

股票代碼：1589



永冠集團
YEONGGUAN GROUP

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.

永冠能源科技集團有限公司

2020 Annual
年度年報 Report

刊印日期：西元2021年5月12日

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司揭露年報網址：<http://www.ygget.com>

一、本公司發言人及代理發言人：

發言人

姓名：蔡樹根

職稱：副董事長

電話：(86)574-8622-8866

電子郵件信箱：andy@ygget.com

代理發言人

姓名：陳彥碩

職稱：財務處經理

電話：(886)2-2791-7198

電子郵件信箱：morris.chen@ygget.com

二、總公司、分公司地址及電話：

(一)本公司資料：

名稱：Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.

地址：Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands

臺北市內湖區新湖一路93號4樓

電話：(886)2-2791-7198

(二)營運總部：

地址：中國浙江省寧波市北侖區黃海路95號

電話：(86)574-8622-8866

(三)子公司：

1. BVI子公司

名稱：永冠控股股份有限公司

電話：(86)574-8622-8866

地址：OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

台灣分公司

地址：臺北市內湖區新湖一路93號4樓

電話：(886)2-2791-7198

2. 臺灣子公司

名稱：永誠亞太有限公司

電話：(886)3-483-9216

地址：桃園市觀音區成功路一段502號

3. 香港子公司

名稱：永冠國際股份有限公司

電話：(86)574-8622-8866

地址：1501 Capital Centre, 151 Gloucester Road, Wan Chai, Hong Kong

4. 大陸子公司

名稱：東莞永冠鑄造廠有限公司

電話：(86)769-8773-9480

地址：中國廣東省東莞市清溪鎮銀泉工業區

名稱：寧波永祥鑄造有限公司

電話：(86)574-8622-9800

地址：中國浙江省寧波市北侖區港口路1號

名稱：寧波陸霖機械鑄造有限公司

電話：(86)574-8627-5777

地址：中國浙江省寧波市鎮海區經濟技術開發區定海路28號

名稱：寧波永佳美貿易有限公司

電話：(86)574-8622-8866

地址：中國浙江省寧波市北侖區黃海路95號

名稱：江蘇鋼銳精密機械有限公司

電話：(86)519-8089-5588

地址：中國江蘇省溧陽市天目湖工業園區悅朋路9號

名稱：上海機床鑄造一廠（蘇州）有限公司

電話：(86)512-8287-0666

地址：中國江蘇省蘇州市汾湖高新技術產業開發區來秀路999號

名稱：江蘇永銘重工有限公司

電話：(86)574-8622-8866

地址：中國江蘇省鹽城市射陽縣臨港工業區金海大道東側、緯二路北側

5. 泰國子公司

名稱：永冠重工（泰國）有限公司 電話：(81)2-437-9337
地址：No.622/15, Rama2 Road, Samae Dum Sub-District, Bangkhuntian District,
Bangkok Metropolis.

三、中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：張賢銘
職稱：董事長
電話：(886)2-2791-7198
電子郵件信箱：ygg@ygget.com

四、股票過戶機構：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部 電話：(886)2-2702-3999
地址：臺北市大安區敦化南路二段97號B2 網址：<http://agency.capital.com.tw>

五、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：

會計師姓名：陳致源會計師、張敬人會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 電話：(886)2-2725-9988
地址：臺北市信義區松仁路100號20樓 網址：<http://www.deloitte.com.tw>

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式：無

七、公司網址：<http://www.ygget.com/>

八、董事會名單：

2021年5月12日

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	張賢銘	中華民國	永冠能源科技集團有限公司董事長
副董事長	蔡樹根	中華民國	永冠能源科技集團有限公司副董事長
董事	黃文弘	中華民國	永冠能源科技集團有限公司執行副總經理
董事	徐清雄	中華民國	永冠能源科技集團有限公司執行副總經理
董事	蔡長鴻	中華民國	永冠能源科技集團有限公司華東區董事長
董事	李奕蒼	中華民國	永冠能源科技集團有限公司策略長
董事	張鈞齊	中華民國	上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司總經理
董事	寶佳資產管理股份有限公司 法人代表人:吳素秋	中華民國	嘉源投資有限公司總經理
獨立董事	陳田文	中華民國	嘉實建設股份有限公司董事長
獨立董事	魏嘉民	中華民國	金屬工業研究發展中心副執行長

