

股票代碼：1506



正道工業股份有限公司

RIGHT WAY INDUSTRIAL CO.,LTD

一一一年度

年

報

中華民國一十二年五月十五日刊印

公開揭露年報相關資料網址：	1.公開資訊觀測站 (http://mops.twse.com.tw) 查詢
	2.本公司網站 (http://www.rightway.com.tw) 「投資人專區」

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人

姓名：羅仕溢

職稱：總經理

電話：(06) 266-4101

E-mail：Russel.Lo@rightway.tw

代理發言人

姓名：黃俊達

職稱：財務部協理

電話：(06) 266-4101

E-mail：Don.Huang@rightway.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司 地址：717-44 台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號
電話：(06) 266-4101
傳真：(06) 266-4015、(06) 266-4374

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司 股務代理部
地址：103 台北市承德路三段 210 號地下 1 樓
電話：(02) 2586-5859
網址：<http://agent.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、網址及電話：

簽證會計師：李季珍，吳長駿
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：700019 台南市中西區永福路一段 189 號 13 樓
電話：(06) 213-9988
網址：<http://www.deloitte.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.rightway.com.tw>

目 錄

<u>壹、致股東報告書</u>	1
一、一一一年度營運狀況.....	2
二、研究發展狀況.....	2
三、一一二年營業計畫概要.....	2
四、公司未來發展政策.....	3
五、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	3
<u>貳、公司概况</u>	5
一、公司簡介.....	5
二、公司沿革.....	6
<u>參、公司治理報告</u>	8
一、一一二年組織系統圖.....	8
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	10
三、公司治理運作情形.....	24
四、會計師公費資訊.....	51
五、更換會計師資訊.....	52
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.....	53
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.....	53
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	54
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.....	55
<u>肆、募資情形</u>	56
一、資本及股份應記載事項.....	56
二、公司債辦理情形.....	63
三、特別股辦理情形.....	63
四、海外信託憑證辦理情形.....	63
五、員工認股憑證辦理情形.....	63
六、限制員工權利新股之辦理情形.....	65
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	65

八、資金運用計劃執行情形	65
<u>伍、營運概況</u>	67
一、業務內容	67
二、市場及產銷概況	71
三、最近二年度從業員工人數統計表	74
四、環保支出資訊	74
五、勞資關係	75
六、資通安全管理	76
七、重要契約	77
<u>陸、財務概況</u>	78
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	78
二、最近五年度財務分析	82
三、一一一年財務報告之審計委員會審查報告	85
四、最近年度財務報告	86
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	86
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生財務週轉困難之情事及其對本公司財務狀況之影響	86
<u>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</u>	87
一、財務狀況	87
二、財務績效	88
三、現金流量分析	89
四、年度重大資本支出對財務業務之影響	89
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	89
六、風險管理之分析評估	90
七、其他重要事項	90
<u>捌、特別記載事項</u>	91
一、關係企業相關資料	91
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	94
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	94
四、其他必要補充說明事項	94
<u>玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項</u>	94

壹、致股東報告書

各位股東女士/先生，大家好

經由前兩年處分虧損累累的大陸轉投資事業，以及在台灣母公司與馬來子公司一方面進行內部資源整合與成本控管，再者反映匯率／原物料波動而適度調漲售價，使得毛利率合理的回升，因而我們能在 2022 年繳出一張不錯的成績單，稅後淨利達 NT\$ 92 百萬元，較前一年度大幅成長。

大成鋼集團於 2022 年 6 月入主正道集團後，除了繼續金屬事業部的發展外，也導入了系統櫃的新事業。在金屬事業方面，我們將持續聚焦鋁鍛造與鑄造核心產品的開拓與行銷外，也將強化統包整合能力以滿足客戶”一站購足”的需求。另外，系統櫥櫃新事業，經半年多的籌劃，已於 2023 年 3 月起開始逐步量產，並以國內裝潢市場為主。

展望 2023 年，我們認為金屬事業可望穩定成長獲利，由於系統櫃事業的加入，我們更期待整體營收與利潤可進一步表現。

茲將本公司過去一年營運狀況及計劃敘述如下：

一、一一一年度營運狀況：

1、營業計劃實施成果：

單位：新台幣仟元

項 目	110 年度	111 年度	差異數	成長比例(%)
營業收入	1,064,137	1,141,618	77,481	7.3%
營業毛利	154,025	202,618	48,593	31.5%
營業淨(損)利	(30,693)	16,480	47,173	153.7%
稅前淨(損)利	38,033	103,304	65,271	171.6%
淨(損)利	49,047	91,915	42,868	87.4%

2、預算執行情形：不適用（本公司 111 年度未編製財務預測）

3、財務收支及獲利能力分析：

本公司 111 年度全年合併營收為 1,141,618 仟元，較前一年的 1,064,137 仟元成長了 7.3%；稅後淨利為 91,915 仟元，每股盈餘為 0.43 元，較前一年稅後淨利 49,047 仟元及每股盈餘 0.26 元為佳。

本公司 111 年度毛利率為 17.8%，前一年為 14.5%；營業利益率為 1.4%，前一年營業淨損率則為 2.9%。稅後純利率為 8%，較前一年的稅後純利率 5% 為佳。

二、研究發展狀況：

本公司 110 年度及 111 年度合併研究發展支出為 27,957 仟元及 18,086 仟元，約占合併營收 2.6% 及 1.6%。本公司一向堅信只有研發能使公司永續經營並創造公司價值，對於各項新產品或新技術之投入不遺餘力，以擴大公司營運規模。

三、一一二年營業計畫概要：

(一)經營理念：

1. 以穩健的營收及不斷成長的收益提升股東滿意度。
2. 以零客訴，有競爭力的成本及交貨準時提升顧客滿意度。
3. 提供安全舒適的工作環境，健全技能培訓暨人才培育制度，提升員工滿意度。

(二)經營方針：

1. 持續建立重力鑄造及鋁合金鍛造的自製能力。
2. 維繫並開發國內外新業務及客戶。
3. 推動專案管理制度明確責任分工展現高度整合能力。
4. 致力於開發，生產，包裝，物流等方面不良率的最低化。
5. 優化開發與生產流程，推動 VA/VE 與庫存控管機制，降低換線時間與試製的不良。
6. 致力於零職災及預防污染節能減碳，推動清潔生產並建置完善的工作安全環境及管理體系。
7. 完善教育訓練，人盡其才，獎賞分明。

(三)一一二年營業目標：

展望 112 年，本公司業務發展重點，將持續著重於休閒車輛、工業產品及汽/機車等領域，除持續深耕現有客戶外，OE 以工業及休閒車輛領域為主，AM 以北美活塞售後市場(汽車/雪車/水上摩托車/重型機車)為主。另外，新客戶亦在積極拓展中，將偏重於車輛(休閒用/電動車)、醫療、工業。產品定位方面，除聚焦於核心產品，如鋁重鑄與鋁鍛造相關產品外，亦將強化外包統合能力，諸如活塞/鑄鐵/壓鑄/鋼鍛等非廠內自製相關產品。未來，本公司將在既有的基礎上，持續進行各項改善，以滿足客戶之所需。此外，系統櫥櫃新事業的導入，經半年來的籌劃，已進入緊鑼密鼓階段，設備已安裝完畢，目前正在試車中與試產中，預計 112 年起即可陸續量產，將為正道集團帶來新活力與新成長動能。

(四)預期銷售數量及其依據：

本公司在休閒車輛、工業產品、及汽/機車等領域都有均衡的發展，分散產業別方式分散公司經營風險，降低單一產業之營業比重。

(五)重要之產銷政策：

1. 正道已定位為專業的工業用零組件廠商，並具備 ODM 能力，市場以外銷為主，策略重心以發展開拓傳統汽車以外之休閒車輛與工業客戶為主，產品線除了引擎件之活塞/連桿外，並擴及其他相關鋁鑄件與鋁鍛件，國內市場則持續與中華汽車、裕隆汽車維持密切夥伴關係。
2. 在現有產品組合之基礎上，朝向開發技術層次更高，更具附加價值之同類產品，以滿足更高階國際性客戶之不同需求，讓正道的優質產品行銷於世界一流公司。
3. 繼續深耕北美、日本與歐洲等的市場，並開發休閒產業相關產品，乃正道今後市場開發的重點工作項目。
4. 持續開發新產品，滿足 OEM 客戶需求，AM 市場方面除提供原廠件相等品質零件外，並持續拓展新客戶，隨著市場需求落實多樣化銷售，並以母廠技術開發能力，結合海外子公司產能及營銷據點，資源整合相互支援，共同爭取商機。
5. 以多年累積技術設計和外包能力，爭取國外發動機活塞、連桿以及相關鑄造件、鍛造件之開發，並以活塞/連桿搭配整組行銷，讓客戶得以” one-stop solution ” 滿足，以此拓展多樣化產品之共同行銷，提升業績。
6. 定期派業務人員配合技術及品保同仁拜訪國外客戶，協助客戶解決技術及品質問題，以爭取客戶對本公司的信任，授權開發新產品提升業績。

四、公司未來發展政策：

1. 投入充足的研發費用及人力，提供高品質的鑄件與鍛件產品，從工程設計到量產的完整產品開發製造服務。
2. 秉持著「榮譽、創新、永續」的精神，與國際性企業技術合作，尋求高品質並積極開發新產品。
3. 持續擴廠，以擴增產能，降低成本，縮短交貨期限。

五、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

本公司主要供應給 OEM 的客戶，我們對售服市場的客戶也一樣提供專業的服務，我們的售

服件一向以能提供 OE 水準品質的產品給獨立的售後市場產品代理商而自豪。憑著以往在汽機車工業耕耘數十年奠下的強固基礎，現已具備相當的 ODM 能力，本公司已是全球在汽車、ATV、雪車、摩托車、私人遊艇、船舶、汽柴油卡車上具複雜性且高科技零部件的製造商。直至今日，我們也已經為客戶產出百萬個以上的活塞、連桿、轉向與懸吊系統所需的鑄造或鍛造零部件。

本公司產品主要以鑄件及鍛品為主，對廢棄物、廢棄及毒性化物質與能源耗用，可能造成大環境之衝擊，都以具體之管理方案配合環境保護法規為依據，落實風險管理並持續設備改善，保障員工生命安全，推動教育訓練及員工健康促進，造福員工福利。

未來本公司除強化公司治理、履行企業社會責任、提升經營效能、力求研發創新外，我們深信，在卓越經營團隊的帶領及各位股東的支持下，繼續秉持一貫的誠信、永續經營理念，公司營運定能穩定成長，以創造全體股東更高的長期價值，深盼各位股東能一本初衷繼續給予支持、鼓勵、提攜與指教。

最後 在此謹代表本公司全體同仁感謝諸位股東能在百忙中撥駕光臨股東會，敬祝各位身體健康，萬事如意。

董事長：謝麗雲



總經理：羅仕溢



貳、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國五十四年三月十三日

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

<u>名稱</u>	<u>地址</u>	<u>電話</u>
總公司及工廠	台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號	(06) 266-4101
馬來廠	LOT 20 & 21 HICOM INDUSTRIAL ESTATE,SECTION 26, SECTOR B,40000 SHAH ALAM, SELANGOR DARUL EHSAN, MALAYSIA P. O. Box 7165	60351912022

(三) 所營事業：

- 1、金屬鍛造業
- 2、其他金屬製品製造業
- 3、表面處理業
- 4、機械設備製造業
- 5、其他機械製造業
- 6、其他電機及電子機械器材製造業
- 7、汽車及其零件製造業
- 8、機車及其零件製造業
- 9、自行車及其零件製造業
- 10、模具製造業
- 11、五金批發業
- 12、汽、機車零件配備批發業

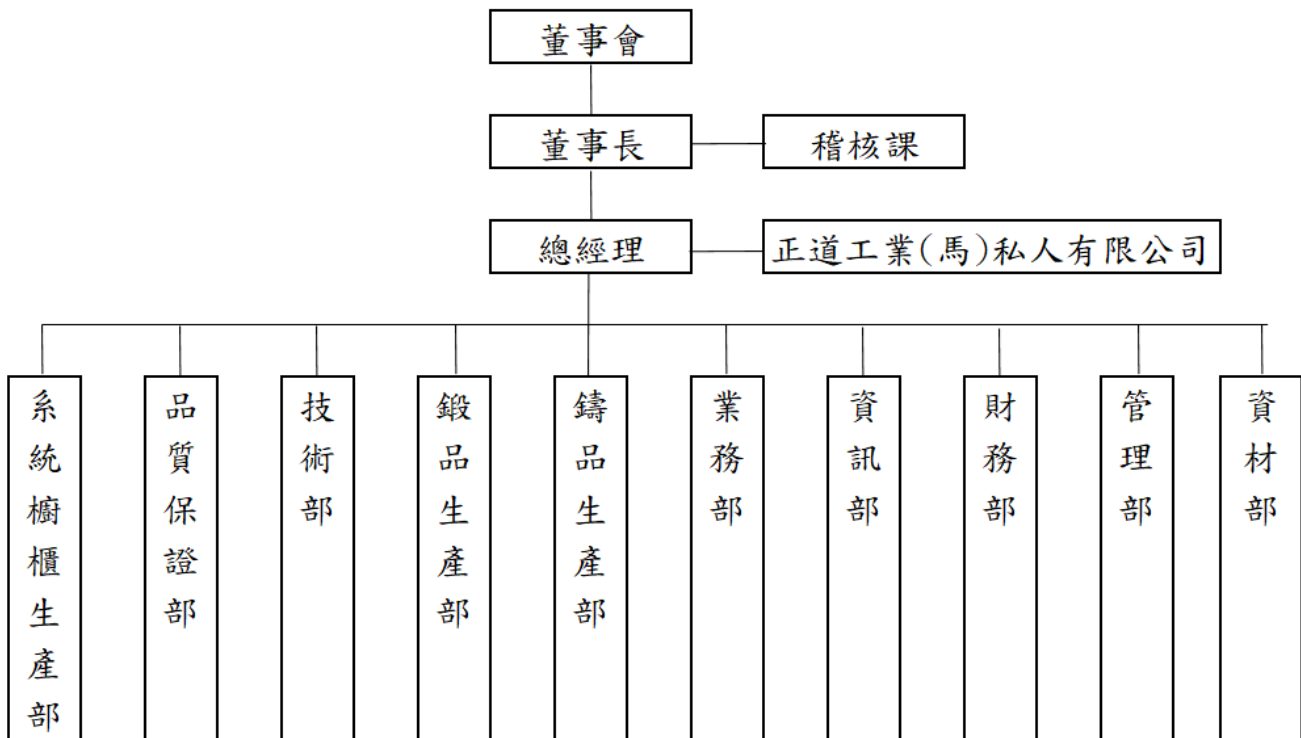
二、公司沿革：

- 民國 54 年：於台南市建國路 216 號成立正道工業股份有限公司，資本額為 150 萬元，蘇承明先生任董事長。
- 民國 55 年：增資為 400 萬元，並改由劉華智先生任董事長。
- 民國 56 年：為增設加工機械增資為 500 萬元，並將公司地址遷移至台南市仁和路 45 號。經濟部核准與日本 A R T 金屬工業株式會社技術合作生產活塞。
- 民國 58 年：增資為 700 萬元。
- 民國 59 年：於台北、台中、高雄等地設立分公司。增資為 1,000 萬元。
- 民國 60 年：增資為 1,100 萬元。正道牌及台灣亞都牌活塞獲得經濟部中央標準局正字標記證書。
- 民國 61 年：增加自行車裝配銷售業務。增資為 1,800 萬元。
- 民國 62 年：經濟部核准與日本彌生鍛造株式會社技術合作生產汽車傳動零件。增資為 3,000 萬元，與日本 555 商標彌生鍛造株式會社技術合作生產車輛轉向拉桿及懸吊球狀接頭。
- 民國 64 年：仁德分廠建廠完成，開始生產汽車傳動零件。增資為 5,000 萬元。
- 民國 65 年：增資為 7,000 萬元。經濟部核准與日本 A R T 金屬工業株式會社技術合作生產耐磨環活塞。
- 民國 66 年：增資為 7,300 萬元。
- 民國 67 年：增資為 9,060 萬元。
- 民國 68 年：增資為 11,325 萬元。
- 民國 69 年：增資為 16,500 萬元。八月十一日股票公開發行上市。
- 民國 70 年：增資為 23,650 萬元。
- 民國 71 年：增資為 25,424 萬元。
- 民國 72 年：增資為 26,440 萬元。
- 民國 73 年：增資為 36,000 萬元。
- 民國 74 年：增資為 37,080 萬元。
- 民國 76 年：總公司遷至仁德廠，原仁和廠改稱仁和分廠。
- 民國 77 年：增資為 40,788 萬元。
- 民國 78 年：增資為 53,500 萬元，並轉投資於馬來西亞，設立台灣正道工業（馬）有限公司，取得 74% 股權（馬幣柒佰肆拾萬元）。
- 民國 79 年：增資為 64,505 萬元。
- 民國 80 年：增資為 67,730 萬元。
- 民國 83 年：原董事長及創辦人劉華智先生屆齡退休，改任名譽董事長，並由顧大剛先生繼任董事長。活塞、車輛用連桿、轉向系統零件、輪轂等產品獲得經濟部商品檢驗局國際標準 ISO-9002 品質保證制度認可登錄。
- 民國 84 年：增資為 74,774 萬元。
- 民國 85 年：成立英屬維京群島 EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED，並委託於中國大陸投資設立正道汽車配件（福州）有限公司。轉投資於英屬維爾京群島富安投資事業（香港）股份有限公司取得股權 45%，間接承受已轉投資大陸地區上海摩士達商廈有限公司。轉投資證道實業股份有限公司取得股權 99.875%。轉投資愛發汽車股份有限公司取得股權 10%，獲得 QS9000 認證。
- 民國 86 年：增資為 82,252 萬元。
- 民國 87 年：增資為 102,252 萬元，轉投資設立正道國際科技(股)公司取得股權 51%，轉投資設立証道實業(馬來西亞)有限公司取得股權 100%。

- 民國 87 年：原任董事長顧大剛因法人代表改派請辭由陳國雄接任董事長之職。
- 民國 88 年：生產一部於仁和廠之活塞加工線遷至總公司，廠辦合一後將有效地降低生產成本，提升管理機能。
- 民國 89 年：轉投資之正道汽車配件（福州）有限公司第一期建廠工程於 9 月份動土，預定於民國 90 年 5 月份完工投產。
- 民國 90 年：轉投資之正道汽車配件(福州)有限公司於民國 90 年 6 月份完工量產。
- 民國 91 年：9 月份通過 ISO-14001 環境管理系統認證。
- 民國 92 年：改選董事及監察人。
- 民國 93 年：獲得 ISO/TS16949 : 2002 認證。
- 民國 94 年：9 月份通過 ISO-14001 : 2004 換證改版認證，11 月與德國 KS KOLBENSCHMIDT GmbH 簽署技術合作合約，榮獲 FORD 全球「傑出供應商金牌獎」。
- 民國 95 年：選任第 19 屆董事及監察人，榮獲中華汽車公司 2005 年年度績優與回銷績優廠商兩大獎。
- 民國 96 年：榮獲「BRP 2007 Supplier Recognition Program」獎章。
- 民國 97 年：榮獲中華汽車公司 2007 年年度外銷品質績優獎。
- 民國 98 年：選任第 20 屆董事及監察人。
- 民國 99 年：選任第 21 屆董事及監察人，榮獲三陽公司頒發日常管理績優，榮獲 ROTAX 頒發 2009~2010 年度績優廠商獎，榮獲 BRP 頒發 2010 年度品質績優廠商獎，榮獲中華汽車公司頒發 2010 年度品質進步獎。辦理減資 3 億元彌補虧損及私募現金增資 3,000 萬股，引進策略性夥伴。資本額 102,251 萬元。補選第 21 屆董事及監察人，並由盧明光繼任董事長之職。
- 民國 100 年：榮獲裕隆公司及中華汽車公司頒發績優廠商獎、台南市政府頒發勞資關係和諧優良事業單位獎項。
- 民國 101 年：榮獲中華汽車公司頒發績優廠商獎。辦理現金增資 2,000 萬股，資本額成為 12.23 億元。
- 民國 102 年：榮獲『Jasper Engines & Transmissions』之優良供應商獎牌及品質卓越獎盃。
- 民國 103 年：原大股東朋程科技退出經營團隊，改由郭建廷繼任董事長之職；賴清德市長蒞臨總公司，慶賀本公司五十週年慶。
- 民國 104 年：榮獲三陽機車公司 2015 年度日常評核績效獎；榮獲 Arctic cat 公司年度銀牌獎及品質零缺點獎等兩個獎項；發行國內第一次可轉換公司債募集資金 7 億元。
- 民國 105 年：投資興建鋁合金鍛造工廠，睿華國際導入 TPM 管理系統。
- 民國 107 年：TS 16949 轉版成 IATF 16949 2015 年；ISO 14001 2004 年轉版成 ISO 14001 2015 年。
- 民國 108 年：選任第 24 屆董事。
- 民國 109 年：辦理現金增資，資本額為 163,162 萬元。
- 民國 110 年：榮獲台南市勞資關係和諧優良事業單位。
- 民國 110 年：辦理私募現金增資，資本額為 179,162 萬元。
- 民國 111 年：選任第 25 屆董事。
- 民國 111 年：辦理私募現金增資，資本額為 278,777 萬元。原大股東郭建廷退出經營團隊，由大國鋼(大成鋼集團)入主正道。

參、公司治理報告

一、一一二年組織系統圖：



部門別	部門負責職務
總經理	遵循董事會之決策、秉承董事長指示負責全公司之營運、綜合管理各部門業務之發展督導政策方案、計劃之執行、主持經營會議，並裁決會議中的各項議決事宜。
業務部	客戶端產品行銷推廣、公司內外部公關溝通工作、國內外銷售業務。
品質保證部	負責品質事項之規劃、宣導、執行、確認。
技術部	負責新產品估價、生產工業技術、機械維護、產品開發及模具設計等事項。
生產製造部門	<p>鑄品生產：獨立成本中心負責活塞及重力鑄造產品製造與加工，工廠管理及品質、成本的控制。</p> <p>鍛品生產：獨立成本中心負責鍛造品製造生產，工廠管理及品質、成本的控制。</p> <p>系統櫥櫃：獨立成本中心負責系統櫥櫃製造生產，工廠管理及品質、成本的控制。</p>
管理部	負責管理制度及各項管理辦法之規劃、人力資源、教育訓練、庶務、廠區安全、法務合約、工安、環安等事項。
財務部	負責股務處理、財務調度、現金出納、會計事項、稅務／財務結算及成本分析、股東會相關事宜、董事會（含審計委員會與薪酬委員會）相關事宜等事項。
資材部	負責材物料、成品庫存管理、採購業務、生產排程規劃及物流等事項。
資訊部	負責廠內電腦硬體與網路連線、資訊安全、電腦系統維運支援、系統程式修改、流程改善與簡化等事項。

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

112年4月11日 單位：股；%

職稱	國籍/ 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼 任本公 司及其 他公司 之職務	具配偶 或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註 (註14)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	大成國際 鋼鐵(股) 公司	不適用	111/06/20	三年	111/06/20	53,540,000	17.84%	53,540,000	17.84%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
	中華民國	代表人： 謝麗雲	女 71-80 歲	111/06/20	三年	111/06/20	-	-	-	-	-	-	-	-	大同商專銀行科 大成不銹鋼工業(股) 公司董事長 大成國際鋼鐵(股)公司 董事長	註1	董事	郭瑞財	夫妻	無
董事 (註15)	中華民國	大成國際 鋼鐵(股) 公司	不適用	111/06/20	三年	111/06/20	53,540,000	17.84%	53,540,000	17.84%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
	中華民國	代表人： 羅仕溢	男 71-80 歲	111/06/20	三年	106/11/16	-	-	190,000	0.06%	-	-	-	-	臺灣大學商學系 美國運通銀行台北分行 副總裁	註2	-	-	-	-
董事	中華民國	大成國際 鋼鐵(股) 公司	不適用	111/06/20	三年	111/06/20	53,540,000	17.84%	53,540,000	17.84%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
	中華民國	代表人： 李建德	男 41-50 歲	111/06/20	三年	111/06/20	-	-	-	-	-	-	-	-	東海大學企研所 大成國際鋼鐵(股)公司 財務經理 嘉澤端子工業(股)公司 財務經理	註3	-	-	-	-
董事	中華民國	大成國際 鋼鐵(股) 公司	不適用	111/06/20	三年	111/06/20	53,540,000	17.84%	53,540,000	17.84%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
	中華民國	代表人： 邱聖典	男 41-50 歲	111/06/20	三年	111/06/20	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學會計系 大成國際鋼鐵股份有限公 司稽核室副理 大成鋼隆美家居室內裝修 (股)公司財務協理	註4	-	-	-	-

職稱	國籍/ 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼 任本公 司及其 他公司 之職務	具配偶 或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註 (註14)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	郭瑞財	男 71-80 歲	111/06/20	三年	111/06/20	-	-	-	-	-	-	-	-	大同商專財務管理科 大成不銹鋼工業(股)公司 業務協理 匯源企業負責人 大成(常熟)董事	註5	董事長	謝麗雲	夫妻	無
董事	中華民國	陳柏翰	男 31-40 歲	111/06/20	三年	111/06/20	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學財政學系 大成鋼隆美家居室內裝修 股份有限公司內部稽核經 理	註6	-	-	-	無
董事 (註16)	中華民國	定勝資本 (股)公司	不適用	108/06/24	三年	103/01/24	8,000,000	2.67%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
	中華民國	代表人: 郭建廷	男 51-60 歲	108/06/24	三年	103/01/24	-	-	311,000	0.10%	-	-	-	-	輔仁大學 正道工業(股)公司董事長 儲裕企業(股)公司總經理 安泰銀行消金部經理	無	-	-	-	無
董事 (註16)	中華民國	定勝資本 (股)公司	不適用	108/06/24	三年	103/01/24	8,000,000	2.67%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
	中華民國	代表人: 劉軒志	男 31-40 歲	108/06/24	三年	107/06/29	-	-	-	-	-	-	-	-	崇右影藝科技大學 寶島眼鏡光學科技(股)公 司主任	註7	-	-	-	無
董事 (註16)	中華民國	定勝資本 (股)公司	不適用	108/06/24	三年	103/01/24	8,000,000	6.51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
	中華民國	代表人: 李若凱	女 31-40 歲	108/06/24	三年	107/06/29	-	-	-	-	-	-	-	-	實踐大學應用外語系 理大國際多媒體(股)公司 影視經紀部副理	無	-	-	-	無
董事 (註16)	中華民國	柯富彬	男 61-70 歲	108/06/24	三年	104/06/09	-	-	-	-	-	-	-	-	萬能工專 瑞信保險經紀人(股)公司 董事長	註8	-	-	-	無
董事 (註16)	中華民國	李銘祥	男 61-70 歲	108/06/24	三年	104/06/09	-	-	-	-	-	-	-	-	中國工商專科學校	無	-	-	-	無

職稱	國籍/ 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼 任本公 司及其 他公司 之職務	具配偶 或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註 (註14)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
獨立 董事	中華 民國	沈銘章	男 61-70 歲	111/06/20	三年	111/06/20	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學企管系 京華證券(股)公司資深協理 聯邦商業銀行(股)公司證券 金融部經理 安泰證券金融(股)公司董事	註9	—	—	—	無
獨立 董事	中華 民國	王光祥	男 71-80 歲	111/06/20	三年	111/06/20	—	—	—	—	—	—	—	—	台灣大學行政領導研究班 (修習三年40學分) 財政部總務司司長	註10	—	—	—	無
獨立 董事	中華 民國	葉彥秀	男 61-70 歲	111/06/20	三年	111/06/20	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學企管系 東盈實業(股)公司董事 東盈實業(股)公司業務協 理	註11	—	—	—	無
獨立 董事 (註16)	中華 民國	龐逸茂	男 61-70 歲	108/06/24	三年	105/06/15	—	—	—	—	—	—	—	—	日本國立東京工業大學有 機材料工學碩士 理律法律事務所資深顧問	註12	—	—	—	無
獨立 董事 (註16)	中華 民國	林建仲	男 51-60 歲	108/06/24	三年	106/06/19	—	—	—	—	—	—	—	—	中興大學法律系 吉富貿易有限公司副總經理	註13	—	—	—	無
獨立 董事 (註16)	中華 民國	林金淵	男 51-60 歲	108/06/24	三年	106/09/19	9,000	0.000%	9,000	0.000%	—	—	—	—	政治大學經營管理系 旺旺友聯產物保險精算及 商品部協理	無	—	—	—	無

註1：大成不銹鋼工業(股)公司董事長、大成維京控股有限公司董事長、石家庄大成冀台機械有限公司董事長、大成(博野)機械有限公司董事長、Brighton-Best International (UK), Limited. 董事、Brighton-Best International (Canada), Inc. 董事兼總經理、Brighton-Best International (AU), Pty Ltd. 董事、Brighton-Best International (NZ), Limited 董事、唯美窗飾(股)公司董事長、Brighton-Best International Inc. (Cayman) 董事、成融(上海)國際貿易有限公司董事、大成帝國工業(股)公司董事長、尹融(上海)投資管理有限公司董事長、大成鋼(香港)有限公司董事長、大成鋼隆美家居室內裝修(股)公司董事長、大國鋼(香港)有限公司董事、大國鋼(香港)控股有限公司董事、大成鋼室內裝修股份有限公司董事長、EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED 董事長、正道工業(馬來西亞)私人公司董事長、TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd. 董事長。

註2：本公司總經理、EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED 董事、RIGHT WAY NORTH AMERICA INC. 董事長、正道工業(馬來西亞)私人公司董事、TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd. 董事。

註3：大成國際鋼鐵(股)公司財務經理。

註4：大成鋼隆美家居室內裝修(股)公司財務協理。

註5：大成不銹鋼工業(股)公司業務協理。

註6：大成鋼隆美家居室內裝修(股)公司內部稽核經理。

註7：寶島眼鏡光學科技(股)公司士林文林分公司主任。

註8：瑞信保險經紀人(股)公司董事長。

註9：本公司審計委員會委員及薪酬委員會委員、大成不銹鋼工業(股)公司獨立董事/審計委員及薪酬委員、大成國際鋼鐵(股)公司獨立董事/審計委員及薪酬委員。

註 10：本公司審計委員會委員及薪酬委員會委員、大成不銹鋼工業(股)公司獨立董事/審計委員及薪酬委員。

註 11：本公司審計委員會委員及薪酬委員會委員。

註 12：匯鑽科技(股)公司獨立董事。

註 13：吉富貿易有限公司副總經理。

註 14：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。無

註 15：羅仕溢董事原為定勝資本(股)公司代表人，111/6/20 改選後為大成國際鋼鐵(股)公司代表人。

註 16：於 111/6/20 董事改選後解任。

1. 法人股東之主要股東

停止過戶日：112年4月11日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
大成國際鋼鐵(股)公司	大成不銹鋼工業(股)公司(42.72%)、晉禾企業(股)公司(6.58%)、朝勝(股)公司(2.99%)、東昇投資(股)公司(2.86%)、謝佩融(2.25%)、林芳寬(2.17%)、中盈投資開發(股)公司(2.12%)、謝瀚尹(2.07%)、德騰投資(股)公司(1.71%)、三寶旺月(股)公司(1.52%)

2. 法人股東之主要股東屬法人者其主要股東

停止過戶日：112年4月11日

法人名稱	法人之主要股東
大成不銹鋼工業(股)公司	大成國際鋼鐵(股)公司(6.87%)、大成帝國工業(股)公司(5.06%)、元大台灣高股息基金(4.21%)、大英成投資(股)公司(3.91%)、謝瀚尹(3.10%)、謝佩融(2.70%)、東昇投資(股)公司(1.74%)、謝榮坤(1.67%)、晉禾企業(股)公司(1.54%)、英屬維京群島商汎洋興業有限公司(1.48%)
晉禾企業(股)公司	蔡永裕(20.92%)、陳錫惠(17.99%)、蔡雄田(14.14%)、蔡榮泰(11.83%)、蔡榮賢(原蔡菘涵)(9.34%)、德騰投資(股)公司(6.63%)、鎮疆投資有限公司(6.63%)、協泰資產管理有限公司(6.63%)、蔡永泉(3.05%)、蔡張秀香(2.52%)
朝勝(股)公司	蔡昇翰(13.34%)、蔡朝進(6.67%)、蔡朝生(6.67%)、蔡朝送(6.67%)、蔡朝芳(6.67%)、蔡朝欽(6.67%)、蔡明志(6.67%)、蔡秉堯(6.67%)、蔡哲迪(6.67%)、蔡明軒(6.67%)
東昇投資(股)公司	蔡弘泉(40.00%)、蔡陳素柑(20.00%)、蔡禎絨(20.00%)、蔡佳晏(20.00%)
中盈投資開發(股)公司	中國鋼鐵(股)公司(99.9988%)、王鍾渝(0.0002%)、陳振榮(0.0002%)、鄒若齊(0.0002%)、鄭國華(0.0002%)、鍾樂民(0.0002%)、胡立仁(0.0002%)
德騰投資(股)公司	蔡永裕(90%)、陳錫惠(10%)
三寶旺月(股)公司	Onion Family International Co. Ltd (54.18%)、歐怡蘭 (25.32%)、林鈺智(6.61%)、歐惟綸(6.61%)、王世宇(6.62%)、林宥希(0.66%)

3. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

112 年 5 月 15 日

姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長 謝麗雲	(1)本公司董事長，具備公司營運管理及財務管理等專業能力。 (2)未有公司法第30條各款情事。	-	-
董事 羅仕溢	(1)本公司總經理，具備公司營運管理、財務管理及業務行銷等專業能力。 (2)未有公司法第30條各款情事。	-	-
董事 李建德	(1)本公司董事，同時為大成國際鋼鐵(股)公司財務經理，具備財務管理專業能力。 (2)未有公司法第30條各款情事。	-	-
董事 邱聖典	(1)本公司董事，同時為大成鋼隆美家居室內裝修(股)公司財務協理，具備財務管理專業能力。 (2)未有公司法第30條各款情事。	-	-
董事 郭瑞財	(1)本公司董事，同時為大成不銹鋼工業(股)公司業務協理，具備業務行銷專業能力。 (2)未有公司法第30條各款情事。	-	-
董事 陳柏翰	(1)本公司董事，同時為大成鋼隆美家居室內裝修(股)公司內部稽核經理，熟悉公司內控制度及具備稽核專業能力。 (2)未有公司法第30條各款情事。	-	-
獨立董事 沈銘章	(1)現任本公司獨立董事、為本公司薪酬委員及審計委員。 (2)曾任職京華證券(股)公司資深協理、聯邦商業銀行(股)公司證券金融部經理、安泰證券金融(股)公司董事等職務，具備豐富之財會專業能力。 (3)未有公司法第30條各款情事。	沈銘章獨立董事符合獨立性情形： 1. 包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人； 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重為0%； 3. 為大成鋼及大國鋼之獨立董事，但依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第二項規定母子公司獨立董事可相互兼任。 4. 最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	2

<p>獨立董事 王光祥</p>	<p>(1)現任本公司獨立董事、為本公司薪酬委員及審計委員。 (2)曾任財政部總務司司長、財金資訊(股)公司監察人、臺銀綜合證券(股)公司董事、臺灣中小企業銀行董事、中小企業信用保證基金常務監察人、中國農民銀行監察人、行政院主計處總務司司長、台北市政府財政局視察/主任/科長/專門委員/主任秘書、台北市稅捐稽徵處助稅員/稅務員/股長/審核員。具有五年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 (3)未有公司法第30條各款情事。</p>	<p>王光祥獨立董事符合獨立性情形： 1. 包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人； 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重為0%； 3. 為大成鋼之獨立董事，但依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第二項規定母子獨立董事可相互兼任。 4. 最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</p>	<p>1</p>
<p>獨立董事 葉彥秀</p>	<p>(1)現任本公司獨立董事、為本公司薪酬委員及審計委員。 (2)曾任東盈實業(股)公司董事、東盈實業(股)公司業務協理。具有五年以上公司業務所需之工作經驗。 (3)未有公司法第30條各款情事。</p>	<p>葉彥秀獨立董事符合獨立性情形： 1. 包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重為0%； 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 4. 最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</p>	<p>0</p>

4. 董事會多元化及獨立性：

- (一)董事會多元化：本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、國籍等）、也各自具有產業經驗與相關技能（如：財會、市場行銷、稽核等），以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司董事會整體應具備之能力如下：1. 營業判斷能力 2. 會計及財務分析能力 3. 經營管理能力 4. 危機處理能力 5. 產業知識 6. 國際市場觀 7. 領導能力 8. 決策能力
- 而本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

