運輸設備	35,426	1,256	(1,130)	-	197	35,749
辦公設備	71,630	7,871	(4,154)	14	396	75,757
其他設備	539,811	37,805	(7,173)	1,560	357	572,360
未完工程	21,966	41,797	-	(17,583)	55	46,235
合計	\$ 3,064,516	\$ 179,700	(\$ 41,878)	(\$ 91)	\$ 12,145	\$ 3,214,392
累計折舊						
土地改良物	\$ 6,410	242	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,652
房屋及建築	371,929	30,777	-	-	1,619	404,325
機器設備	755,202	64,277	(27,124)	-	3,230	795,585
運輸設備	24,640	3,510	(1,099)	-	174	27,225
辦公設備	60,497	7,833	(4,154)	-	339	64,515
其他設備	331,556	46,300	(7,148)	-	234	370,942
合計	\$ 1,550,234	\$ 152,939	(\$ 39,525)	\$ -	\$ 5,596	\$ 1,669,244
帳面價值	\$ 1,514,282					\$ 1,545,148



110年度

	期初金額	本期增加	本期減少	本期移轉	淨兌換差額	期末餘額
成本						
土地	\$ 350,563	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 406)	\$ 350,157
土地改良物	7,727	320	-	-	-	8,047
房屋及建築	984,822	2,833	-	2,918	(2,882)	987,691
機器設備	990,004	80,837	(25,618)	6,381	(1,816)	1,049,788
運輸設備	33,962	3,526	(1,900)	-	(162)	35,426
辦公設備	61,491	10,930	(275)	234	(750)	71,630
其他設備	505,430	33,578	(6,243)	7,184	(138)	539,811
未完工程	17,141	21,551	-	(16,717)	(9)	21,966
合計	\$ 2,951,140	\$ 153,575	(\$ 34,036)	\$ -	(\$ 6,163)	\$ 3,064,516
累計折舊						
土地改良物	\$ 6,222	\$ 188	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,410
房屋及建築	342,966	30,063	-	-	(1,100)	371,929
機器設備	720,699	58,873	(23,175)	-	(1,195)	755,202
運輸設備	22,393	4,256	(1,798)	-	(211)	24,640
辦公設備	54,859	6,493	(275)	-	(580)	60,497
其他設備	289,267	48,039	(5,681)	-	(69)	331,556
合計	\$ 1,436,406	\$ 147,912	(\$ 30,929)	\$ -	(\$ 3,155)	\$ 1,550,234
帳面價值	\$ 1,514,734					\$ 1,514,282

1. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：無此情形。
2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(七)租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產包括土地、建物及公務車之租賃合約之期間為 1 到 50 年。土地依約定享有佔有、使用及收益等權利，並不得隨意更變土地用途；其餘租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 本集團承租之公務車之租賃期間不超過 12 個月。另民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日本集團對於短期租賃承諾之租賃給付分別為 498 仟元及 1,133 仟元。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	帳面金額	帳面金額
土地使用權	\$ 50,636	\$ 51,162
房屋	4,721	1,186
	<u>\$ 55,357</u>	<u>\$ 52,348</u>
	111年度	110年度
	折舊費用	折舊費用
土地使用權	\$ 1,357	\$ 1,310
房屋	4,543	3,713
	<u>\$ 5,900</u>	<u>\$ 5,023</u>

4. 本集團於民國 111 年度及民國 110 年度使用權資產之增添分別為 8,502 仟元及 3,454 仟元。
5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

<u>影響當期損益之項目</u>	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ 91	\$ 50
屬短期租賃合約之費用	498	1,133
變動租賃給付之費用	261	282
屬低價值資產租賃之費用	49	55

6. 本集團於民國 111 年度及民國 110 年度租賃現金流出總額分別為 6,017 仟元及 5,096 仟元。

(八) 投資性不動產

		111年度			
		期初餘額	本期增加	本期移轉	期末餘額
<u>成 本</u>					
土地		\$ 264,802	\$ -	\$ -	\$ 264,802
房屋及建築		6,600	-	-	6,600
其他設備		500	-	-	500
小計		<u>271,902</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>271,902</u>
<u>累 計 折 舊</u>					
房屋及建築		(\$ 3,774)	(\$ 608)	\$ -	(\$ 4,382)
其他設備		(287)	(45)	-	(332)
小計		<u>(4,061)</u>	<u>(\$ 653)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(4,714)</u>
合計		<u>\$ 267,841</u>			<u>\$ 267,188</u>

		110年度			
		期初餘額	本期增加	本期移轉	期末餘額
<u>成 本</u>					
土地		\$ 264,802	\$ -	\$ -	\$ 264,802
房屋及建築		6,600	-	-	6,600
其他設備		500	-	-	500
小計		<u>271,902</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>271,902</u>
<u>累 計 折 舊</u>					
房屋及建築		(\$ 3,166)	(\$ 608)	\$ -	(\$ 3,774)
其他設備		(242)	(45)	-	(287)
小計		<u>(3,408)</u>	<u>(\$ 653)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(4,061)</u>
合計		<u>\$ 268,494</u>			<u>\$ 267,841</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	111年度	110年度
投資性不動產之租金收入	<u>\$ 3,870</u>	<u>\$ 4,810</u>
當期產生租金收入之投資性不動產 所發生之直接營運費用	<u>\$ 865</u>	<u>\$ 862</u>

2. 本公司之子公司松全國際股份有限公司持有之投資性不動產於民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之公允價值分別為 571,292 仟元及 432,755 仟元屬第二等級公允價值，係參酌鄰近地區銷售價格後評價之，本公司未委請獨立估價師估價其公允價值。

3. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(九) 其他非流動資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
預付設備款	\$ 10,393	\$ 14,739
存出保證金	2,828	1,335
其他	7,038	10,328
	<u>\$ 20,259</u>	<u>\$ 26,402</u>

(十) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
擔保借款	\$ 190,000	1.67%~1.83%	不動產、廠房及設備
信用借款	<u>300,000</u>	1.78%	-
	<u>\$ 490,000</u>		
<u>借款性質</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
擔保借款	\$ 174,000	0.83%	不動產、廠房及設備
信用借款	<u>66,000</u>	0.83%	-
	<u>\$ 240,000</u>		

1. 於民國 111 年度及民國 110 年度認列於損益之利息費用分別為 5,747 仟元及 5,368 仟元。

2. 以不動產、廠房及設備提供之擔保資訊請詳附註八。

(十一) 其他應付款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 183,866	\$ 159,130
應付員工酬勞及董監酬勞	48,878	41,676
應付加工費	47,276	50,524
應付消耗品費	29,706	32,966
應付設備款	16,123	14,364
應付保險費	4,892	4,890
應付水電費	8,116	6,997
應付修繕費	6,756	5,263
其他應付費用	61,498	69,058
	<u>\$ 407,111</u>	<u>\$ 384,868</u>

(十二) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	111年12月31日
擔保借款	104.09.24~119.10.20，自第24個月起平均攤還本金	土地及建物	\$ 90,560
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			( 11,320)
			<u>\$ 79,240</u>
利率區間			<u>2.04%</u>
借款性質	借款期間及還款方式	擔保品	110年12月31日
擔保借款	107.11.05~122.11.05，自第37個月起依年金法攤還	土地及建物	\$ 89,429
擔保借款	108.01.07~123.01.07，自第37個月起依年金法攤還	土地及建物	90,000
擔保借款	104.09.24~119.10.20，自第24個月起平均攤還本金	土地及建物	<u>101,880</u>
			281,309
減：一年或一營業週期內到期之長期借款			( 190,749)
			<u>\$ 90,560</u>
利率區間			<u>1.38%</u>

(十三) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 6% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 154,890)	(\$ 140,117)
計畫資產公允價值	<u>106,519</u>	<u>89,824</u>
淨確定福利負債	<u>(\$ 48,371)</u>	<u>(\$ 50,293)</u>

## (3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
111年			
1月1日餘額	(\$ 140,117)	\$ 89,824	(\$ 50,293)
當期服務成本	( 564)	-	( 564)
利息(費用)收入	( 963)	631	( 332)
	( 141,644)	90,455	( 51,189)
再衡量數：			
財務假設變動影響數	9,003	-	9,003
計畫資產報酬 (不包括包含於利息 收入或費用之金額)	-	7,121	7,121
經驗調整	( 25,945)	-	( 25,945)
	( 16,942)	7,121	( 9,821)
提撥退休基金	-	12,639	12,639
支付退休金	3,696	( 3,696)	-
12月31日餘額	(\$ 154,890)	\$ 106,519	(\$ 48,371)
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
110年			
1月1日餘額	(\$ 164,838)	\$ 94,180	(\$ 70,658)
當期服務成本	( 930)	-	( 930)
利息(費用)收入	( 486)	283	( 203)
	( 166,254)	94,463	( 71,791)
再衡量數：			
人口統計假設變動影 響數	( 256)	-	( 256)
財務假設變動影響數	5,772	-	5,772
計畫資產報酬 (不包括包含於利息 收入或費用之金額)	-	1,488	1,488
經驗調整	10,141	-	10,141
	15,657	1,488	17,145
計畫縮減影響數	493	-	493
提撥退休基金	-	1,411	1,411
支付退休金	9,987	( 7,538)	2,449
12月31日餘額	(\$ 140,117)	\$ 89,824	(\$ 50,293)

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，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，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計劃資產公允價值之分類。民國111年12月31日及民國110年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

	111年度	110年度
折現率	1.30%	0.70%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%

民國111年度及民國110年度對於未來死亡率之假設分別係按照台灣壽險業第六回經驗生命表估計。

(6)因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
111年12月31日 對確定福利義務 現值之影響	(\$ 3,543)	\$ 3,663	\$ 3,629	(\$ 3,518)
110年12月31日 對確定福利義務 現值之影響	(\$ 3,469)	\$ 3,595	\$ 3,539	(\$ 3,434)

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退休金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。

(7)本公司於民國112年度預計支付予退休計畫之提撥金為6,702仟元。

(8)截至民國111年12月31日，該退休計畫之加權平均存續期間為9年。退休金支付之到期分析如下：

短於1年	\$ 5,288
1-2年	10,890
2-5年	16,634
5年以上	141,728
	<u>\$ 174,540</u>

2.(1)自民國94年7月1日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(2)昆山茂順及廣州茂博公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地政府公告繳費基數之一定比率提撥養老保險金，每位員工之退休金由政府統籌安排，本集團除按月提列外，無進一步義

務。民國 111 年度及民國 110 年度其提撥比率如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
昆山茂順	<u>16%</u>	<u>16%</u>
廣州茂博	<u>14%</u>	<u>14%</u>

(3)民國 111 年度及民國 110 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 30,195 仟元及 26,150 仟元。

#### (十四)股本

民國 111 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 1,000,000 仟元，實收資本額為 831,613 仟元，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