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	3
一、公司及集團簡介.....	3
二、公司沿革.....	4
三、風險事項.....	6
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統.....	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構 主管資料.....	8
三、公司治理運作情形.....	20
四、會計師公費資訊.....	43
五、更換會計師資訊.....	43
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.....	43
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.....	44
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.....	45
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....	46
肆、募資情形.....	47
一、資本及股份.....	47
二、公司債辦理情形.....	52
三、特別股辦理情形.....	54
四、海外存託憑證辦理情形.....	54
五、員工認股權憑證辦理情形.....	54
六、限制員工權利新股辦理情形.....	54
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	54
八、資金運用計畫執行情形.....	54
伍、營運概況.....	55
一、業務內容.....	55
二、市場及產銷概況.....	82

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率	105
四、環保支出資訊	105
五、勞資關係	105
六、重要契約	107
陸、財務概況	109
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	109
二、最近五年度財務分析	111
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	113
四、最近年度之財務報告	114
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	114
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響	114
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	115
一、財務狀況	115
二、財務績效	115
三、現金流量	116
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	116
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	117
六、風險事項分析評估	118
七、其他重要事項	121
捌、特別記載事項	122
一、關係企業相關資料	122
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	125
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	125
四、其他必要補充說明事項	125
五、與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明	126
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項	127

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

自 2020 年上半年起，全球經濟因新冠肺炎(Covid-19)疫情之爆發而備受衝擊，造成消費與投資動能下降，生產製造與貿易活動急速降溫。而在這前所未有的環境不確定性下，永冠集團經過全體同仁的不懈努力實現了營收及獲利方面的逆勢成長。歸功於永冠集團的多元化市場佈局，2020 年間風電市場的旺盛需求得以彌補其他市場的弱勢並使得本集團營收創下上市以來歷史新高，獲利能力持續改善。永冠集團未來將持續追求建設性變革，務實著眼於獲利能力的提升；通過產線的靈活調整來因應全球市場對於產品要求的變化，強化業務組合策略，以期兼顧短期利益及長期效益，繼續向鑄世界之冠、造行業永續的願景邁進。

一、2020 年度營業情形：

(一)營業計畫實施成果：

永冠集團 2020 年度合併營收為新台幣 81.84 億元，較去年增加 3.6%，出貨量為 176,531 噸，較去年增加 7.6%，獲利方面，毛利率與營業淨利率分別為 22% 與 6%，2019 年毛利率與營業淨利率分別為 18% 與 3%，本年度合併稅後淨利為新台幣 516,530 仟元，較去年增加 353,004 仟元，每股盈餘為 4.81 元，較去年增加 3.27 元。

(二)預算執行情形：本公司 2020 年度未公開財務預測，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析：請參閱合併綜合損益表。

(四)研究發展狀況：

2020 年度研究發展經費佔營業收入淨額為 4%。本集團將持續研究及改良生產工藝，縮短新產品研發時程及降低產品開發不良率等，逐步提升新產品開發能力及技術。

二、營業計畫概要：

永冠為全球主要風力發電機、注塑機、產業機械廠商之首要鑄件供應商，具備先進的製程技術，掌握高技術含量的冶金工程技術，產品品質優良且交期穩定，因此深受客戶的重視及依賴。本集團的核心競爭力在於領先同業的生產規模、深入細節的鑄造工藝、與垂直整合能力。