多元化 核心 董事 姓名	基本組成							產業經驗					專業能力						
	國籍	性別	具有員工身分	年齡					獨立 董立 事事 任期 年資		專 業 服 務 與 行 銷	財 務 與 金 融	銀 行 與 保 險	商 務 與 供 應	資 訊 與 科 技	金 屬 與 機 械	法 律	會 計	風 險 管 理
				31 | 40 歲	41 | 50 歲	51 | 60 歲	61 | 70 歲	71 | 80 歲	3 年 以 下	3 | 6 年									
謝麗雲	中 華 民 國	男					√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	
羅仕溢		男	√				√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	
李建德		男			√					√	√	√	√	√	√	√	√	√	
邱聖典		女			√					√	√	√	√	√		√	√	√	
郭瑞財		男					√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	
陳柏翰		男		√							√	√	√				√	√	
沈銘章		男					√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	
王光祥		男					√		√		√	√	√	√		√	√	√	
葉彥秀		男					√		√		√	√	√	√		√	√	√	

本公司董事會組成多元化政策之具體管理目標與目前達成情形如下：

A. 具體管理目標：

- a. 全體董事會成員中針對上表之任一能力至少需有五位董事具備
- b. 個別董事至少須具備上表五項能力

B. 目前達成情形：目前董事會成員皆達成多元化政策目標

- (1) 本公司董事平均任期約為5年，所有獨立董事其連續任期均未超過3屆。董事成員皆為本國籍，組成結構占比分別為3名獨立董事33%；1名具員工身份之董事11%。董事成員年齡分布區間計有1名董事年齡位於31-40歲、2名董事位於41-50歲、2名董事位於61-70歲及4名董事位於71-80歲。除前述外，本公司亦注重董事會組成之性別平等，本屆董事成員包含1位女性成員，女性董事占比11%，未來仍持續致力於提升女性董事占比目標。
- (2) 董事多元化面向、互補及落實情形皆已達成目標並持續維持；未來仍就視董事會運作、營運型態及發展需求多元化政策，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二

大面向，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

(二)董事會獨立性：本公司 9 位董事中，獨立董事 3 席佔 33%，董事成員中除了謝麗雲董事長及郭瑞財董事為二親等以內之親屬關係外，其餘 7 位董事間並無具有配偶或二親等以內之親屬關係，符合證券交易法第 26 條之 3 第 3 項規定。

(1) 本公司對獨立性的意見：

本公司一直認為，董事的獨立性須按實質的情況判斷。董事會致力持續評估董事的獨立性，當中會考慮所有相關因素，其中包括：相關董事能否持續為管理層及其他董事提出具建設性的問題、表達的觀點是否獨立於管理層或其他董事，以及在董事會內外的言行舉止是否適當。本公司獨立董事的行為，在適當的情況下均能符合期望，展現以上特質。經考慮本部分載述的所有情況後，本公司認為所有獨立董事均為獨立於本公司的人士。全體董事及相關個人簡歷，包括（如有）成員之間的關係，請詳前段介紹及公開資訊觀測站。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

停止過戶日：112年4月11日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就) 任日期	持有股份		配偶、未 成年子女 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷(註2)	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 (註3)
					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	羅仕溢	男	99.6.25	190,000	0.06%	-	-	-	-	台灣大學商學系 美國運通銀行台北分行副 總裁	EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED 董事 RIGHT WAY NORTH AMERICA INC. 董 事長 正道工業(馬來西亞)私人公司董事	-	-	-	無
執行長	中華民國	陳應耀 (註4)	男	110.3.22	-	-	-	-	-	-	國立台北商專商業文書科 元炬科研(股)公司總經理	倍照工程(股)公司董事 企安科技有限公司董事長	-	-	-	無
副總經理	中華民國	黃守信 (註5)	男	107.12.1	90,000	0.03%	-	-	-	-	台灣大學經濟系 永豐銀行協理	無	-	-	-	無
正道工業(馬)私 人公司總經理	馬來西亞	黃愛琍	女	104.6.1	-	-	-	-	-	-	正道工業(馬)私人公司副 總經理	正道工業(馬)私人公司董事 TRIM-TELESIS ENGINEERING SDN BHD 董事	-	-	-	無
正道工業(馬)私 人公司製造部副 總經理	中華民國	陳信平	男	104.6.11	-	-	-	-	-	-	台北科技大學(台北工專) 三益制動科技經理	正道工業(馬)私人公司董事	-	-	-	無
正道汽車配件 (福州)有限公司 總經理	中華民國	程浩 (註6)	男	105.2.1	60,014	0.02%	-	-	-	-	成功大學企管系 正道汽車配件(福州)有限 公司副總經理	無	-	-	-	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：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3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：無

註4：於111/4/30辭任。

註5：於111/6/21辭任財務主管，111/6/30離職。

註6：於112/1/31辭任。

(三)最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金

(1)一般董事及獨立董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例				兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外投資或轉事業公司酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司	財務報告內所有公司	薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				本公司	財務報告內所有公司			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額					
董事長	謝麗雲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	
董事	羅仕溢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,307	6,307	108	108	-	-	-	-	-	-	6,415	6,415	無
董事	李建德	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,652	
董事	邱聖典	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事	郭瑞財	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,193	
董事	陳柏翰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	
獨立董事	沈銘章	127	127	-	-	-	-	-	-	127	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127	127	2,413
										0.1334%	0.1334%											0.1334%	0.1334%	
獨立董事	王光祥	127	127	-	-	-	-	-	-	127	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127	127	960
										0.1334%	0.1334%											0.1334%	0.1334%	
獨立董事	葉彥秀	127	127	-	-	-	-	-	-	127	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127	127	無
										0.1334%	0.1334%											0.1334%	0.1334%	
董事長(註)	郭建廷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,704	4,704	-	-	-	-	-	-	-	-	4,704	4,704	無
												4,704	4,704									4,704	4,704	
董事(註)	劉軒志	57	57	-	-	-	-	20	20	77	77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77	77	無
										0.0809%	0.0809%											0.0809%	0.0809%	
董事(註)	李若凱	57	57	-	-	-	-	20	20	77	77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77	77	無
										0.0809%	0.0809%											0.0809%	0.0809%	
董事(註)	柯富彬	57	57	-	-	-	-	10	10	67	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67	67	無
										0.0704%	0.0704%											0.0704%	0.0704%	
董事(註)	李銘祥	297	297	-	-	-	-	20	20	317	317	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	317	317	無
										0.3329%	0.3329%											0.3329%	0.3329%	
獨立董事(註)	龐逸茂	113	113	-	-	-	-	20	20	133	133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133	133	無
										0.1397%	0.1397%											0.1397%	0.1397%	
獨立董事(註)	林建仲	113	113	-	-	-	-	20	20	133	133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133	133	無
										0.1397%	0.1397%											0.1397%	0.1397%	
獨立董事(註)	林金淵	113	113	-	-	-	-	20	20	133	133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133	133	無
										0.1397%	0.1397%											0.1397%	0.1397%	

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依「董事酬勞分配辦法」辦理，不論公司營業盈虧或其獨立董事所擔負之職責、風險、投入時間，公司得支給每位獨立董事每人每月四萬元，由薪資報酬委員會提出建議後，提交董事會決議之。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註：111/6/20 解任

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	謝麗雲、羅仕溢、李建德、邱聖典、郭瑞財、陳柏翰、沈銘章、王光祥、葉彥秀、郭建廷、劉軒志、李若凱、李銘祥、柯富彬、龐逸茂、林建仲、林金淵	謝麗雲、羅仕溢、李建德、邱聖典、郭瑞財、陳柏翰、沈銘章、王光祥、葉彥秀、郭建廷、劉軒志、李若凱、李銘祥、柯富彬、龐逸茂、林建仲、林金淵	謝麗雲、李建德、邱聖典、郭瑞財、陳柏翰、沈銘章、王光祥、葉彥秀、劉軒志、李若凱、李銘祥、柯富彬、龐逸茂、林建仲、林金淵	謝麗雲、李建德、邱聖典、郭瑞財、陳柏翰、沈銘章、王光祥、葉彥秀、劉軒志、李若凱、李銘祥、柯富彬、龐逸茂、林建仲、林金淵
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	郭建廷	郭建廷
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	羅仕溢	羅仕溢
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	17 人	17 人	17 人	17 人

*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。

(2)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	羅仕溢	2,675	2,675	108	108	3,632	3,632	-	-	-	-	6,415 6.7374%	6,415 6.7374%	無
執行長(註1)	陳應耀	213	213	-	-	-	-	-	-	-	-	213 0.2237%	213 0.2237%	無
副總經理(註2)	黃守信	1,148	1,148	-	-	751	751	-	-	-	-	1,899 1.9944%	1,899 1.9944%	無
馬來廠總經理	黃愛琍	-	1,307	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,307 1.3727%	無
馬來廠製造副總經理	陳信平	-	1,581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,581 1.6605%	無
福州廠總經理(註3)	程浩	-	2,483	-	2,193	-	-	-	-	-	-	-	4,676 4.9110%	無

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

註1：111/4/30 辭任。

註2：於 111/6/21 辭任財務主管，111/6/30 離職。

註3：112/1/31 辭任。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	陳應耀	陳應耀
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	黃守信	黃守信、黃愛琍、陳信平
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	-	-
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	程浩
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	羅仕溢	羅仕溢
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	3 人	6 人

上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	羅仕溢	2,675	2,675	108	108	3,632	3,632	-	-	-	-	6,415 6.7374%	6,415 6.7374%	無
副總經理(註1)	黃守信	1,148	1,148	-	-	751	751	-	-	-	-	1,899 1.9944%	1,899 1.9944%	無
馬來廠總經理	黃愛琳	-	1,307	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,307 1.3727%	無
馬來廠製造副總經理	陳信平	-	1,581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,581 1.6605%	無
福州廠總經理(註2)	程浩	-	2,483	-	2,193	-	-	-	-	-	-	-	4,676 4.9110%	無

*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。

註1：於111/6/21辭任財務主管，111/6/30離職。

註2：112/1/31辭任。

(3)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

停止過戶日：112年4月11日

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	羅仕溢	0	0	0	0.00
	執行長(註1)	陳應耀				
	副總經理/財務主管(註2)	黃守信				
	副理暨技術主管	陳書偉				
	協理/會計&財務主管	黃俊達				

註1：111/4/30 辭任。

註2：111/6/21 辭任財務主管，111/6/30 離職。

(四) 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、與經營績效及未來風險之關聯性：

單位：新台幣千元

項目	110年		111年	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事酬金總額	9,025	9,025	12,437	12,437
董事酬金總額占稅後純益比例	21.05%	21.05%	13.06%	13.06%
總經理及副總經理酬金總額	6,787	10,877	8,527	16,091
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	15.83%	25.37%	8.96%	16.90%

1. 本公司支付董事酬金依據公司章程規定，授權董事會依董監事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準議定，董事會核准後呈股東會決議通過後發放之。
2. 總經理及副總經理之酬金於聘任時參照本公司『人事管理規章』核薪。
3. 本公司因111年度盈餘用以彌補虧損，不估列應付員工酬勞及董事酬勞。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

(1)董事會運作情形資訊

本公司於111年6月20日進行董事改選，選出第25屆董事。111年度改選前董事會開會4次(A)，改選後董事會開會8次(A)。出列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出 (列)次數 (B)	委 託 出席數	實際出(列)席 率(%) (B/A)	備 註
董事長	大成國際鋼鐵(股)公司 代表人：謝麗雲	8	0	100	111.6.20新任
董 事	大成國際鋼鐵(股)公司 代表人：羅仕溢	8	0	100	111.6.20新任
董 事	大成國際鋼鐵(股)公司 代表人：李建德	8	0	100	111.6.20新任
董 事	大成國際鋼鐵(股)公司 代表人：邱聖典	8	0	100	111.6.20新任
董 事	郭瑞財	8	0	100	111.6.20新任
董 事	陳柏翰	8	0	100	111.6.20新任
獨立董事	沈銘章	8	0	100	111.6.20新任
獨立董事	王光祥	7	0	88	111.6.20新任
獨立董事	葉彥秀	8	0	100	111.6.20新任
董 事	定勝資本(股)公司 代表人：郭建廷	4	0	100	111.6.20解任
董 事	定勝資本(股)公司 代表人：羅仕溢	4	0	100	111.6.20解任
董 事	定勝資本(股)公司 代表人：劉軒志	4	0	100	111.6.20解任
董 事	定勝資本(股)公司 代表人：李若凱	4	0	100	111.6.20解任
董 事	柯富彬	2	0	50	111.6.20解任
董 事	李銘祥	4	0	100	111.6.20解任
獨立董事	龐逸茂	4	0	100	111.6.20解任
獨立董事	林建仲	4	0	100	111.6.20解任
獨立董事	林金淵	4	0	100	111.6.20解任

其他應記載事項：		
<p>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。</p> <p>(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。</p>		
董事會日期及期別	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
111/1/24 第24屆第25次	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司擬出售子公司正道汽車配件(福州)有限公司 100% 股權、土地和廠房及部分設備案。 2. 擬資金貸與福州新信制動系統有限公司案。 	所有獨立董事核准通過
111/3/18 第24屆第26次	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 110 年度營業報告書、個體財務報表與合併財務報表案。 2. 本公司 110 年度盈餘分配案。 3. 本公司 110 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書案。 4. 擬申請銀行短期借款額度案。 5. 擬修訂「公司章程」部分條文案。 6. 擬修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 7. 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 8. 擬資金貸與子公司正道汽車配件(福州)有限公司案。 9. 本公司原擬透過子公司 Wealth Cosmo Limited 向正道汽車配件(福州)有限公司購買其所持有福州威寶國際貿易有限公司股權，改以正道工業股份有限公司直接投資案。 10. 本公司董事改選案。 11. 解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 12. 本公司 111 年股東常會受理股東提名董事/獨立董事候選人之相關事宜案。 13. 本公司 111 年股東常會召開日期及其相關事宜案。 	所有獨立董事核准通過
111/4/11 第24屆第27次董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 111 年第 1 次發行私募普通股訂定價格、應募人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。 2. 擬申請銀行短期借款額度案。 3. 本公司高階主管薪資調整及發放案。 	所有獨立董事核准通過
111/5/6 第24屆第28次董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 111 年度第一季合併財務報表。 2. 擬修訂「公司章程」部分條文案。 3. 擬修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 4. 本公司擬進行私募普通股案。 5. 通過提名董事及獨立董事案。 6. 通過修正本公司 111 年股東常會召開事由案。 	所有獨立董事核准通過
111/6/21 第25屆第1次董事會	<p>選舉事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 經羅仕溢董事提名，全體董事一致推選新任第 25 屆董事長由謝麗雲擔任。 <p>討論事項：</p>	所有獨立董事核准通過

	<ol style="list-style-type: none"> 1. 組成薪資報酬委員會案。 2. 本公司總經理擬由羅仕溢續任案。 3. 本公司財務主管聘用案。 4. 本公司「職務權限基準表」修正案。 5. 本公司銀行貸款額度及外匯暨衍生性金融商品額度案。 	
111/7/19 第25屆第2次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司購置桃園市蘆竹區富海段土地案。 	所有獨立董事核准通過
111/8/11 第25屆第3次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 111 年度第二季合併財務報表案。 2. 本公司擬民國 111 年第三季起更換簽證會計師事務所及簽證會計師案。 3. 本公司財務報告簽證會計師之獨立性與適任性評估案。 4. 擬修訂「董事酬勞分配辦法」部分條文案。 5. 擬訂定本公司之「溫室氣體盤查及查證時程規劃」案。 6. 擬訂定本公司民國 111 年第二季員工認股權憑證發行新股之增資基準日案。 7. 本公司 111 年第 2 次發行私募普通股訂定價格、應募人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。 	所有獨立董事核准通過
111/11/11 第25屆第4次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 111 年度第三季合併財務報表案。 2. 本公司 112 年度內部稽核計劃案。 3. 本公司 112 年度預算案。 4. 擬訂定公司治理相關管理辦法條文、修訂內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序、審計委員會組織規程、修訂「內部控制制度」、相關管理辦法及「內部稽核實施細則」案。 5. 本公司聘任公司治理主管黃俊達案。 6. 取消資金貸與正道汽車配件(福州)有限公司額度案。 7. 擬資金貸與子公司正道工業(馬來西亞)私人有限公司案。 8. 擬資金貸與福州新信制動系統有限公司案。 9. 審議本公司訂定之董事及經理人薪資獎金報酬、本公司董事、現任經理人及全體員工年終獎金薪酬案。 	所有獨立董事核准通過
111/11/21 第25屆第5次 董事會	本公司 111 年第 2 次發行私募普通股訂定價格、應募人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。	所有獨立董事核准通過
112/1/6 第25屆第6次 董事會	本公司 112 年第 1 次發行私募普通股訂定價格、應募人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。	所有獨立董事核准通過
112/3/13 第25屆第7次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 111 年度營業報告書、個體財務報表與合併財務報表案。 2. 本公司 111 年度盈餘分配案。 3. 董事酬勞及員工酬勞分派情形案。 4. 本公司 111 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書案。 5. 本公司財務報告簽證會計師之獨立性與適任性評估案。 6. 修訂「公司章程」部分條文案。 	所有獨立董事核准通過

	7. 分公司設立案。 8. 訂定本集團「溫室氣體盤查及查證時程規劃」案。 9. 本公司 112 年股東常會召開日期及其相關事宜案。	
112/5/11 第25屆第8次 董事會	1. 本公司 112 年度第一季合併財務報表案。 2. 111 年股東會通過之私募普通股案，提請終止案。 3. 取消資金貸與福州新信制動系統有限公司額度案。 4. 擬訂定本公司民國 112 年第二季員工認股權憑證發行新股之增資基準日案。	所有獨立董事核准通過

(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，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。

董事均迴避參與有關其薪酬之討論及表決。

三、董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

(1)董事會評鑑執行情形如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年評估一次	111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日	董事會、審計委員會、薪酬委員會及個別董事成員	董事會內部自評、審計委員會及薪酬委員會內部自評、董事成員自評	(1) 董事會績效評估：對公司營運之參與程度、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、內部控制等。 (2) 個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 (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、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

(2)績效評估計分方式：極優(非常同意)以5分計算、優(同意)以4分計算、中等(普通)以3分計算、差(不同意)以2分計算、極差(非常不同意)以1分計算，加總平均後乘以20即為最終得分。

(3)績效評估結果如下，已提報112/3/13董事會。

評估範圍	加權分數
董事會	92
董事成員	92
功能性委員會-審計委員會	80
功能性委員會-薪資報酬委員會	80

本公司董事會、審計委員會、薪資報酬委員會及個別董事成員之績效評估結果皆高於80分，顯示本公司董事會整體運作情況符合公司治理。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估。

1. 本公司訂有「董事會議事規範」，有關董事會各項議事均依本規範執行，且均有定期於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形。
2. 為健全公司治理及加強董事會相關職能，已依證券交易法第十四條之二規定設置三位獨立董事，並由三位獨立董事組成設置薪資報酬委員會，協助董事會執行各項薪酬管理之公平性及合理性進行審議之機能。

（二）審計委員會運作情形資訊：

本公司於111年6月20日進行董事改選，111年度改選前審計委員會開會次數4次(A)，改選後開會次數8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)	備註
獨立董事	沈銘章	8	0	100	111.6.20 新任
獨立董事	王光祥	7	0	88	111.6.20 新任
獨立董事	葉彥秀	8	0	100	111.6.20 新任
獨立董事	龐逸茂	4	0	100	111.6.20 解任
獨立董事	林建仲	4	0	100	111.6.20 解任
獨立董事	林金淵	4	0	100	111.6.20 解任

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。

會議日期 期別	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
111/1/24 111年第1次	1. 本公司擬出售子公司正道汽車配件(福州)有限公司100%股權、土地和廠房及部分設備案。 2. 擬資金貸與福州新信制動系統有限公司案。	無異議照案通過	不適用
111/3/18 111年第2次	1. 本公司110年度營業報告書、個體財務報表與合併財務報表案。 2. 本公司110年度盈餘分配案。 3. 本公司110年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書案。 4. 擬申請銀行短期借款額度案。 5. 擬修訂「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. 擬資金貸與子公司正道汽車配件(福州)有限公司案。 9. 本公司原擬透過子公司Wealth Cosmo Limited向正道汽車配件(福州)有限公司購買其所持有福州威寶國際貿易有限公司股權，改以正道工業股份有限公司直接投資案。	無異議照案通過	不適用
111/4/11	1. 本公司111年第1次發行私募普通股訂定價格、應募	無異議照	不適用

111 年第 3 次	人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。 2. 擬申請銀行短期借款額度案。	案通過	
111/5/6 111 年第 4 次	1. 本公司 111 年度第一季合併財務報表案。 2. 擬修訂「公司章程」部分條文案。 3. 擬修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 4. 本公司擬進行私募普通股。	無異議照 案通過	不適用
111/6/21 111 年第 5 次	本公司財務主管聘用案。	無異議照 案通過	不適用
111/7/19 111 年第 6 次	本公司購置桃園市蘆竹區富海段土地案。	無異議照 案通過	不適用
111/8/11 111 年第 7 次	1. 本公司 111 年度第二季合併財務報表案。 2. 本公司擬民國 111 年第三季起更換簽證會計師事務所及簽證會計師案。 3. 本公司財務報告簽證會計師之獨立性與適任性評估案。 4. 擬訂定本公司民國 111 年第二季員工認股權憑證發行新股之增資基準日案。	無異議照 案通過	不適用
111/11/11 111 年第 8 次	1. 本公司 111 年度第三季合併財務報表案。 2. 本公司 112 年度內部稽核計劃案。 3. 擬訂定公司治理相關管理辦法條文、修訂內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序、審計委員會組織規程、修訂「內部控制制度」、相關管理辦法及「內部稽核實施細則」案。 4. 本公司聘任公司治理主管黃俊達案。 5. 取消資金貸與正道汽車配件(福州)有限公司額度案。 6. 擬資金貸與子公司正道工業(馬來西亞)私人有限公司案。 7. 擬資金貸與福州新信制動系統有限公司案。	無異議照 案通過	不適用
111/11/21 111 年第 9 次	本公司 111 年第 2 次發行私募普通股訂定價格、應募人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。	無異議照 案通過	不適用
112/1/6 112 年第 1 次	本公司 112 年第 1 次發行私募普通股訂定價格、應募人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。	無異議照 案通過	不適用
112/3/13 112 年第 2 次	1. 本公司 111 年度營業報告書、個體財務報表與合併財務報表案。 2. 本公司 111 年度盈餘分配案。 3. 本公司 111 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書案。 4. 本公司財務報告簽證會計師之獨立性與適任性評估案。 5. 修訂「公司章程」部分條文案。 6. 分公司設立案。 7. 本公司通過「提供非確信服務之預先核准審核辦法」案。	無異議照 案通過	不適用
112/5/11 112 年第 3 次	1. 本公司 112 年度第一季合併財務報表案。 2. 111 年股東會通過之私募普通股案，提請終止案。 3. 取消資金貸與福州新信制動系統有限公司額度案。 4. 擬訂定本公司民國 112 年第二季員工認股權憑證發行新股之增資基準日案。	無異議照 案通過	不適用

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

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：本公司無發生上述之情事。

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

（一）獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通政策

1. 獨立董事與會計師每年有定期會議，會計師透過參與審計委員會就本公司財務狀況、集團財務及整體運作情形及內控查核情形向獨立董事報告，並針對有無重大調整分錄及法令更新有無影響帳列情形充分溝通，若遇重大異常事項時，得隨時召集會議。
2. 內部稽核主管與獨立董事每季一次定期會議，就本公司內部稽核執行狀況及內控運作情形提出報告；若遇重大異常事項得隨時召開會議。

（二）歷次獨立董事與會計師溝通情形摘要

日期	溝通重點
112/03/13	1. 會計師就 111 年度合併及個體財務報告進行說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。 3. 獨立董事建議事項：無意見
111/11/11	1. 會計師就 111 年度合併及個體財務之查核規劃做說明並溝通關鍵查核事項。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行討論及溝通。 3. 獨立董事建議事項：無意見

（三）歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要

日期	溝通重點
111/03/18	1. 民國 110 年第四季稽核業務執行報告。 2. 獨立董事建議事項：無意見
111/05/06	1. 民國 111 年第一季稽核業務執行報告。 2. 獨立董事建議事項：無意見
111/08/11	1. 民國 111 年第二季稽核業務執行報告。 2. 獨立董事建議事項：無意見
111/11/11	1. 民國 111 年第三季稽核業務執行報告。 2. 獨立董事建議事項：無意見
112/03/13	1. 民國 111 年第四季稽核業務執行報告。 2. 獨立董事建議事項：無意見

審計委員會工作重點

本公司審計委員會係由 3 名獨立董事組成，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如下：

- 一、依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- 二、內部控制制度有效性之考核。
- 三、依證交法第三十六條之一規定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。
- 四、涉及董事自身利害關係之事項。
- 五、重大之資產或衍生性商品交易。
- 六、重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 七、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 八、簽證會計師之委(解)任、報酬、適任性、獨立性及其績效。
- 九、財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 十、審核並與簽證會計師討論符合國內主管機關要求之年度財務報告、每季財務報告。
- 十一、其他公司或主管機關規定之重大事項。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	是		本公司經董事會通過訂定「公司治理實務守則」，並於本公司網站 (http://www.rightway.com.tw/) 發布。	無差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	是		(一) 本公司於股東會議事規則有明訂，針對股東的建議事項除於定期股東常會上答覆外，平時則由發言人或代理發言人答覆；另外，最近年度以來與股東亦無任何糾紛發生。	(一) 無差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	是		(二) 本公司於過戶除權日後均可確切掌握持有股份達總額5%以上及前100名股東名單，並保持良好的關係。	(二) 無差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	是		(三) 本公司已訂定監督子公司作業程序，並依規定執行之。	(三) 無差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	是		(四) 本公司有訂定內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序、道德行為準則，內有禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券等相關規範。	(四) 無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因															
	是	否	摘要說明																
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其它各類功能性委員會？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>是</p> <p>否</p> <p>是</p> <p>是</p>	<p>否</p>	<p>(一) 本公司有訂定董事會議事規範，內有擬訂多元化方針及落實執行等相關辦法，請詳本年報「董事會多元化及獨立性」(第16頁)。</p> <p>(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，未來公司將視業務需要成立其他各類功能性委員會。</p> <p>(三) 本公司已訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年定期進行績效評估，並且將績效評估之結果提報董事會，並作為未來運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。</p> <p>(四) 本公司一年一次參考審計品質指標(AQIs)評估簽證會計師獨立性及適任性，並提請董事會決議。111年度評估結果已於112/3/13經董事會審議通過，皆符合本公司獨立性及適任性標準，足以擔任本公司簽證會計師。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>評估項目</th> <th>是</th> <th>否</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 簽證會計師與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係。</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2. 簽證會計師與本公司間未有重大密切之商業關係。</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3. 簽證會計師於審計本公司時未有潛在之僱傭關係。</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>4. 簽證會計師未有與本公司有金錢借貸之情事。</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	評估項目	是	否	1. 簽證會計師與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係。	✓		2. 簽證會計師與本公司間未有重大密切之商業關係。	✓		3. 簽證會計師於審計本公司時未有潛在之僱傭關係。	✓		4. 簽證會計師未有與本公司有金錢借貸之情事。	✓		<p>(一) 無差異。</p> <p>(二) 除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，金管會對本公司未強制要求增設其他各類功能性委員會。</p> <p>(三) 已符合規範。</p> <p>(四) 無差異。</p>
評估項目	是	否																	
1. 簽證會計師與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係。	✓																		
2. 簽證會計師與本公司間未有重大密切之商業關係。	✓																		
3. 簽證會計師於審計本公司時未有潛在之僱傭關係。	✓																		
4. 簽證會計師未有與本公司有金錢借貸之情事。	✓																		

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因															
	是	否	摘要說明																
			<table border="1"> <tr> <td>5. 簽證會計師未收受本公司及本公司董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物(其價值為超越一般社交禮儀標準)。</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>6. 簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>7. 簽證會計師未握有本公司股份。</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>8. 簽證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組於審計期間或最近兩年內未擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務，亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>9. 簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第 10 號有關獨立性之規範，並取得簽證會計師出具之「獨立性聲明書」。</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> </table>	5. 簽證會計師未收受本公司及本公司董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物(其價值為超越一般社交禮儀標準)。	✓		6. 簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	✓		7. 簽證會計師未握有本公司股份。	✓		8. 簽證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組於審計期間或最近兩年內未擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務，亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。	✓		9. 簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第 10 號有關獨立性之規範，並取得簽證會計師出具之「獨立性聲明書」。	✓		
5. 簽證會計師未收受本公司及本公司董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物(其價值為超越一般社交禮儀標準)。	✓																		
6. 簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	✓																		
7. 簽證會計師未握有本公司股份。	✓																		
8. 簽證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組於審計期間或最近兩年內未擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務，亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。	✓																		
9. 簽證會計師是否已符合會計師職業道德規範公報第 10 號有關獨立性之規範，並取得簽證會計師出具之「獨立性聲明書」。	✓																		
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)?	是		<p>本公司經 111 年 11 月 11 日董事會決議通過設置公司治理主管，由財務部黃俊達協理擔任公司治理主管，負責公司治理相關事務。</p> <p>1. 職掌範圍：</p> <p>(1) 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜</p> <p>(2) 製作董事會及股東會議事錄</p> <p>(3) 協助董監事就任及持續進修</p> <p>(4) 提供董監事執行業務所需之資料</p> <p>(5) 協助董監事遵循法令</p> <p>2. 公司治理主管進修情形如下：</p> <p>(1) 課程名稱:全球經濟展望與投資策略 進修日期:111/11/11</p>	無差異。															

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			進修機構:中華民國證券商業同業公會 進修時數:3 (2)課程名稱:董事與監察人(含獨立董事)暨公司治理主管實務研習班 進修日期:112/02/21-112/02/22 進修機構:財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 進修時數:12 (3)課程名稱:全球經濟展望與投資策略 進修日期:112/3/13 進修機構:中華民國證券商業同業公會 進修時數: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?	是		本公司設有發言人及代理發言人,視情況需要可應用電話、傳真聯絡或面談等進行雙向溝通,且目前已於公司網站上(http://www.rightway.com.tw/)設置利害關係人專區回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	是		本公司目前委任元大證券股務代理部辦理股東會相關事宜。	無差異。
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊?	是		(一)本公司設有網站(http://www.rightway.com.tw/),介紹公司狀況及有關業務,且將相關財務、業務及公司治理資訊於網站中充分揭露,另亦依主管機關規定輸入公開資訊觀測站中供投資大眾參考。	(一)無差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發	是		(二)本公司有架設英文版網頁,及指定專人蒐集公司資訊,依事實揭露,並設置發言人及代理發言人,以落實發言人制度。每年定期受邀參加元大證券舉辦之產業座談會,完整財務業務資訊請至公開資訊觀測站之法人說明會一覽表或法說會項目下查閱。	(二)無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？</p> <p>(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？</p>	是		<p>(三) 本公司於會計年度終了後三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。</p>	<p>(三) 無差異。</p>
<p>八、公司是否有其它有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？</p>	是		<p>1. 本公司設有意見箱，接受從業員對工作及管理方面提供意見，以做為擬定管理制度參考。本公司並依據兩性工作平等法及性騷擾防治法設置申訴委員會，以處理工作場所之性騷擾事件，但至今並無相關事情發生。本公司於民國 83 年成立產業工會，勞資雙方就員工權益及公司發展充分溝通，創業至今並無發生任何勞資糾紛。本公司依勞動基準法規定提撥退休準備金並依法專戶儲存，以做為屆齡退休從業員請領退休金之需，讓從業員退休後仍有積蓄而無後顧之憂。另本公司自 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例之實施，採確定提撥退休辦法部分，依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局。本公司與供應商及利害關係人本著唇齒相依，利害與共的精神，相互協助，共存共榮。</p> <p>2. 董事及監察人進修之情形：參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定辦理並持續進修。本公司之董監事進修情形已定期揭露於「公開資訊觀測站」(網址：http://mops.twse.com.tw/)</p> <p>3. 本公司亦定期為董事投保責任保險。</p>	
<p>九、請就台灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強與措施(未列入受評公司者無須填列)</p> <p>本公司已於 111/11/11 通過公司治理實務守則並設置公司治理主管，預計優先加強編制永續報告書。</p>				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四) 薪資報酬委員會之組成及運作情形：

薪酬委員會由全體獨立董事組成，運作方式依本公司薪酬委員會組織規程辦理，主要職責：

1. 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。
2. 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

(1) 薪資報酬委員會成員資料

112年5月15日

身分別	姓名	專業資格與經驗 獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪 資報酬委員會成員家數
獨立董事	沈銘章	請參閱第15頁至第16頁 董事專業資格及獨立董 事獨立性資訊揭露	2
獨立董事	王光祥		1
獨立董事	葉彥秀		0

(2) 薪資報酬委員會運作情形資訊

1. 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

2. 本屆(第四屆)委員會任期：111年6月20日至114年6月19日。第三屆委員會開會開會1次(A)及第四屆委員會開會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)	備註
召集人	沈銘章	3	0	100	111.6.20 新任
委員	王光祥	3	0	100	111.6.20 新任
委員	葉彥秀	3	0	100	111.6.20 新任
召集人	龐逸茂	1	0	100	111.6.20 解任
委員	林建仲	1	0	100	111.6.20 解任
委員	林金淵	1	0	100	111.6.20 解任

其他應記載事項：

薪資報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資報酬委員會意見之處理。

會議日期 期別	議案內容	薪酬委員會 決議結果	公司對薪酬委員 會意見之處理
111/4/1 111年第1次	本公司高階主管薪資調整及發放案。	委員會全體成 員同意通過	全體出席董事同 意通過
111/8/11 111年第2次	擬修訂「董事酬勞分配辦法」部分條文案。	委員會全體成 員同意通過	全體出席董事同 意通過
111/11/11 111年第3次	審議本公司訂定之董事及經理人薪資獎金 報酬、本公司董事、現任經理人及全體員 工年終獎金薪酬案。	委員會全體成 員同意通過	全體出席董事同 意通過
112/3/13 112年第1次	審議董事酬勞及員工酬勞分派情形案。	委員會全體成 員同意通過	全體出席董事同 意通過