#### (十五)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

#### (十六)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提列 10% 為法定盈餘公積，餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。
2. 本公司股利政策如下：董事會擬具之盈餘分派議案，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘百分比之五十以上，其中現金紅利應為股東紅利總額之百分之二十以上，惟此項盈餘提供分派之比率及股東紅利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
4. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。  
(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，應就帳列股東權益項下之累積換算調整數，因選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積，故因轉換國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數提列特別盈餘公積計 6,326 仟元。
5. 本公司民國 110 年度及民國 109 年度盈餘分派案如下：



	110年度		109年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 55,353		\$ 37,499	
特別盈餘公積	15,802		( 9,880)	
現金股利	415,807	\$ 5.0	349,277	\$ 4.2
合計	<u>\$ 486,962</u>		<u>\$ 376,896</u>	

上述民國 110 年度及民國 109 年度盈餘分派議案，係分別於民國 111 年 6 月 9 日及民國 110 年 7 月 29 日經股東會決議通過。

6. 本公司於民國 112 年 3 月 16 日經董事會提議通過民國 111 年度盈餘分派案如下：

	111年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 64,234	
特別盈餘公積迴轉數	( 25,194)	
現金股利	465,703	\$ 5.6
合計	<u>\$ 504,743</u>	

上述民國 111 年度盈餘分派議案，尚需經股東會決議始生效。

7. 依民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函規定，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派；但公司已於首次適用 IFRSs 時提列特別盈餘公積，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。

#### (十七) 其他權益項目

111年度	外幣換算	總計
期初餘額	(\$ 191,973)	(\$ 191,973)
外幣換算差異數：		
- 集團	27,710	27,710
- 集團之稅額	( 5,542)	( 5,542)
- 關聯企業	3,782	3,782
- 關聯企業之稅額	( 757)	( 757)
期末餘額	<u>(\$ 166,780)</u>	<u>(\$ 166,780)</u>
110年度	外幣換算	總計
期初餘額	(\$ 176,171)	(\$ 176,171)
外幣換算差異數：		
- 集團	( 19,111)	( 19,111)
- 集團之稅額	3,822	3,822
- 關聯企業	( 641)	( 641)
- 關聯企業之稅額	128	128
期末餘額	<u>(\$ 191,973)</u>	<u>(\$ 191,973)</u>

(十八) 營業收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
客戶合約之收入	<u>\$ 4,162,236</u>	<u>\$ 3,859,606</u>

(以下空白)



2. 合約負債(表列其他流動負債)

本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年1月1日</u>
合約負債：			
合約負債-預收貨款	\$ 16,229	\$ 22,729	\$ 10,818

期初合約負債本期認列收入如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
合約負債期初餘額本期認列收入	\$ 21,216	\$ 9,375

(十九) 利息收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款利息	\$ 2,922	\$ 2,157
其他利息收入	489	489
	<u>\$ 3,411</u>	<u>\$ 2,646</u>

(二十) 其他收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
補助款收入	\$ 1,673	\$ 1,519
租金收入	3,870	4,810
其他	6,250	6,350
	<u>\$ 11,793</u>	<u>\$ 12,679</u>

(二十一) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
淨外幣兌換利益(損失)	\$ 66,782	(\$ 34,964)
處分不動產、廠房及設備損失	( 1,803)	( 1,289)
處分投資利益	-	21
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	-	( 6)
其他損失	( 5,196)	( 2,907)
	<u>\$ 59,783</u>	<u>(\$ 39,145)</u>

(二十二) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息費用：		
租賃負債	\$ 91	\$ 50
銀行借款	5,453	5,314
其他財務費用	203	4
合計	<u>\$ 5,747</u>	<u>\$ 5,368</u>

(二十三) 費用性質之額外資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工福利費用		
薪資費用	\$ 859,297	\$ 796,247
勞健保費用	78,931	69,151
退休金費用	31,091	27,283
董事酬金	7,472	7,472
其他員工福利費用	55,884	53,472
合計	<u>\$ 1,032,675</u>	<u>\$ 953,625</u>
折舊費用	<u>\$ 159,492</u>	<u>\$ 153,588</u>
攤銷費用	<u>\$ 9,879</u>	<u>\$ 4,830</u>

1. 依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工酬勞不低於3%，董事監察人酬勞不高於3%。
2. 本公司民國111年度及民國110年度員工酬勞及董監酬勞估列情形如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工酬勞	\$ 35,265	\$ 33,750
董事酬勞	6,000	6,000
	<u>\$ 41,265</u>	<u>\$ 39,750</u>

上述金額帳列薪資費用科目。民國111年度及民國110年度係依截至當期止之獲利情況估列，其估列比例如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工酬勞比例	4.10%	4.69%
董事酬勞比例	0.70%	0.83%