集團發展策略：

(一)短期目標(1~2 年)：

2021 年度集團依據全球經濟狀況、產業經營環境變化、市場供需和競爭狀況、全球新舊客戶產業業務開發進展以及自有產能等諸多因素基礎下，2021 年產品出貨目標為 18.5 至 19.5 萬噸之間。

因應全球離岸風電建設將迎來新一輪的成長趨勢，臺中港生產基地將為本集團重點發展計畫，除生產大型離岸風電鑄件外，也會在注塑機械及產業機械鑄件增加產能，臺中港生產基地已依照原計劃時程動工，預計 2022 年投入生產。同時，為了開拓新市場及把握近期泰國政府新出臺的招商優惠政策，將進行泰國生產基地之規畫及建廠，並計畫在 2021 年開始動工，

預計建廠時間約 2 年。

(二)中期目標(3~5 年)：

臺中港以及泰國生產基地完成建廠投產後，逐步進入穩定量產階段。全球離岸風電市場需求將逐年成長，集團將致力於逐步提高臺中港廠產能以及效率，降低生產成本，為集團最大程度把握住離岸風機鑄件需求旺盛的契機。泰國生產基地的產能將因應國際市場變化以及客戶需求而擴充。東南亞新興國家擁有青壯年人口充足、薪資便宜與具重要戰略性位置等優勢，加上本集團之歐美日客戶在去年爆發的中美貿易摩擦以及新冠肺炎疫情後均有明顯的意願擴展其供應鏈佈局進而降低風險，這也是永冠為客戶提供全球化服務使集團產能長期穩定成長的絕佳機會。

(三)長期目標(5~10 年)：

為提升集團競爭力及善盡企業社會責任達成永續經營之目標，目前已著手規劃重點如下：

1. 持續建設 EHS(環保、職業健康及工業安全)：

在員工參與、安全生產、作業環境改善、產品品質提升、交期縮短、無效工時遞減、員工薪酬福利提升等各方面都發生了實質性的改變，EHS 的推行和實施，對增強工廠的凝聚力，完善工廠的內部管理，提升企業形象，創造更好的經濟與社會效益。未來我們將持續改善工作環境及勞動條件，維護員工的合法利益。

2. 推動綠色生產模式創新：

集團將持續針對噪音、粉塵、大氣、水處理系統、照明部分、餘熱回收及電爐部分、數位管理、再生能源使用部分的設備進行汰換，持續推動綠色工廠，朝節能減碳目標前進，成為對環境友善的公司。

3. 推動精益生產管理：

精益生產，運用系統結構、人員組織、運行方式和市場供求等方面的考量，使生產系統能很快適應使用者需求的快速變化，並能使生產過程中一切無用、多餘的東西被精簡，強化集團生產管理模式。

4. 推動人才培訓及傳承計畫：

為有效培養各級幹部具備主動積極解決問題的能力，集團制定專業人才培訓計畫，並依個人特質及工作屬性來安排培訓內容，以培養與儲備卓越的管理型人才和技術型人才為主軸，為集團永續發展之路奠定更加穩固的基礎。

未來的集團將根據經營方針規劃，持續優化組織經營模式，瞭解客戶需求並聚焦客戶價值，升級組織團隊管理及生產能力，落實 ESG 原則做好公司治理。以永續經營為宗旨，善盡 CSR(企業社會責任)，持續創造更大價值。

最後，感謝各位股東蒞臨指教，並期望各位繼續給予我們支持及鼓勵。

敬祝全體股東

身體健康，順心如意!