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議決事項，應敘明其差異情形及原因)。無此情形。

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) 提名委員會成員資料及運作情形資訊：不適用

(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？	是		本公司由財務部兼任推動永續發展之實踐，並且各部門依其職責，盡力履行企業之永續發展。	無差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	是		<p>風險評估邊界為本公司，並就重大性原則與內外部利害關係人溝通結果，進行營運相關之環境、社會及公司治理議題評估，相關風險議題之管理方針如下所示：</p> <p>(一)環境議題：</p> <p>1. 氣候變遷相關風險： 本公司隨時注意營運場所及辦公室空調溫度控制，有效利用能源，期能達到節能減碳的目標；另外在環境安全衛生方面，公司亦加強內外部風險溝通，適時追蹤政府動態，對內發正確資訊，提升防疫知能，並配合政府防疫及宣導作業。</p> <p>(二)社會議題：</p> <p>1. 供應鏈風險： 採購來源不過度集中，並積極擴大供應商陣容，以供隨時調配採購量與品項，降低單一供應商突發狀況之干擾。</p> <p>2. 資訊安全風險： 本公司落實各項資訊安全之管理機制，不定期辦理各項資安教育訓練與宣導，關鍵系統與資料庫皆有定期備份機制，且模擬與測試各項資安事件，以確保資訊系統及使用者之安全控管。</p> <p>(三)公司治理</p> <p>1. 匯率風險： 本公司由專人專責控管執行，充分搜集匯率變化及走勢預測資訊。除此之外，為降低匯率風險，本公司採行之具體改善措施，以同幣別之銷貨收入支應採購付款，以達自然避險效果，並持續改善外匯避險操</p>	無差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>作模式等方向努力。</p> <p>2. 融資成本： 正道以台灣為企業營運中心，管控子公司財務及資金，提供子公司較寬裕交易授信條件外，視子公司業務發展需要提供融資協助，以降低當地金融機構依存度，以整體集團利益需考量各國利差問題，降低融資成本。</p>	
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？</p>	<p>是</p> <p>是</p> <p>是</p>		<p>(一) 本公司有建立ISO 14001環境管理系統，並持續通過第三方驗證，為了取之社會，用之社會之大無畏精神，續以實現承諾與持續改善之決心，本公司著眼於污染之預防、源頭管制，積極推動減少自然資源使用、廢棄物減量及資源回收再利用等方案，例如：進行各類廢棄物分類收集，再行委託合格業者進行處理或再利用，及增進原料之可再利用性，使可再生資源運用到最大限度。</p> <p>(二) 為善盡環境保護及照顧同仁安全健康之企業責任，且基於對環境保護的自覺，及污染防治等管理之需求，和環保社會責任之職責，本公司於民國91年依據ISO-14001國際標準的要求事項建立環境管理系統，並於當年9月通過ISO-14001環境管理系統認證，隨後於民國94年通過ISO-14001：2004換證改版認證，更於101年將ROHS清潔生產納入ISO14001 TS16944系統之中，以訂定環境永續目標及定期檢討進度，106年建立ISO-14001 2015年新版環境管理系統，於107年通過ISO-14001 2015年新版環境管理系統。每年定期更新系統。</p> <p>(三) 本公司為因應節能減碳及降低公司營運對自然環境之衝擊制訂許多相關策略，例如：推動辦公內室溫超過攝氏28°C才允許開空調並將溫度設定於攝氏26°C以上，及設置空氣汙染防治設備降低溫室氣體排放量等措施，108年已完成建置廠房屋頂太陽能板節能發電。</p>	<p>(一) 無差異</p> <p>(二) 無差異</p> <p>(三) 無差異</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	摘要說明	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是		(四) 本公司為因應法令規定有進行溫室氣體排放量、用水量及廢氣量統計，並制定溫室氣體排放量、節約用水及其他廢棄物管理政策。	(四) 無差異
<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>	是		(一) 本公司遵照勞基法規定保障公司員工基本權益，及依職工福利相關法規組織職工福利委員會及並依據規定提撥福利金辦理員工福利事項，且為建立勞資雙方良好溝通之管道。	(一) 無差異
	是		(二) 本公司設有總經理意見箱供員工表達意見，另本公司之產業工會也是勞資雙方溝通橋梁，讓員工對公司之經營管理活動和決策，有獲得資訊及表達意見權利。為防範職場性騷擾，本公司成立性騷擾防治委員會，遇性騷擾事件，皆可利用專用信箱及專線投訴處理。	(二) 無差異
	是		(三) 本公司每年定期提供員工免費健康檢查，並設置工安人員對全體員工實施安全與健康教育，及致力於降低對員工安全與健康之危害因子、預防職業上可能隱藏之危險災害，另廠內護理人員也提供必要急救設備、措施。並與新樓醫院簽署駐廠醫師合作契約，由該院指派符合中央主關機關認可之醫師，於合約期間每月指定時間至本公司提供員工健康管理醫療諮詢、醫療顧問、醫療轉介等服務。 為保護員工免於受職業傷害，致力宣導相關安全教育，並實施各項防護措施，如下： 1. 研磨活塞之工作人員，需配戴安全防護眼鏡。 2. 開堆高機人員，需配戴安全帽及繫安全帶，並規定速限 25 公里，不得搭載人員。 3. 高溫工作環境之人員，需配戴防護手套。 4. 噪音工作環境之人員，需配戴耳塞。	(三) 無差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p><u>職業安全衛生政策</u></p> <p>本公司遵循職業安全衛生法與客戶及相關團體之規定訂定政策，並尊重相關利害團體對職業安全衛生之要求，以建構健康幸福職場。</p> <p>本公司以災害預防及災害防止為核心理念，使用適當之管理工具與成熟的技術及可運用之資源，整合廠區內作業職安衛問題，提出有效對策，持續精進推動職業安全文化，另加強作業人員之防護管理，並投入資源強化職業病預防，以創造零災害環境。</p> <p>另本公司亦建立量化指標，擴展職安衛活動至產品及相關服務，提升整體職安衛績效及有效控制風險。</p> <p>111年失能傷害頻率為4.57，雖較110年有所進步，但未達失能傷害頻率0之目標；人員職災計有2件，人數2人(占111年底員工總人數之0.8%)，亦未達成0件之目標。</p> <p>本公司經過徹底檢討改善對策，立即修訂自動檢查項目、機台安全連鎖元件查核、重申公司安全保命條款，啟動主管關懷注意同仁身心狀態，確保同仁工作期間之安全。</p> <p><u>勞工作業環境監測</u></p> <p>為保障勞工免於作業場所中有害物的危害，提供勞工健康舒適的工作環境，每年均執行4次作業環境監測，逐步瞭解工作人員的暴露實態。</p> <p><u>工安查核</u></p> <p>本公司訂有年度工安查核小組工作計畫，由總經理擔任總召集人。各項查核報告由工安查核小組運用「工安查核系統」，將查核建議改善事項及具體改善情形登錄，供各單位上網參考改進，於每個月進行查核一次且不定期巡檢廠區，每月根據查核建議改善事項於工安查核小組會議上檢討缺失。</p> <p><u>設備安全管理</u></p> <p>本公司進行設備分級，對於危險性機械及設備均依法予以列管，並做詳盡的檢查，確保設備能安全操作。111年公司之機械部份，均依照「危險性機械及設備安全檢查規則」辦理定期檢查，確保設備之使用安全疑慮。</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	摘要說明													
<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>(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>	是		<p><u>教育訓練</u></p> <p>本公司按照”職業安全衛生教育訓練規則”將指定之人員，予以各項專業課程及規定時數之教育訓練，使人員週知安全衛生各項規定、緊急應變等。</p> <p><u>公司近三年工安教育訓練與宣導</u></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>教育訓練人次</th> <th>教育訓練人時(H)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>109</td> <td>235</td> <td>1,327</td> </tr> <tr> <td>110</td> <td>246</td> <td>1,378</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>267</td> <td>1,473</td> </tr> </tbody> </table> <p><u>公司驗證情形</u></p> <p>本公司廠區已建置 ISO 45001 系統。</p>	年度	教育訓練人次	教育訓練人時(H)	109	235	1,327	110	246	1,378	111	267	1,473	<p>(四)無差異</p> <p>(五)無差異</p> <p>(六)無差異</p>
			年度	教育訓練人次	教育訓練人時(H)											
			109	235	1,327											
110	246	1,378														
111	267	1,473														

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	是		(一)本公司自 111 年度起每年參考國際通用之報告書編製準則，出具永續報告書，並取得第三方驗證單位進行確信。 本公司於公司網站設置投資人專區： http://www.rightway.com.tw 公開資訊觀測站： http://mops.twse.com.tw	無差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

(1) 落實誠信經營情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<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>(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>是</p> <p>是</p> <p>是</p>		<p>(一) 公司有制訂「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並經董事會通過，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及取得董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾。</p> <p>(二) 除於「誠信經營作業程序及行為指南」明訂禁止不誠信行為外，並揭示其遵循法令及政策。</p> <p>(三) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」明訂防範方案範圍及權責單位，並且定期檢討是否需要修正前揭方案之情形。</p>	<p>(一) 無差異</p> <p>(二) 無差異</p> <p>(三) 無差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對</p>	<p>是</p>		<p>(一) 本公司於商業往來之前，會考量往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，以避免與其有不誠信紀錄者進行交易行為，並於契約中明訂遵守。</p>	<p>(一) 無差異</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</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>	<p>是</p> <p>是</p> <p>是</p> <p>是</p>		<p>(二)本公司總經理室及稽核單位負責督導公司避免發生不誠信行為，並確保誠信經營政策落實於營運活動。另如發現不誠信之行為會以簽呈依核決權限呈權責主管簽核懲處，情節重大則提報董事會決議處置。</p> <p>(三) 本公司「誠信經營作業程序及行為指南」明訂迴避相關規範，若與其有利害關係者，於決議時迴避之。本公司員工投訴管道暢通，可以直接或是透過直屬主管投訴。</p> <p>(四)本公司已建立有效完善之會計制度及內控機制，全面推行ERP資訊系統，將營業、財務、人資、研發生產、資材等五大管理機能藉由資訊系統相互串連，層層勾稽執行異常管理。另本公司亦建立專業獨立之內部稽核運作架構定期查核制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。</p> <p>(五)本公司定期由管理部辦理誠信經營相關法令宣導內部訓練，另人資室於新進從業員報到後說明工作規則及有關誠信經營規定。外部若有相關課程時亦不定期派員受訓。</p>	<p>(二)無差異</p> <p>(三)無差異</p> <p>(四)無差異</p> <p>(五)無差異</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<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> <p>(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？</p>	<p>是</p> <p>是</p> <p>是</p>		<p>(一) 本公司由管理部負責每年兩次從業員滿意度調查作業作為了解員工意見之重要管道。另內部資訊系統提供總經理信箱並於廠區設置意見箱作為員工意見回饋及檢舉管道，針對檢舉人身分及檢舉內容確實保密。</p> <p>(二) 本公司受理檢舉依據從業員激勵與滿意度調查辦法實施。</p> <p>(三) 本公司依相關規定保護檢舉人不因投訴而遭至不當處置，另公司工會亦受理員工投訴並協助處理權益問題。</p>	<p>(一) 無差異</p> <p>(二) 無差異</p> <p>(三) 無差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>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？</p>	是		<p>本公司有指定專人蒐集公司資訊，依事實揭露，及本公司架設有英文版網頁。</p> <p>公司網站 (http://www.rightway.com.tw/)，亦可以進入「公開資訊觀測站」(網址：http://mops.twse.com.tw/) 取得本公司相關資訊。</p>	無差異
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 無</p>				

(2) 公司履行誠信經營情形及採行措施：於公開資訊觀測站或本公司網站(<http://www.rightway.com.tw>) 查詢，有其他助於瞭解本公司之相關資訊公佈。

(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：可至公開資訊觀測站或本公司網站 <http://www.rightway.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，得一併揭露：可至公開資訊觀測站或本公司網站 <http://www.rightway.com.tw> 查詢。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：

正道工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112年3月13日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、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111年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月18日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

正道工業股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章

2. 內部控制制度會計師審查報告：無

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形。：無

(十一)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：

日期	會次	重要決議事項
111/1/24	第 24 屆第 25 次 董事會	1. 通過本公司出售子公司正道汽車配件(福州)有限公司 100%股權、土地和廠房及部分設備案。 2. 通過資金貸與福州新信制動系統有限公司案。
111/3/18	第 24 屆第 26 次 董事會	1. 通過本公司 110 年度營業報告書、個體財務報表與合併財務報表案。 2. 通過本公司 110 年度盈餘分配案。 3. 通過本公司 110 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書案。 4. 通過申請銀行短期借款額度案。 5. 通過修訂「公司章程」部分條文案。 6. 通過修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 7. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 8. 通過資金貸與子公司正道汽車配件(福州)有限公司案。 9. 通過本公司原透過子公司 Wealth Cosmo Limited 向正道汽車配件(福州)有限公司購買其所持有福州威寶國際貿易有限公司股權，改以正道工業股份有限公司直接投資案。 10. 通過本公司董事改選案。 11. 通過解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 12. 通過本公司 111 年股東常會受理股東提名董事/獨立董事候選人之相關事宜案。 13. 通過本公司 111 年股東常會召開日期及其相關事宜案。
111/4/11	第 24 屆第 27 次 董事會	1. 通過本公司 111 年第 1 次發行私募普通股訂定價格、應募人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。 2. 通過申請銀行短期借款額度案。 3. 通過本公司高階主管薪資調整及發放款案。
111/5/6	第 24 屆第 28 次 董事會	1. 通過本公司 111 年度第一季合併財務報表案。 2. 通過修訂「公司章程」部分條文案。 3. 通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 4. 通過本公司擬進行私募普通股票案。 5. 通過提名董事及獨立董事案。 6. 通過修正本公司 111 年股東常會召開事由案。

111/6/20	111 年股東常會	<p>承認事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 承認 110 年度決算表冊案。 2. 承認 110 年度盈餘分配案。 <p>選舉事項：</p> <p>選出本公司第 25 屆董事 9 名，名單如下 大成國際鋼鐵(股)公司代表人謝麗雲董事、羅仕溢董事、李建德董事、邱聖典董事，郭瑞財董事，陳柏翰董事，沈銘章獨立董事，王光祥獨立董事，葉彥秀獨立董事</p> <p>執行情形：111 年 7 月 6 日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。</p> <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 <p>執行情形：111 年 7 月 6 日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 <p>執行情形：111 年 6 月 30 日公告於公司網站，並依修訂後程序辦理。</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. 解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 4. 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 <p>執行情形：111 年 6 月 30 日公告於公司網站，並依修訂後程序辦理。</p> <ol style="list-style-type: none"> 5. 通過本公司擬進行私募普通股案。 <p>重要議案後續執行情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 111 年股東常會通過之私募普通股案：公司已於 111 年 12 月募集 15,000 仟股，每股價格為 15 元，募集資金為 225,000 仟元；以及 112 年 1 月募集 21,000 仟股，每股價格為 15 元，募集資金為 315,000 仟元。本公司私募已完成募集 36,000 仟股，總金額為 540,000 仟元，用以充實營運資金。
111/6/21	第 25 屆第 1 次 董事會	<p>選舉事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 經羅仕溢董事提名，全體董事一致推選新任第 25 屆董事長由謝麗雲擔任。 <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過組成薪資報酬委員會案。 2. 通過本公司總經理由羅仕溢續任案。 3. 通過本公司財務主管聘用案。 4. 通過本公司「職務權限基準表」修正案。 5. 通過本公司銀行貸款額度及外匯暨衍生性金融商品額度案。
111/7/19	第 25 屆第 2 次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司購置桃園市蘆竹區富海段土地案。
111/8/11	第 25 屆第 3 次 董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司 111 年度第二季合併財務報表案。 2. 通過本公司擬民國 111 年第三季起更換簽證會計師事務所及簽證會計師案。 3. 通過本公司財務報告簽證會計師之獨立性與適任性評估

		<p>案。</p> <p>4. 通過修訂「董事酬勞分配辦法」部分條文案。</p> <p>5. 通過訂定本公司之「溫室氣體盤查及查證時程規劃」案。</p> <p>6. 通過訂定本公司民國 111 年第二季員工認股權憑證發行新股之增資基準日案。</p> <p>7. 通過本公司 111 年第 2 次發行私募普通股訂定價格、應募人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。</p>
111/11/11	第25屆第4次 董事會	<p>1. 通過本公司 111 年度第三季合併財務報表案。</p> <p>2. 通過本公司 112 年度內部稽核計劃案。</p> <p>3. 通過本公司 112 年度預算案。</p> <p>4. 通過訂定公司治理相關管理辦法條文、修訂內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序、審計委員會組織規程、修訂「內部控制制度」、相關管理辦法及「內部稽核實施細則」案。</p> <p>5. 通過本公司聘任公司治理主管黃俊達案。</p> <p>6. 通過取消資金貸與正道汽車配件(福州)有限公司額度案。</p> <p>7. 通過資金貸與子公司正道工業(馬來西亞)私人有限公司案。</p> <p>8. 通過資金貸與福州新信制動系統有限公司案。</p> <p>9. 通過本公司訂定之董事及經理人薪資獎金報酬、本公司董事、現任經理人及全體員工年終獎金薪酬案。</p>
111/11/21	第25屆第5次 董事會	通過本公司 111 年第 2 次發行私募普通股訂定價格、應募人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。
112/1/6	第25屆第6次 董事會	通過本公司 112 年第 1 次發行私募普通股訂定價格、應募人選擇及變更預期各次招募股數等相關事宜案。
112/3/13	第25屆第7次 董事會	<p>1. 通過本公司 111 年度營業報告書、個體財務報表與合併財務報表案。</p> <p>2. 通過本公司 111 年度盈餘分配案。</p> <p>3. 通過董事酬勞及員工酬勞分派情形案。</p> <p>4. 通過本公司 111 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書案。</p> <p>5. 通過本公司財務報告簽證會計師之獨立性與適任性評估案。</p> <p>6. 通過修訂「公司章程」部分條文案。</p> <p>7. 通過分公司設立案。</p> <p>8. 通過訂定本集團「溫室氣體盤查及查證時程規劃」案。</p> <p>9. 通過本公司 112 年股東常會召開日期及其相關事宜案。</p>
112/5/11	第25屆第8次 董事會	<p>1. 通過本公司 112 年度第一季合併財務報表案。</p> <p>2. 通過 111 年股東會通過之私募普通股案，提請終止案。</p> <p>3. 通過取消資金貸與福州新信制動系統有限公司額度案。</p> <p>4. 通過訂定本公司民國 112 年第二季員工認股權憑證發行新股之增資基準日案。</p>

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

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	郭建廷	103.1.24	111.06.20	董事改選解任
財務主管	黃守信	107.12.01	111.06.21	職務調整
執行長	陳應耀	109.11.06	111.04.30	個人生涯規劃

四、會計師公費資訊

(一)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

(二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無

(三)會計師公費資訊級距表

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所 名稱	會計師 姓名	會計師查核 期間	審計公費	非審計 公費	合計	備註
安侯建業聯合會 計師事務所	連淑凌	111.01.01~ 111.06.30	1,400	672	2,072	非審計公費內容： 子公司財簽 300 差旅費 222 工商登記 80 其他 70
	吳趙仁					
勤業眾信聯合會 計師事務所	李季珍	111.07.01~ 111.12.31	1,950	845	2,795	更換會計師原因：本公司業務及管理需要 非審計公費內容： 移轉訂價 200 子公司財簽 260 英文版財報 300 工商登記 35 非擔任主管覆核意見 公費 50
	吳長駿					

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	中華民國 111 年第三季		
更換原因及說明	鑑於本公司業務及管理需要，為尋求引進最佳之會計師專業服務資源，並於經營層面上能提供及時、完整、嚴謹與專業之諮詢暨建議，自民國 111 年第 3 季起，簽證會計師事務所及簽證會計師更換為勤業眾信聯合會計師事務所之李季珍與吳長駿會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	-	✓
	不再接受(繼續)委任	-	-
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	-	會計原則或實務
		-	財務報告之揭露
		-	查核範圍或步驟
		-	其他
	無	✓	
	說明：不適用		
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	李季珍與吳長駿會計師
委任之日期	中華民國 111 年第三季
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：無。

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。

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：

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 5 月 15 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
法人董事/ 大股東	大成國際鋼鐵(股)公司		37,540,000	0	0	0
董事長	大成國際鋼鐵 (股)公司	謝麗雲	0	0	0	0
董事		羅仕溢	190,000	0	0	0
董事		李建德	0	0	0	0
董事		邱聖典	0	0	0	0
董事	郭瑞財		0	0	0	0
董事	陳柏翰		0	0	0	0
獨立董事	沈銘章		0	0	0	0
獨立董事	王光祥		0	0	0	0
獨立董事	葉彥秀		0	0	0	0
總經理	羅仕溢		190,000	0	0	0
財務協理	黃俊達		0	0	40,000	0
技術主管	陳書偉		0	0	20,000	0

備註：以上股權變動資料係依向主管機關申報之股數編製

股權移轉資訊：

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之相對人為關係人資訊：無。

股權質押資訊：

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
無	-	-	-	-	-	-	-	-

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

停止過戶日：112年4月11日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係	
大成國際鋼鐵股份有限公司 負責人：謝麗雲	53,540,000	17.84	0	0.00	0	0.00	無	無	無
	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	無
勝鈔環保科技股份有限公司 負責人：林定嘉	16,000,000	5.33	0	0.00	0	0.00	註1	註1	無
	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	無
御寶系統廚櫃股份有限公司 負責人：林芸蔓	16,000,000	5.33	0	0.00	0	0.00	無	無	無
	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	無
新弘股份有限公司 負責人：林定嘉	15,600,000	5.20	0	0.00	0	0.00	註2	註2	無
	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	無
谷綠林股份有限公司 負責人：陳世文	13,000,000	4.33	0	0.00	0	0.00	無	無	無
	1,000,000	0.33	0	0.00	0	0.00	無	無	無
蕭家松	12,561,213	4.19	0	0.00	0	0.00	無	無	無
馮稜芷	7,480,000	2.49	0	0.00	0	0.00	無	無	無
傑威特投資有限公司 負責人：陳彥傑	7,000,000	2.33	0	0.00	0	0.00	無	無	無
	3,063,000	1.02	0	0.00	0	0.00	無	無	無
撰美室內裝修事業有限公司 負責人：顏秀蓮	6,000,000	2.00	0	0.00	0	0.00	無	無	無
	3,000,000	1.00	0	0.00	0	0.00	無	無	無
采金投資股份有限公司 負責人：郭建廷	5,400,000	1.80	0	0.00	0	0.00	無	無	無
	311,000	0.10	0	0.00	0	0.00	無	無	無

註1：和新弘股份有限公司負責人為同一人。

註2：和勝鈔環保科技股份有限公司負責人為同一人。

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：仟股；%

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
正道工業(馬來西亞) 私人有限公司	28,666	80%	-	-	28,666	80%
證道實業(股)公司	25,930	100%	-	-	25,930	100%
Right Way North America	-	100%	-	-	-	100%
Excellent Growth Investments Limited	23,263	100%	-	-	23,263	100%

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份應記載事項

(一)股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (千股)	金額 (仟元)	股數 (千股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金之外 以財產充 者	其他
53.11	1,000	1.5	1,500	1.5	1,500	現金投資 150 萬元	無	—
55.04	1,000	4	4,000	4	4,000	現金增資 250 萬元	無	—
56.07	1,000	5	5,000	5	5,000	現金增資 100 萬元	無	—
58.06	1,000	7	7,000	7	7,000	現金增資 125 萬元， 57 年盈餘轉增資 75 萬元	無	—
59.07	100	100	10,000	100	10,000	現金增資 164.1 萬元， 58 年盈餘轉增資 135.9 萬元	無	更改票面額
60.04	100	110	11,000	110	11,000	59 年盈餘轉增資 100 萬元	無	—
61.07	100	180	18,000	180	18,000	現金增資 337 萬元， 60 年盈餘轉增資 363 萬元	無	—
62.07	100	300	30,000	300	30,000	現金增資 516 萬元， 61 年盈餘轉增資 504 萬元， 資本公積轉增資 180 萬元	無	—
64.07	100	500	50,000	500	50,000	現金增資 287 萬元， 62、63 年盈餘轉增資 1,427.7 萬元， 資本公積轉增資 285.3 萬元	無	—
65.05	100	700	70,000	700	70,000	64 年盈餘轉增資 682 萬元， 資本公積轉增資 173.5 萬元， 資產增值準備增資 1,144.5 萬元	無	—
66.12	100	730	73,000	730	73,000	現金增資 300 萬元	無	—
67.05	100	839.5	83,950	839.5	83,950	65、66 年盈餘轉增資 1,095 萬元	無	—
67.12	100	906	90,600	906	90,600	現金增資 665 萬元	無	—
68.08	10	15,000	150,000	15,000	150,000	現金增資 3,675 萬元	無	—
69.01	10	16,500	165,000	16,500	165,000	68 年盈餘轉增資 1,500 萬元	無	—
70.09	10	23,650	236,500	23,650	236,500	現金增資 5,500 萬元， 69 年盈餘轉增資 1,650 萬元	無	—

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (千股)	金額 (仟元)	股數 (千股)	金額 (仟元)	股本來源	現金之外 以財產充 者	其他
71.09	10	25,423.75	254,237.5	25,424	254,237	資本公積轉增資 1,773.75萬元	無	—
72.08	10	26,440.70	264,407	26,441	264,407	資本公積轉增資 1,016.95萬元	無	—
73.09	10	36,000	360,000	36,000	360,000	現金增資8,501.672 萬元，資本公積轉增 資1,057.628萬元	無	—
74.01	10	37,080	370,800	37,080	370,800	資本公積轉增資 1,080萬元	無	—
77.07	10	40,788	407,880	40,788	407,880	75,76年盈餘轉增資 2,966.4萬元，資本 公積轉增資741.6萬 元	無	—
78.09	10	53,500	535,000	53,500	535,000	現金增資7,409.56 萬元，盈餘轉增資 5,302.44萬元	無	—
79.08	10	64,505	645,050	64,505	645,050	現金增資4,050萬 元，盈餘轉增資 5,350萬元，資本公 積轉增資1,605萬元	無	—
80.07	10	67,730	677,302.5	67,730	677,302	資本公積轉增資 3,225.25萬元	無	—
84.07	10	100,000	1,000,000	74,774	747,742	83年盈餘轉增資 3,521.973萬元， 資本公積轉增資 3,521.973萬元	無	—
86.07	10	103,000	1,030,000	82,252	822,516	85年盈餘轉增資 3,738.71萬元，資本 公積轉增資3,738.71 萬元	無	—
87.02	10	103,000	1,030,000	102,252	1,022,516	現金增資20,000萬 元	無	—
99.08	10	103,000	1,030,000	72,252	722,516	減資彌補虧損30,000 萬元	無	—
99.09	12	103,000	1,030,000	102,252	1,022,516	現金增資3,000萬 股，每股面額10元 (私募)	無	—
101.12	17.22	160,000	1,600,000	122,252	1,222,516	現金增資2,000萬股	無	—
104.03	24.18	160,000	1,600,000	122,256	1,222,558	國內第一次可轉換公 司債轉換為普通股 4,135股	無	—
107.04	12	248.5	2,485	122,504	1,225,043	104年度員工行使認 股權申請發行新股	無	—

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (千股)	金額 (仟元)	股數 (千股)	金額 (仟元)	股本來源	現金之外 以財產充 者	其他
108.04	12	351.25	3,513	122,856	1,228,555	104年度員工行使認股權申請發行新股	無	-
109.04	12	306	306	123,161	1,231,618	104年度員工行使認股權申請發行新股	無	-
109.05	10	40,000	400,000	163,161	1,631,618	現金增資4,000萬股	無	-
110.12	9.24	16,000	160,000	179,161	1,791,618	現金增資1,600萬股，每股面額10元(私募)	無	-
111.05	11.32	84,000	840,000	263,161	2,631,618	現金增資8,400萬股，每股面額10元(私募)	無	-
111.09	13.50	615	6,150	263,777	2,637,768	108年度員工行使認股權申請發行新股	無	-
111.12	15	15,000	150,000	278,777	2,787,768	現金增資1,500萬股每股面額10元(私募)	無	-
112.02	15	21,000	210,000	299,777	2,997,768	現金增資2,100萬股每股面額10元(私募)	無	-

註：增資部分應加註生效(核准)日期與文號。

61.07增資生效(核准)日期：60年5月8日 文號：(60)(5)(8)建字第40637號。

62.07增資生效(核准)日期：63年1月8日 文號：(63)(1)(11)建字第2130號。

62.07增資生效(核准)日期：64年9月23日 文號：經(六四)商23024號。

65.05增資生效(核准)日期：65年8月30日 文號：經(六五)商23866號。

66.12增資生效(核准)日期：67年3月20日 文號：經(六七)商07817號。

67.12增資生效(核准)日期：68年2月14日 文號：經(六八)商04550號。

68.04增資生效(核准)日期：68年7月30日 文號：經(六八)商23368號。

68.08增資生效(核准)日期：68年10月18日 文號：經(六八)商34741號。

69.01增資生效(核准)日期：69年11月13日 文號：經(六九)商39260號。

71.09增資生效(核准)日期：71年10月18日 文號：經(七一)商38060號。

72.08增資生效(核准)日期：72年09月23日 文號：經(七二)商39267號。

73.09增資生效(核准)日期：73年11月29日 文號：經(七三)商46588號。

74.01增資生效(核准)日期：74年10月03日 文號：經(七四)商43379號。

77.07增資生效(核准)日期：77年09月03日 文號：經(七七)商26861號。

78.09增資生效(核准)日期：78年12月23日 文號：經(七八)商136446號。

79.08增資生效(核准)日期：79年12月14日 文號：經(七九)商125414號。

80.07增資生效(核准)日期：80年10月02日 文號：經(八〇)商120694號。

84.07增資生效(核准)日期：84年09月08日 文號：經(八四)商113732號。

86.07增資生效(核准)日期：86年09月02日 文號：經(八六)商115652號。

87.02增資生效(核准)日期：87年01月13日 文號：經(八七)商100319號。

99.09增資生效(核准)日期：99年09月24日 文號：經授商字第09901215860號。(私募)

101.12增資生效(核准)日期：101年12月17日 文號：經授商字第10101256090號。

103.12國內第一次有擔保轉換公司債：103年12月29日 文號：金管證發字第1030049952號

107.04一〇四年度員工行使認股權申請發行新股(核准)日期：107年04月20日文號：經授商字第10701038580號。

108.04一〇四年度員工行使認股權申請發行新股(核准)日期：108年04月15日文號：經授商字第10801042390號。

109.04一〇四年度員工行使認股權申請發行新股(核准)日期：109年04月20日文號：經授商字第10901063910號。

109.05增資生效(核准)日期：109年05月28日經授商字第10901078490號。

110.12增資生效(核准)日期：110年12月28日經授商字第11001235370號。(私募)

111.05增資生效(核准)日期：111年05月12日經授商字第11101071720號。(私募)

111.09一〇八年度員工行使認股權申請發行新股(核准)日期：111年09月12日文號：經授商字第11101176140號。

111.12增資生效(核准)日期：111年12月28日文號：經授商字第11101071720號。(私募)

112.02增資生效(核准)日期：112年2月9日文號：經授商字第11230012250號。(私募)

(二)資本及股份

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	300,111,501	199,888,499	500,000,000	流通在外股份含未公發之私募股數166,000,000股

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票（如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註）。

(三)總括申報制度相關資訊：無

(四)股東結構：

股東結構

停止過戶日：112年4月11日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	1	169	29,964	19	30,153
持有股數	0	2,834	143,171,103	154,330,157	2,607,407	300,111,501
持股比例	0	0.00%	47.71%	51.42%	0.87%	100.00%

(五)股權分散情形：

股權分散情形

每股面額十元 112年4月11日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	24,991	2,009,684	0.67
1,000 至 5,000	3,501	7,478,207	2.49
5,001 至 10,000	624	5,147,055	1.72
10,001 至 15,000	241	3,177,076	1.06
15,001 至 20,000	183	3,439,355	1.15
20,001 至 30,000	164	4,283,227	1.43
30,001 至 40,000	75	2,764,314	0.92
40,001 至 50,000	51	2,380,996	0.79
50,001 至 100,000	147	10,978,104	3.66
100,001 至 200,000	64	8,981,851	2.99
200,001 至 400,000	49	13,796,681	4.6
400,001 至 600,000	15	7,544,693	2.51
600,001 至 800,000	7	5,014,678	1.67
800,001 至 1,000,000	8	7,539,038	2.51
1,000,001 以上	33	215,576,542	71.83
合 計	30,153	300,111,501	100

特別股：無。

(六)主要股東名單：

主要股東名單

112年4月11日

主要股東名稱	持有股數	持股比例
大成國際鋼鐵股份有限公司	53,540,000	17.84%
勝鈔環保科技股份有限公司	16,000,000	5.33%
御寶系統廚櫃股份有限公司	16,000,000	5.33%
新弘股份有限公司	15,600,000	5.20%
谷綠林股份有限公司	13,000,000	4.33%
蕭家松	12,561,213	4.19%
馮稜芷	7,480,000	2.49%
傑威特投資有限公司	7,000,000	2.33%
撰美室內裝修事業有限公司	6,000,000	2.00%
采金投資股份有限公司	5,400,000	1.80%

(七)最近二年每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度	110 年	111 年	112 年
					截至 3 月 31 日 (註 8)
每股 市價 (註 1)	最 高		17.00	21.40	23.55
	最 低		12.15	16.80	20.35
	平 均		11.99	16.70	20.77
每股 淨值 (註 2)	分 配 前		5.77	8.36	8.84
	分 配 後		5.77	不適用	不適用
每股 盈餘	加權平均股數		163,994,628	278,787,510	300,915,010
	每股盈餘(註 3)		0.26	0.34	0.09
每股 股利	現 金 股 利		0.00	0.00	0.00
	無償 配股	盈餘配股	0.00	0.00	0.00
		資本公積配股	0.00	0.00	0.00
	累積未付股利 (註 4)		0.00	0.00	0.00
投資 報酬 分析	本 益 比 (註 5)		46.11	38.84	230.78
	本 利 比 (註 6)		0.00	0.00	0.00
	現金股利殖利率 (註 7)		0.00	0.00	0.00

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請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：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(八)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司股利政策：

(1) 公司章程所定之股利政策

依本公司公司章程規定本公司年度如有獲利，應提撥 0.1%~3% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 1.5% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

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、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，由董事會擬具盈餘分配議案，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

(2) 本年度擬(已)議股利分配之情形

111 年度之稅後淨利全數用於彌補虧損，故不分配股東股利。

2. 過去二年度無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

過去二年度本公司並未辦理無償配股。

(九)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：

本次股東會未有無償配股之擬議。

(十)員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥 0.1%~3% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 1.5% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時會計處理：111 年度之經營結果為稅後淨利新台幣 95,215 仟元，用以彌補以前年度虧損，故本年度未決議發放股利及員工酬勞。如未來年度彌補虧損後，尚有盈餘可供分配時，將依據公司章程之規定，並參考以往實際發放之董事酬勞，估計可能的員工分紅及董事酬勞發放金額，若實際發放數與估計數有差異時，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

3. 董事會通過之分派酬勞之情形：本公司至 111 年底止，經營結果為累積虧損，無盈餘可供配發員工紅利。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際配發情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司截至 111 年度經營結果為累積虧損，無盈餘可供配發員工紅利/酬勞與董事酬勞。

(十一)公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股憑證辦理情形：

1. 尚未屆期之員工認股權憑證：

員工認股權憑證種類	108 年度員工認股權憑證
申報生效日期及總單位數	108/01/03 3,600 單位
發行(辦理)日期	108/01/07
已發行單位數	2,300 單位 (另 1,300 單位不發行)
尚可發行單位數	0 單位
發行得認購股數占已發行股數股份總數比例	0.77%
認股存續期間	五年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿 2 年 25% 屆滿 3 年 55% 屆滿 4 年 100%
已執行取得股數	949,750 股
已執行認股金額	12,763,875 元
未執行認股數量	331,000 股(已失效 1,019,250 股)
未執行認股者其每股認購價格	13.3 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.14%
對股東權益影響	認股權人自被授與員工認股權憑證之日起屆滿二年，方能依本公司 108 年度員工認股權憑證發行及認股辦法所列時程行使認股權，故自發行後二年內尚不致對股東權益造成實際之重大稀釋。

2. 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形

112年5月15日

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行(註 2)				未執行(註 2)			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	董事長	郭建廷(註 1)	710.75 仟股	0.24%	470.75 仟股	13.5 13.4 13.3	6,338 仟元	0.16 %	240 仟股	13.3	3,192 仟元	0.08%
	總經理	羅仕溢										
	馬來廠總經理	黃愛俐										
	馬來廠副總經理	陳信平										
	福州廠總經理	程浩(註 2)										
	副總經理	黃守信(註 3)										
	會計主管	黃俊達										
	技術主管	陳書偉										
員工	員工	謝佳紘	320 仟股	0.11%	254 仟股	13.5 13.4 13.3	3,405 仟元	0.08%	66 仟股	13.3	878 仟元	0.02%
	員工	蔡芳滿										
	員工	林敬濱										
	員工	林仕強										
	員工	陳紀葳										
	員工	劉崑林										
	員工	陳護凡										
	員工	楊慧君										
	員工	黃士芬										
	員工	黃鴻文										

註 1：於 111/6/20 股東會後卸任。

註 2：於 112/1/31 離職。

註 3：於 111/6/21 辭任財務主管，於 111/6/30 離職。

六、限制員工權利新股之辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形

111 年度私募現金增資

(一)計劃內容：

1. 核准日期及文號：增資生效(核准)日期：經授商字第11001235370號。
2. 本次計畫所需資金總額：新台幣 1,000,000 仟元。
3. 資金來源：辦理私募現金增資，預計發行 100,000 張，每張面額新台幣10元，共計為新台幣1,000,000 仟元。
4. 計畫項目及原預計進度如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度							
			110 年度				111 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款及充實營運資金	111 年度 第二季	1,000,000	-	-	-	300,000	300,000	400,000	-	-

5. 預計可能產生效益：

本次私募現增發行普通股上限為 100,000 仟股，暫定招募 1,000,000 仟元，其用途為償還銀行借款及充實營運資金，除每年可節省舉債成本(按平均借款利率 2%設算，每募得資金 10,000 仟元用於充實營運資金，每年可節省利息費用 200 仟元)外，並可健全公司可運用資金水位，改善企業體質，恢復財務彈性，有助於公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。

6. 計畫變更情形：無

7. 輸入行政院金融監督管理委員會證券期貨局指定資訊申報網站之日期：110 年 5 月 14 日。

(二)執行情形：

1. 資金運用狀況：

本公司已於110年12月募集16,000仟股，每股價格為9.24元，募集資金為147,840仟元；以及111年4月募集84,000仟股，每股價格為11.32元，募集資金為950,880仟元。綜上所述，本公司私募已完成募集100,000仟股，總金額為1,098,720仟元，其中860,328仟元用以償還銀行借款，其他238,392仟元用以充實營運資金，運用進度尚屬合理。