3. 經董事會決議之民國110年度員工酬勞及董監酬勞金額分別為33,750仟元及6,000仟元，與民國110年度財務報告認列之金額一致。
4. 本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十四) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 254,083	\$ 212,115
未分配盈餘加徵	8	-
以前年度所得低(高)估數	(1,675)	(4,307)
當期所得稅總額	<u>252,416</u>	<u>207,808</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	3,813	19,721
遞延所得稅總額	<u>3,813</u>	<u>19,721</u>
所得稅費用	<u>\$ 256,229</u>	<u>\$ 227,529</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
國外營運機構換算差額	\$ 6,299	(\$ 3,950)
確定福利計畫之再衡量數	(1,966)	3,429
	<u>\$ 4,333</u>	<u>(\$ 521)</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 255,455	\$ 230,220
按稅法規定應剔除之費用	2,441	1,762
永久性差異之所得稅影響數	-	281
遞延所得稅資產可實現性評估變動	-	(427)
以前年度所得稅高估數	(1,675)	(4,307)
未分配盈餘加徵	8	-
所得稅費用	<u>\$ 256,229</u>	<u>\$ 227,529</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	111年度			
	期初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	期末餘額
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
未實現聯屬公司				
間銷貨利益	\$ 11,967	\$ 1,227	\$ -	\$ 13,194
備抵存貨跌價				
損失	8,454	1,705	-	10,159
備抵呆帳	5,454	49	-	5,503
退休金未提撥數	9,760	381	-	10,141
負債準備	3,560	(3,560)	-	-
外銷收入	2,388	268	-	2,656
土地補償款	2,360	(18)	-	2,342
員工未休假獎金	4,361	238	-	4,599
未實現兌換損失	2,145	(1,375)	-	770
長期股權投資累				
積換算調整數	29,302	-	(6,299)	23,003
確定福利計畫之				
再衡量數	302	-	1,966	2,268
小計	<u>\$ 80,053</u>	<u>(\$ 1,085)</u>	<u>(\$ 4,333)</u>	<u>\$ 74,635</u>
-遞延所得稅負債：				
廠房搬遷利益	(\$ 24,570)	\$ 739	\$ -	(\$ 23,831)
採權益法認列				
之投資收益	(297,706)	(2,928)	-	(300,634)
土地增值稅準備	(7,165)	-	-	(7,165)
小計	<u>(\$ 329,441)</u>	<u>(\$ 2,189)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 331,630)</u>
合計		<u>(\$ 3,274)</u>	<u>(\$ 4,333)</u>	

## 110年度

	認列於其他			
	期初餘額	認列於損益	綜合淨利	期末餘額
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
未實現聯屬公司				
間銷貨利益	\$ 9,740	\$ 2,227	\$ -	\$ 11,967
備抵存貨跌價				
損失	7,815	639	-	8,454
備抵呆帳	5,847	( 393)	-	5,454
退休金未提撥數	10,404	( 644)	-	9,760
負債準備	-	3,560	-	3,560
外銷收入	2,030	358	-	2,388
土地補償款	2,435	( 75)	-	2,360
員工未休假獎金	3,620	741	-	4,361
未實現兌換損失	431	1,714	-	2,145
長期股權投資累				
積換算調整數	25,352	-	3,950	29,302
確定福利計畫之				
再衡量數	3,731	-	( 3,429)	302
小計	<u>\$ 71,405</u>	<u>\$ 8,127</u>	<u>\$ 521</u>	<u>\$ 80,053</u>
-遞延所得稅負債：				
廠房搬遷利益	(\$ 25,839)	\$ 1,269	\$ -	(\$ 24,570)
採權益法認列				
之投資收益	( 268,589)	( 29,117)	-	( 297,706)
土地增值稅準備	( 7,165)	-	-	( 7,165)
小計	<u>(\$ 301,593)</u>	<u>(\$ 27,848)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 329,441)</u>
合計		<u>(\$ 19,721)</u>	<u>\$ 521</u>	

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

5. 適用稅率情形：

子、孫公司名稱	適用所得稅法	適用稅率
昆山茂順	中華人民共和國企業所得稅法	適用稅率25%
廣州茂博	中華人民共和國企業所得稅法	適用稅率25%
泰國茂順	泰國企業所得稅法	適用稅率20%
印度茂順	公司稅法	適用稅率25%
松全	營利事業所得稅法	適用稅率20%



(二十五) 每股盈餘

	111年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 650,200	83,161	\$ 7.82
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 650,200	83,161	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	—	413	
屬於母公司普通股股東之本 期淨利加潛在普通股之影響	\$ 650,200	83,574	\$ 7.78
	110年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 539,820	83,161	\$ 6.49
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 539,820	83,161	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	—	427	
屬於母公司普通股股東之本 期淨利加潛在普通股之影響	\$ 539,820	83,588	\$ 6.46

於計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數。

(二十六) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	111年度	110年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 179,700	\$ 153,575
加：期初應付設備款	14,364	14,092
減：期末應付設備款	(16,123)	(14,364)
加：期末預付設備款	10,393	14,739
減：期初預付設備款	(14,739)	(13,725)
本期支付現金	\$ 173,595	\$ 154,317

## (二十七) 來自籌資活動之負債之變動

	短期借款	長期借款	存入保證金	租賃負債	應付股利	來自籌資活動 之負債總額
111年1月1日	\$ 240,000	\$ 281,309	\$ 559	\$ 1,324	\$ -	\$ 523,192
應付股利估列數	-	-	-	-	415,807	415,807
籌資現金流量之變動	250,000	( 190,749)	( 559)	( 5,118)	( 415,807)	( 362,233)
其他非現金之變動	-	-	-	8,079	-	8,079
111年12月31日	<u>\$ 490,000</u>	<u>\$ 90,560</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,285</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 584,845</u>
						來自籌資活動 之負債總額
110年1月1日	\$ 160,000	\$ 293,200	\$ 500	\$ 1,447	\$ -	\$ 455,147
應付股利估列數	-	-	-	-	349,277	349,277
籌資現金流量之變動	80,000	( 11,891)	59	( 3,576)	( 349,277)	( 284,685)
其他非現金之變動	-	-	-	3,453	-	3,453
110年12月31日	<u>\$ 240,000</u>	<u>\$ 281,309</u>	<u>\$ 559</u>	<u>\$ 1,324</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 523,192</u>