董事長：



總經理：



主辦會計：



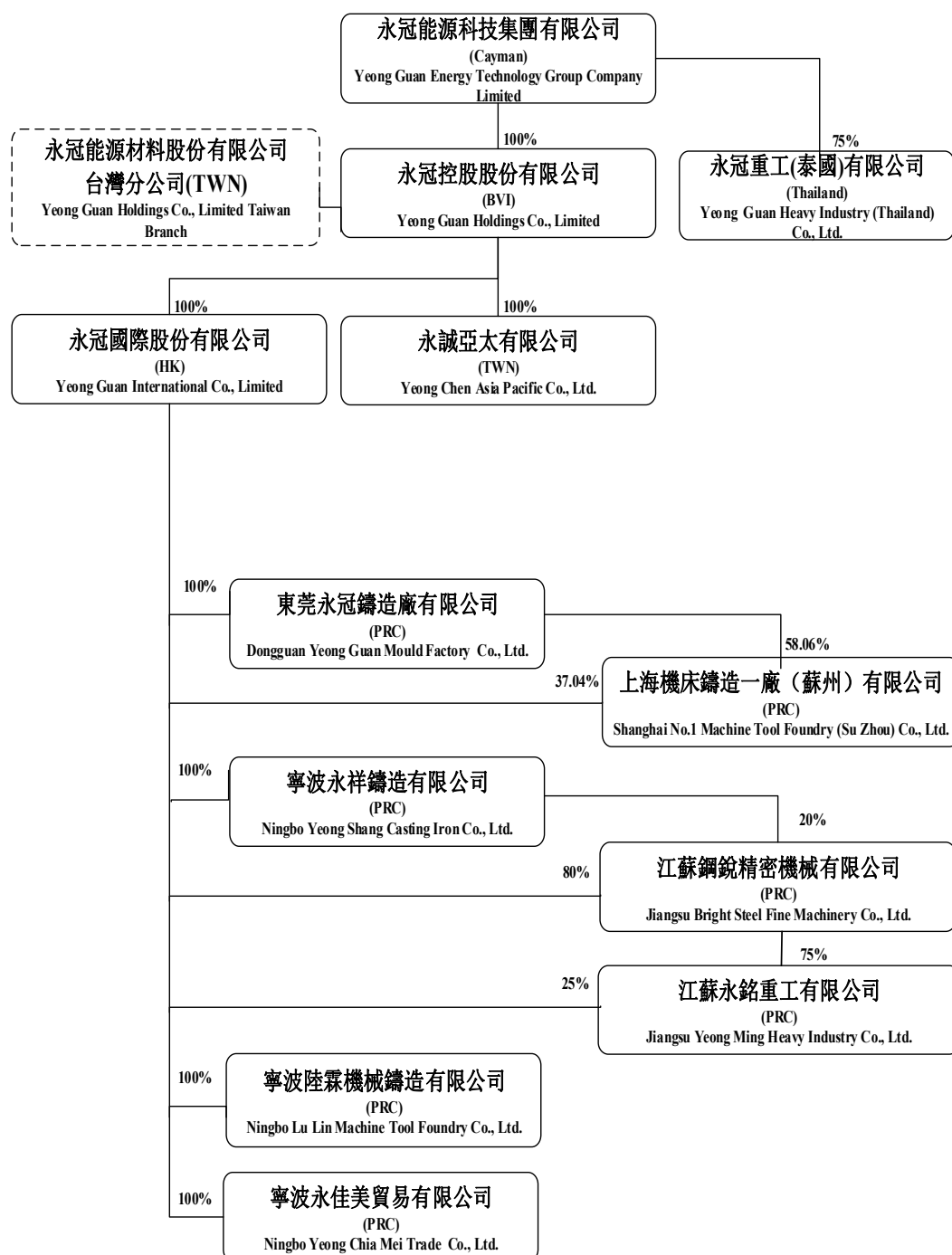
貳、公司簡介

一、公司及集團簡介

(一) 設立日期及集團簡介

永冠能源科技集團有限公司（以下簡稱「本公司」或「永冠集團」）於2008年1月22日於開曼群島登記設立，集團所營業務主要為製造及銷售球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之鑄造產品，涵蓋風力發電機之輪殼與基座、火力發電之排氣缸、注塑機零件、工具機及其他產業機械之鑄件。

(二) 集團架構(2021.5.12)