2. 資金運用之效益評估：

111 年度可節省 11,875 仟元，將可適度減輕公司財務負擔並提升償債能力，並健全財務結構，有利本公司整體營運發展。以本公司現有銀行額度之借款利率計算，預計往後每年度將可節省 17,812 仟元之利息。

111 年度第二次私募現金增資

(一)計劃內容：

1. 核准日期及文號：增資生效(核准)日期：經授商字第11101071720號。
經授商字第11230012250號。
2. 本次計畫所需資金總額：新台幣 1,000,000 仟元。

3. 資金來源：

辦理私募現金增資，預計發行 100,000 張，每張面額新台幣10元，共計為新台幣 1,360,000 仟元。

4. 計畫項目及原預計進度如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度							
			111 年度				112 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款及充實營運資金	112 年度第二季	1,360,000	-	-	-	408,000	408,000	544,000	-	-

5. 預計可能產生效益：

本次私募現增發行普通股上限為 100,000 仟股，暫定招募 1,360,000 仟元，其用途為充實營運資金，除每年可節省舉債成本（按平均借款利率 2.5% 設算，每募得資金 10,000 仟元用於充實營運資金，每年可節省利息費用 250 仟元）外，並可健全公司可運用資金水位，改善企業體質，恢復財務彈性，有助於公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。

6. 計畫變更情形：無

7. 輸入行政院金融監督管理委員會證券期貨局指定資訊申報網站之日期：111 年 5 月 6 日。

(二) 執行情形：

1. 資金運用狀況：

本公司已於111年12月募集15,000仟股，每股價格為15元，募集資金為225,000仟元；以及112年1月募集21,000仟股，每股價格為15元，募集資金為315,000仟元。

綜上所述，本公司私募已完成募集36,000仟股，總金額為540,000仟元，其中用以充實營運資金，運用進度尚屬合理。

2. 資金運用之效益評估：

112 年度可節省 13,500 仟元，將可適度減輕公司財務負擔並提升償債能力，並健全財務結構，有利本公司整體營運發展。以本公司現有銀行額度之借款利率計算。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 主要內容

- (1)引擎、機車、汽車等及其零件、活塞、活塞環、活塞肖及其配件、轉向系統零件、曲軸、鏈桿、凸輪軸、機械、工具及其零件，腳踏車及其零件之鑄造、鍛造、加工、製造、買賣及進出口等業務。
- (2)各種金屬及非金屬之鑄造，鍛造生產業務。
- (3)金屬及非金屬之表面處理業務。
- (4)模具之製造，加工，買賣業務。
- (5)前各項產品之進出口貿易及代理。

2. 營業比重：

單位：新台幣仟元

營業項目	111 年度營業額	營業比重(%)
活 塞	275,312	24.12%
鍛 造 品	541,172	47.40%
其 他	325,134	28.48%
合 計	1,141,618	100.00%

3. 公司目前之商品項目：

- (1)引擎用活塞及連桿和引擎支架，汽車用橫拉桿接頭及側桿總成。
- (2)汽車底盤件之球狀接頭、轉向系統零件、平衡桿及其它鍛造部品。
- (3)工業用相關零組件，如冷凍壓縮機元件及舷外機相關元件等。

4. 計劃開發之新商品：

- (1)運用 NASA 材料高溫強度特性，積極開發內燃機產品，如鑄鍛活塞等。
- (2)冷凍壓縮機之相關元件。
- (3)舷外機相關部品繼續開發。
- (4)懸吊/轉向系統相關鋁鍛件之開發。

(二)產業概況：

一、前言

汽車工業屬於資本密集與技術密集的傳統產業，其供應鏈體系涵蓋的範圍廣泛且中衛體系的分工模式明顯，一輛汽車依其等級與配備的不同，約由8,000至15,000種零件所組成，這些零組件涉及的專業領域極廣，當中包含電子、鋼鐵、塑膠及石化等許多重要產業，整體所形成的經濟效益，對我國汽車產業所帶來的貢獻甚多。

我國的汽車零件製造可分為二大主軸，一為OEM以原廠委託製造的供應鏈體系，另一為AM以售後維修服務為主要市場的零件體系。從事OEM的業者大多以國內市場為主，受國內汽車市場景氣的影響較大，且與汽車廠有密切的合作關係，然而有不少業者的開發與製程能力逐漸提升，並承襲原廠委託的設計水準，轉型為ODM (Original Design Manufacture) 具有設計

兼製造的供應鏈體系；而從事AM的業者則多以外銷導向為主，主要出口國家為美國，而業者的經營表現須仰賴國外訂單需求的強弱。

二、2022年全球車市回顧

汽車業：

經業者多年之努力，台灣整車製造品質已接近先進國家水準，近年來大力投入研發設計，推出符合本地消費者需求的差異化產品，並在致力於提升客戶服務滿意度後，國產車已普遍獲得國人之肯定，國產車佔總市場之比率逐漸提高，2004年達87.2%的最高峰，2005年起國產車佔總市場之比率逐年降低，2022年1-12月衰退了3.15%。2022年由於電動車崛起，晶片短缺，國內汽車業訂單減少，反而減少成長。

台灣汽車內需市場擴增不易，業者積極加入國際分工體系，拓展外銷，並赴東南亞投資設廠，以突破生存與發展之瓶頸。

機車業：

台灣機車之設計及製造技術已完全獨立自主，品質與日本並駕齊驅，廣受國際肯定，並自創品牌行銷國內外。台灣機車總銷售台數於1995年達最高峰之162萬輛（CBU完成車），1996年起逐漸衰退。其中內需市場因都會區大眾運輸系統陸續建立，整車內銷數量從1994年119萬輛的最高峰逐漸衰退，2018年約75萬輛，衰退17.09%。因此，機車業者多年來不斷開拓外銷市場，並赴中國大陸及東南亞投資設廠。整車外銷比率則逐漸提高到2009年約41%的高峰後逐年下降，2022年1-12月為517億元，衰退6.90%。

三、2023年台灣車市展望

近年來汽車產業已逐漸朝向自動駕駛、車輛聯網、電動動力與共享服務發展，而電動車市場在2020年武漢疫情影響，有些許延滯，2022年隨著武漢疫情趨緩，景氣也隨著復甦，而車市會有顯著得成長。雙B大廠也推出了新的電動車車型，開啟了新一世代的車流。

展望2023年，各車廠逐漸找到與供應鏈不穩定的相處之道，新車產能可望逐步提升，加上2022年還有為數眾多的欠車訂單遞延交車下，產業估2023年新車銷量可望較2022年回升；惟通膨、經濟景氣衰退問題如影隨形，車價大漲恐壓抑行業復甦力道。台灣2023年新車供給能量回溫下，新車銷量估將較2022年小幅提升。

四、結論

台灣在電動車產業的主要競爭力不在整車而是零組件供應鏈，早在特斯拉成立初期，包括致茂、富田等台灣廠商就已為其供應關鍵零組件，目前其他廠商也都有供貨給國際大廠的實績。

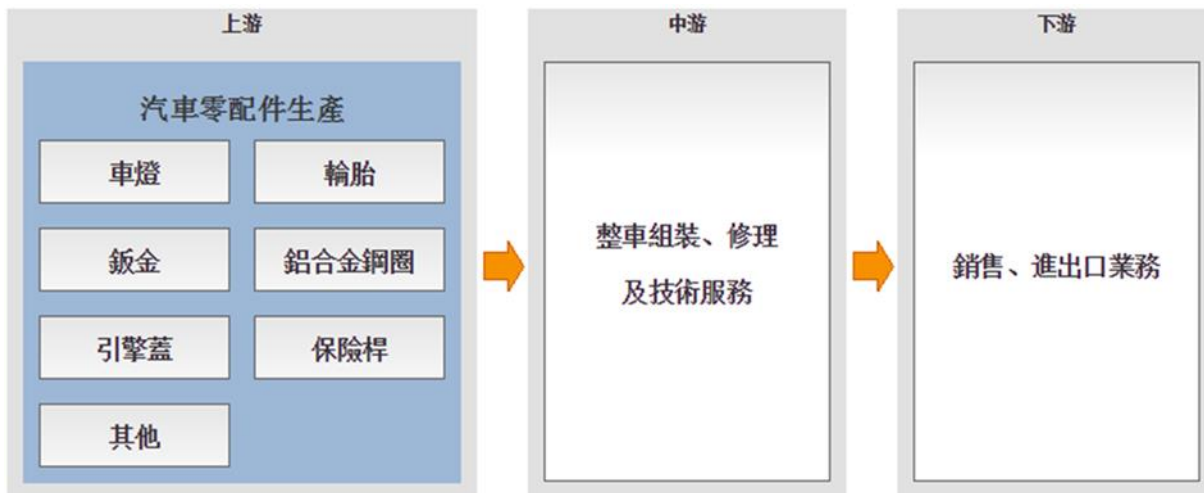
台灣目前也有鴻華（鴻海和裕隆共同創設）主導的電動車平台，提供完整零組件供應包括電能控制模組、動力電池、馬達、智慧車電系統供應商等，台灣優勢在於配合度高、技術能力佳、產品開發速度快，在電動車領域具有高度優勢，而在環保議題下，電動車的發展已成既定趨勢，台灣雖然在整車方面的能力偏弱，不過供應鏈完整，產品也受客戶肯定，未來可望與ICT產業的發展模式相同，成為全球電動車零組件供應體系的一環。

五、公司展望

正道工業已有50多年的技術開發經驗，產品從最一開始的活塞延伸到後來的連桿甚至是工業用產品，研發團隊都能提供完整的產品開發服務。正道的產品終端使用者有許多的國際大廠，期望能運用現有的客戶優勢爭取電動車趨勢的訂單，並同時促進轉型。

(三) 產業上、中、下游之關聯性

汽車產業為技術與資本密集的產業，其產業鏈相當龐大，一部汽車由約三萬多個零件所組成，涵蓋鋼鐵、塑膠、橡膠、玻璃、機械、電機、電子、服務等不同產業，相關從業人才專業包括研發、製造、採購、行銷、管理、保修等技能，從而匯集成完整的汽車產業，其產業鏈上游主要為相關零組件製造商，中游為整車中心大廠、組裝、修理及技術服務，下游則為進口代理廠商與銷售服務據點。茲將其產業上、中、下游之關聯性列示如下：



資料來源：TPEX；IEK；正道整理

(四)技術與研發概況：

1. 最近三年度研發成果：

編號	研發項目	預定目標	用途	成果
1	休閒產業鋁鑄件開發	配合 OEM 客戶需求導入開發生產	休閒產業類鋁鑄件，擴展公司對外可承製鋁鑄品種類	已完成交樣提供客戶測試
2	建置廠內鋁鍛製程能力	建立廠內鋁鍛製程基本能力及檢驗	擴展及提升鋁鍛生產技術及品檢	鋁鍛廠之生產線及螢檢設備建置完成 已完成交車廠或客戶，量產機種持續增加
3	鍛造活塞新產品研發	1. 活塞產品種類的更新及市場佔有 2. 滿足客戶需求提昇不同模式製作的產品	1. 特殊需求高強度活塞用於賽車引擎內 2. 增加新的市場訂單需求製造能力	已完成交車廠或客戶，量產機種持續增加
4	鋁壓鑄件開發	增加廠內產品之種類，滿足客戶之需求創造業績	客戶之零件採用壓鑄，依客戶需求為基礎，以壓鑄承製零件滿足客戶需求	已完成交樣及導入量產件
5	新產品及製程鍛造加工生產研發	配合客戶零件導入生產	擴展公司對外可承製鍛品材料及種類	零件完成測試及試裝，陸續導入量產，如：控制臂、羊角臂等
6	汽缸套特殊合金離心鑄造生產研發	配合 OEM 客戶零件國產化及導入生產	擴展公司對外可承製產品種類	零件陸續完成，已導入量產

2. 未來研究發展計劃：

編號	研發項目	預定目標	用途	目前進度	預計至 112 年底費用
1	特殊性能鋁合金鍛造活塞生產研發	新製程擴展競技類引擎類需求	高階競技車輛類引擎，特殊合金鍛造成型	零件完成測試及試裝，陸續導入量產	單一機種： 模具 20 萬 刀治檢具 15 萬 開發費 20 萬
2	鋼鐵鍛零件生產研發	配合 OEM 客戶零件導入生產	擴展公司對外可承製鍛品種類	零件完成測試及試裝，陸續導入量產	單一機種： 模具 50 萬 刀治檢具 30 萬 開發費 35 萬
3	休閒車輛零件外觀表面處理持續進行研發	達到客戶要求零件外觀表面處理標準	擴展公司對外可承製品種類	依客戶需求試作多個型式供客戶確認後，導入量產	開發費 50 萬
4	鍛造鋁合金零件生產研發	配合新客戶零件需求導入設計分析製造及生產	擴展公司對外可承製鍛造鋁合金零件種類	依客戶需求試作多個型式供客戶確認後，導入量產	單一機種： 模具 50 萬 刀治檢具 40 萬 開發費 30 萬
5	鑄鐵及鑄鋁材質零件生產研發	配合新客戶零件需求導入製造及生產	擴展公司對外可承製鑄鐵及鑄鋁零件種類	依客戶需求試作多個型式供客戶確認後，導入量產	單一機種： 模具 30 萬 刀治檢具 25 萬 開發費 30 萬

3. 最近三年度之研發費用支出：

年度	支出金額	備註
109	34,200 仟元	內含研發人員薪資、試作材料及試作設備治具新製和修改等研發支出。
110	27,957 仟元	
111	18,086 仟元	

(五)長、中、短期業務發展計劃：

1. 中、短期業務發展計劃

- (1) 鋁壓鑄件/重鑄件以及鋁鍛件的新產品開發。
- (2) 縮短開發及樣品交期以爭取客戶委託新產品開發的意願，提升業績。
- (3) 持續擴大與貿易商的合作，擴展國內外市場。
- (4) 積極與國外 TIER 1 廠商合作，直接打入國外工業 OEM 廠或休閒車輛 OEM 廠或乘用車輛 OEM

廠。

(5)積極推廣陽極處理活塞、轉印處理活塞及加附耐磨環蛇管活塞等高附加價值活塞。

(6)積極進行破斷連桿技術開發，以因應市場需求。

2. 長期業務發展計劃

(1)工業用壓縮機零件、船用引擎零件的開發。

(2)以活塞與連桿搭配組合，積極行銷於國際性大廠，並與國內上游供應商合作，爭取共同行銷商機。

(3)培養專業技術研發人員，積極開發鋁件及鋼件相關產品及組合件的產品。

二、市場及產銷概況：

(一)主要商品之銷售地區：

地 區 別	銷售比重(%)	地 區 別	銷售比重(%)
國內市場	23.7%	美洲地區	38.0%
亞洲市場	19.6%	其他地區	18.7%

(二)市場未來之供需狀況：

數量單位：仟個

項 目	總合需求	預計供應量	供需差異
活 塞	2,631	2,631	無
鍛 造 品	7,731	7,731	無
合 計	10,362	10,362	無

(三)發展遠景之有利與不利因素：

1. 有利因素：

(1)通過 IATF 品質管理統系認證、ISO-14001 環境管理認證及 ROHS 清潔生產之導入，有助於提升本公司形象，有利於爭取歐、美等先進國家訂單。

(2)品質穩定、提升協同開發能量，對爭取 OEM 廠活塞、連桿、轉向/底盤系統零件等訂單有較大助益。

(3)NASA 或特殊材質之運用。

2. 不利因素：

(1)電動車產業持續發展，成本漸漸符合消費需求，長期而言，勢必影響企業內燃機的發展。

(2)中國及東南亞國家競爭者品質逐漸提升，且具價格優勢，將逐漸造成重大壓力。

(3)國內 OEM 廠減少引擎件之開發，影響國內業務發展。

(四)主要產品用途：

1. 汽、機車引擎用活塞及連桿。

2. 各種內燃機動力設備用活塞及連桿。

3. 壓縮機用之活塞及連桿。

4. 汽車引擎支架。

5. 各類引擎用汽缸套。

6. 汽車底盤懸吊及轉向系統零組件。

7. 各種鋼鐵製品加工件。
8. 各種用鋁合金加工件。
9. 各種汽、機車及休閒車輛鋁鑄、鋁鍛、鐵鑄及鋼鐵鍛造零組件。

(五)主要產品的產製過程：

1. 活塞製造流程：

原材料>熔解>鑄造>熱處理>表面噴砂>加工工程>表面處理>洗滌>品保檢驗>組立包裝>成品入庫。

2. 鍛造品製造流程：

原材料>切料>加熱>鍛造工程>熱處理>整型>表面噴砂>加工工程>表面處理>品保檢驗>組立包裝>成品入庫。

(六)主要原料之供應狀況：

1. 大宗使用原料：鋁合金國際行情價格波動甚鉅，為求採購合理價位的材料，每月分別向主要供應商議定價格，並要求供應商配合本公司庫存管理，對於品質穩定及採購成本管控、交期與庫存管理更易於掌控，另鋼材供應商除中鋼公司外亦有多家供應商可供選擇，增加議價空間，有利於降低採購成本。
2. 材、物料，零配件之採購，定期全面檢視關鍵供應商、強化供應鏈，確保供應不虞匱乏，各類零配件或託外加工製程均有長期配合廠商，經品保進行供應商評鑑，新開發件也都得以順利推展。為免囤積庫存積壓資金，採「整批訂購，分批交貨」之彈性原則來控管備料。
3. 為免囤積庫存積壓資金，採「整批訂購，分批交貨」之彈性原則來控管備料。部份廠商供貨前置期縮短，採購亦調整採購週期，以有效控管存貨。
4. 僅向合格之供應商訂講，進貨時遵循相關法令及契約規定，確保貨源供應無缺；配合客戶端產品環保要求，確認產品符合環保規範。

(七)最近二年度十大進(銷)貨客戶(供應商)：

1. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	110年				111年				112年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	Thermo king Corporation	334,530	31.44	無	Thermo king Corporation	430,137	37.68	無	Thermo king Corporation	117,663	42.37	無
2	詮鈞實業有限公司	132,977	12.50	無	詮鈞實業有限公司	103,011	9.02	無	詮鈞實業有限公司	23,075	8.31	無
	其他	596,630	56.06	無	其他	608,470	53.30	無	其他	136,953	49.32	無
	銷貨淨額	1,064,137	100.00	-	銷貨淨額	1,141,618	100.00	-	銷貨淨額	277,691	100.00	-

增減比例變動分析說明：主要銷貨客戶未有重大異動，其增減比例尚屬允當。

2. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	110 年				111 年				112 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	天承鍛造股份有限公司	83,978	15.12	無	SUMIMETAL INDUSTRIES (MALAYSIA) SDN BHD	76,395	13.30	無	天承鍛造股份有限公司	22,974	18.35	無
2	SUMIMETAL INDUSTRIES (MALAYSIA) SDN BHD	62,053	11.17	無	天承鍛造股份有限公司	72,100	12.55	無	SUMIMETAL INDUSTRIES (MALAYSIA) SDN BHD	15,982	12.77	無
	其他	409,491	73.71	無	其它	425,929	74.15	無	其他	86,229	68.88	無
	進貨淨額	555,522	100.00	-	進貨淨額	574,424	100.00	-	進貨淨額	125,185	100.00	-

增減比例變動分析說明：正道集團對原料鋁採聯合採購，惟當地採購鋁原料，若價格相對便宜，會由當地進行採購，馬來廠對 SUMIMETAL 採購鋁原料金額增加，其增減比例尚屬允當。

(八)最近二年生產量值：

最近二年度生產量值表

產能/量單位：仟個；值單位：新台幣仟元

生產量質 主要商品	年度	110 年度			111 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
活塞		4,425	1,603	182,769	4,425	954	192,530
鍛造品		6,308	5,303	615,900	6,308	2,178	554,988
其它類		980	920	149,010	980	548	28,518
合計		11,713	7,826	947,679	11,713	3,680	776,036

(九)最近二年銷售量值：

最近二年度銷售量值表

產能/量單位：仟個；值單位：新台幣仟元

銷售量質 主要商品	年度	110 年度				111 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
活塞		957	107,375	1,493	107,319	441	114,049	775	166,004
鍛造品		1,432	145,942	1,808	353,695	1,130	289,821	938	241,089
其它類		1,325	65,924	2,307	283,882	1,293	97,326	846	233,329
合計		3,714	319,241	5,608	744,896	2,864	501,196	2,559	640,422

三、最近二年度從業員工人數統計表：

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 3 月 31 日
員 工 人 數	生 產	239	274	283
	銷 售	14	12	11
	行 政	138	54	59
	合 計	391	340	353
平均年歲		42.3	41.5	41.3
平均服務年資		13.7	12.0	11.3
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	-	-	-
	碩 士	1.5	1.8	1.7
	大 專	30.4	31.8	32.6
	高 中	39.7	32.9	33.1
	高中以下	28.4	33.5	32.6

四、環保支出資訊：

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

1. 因污染環境所遭受之損失：無。
2. 未來擬採行改善措施計畫及可能之支出：修正廢水場管路與其水污染防治許可證相符之展延，空污設備因應 5 年展延更新許可全面維修改善，廢棄物清理方面則變更廢清理計畫書來完成改善，預計可能支出 500(新台幣仟元)。
3. 為落實環保理念及善盡社會責任，本公司對於環保相關法規之落實及遵守，皆依照當地政府相關法規及規定之排放標準施行，委託合格廢棄物之處理廠商處理廠內廢棄物。
4. 未來預計環保資本支出
 - (1) 擬購置之防治污染設備或改善內容：新廠房之廢水處理設備、廠區柏油路鋪設整治及環保相關管理辦法等文件不定期檢視。
 - (2) 年度固定環保支出：垃圾及廢棄物清運費、空水廢等防治設備固定頻率檢測、人事及藥品費用等。
 - (3) 預計支出金額：2,000(新台幣仟元)。
 - (4) 改善後之影響：符合環保要求。

品質及環境認證系統

1. 本公司通過 IATF16949 2016 年版 品質系統認證。

2. 本公司通過 ISO14001 2015 年版 品質系統認證。
3. 本公司 2021 年度通過 ISO45001 2018 年版系統輔導及認證。
4. 本公司 2022 年度運作 ISO45001 2018 年版系統執行。

五、勞資關係：

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

1. 員工福利措施及實施情形：

- (1)依職工福利有關法規組織職工福利委員會，並依規定提撥福利金辦理有關員工福利事項。
- (2)全體員工享勞保、健保、勞退、團保。
- (3)提供物美價廉午餐、加班免費供應餐點。
- (4)端午、中秋、春節由福委會發予禮券/禮金。
- (5)年終發放年終獎金。
- (6)婚喪喜慶禮金。
- (7)職工福利委員會每年舉辦並補助員工旅遊。
- (8)當月壽星發放生日禮物。
- (9)社團活動。
- (10)免費停車場。
- (11)員工每年免費健康檢查。
- (12)員工認股權證。

2. 退休制度及實施情形：

為照顧員工退休後生活及促進勞資關係和諧，提升員工工作效率本公司按勞基法規定制定從業員退休辦法，並成立退休金監督委員會，依法每月提撥薪資總額 7.5%予退休金專戶儲存。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例之實施，另為新制員工每月薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

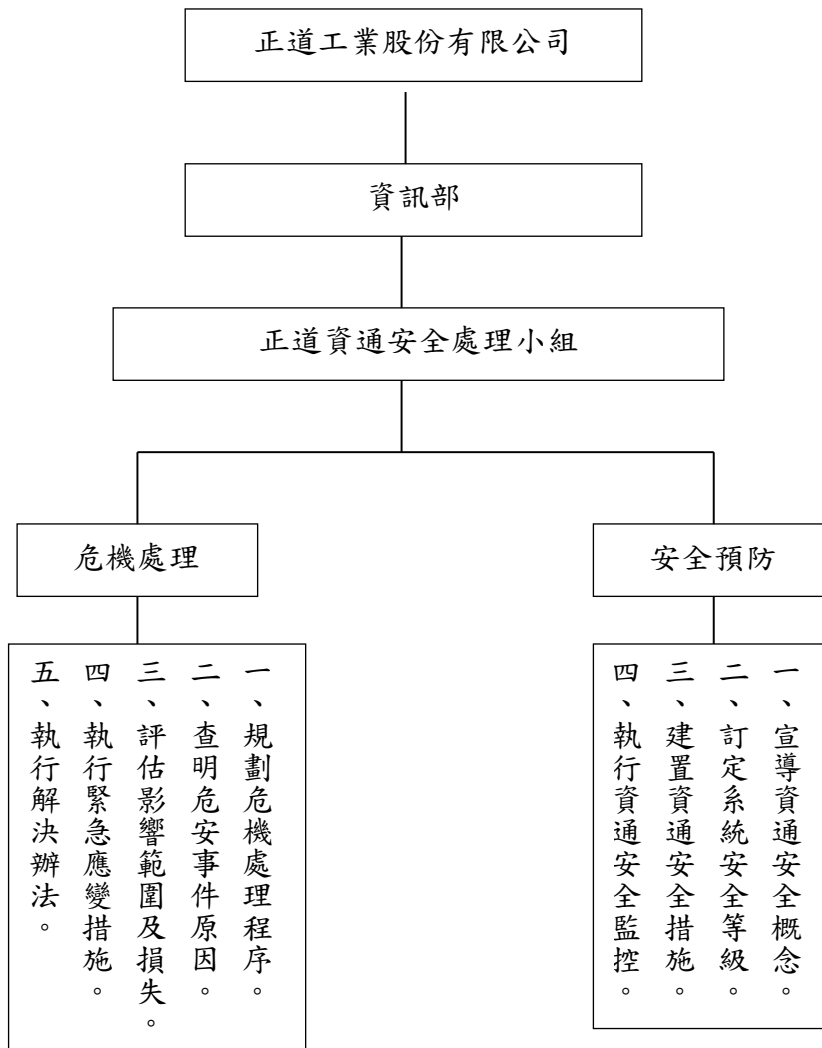
本公司設有工會(府勞資換字第 1000412577 號)並依勞基法規定選派勞資代表定期召開勞資會議，並不定時由工會幹部與經營者做雙向溝通且每位從業員皆訂立不定期勞動契約書。2022 年 11 月 1 日勞資雙方簽訂團體協約(南市政府核准字號:南市勞資字第 1111423525 號)。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理：

(一)本公司的資通安全風險管理架構

1. 本公司依據緊急應變作業辦法制定資通安全緊急應變計劃暨作業處理程序。
2. 成立正道常態任務編組之「資通安全處理小組」，由資訊主管擔任召集人，資訊職員為小組成員，並設置緊急聯絡人一名，主要負責執行資通安全預防、緊急應變處理相關措施。
3. 正道「資通安全處理小組」組織架構及執掌



(二)本公司的資通安全政策

1. 建立符合法規與客戶需求之資訊安全管理規範。
2. 保護公司與客戶資訊的機密性、完整性與可用性。
3. 資訊安全人人有責的共識融入公司文化中。
4. 提供安全的資訊作業環境，確保公司業務之永續營運。

(三)本公司的具體管理方案及投入資通安全管理之資源

1. 採多層式網路架構設計並設置各式資安防護系統(防火牆)，以提昇整體資訊環境之安全性，並每年簽訂維護合約。
2. 建置中控版本防毒系統，定期更新最新版本病毒碼與每周排程病毒掃描，並每年簽訂維護合約。
3. 每年最少做1次資訊系統還原演練，並呈總經理簽核。
4. 依循廠內資料處理作業標準執行人員帳號權限管控與審核。
5. 每年定期做人員派外教育訓練課程，藉以提昇資訊人員資安知識與專業技能，並定期對全體員工進行資安宣導。

(四)本公司及截至年報刊印日止，無因重大資通安全事件所遭受之損失。

(五)本公司資訊部每年會依據組織處境分析管理程序書條文”事態風險評估”，製作資訊部事態風險評估表呈總經理簽核，內容包含分析"可能造成的風險事件"與"相對應風險控制措施"。

七、重要契約：

重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
技術支援 權利金合約	與 PAC MATERIALS, LLC 簽訂	95年2月23日 簽訂	針對本公司活塞有關之材料 NASA-398、NASA-388、NASA-358 應付之權利金相關約定。	無
銷售合約	中華汽車工業 (股)公司	105年1月1日 簽訂	零件銷售約定	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

簡明合併資產負債表-國際財務報導準則

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年3月31 日財務資料 (註2)
	111 年度	110 年度	109 年度	108 年度	107 年度	
流動資產	1,090,231	1,154,898	977,664	1,057,687	1,308,669	1,295,683
不動產、廠房及設備	1,118,423	934,406	1,086,343	1,313,226	1,419,301	1,138,811
無形資產	-	-	7,752	4,720	7,687	-
其他資產	614,219	342,859	218,124	353,826	256,271	711,179
資產總額	2,822,873	2,432,163	2,289,883	2,729,459	2,991,928	3,145,673
流動負債	分配前 337,352	779,860	865,931	1,205,328	1,114,311	333,272
	分配後 -	-	-	-	-	-
非流動負債	84,737	566,717	521,112	642,201	618,301	83,627
負債總額	分配前 422,089	1,346,577	1,387,043	1,847,529	1,732,612	416,899
	分配後 -	-	-	-	-	-
歸屬於母公司業主之權益	2,331,973	1,033,650	853,637	795,282	1,115,429	2,660,174
股本	2,787,878	1,791,618	1,631,618	1,231,618	1,227,735	3,000,916
資本公積	317,088	130,134	139,516	139,739	130,484	423,756
保留盈餘	分配前 (655,851)	(750,756)	(793,236)	(457,863)	(142,988)	(633,922)
	分配後 -	-	-	-	-	-
其他權益	(117,142)	(137,346)	(124,261)	(115,212)	(99,802)	(130,603)
庫藏股票	-	-	-	-	-	-
非控制權益	68,811	51,936	49,203	86,648	143,887	68,627
權益總額	分配前 2,400,784	1,085,586	902,840	881,930	1,259,316	2,728,774
	分配後 -	-	-	-	-	-

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：業經會計師核閱完畢。

簡明個體資產負債表-國際財務報導準則

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年3月31日 財務資料
		111 年度	110 年度	109 年度	108 年度	107 年度	
流動資產		829,696	786,937	585,770	561,312	677,749	不適用
不動產、廠房及設備		878,273	525,024	568,423	612,870	627,275	
無形資產		-	-	-	-	-	
其他資產		966,192	758,141	713,901	871,975	1,108,739	
資產總額		2,674,161	2,070,102	1,868,094	2,046,157	2,413,763	
流動 負債	分配前	257,451	476,459	528,570	677,728	688,708	
	分配後	-	-	-	-	-	
非流動負債		84,737	559,993	485,887	573,147	609,626	
負債 總額	分配前	342,188	1,036,452	1,014,457	1,250,875	1,298,334	
	分配後	-	-	-	-	-	
股本		2,787,878	1,791,618	1,631,618	1,231,618	1,227,735	
資本公積		317,088	130,134	139,516	136,739	130,484	
保留 盈餘	分配前	(655,851)	(750,756)	(793,236)	(457,863)	(142,988)	
	分配後	-	-	-	-	-	
其他權益		(117,142)	(137,346)	(124,261)	(115,212)	(99,802)	
庫藏股票		-	-	-	-	-	
權益 總額	分配前	2,331,973	1,033,650	853,637	795,282	1,115,429	
	分配後	-	-	-	-	-	

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

簡明合併綜合損益表-國際財務會計準則

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年3月31日 財務資料 (註2)
	111 年度	110 年度	109 年度	108 年度	107 年度	
營業收入	1,141,618	1,064,137	844,889	1,176,513	1,203,123	277,691
營業毛利	202,618	154,025	49,638	72,962	65,223	44,719
營業淨利(損)	16,480	(30,693)	(144,496)	(275,556)	(207,337)	14,189
營業外收入及支出	86,824	68,726	(62,670)	(92,819)	54,717	11,560
稅前淨利(損)	103,304	38,033	(207,166)	(368,375)	(152,620)	25,749
繼續營業單位本期淨利(損)	91,915	35,099	(210,195)	(367,129)	(134,832)	22,639
停業單位利益	-	13,948	(160,166)	-	-	-
本期淨利(損)	91,915	49,047	(370,361)	(367,129)	(134,832)	22,639
本期其他綜合損益 (稅後淨利(損))	22,846	(16,919)	(11,506)	(19,496)	2,109	(14,355)
本期綜合損益總額	114,761	32,128	(381,867)	(386,625)	(132,723)	8,284
淨利(損)歸屬於母公司業主	95,215	42,881	(329,985)	(309,482)	(116,612)	21,929
淨利(損)歸屬於非控制權益	(3,300)	6,166	(40,376)	(57,647)	(18,220)	710
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	115,109	29,395	(336,592)	(327,459)	(115,904)	8,468
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(348)	2,733	(45,275)	(59,166)	(16,819)	(184)
基本每股盈餘(虧損)	0.43	0.26	(2.19)	(2.52)	(0.95)	0.09

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：業經會計師核閱完畢。

簡明個體綜合損益表-國際財務會計準則

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年3月31日 財務資料
	111 年度	110 年度	109 年度	108 年度	107 年度	
營業收入	921,898	831,065	662,650	864,603	861,230	不適用
營業毛利	192,901	133,733	63,990	127,503	108,338	
營業淨利(損)	58,529	30,062	(53,518)	(25,248)	(37,099)	
營業外收益及費損	48,051	15,695	(273,572)	(276,830)	(85,196)	
稅前淨利(損)	106,580	45,757	(327,090)	(302,078)	(122,295)	
繼續營業單位損益	95,215	42,881	(329,985)	(309,482)	(116,612)	
停業單位損益	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	95,215	42,881	(329,985)	(309,482)	(116,612)	
本期其他綜合損益 (稅後淨利(損))	19,894	(13,486)	(6,607)	(17,977)	708	
本期綜合損益總額	115,109	29,395	(336,592)	(327,459)	(115,904)	

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年 度	事 務 所 名 稱	簽 證 會 計 師 姓 名	查 核 意 見
107 年	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗、趙永祥	無保留意見加註其他事項
108 年	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗、趙永祥	無保留意見加註其他事項
109 年	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗、趙永祥	無保留意見加註其他事項
110 年	安侯建業聯合會計師事務所	連淑凌、吳趙仁	無保留意見加註其他事項
111 年	勤業眾信聯合會計師事務所	李季珍、吳長駿	無保留意見加註其他事項

二、最近五年度財務分析：

合併報表財務分析-國際財務報導準則

項目分析		年度(註1)	111 年度	110 年度	109 年度	108 年度	107 年度	當年度截至 112年3月 31日(註2)
財務 結構 (%)	負債占資產比率		14.95	55.37	60.57	67.69	57.91	13.25
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		222.23	176.83	131.08	116.06	132.29	246.96
償債 能力 (%)	流動比率		323.17	148.09	112.90	87.75	117.44	388.78
	速動比率		180.81	89.30	56.67	35.01	58.30	245.20
	利息保障倍數		10.10	2.67	(7.01)	(9.75)	(4.52)	25.55
經營 能力	應收款項週轉率(次)		4.41	4.56	3.38	3.52	3.02	1.14
	平均收現日數		83	80	108	104	121	320
	存貨週轉率(次)		2.22	2.20	1.71	2.11	2.16	0.54
	應付款項週轉率		6.03	7.42	4.66	5.41	6.64	1.59
	平均銷貨日數		164	166	213	173	169	676
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.11	1.05	0.70	0.86	0.94	0.25
	總資產週轉率(次)		0.43	0.45	0.34	0.41	0.41	0.09
獲利 能力	資產報酬率(%)		3.84	2.85	(13.93)	(11.87)	(3.8)	0.79
	權益報酬率(%)		5.27	4.93	(41.50)	(34.29)	(10.46)	0.88
	稅前純益占實收資本額比率(%)		3.71	2.12	(12.70)	(29.91)	(12.43)	0.86
	純益率(%)		8.05	4.61	(43.84)	(31.20)	(11.21)	8.15
	每股盈餘(元)		0.43	0.26	(2.19)	(2.52)	(0.95)	0.09
現金 流量	現金流量比率		21.10	18.29	3.90	1.33	3.52	6.11
	現金流量允當比率		40.76	50.25	29.18	34.63	37.77	43.09
	現金再投資比率		2.02	4.50	1.05	0.50	1.12	0.53
槓桿度	營運槓桿度		15.04	(7.44)	(0.82)	(0.50)	(0.71)	4.21
	財務槓桿度		3.21	0.57	0.85	0.89	0.88	1.08

針對最近二年增減變動達20%以上進行分析：

負債占資產比例、長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率及速動比率：主係因本年度償還借款及辦理現金增資，故相關比率較110年度好轉。