## 七、關係人交易

## (一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團關係
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD. ("KISH NAK")	本公司之關聯企業
NAK INTERNATIONAL LTD. ("NAK INTERNATIONAL")	本公司之關聯企業
NAK TOTAL SEALING SOLUTIONS PTY LTD. ("NAK TOTAL")	本公司之關聯企業

## (二) 與關係人間之重大交易事項

## 1. 營業收入

	111年度	110年度
商品銷貨：		
— 關聯企業	<u>\$ 74,727</u>	<u>\$ 87,735</u>

本公司與關係人之銷貨係按一般價格辦理，收款條件通常為出貨後 150 天內收款，一般客戶為出貨後 30~180 天內收款。

## 2. 應收關係人款項

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款：		
— 關聯企業	\$ 19,476	\$ 21,294
減：備抵損失	( 2,801)	( 2,801)
合計	<u>\$ 16,675</u>	<u>\$ 18,493</u>
長期應收帳款：		
— 關聯企業	\$ 24,426	\$ 24,426
減：備抵損失	( 24,426)	( 24,426)
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

應收關係人款項主要來自銷售交易，銷售交易之款項於銷售日後 180 天到期。該應收款項並無抵押及附息。

上開逾期轉列其他應收款係將逾授信期間之應收帳款予以轉列，其帳齡分布情形如下：

	帳齡分佈	111年12月31日	110年12月31日
		逾期帳齡	逾期帳齡
關聯企業	360天以上	\$ 24,426	\$ 24,426

### 3. 資金貸與關係人

長期應收帳款

	111年12月31日			
	期末餘額	利率	利息收入	期末應收利息
關聯企業	\$ 24,426	2%	\$ 489	\$ 3,165
	110年12月31日			
	期末餘額	利率	利息收入	期末應收利息
關聯企業	\$ 24,426	2%	\$ 489	\$ 2,675

關聯企業之資金貸與條件為款項貸與後約定按月償還。

### (三) 主要管理階層薪酬資訊

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 42,081	\$ 37,336
退職後福利	802	800
總計	\$ 42,883	\$ 38,136

### 八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	111年12月31日	110年12月31日	
不動產、廠房及設備	\$ 644,428	\$ 654,375	長短期借款
投資性不動產	215,219	215,827	長期借款
	\$ 859,647	\$ 870,202	

註：上述質押資產係供借款額度使用，尚未實際借款。

### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

#### (一) 或有事項

無此情形。

#### (二) 承諾事項

##### 1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	111年12月31日	110年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 67,493	\$ 48,749

2. 截至民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日止，本公司為進口原料及設備已開立未使用之信用狀餘額分別為 14,498 仟元及 18,274 仟元。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

民國 112 年 3 月 16 日經董事會提議通過民國 111 年度盈餘分派案，請詳附註六(十六)6.。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理係依據本集團所營事業之產業規模，考量產業未來成長及產品發展，設定適當之市場佔有率，並據以規劃相對應之資本支出，再依財務營運計畫計算所需之營運資金，最後考量產品競爭力所能產生之營業利益與現金流量，以決定適當之資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 437,993	\$ 470,015
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	51,499	59,416
應收票據	284,974	342,184
應收帳款(含關係人)	1,124,154	947,738
其他應收款	30,968	36,531
存出保證金(帳列其他非流動資產)	2,828	1,335
	<u>\$ 1,932,416</u>	<u>\$ 1,857,219</u>

(以下空白)

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 490,000	\$ 240,000
應付票據	3,243	2,468
應付帳款	218,591	173,966
其他應付款	407,111	384,868
長期借款(包含一年或 一營業週期內到期)	90,560	281,309
存入保證金(帳列其他 非流動負債)	-	559
	<u>\$ 1,209,505</u>	<u>\$ 1,083,170</u>
租賃負債	<u>\$ 4,285</u>	<u>\$ 1,324</u>

## 2. 風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部透過與集團內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

## 3. 重大財務風險之性質及程度

### (1) 市場風險

#### 匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元、歐元、日幣、澳幣及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

(以下空白)

- B. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣，部份子公司之功能性貨幣為人民幣、泰銖及美元)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

111年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣：功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 22,449	30.7100	\$ 689,409
人民幣：新台幣	1,079	4.4080	4,756
歐元：新台幣	7,717	32.7200	252,500
日幣：新台幣	142,432	0.2320	33,044
澳幣：新台幣	521	20.8300	10,852
<u>非貨幣性項目</u>			
伊朗幣：新台幣	\$ 11,846,172	0.0001	\$ 1,185
美金：新台幣	33	30.7100	1,013
澳幣：新台幣	1,065	20.8300	22,184
110年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣：功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 21,078	27.6800	\$ 583,439
人民幣：新台幣	2,217	4.3290	9,597
歐元：新台幣	8,536	31.3200	267,348
日幣：新台幣	87,001	0.2410	20,967
澳幣：新台幣	730	20.0800	14,658
<u>非貨幣性項目</u>			
伊朗幣：新台幣	\$ 29,826,171	0.0001	\$ 2,983
美金：新台幣	33	27.6800	913
澳幣：新台幣	1,170	20.0800	23,494

- C. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國111年度及民國110年度認列之全部兌換損失及兌換利益(含已實現及未實現)，因外幣種類繁多，故彙總金額後分別為兌換利益66,782仟元及兌換損失34,964仟元。