二、公司沿革

日期	重要大事紀
西元 1995 年 6 月	成立東莞永冠鑄造廠有限公司
西元 1998 年 1 月	成立新祥貿易股份有限公司
西元 2000 年 12 月	成立寧波永祥鑄造有限公司
西元 2001 年 10 月	成立寧波永和興機械工業有限公司
西元 2002 年 7 月	成立永發貿易股份有限公司
西元 2007 年 9 月	投資江蘇鋼銳精密機械有限公司
西元 2007 年 11 月	成立永冠國際股份有限公司、永冠控股股份有限公司
西元 2007 年 12 月	永發貿易股份有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 1 月	成立永冠集團
西元 2008 年 2 月	投資寧波陸霖機械鑄造有限公司
西元 2008 年 2 月	投資寧波有田再生資源有限公司
西元 2008 年 2 月	寧波陸霖機械鑄造有限公司、寧波有田再生資源有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 3 月	寧波永祥鑄造有限公司、寧波永和興機械工業有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 4 月	江蘇鋼銳精密機械有限公司、新祥貿易股份有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 4 月	投資併購寧波永冠重工機械有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 5 月	東莞永冠鑄造廠有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 6 月	成立永誠亞太有限公司，納入集團公司
西元 2008 年 10 月	集團重組完成
西元 2009 年 5 月	辦理第一次現金增資，籌募資金美元 1,623 萬元
西元 2009 年 8 月	辦理第二次現金增資，並獲外部投資人投資美元 3,000 萬元
西元 2009 年 11 月	成立寧波永佳美貿易有限公司，納入集團公司
西元 2010 年 3 月	處份寧波永冠重工機械有限公司完畢
西元 2011 年 8 月	永誠亞太有限公司收購臺灣永冠鑄造工廠股份有限公司之部分資產及營業權
西元 2012 年 4 月	股票回台第一上市
西元 2012 年 4 月	辦理第三次現金增資，募集新台幣 471,177 仟元
西元 2012 年 9 月	辦理盈餘轉增資新台幣 120,000 仟元
西元 2013 年 11 月	新祥貿易股份有限公司與永發貿易股份有限公司合併，新祥貿易股份有限公司為存續公司

西元 2014 年 4 月	寧波永祥鑄造有限公司與寧波永和興機械工業有限公司合併，寧波永祥鑄造有限公司為存續公司
西元 2014 年 6 月	辦理中華民國境內第一次可轉換公司債，募集新台幣 1,500,000 仟元
西元 2014 年 7 月	投資永冠重工(泰國)有限公司
西元 2014 年 8 月	辦理第四次現金增資，募集新台幣 472,000 仟元
西元 2014 年 9 月	寧波陸霖機械鑄造有限公司吸收合併寧波有田再生資源有限公司，寧波陸霖機械鑄造有限公司為存續公司
西元 2014 年 12 月	永冠控股股份有限公司設立台灣分公司，在台中文名為永冠能源材料股份有限公司台灣分公司
西元 2015 年 4 月	新祥貿易股份有限公司設立台灣分公司，在台中文名為新祥貿易股份有限公司台灣分公司
西元 2015 年 7 月	永冠能源材料(股)公司台灣分公司簽訂台中港土地租賃契約
西元 2015 年 8 月	辦理中華民國境內第二次可轉換公司債，募集新台幣 2,500,000 仟元
西元 2015 年 10 月	辦理第五次現金增資，募集新台幣 840,000 仟元
西元 2016 年 1 月	投資上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司 投資新杰科技股份有限公司 新杰科技股份有限公司投資立展有限公司
西元 2016 年 5 月	永誠亞太有限公司成立台中分公司
西元 2016 年 7 月	立展有限公司投資寧波新杰特種裝備科技有限公司
西元 2016 年 12 月	永冠能源材料(股)公司台灣分公司完成台中港土地租賃契約換約事宜
西元 2017 年 9 月	出售上海鑄一鑄造銷售有限公司股權
西元 2018 年 1 月	經董事會決議買回庫藏股 7,200,000 股
西元 2018 年 3 月	決議第一次買回庫藏股 7,200,000 股辦理註銷
西元 2018 年 3 月	投資青島瑞曜建材有限公司
西元 2018 年 4 月	註銷寧波新杰特種裝備科技有限公司
西元 2018 年 6 月	註銷立展有限公司
西元 2018 年 12 月	經董事會決議買回庫藏股 6,000,000 股
西元 2018 年 12 月	出售新杰科技股份有限公司股權
西元 2019 年 3 月	決議第二次買回庫藏股 6,000,000 股辦理註銷
西元 2019 年 6 月	中華民國境內第一次無擔保轉換公司債到期還本暨終止上櫃