利息保障倍數：主要係稅前獲利能力較110年度增加所致。

資產報酬率及稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘、毛利率及財務槓桿度：主要是今年在疫情趨緩下，客戶訂單增加，正道除適時向顧客提出漲價外，也受惠於匯率因素，在加上內部成本控制，故使毛利上揚。

現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：主要係營業活動淨現金流入增加所致。

營運槓桿度：主要係因營業利益較110年度增加154%所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：業經會計師核閱完畢。

個體報表財務分析-國際財務報導準則

項目分析		年度(註1)		111 年度	110 年度	109 年度	108 年度	107 年度	當年度截至 112年 3月31日 (註2)
財務 結構 (%)	負債占資產比率		12.80	50.07	54.3	61.13	53.79	不適用	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		275.17	303.54	235.66	223.28	275.01		
償債 能力 (%)	流動比率		322.27	165.16	110.82	82.82	98.41		
	速動比率		206.55	115.65	72.20	37.88	53.24		
	利息保障倍數		15.48	4.12	(17.09)	(16.17)	(5.34)		
經營 能力	應收款項週轉率(次)		4.66	4.92	4.96	5.46	4.58		
	平均收現日數		78	74	74	67	80		
	存貨週轉率(次)		2.82	3.56	2.97	3.25	3.46		
	應付款項週轉率		5.86	7.19	5.84	5.43	6.16		
	平均銷貨日數		129	102	123	112	106		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.31	1.52	1.12	1.39	1.44		
	總資產週轉率(次)		0.39	0.42	0.34	0.39	0.35		
獲利 能力	資產報酬率(%)		4.26	2.77	(16.12)	(13.25)	(4.07)		
	權益報酬率(%)		5.66	4.54	(40.02)	(32.39)	(9.97)		
	占實收資本額 比率(%)	營業利益	2.10	1.68	(3.28)	(2.05)	(3.02)		
		稅前純益	3.82	2.55	(20.05)	(24.53)	(9.96)		
	純益率(%)		10.33	5.16	(49.80)	(35.79)	(13.54)		
	每股盈餘(元)		0.43	0.26	(2.19)	(2.52)	(0.95)		
現金 流量	現金流量比率		29.85	20.67	(3.50)	5.68	10.44		
	現金流量允當比率		45.35	76.32	32.28	44.57	43.03		
	現金再投資比率		2.55	4.36	(0.94)	1.94	3.11		
槓桿度	營運槓桿度		3.57	5.16	(2.01)	(6.88)	(4.2)		
	財務槓桿度		1.14	1.95	0.75	0.59	0.66		

針對最近二年增減變動達20%以上進行分析：

負債占資產比率、流動比率及速動比率：主係因本年度償還借款及辦理現金增資，故相關比率較110年度好轉。

利息保障倍數：主要係稅前獲利能力較110年度增加所致。

存貨週轉率：係存貨較110年度增加，及銷售成長連帶影響銷貨成本上升所致。

平均銷貨日數：

資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘、毛利率及財務槓桿度：主要是今年在疫情趨緩下，客戶訂單增加，正道除適時向顧客提出漲價外，也受惠於匯率因素，在加上內部成本控管，故使毛利上揚。

現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：獲利能力之相關比率均較110年度報酬率為增加。

營運槓桿度：主要係營業利益較110年增加95%，故年度營運槓桿度較110年度報酬率為上升。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：業經會計師核閱完畢。

註3：財務比率計算公式如下：

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、一一一年財務報告之審計委員會審查報告：

正道工業股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國 111 年度經勤業眾信聯合會計師事務所查核簽證之財務報表、盈餘分配表議案及營業報告書等，業由本審計委員會查核完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定報告如上。

敬請 鑒察

此致

正道工業股份有限公司 112 年股東常會

正道工業股份有限公司 審計委員會

獨立董事：沈銘章



獨立董事：王光祥



獨立董事：葉彥秀



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 3 日

- 四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱本年報第 95-168 頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告。但不含重要會計項目明細表：請參閱本年報第 169-232 頁。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生財務週轉困難之情事及其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

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	110 年度	111 年度	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	1,154,898	1,090,231	(64,667)	(6)
基金及長期投資	84,956	-	(84,956)	(100)
不動產廠房及設備	934,406	1,118,423	184,017	20
無 形 資 產	-	-	-	-
其 他 資 產	257,903	614,219	356,316	138
資 產 總 額	2,432,163	2,822,873	390,710	16
流 動 負 債	779,860	337,352	(442,508)	(57)
長 期 負 債	478,724	-	(478,724)	(100)
其 他 負 債	87,993	84,737	(3,256)	(4)
負 債 總 額	1,346,577	422,089	(924,488)	(69)
股 本	1,791,618	2,787,878	996,260	56
資 本 公 積	130,134	317,088	186,954	144
累 積 盈 虧	(750,756)	(655,851)	94,905	(13)
股東權益其他項目	(137,346)	(117,142)	20,204	(15)
本公司業主權益	1,033,650	2,331,973	1,298,323	126
非 控 制 權 益	51,936	68,811	16,875	32
股 東 權 益 總 額	1,085,586	2,400,784	1,315,198	121

增減比例超過 20%之變動分析：

1. 基金及長期投資：主要是預計處分長期股權投資轉至流動資產所致。
2. 不動產廠房及設備：主要是購買桃園土地所致。
3. 其他資產：主要是購買東盟及大國鋼股票所致。
4. 流動負債、長期負債及負債總額：主要是償還借款所致。
5. 股本、資金公積、本公司業主權益及股東權益總額：主要是現金增資所致。
6. 非控制權益：主要是匯率波動產生國外機構累換所致。
7. 未來因應計劃：上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現無重大異常，應無需擬定因應計畫。

二、財務績效：

(一) 經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	110 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例%	備註
營業收入淨額	1,064,137	1,141,618	77,481	7	
營業成本	910,112	939,000	22,888	3	
營業毛利	154,025	202,618	48,593	32	說明 1
營業費用	184,718	186,138	1,420	1	
營業利益	(30,693)	16,480	47,173	(154)	說明 2
營業外收入及支出	68,726	86,824	18,098	26	說明 3
繼續營業部門稅前淨利	38,033	103,304	65,271	172	說明 3
所得稅利益(費用)	(2,934)	(11,389)	(8,455)	288	說明 3
繼續營業部門稅後淨利	35,099	91,915	56,816	162	說明 3
停業損失	13,948	-	(13,948)	(100)	說明 4
其他綜合損益	(16,919)	22,846	39,765	(235)	說明 5
本年度綜合損益總額	32,128	114,761	82,633	257	說明 2
<p>增減比例超過 20%之變動分析：</p> <p>說明 1. 111 年度因客戶訂單增加，且向客戶調漲價格，內部固定成本節約控制，故毛利也增加所致。</p> <p>說明 2. 因 111 年度營收上升，故營業利益較上年度表現為好。</p> <p>說明 3. 主要是 111 年營業獲利、處分子公司及待出售非流動群組所致。</p> <p>說明 4. 主要是 110 年停業單位回轉損失所致。</p> <p>說明 5. 主要是匯率波動產生國外機構累換所致。</p>					

(二) 預期銷售數量與其依據：

請參照第 1-4 頁之「壹、致股東報告書」及第 71 頁「市場及產銷概況」。

三、現金流量分析：

現金流量之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年現金流入量 (來自營業活動淨 現金流量)	全年現金流出量 (因投資活動/籌資 活動/匯率變動影 響淨現金流量)	現金剩餘數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
253,608	71,177	68,963	255,822	無	無

1. 本年度現金流量變動情形分析：

營業活動：主要是應付帳款減少所致。

投資活動：主要是取得東盟、大國鋼股票及不動產所致。

籌資活動：主要是償還借款所致。

2. 現金不足之補救措施：無。

3. 未來一年現金流動性分析：

期初現金 餘額	全年現金 流入量	全年現金 流出量	現金剩餘 數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
255,822	523,017	200,837	578,002	無	無

說明：未來一年尚無現金不足之情事。

四、年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣及外幣仟元

被投資 公司名稱	投資 政策	本期認列 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
正道工業(馬來西亞) 私人有限公司	汽機車活塞之製 造	(21,525)	係認列存貨報廢損 失	無	無
Excellent Growth Investments Limited	一般投資業	38,581	係認列處分福州 正道及上海坤億 投資利益	無	無
證道實業(股)公司	汽機車買賣業 務	(75)	無營業活動	預計 112 年度 清算	無
合 計		(16,981)	附註：僅列出本期有認列投資損益之重大 轉投資		

六、風險管理之分析評估：

(一)最近年度利率、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：

項 目	111 年度金額 (仟元)	項 目	111 年度金額 (仟元)
利息收入	2,215	利息支出	11,349
淨兌換利益	41,989	淨兌換損失	14,912
合 計	44,204	合 計	26,261
備 註	111 年度因利率及匯率變動對公司損益影響數為 17,943 仟元。		

本公司定期評估利率變化情形，並適時與往來銀行協商取得最優惠融資利率，以降低財務支出。至於匯率變動方面，因本公司進出口皆有外匯需求，故外匯操作原則上於有出口外匯收入時存入外幣存款帳戶，以備有外匯支出需求時支應，並不定時評估外匯變化作適當之操作。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司 111 年度未從事高風險、高槓桿投資、衍生性商品、背書保證等交易，至於資金貸與他人內容請參閱第 161 頁。111 年度獲利之主要原因，請參閱第 88 頁「經營結果比較分析」。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：內容參閱第 70 頁。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

自從兩岸簽署貿易協定之後，兩岸之間的合作迅速提升，對於汽車產業的促進更是倍速成長，大陸現已成為全球第一大汽車消費市場，也是全球第一大汽車生產地區。為因應當地政策及爭取當地訂單，在地生產已成為主要經營模式，為此本公司已規劃將擴大正道福州之廠區及生產線，並持續加強當地客戶的經營力度，爭取更多的 OEM 訂單，以跟上汽車產業的潮流。

(五)科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司屬於傳統產業，對於科技改變對於本公司財務業務並無直接明顯的影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司並無併購計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司並無進貨或銷貨集中情形，且進貨為避免過於集中，採購政策採二家供應商主義，以規避風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：依證券交易法第二十六條規定，公開發行公司其全體董事及監察人二者所持有記名股票之股份總額，各不得少於公司已發行股份總額一定之成數。故無董事、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將造成經營上風險。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

(十二)訴訟或非訟事件：無。

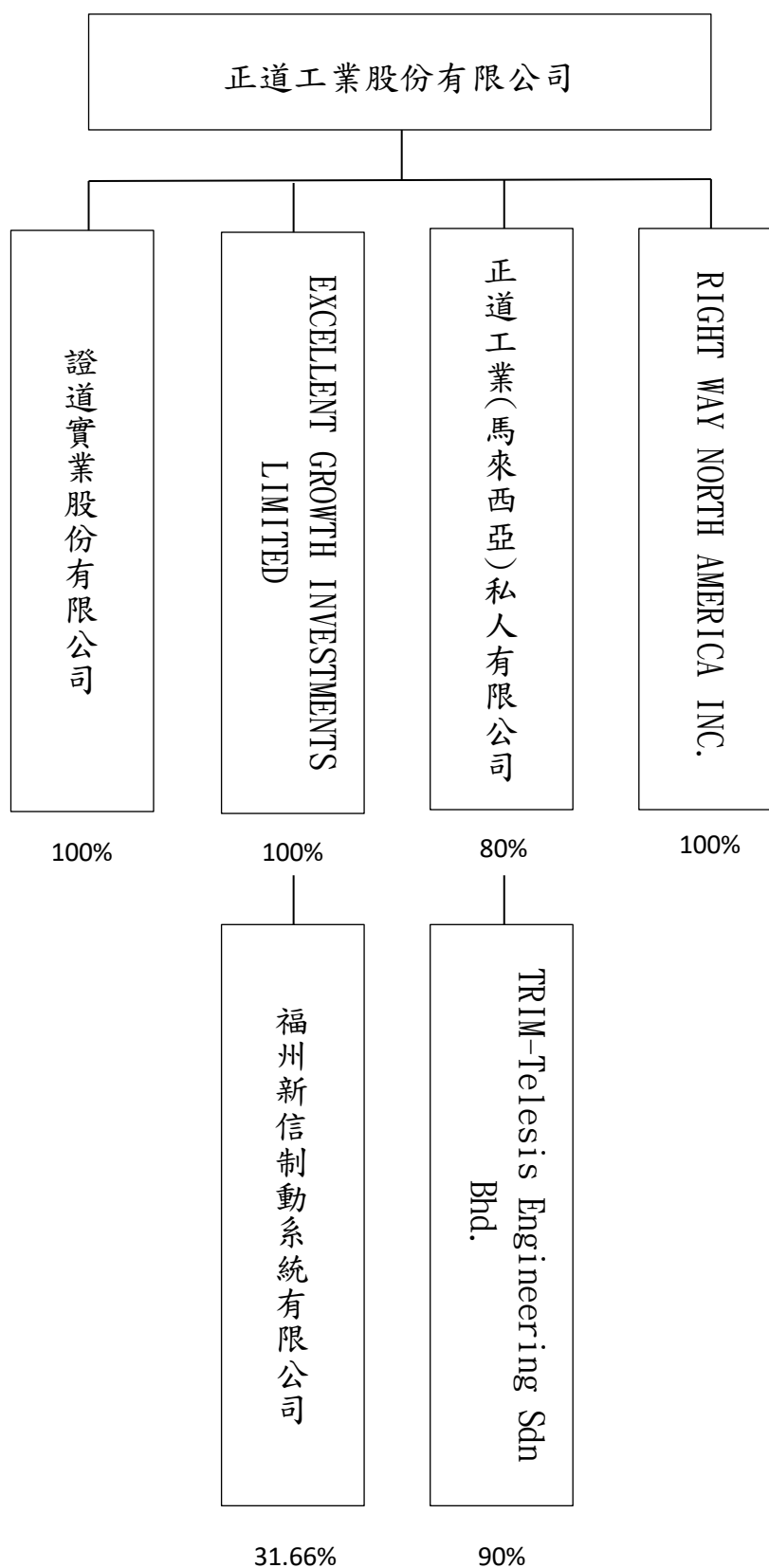
(十三)其他重要風險及因應措施：資安風險評估分析及因應措施方面，為落實資訊安全管理，公司嚴格管理資料之利用及安全維護；設置防火牆、垃圾郵件過濾及防毒軟體，以控管及維持公司的正常營運；本公司資訊部門負責建立資訊安全政策並進行資訊安全宣導，每年亦會進行資訊安全查核，降低公司資訊安全風險。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

一一一年度關係人結構



(一)關係企業相關資料

名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
證道實業(股)公司	1996.05.18	台南市仁德區大甲里中正西路1015號	NTD 259,300 仟元	汽機車買賣業務
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	1989.04.18	LOT 20 & 21 HICOM INDUSTRIAL ESTATE, SECTION 26, SECTOR B, 40000 SHAH ALAM, SELANGOR DARUL EHSAN, MALAYSIA P. O. Box 7165	MYR 36,822 仟元	汽機車活塞之製造
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd	2001.4.17	LOT 28 & 29, Kaw. Perindustrian Ayer Keroh, 75450 Melaka. MALAYSIA	MYR 10,000 仟元	連桿製造
Excellent Growth Investments Limited	1995.8.16	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands.	NTD 723,972 仟元	一般投資業
Right Way North America, Inc.	2010.10.01	150 West First Street, New Richmond, WI 54017, USA	NTD 1,575 仟元	汽機車引擎零件之買賣
福州新信制動系統有限公司	2004.06.21	福建省福州市福清市洪寬工業村洪寬大道13號	CNY 75,302 仟元	生產銷售汽機車制動器

(二)各關係企業董事、監察人、總經理資料

單位：千元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			金額	持股比例(%)
證道實業股份有限公司	董事長	正道工業股份有限公司 代表人：謝麗雲	NTD259,300	100
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	董事長	正道工業股份有限公司 代表人：謝麗雲	MYR30,276	80
	董事兼總經理	正道工業股份有限公司 代表人：黃愛琍		
	董事	正道工業股份有限公司 代表人：羅仕溢 代表人：李建德		
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd.	董事長	正道工業(馬來西亞)私人有限公司 代表人：謝麗雲	MYR7,235	90
	董事	正道工業(馬來西亞)私人有限公司 代表人：羅仕溢 代表人：黃愛琍		
Excellent Growth Investments Limited	董事長	正道工業股份有限公司 代表人：謝麗雲	NTD723,972	100
	董事	正道工業股份有限公司 代表人：羅仕溢 代表人：李建德		
Right Way North America, Inc	董事	正道工業股份有限公司 代表人：羅仕溢	NTD1,575	100
福州新信制動系統有限公司(註)	董事長	許耀仁	USD2,834	31.66
	董事兼總經理	李昭毅		
	董事	林家鋒		
	董事	李繼興		
	董事	連祥富		
	董事	陳金龍		
	董事	紀經得		
	監事	劉宏全		
	監事	張原智		

註：本公司董事會於111年12月決議處分透過Excellent Growth Investments Limited持有之關聯企業福州新信制動系統有限公司全數31.66%股權，因是揭露變更登記後之董事、監察人及總經理資訊。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(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：

汽、機車零件製造買賣。

(五)關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘(虧損)為元 日期：111年12月31日

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨 值	營業收入	營業損益	本期損益	每股盈餘
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	211,024	498,581	161,531	337,051	294,338	(15,972)	(19,676)	(0.55)
Excellent Growth Investments Limited	723,972	84,118	171	83,947	-	-	38,581	1.66
Right Way North America Inc.	1,575	15,767	10,179	5,588	16,708	41	30	註 3
證道實業(股)公司	259,300	55	-	55	-	(75)	(75)	-
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd.	50,428	371	21	350	1,780	136	6,767	0.68

註:1. 發行股數依資本額之面額 10 元計算

2. 資產負債科目及損益科目以資產負債表日匯率換算之

3. 因未發行股份，故未計算每股盈餘

※關係企業合併財務報表：請參閱 95-168 頁。

※關係報告書：請參閱96頁。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：請參閱 P65-66。

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。

玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

正道工業股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國111及110年度

地址：台南市仁德區大甲里中正西路1015號

電話：(06)2664101

關係企業合併財務報告聲明書

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

特此聲明

公司名稱：正道工業股份有限公司



董事長：謝麗雲



中 華 民 國 112 年 3 月 13 日

會計師查核報告

正道工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

正道工業股份有限公司及其子公司（正道集團）民國 111 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告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達正道集團民國 111 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 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正道集團民國 111 年度合

併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對正道集團民國 111 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入認列之真實性

如合併財務報告附註四(十二)及二二所述，正道集團之收入主要來自於引擎活塞、汽車及機車零件製造及買賣，因部分銷貨客戶需求，將部分存貨放置於銷貨客戶指定之發貨倉，銷貨收入認列係依發貨倉保管人所提供之報表，於客戶提貨時，始認列銷貨收入。因發貨倉非由正道集團直接管理，此等認列收入流程通常涉及人工作業，且對財務報告之影響至為重大，因是本會計師將發貨倉之銷貨收入真實性列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師對此所執行之主要查核程序包括：

- 一、瞭解及測試與發貨倉之銷貨收入有關之主要內部控制設計及執行有效性。
- 二、取得發貨倉之提貨明細，並選樣抽核發貨倉之銷貨收入相關憑證與收款情形，以驗證銷貨之真實發生，並核對銷貨對象與收款對象是否存在異常情形。

其他事項

正道工業股份有限公司已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並分別經本會計師及其他會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告，備供參考。

列入正道集團合併財務報告之子公司中，有關正道工業（馬來西亞）私人有限公司及其子公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等子公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 111 年 12 月 31 日之資產總額為 469,744 千元，占合併資產總額 16.64%；民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額為 140,504 千元，占合併營業收入淨額 12.31%。

正道集團民國 110 年度之合併財務報告係由其他會計師查核，並於民國 111 年 3 月 29 日出具無保留意見加其他事項段落之查核報告。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

正道集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、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，惟其目的非對正道集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使正道集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況

存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致正道集團不再具有繼續經營之能力。

五、評估合併財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。

六、對於正道集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成正道集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



李季珍

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 吳 長 駿



吳長駿

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 112 年 3 月 13 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$	255,822	9	\$	253,608	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四、七及三十)		-	-		65,184	3
1150	應收票據(附註四、九及二二)		26,881	1		35,209	1
1170	應收帳款淨額(附註四、九及二二)		224,198	8		231,595	10
1200	其他應收款(附註四及九)		17,897	1		54,302	2
130X	存貨(附註四及十)		430,448	15		415,832	17
1460	待出售非流動資產(附註十一)		84,044	3		36,657	1
1476	其他金融資產—流動(附註三二)		1,101	-		20,525	1
1479	其他流動資產(附註十六)		49,840	2		41,986	2
11XX	流動資產總計		<u>1,090,231</u>	<u>39</u>		<u>1,154,898</u>	<u>47</u>
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、八及三十)		519,578	18		149,559	6
1550	採用權益法之投資(附註四及十三)		-	-		84,956	4
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十四及三二)		1,118,423	40		934,406	39
1755	使用權資產(附註四、十五及三二)		-	-		4,295	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二四)		82,336	3		96,066	4
1920	存出保證金		433	-		3,986	-
1990	其他非流動資產(附註十六)		11,872	-		3,997	-
15XX	非流動資產總計		<u>1,732,642</u>	<u>61</u>		<u>1,277,265</u>	<u>53</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 2,822,873</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,432,163</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註四、十七、二八及三二)	\$	52,830	2	\$	357,423	15
2170	應付帳款(附註十八)		151,727	5		135,601	5
2200	其他應付款(附註十九及三一)		113,692	4		118,694	5
2260	與待出售非流動資產直接相關之負債(附註十一)		-	-		91,965	4
2322	一年內到期之長期借款(附註四、十七、二八及三二)		6,529	-		54,553	2
2399	其他流動負債(附註十九)		12,574	1		21,624	1
21XX	流動負債總計		<u>337,352</u>	<u>12</u>		<u>779,860</u>	<u>32</u>
	非流動負債						
2541	長期借款(附註四、十七、二八及三二)		-	-		478,724	20
2570	遞延所得稅負債(附註四及二四)		76,990	3		76,990	3
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及二十)		7,744	-		11,000	-
2645	存入保證金		3	-		3	-
25XX	非流動負債總計		<u>84,737</u>	<u>3</u>		<u>566,717</u>	<u>23</u>
2XXX	負債總計		<u>422,089</u>	<u>15</u>		<u>1,346,577</u>	<u>55</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註二一)						
	股 本						
3110	普通股股本		2,787,768	99		1,791,618	74
3140	預收股本		110	-		-	-
3100	股本總計		<u>2,787,878</u>	<u>99</u>		<u>1,791,618</u>	<u>74</u>
3200	資本公積		317,088	11		130,134	5
3350	待彌補虧損		(655,851)	(23)		(750,756)	(31)
3400	其他權益		(117,142)	(4)		(137,346)	(5)
31XX	本公司業主權益總計		<u>2,331,973</u>	<u>83</u>		<u>1,033,650</u>	<u>43</u>
36XX	非控制權益(附註二一)		68,811	2		51,936	2
3XXX	權益總計		<u>2,400,784</u>	<u>85</u>		<u>1,085,586</u>	<u>45</u>
	負債及權益總計		<u>\$ 2,822,873</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,432,163</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 3 月 13 日查核報告)

董事長：謝麗雲



經理人：羅仕溢



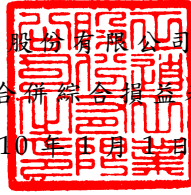
會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代 碼	111年度		110年度	
	金 額	%	金 額	%
4000	\$ 1,141,618	100	\$ 1,064,137	100
5000	939,000	82	910,112	86
5900	202,618	18	154,025	14
	營業費用 (附註四、九及二三)			
6100	33,709	3	32,977	3
6200	135,574	12	117,803	11
6300	18,086	2	27,957	3
6450	(1,231)	-	5,981	-
6000	186,138	17	184,718	17
6900	16,480	1	(30,693)	(3)
	營業外收入及支出 (附註十三、二三及三一)			
7100	2,215	-	591	-
7010	38,444	4	146,378	13
7020	59,669	5	(54,254)	(5)
7050	(11,349)	(1)	(22,765)	(2)
7060	(2,155)	-	(1,224)	-
7000	86,824	8	68,726	6
7900	103,304	9	38,033	3
7950	11,389	1	2,934	-
8000	91,915	8	35,099	3
8100	-	-	13,948	2
8200	91,915	8	49,047	5

(接次頁)

(承前頁)

代碼	111年度		110年度		
	金額	%	金額	%	
	其他綜合損益(附註二一及二四)				
	不重分類至損益之項目:				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	\$ 9,485	1	\$ -	-
8311	確定福利計畫之再衡量數	(984)	-	(501)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	197	-	100	-
8310		<u>8,698</u>	<u>1</u>	<u>(401)</u>	<u>-</u>
8360	後續可能重分類至損益之項目:				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	16,947	1	(19,790)	(2)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(2,799)	-	3,272	-
		<u>14,148</u>	<u>1</u>	<u>(16,518)</u>	<u>(2)</u>
8300	其他綜合損益(稅後淨額)	<u>22,846</u>	<u>2</u>	<u>(16,919)</u>	<u>(2)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 114,761</u>	<u>10</u>	<u>\$ 32,128</u>	<u>3</u>
	淨利(損)歸屬於:				
8610	母公司業主	\$ 95,215	8	\$ 42,881	4
8620	非控制權益	(3,300)	-	6,166	1
8600		<u>\$ 91,915</u>	<u>8</u>	<u>\$ 49,047</u>	<u>5</u>
	綜合損益總額歸屬於:				
8710	本公司業主	\$ 115,109	10	\$ 29,395	3
8720	非控制權益	(348)	-	2,733	-
8700		<u>\$ 114,761</u>	<u>10</u>	<u>\$ 32,128</u>	<u>3</u>
	每股盈餘(附註二五)				
	來自繼續營業單位及停業單位				
	位				
9750	基本	<u>\$ 0.43</u>		<u>\$ 0.26</u>	
9850	稀釋	<u>\$ 0.43</u>		<u>\$ 0.26</u>	
	來自繼續營業單位				
9710	基本	<u>\$ 0.43</u>		<u>\$ 0.21</u>	
9810	稀釋	<u>\$ 0.43</u>		<u>\$ 0.21</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國112年3月13日查核報告)

董事長：謝麗雲



經理人：羅仕溢



會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於本公司				業主之權益			非控制權益	權益總額	
	普通股股本	預收股本	資本公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益	歸屬於母公司業主總計			
A1	110年1月1日餘額	\$ 1,631,618	\$ -	\$ 139,516	(\$ 793,236)	(\$ 124,261)	\$ -	\$ 853,637	\$ 49,203	\$ 902,840
E1	現金增資(附註二一)	160,000	-	(12,160)	-	-	-	147,840	-	147,840
N1	員工認股權酬勞成本(附註二六)	-	-	2,778	-	-	-	2,778	-	2,778
D1	110年度淨利	-	-	-	42,881	-	-	42,881	6,166	49,047
D3	110年度稅其他綜合損益	-	-	-	(401)	(13,085)	-	(13,486)	(3,433)	(16,919)
D5	110年度綜合損益總額	-	-	-	42,480	(13,085)	-	29,395	2,733	32,128
Z1	110年12月31日餘額	1,791,618	-	130,134	(750,756)	(137,346)	-	1,033,650	51,936	1,085,586
E1	現金增資(附註二一)	990,000	-	185,880	-	-	-	1,175,880	-	1,175,880
N1	員工認股權計畫下發行之普通股(附註二六)	6,150	110	2,191	-	-	-	8,451	-	8,451
M1	處份子公司(附註二七)	-	-	-	-	-	-	-	17,223	17,223
D1	111年度淨利	-	-	-	95,215	-	-	95,215	(3,300)	91,915
D3	111年度其他綜合損益	-	-	-	(787)	11,196	9,485	19,894	2,952	22,846
D5	111年度綜合損益總額	-	-	-	94,428	11,196	9,485	115,109	(348)	114,761
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具(附註八)	-	-	-	477	-	(477)	-	-	-
N1	員工認股權酬勞成本(附註二六)	-	-	(1,117)	-	-	-	(1,117)	-	(1,117)
Z1	111年12月31日餘額	\$ 2,787,768	\$ 110	\$ 317,088	(\$ 655,851)	(\$ 126,150)	\$ 9,008	\$ 2,331,973	\$ 68,811	\$ 2,400,784

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國112年3月13日查核報告)

董事長：謝麗雲



經理人：羅仕溢



會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 103,304	\$ 38,033
A00020	停業單位稅前淨利	-	13,948
A10000	本年度稅前淨利	103,304	51,981
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	59,515	92,446
A20200	攤銷費用	-	3,255
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	(1,231)	5,981
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產 之淨損失（利益）	(14,234)	15,858
A20900	財務成本	11,349	22,765
A21200	利息收入	(2,215)	(591)
A21900	員工認股權酬勞成本	(1,117)	2,778
A22300	採用權益法之關聯企業損益份額	2,155	1,224
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失（利益）	30,844	(416)
A23100	處分子公司利益	(59,710)	-
A23000	除列待出售處分群組利益	(37,774)	-
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	1,875	18,704
A23700	無形資產減損損失	-	4,497
A23700	存貨跌價及呆滯損失	8,245	8,549
A29900	租賃修改利益	-	(7,327)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	8,328	(24,054)
A31150	應收帳款	(3,679)	(47,725)
A31180	其他應收款	35,040	(10,321)
A31200	存 貨	(50,730)	(13,046)
A31240	其他流動資產	(8,615)	32,773
A32130	應付票據	-	(599)
A32150	應付帳款	16,406	35,907
A32180	其他應付款	(4,173)	32,396
A32230	其他流動負債	(8,878)	(484)
A32240	淨確定福利負債	(4,240)	(4,882)
A33000	營運產生之現金	80,465	219,669
A33100	收取之利息	2,215	591
A33300	支付之利息	(11,349)	(22,765)
A33500	支付之所得稅	(154)	(456)
AAAA	營業活動之淨現金流入	71,177	197,039
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	(434,511)	(149,559)
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(10,619)	(43,670)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 73,977	\$ -
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	90,037	29,253
B01900	處分子公司之淨現金流入	276,438	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(463,332)	(71,676)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	44,858	1,124
B04100	其他應收款減少	-	67,721
B04300	其他應收款—關係人增加	-	(11,592)
B06500	其他金融資產增加	-	(4,564)
B06600	其他金融資產減少	18,863	-
B06700	其他非流動資產減少(增加)	(34)	1,406
BBBB	投資活動之淨現金流出	(404,323)	(181,557)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(308,832)	(92,824)
C01600	舉借長期借款	230,000	150,000
C01700	償還長期借款	(757,220)	(63,705)
C03700	其他應付款—關係人增加	-	11,592
C03800	其他應付款—關係人減少	(11,598)	-
C04020	租賃負債本金償還	-	(448)
C01800	長期應付票據減少	-	(14,580)
C04600	現金增資	1,184,331	147,840
CCCC	籌資活動之淨現金流入	336,681	137,875
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,321)	(10,340)
EEEE	現金及約當現金淨增加	2,214	143,017
E00100	年初現金及約當現金餘額	253,608	111,044
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 255,822	\$ 254,061
	年底現金及約當現金之調節		
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 255,822	\$ 253,608
E00212	分類至待出售非流動資產之現金及約當現金	-	453
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 255,822	\$ 254,061

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 3 月 13 日查核報告)

董事長：謝麗雲



經理人：羅仕溢



會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

正道工業股份有限公司（以下稱「本公司」）係於 54 年 3 月奉經濟部核准設立，主要經營引擎、汽機車等零件、活塞、活塞環及其配件、轉向系統零件、曲軸、鏈桿、凸輪軸、機械工具零件等製造及銷售業務。

本公司股票於 69 年 8 月起在台灣證券交易所掛牌上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 13 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) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

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

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

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估前述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估前述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計劃資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告

係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被處分子公司於當期自處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十二、附表六及七。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

(六) 存 貨

存貨包括原物料、在製品及半成品、製成品及商品。存貨

係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態前測試該等資產能否正常運作時所生產之樣品，係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損

益。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 不動產、廠房及設備及使用權資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

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

(十) 待出售非流動資產

非流動資產（或處分群組）帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之非流動資產（或處分群組）必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

若出售時將對子公司喪失控制，則無論出售後是否對前子公司保留非控制權益，該子公司所有資產及負債係全數分類為待出售。

當承諾之出售計畫將處分全部或部分關聯企業時，僅將符合分類為待出售條件之股權轉列為待出售，並對該部分停止採用權益法。未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。若處分後將喪失對投資之重大影響及聯合控制，於處分待出售股權時依金融工具之會計政策處理未分類為待出售之任何股權。

分類為待出售之非流動資產（或處分群組）係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(十一) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜

合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三十。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金（帳列其他流動資產）及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或

有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(十二) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入來自汽車零組件之銷售，由於汽車零組件於貿易條件達成時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。預收款項於產品貿易條件達成前係認列為合約負債。

(十三) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

營業租賃下，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額及原始直接成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十四) 借款成本

所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十六) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異支出及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層持續檢視估計與基本假設，若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

合併公司採用之會計政策並未涉及重大會計判斷、估計及假設。

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
庫存現金	\$ 1,950	\$ 969
銀行支票及活期存款	229,304	252,639
約當現金（原始到期日在3個月 以內之投資）		
銀行定期存款	9,213	-
附買回債券	15,355	-
	<u>\$ 255,822</u>	<u>\$ 253,608</u>

於111年12月31日之銀行定期存款及附買回債券之利率分別為4%及3.75%。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－110年12月31日

	<u>金 額</u>
<u>金融資產－流動</u>	
強制透過損益按公允價值衡量	
非衍生金融資產	
－國內上市（櫃）股票	<u>\$ 65,184</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	\$ 239,376	\$ -
未上市（櫃）股票	280,202	149,559
	<u>\$ 519,578</u>	<u>\$ 149,559</u>

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量－總帳面金額		
因營業而發生	\$ 26,881	\$ 35,209
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 224,198	\$ 296,799
減：備抵損失	-	(65,204)
	<u>\$ 224,198</u>	<u>\$ 231,595</u>
<u>其他應收款</u>		
應收關係人借款	\$ 12,367	\$ 11,598
應收設備代採購款	-	29,274
其 他	5,530	13,430
	<u>\$ 17,897</u>	<u>\$ 54,302</u>

(一) 應收票據

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司以逾期天數為基準分析應收票據皆屬未逾期，且並無針對應收票據提列預期信用損失。

(二) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天至 120 天，應收帳款不予計息。為減輕信用風險，合併公司將使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並將總交易金額分散至信用評等合格之不同客戶，另透過每年由風險管理委員會複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併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。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾期 1~90 天	逾期超過 90 天	合 計
預期信用損失率	0.02%	0.15%~0.75%	1.56%~100%	
總帳面金額	\$ 189,735	\$ 34,273	\$ 190	\$ 224,198
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 189,735</u>	<u>\$ 34,273</u>	<u>\$ 190</u>	<u>\$ 224,198</u>

110 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾期 1~90 天	逾期超過 90 天	合 計
預期信用損失率	0%~0.03%	0%~9%	5.12%~100%	
總帳面金額	\$ 206,712	\$ 24,202	\$ 65,885	\$ 296,799
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(9)	(64)	(65,131)	(65,204)
攤銷後成本	<u>\$ 206,703</u>	<u>\$ 24,138</u>	<u>\$ 754</u>	<u>\$ 231,595</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 65,204	\$ 89,177
本年度提列(迴轉)	(1,231)	5,981
喪失控制力或無法收回 而沖銷之款項	(65,022)	(16,720)
轉出至待出售非流動資 產	-	(12,619)
外幣換算差額	1,049	(615)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 65,204</u>

十、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
商 品	\$ 108,632	\$ 68,606
製 成 品	138,168	154,509
在製品及半成品	121,941	127,177
原 物 料	61,707	65,540
	<u>\$ 430,448</u>	<u>\$ 415,832</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 939,000 千元及 910,112 千元，111 及 110 年度銷貨成本分別包括提列存貨跌價及呆滯損失 8,245 千元及 8,549 千元。

十一、待出售非流動資產及待出售處分群組

(一) 待出售子公司

1. 停業單位

合併公司之子公司 Excellent Growth Investments Limited 於 110 年 1 月 12 日經董事會決議通過處分其持有之 Admiral Skill Limited 77% 之普通股股權及 Joint Fortune Company 所有特別股股權。

由於上述交易已符合 IFRS 5 「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將處分資產轉列為待出售非流動資產，且該待出售非流動資產符合停業單位之定義而表達為停業單位。

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	110 年度
其他收入、稅前淨 利及停業單位利 益	<u>\$ 13,948</u>
停業單位利益歸屬 於：	
本公司業主	\$ 8,096
非控制權益	5,852
	<u>\$ 13,948</u>

註：無任何因停業單位而產生現金流量。

2. 待出售處分群組

	110年12月31日
待出售非流動資產	<u>\$ 36,657</u>
與待出售非流動資產直接相關之負債	<u>\$ 91,965</u>

相關待出售資產及負債明細如下：

	110年12月31日
現金及約當現金	\$ 453
按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	331
其他應收款	78
其他流動資產	2,607
不動產、廠房及設備	33,188
待出售非流動資產	<u>\$ 36,657</u>
應付帳款	\$ 9,427
其他應付款	81,725
其他流動負債	813
與待出售非流動資產直接相關之負債	<u>\$ 91,965</u>

合併公司於111年8月23日取得Admiral Skill Limited所持有轉投資上海坤億精密金屬成形製品有限公司之法院破產申請裁定書，是以合併公司將待出售處分群組之帳面金額予以除帳，前述帳面金額包含非控制權益，並認列除列利益37,774千元（帳列其他利益及損失項下）。

(二) 待出售採用權益法之投資

	111年12月31日
待出售長期股權投資	<u>\$ 84,044</u>

合併公司於111年12月與買方簽訂合約，擬出售福州新信制動系統有限公司之全數31.66%股權予非關係人，因是將相關資產分類為待出售非流動資產，且因出售價款超過相關淨資產

之帳面金額，故分類為待出售非流動資產時，並無應認列之減損損失。

十二、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

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	
本公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	汽機車活塞之製造	79.63%	79.63%	
"	Excellent Growth Investments Limited	一般投資業	100.00%	100.00%	
"	Right Way North America Inc.	汽機車引擎零件之買賣	100.00%	100.00%	
"	證道實業股份有限公司	汽機車買賣業務	100.00%	100.00%	
"	Wealth Cosmo Limited	汽機車買賣業務	-	100.00%	1.
"	智媒體科技股份有限公司	電器買賣業	-	100.00%	2.
"	耀晟綠能股份有限公司	太陽能工程	-	100.00%	3.
"	耀光綠電股份有限公司	太陽能工程	-	100.00%	4.
"	耀暘電業股份有限公司	太陽能工程	-	100.00%	4.
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	TRIM Telesis Engineering Sdn. Bhd.	連桿製造	89.50%	89.50%	
Excellent Growth Investments Limited	正道汽車配件(福州)有限公司	汽機車活塞轉向系統之製造	-	100.00%	5.
正道汽車配件(福州)有限公司	福州威寶國際貿易有限公司	五金產品、橡膠原料、普通機械、電子產品等	-	100.00%	6.
Excellent Growth Investments Limited	Admiral Skill Limited.	一般投資業	-	77.00%	7.
Admiral Skill Limited.	Joint Fortune Company	一般投資業	-	89.28%	7.
Joint Fortune Company	上海坤德精密金屬成形製品有限公司	整車廠液壓成形零部件之開發與製造	-	100.00%	7.