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		111年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣：功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	2%	\$ 13,788	\$	-
人民幣：新台幣	2%	95		-
歐元：新台幣	2%	5,050		-
日幣：新台幣	2%	661		-
澳幣：新台幣	2%	217		-
<u>非貨幣性項目</u>				
伊朗幣：新台幣	2%	\$ -	\$	24
美元：新台幣	2%	-		20
澳幣：新台幣	2%	-		444
		110年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣：功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	2%	\$ 11,669	\$	-
人民幣：新台幣	2%	192		-
歐元：新台幣	2%	5,347		-
日幣：新台幣	2%	419		-
澳幣：新台幣	2%	293		-
<u>非貨幣性項目</u>				
伊朗幣：新台幣	2%	\$ -	\$	60
美金：新台幣	2%	-		18
澳幣：新台幣	2%	-		470

#### 價格風險

本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團持續觀察被投資公司未來發展與市場趨勢。

#### 現金流量及公允價值利率風險

A. 本集團之利率風險來自於持有浮動利率及固定利率之長短期借款，使本集團暴露於現金流量利率風險及公允價值利率風險，本集團透過維持一適當固定及浮動利率組合及持有被按浮動利率之現金及約當現金來管理利率風險。於民國 111 年度及民國 110 年度，本集團按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。

B. 假若利率上升/下降 10 個基點，而其他所有因素維持不變情況下

對民國 111 年度及民國 110 年度稅後淨利之最大影響分別為減少或增加 464 仟元及 417 仟元。

(2)信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款及存出保證金，及分類為按攤銷後成本衡量之定期存款的合約現金流量。
- B. 本集團係以集團角度建立信用風險之管理。檢視銀行信用情況，經評估該銀行信用評等良好，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，集團內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本集團用以判定金融資產為信用減損之指標如下：
  - (A)發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增。
  - (B)發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。
  - (C)發行人延滯或不償付利息或本金；
  - (D)導致發行人違約有關之全國性或區域性經濟情況不利之變化。
- D. 本集團採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：  
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- E. 當合約款項按約定之支付條款逾期一年，本集團視為已發生違約。
- F. 本集團經過追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本集團仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- G. 本集團將對客戶之應收票據及應收帳款採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- H. 本集團之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣並未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。
- I. 本集團納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之損失率法如下：



111年12月31日	未逾期	1-30天內	31-90天	91-180天	181-360天	360天以上	合計
預期損失率	0.04%	0.35%	2.01%	49.35%	100.00%	100%	
帳面價值總額	\$ 928,637	\$ 142,603	\$ 35,436	\$ 4,723	\$ 2,477	\$ 7,629	\$ 1,121,505
備抵損失	(\$ 375)	(\$ 502)	(\$ 712)	(\$ 2,331)	(\$ 2,477)	(\$ 7,629)	(\$ 14,026)

110年12月31日	未逾期	1-30天內	31-90天	91-180天	181-360天	360天以上	合計
預期損失率	0.05%	0.23%	0.88%	39.12%	86.91%	100%	
帳面價值總額	\$ 762,213	\$ 124,131	\$ 42,147	\$ 2,403	\$ 2,276	\$ 7,879	\$ 941,049
備抵損失	(\$ 351)	(\$ 284)	(\$ 372)	(\$ 940)	(\$ 1,978)	(\$ 7,879)	(\$ 11,804)

J. 本集團所持有之按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、其他應收帳款(不含關係人款項)及存出保證金，評估其逾期損失率微小，故民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之備抵損失皆不重大。

K. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	111年	110年
	應收帳款備抵損失	應收帳款備抵損失
1月1日	\$ 11,804	\$ 12,381
提列減損損失(迴轉)	2,136	( 547)
匯率影響數	86	( 30)
12月31日	\$ 14,026	\$ 11,804

L. 本集團將逾期應收帳款-關係人款項轉列其他應收帳款-關係人(長期應收款-關係人)，並提列逾期信用損失，其備抵損失變動表如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	應收帳款-關係人備抵損失	應收帳款-關係人備抵損失
1月1日(暨12月31日)	\$ 2,801	\$ 2,801
	111年12月31日	110年12月31日
	長期應收款-關係人備抵損失	長期應收款-關係人備抵損失
1月1日(暨12月31日)	\$ 24,426	\$ 24,426

### (3) 流動性風險

A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需求，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度。

B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回集團財務部。集團財務部則將剩餘資金投資於付息之活期存款、定期存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。

C. 本集團未動用借款額度明細如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
浮動利率		
一年內到期	\$ 763,000	\$ 713,000
一年以上到期	-	-
固定利率		
一年內到期	-	-
一年以上到期	-	-

D. 下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

111年12月31日	<u>3個月以下</u>	<u>3個月至1年內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2年以上</u>	<u>合計</u>
短期借款	\$ 490,572	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 490,572
應付票據	3,243	-	-	-	3,243
應付帳款	198,653	19,938	-	-	218,591
其他應付款	170,735	236,376	-	-	407,111
租賃負債	584	3,701	-	-	4,285
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	3,282	9,760	12,811	72,019	97,872

非衍生金融負債：

110年12月31日	<u>3個月以下</u>	<u>3個月至1年內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2年以上</u>	<u>合計</u>
短期借款	\$ 66,385	\$ 174,199	\$ -	\$ -	\$ 240,584
應付票據	2,468	-	-	-	2,468
應付帳款	162,921	11,045	-	-	173,966
其他應付款	159,797	225,071	-	-	384,868
租賃負債	347	977	-	-	1,324
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	182,759	9,466	12,485	83,022	287,732
存入保證金	-	59	-	500	559