1. 於 111 年 5 月 30 日申請清算並退還股本，並取得註銷證明。
2. 於 111 年 5 月 3 日出售。
3. 於 111 年 1 月 12 日解散，並於 111 年 7 月 28 日清算完成。
4. 於 111 年 1 月 11 日解散，並於 111 年 7 月 28 日清算完成。
5. 於 111 年 6 月 30 日出售。
6. 於 111 年 6 月 29 日清算完成。
7. 於 110 年第 1 季轉列待出售資產及與待出售資產直接相關之負債，並於 111 年 9 月除列前述帳面金額，參閱附註十一待出售非流動資產說明。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	111年12月31日	110年12月31日
正道工業(馬來西亞)私人有限公司及其子公司	20.37%	20.37%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六及七。

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之綜合損益	
	111年度	110年度
正道工業(馬來西亞)私人有限公司及其子公司	\$ 21	(\$ 3,301)

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益	
	111年12月31日	110年12月31日
正道工業(馬來西亞)私人有限公司及其子公司	\$ 68,811	\$ 68,790

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

正道工業(馬來西亞)私人有限公司及其子公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 258,432	\$ 275,777
非流動資產	240,150	224,131
流動負債	(161,531)	(153,497)
非流動負債	-	(6,723)
權 益	\$ 337,051	\$ 339,688

(接次頁)

(承前頁)

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 268,240	\$ 270,898
正道工業(馬來西亞)私人有限公司之非權益控制	68,631	69,311
正道工業(馬來西亞)私人有限公司子公司之非控制權益	<u>180</u>	<u>(521)</u>
	<u>\$ 337,051</u>	<u>\$ 339,688</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
營業收入	<u>\$ 294,338</u>	<u>\$ 228,884</u>
本年度淨利(損)	(\$ 18,968)	\$ 3,090
其他綜合損益	<u>16,330</u>	<u>(17,795)</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 2,638)</u>	<u>(\$ 14,705)</u>
淨利(損)歸屬於：		
本公司業主	(\$ 15,668)	\$ 2,776
正道工業(馬來西亞)私人有限公司之非控制權益	(4,008)	710
正道工業(馬來西亞)私人有限公司子公司之非控制權益	<u>708</u>	<u>(396)</u>
	<u>(\$ 18,968)</u>	<u>\$ 3,090</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 2,659)	(\$ 11,404)
正道工業(馬來西亞)私人有限公司之非控制權益	(680)	(2,918)
正道工業(馬來西亞)私人有限公司子公司之非控制權益	<u>701</u>	<u>(383)</u>
	<u>(\$ 2,638)</u>	<u>(\$ 14,705)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 30,481	\$ 20,542
投資活動	2,458	(144)
籌資活動	<u>(30,159)</u>	<u>(6,716)</u>
淨現金流入	<u>\$ 2,780</u>	<u>\$ 13,682</u>

十三、採用權益法之投資

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
投資個別不重大之關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 84,956</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
合併公司享有之份額		
本年度淨損及綜合損益總額	<u>(\$ 2,155)</u>	<u>(\$ 1,224)</u>

合併公司對上述關聯企業皆採權益法衡量。

合併公司於 111 年 12 月重分類採用權益法之投資至待出售非流動資產，參閱附註十一說明。

十四、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	模	具	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
成 本																							
110年1月1日餘額	\$	386,960	\$	555,404	\$	1,549,186	\$	181,481	\$	198,166	\$	12,324	\$	2,883,521									
增 添	-		505		9,815		2,915		2,000		2,072		17,307										
處 分	-	(	2,183)	(	1,894)	(	1,191)	(	1,843)	(	167)	(	7,278)				
重 分 類	-		3,795		-		3,650		(	3,582)	(	14,222)	(	10,359)						
重分類至待出售資產(附註十一)	-		-		(	280,976)	(	89,577)	(	11,997)	-		(	382,550)					
淨兌換差額	(	6,097)	(	6,131)	(	28,728)	(	706)	(	1,578)	(	1)	(	43,241)		
110年12月31日餘額	\$	<u>380,863</u>	\$	<u>551,390</u>	\$	<u>1,247,403</u>	\$	<u>96,572</u>	\$	<u>181,166</u>	\$	<u>6</u>	\$	<u>2,457,400</u>									
累計折舊及減損																							
110年1月1日餘額	\$	-	\$	265,472	\$	1,219,684	\$	164,964	\$	147,058	\$	-	\$	1,797,178									
折舊費用	-		23,878		52,241		6,405		9,280		-		91,804										
減損損失	-		-		18,474		7		223		-		18,704										
處 分	-	(	2,183)	(	1,894)	(	1,191)	(	1,302)	-		(	6,570)					
重 分 類	-		-		-		1,797		(	1,797)	-		-									
重分類至待出售資產(附註十一)	-		-		(	252,661)	(	89,312)	(	7,389)	-		(	349,362)					
淨兌換差額	-		(	2,829)	(	23,941)	(	689)	(	1,301)	-		(	28,760)				
110年12月31日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>284,338</u>	\$	<u>1,011,903</u>	\$	<u>81,981</u>	\$	<u>144,772</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>1,522,994</u>									
110年12月31日淨額	\$	<u>380,863</u>	\$	<u>267,052</u>	\$	<u>235,500</u>	\$	<u>14,591</u>	\$	<u>36,394</u>	\$	<u>6</u>	\$	<u>934,406</u>									
成 本																							
111年1月1日餘額	\$	380,863	\$	551,390	\$	1,247,403	\$	96,572	\$	181,166	\$	6	\$	2,457,400									
增 添	395,927		752		8,677		565		3,431		59,577		468,929										
處 分	-	(	5,912)	(	327,297)	(	16,465)	(	33,461)	-		(	383,135)					
處分子公司(附註二七)	-	(	195,825)	(	182,797)	(	5,836)	(	43,020)	-		(	427,478)					
淨兌換差額	5,748		8,580		28,240		126		2,167		-		44,861										
111年12月31日餘額	\$	<u>782,538</u>	\$	<u>358,985</u>	\$	<u>774,226</u>	\$	<u>74,962</u>	\$	<u>110,283</u>	\$	<u>59,583</u>	\$	<u>2,160,577</u>									
累計折舊及減損																							
111年1月1日餘額	\$	-	\$	284,338	\$	1,011,903	\$	81,981	\$	144,772	\$	-	\$	1,522,994									
折舊費用	-		15,187		33,790		3,775		6,687		-		59,439										
減損損失	-		-		1,875		-		-		-		1,875										
處 分	-	(	2,716)	(	263,380)	(	16,202)	(	25,135)	-		(	307,433)					
處分子公司(附註二七)	-	(	106,660)	(	117,456)	(	4,724)	(	36,134)	-		(	264,974)					
淨兌換差額	-		4,334		23,942		97		1,880		-		30,253										
111年12月31日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>194,483</u>	\$	<u>690,674</u>	\$	<u>64,927</u>	\$	<u>92,070</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>1,042,154</u>									
111年12月31日淨額	\$	<u>782,538</u>	\$	<u>164,502</u>	\$	<u>83,552</u>	\$	<u>10,035</u>	\$	<u>18,213</u>	\$	<u>59,583</u>	\$	<u>1,118,423</u>									

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
主 建 物	20 至 50 年
其 他	3 至 20 年
機器設備	1 至 20 年
模具設備	2 至 35 年
其他設備	2 至 21 年

合併公司於 111 年 4 月針對不堪使用之機器設備全數提列減損損失 1,875 千元；合併公司部分活塞、連桿、鋁鍛件以及液壓成形管件產品銷售情況欠佳，合併公司預期用於生產該產品之機器設備之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，於 110 年認列減損損失 18,704 千元。

合併公司持有台南市仁德區保甲段農地 7,483 千元作為廠房之用，已登記於合併公司關係人名下並設定抵押於合併公司。

合併公司於 111 年 7 月向非關係人購買桃園市蘆竹區富海段土地 395,804 千元，其中部份為農牧用地。截至 111 年 12 月 31 日止，合併公司與合併公司關係人已簽定借名登記協議書。

合併公司設定抵押作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三二。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
使用權資產帳面金額		
土地	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,295</u>

上述使用權資產作為銀行及租賃公司借款及融資額度擔保之明細，請詳附註三二。

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	<u>\$ 76</u>	<u>\$ 642</u>

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

(二) 其他租賃資訊

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
短期及低價值租賃費用	<u>\$ 1,136</u>	<u>\$ 1,809</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 1,136</u>	<u>\$ 2,257</u>

十六、其他資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
用品盤存	\$ 7,918	\$ 13,161
預付費用	29,765	25,798
進項稅額	6,774	-
預付貨款	5,044	2,657
其他	339	370
	<u>\$ 49,840</u>	<u>\$ 41,986</u>
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ 7,919	\$ 78
其他	3,953	3,919
	<u>\$ 11,872</u>	<u>\$ 3,997</u>

十七、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>擔保借款(附註三二)</u>		
銀行借款	\$ 52,830	\$ 357,423

借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 3.25%~6.97% 及 2%~7.59%。

(二) 長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

		111年12月31日			
幣	別	利率區間	到期日	金額	
擔保銀行借款(附註三二)	馬幣	3.38%~4.59%	112.10.20	\$ 6,529	
減：一年內到期部份				(6,529)	
				<u>\$ -</u>	
		110年12月31日			
幣	別	利率區間	到期日	金額	
擔保銀行借款(附註三二)	新台幣	2.00%~2.14%	112.04.12~ 113.02.17	\$ 519,000	
	馬幣	3.38%~3.98%	112.10.20	14,277	
減：一年內到期部份				(54,553)	
				<u>\$ 478,724</u>	

十八、應付帳款

合併公司之應付帳款皆為營業而發生。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十九、其他負債

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 36,295	\$ 15,790
應付加工費	18,982	13,537
應付設備款	14,384	946
應付休假給付	8,405	8,673
應付勞務費	2,403	25,738
應付備品費	6,306	5,565
應付關係人借款（附註三一）	-	11,598
其他	26,917	36,847
	<u>\$ 113,692</u>	<u>\$ 118,694</u>
其他流動負債		
合約負債	\$ 10,572	\$ 8,326
其他	2,002	13,298
	<u>\$ 12,574</u>	<u>\$ 21,624</u>

二十、退職後福利計畫

（一）確定提撥計畫

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

合併公司於中國大陸及馬來西亞之子公司之員工，係屬所在地政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

（二）確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額5%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞

工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 101,354	\$ 98,181
計畫資產公允價值	(93,610)	(87,181)
淨確定福利負債	<u>\$ 7,744</u>	<u>\$ 11,000</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
110 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 110,369</u>	(<u>\$ 94,988</u>)	<u>\$ 15,381</u>
服務成本			
當期服務成本	31	-	31
利息費用 (收入)	<u>546</u>	(<u>481</u>)	<u>65</u>
認列於損益	<u>577</u>	(<u>481</u>)	<u>96</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,575)	(1,575)
精算損失—人口統計假 設	2,420	-	2,420
精算利益—財務假設變 動	(1,235)	-	(1,235)
精算損失—經驗調整	<u>891</u>	<u>-</u>	<u>891</u>
認列於其他綜合損益	<u>2,076</u>	(<u>1,575</u>)	<u>501</u>
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>4,978</u>)	(<u>4,978</u>)
福利支付	(<u>14,841</u>)	<u>14,841</u>	<u>-</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>98,181</u>	(<u>87,181</u>)	<u>11,000</u>
服務成本			
當期服務成本	31	-	31
利息費用 (收入)	<u>614</u>	(<u>560</u>)	<u>54</u>
認列於損益	<u>645</u>	(<u>560</u>)	<u>85</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(7,219)	(7,219)
精算利益—財務假設變 動	(2,536)	-	(2,536)
精算損失—經驗調整	<u>10,739</u>	<u>-</u>	<u>10,739</u>
認列於其他綜合損益	<u>8,203</u>	(<u>7,219</u>)	<u>984</u>
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>4,325</u>)	(<u>4,325</u>)
福利支付	(<u>5,675</u>)	<u>5,675</u>	<u>-</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 101,354</u>	(<u>\$ 93,610</u>)	<u>\$ 7,744</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111 年度	110 年度
營業成本	\$ 80	\$ 91
營業費用	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 85</u>	<u>\$ 96</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折現率	1.375%	0.625%
薪資預期增加率	2.000%	1.500%

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

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折現率		
減少 0.25%	(\$ 2,332)	(\$ 2,453)
增加 0.25%	<u>\$ 2,417</u>	<u>\$ 2,545</u>

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
薪資預期增加率		
減少 1.00%	<u>\$ 2,358</u>	<u>\$ 2,478</u>
增加 1.00%	<u>(\$ 2,287)</u>	<u>(\$ 2,401)</u>

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 4,495</u>	<u>\$ 4,711</u>
確定福利義務平均到期期間	9.3年	10.1年

二一、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(千股)	<u>500,000</u>	<u>400,000</u>
額定股本	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 4,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數(千股)	<u>278,777</u>	<u>179,162</u>
公開發行股本	\$ 1,337,768	\$ 1,331,618
私募股本	<u>1,450,000</u>	<u>460,000</u>
已發行股本	<u>\$ 2,787,768</u>	<u>\$ 1,791,618</u>
預收股本	<u>\$ 110</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司於 110 年 7 月 19 日經股東會決議通過以不超過 100,000 千股，並以每股 10 元面額發行，授權董事會以私募方式分三次為限辦理現金增資發行普通股，本公司於 110 年 12 月 1 日以私募方式現金增資發行新股 16,000 千股，每股 9.24 元折價發行，計 147,840 千元，此增資案業已募集完成並已完成變更登記。
2. 本公司於 111 年 4 月 15 日以私募方式現金增資發行新股

84,000 千股，每股 11.32 元溢價發行，計 950,880 千元，此增資案業已募集完成並已完成變更登記。

本公司於 111 年 6 月 20 日經股東會決議通過以不超過 100,000 千股，每股 10 元面額發行，並授權董事會以私募方式分三次為限辦理現金增資發行普通股，本公司於 111 年 12 月 5 日以私募方式現金增資發行新股 15,000 千股，每股 15 元溢價發行，計 225,000 千元，此增資案業已募集完成並已完成變更登記。

上述 111 年度合計增資 99,000 千股，股本合計增加 990,000 千元。

3. 本公司員工 111 年度以每股 13.5 元行使員工認股權 626 千股，計 8,451 千元。截至 111 年 12 月 31 日止，其中 615 千股已向經濟部完成資本額變更登記之申請，餘 11 千股尚未完成變更登記，該部份帳列預收股本。
4. 本公司於 112 年 1 月 13 日以私募方式現金增資發行新股 21,000 千股，每股 15 元溢價發行，計 315,000 千元，已於 112 年 1 月 13 日收足股款，並以 112 年 1 月 13 日為增資基準日，相關法定登記程序尚在辦理中。
5. 已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註)</u>		
股票發行溢價	\$ 310,837	\$ 122,766
實際取得或處分子公司 股權與帳面價值差額	2,842	2,842
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	3,409	4,526
	<u>\$ 317,088</u>	<u>\$ 130,134</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股

本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二三之(七)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，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、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，由董事會擬具盈餘分配議案，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

110 及 109 年度為累積虧損，因此 111 年 6 月 20 日及 110 年 7 月 9 日股東常會決議不分配。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$ 137,346)	(\$ 124,261)
國外營運機構之換算差額	<u>11,196</u>	(<u>13,085</u>)
年底餘額	(<u>\$ 126,150</u>)	(<u>\$ 137,346</u>)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益－111 年度

	金	額
年初餘額	\$	-
當年度產生		
未實現損益	9,485	
處分權益工具累計	(477)	
損益移轉至保留		
盈餘		
年底餘額	<u>\$</u>	<u>9,008</u>

(五) 非控制權益

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 51,936	\$ 49,203
本年度淨利	(3,300)	6,166
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	2,952	(3,433)
處份子公司	17,223	-
年底餘額	<u>\$ 68,811</u>	<u>\$ 51,936</u>

二二、收 入

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$ 1,141,618</u>	<u>\$ 1,064,137</u>

(一) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收票據	<u>\$ 26,881</u>	<u>\$ 35,209</u>	<u>\$ 11,155</u>
應收帳款	<u>\$ 224,198</u>	<u>\$ 231,595</u>	<u>\$ 189,276</u>
合約負債（帳列其他流動負 債）	<u>\$ 10,572</u>	<u>\$ 8,326</u>	<u>\$ 11,925</u>

(二) 客戶合約收入之細分

	111 年度	110 年度
汽車零組件	\$ 816,484	\$ 735,443
加 工	73,519	122,859
其 他	251,615	205,835
	<u>\$ 1,141,618</u>	<u>\$ 1,064,137</u>

二三、稅前淨利

(一) 利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款利息	\$ 1,408	\$ 142
關係人借款利息	807	283
其他利息收入	-	166
	<u>\$ 2,215</u>	<u>\$ 591</u>

(二) 其他收入

	111 年度	110 年度
訴訟賠償收入	\$ -	\$ 125,815
訴訟裁判費退回	2,437	-
租金收入	2,039	-
模具設計收入 (附註三一)	6,400	-
暫收款轉列收入	6,312	-
補償收入	7,525	-
債務轉收入	-	10,045
其他	13,731	26,874
減：停業單位	-	(16,356)
	<u>\$ 38,444</u>	<u>\$ 146,378</u>

(三) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備淨利益 (損失)	(\$ 30,844)	\$ 416
無形資產減損損失	-	(4,497)
淨外幣兌換損益	27,077	(4,671)
處分子公司利益	59,710	-
除列待出售非流動群組利益	37,774	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 (損失)	14,234	(15,858)
不動產、廠房及設備減損損失	(1,875)	(18,704)
租賃修改利益	-	7,327
資遣補償款	(38,068)	-
其他	(8,339)	(20,675)
減：停業單位	-	2,408
	<u>\$ 59,669</u>	<u>(\$ 54,254)</u>

(四) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	<u>\$ 11,349</u>	<u>\$ 22,765</u>

(五) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備	\$ 59,439	\$ 91,804
使用權資產	76	642
無形資產	-	3,255
	<u>\$ 59,515</u>	<u>\$ 95,701</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 47,597	\$ 69,200
營業費用	11,918	23,246
	<u>\$ 59,515</u>	<u>\$ 92,446</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,255</u>

(六) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 234,693	\$ 225,188
退職後福利		
確定提撥計劃	8,357	10,044
確定福利計劃（附註二十）	85	96
	<u>\$ 243,135</u>	<u>\$ 235,328</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 146,867	\$ 156,116
營業費用	96,268	79,212
	<u>\$ 243,135</u>	<u>\$ 235,328</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥 0.1%~3% 為員工酬勞及不高於 1.5% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。111 年及 110 年 12 月 31 日皆為待彌補虧損，因是未予估列員工酬勞及董事酬勞，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(八) 外幣兌換損益

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益總額	\$ 41,989	\$ 6,070
外幣兌換損失總額	(14,912)	(10,741)
淨損益	<u>\$ 27,077</u>	<u>(\$ 4,671)</u>

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 261	\$ 213
遞延所得稅		
本年度產生者	11,128	2,721
	<u>\$ 11,389</u>	<u>\$ 2,934</u>

會計所得與所得稅費用節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$ 103,304</u>	<u>\$ 51,981</u>
稅前淨利按法定稅率計		
算之所得稅費用	\$ 20,661	\$ 10,396
稅上不可減除之費損	963	6,987
免稅所得	(10,191)	-
未認列之虧損扣抵及暫		
時性差異	711	(13,026)
合併個體適用不同稅率		
之影響數	(755)	(1,726)
其他	-	303
認列於損益之所得稅費	<u>\$ 11,389</u>	<u>\$ 2,934</u>
用		

中國及馬來西亞地區所適用之稅率分別為 25% 及 24%，其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 遞延所得稅資產與負債

111 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 2,083	(\$ 848)	\$ 197	\$ 1,432
未實現投資損失	28,915	(623)	-	28,292
國外營運機構兌換差額	34,336	-	(2,799)	31,537
未實現兌換損失	-	702	-	702
閒置產能	-	163	-	163
其他	<u>7,133</u>	<u>(3,144)</u>	<u>-</u>	<u>3,989</u>
	72,467	(3,750)	(2,602)	66,115
虧損扣抵	<u>23,599</u>	<u>(7,378)</u>	<u>-</u>	<u>16,221</u>
	<u>\$ 96,066</u>	<u>(\$ 11,128)</u>	<u>(\$ 2,602)</u>	<u>\$ 82,336</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值準備	<u>\$ 76,990</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 76,990</u>

110 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 2,959	(\$ 976)	\$ 100	\$ 2,083
未實現投資損失	51,777	(22,862)	-	28,915
國外營運機構兌換差額	31,064	-	3,272	34,336
其他	<u>9,197</u>	<u>(2,064)</u>	<u>-</u>	<u>7,133</u>
	94,997	(25,902)	3,372	72,467
虧損扣抵	<u>24,319</u>	<u>(720)</u>	<u>-</u>	<u>23,599</u>
	<u>\$ 119,316</u>	<u>(\$ 26,622)</u>	<u>\$ 3,372</u>	<u>\$ 96,066</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值準備	\$ 76,990	\$ -	\$ -	\$ 76,990
未實現投資利益	23,800	(23,800)	-	-
其他	<u>101</u>	<u>(101)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 100,891</u>	<u>(\$ 23,901)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 76,990</u>

(三) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
本公司虧損扣抵		
112 年度到期	\$ -	\$ 59,021
113 年度到期	-	15,030
115 年度到期	-	24,767
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 98,818</u>
子公司虧損扣抵		
113 年度到期	\$ 8,481	\$ 8,481
115 年度到期	19	19
116 年度到期	63	63
117 年度到期	63	63
118 年度到期	53	53
119 年度到期	51	9,330
120 年度到期	54	27,444
121 年度到期	75	-
	<u>\$ 8,859</u>	<u>\$ 45,453</u>
可減除暫時性差異		
子公司未實現損失	\$ 158,458	\$ 154,345
其他	3,594	9,091
	<u>\$ 162,052</u>	<u>\$ 163,436</u>

(四) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，本公司虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未扣抵餘額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
\$ 33,103	118
<u>48,004</u>	119
<u>\$ 81,107</u>	

截至 111 年 12 月 31 日止，子公司虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未扣抵餘額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
\$ 8,481	113
19	115
63	116
63	117
53	118
51	119
54	120
75	121
<u>\$ 8,859</u>	

(五) 所得稅核定情形

本公司及國內子公司之營利事業所得稅申報截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二五、每股盈餘

用以計算繼續營業單位每股盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 95,215	\$ 42,881
減：停業單位損益	-	(8,096)
繼續營業單位損益	<u>\$ 95,215</u>	<u>\$ 34,785</u>

股 數

單位：千股

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	219,225	163,995
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	<u>196</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>219,421</u>	<u>163,995</u>

110 年度未包含稀釋普通股加權平均流通在外股數計算之員工認股權，係因其行使價格大於平均市價，故無稀釋效果。

二六、員工認股權

合併公司分別於 108 年 1 月及 105 年 11 月給與員工認股權 2,300 單位及 1,000 單位，每一單位可認購普通股一千股。給與對象包含合併公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 5 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格不低於認股權憑證發行日普通股收盤價之 75%，實際認股價格由董事會決定之。認股權發行後，遇有該公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

上述 108 年 1 月及 105 年 11 月給與之員工認股權使用近似美式選擇權 (Pseudo American Option) 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	108 年 1 月	105 年 11 月
給與日股價	21.30 元	14.15 元
執行價格	15.98 元	12.00 元
預期波動率	29.98%	28.59%
存續期間	5 年	5 年
預期股利率	-	-
無風險利率	0.54%~0.73%	0.51%~0.73%

預期波動率係基於過去 5 年歷史股票價格波動率。

上述員工認股權憑證認購辦法之詳細資訊如下：

	111 年度		110 年度	
	加權平均 履約價格(元)	認股權數量 (千單位)	加權平均 履約價格(元)	認股權數量 (千單位)
年初流通在外數量	\$ 14.79	1,505	\$ 14.27	2,033
本年度給與數量	14.79	40	-	-
本年度喪失數量	13.49	(264)	11.76	(67)
本年度逾期失效數量	-	-	11.76	(461)
本年度執行數量	13.53	(626)	-	-
年底流通在外數量	13.4	<u>655</u>	14.79	<u>1,505</u>
年底可執行數量	13.4	<u>263</u>	14.79	<u>376</u>

二七、處分子公司－正道汽車配件（福州）有限公司

合併公司於 111 年 6 月 30 日簽訂處分正道汽車配件（福州）有限公司之 100% 股權協議，該子公司係負責活塞引擎之零件製造及銷售。合併公司於 111 年 6 月 30 日完成處分程序，對該等子公司喪失控制。

(一) 收取之對價

	金	額
現金	\$	<u>276,338</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	金	額
流動資產		
應收帳款及其他應收款	\$	13,350
存貨		27,868
其他流動資產		4,364
非流動資產		
不動產、廠房及設備		162,504
使用權資產		4,312
存出保證金		4,444
流動負債		
其他應付款	(	<u>242</u>)
處分之淨資產	\$	<u>216,600</u>

(三) 處分子公司之利益

	金	額
收取之對價	\$	276,338
處分之淨資產		<u>216,600</u>
處分利益	\$	<u>59,738</u>

(四) 處分子公司之淨現金流入

	金	額
以現金收取之對價	\$	<u>276,338</u>

二八、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司進行下列非現金交易之投資活動：

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 468,929	\$ 17,307
應付設備款(增加)減少	(13,438)	54,369
預付設備款增加	7,841	-
	<u>\$ 463,332</u>	<u>\$ 71,676</u>

(二) 來自籌資活動之負債變動

111 年度

	111 年 1 月 1 日	現金流量	非現金之變動		111 年 12 月 31 日
			匯率影響數	新增(減)約	
短期借款	\$357,423	(\$308,832)	\$ 4,239	\$ -	\$ 52,830
長期借款	533,277	(527,220)	472	-	6,529
	<u>\$890,700</u>	<u>(\$836,052)</u>	<u>\$ 4,711</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 59,359</u>

110 年度

	110 年 1 月 1 日	現金流量	非現金之變動		110 年 12 月 31 日
			匯率影響數	新增(減)約	
短期借款	\$454,606	(\$ 92,824)	(\$ 4,359)	\$ -	\$357,423
長期借款	448,098	86,295	(1,116)	-	533,277
長期應付票據	14,580	(14,580)	-	-	-
租賃負債	36,832	(448)	-	(36,384)	-
	<u>\$954,116</u>	<u>(\$ 21,557)</u>	<u>(\$ 5,475)</u>	<u>(\$ 36,384)</u>	<u>\$890,700</u>

二九、資本風險管理

合併公司進行資本管理係藉由將債務及權益餘額最適化，使資本有效運用，並確保各公司順利營運，合併公司整體策略於 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日並無變化。

合併公司之資本結構係由淨負債及權益所組成。合併公司主要管理階層每年重新檢視資本結構，包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層建議，將藉由發行新股等方式以管理資本結構。

三十、金融工具

(一) 公允價值資訊

合併公司之非按公允價值衡量之金融工具如現金及約當現金、應收款項、存出保證金、銀行借款及應付款項等之帳面金額係公允價值合理之近似值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市(櫃)股票	\$ 239,376	\$ -	\$ -	\$ 239,376
－國內未上市(櫃)股票	-	-	280,202	280,202
	<u>\$ 239,376</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 280,202</u>	<u>\$ 519,578</u>

110年12月31日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市(櫃)股票	\$ 65,184	\$ -	\$ -	\$ 65,184
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內未上市(櫃)股票	\$ -	\$ -	\$ 149,559	\$ 149,559

111及110年1月1日至12月31日無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

111年度

	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產
	權益工具
年初餘額	\$ 149,559
認列損益/其他綜合損益	10,760
重分類	(477)
購買	193,860
處分	(73,500)
年底餘額	<u>\$ 280,202</u>

110年度

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 權益工具
年初餘額	\$ -
購買	149,559
年底餘額	<u>\$ 149,559</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資係採用市場法作為評估模式。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－強制透過損益按公允價值衡量	\$ -	\$ 65,184
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	526,332	599,225
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具投資	519,578	149,559
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	324,781	1,144,998

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收款項、其他應收款、其他金融資產－流動及存出保證金（帳列其他非流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付款項、其他應付款、長期借款（含一年內到期之長期借款）及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進

入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制進行複核，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三四。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加或減少5%時，將使稅前淨利增加之金額。

	美 元 之 影 響	
	111 年度	110 年度
損 益	\$ 12,358	\$ 6,752

主要源自於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之外幣現金及約當現金、應收款項及應付款項。

合併公司於本年度對匯率敏感度上升，主係因美元計價之銷貨增加導致以美元計價之應收帳款增加所致。

(2) 利率風險

因合併公司以浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 24,568	\$ -
具現金流量利率風險		
金融資產	229,831	252,103
金融負債	59,359	890,700

若年利率增加／減少 0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 852 千元及 3,193 千元。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，111 及 110 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 0 千元及 3,259 千元。111 及 110 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 25,979 千元及 7,478 千元。

合併公司於本年度對價格風險之敏感度上升，主因合併公司對透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產投資金額增加所致。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險，截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司信用風險主要係集中於合併公司非關係人最大客戶，截至111年及110年12月31日止，應收帳款總額來自該公司之比率分別為39%及26%。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應合併公司營運並減輕現金流量波動之影響，管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

合併公司營運資金及已取得之銀行融資額度足以支應未來營運所需，是以未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日之有效利率推估。

	短於1個月	1～3個月	3個月至1年	1年以上
<u>111年12月31日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 115,580	\$ 145,908	\$ 3,931	\$ 3
浮動利率工 具	27,858	31,888	-	-
	<u>\$ 143,438</u>	<u>\$ 177,796</u>	<u>\$ 3,931</u>	<u>\$ 3</u>

（接次頁）

(承前頁)

	短於1個月	1～3個月	3個月至1年	1年以上
<u>110年12月31日</u>				
非衍生金融負債				
無付息負債	\$ 121,090	\$ 115,914	\$ 14,141	\$ 3,425
浮動利率工具	94,910	84,518	246,391	484,858
	<u>\$ 216,000</u>	<u>\$ 200,432</u>	<u>\$ 260,532</u>	<u>\$ 488,283</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 融資額度

合併公司融資額度如下：

	111年12月31日	110年12月31日
已動用額度	\$ 59,359	\$ 890,700
未動用額度	<u>1,775,660</u>	<u>181,497</u>
	<u>\$ 1,835,019</u>	<u>\$ 1,072,197</u>

三一、關係人交易

本公司之母公司為大成國際鋼鐵股份有限公司，於111年及110年12月31日持有本公司普通股分別為19.20%及8.93%，並自111年6月股東會改選董事後，控制本公司逾半數之董事席次，對本公司具有實質控制能力。本公司之最終母公司及最終控制者為大成不銹鋼工業股份有限公司。

除已於其他附註揭露外，合併公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
大成不銹鋼工業股份有限公司	本公司之最終母公司
大成鋼隆美家居室內裝修設計股份有限公司	本公司之兄弟公司
郭建廷	111年6月20日前為本公司之董事長
李銘祥	111年6月20日前為本公司之董事
程浩	實質關係人
福州新信制動系統有限公司 (福州新信)	關聯企業
謝蘭亦	實質關係人(註)

註：請參閱附註十四有關土地以他人名義為所有權登記之說明。

(二) 進 貨

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
關聯企業		
福州新信	<u>\$ 402</u>	<u>\$ -</u>

合併公司對關係人進貨價格並無相同產品可供比較。

(三) 對關係人放款 (含本金及利息)

其他應收款

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
關聯企業 (註)		
福州新信	<u>\$ 12,367</u>	<u>\$ 11,598</u>

利息收入

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
關聯企業		
福州新信	<u>\$ 807</u>	<u>\$ 283</u>

合併公司資金貸與上述公司皆為無擔保借款，利息係依當年度本公司向金融機構短期借款之平均利率計息。

(四) 向關係人借款

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
<u>其他應付款—關係人</u>		
實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,598</u>

利息費用

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
實質關係人	<u>\$ 131</u>	<u>\$ 181</u>

合併公司向關係人借款之借款利率與市場利率相當。向關係人之借款皆為無擔保借款。

(五) 背書保證－110年12月31日

取得背書保證

<u>關係人類別</u>	<u>金 額</u>
實質關係人	
被保證金額	\$ 894,000
實際動支金額（帳 列擔保銀行借 款）	\$ 738,960

(六) 其他關係人交易

1. 合併公司為最終母公司提供模具設計分析服務，111年度認列並收取之其他收入為6,400千元。
2. 合併公司委由兄弟公司代購電腦設備，111年度認列費用197千元，列入營業費用項下。

(七) 主要管理階層之獎酬

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期員工福利	\$ 14,846	\$ 15,216
股份基礎給付	-	819
退職後福利	187	382
	<u>\$ 15,033</u>	<u>\$ 16,417</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三二、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為融資借款之擔保品：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
受限制銀行存款（帳列其他金融 資產－流動）	\$ 1,101	\$ 20,525
土 地	386,612	380,863
不動產、廠房及設備淨額（土地 以外）	131,633	235,915
使用權資產－土地	-	4,295
	<u>\$ 519,346</u>	<u>\$ 641,598</u>

三三、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司因購買原料已開立而未使用之信用狀：

	111年12月31日	110年12月31日
已開立未使用之信用狀	<u>\$ 598</u>	<u>\$ 2,427</u>

(二) 合併公司為借款之應付存出保證票據：

	111年12月31日	110年12月31日
應付存出保證票據	<u>\$ 1,219,000</u>	<u>\$ 436,000</u>

(三) 新北市「變更板橋都市計畫（江翠北側地區）細部計畫」AB區發展單元自辦市地重劃案：

1. 本公司於 97 年 3 月參與上市公司美亞鋼管廠股份有限公司（以下簡稱美亞公司）簽訂預定土地買賣契約書，買受上述重劃案地主預定分回之土地，面積約 1,402.99 坪，合約總價款為 631,340 千元，本公司已依合約支付價款 30,890 千元。該案目前尚未完成過戶手續予本公司，依合約規定，地主須依收款進度設定 1.20 倍之第一順位他項權利與本公司。另依合約規定倘若地主有違約情事者，本公司得解除契約並要求加倍返還已支付價款，以為違約賠償。
2. 本公司於 102 年 10 月 23 日向臺灣臺北地方法院提出請求支付違約金之民事訴訟，於 105 年 4 月 15 日經臺灣臺北地方法院 102 年度重訴字第 1206 號判決地主應給付本公司 61,780 千元及自 102 年 10 月 31 日起至清償日止，按年息 5% 計算之利息，全案於 107 年 8 月 27 日最高法院以 106 年度台上字第 2437 號判決定讞。
3. 本公司仍針對本案所衍生應得而未得利益持續上訴，最高法院於 107 年 8 月 27 日以 106 年度台上字第 2437 號判決發回高等法院更審，經高等法院於 108 年 8 月 20 日以 107 年度重上更一字第 126 號判決地主應給付本公司 49,302 千元及自 103 年 7 月 6 日起至清償日止，按年息 5% 計算之利息，本案於 109 年 12 月 31 日經最高法院 109 年度台上字

2597 號判決駁回對造上訴，此案定讞。本公司於 110 年 1 月 26 日已收訖該等款項。

4. 本公司之前對前段所述之 107 年度重上更一字第 126 號判決不服，針對本案所衍生應得而未得利益上訴，最高法院於 109 年 12 月 30 日以 109 年度台上字 2597 號判決發回高等法院更審案件，因已無繼續訴訟之必要，已撤回告訴。雙方已於 110 年 12 月 29 日達成和解，並於當日收到 150,000 千元之和解金，經扣除相關費用後金額為 125,815 千元，帳列其他收入。

三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

單位：各外幣千元；新台幣千元

111 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>		
美元	\$ 8,173	\$ 250,995
	(美元：新台幣)	
美元	66	2,026
	(美元：馬幣)	
美元	2	55
	(美元：人民幣)	
<u>外幣負債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美元	193	5,915
	(美元：新台幣)	

110 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>		
美元	\$ 4,743	27.68 \$ 131,289 (美元：新台幣)
美元	176	4.1687 4,884 (美元：馬幣)
美元	97	6.372 2,688 (美元：人民幣)
<u>外幣負債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美元	77	27.68 2,141 (美元：新台幣)
美元	61	6.372 1,683 (美元：人民幣)

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

功能性貨幣	111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日		110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日	
	匯率	淨兌換損益	匯率	淨兌換損益
新台幣	1 (新台幣：新台幣)	\$ 24,179	1 (新台幣：新台幣)	(\$ 5,721)
馬幣	6.7746 (馬幣：新台幣)	2,823	6.7482 (馬幣：新台幣)	516
人民幣	4.4219 (人民幣：新台幣)	75	4.3414 (人民幣：新台幣)	534
		<u>\$ 27,077</u>		<u>(\$ 4,671)</u>

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。（附表一）
2. 為他人背書保證。（無）
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司）。（附表二）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（無）
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（附表三）
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（無）

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。
(無)
9. 從事衍生性工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表五)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表六)

(三) 大陸投資資訊：大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表七)

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表八)

三六、部門資訊

合併公司應報導部門辨認係以管理當局營運管理模式，以各銷售據點及主要職能作為辨識之基礎，以提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊。

(一) 部門收入與營運結果

	大陸中心	東南亞中心	台 灣	所有其他部門 (註)	調整及沖銷	合 計
<u>111 年度</u>						
來自外部客戶收入	\$ 81,672	\$ 140,504	\$ 901,492	\$ 17,950	\$ -	\$ 1,141,618
部門間收入	6,439	153,834	20,406	4,691	(185,370)	-
部門收入合計	\$ 88,111	\$ 294,338	\$ 921,898	\$ 22,641	(\$ 185,370)	\$ 1,141,618
部門(損)益	(\$ 21,854)	(\$ 15,972)	\$ 58,529	(\$ 8,410)	\$ 4,187	\$ 16,480
其他營業外收入及支出						98,173
財務成本						(11,349)
稅前淨利						\$ 103,304
<u>110 年度</u>						
來自外部客戶收入	\$ 138,081	\$ 97,945	\$ 790,655	\$ 37,456	\$ -	\$ 1,064,137
部門間收入	4,606	130,939	40,410	17,542	(193,497)	-
部門收入合計	\$ 142,687	\$ 228,884	\$ 831,065	\$ 54,998	(\$ 193,497)	\$ 1,064,137
部門(損)益	(\$ 40,696)	\$ 7,603	\$ 30,062	(\$ 27,726)	\$ 64	(\$ 30,693)
其他營業外收入及支出						91,491
財務成本						(22,765)
稅前淨損						\$ 38,033

註：含停業部門。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含所得稅費

用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

合併公司主要營運決策者根據各部門之營運結果作出決策，並無評核不同業務活動表現之分類資產及負債資料，是以僅列示應報導部門之營運結果。

(二) 主要產品之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品分析如下：

	111 年度	110 年度
汽車零組件	\$ 816,484	\$ 735,443
加 工	73,519	122,859
其 他	251,615	205,835
	<u>\$ 1,141,618</u>	<u>\$ 1,064,137</u>

(三) 地區別資訊

合併公司主要於四個地區營運－台灣、馬來西亞、中國及美國。

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

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	111 年度	110 年度	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
台 灣	\$ 270,520	\$ 293,122	\$ 890,145	\$ 528,943
馬 來 西 亞	135,593	88,594	240,150	224,131
中 國	88,575	151,672	-	189,624
美 國	433,456	335,359	-	-
其 他	213,474	195,390	-	-
	<u>\$ 1,141,618</u>	<u>\$ 1,064,137</u>	<u>\$ 1,130,295</u>	<u>\$ 942,698</u>

非流動資產不包括分類為金融工具、採用權益法之投資及遞延所得稅資產之資產。

(四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	111 年度	110 年度
客 戶 A	\$ 430,137	\$ 334,530
客 戶 B	103,011	132,977
	<u>\$ 533,148</u>	<u>\$ 467,507</u>

正道工業股份有限公司及子公司
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

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間(%)	資金貸與性質(註2)	業務往來金額	有融通資本之必要原因	期金因	提列帳額	備抵名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註3)	資金貸與總限額(註3)
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	其他應收款-關係人	Y	\$ 29,475	\$ -	\$ -	5.0%	2	\$ -	營運週轉金		\$ -	無	\$ -	\$ 349,796	\$ 932,789
		"	其他應收款-關係人	Y	32,215	-	-	5.0%	2	-	營運週轉金		-	"	-	349,796	932,789
		正道工業(馬來西亞)私人有限公司	其他應收款-關係人	Y	48,323	-	-	5.0%	1	153,834	-		-	"	-	153,834	932,789
		"	其他應收款-關係人	Y	46,335	46,065	46,065	5.0%	1	153,834	-		-	"	-	153,834	932,789
		福州新信制動系統有限公司	其他應收款-關係人	Y	18,024	17,632	11,769	7.0%	2	-	營運週轉金		-	"	-	349,796	932,789
1	正道汽車配件(福州)有限公司	福州新信制動系統有限公司	其他應收款-關係人	Y	13,518	-	-	7.0%	2	-	營運週轉金		-	"	-	-	-
2	智媒體科技股份有限公司	聯臨科技股份有限公司	其他應收款	N	15,910	-	-	-	1	-	-		-	"	-	-	-

註 1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。
2. 有短期融通資金之必要者請填 2。

註 3：1. 本公司有短期融通資金之必要之個別對象資金貸與限額以本公司淨值之 15% 為限；與本公司有業務往來之公司，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限，所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

2. 本公司資金貸與總限額以本公司淨值之 40% 為限。
3. 正道汽車配件(福州)有限公司有短期融通資金之必要之個別對象資金貸與限額以其淨值之 40% 為限。
4. 正道汽車配件(福州)有限公司資金貸與總限額以其淨值之 40% 為限。
5. 智媒體科技股份有限公司已於 111 年 4 月出售。
6. 正道汽車配件(福州)有限公司已於 111 年 6 月出售。
7. 本公司於 111 年 12 月董事會通過處分透過 Excellent Growth Investments Limited 持有之福州新信制動系統有限公司全數股份(31.66%)予非關係人，因是合併公司於 111 年 12 月 31 日將採用權益法之投資之帳面金額 84,044 千元重分類為待出售非流動資產。

註 4：業已於編製合併財務報告時沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				單 位 / 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 或 股 權 淨 值	
正道工業股份有限公司	上市（櫃）公司股票 大成國際鋼鐵股份有限公司	母 公 司	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	6,316,000	\$ 239,376	0.61%	\$ 239,376	
	非上市（櫃）公司股票 愛發汽車股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	600,000	-	-	-	已全數提列減損損失
	東盟開發實業股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	25,706,588	280,202	6.18%	280,202	

正道工業股份有限公司及子公司
 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	土地桃園蘆竹富海段	111.07.19 (董事會決議日)	\$ 391,387	已付訖	非關係人	無	-	-	-	\$ -	參考市場行情及專業估價機構估價資料	供營業使用	無

正道工業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額(註)	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)款項之比率(%)		
本公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	子公司(持股100%)	進貨	\$ 153,834	38.21	月結 75 天	無相同交易可供比較	無相同交易可供比較	(\$ 37,259)	(24.56)	—

註：於編製合併財務報告時業已沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易往來情形		估合併總營收或 總資產之比率(%)	
				科目	金額		
0	正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司 " Right Way North America Inc.	1.	進貨	\$ 153,834	按一般交易價格計算，月結 75 天付款	13.48
			1.	應付帳款	37,259	無顯著不同	1.32
			1.	其他應收款	46,223	無顯著不同	1.64
			1.	銷貨	13,628	按一般交易價格計算，月結 180 天收款	1.19

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係種類標示如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：其他母子公司間業務關係及重要往來情形未達合併總營收或總資產 1% 者不予以揭露。

註 5：上列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣千元或外幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司		本期認列之 投資(損)益備註
				期	末	股	比		本期(損)益	投資(損)益	
正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	馬來西亞	汽機車活塞之製造	\$ 211,024 (MYR 30,276)	\$ 211,024 (MYR 30,276)	28,665,667	79.63	\$ 262,382	(\$ 19,676)	(\$ 21,525)	子公司
"	Excellent Growth Investments Limited	英屬維京群島	一般投資業	723,972	899,823	23,262,626	100	83,947	38,581	38,581	子公司
"	Right Way North America Inc.	美國	汽機車引擎零件之買賣	1,575	1,575	-	100	5,588	30	30	子公司
"	證道實業股份有限公司	台灣	汽機車買賣業務	259,300	259,300	25,930,000	100	55	(75)	(75)	子公司
"	Wealth Cosmo Limited	賽席爾	汽機車買賣業務	-	755	-	-	-	-	-	子公司(註4)
"	智媒體科技股份有限公司	台灣	電器買賣業	-	40,000	-	-	-	-	-	子公司(註5)
"	耀晟綠能股份有限公司	台灣	太陽能工程	-	1,000	-	-	-	(22)	(22)	子公司(註6)
"	耀光綠能股份有限公司	台灣	太陽能工程	-	5,000	-	-	-	(13)	(13)	子公司(註7)
"	耀暘電業股份有限公司	台灣	太陽能工程	-	1,000	-	-	-	(15)	(15)	子公司(註7)
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	TRIM Telesis Engineering Sdn. Bhd.	馬來西亞	連桿製造	50,428 (MYR 7,235)	50,428 (MYR 7,235)	8,950,000	89.5	1,531	6,767	6,200	子公司
Excellent Growth Investments Limited.	Admiral Skill Limited	英屬維京群島	一般投資業	-	166,141 (USD 5,410)	-	-	-	-	-	子公司(註8)
Admiral Skill Limited	Joint Fortune Company Limited	開曼群島	一般投資業	-	319,988 (USD 10,420)	-	-	-	-	-	子公司(註8)
證道實業股份有限公司	台灣雙龍興業股份有限公司	台灣	汽車零售業	16,920	16,920	19,588	0.05	-	-	-	關聯企業(註1)

註 1：已全數提列減損損失。

註 2：子公司於編製合併財務報告時業已沖銷。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

註 4：於 111 年 5 月 30 日申請清算並退還股本，並取得註銷證明。

註 5：於 111 年 5 月 3 日出售。

註 6：於 111 年 1 月 12 日解散，並於 111 年 7 月 28 日清算完成。

註 7：於 111 年 1 月 11 日解散，並於 111 年 7 月 28 日清算完成。

註 8：已於 110 年第 1 季轉列待出售資產及與待出售資產直接相關之負債，並於 111 年 9 月除列前述帳面金額，參閱附註十一說明。

正道工業股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：除另予註明者外，
為新台幣千元或外幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註 6)	投資方 (註 1)	本 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額 (註 6)	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額 (註 4)	本 期 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額 (註 6)	本 期 未 被 投 資 公 司 損 益	本 公 司 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 損 益 (註 2)	期 末 投 資 金 額	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益
正道汽車配件(福州)有限公司	活塞引擎之零件製造及銷售	\$ 568,135 (USD 18,500)	2.	\$ 568,135 (USD 18,500)	\$ -	\$ 181,916 (USD 6,121)	\$ -	\$ 38,212	\$ 38,212	\$ -	\$ -
福州威寶國際貿易有限公司	五金產品、交電、橡膠原料、普通機械、電子產品等	4,408 (CNY 1,000)	3.	-	-	-	(1,620)	-	(1,620)	-	-
上海坤德精密金屬成形製品有限公司(註 7)	汽車零部件及其他金屬成型製品等	465,507 (CNY 105,605)	3.	152,659 (USD 4,971)	-	-	-	-	-	-	-
福州新信制動系統有限公司(註 8)	汽機車等機械煞車器之製造	331,931 (CNY 75,302)	2.	87,032 (USD 2,834)	-	87,032 (USD 2,834)	(5,083)	31.66%	(2,155)	-	-

投資公司名稱	本 期 自 台 灣 匯 出 投 資 金 額 (註 6)	經 濟 部 核 准 投 資 金 額 (註 6)	會 依 經 濟 部 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
正道	\$ 619,851 USD 20,184	\$ 807,826 USD 26,305	\$ 1,399,184 (註 3)

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- 1.直接赴大陸地區投資。
- 2.透過 Excellent Growth Investments Limited.再投資。
- 3.其他方式：福州威寶國際貿易有限公司係由正道汽車配件(福州)有限公司直接投資；上海坤德精密金屬成形製品有限公司係透過收購 Admiral Skill Limited 取得。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- 1.若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- 2.投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明：
 - (1)經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報告。
 - (2)經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報告。
 - (3)其他：未經會計師查核之財務報告。

註 3：股權淨值 x60%=2,331,973x60%=1,399,184

註 4：本公司間接投資正道汽車配件(福州)有限公司，於 111 年 6 月 17 日向經濟部投審會申報備查，收回投資金額美金 6,121 千元，並於 111 年 7 月 6 日核准註銷。

註 5：除福州新信制動系統有限公司外，上述被投資公司於編製合併財務報告時業已沖銷。

註 6：相關金額係依台灣銀行 111 年 12 月底平均匯率(美元：新台幣=1:30.71、人民幣：新台幣=1:4.408)換算。

註 7：已於 110 年第 1 季轉列待出售資產及與待出售資產直接相關之負債，並於 111 年 9 月除列前述帳面金額，參閱附註十一說明，另已於 110 年 2 月 18 日經經濟部投審會經審二字第 11000013340 號函核准註銷投資。

註 8：本公司於 111 年 12 月董事會通過處分透過 Excellent Growth Investments Limited 持有之福州新信制動系統有限公司全數股份(31.66%)予非關係人，參閱附註十一說明。

正道工業股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表八

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
大成國際鋼鐵股份有限公司	53,540,000	19.20%
勝鈔環保科技股份有限公司	16,000,000	5.74%
御寶系統廚櫃股份有限公司	16,000,000	5.74%
新弘股份有限公司	15,600,000	5.60%

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

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

正道工業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告 民國111及110年度

地址：台南市仁德區大甲里中正西路1015號

電話：(06)2664101

會計師查核報告

正道工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

正道工業股份有限公司（正道公司）民國 111 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告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達正道公司民國 111 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 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正道公司民國 111 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及

形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對正道公司民國 111 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入認列之真實性

如個體財務報告附註四(十一)及二十所述，正道公司之收入主要來自於引擎活塞、汽車及機車零件製造及買賣，因部分銷貨客戶需求，將部分存貨放置於銷貨客戶指定之發貨倉，銷貨收入認列係依發貨倉保管人所提供之報表，於客戶提貨時，始認列銷貨收入。因發貨倉非由正道公司直接管理，此等認列收入流程通常涉及人工作業，且對財務報告之影響至為重大，因此本會計師將發貨倉之銷貨收入真實性列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師對此所執行之主要查核程序包括：

- 一、瞭解及測試與發貨倉之銷貨收入有關之主要內部控制設計及執行有效性。
- 二、取得發貨倉之提貨明細，並選樣抽核發貨倉之銷貨收入相關憑證與收款情形，以驗證銷貨之真實發生，並核對銷貨對象與收款對象是否存在異常情形。

其他事項

列入正道公司個體財務報告之子公司中，採用權益法之投資中部分子公司財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關上述採用權益法之投資及其綜合損益份額暨個體財務報告附註所揭露之資訊，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 111 年 12 月 31 日對上述採用權益法之投資帳列金額為 262,382 千元，占個體資產總額之 9.81%；民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列採用權益法之子公司綜合損益份額為 (21,525) 千元，占民國 111 年度個體綜合損益總額之 (18.70%)。

正道公司民國 110 年度之個體財務報告係由其他會計師查核，並於民國 111 年 3 月 29 日出具無保留意見加其他事項段落之查核報告。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估正道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正道公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

正道公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、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，惟其目的非對正道公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使正道公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致正道公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及

個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

六、對於正道公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成正道公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對正道公司民國 111 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



李季珍

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

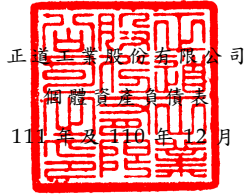
會計師 吳 長 駿



吳長駿

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 112 年 3 月 13 日



正德工業股份有限公司

個體資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 228,096	9	\$ 182,499	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	-	-	65,184	3
1150	應收票據 (附註四、九及二十)	26,881	1	29,836	1
1170	應收帳款淨額 (附註四、九及二十)	164,390	6	147,424	7
1180	應收帳款—關係人淨額 (附註四、九、二十及二八)	11,411	-	15,522	1
1200	其他應收款 (附註四及九)	860	-	30,941	1
1212	其他應收款—關係人 (附註四、九及二八)	66,391	3	59,091	3
1220	本期所得稅資產 (附註四及二二)	76	-	-	-
130X	存貨 (附註四及十)	297,914	11	218,567	11
1136	其他金融資產—流動 (附註二九)	1,101	-	20,525	1
1479	其他流動資產 (附註十四)	32,576	1	17,348	1
11XX	流動資產總計	<u>829,696</u>	<u>31</u>	<u>786,937</u>	<u>38</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及八)	519,578	19	149,559	7
1550	採用權益法之投資 (附註四及十一)	351,972	13	507,768	25
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十二及二九)	878,273	33	525,024	25
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二二)	82,336	3	96,066	5
1990	其他非流動資產 (附註十四)	12,306	1	4,748	-
15XX	非流動資產總計	<u>1,844,465</u>	<u>69</u>	<u>1,283,165</u>	<u>62</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,674,161</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,070,102</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十五、二五及二九)	\$ -	-	\$ 219,960	11
2170	應付帳款 (附註十六)	97,624	4	83,773	4
2180	應付帳款—關係人 (附註二八)	37,259	1	30,185	1
2200	其他應付款 (附註十七)	108,598	4	85,743	4
2322	一年內到期之長期借款 (附註十五、二五及二九)	-	-	47,000	2
2399	其他流動負債 (附註十七及二十)	13,970	1	9,798	1
21XX	流動負債總計	<u>257,451</u>	<u>10</u>	<u>476,459</u>	<u>23</u>
	非流動負債				
2541	長期借款 (附註十五、二五及二九)	-	-	472,000	23
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二二)	76,990	3	76,990	4
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四及十八)	7,744	-	11,000	-
2645	存入保證金	3	-	3	-
25XX	非流動負債總計	<u>84,737</u>	<u>3</u>	<u>559,993</u>	<u>27</u>
2XXX	負債總計	<u>342,188</u>	<u>13</u>	<u>1,036,452</u>	<u>50</u>
	權益 (附註十九)				
3110	普通股股本	2,787,768	104	1,791,618	87
3140	預收股本	110	-	-	-
3100	股本總計	<u>2,787,878</u>	<u>104</u>	<u>1,791,618</u>	<u>87</u>
3200	資本公積	317,088	12	130,134	6
3350	待彌補虧損	(655,851)	(25)	(750,756)	(36)
3400	其他權益	(117,142)	(4)	(137,346)	(7)
3XXX	權益總計	<u>2,331,973</u>	<u>87</u>	<u>1,033,650</u>	<u>50</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 2,674,161</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,070,102</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 3 月 13 日查核報告)

董事長：謝麗雲



經理人：羅仕溢



會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000	\$ 921,898	100	\$ 831,065	100
5000	728,997	79	697,332	84
5900	192,901	21	133,733	16
5910	-	-	(49)	-
5920	49	-	1,369	-
5950	192,950	21	135,053	16
營業費用(附註九、二一及二八)				
6100	17,059	2	16,708	2
6200	104,642	12	78,840	10
6300	12,230	1	10,164	1
6450	490	-	(721)	-
6000	134,421	15	104,991	13
6900	58,529	6	30,062	3
營業外收入及支出(附註二一及二八)				
7100	3,859	-	1,813	-
7010	24,459	3	133,691	16
7020	10,134	1	(36,950)	(4)
7050	(7,362)	(1)	(14,668)	(2)
7060	16,961	2	(68,191)	(8)
7000	48,051	5	15,695	2
7900	106,580	11	45,757	5
7950	11,365	1	2,876	-
8200	95,215	10	42,881	5

(接次頁)

(承前頁)

代碼		111年度		110年度	
		金	額 %	金	額 %
	其他綜合損益 (附註十九及二二)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(\$ 984)	-	(\$ 501)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	9,485	1	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	197	-	100	-
		<u>8,698</u>	<u>1</u>	<u>(401)</u>	<u>-</u>
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	13,995	1	(16,357)	(2)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(2,799)	-	3,272	1
		<u>11,196</u>	<u>1</u>	<u>(13,085)</u>	<u>(1)</u>
8300	其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>19,894</u>	<u>2</u>	<u>(13,486)</u>	<u>(1)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 115,109</u>	<u>12</u>	<u>\$ 29,395</u>	<u>4</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
9750	基本	<u>\$ 0.43</u>		<u>\$ 0.26</u>	
9850	稀釋	<u>\$ 0.43</u>		<u>\$ 0.26</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 3 月 13 日查核報告)

董事長：謝麗雲



經理人：羅仕溢



會計主管：黃俊達





正達工業股份有限公司
 個體權益變動表
 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼		股 本				其 他 權 益 項 目			權 益 總 額
		普 通 股 本	預 收 股 本	資 本 公 積	待 彌 補 虧 損	外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 評 價 損 益		
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,631,618	\$ -	\$ 139,516	(\$ 793,236)	(\$ 124,261)	\$ -	\$ 853,637	
E1	現金增資 (附註十九)	160,000	-	(12,160)	-	-	-	147,840	
D1	110 年度淨利	-	-	-	42,881	-	-	42,881	
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(401)	(13,085)	-	(13,486)	
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	42,480	(13,085)	-	29,395	
N1	員工認股權酬勞成本 (附註二四)	-	-	2,778	-	-	-	2,778	
Z1	110 年 12 月 31 日 餘 額	1,791,618	-	130,134	(750,756)	(137,346)	-	1,033,650	
E1	現金增資 (附註十九)	990,000	-	185,880	-	-	-	1,175,880	
N1	員工認股權計劃下發行之普通股 (附註十九)	6,150	110	2,191	-	-	-	8,451	
D1	111 年度淨利	-	-	-	95,215	-	-	95,215	
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(787)	11,196	9,485	19,894	
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	94,428	11,196	9,485	115,109	
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具 (附註八)	-	-	-	477	-	(477)	-	
N1	員工認股權酬勞成本 (附註二四)	-	-	(1,117)	-	-	-	(1,117)	
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 2,787,768	\$ 110	\$ 317,088	(\$ 655,851)	(\$ 126,150)	\$ 9,008	\$ 2,331,973	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 3 月 13 日查核報告)

董事長：謝麗雲



經理人：羅仕溢



會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 106,580	\$ 45,757
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	30,230	38,960
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	490	(721)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失（利益）	(14,234)	15,858
A20900	財務成本	7,362	14,668
A21200	利息收入	(3,859)	(1,813)
A21900	員工認股權酬勞成本	(1,117)	2,778
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(16,961)	68,191
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失（利益）	22,220	(539)
A23100	處分子公司損失	28	-
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	1,875	-
A23900	與子公司之未實現銷貨利益	-	49
A24000	與子公司之已實現銷貨利益	(49)	(1,369)
A24100	外幣兌換淨損失	-	3
A29900	租賃修改利益	-	29
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	2,955	(18,681)
A31150	應收帳款（含關係人）	(13,345)	(28,161)
A31180	其他應收款（含關係人）	22,778	(29,225)
A31200	存 貨	(79,348)	(45,728)
A31240	其他流動資產	(15,228)	20,600
A32130	應付票據	-	(599)
A32150	應付帳款（含關係人）	20,925	34,544
A32180	其他應付款	9,416	11,590
A32230	其他流動負債	4,172	(8,414)
A32240	淨確定福利負債	(4,240)	(4,882)
A33000	營運產生之現金	80,650	112,895
A33100	收取之利息	3,859	1,813
A33300	支付之利息	(7,362)	(14,668)
A33500	支付之所得稅	(309)	(155)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>76,838</u>	<u>99,885</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 434,511)	(\$ 149,559)
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	73,977	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(10,619)	(43,670)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	90,037	29,253
B02300	處分子公司之淨現金流入	186,773	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(440,273)	(7,282)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	38,218	952
B04200	其他應收款(含關係人)減少	-	52,341
B06500	其他金融資產增加	-	(6,778)
B06600	其他金融資產減少	19,820	-
B06700	其他非流動資產增加	(34)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(476,612)	(124,743)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(219,960)	(71,429)
C01600	舉借長期借款	230,000	150,000
C01700	償還長期借款	(749,000)	(47,000)
C04020	租賃負債本金償還	-	(448)
C04200	長期應付票據減少	-	(14,580)
C04600	現金增資	1,184,331	147,840
CCCC	籌資活動之淨現金流入	445,371	164,383
EEEE	現金及約當現金淨增加	45,597	139,525
E00100	年初現金及約當現金餘額	182,499	42,974
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 228,096	\$ 182,499

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 3 月 13 日查核報告)

董事長：謝麗雲



經理人：羅仕溢



會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

正道工業股份有限公司（以下稱「本公司」）係於 54 年 3 月奉經濟部核准設立，主要經營引擎、汽機車等零件、活塞、活塞環及其配件、轉向系統零件、曲軸、鏈桿、凸輪軸、機械工具零件等製造及銷售業務。

本公司股票於 69 年 8 月起在台灣證券交易所掛牌上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 13 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) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

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

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

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告

係依歷史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」及「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣

(外幣)交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

(五) 存 貨

存貨包括原物料、在製品及半成品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所

認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

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

(七) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益時，係繼續按持股比例認列損失。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金

額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態前測試該等資產能否正常運作時所生產之樣品，係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 不動產、廠房及設備之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面

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

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、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（帳列其他流動資產）及其他金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(十一) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入來自汽車零組件之銷售，由於汽車零組件於貿易條件達成時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。預收款項於產品貿易條件達成前係認列為合約負債。

(十二) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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

營業租賃下，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十三) 借款成本

所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十五) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異支出及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層持續檢視估計與基本假設，若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

本公司採用之會計政策並未涉及重大會計判斷、估計及假設。

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
庫存現金	\$ 1,830	\$ 382
銀行支票及活期存款	201,698	182,117
約當現金(原始到期日在3個月 以內之投資)		
銀行定期存款	9,213	-
附買回債券	15,355	-
	<u>\$ 228,096</u>	<u>\$ 182,499</u>

於111年12月31日之銀行定期存款及附買回債券之利率分別為4%及3.75%。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－110年12月31日

	<u>金 額</u>
<u>金融資產－流動</u>	
強制透過損益按公允價值衡量 非衍生金融資產	
－國內上市(櫃)股票	<u>\$ 65,184</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市(櫃)股票	\$ 280,202	\$ 149,559
國內上市(櫃)股票	239,376	-
	<u>\$ 519,578</u>	<u>\$ 149,559</u>

九、應收票據、應收帳款淨額（含關係人）及其他應收款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量－總帳面金額		
因營業而發生	\$ 26,881	\$ 29,836
<u>應收帳款（含關係人）</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 175,801	\$ 172,978
減：備抵損失	-	(10,032)
	<u>\$ 175,801</u>	<u>\$ 162,946</u>
<u>其他應收款（含關係人）</u>		
應收關係人借款	\$ 58,590	\$ 59,086
應收設備代採購款	7,801	29,274
其 他	860	1,672
	<u>\$ 67,251</u>	<u>\$ 90,032</u>

(一) 應收票據

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司以逾期天數為基準分析應收票據皆屬未逾期，且並無針對應收票據提列預期信用損失。

(二) 應收帳款（含關係人）

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天至 120 天，應收帳款不予計息。為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因本公司之信用損失歷史經歷顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，除交易對象已有違約的跡象外，準備矩陣未進一步區分客戶

群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 超過 90 天	合計
預期信用損失率	0.02%	0.15%~0.75%	1.56%~100%	
總帳面金額	\$ 151,053	\$ 24,558	\$ 190	\$ 175,801
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 151,053</u>	<u>\$ 24,558</u>	<u>\$ 190</u>	<u>\$ 175,801</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 超過 90 天	合計
預期信用損失率	0%	0%	95.42%~100%	
總帳面金額	\$ 139,965	\$ 22,499	\$ 10,514	\$ 172,978
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	-	-	(10,032)	(10,032)
攤銷後成本	<u>\$ 139,965</u>	<u>\$ 22,499</u>	<u>\$ 482</u>	<u>\$ 162,946</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 10,032	\$ 10,753
本年度提列 (迴轉)	490	(721)
無法收回而沖銷之款項	(10,522)	-
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,032</u>

十、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
商 品	\$ 101,004	\$ 58,121
製 成 品	75,128	66,033
在製品及半成品	75,640	63,730
原 物 料	<u>46,142</u>	<u>30,683</u>
	<u>\$ 297,914</u>	<u>\$ 218,567</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 728,997 千元及 697,332 千元。

十一、採用權益法之投資

投資子公司

	111年12月31日		110年12月31日	
	金額	持股% (註1)	金額	持股% (註1)
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	\$ 262,382	79.63	\$ 270,898	79.63
Excellent Growth Investments Limited (註2)	83,947	100	220,792	100
Right Way North America Inc.	5,588	100	5,008	100
證道實業股份有限公司	55	100	130	100
Wealth Cosmo Limited (註3)	-	-	610	100
智媒體科技股份有限公司(註4)	-	-	4,676	100
耀晟綠能股份有限公司(註5)	-	-	504	100
耀光綠電股份有限公司(註6)	-	-	4,565	100
耀暘電業股份有限公司(註6)	-	-	585	100
	<u>\$ 351,972</u>		<u>\$ 507,768</u>	

註1：係本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比。

註2：(一)本公司董事會於111年12月決議處分透過Excellent Growth Investments Limited持有之關聯企業福州新信制動系統有限公司全數31.66%股權予非關係人，因是本公司於111年12月31日之合併資產負債表將採用權益法之投資之帳面金額84,044千元重分類為待出售非流動資產，請參閱本公司111年度合併財務報告附註十一。

(二)本公司於111年6月簽訂處分透過Excellent Growth Investments Limited持有之正道汽車配件(福州)有限公司之100%股權協議，並於111年6月完成處分程序，請參閱本公司111年度合併財務報告附註二七。

(三)本公司之子公司Excellent Growth Investments Limited於110年1月經董事會決議通過處分其持有之Admiral Skill Limited 77%之普通股股權及Joint Fortune Company所有特別股股權，並於111年8月取得Admiral Skill Limited所持有轉投資上海坤億精密金屬成形製品有限公司之法院

破產申請裁定書，是以將待出售處分群組之帳面金額自合併資產負債表予以除帳，請參閱本公司 111 年度合併財務報告附註十一。

註 3：於 111 年 5 月 30 日申請清算並退還股本，並取得註銷證明。

註 4：於 111 年 5 月 3 日出售。

註 5：於 111 年 1 月 12 日解散，並於 111 年 7 月 28 日清算完成。

註 6：於 111 年 1 月 11 日解散，並於 111 年 7 月 28 日清算完成。

本公司直接及間接持有之投資子公司明細、各子公司所在地及主要營業項目資訊，請參閱附表五及六。

十二、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機 器 設 備	模 具 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
成 本							
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 265,194	\$ 269,360	\$ 458,907	\$ 91,224	\$ 104,236	\$ 12,155	\$ 1,201,076
增 添	-	-	1,162	693	1,943	2,072	5,870
處 分	-	(2,183)	(1,861)	(1,191)	(1,481)	-	(6,716)
重 分 類	-	3,795	-	68	-	(14,222)	(10,359)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 265,194</u>	<u>\$ 270,972</u>	<u>\$ 458,208</u>	<u>\$ 90,794</u>	<u>\$ 104,698</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 1,189,871</u>
累計折舊及減損							
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 134,366	\$ 346,342	\$ 74,977	\$ 76,968	\$ -	\$ 632,653
折舊費用	-	10,146	19,420	3,836	5,095	-	38,497
處 分	-	(2,183)	(1,860)	(1,191)	(1,069)	-	(6,303)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 142,329</u>	<u>\$ 363,902</u>	<u>\$ 77,622</u>	<u>\$ 80,994</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 664,847</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 265,194</u>	<u>\$ 128,643</u>	<u>\$ 94,306</u>	<u>\$ 13,172</u>	<u>\$ 23,704</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 525,024</u>
成 本							
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 265,194	\$ 270,972	\$ 458,208	\$ 90,794	\$ 104,698	\$ 5	\$ 1,189,871
增 添	395,927	752	8,296	565	3,430	36,822	445,792
處 分	-	(5,068)	(120,624)	(16,396)	(18,021)	-	(160,109)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 661,121</u>	<u>\$ 266,656</u>	<u>\$ 345,880</u>	<u>\$ 74,963</u>	<u>\$ 90,107</u>	<u>\$ 36,827</u>	<u>\$ 1,475,554</u>
累計折舊及減損							
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 142,329	\$ 363,902	\$ 77,622	\$ 80,994	\$ -	\$ 664,847
折舊費用	-	8,942	13,488	3,438	4,362	-	30,230
減損損失	-	-	1,875	-	-	-	1,875
處 分	-	(2,548)	(68,391)	(16,133)	(12,599)	-	(99,671)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148,723</u>	<u>\$ 310,874</u>	<u>\$ 64,927</u>	<u>\$ 72,757</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 597,281</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 661,121</u>	<u>\$ 117,933</u>	<u>\$ 35,006</u>	<u>\$ 10,036</u>	<u>\$ 17,350</u>	<u>\$ 36,827</u>	<u>\$ 878,273</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
主建物	20 至 46 年
其他	3 至 20 年
機器設備	2 至 40 年
模具設備	2 至 35 年
其他設備	2 至 20 年

本公司於 111 年 4 月針對不堪使用之機器設備全數提列減損損失 1,875 千元。

本公司持有台南市仁德區保甲段農地 7,483 千元作為廠房之用，已登記於本公司關係人名下並設定抵押於本公司。

本公司於 111 年 7 月向非關係人購買桃園市蘆竹區富海段土地 395,804 千元，其中部份為農牧用地。截至 111 年 12 月 31 日止，本公司與本公司關係人已簽定借名登記協議書。