### (三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之上市櫃股票投資及受益憑證之公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、按攤銷後

成本衡量之金融資產、長期借款(包含一年或一營業週期內到期)及存入保證金的帳面金額係公允價值之合理近似值。

3.以公允價值衡量之金融及非金融工具：無此情形。

#### (四) 其他事項

因新型冠狀病毒肺炎疫情流行以及政府推動多項防疫措施之影響，截至民國 111 年 12 月 31 日止，經評估本集團之營運未受疫情及相關防疫措施產生重大影響，同時針對防止疫情傳播影響公司營運，業已採行相關防疫措施並持續管理相關事宜，相關營運活動亦未受重大影響。

### 十三、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：請詳附表二。
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：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表三。

#### (二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表四。

#### (三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表五。
2. 直接或間接經由第三地區與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表五。

#### (四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表六。

#### 十四、營運部門資訊

##### (一)一般性資訊

本集團管理階層已依據主要營運決策者於制定決策時所使用之報導資訊辨認應報導部門。

本集團之企業組成、劃分部門之基礎及部門資訊之衡量基礎於本期並無重大改變。

##### (二)部門資訊之衡量

本集團營運部門損益係以稅後損益衡量，並作為評估績效之基礎。

##### (三)部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

###### 111年度

	台灣	大陸	其他	總計
外部收入	\$ 2,749,158	\$ 1,313,389	\$ 99,689	\$ 4,162,236
內部部門收入	274,121	16,827	-	290,948
部門收入	<u>\$ 3,023,279</u>	<u>\$ 1,330,216</u>	<u>\$ 99,689</u>	<u>\$ 4,453,184</u>
部門損益	<u>\$ 650,977</u>	<u>\$ 272,534</u>	<u>\$ 13,509</u>	<u>\$ 937,020</u>

###### 部門損益包含：

財務成本	\$ 5,544	\$ 203	\$ -	\$ 5,747
折舊及攤銷	127,670	41,103	598	169,371
所得稅費用	166,674	87,147	2,408	256,229

###### 110年度

	台灣	大陸	其他	總計
外部收入	\$ 2,376,862	\$ 1,394,277	\$ 88,467	\$ 3,859,606
內部部門收入	418,637	544	-	419,181
部門收入	<u>\$ 2,795,499</u>	<u>\$ 1,394,821</u>	<u>\$ 88,467</u>	<u>\$ 4,278,787</u>
部門損益	<u>\$ 542,127</u>	<u>\$ 284,581</u>	<u>\$ 14,887</u>	<u>\$ 841,595</u>

###### 部門損益包含：

財務成本	\$ 5,364	\$ 4	\$ -	\$ 5,368
折舊及攤銷	123,858	33,945	615	158,418
所得稅費用	138,702	86,502	2,325	227,529

(四) 部門損益調節資訊

民國 111 年度及民國 110 年度部門收入與繼續營業部門損益調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
應報導營運部門調整後收入數	\$ 4,453,184	\$ 4,278,787
消除部門間收入	( 290,948)	( 419,181)
合併營業收入合計數	<u>\$ 4,162,236</u>	<u>\$ 3,859,606</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
應報導營運部門損益	\$ 937,020	\$ 841,595
消除部門間損益	( 285,246)	( 297,158)
繼續營業部門損益	<u>\$ 651,774</u>	<u>\$ 544,437</u>

(五) 產品別及勞務別之資訊

本集團之收入主要係生產及銷售各類油封及混煉膠等產品。

收入餘額明細組成如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
油封	\$ 3,612,230	\$ 3,384,248
混煉膠	217,912	194,685
其他	332,094	280,673
合計	<u>\$ 4,162,236</u>	<u>\$ 3,859,606</u>

(六) 地區別資訊

本集團地區別收入係以銷售洲別為計算基礎。非流動資產依資產所在地區分，係指不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產、無形資產及其他非流動資產，但不含按攤銷後成本衡量之金融資產、採用權益法之投資及遞延所得稅資產。

	<u>111年度</u>		<u>110年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>
亞洲	\$ 2,275,957	\$ 1,902,565	\$ 2,317,169	\$ 1,864,056
歐洲	1,031,191	-	918,969	-
美洲	852,626	-	618,453	-
非洲	2,462	-	5,015	-
合計	<u>\$ 4,162,236</u>	<u>\$ 1,902,565</u>	<u>\$ 3,859,606</u>	<u>\$ 1,864,056</u>

(以下空白)

茂順密封元件科技股份有限公司

資金貸與他人

民國111年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金 與性質 (註2)	業務 往來金額 (註1)	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱 價值	對個別對象 資金貸與限 額 (註1)	資金貸與 總限額 (註1)	備註
0	茂順密封元件科技 股份有限公司	KISHI NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	長期應收款	Y	\$ 24,426	\$ 24,426	\$ 24,426	2%	(1)	\$ -	-	\$ 24,426	-	-	\$ 346,714	註3、 註4、註5

註1：(1)有業務往來者限額，貸與總金額以不超過本公司淨值10%為限，個別貸與金額以不超過雙方最近一年業務往來金額為限。  
(2)有短期融通資金之必要者限額：貸與總金額以不超過本公司淨值20%為限，個別貸與金額以不超過本公司淨值10%為限。  
(3)係111年1月1日至111年12月31日之資訊。

註2：(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註3：依(93)基秘字第167號規定將逾授信期間之帳款轉列其他應收款。