本公司設定抵押作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－110 年度

	金	額
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$	<u>463</u>

(二) 其他租賃資訊

	111 年度	110 年度
短期及低價值租賃費用	\$ <u>1,136</u>	\$ <u>1,302</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>1,136</u>	\$ <u>1,762</u>

十四、其他資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>流動</u>		
用品盤存	\$ 7,918	\$ 10,326
預付費用	7,939	4,967
進項稅額	6,774	-
預付貨款	5,044	1,182
其他	<u>4,901</u>	<u>873</u>
	\$ <u>32,576</u>	\$ <u>17,348</u>
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ 7,919	\$ -
存出保證金	433	829
其他	<u>3,954</u>	<u>3,919</u>
	\$ <u>12,306</u>	\$ <u>4,748</u>

十五、借款—110年12月31日

(一) 短期借款

	金 額
<u>擔保借款 (附註二九)</u>	
銀行借款	\$ 219,960

借款之利率於110年12月31日為2%~2.65%。

(二) 長期借款

本公司長期借款之明細如下：

	110年12月31日		金 額
	幣 別	利 率 區 間 到 期 日	
擔保銀行借款 (附註二九)	新 台 幣	2.00%~2.14% 112.04.12~ 113.02.17	\$ 519,000
減：一年內到期部份			(47,000)
			\$ 472,000

十六、應付帳款

本公司之應付帳款皆為營業而發生。另本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十七、其他負債

<u>流 動</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 36,295	\$ 12,875
應付加工費	18,982	13,537
應付設備款	14,384	946
應付休假給付	8,405	8,673
應付備品費	6,306	5,565
應付勞務費	2,403	25,738
其 他	21,823	18,409
	<u>\$ 108,598</u>	<u>\$ 85,743</u>
其他流動負債		
合約負債	\$ 10,572	\$ 8,326
其 他	3,398	1,472
	<u>\$ 13,970</u>	<u>\$ 9,798</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 5% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 101,354	\$ 98,181
計畫資產公允價值	(93,610)	(87,181)
淨確定福利負債	<u>\$ 7,744</u>	<u>\$ 11,000</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債(資產)
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 110,369	(\$ 94,988)	\$ 15,381
服務成本			
當期服務成本	31	-	31
利息費用(收入)	<u>546</u>	(<u>481</u>)	<u>65</u>
認列於損益	<u>577</u>	(<u>481</u>)	<u>96</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(1,575)	(1,575)
精算損失—人口統計假設變動	2,420	-	2,420

(接次頁)

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
精算利益—財務假設變動	(\$ 1,235)	\$ -	(\$ 1,235)
精算損失—經驗調整	891	-	891
認列於其他綜合損益	2,076	(1,575)	501
雇主提撥	-	(4,978)	(4,978)
福利支付	(14,841)	14,841	-
110年12月31日餘額	98,181	(87,181)	11,000
服務成本			
當期服務成本	31	-	31
利息費用(收入)	614	(560)	54
認列於損益	645	(560)	85
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(7,219)	(7,219)
精算利益—財務假設變動	(2,536)	-	(2,536)
精算損失—經驗調整	10,739	-	10,739
認列於其他綜合損益	8,203	(7,219)	984
雇主提撥	-	(4,325)	(4,325)
福利支付	(5,675)	5,675	-
111年12月31日餘額	<u>\$ 101,354</u>	<u>\$ 93,610</u>	<u>\$ 7,744</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
營業成本	\$ 80	\$ 91
營業費用	5	5
	<u>\$ 85</u>	<u>\$ 96</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增

加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
折現率	1.375%	0.625%
薪資預期增加率	2.00%	1.50%

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

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>2,332</u>)	(\$ <u>2,453</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 2,417</u>	<u>\$ 2,546</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 2,358</u>	<u>\$ 2,478</u>
減少 0.25%	(<u>\$ 2,287</u>)	(<u>\$ 2,401</u>)

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

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	<u>\$ 4,495</u>	<u>\$ 4,711</u>
確定福利義務平均到期期間	9.3年	10.1年

十九、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(千股)	<u>500,000</u>	<u>400,000</u>
額定股本	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 4,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(千股)	<u>278,777</u>	<u>179,162</u>
公開發行股本	\$ 1,337,768	\$ 1,331,618
私募股本	<u>1,450,000</u>	<u>460,000</u>
已發行股本	<u>\$ 2,787,768</u>	<u>\$ 1,791,618</u>
預收股本	<u>\$ 110</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司於110年7月19日經股東會決議通過以不超過100,000千股，並以每股10元面額發行，授權董事會以私募方式分三次為限辦理現金增資發行普通股，本公司於110年12月1日以私募方式現金增資發行新股16,000千股，每股9.24元折價發行，計147,840千元，此增資案業已募集完成並已完成變更登記。
2. 本公司於111年4月15日以私募方式現金增資發行新股84,000千股，每股11.32元溢價發行，計950,880千元，此增資案業已募集完成並已完成變更登記。

本公司於111年6月20日經股東會決議通過以不超過100,000千股，每股10元面額發行，並授權董事會以私募方式分三次為限辦理現金增資發行普通股，本公司於111年12月5日以私募方式現金增資發行新股15,000千股，每股15元溢價發行，計225,000千元，此增資案業已募集完成並已完成變更登記。

上述111年度合計增資99,000千股，股本合計增加990,000千元。

3. 本公司員工111年度以每股13.5元行使員工認股權626千股，計8,451千元。截至111年12月31日止，其中615

千股已向經濟部完成資本額變更登記之申請，餘 11 千股尚未完成變更登記，該部份股款帳列預收股本。

4. 本公司於 112 年 1 月 13 日以私募方式現金增資發行 21,000 千股，每股以 15 元溢價發行，計 315,000 千元，已於 112 年 1 月 13 日收足股款，並以 112 年 1 月 13 日為增資基準日，相關法定程序尚在辦理中。
5. 已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註)</u>		
股票發行溢價	\$ 310,837	\$ 122,766
實際取得或處分子公司 股權與帳面價值差額	2,842	2,842
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	3,409	4,526
	<u>\$ 317,088</u>	<u>\$ 130,134</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一之(七)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，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、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，由董事會擬具盈餘分配議案，分配股

東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

110 及 109 年度為累積虧損，因此 111 年 6 月 20 日及 110 年 7 月 9 日股東常會決議不分配。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
年初餘額	(\$ 137,346)	(\$ 124,261)
國外營運機構之換算差額	<u>11,196</u>	(<u>13,085</u>)
年底餘額	(<u>\$ 126,150</u>)	(<u>\$ 137,346</u>)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益－111 年度

	<u>金 額</u>
年初餘額	\$ -
當年度產生	
未實現損益	9,485
處分權益工具累計	(<u>477</u>)
損益移轉至保留盈餘	
年底餘額	<u>\$ 9,008</u>

二十、收 入

(一) 客戶合約收入

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
汽車零組件	\$ 660,111	\$ 583,775
加 工	3,394	14,057
其 他	<u>258,393</u>	<u>233,233</u>
	<u>\$ 921,898</u>	<u>\$ 831,065</u>

(二) 合約餘額

	111年 12月31日	110年 12月31日	110年 1月1日
應收票據	<u>\$ 26,881</u>	<u>\$ 29,836</u>	<u>\$ 11,155</u>
應收帳款	<u>\$ 175,801</u>	<u>\$ 162,946</u>	<u>\$ 134,064</u>
合約負債（帳列其他流動負債）	<u>\$ 10,572</u>	<u>\$ 8,326</u>	<u>\$ 11,772</u>

二一、稅前淨利

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 1,256	\$ 18
關係人借款利息	2,603	1,631
其他利息收入	-	164
	<u>\$ 3,859</u>	<u>\$ 1,813</u>

(二) 其他收入

	111年度	110年度
訴訟賠償收入	\$ -	\$ 125,815
訴訟裁判費退回	2,437	-
租金收入	753	-
模具設計收入（附註二八）	6,400	-
暫收款轉收入	6,312	-
其他	8,557	7,876
	<u>\$ 24,459</u>	<u>\$ 133,691</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備利益（損失）	(\$ 22,220)	\$ 539
淨外幣兌換利益（損失）	24,178	(5,722)
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	14,234	(15,858)
租賃修改損失	-	(29)
其他	(6,058)	(15,880)
	<u>\$ 10,134</u>	<u>(\$ 36,950)</u>

(四) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	<u>\$ 7,362</u>	<u>\$ 14,668</u>

(五) 折 舊

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備	\$ 30,230	\$ 38,497
使用權資產	-	463
	<u>\$ 30,230</u>	<u>\$ 38,960</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 24,820	\$ 32,337
營業費用	5,410	6,623
	<u>\$ 30,230</u>	<u>\$ 38,960</u>

(六) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 180,855	\$ 157,325
退職後福利		
確定提撥計劃	5,961	6,015
確定福利計劃（附註十八）	85	96
	<u>\$ 186,901</u>	<u>\$ 163,436</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 105,158	\$ 103,528
營業費用	81,743	59,908
	<u>\$ 186,901</u>	<u>\$ 163,436</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥 0.1%~3% 為員工酬勞及不高於 1.5% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。111 年及 110 年 12 月 31 日皆為待彌補虧損，因是未予估列員工酬勞及董事酬勞，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(八) 外幣兌換損益

	111 年度	110 年度
外幣兌換利益總額	\$ 33,263	\$ 2,562
外幣兌換損失總額	(9,085)	(8,284)
淨損益	<u>\$ 24,178</u>	<u>(\$ 5,722)</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 237	\$ 155
遞延所得稅		
本年度產生者	11,128	2,721
	<u>\$ 11,365</u>	<u>\$ 2,876</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$ 106,580</u>	<u>\$ 45,757</u>
稅前淨利按法定稅率計		
算之所得稅費用	\$ 21,316	\$ 9,151
稅上不可減除及費損	963	11,937
免稅所得	(10,191)	-
未認列之虧損扣抵及暫時性差異	(723)	(18,515)
其他	-	303
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 11,365</u>	<u>\$ 2,876</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生		
— 確定福利計劃再 衡量數	\$ 197	\$ 100
— 國外營運機構換 算	(<u>2,799</u>)	<u>3,272</u>
	(<u>\$ 2,602</u>)	<u>\$ 3,372</u>

(三) 本期所得稅資產－111 年 12 月 31 日

	<u>金 額</u>
本期所得稅資產	
應收退稅款	<u>\$ 76</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 2,083	(\$ 848)	\$ 197	\$ 1,432
未實現投資損失	28,915	(623)	-	28,292
國外營運機構兌換差額	34,336	-	(2,799)	31,537
未實現兌換損失	-	702	-	702
閒置產能	-	163	-	163
其 他	<u>7,133</u>	<u>(3,144)</u>	<u>-</u>	<u>3,989</u>
	72,467	(3,750)	(2,602)	66,115
虧損扣抵	<u>23,599</u>	<u>(7,378)</u>	<u>-</u>	<u>16,221</u>
	<u>\$ 96,066</u>	<u>(\$ 11,128)</u>	<u>(\$ 2,602)</u>	<u>\$ 82,336</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值準備	<u>\$ 76,990</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 76,990</u>

110 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他	
			綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 2,959	(\$ 976)	\$ 100	\$ 2,083
未實現投資損失	51,777	(22,862)	-	28,915
國外營運機構兌換差額	31,064	-	3,272	34,336
其他	<u>9,197</u>	(<u>2,064</u>)	<u>-</u>	<u>7,133</u>
	94,997	(25,902)	3,372	72,467
虧損扣抵	<u>24,319</u>	(<u>720</u>)	<u>-</u>	<u>23,599</u>
	<u>\$ 119,316</u>	(<u>\$ 26,622</u>)	<u>\$ 3,372</u>	<u>\$ 96,066</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值準備	\$ 76,990	\$ -	\$ -	\$ 76,990
未實現投資利益	23,800	(23,800)	-	-
其他	<u>101</u>	(<u>101</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 100,891</u>	(<u>\$ 23,901</u>)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 76,990</u>

(五) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異金額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
可減除暫時性差異		
子公司未實現損失	\$ 158,458	\$ 154,345
其他	<u>3,594</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 162,052</u>	<u>\$ 154,345</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 33,103	118
<u>48,004</u>	119
<u>\$ 81,107</u>	

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111 年度	110 年度
本年度淨利	\$ 95,215	\$ 42,881

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	219,225	163,995
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工認股權	196	-
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	219,421	163,995

110 年度未包含稀釋普通股加權平均流通在外股數計算之員工認股權，係因其行使價格大於平均市價，故無稀釋效果。

二四、股份基礎給付協議

本公司分別於 108 年 1 月及 105 年 11 月給與員工認股權 2,300 單位及 1,000 單位，每一單位可認購普通股一千股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 5 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格不低於認股權憑證發行日普通股收盤價之 75%，實際認股價格由董事會決定之。認股權發行後，遇有該公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

上述 108 年 1 月及 105 年 11 月給與之員工認股權使用近似美式選擇權 (Pseudo American Option) 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	108 年 1 月	105 年 11 月
給與日股價	21.30 元	14.15 元
執行價格	15.98 元	12.00 元
預期波動率	29.98%	28.59%
存續期間	5 年	5 年
預期股利率	-	-
無風險利率	0.54%~0.73%	0.51%~0.73%

預期波動率係基於過去五年歷史股票價格波動率。

上述員工認股權憑證認購辦法之詳細資訊如下：

	111 年度		110 年度	
	加權平均 履約價格(元)	認股權數量 (千單位)	加權平均 履約價格(元)	認股權數量 (千單位)
年初流通在外數量	\$ 14.79	1,505	\$ 14.27	2,033
本年度給與數量	14.79	40	-	-
本年度喪失數量	13.49	(264)	11.76	(67)
本年度逾期失效數量	-	-	11.76	(461)
本年度執行數量	13.53	(626)	-	-
年底流通在外數量	13.4	<u>655</u>	14.79	<u>1,505</u>
年底可執行數量	13.4	<u>263</u>	14.79	<u>376</u>

二五、現金流量資訊

(一) 非現金交易

本公司進行下列非現金交易之投資活動：

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 445,792	\$ 5,870
應付設備款(增加)減少	(13,438)	1,412
預付設備款增加	<u>7,919</u>	-
	<u>\$ 440,273</u>	<u>\$ 7,282</u>

(二) 來自籌資活動之負債變動

111 年度

	111 年		非 現 金 之 變 動	
	1 月 1 日	現 金 流 量	新 增 (減) 合 約	111 年 12 月 31 日
短期借款	\$ 219,960	(\$ 219,960)	\$ -	\$ -
長期借款	519,000	(519,000)	-	-
	<u>\$ 738,960</u>	<u>\$ 738,960</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

110 年度

	110 年		非 現 金 之 變 動	
	1 月 1 日	現 金 流 量	新 增 (減) 合 約	110 年 12 月 31 日
短期借款	\$ 291,389	(\$ 71,429)	\$ -	\$ 219,960
長期借款	416,000	103,000	-	519,000
長期應付票據	14,580	(14,580)	-	-
租賃負債	2,423	(448)	(1,975)	-
	<u>\$ 724,392</u>	<u>\$ 16,543</u>	<u>(\$ 1,975)</u>	<u>\$ 738,960</u>

二六、資本風險管理

本公司進行資本管理係以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司整體策略於 111 及 110 年度並無變化。

本公司之資本結構係由淨負債及權益所組成。本公司主要管理階層每年重新檢視資本結構，包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層建議，將藉由發行新股等方式以管理資本結構。

二七、金融工具

(一) 公允價值資訊

本公司之非按公允價值衡量之金融工具如現金及約當現金、應收款項、存出保證金、銀行借款及應付款項等之帳面金額係公允價值合理之近似值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
－國內上市(櫃)股票	\$ 239,376	\$ -	\$ -	\$ 239,376
－國內未上市(櫃)股票	-	-	280,202	280,202
	<u>\$ 239,376</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 280,202</u>	<u>\$ 519,578</u>

110年12月31日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)股票	\$ 65,184	\$ -	\$ -	\$ 65,184
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市(櫃)股票	\$ -	\$ -	\$ 149,559	\$ 149,559

111及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

111年度

	<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具</u>
年初餘額	\$ 149,559
認列其他綜合損益	10,760
重分類	(477)
購買	193,860
處分	(73,500)
年底餘額	<u>\$ 280,202</u>

110年度

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 權益工具
年初餘額	\$ -
購買	149,559
年底餘額	<u>\$ 149,559</u>

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資係採用市場法作為評估模式。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值 量之金融資產－強制 透過損益按公允價值 衡量	\$ -	\$ 65,184
按攤銷後成本衡量之金 融資產（註1）	499,563	486,667
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產－權益工具投資	519,578	149,559
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註 2）	243,484	938,664

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收款項、其他應收款及其他金融資產－流動及存出保證金（帳列其他非流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付款項、其他應付款、長期借款（含一年內到期之長期借款）及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險

之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

本公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制進行複核，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之重大貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三一。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率變動時，本公司之敏感度分析；當功能性貨幣相對於各相關外幣貶值 5% 時，將使稅前淨利增加之金額。

	美 元 之 影 響	
	111 年度	110 年度
損 益	\$ 12,254	\$ 8,686

主要源自於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之外幣現金及約當現金、應收款項及應付款項。

本公司於本年度對美金匯率敏感度上升，主係因美元計價之銷貨增加導致以美元計價之應收帳款增加所致。

(2) 利率風險

因本公司以浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之浮動利率組合來管理利

率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 24,568	\$ -
具現金流量利率風險		
金融資產	202,699	202,541
金融負債	-	738,960

若年利率增加／減少 0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 1,013 千元及 2,682 千元。

(3) 其他價格風險

本公司因權益證券投資而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，111 及 110 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 0 千元及 3,259 千元。111 及 110 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 25,979 千元及 7,478 千元。

本公司於本年度對價格風險之敏感度上升，主因本公司對透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產投資金額增加所致。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險，截至資產負債表日，本公司可能因交易對

方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險。

本公司交易對象皆為信用良好之公司組織，預期不致產生重大信用風險，亦持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

本公司信用風險主要係集中於本公司非關係人最大客戶，截至111年及110年12月31日止，應收帳款總額來自該公司之比率分別為49%及43%。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響，管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

本公司營運資金及已取得之銀行融資額度足以支應未來營運所需，是以未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日之有效利率推估。

	短於1個月	1～3個月	3個月至1年	1年以上
<u>111年12月31日</u>				
非衍生金融負債				
無付息負債	\$102,050	\$130,150	\$ 11,281	\$ 3
<u>110年12月31日</u>				
非衍生金融負債				
無付息負債	\$ 96,899	\$102,495	\$ 310	\$ 3
擔保借款	41,272	47,237	190,193	478,134
	<u>\$138,171</u>	<u>\$149,732</u>	<u>\$190,503</u>	<u>\$478,137</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
未動用額度	<u>\$ 1,710,000</u>	<u>\$ 54,040</u>

二八、關係人交易

本公司之母公司為大成國際鋼鐵股份有限公司，於111年及110年12月31日持有本公司普通股分別為19.20及8.93%，並自111年6月股東會改選董事後，控制本公司逾半數之董事席次，對本公司具有實質控制能力。本公司之最終母公司及最終控制者為大成不銹鋼工業股份有限公司。

除已於其他附註揭露外，合併公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
大成不銹鋼工業股份有限公司	本公司之最終母公司
大成鋼隆美家居室內裝修設計股份有限公司	兄弟公司
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	子 公 司
Right Way North America Inc.	子 公 司
正道汽車配件(福州)有限公司	111年6月30日前為本公司子公司
福州威寶國際貿易有限公司	111年6月29日前為本公司子公司
耀晟綠能股份有限公司	111年7月28日前為本公司子公司
郭建廷	111年6月20日前為本公司之董事長
李銘祥	111年6月20日前為本公司之董事
程浩	實質關係人
福州新信制動系統有限公司(福州新信)	關聯企業
謝蘭亦	實質關係人(註)

註：請參閱附註十二有關土地以他人名義為所有權登記之說明。

(二) 營業收入

帳 列 項 目 關 係 人 類 別	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銷貨收入 子 公 司	<u>\$ 20,406</u>	<u>\$ 40,410</u>

本公司銷售予上述關係人之銷售條件及銷售價格與一般銷售並無顯著不同。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別 / 名 稱	111 年 度	110 年 度
子 公 司		
正道工業(馬來西 亞)私人有限公 司	\$ 153,834	\$ 130,939
其 他	<u>5,093</u>	<u>17,955</u>
	<u>\$ 158,927</u>	<u>\$ 148,894</u>

本公司對關係人進貨價格並無相同產品可供比較。

(四) 應收關係人款項(不含對關係人放款)

帳 列 項 目 關 係 人 類 別 / 名 稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收帳款—關係人 子 公 司		
Right Way North America Inc.	\$ 11,411	\$ 8,097
其 他	<u>-</u>	<u>7,425</u>
	<u>\$ 11,411</u>	<u>\$ 15,522</u>
其他應收款—關係人 子 公 司	<u>\$ 7,801</u>	<u>\$ 5</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111 及 110 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	111年 12月31日	110年 12月31日
應付帳款－關係人 子公司			
	正道工業（馬來西亞）私人有限公司	\$ 37,259	\$ 22,964
	其他	-	7,221
		<u>\$ 37,259</u>	<u>\$ 30,185</u>

(六) 對關係人放款（含本金及利息）

其他應收款－關係人

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
正道工業（馬來西亞）私人有限公司	\$ 46,223	\$ 42,107
正道汽車配件（福州）有限公司	-	16,979
關聯企業		
福州新信	12,367	-
	<u>\$ 58,590</u>	<u>\$ 59,086</u>

利息收入

關係人類別／名稱	111年度	110年度
子公司		
正道工業（馬來西亞）私人有限公司	\$ 1,791	\$ 1,894
正道汽車配件（福州）有限公司	243	355
Right Way North America Inc.	-	(625)
其他	-	7
關聯企業		
福州新信	569	-
	<u>\$ 2,603</u>	<u>\$ 1,631</u>

本公司資金貸與上述公司皆為無擔保放款，利息係依當年度本公司向金融機構短期借款之平均利率計息，惟對子公司

Right Way North America Inc.之利息於 110 年度協議不收取。

(七) 背書保證－110 年 12 月 31 日

取得背書保證

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
實質關係人	
被保證金額	\$ 894,000
實際動支金額（帳 列擔保銀行借 款）	<u>\$ 738,960</u>

(八) 其他關係人交易

本公司為最終母公司提供模具設計分析服務，111 年度認列並收取之其他收入為 6,400 千元。

本公司委由兄弟公司代購電腦設備，111 年度認列費用 197 千元，列入營業費用項下。

(九) 主要管理階層之獎酬

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
短期員工福利	\$ 14,019	\$ 13,415
股份基礎給付	-	819
退職後福利	187	382
	<u>\$ 14,206</u>	<u>\$ 14,616</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品：

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
受限制銀行存款（帳列其他金融 資產－流動）	\$ 1,101	\$ 20,525
土 地	265,194	265,194
不動產、廠房及設備淨額（土地 以外）	117,934	128,643
	<u>\$ 384,229</u>	<u>\$ 414,362</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司因購買原料已開立而未使用之信用狀：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
已開立未使用之信用狀	<u>\$ 598</u>	<u>\$ 2,427</u>

(二) 本公司為借款之應付存出保證票據：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付存出保證票據	<u>\$ 1,219,000</u>	<u>\$ 436,000</u>

(三) 新北市「變更板橋都市計畫（江翠北側地區）細部計畫」AB區發展單元自辦市地重劃案：

1. 本公司於 97 年 3 月參與上市公司美亞鋼管廠股份有限公司（以下簡稱美亞公司）簽訂預定土地買賣契約書，買受上述重劃案地主預定分回之土地，面積約 1,402.99 坪，合約總價款為 631,340 千元，本公司已依合約支付價款 30,890 千元。該案目前尚未完成過戶手續予本公司，依合約規定，地主須依收款進度設定 1.20 倍之第一順位他項權利與本公司。另依合約規定倘若地主有違約情事者，本公司得解除契約並要求加倍返還已支付價款，以為違約賠償。
2. 本公司於 102 年 10 月 23 日向臺灣臺北地方法院提出請求支付違約金之民事訴訟，於 105 年 4 月 15 日經臺灣臺北地方法院 102 年度重訴字第 1206 號判決地主應給付本公司 61,780 千元及自 102 年 10 月 31 日起至清償日止，按年息 5% 計算之利息，全案於 107 年 8 月 27 日最高法院以 106 年度台上字第 2437 號判決定讞。
3. 本公司仍針對本案所衍生應得而未得利益持續上訴，最高法院於 107 年 8 月 27 日以 106 年度台上字第 2437 號判決發回高等法院更審，經高等法院於 108 年 8 月 20 日以 107 年度重上更一字第 126 號判決地主應給付本公司 49,302 千元及自 103 年 7 月 6 日起至清償日止，按年息 5% 計算之利息，本案於 109 年 12 月 31 日經最高法院 109 年度台上字

2597 號判決駁回對造上訴，此案定讞。本公司於 110 年 1 月 26 日已收訖該等款項。

4. 本公司之前對前段所述之 107 年度重上更一字第 126 號判決不服，針對本案所衍生應得而未得利益上訴，最高法院於 109 年 12 月 30 日以 109 年度台上字 2597 號判決發回高等法院更審案件，因已無繼續訴訟之必要，已撤回告訴。雙方已於 110 年 12 月 29 日達成和解，並於當日收到 150,000 千元之和解金，經扣除相關費用後金額為 125,815 千元，帳列其他收入。

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

單位：各外幣千元；新台幣千元

111 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 8,173	30.71 (美金：新台幣)	\$ 250,995
<u>非貨幣性項目</u>			
採用權益法之子公司及關聯企業			
馬幣	37,644	6.970 (馬幣：新台幣)	262,382
人民幣	19,044	4.408 (人民幣：新台幣)	83,947
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金	193	30.71 (美金：新台幣)	5,915

110 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>		
美金	\$ 7,442	27.680 \$ 205,998 (美金：新台幣)
<u>非貨幣性項目</u>		
採用權益法之子公司及關聯企業		
馬幣	40,798	6.640 270,898 (馬幣：新台幣)
人民幣	50,827	4.344 220,792 (人民幣：新台幣)
<u>外幣負債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美金	1,166	27.680 32,281 (美金：新台幣)

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

功能性貨幣	111 年度		110 年度	
	匯率	淨兌換損益	匯率	淨兌換損益
美金	30.71	\$ 24,178	27.68	(\$ 5,722)
	(美金：新台幣)		(美金：新台幣)	

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。（附表一）
2. 為他人背書保證。（無）
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司）。（附表二）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（無）
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（附表三）
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。（無）
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%

以上。(附表四)

8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。

(無)

9. 從事衍生性工具交易。(無)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表五)

(三) 大陸投資資訊：大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表六)

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表七)

正道工業股份有限公司及子公司
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

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為 關係人	本 最 高 金 額	期 末 餘 額	實 際 動 支 金 額	利率區間(%)	資 金 貸 與 性 質 (註2)	業 務 往 來 金 額	有 融 通 必 要 之 原 因	期 金 因	提 列 帳 額	擔 保 抵 名 稱 價 值	對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註3)	資 金 貸 與 總 限 額 (註3)
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	其他應收款-關係人	Y	\$ 29,475	\$ -	\$ -	5.0%	2	\$ -	營運週轉	-	無	\$ -	\$ 349,796	\$ 932,789
"	"	"	其他應收款-關係人	Y	32,215	-	-	5.0%	2	-	營運週轉	-	"	-	349,796	932,789
"	"	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	其他應收款-關係人	Y	48,323	-	-	5.0%	1	153,834	-	-	"	-	153,834	932,789
"	"	"	其他應收款-關係人	Y	46,335	46,065	46,065	5.0%	1	153,834	-	-	"	-	153,834	932,789
1	正道汽車配件(福州)有限公司	福州新信制動系統有限公司	其他應收款-關係人	Y	18,024	17,632	11,769	7.0%	2	-	營運週轉	-	"	-	349,796	932,789
2	智媒體科技股份有限公司	朕臨科技股份有限公司	其他應收款	N	15,910	-	-	-	1	-	-	-	"	-	-	-

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。
2. 有短期融通資金之必要者請填 2。

註3：1. 本公司有短期融通資金之必要之個別對象資金貸與限額以本公司淨值之 15% 為限；與本公司有業務往來之公司，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限，所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

2. 本公司資金貸與總限額以本公司淨值之 40% 為限。

3. 正道汽車配件(福州)有限公司有短期融通資金之必要之個別對象資金貸與限額以其淨值之 40% 為限。

4. 正道汽車配件(福州)有限公司資金貸與總限額以其淨值之 40% 為限。

5. 智媒體科技股份有限公司已於 111 年 4 月出售。

6. 正道汽車配件(福州)有限公司已於 111 年 6 月出售。

7. 本公司於 111 年 12 月董事會通過處分透過 Excellent Growth Investments Limited 持有之福州新信制動系統有限公司全數股份(31.66%)予非關係人，因是本公司於 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表將採用權益法之投資之帳面金額 84,044 千元重分類為待出售非流動資產。

註4：業已於編製合併財務報告時沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				單 位 / 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 或 股 權 淨 值	
正道工業股份有限公司	上市（櫃）公司股票 大成國際鋼鐵股份有限公司	母 公 司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,316,000	\$ 239,376	0.61%	\$ 239,376	
	非上市（櫃）公司股票 愛發汽車股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	600,000	-	-	-	已全數提列減損損失
	東盟開發實業股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	25,706,588	280,202	6.18%	280,202	

正道工業股份有限公司及子公司
 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	土地桃園蘆竹富海段	111.07.19 (董事會決議日)	\$ 391,387	已付訖	非關係人	無	-	-	-	\$ -	參考市場行情及專業估價機構估價資料	供營業使用	無

正道工業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)款項之比率(%)		
本公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	子公司(持股100%)	進貨	\$ 153,834	38.21%	月結 75 天	無相同交易可供比較	無相同交易可供比較	(\$ 37,259)	(24.56)	

註：於編製合併財務報告時業已沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元或外幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司		本期認列之 投資損益備註
				本期期末	去年年底	股數	比率(%)		本期損益	投資損益	
正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	馬來西亞	汽機車活塞之製造	\$ 211,024 (MYR 30,276)	\$ 211,024 (MYR 30,276)	28,665,667	79.63	\$ 262,382	(\$ 19,676)	(\$ 21,525)	子公司
"	Excellent Growth Investments Limited	英屬維京群島	一般投資業	723,972	899,823	23,262,626	100	83,947	38,581	38,581	子公司
"	Right Way North America Inc.	美國	汽機車引擎零件之買賣	1,575	1,575	-	100	5,588	30	30	子公司
"	證道實業股份有限公司	台灣	汽機車買賣業務	259,300	259,300	25,930,000	100	55	(75)	(75)	子公司
"	Wealth Cosmo Limited	賽席爾	汽機車買賣業務	-	755	-	-	-	-	-	子公司(註4)
"	智媒體科技股份有限公司	台灣	電器買賣業	-	40,000	-	-	-	-	-	子公司(註5)
"	耀晟綠能股份有限公司	台灣	太陽能工程	-	1,000	-	-	-	(22)	(22)	子公司(註6)
"	耀光綠電股份有限公司	台灣	太陽能工程	-	5,000	-	-	-	(13)	(13)	子公司(註7)
"	耀暘電業股份有限公司	台灣	太陽能工程	-	1,000	-	-	-	(15)	(15)	子公司(註7)
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	TRIM Telesis Engineering Sdn. Bhd.	馬來西亞	連桿製造	50,428 (MYR 7,235)	50,428 (MYR 7,235)	8,950,000	89.5	1,531	6,767	6,200	子公司
Excellent Growth Investments Limited.	Admiral Skill Limited	英屬維京群島	一般投資業	-	166,141 (USD 5,410)	-	-	-	-	-	子公司(註8)
Admiral Skill Limited	Joint Fortune Company Limited	開曼群島	一般投資業	-	319,998 (USD 10,420)	-	-	-	-	-	子公司(註8)
證道實業股份有限公司	台灣雙龍興業股份有限公司	台灣	汽車零售業	16,920	16,920	19,588	0.05	-	-	-	關聯企業(註1)

註 1：已全數提列減損損失。

註 2：子公司於編製合併財務報告時業已沖銷。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

註 4：於 111 年 5 月 30 日申請清算並退還股本，並取得註銷證明。

註 5：於 111 年 5 月 3 日出售。

註 6：於 111 年 1 月 12 日解散，並於 111 年 7 月 28 日清算完成。

註 7：於 111 年 1 月 11 日解散，並於 111 年 7 月 28 日清算完成。

註 8：已於 110 年第 1 季轉列待出售資產及與待出售資產直接相關之負債，並於 111 年 9 月除列前述帳面金額，參閱本公司 111 年度合併財務報告附註十一說明。

正道工業股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外，
為新台幣千元或外幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註 6)	投資方式 (註 1)	本期末 自台灣匯出 投資金額 (註 6)	本期末 匯出或 收回投資金額 (註 4)	本期末 自台灣匯出 投資金額 (註 6)	本期末 未 被投資公司 直接投資之 損益	本期末 間接投資之 持股比例	本期末 認列 損益 (註 2)	本期末 投資 金額	截至本期末 止 已匯回投資 收益
正道汽車配件(福州)有限公司	活塞引擎之零件製造及銷售	\$ 568,135	2.	\$ 568,135 (USD 18,500)	\$ -	\$ 181,916 (USD 6,121)	\$ -	\$ 38,212	\$ 38,212	\$ -	\$ -
福州威寶國際貿易有限公司	五金產品、交電、橡膠原料、普通機械、電子產品等	4,408 CNY 1,000	3.	-	-	-	(1,620)	-	(1,620)	-	-
上海坤德精密金屬成形製品有限公司(註7)	汽車零件及其他金屬成型製品等	465,507 CNY 105,605	3.	152,659 (USD 4,971)	-	-	-	-	-	-	-
福州新信制動系統有限公司(註8)	汽機車等機械煞車器之製造	331,931 CNY 75,302	2.	87,032 (USD 2,834)	-	-	87,032 (USD 2,834)	31.66%	(2,155)	-	-

公司名稱	本期末 自台灣匯出 投資金額 (註 6)	本期末 核准投資 金額 (註 6)	依經濟部 核准投資 金額 (註 3)
本公司	\$ 619,851 (USD 20,184)	\$ 807,826 (USD 26,305)	\$ 1,399,184 (註 3)

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

1. 直接赴大陸地區投資。
2. 透過 Excellent Growth Investments Limited 再投資。
3. 其他方式：福州威寶國際貿易有限公司係由正道汽車配件(福州)有限公司直接投資；上海坤德精密金屬成形製品有限公司係透過收購 Admiral Skill Limited 取得。

註 2：本期認列投資損益欄中：

1. 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
2. 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明：
 - (1) 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報告。
 - (2) 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報告。
 - (3) 其他：未經會計師查核之財務報告。

註 3：股權淨值 x60%=2,331,973x60%=1,399,184

註 4：本公司間接投資正道汽車配件(福州)有限公司，於 111 年 6 月 17 日向經濟部投審會申報備查，收回投資金額美金 6,121 千元，並於 111 年 7 月 6 日核准註銷。

註 5：除福州新信制動系統有限公司外，上述被投資公司於編製合併財務報告時業已沖銷。

註 6：相關金額係依台灣銀行 111 年 12 月底平均匯率(美元：新台幣=1：30.71、人民幣：新台幣=1：4.408)換算。

註 7：已於 110 年第 1 季轉列待出售資產及與待出售資產直接相關之負債，並於 111 年 9 月除列前述帳面金額，參閱本公司 111 年度合併財務報告附註十一說明，另已於 110 年 2 月 18 日經經濟部投審會經審二字第 11000013340 號函核准註銷投資。

註 8：本公司於 111 年 12 月董事會通過處分透過 Excellent Growth Investments Limited 持有之福州新信制動系統有限公司全數股份(31.66%)予非關係人，參閱本公司 111 年度合併財務報告附註十一說明。

正道工業股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表七

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
大成國際鋼鐵股份有限公司	53,540,000	19.20%
勝鈔環保科技股份有限公司	16,000,000	5.74%
御寶系統廚櫃股份有限公司	16,000,000	5.74%
新弘股份有限公司	15,600,000	5.60%

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

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

正道工業股份有限公司
RIGHT WAY INDUSTRIAL CO., LTD

董事長：謝麗雲



中華民國一十二年五月十五日



專 門 製 造：

各 種 活 塞
汽 車 轉 向 系 統 零 件
鍛 造 品



本公司網址：www.rightway.com.tw
TEL：(06) 266-4101 FAX：(06) 266-4015
717-44 台南市仁德區大甲里中正西路1015號