註4：本公司對KISHI NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD. 資金貸與金額已超過雙方最近一年業務往來金額，致不符合公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則之規定，已訂定改善計畫，並將相關改善計畫送審計委員會。

註5：本公司對KISHI NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD. 之應收關係人款項24,426千元，已全數提列逾期信用損失，其相關應收關係人款項資訊，請詳附註七、(二)說明。

茂順密封元件科技股份有限公司

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

民國111年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

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(註1)			應收(付)票據、帳款		估總應收(付)票據、帳款之比率	備註
			金額	估總進(銷)貨之比率	單價	授信期間	授信期間	餘額	比率		
茂順密封元件科技股份有限公司	昆山茂順密封件工業有限公司	子公司	\$ 216,323	5.2%	註1	出貨後90天內收款	出貨後90天內收款	\$ 68,278	5%	無	

註1：本公司銷售予昆山茂順密封件工業有限公司成品之售價略低於一般客戶。

註2：於合併報告已沖銷。

茂順密封元件科技股份有限公司

母子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國111年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註1)	科目	金額(註2)	交易條件	佔合併總營收或總資產 之比率
0	茂順密封元件股份有限公司	昆山茂順密封件工業有限公司	1	銷貨收入	\$ 216,323	成品銷售價格略低於一般廠商，收款條件為出貨後90天內收款	5.2%
0	茂順密封元件股份有限公司	NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	1	銷貨收入	25,783	銷貨價格同一般廠商，收款條件為出貨後90天內收款	0.6%
0	茂順密封元件股份有限公司	NAK SEALING TECHNOLOGIES (INDIA) PRIVATE LIMITED	1	銷貨收入	28,864	銷貨價格同一般廠商，收款條件為出貨後90天內收款	0.7%
0	茂順密封元件股份有限公司	昆山茂順密封件工業有限公司	1	應收帳款	68,278	成品銷售價格略低於一般廠商，收款條件為出貨後90天內收款	1.3%

註1：係母公司對子公司之交易。

註2：僅揭露交易金額達新台幣一千萬元以上之交易資訊。



茂順密封元件科技股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國111年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

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		股數	期末持有		被投資公司本期		備註
				本期末	去年底		比率	帳面金額	損益	損益	
茂順密封元件科技股份有限公司	SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED	英屬維京群島	一般投資業務	\$ 155,266	\$ 155,266	4,787,379	100	\$ 1,488,564	\$ 271,338	\$ 271,338	
茂順密封元件科技股份有限公司	NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	泰國	油封銷售	12,815	12,815	15,000	100	35,006	6,797	6,797	
茂順密封元件科技股份有限公司	KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	伊朗	油封生產及銷售	4,865	4,865	150,548	49	1,208	( 3,765)	( 1,845)	
茂順密封元件科技股份有限公司	SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	模里西斯	一般投資業務	17,890	17,890	577,859	100	26,041	6,334	6,334	
茂順密封元件科技股份有限公司	BUSINESS FRIEND LIMITED	香港	一般投資業務	-	-	-	33.34	1,002	( 52)	( 17)	
茂順密封元件科技股份有限公司	NAK TOTAL SEALING SOLUTIONS PTY LTD.	澳大利亞	油封銷售	13,957	13,957	4,900	49	18,351	7,959	3,900	
茂順密封元件科技股份有限公司	松全國際股份有限公司	台灣	橡膠製品製造業	182,560	167,560	13,500	100	187,749	777	777	註2
SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED	NAK HONGKONG CO., LTD.	香港	一般投資業務	149,289	149,289	7,320,000	100	1,503,414	269,951	-	註1
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK INTERNATIONAL LTD.	俄羅斯	油封銷售	3,561	3,561	-	33.33	26,543	17,451	-	註1
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED	印度	油封銷售	1,149	1,149	2,097,865	60	4,151	1,015	-	註1

註1：係本公司轉投資之孫公司，未予列示投資損益。

註2：子公司松全國際股份有限公司於民國111年辦理現金增資15,000千元，增資基準日為民國111年8月9日，業已完成變更登記。

茂順密封元件科技股份有限公司

大陸投資資訊—基本資料

民國111年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自台灣		本期匯出或收回		本期期末自台灣	被投資公司本	本公司直接	本期認列投資	期末投資帳面金	截至本期末已匯	備註
				匯出累積投資金額	匯入	投資金額	收回							
昆山茂順密封件 工業有限公司	生產製造各式 密封件及其配件	\$ 462,365	2	\$ 148,385	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 148,385	\$ 269,951	100	\$ 269,951	\$ 1,502,771	\$ 1,411,221	註1、註3
廣州市茂博汽車 科技有限公司	專業技術服務業	5,179	2	2,851	-	-	-	2,851	2,596	55	1,428	-	-	註1、註3
茂順密封元件科技股份有限公司		\$ 151,236		\$ 291,745		\$ 2,090,218								

註1：本期相關數字涉及外幣數字，係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註2：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註3：經由台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註4：因市場因素及經營策略考量，本集團於民國111年8月4日經董事會通過解散廣州市茂博汽車科技有限公司，並依當地政府解散清算相關法規辦理後續事項。

茂順密封元件科技股份有限公司

主要股東資訊

民國111年1月1日至12月31日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
石正復	6,658,348	8.00%
唐迪投資股份有限公司	4,285,000	5.09%

茂順密封元件科技股份有限公司



NAK SEALING TECHNOLOGIES CORPORATION

董事長 石正復