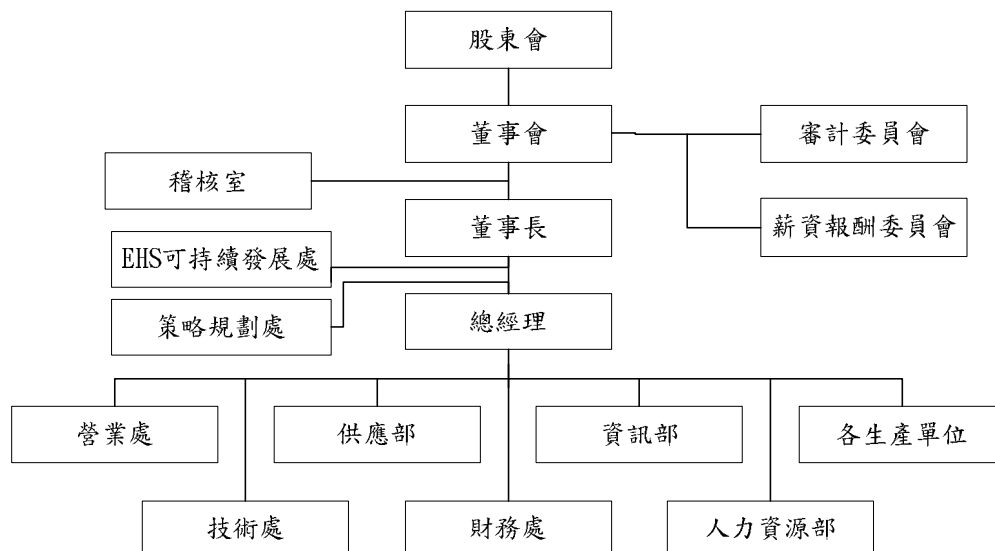
西元 2019 年 12 月	成立江蘇永銘重工有限公司
西元 2020 年 3 月	中華民國境內第二次無擔保轉換公司債之資金運用計畫變更
西元 2020 年 8 月	中華民國境內第二次無擔保轉換公司債到期還本暨終止上櫃
西元 2020 年 9 月	辦理中華民國境內第三次可轉換公司債，募集新台幣 1,553,389 仟元
西元 2020 年 10 月	辦理第六次現金增資，募集新台幣 500,000 仟元
西元 2021 年 3 月	註銷青島瑞耀建材有限公司
西元 2021 年 3 月	永冠控股股份有限公司與新祥貿易股份有限公司合併，永冠控股股份有限公司為存續公司
西元 2021 年 4 月	註銷永誠亞太有限公司台中分公司

三、風險事項：請參閱年報柒、六風險事項評估。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司之組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門名稱	工作執掌
總經理室	綜理集團策略之規劃，營運督核。
各生產單位	接受營業處內部訂單進行生產任務、品質維護、試製品開發、庫存管理、衛生安全管控、廠房及設備維護、單位內人事、總務、工安等事宜。
人力資源部	綜理集團內人事、文書、總務、各項法律事務、公共關係、衛生安全等事宜。
技術處	綜理集團各項生產程式控管、試作產品流程監管、生產程式檔與產品資料保管與紀錄，對外生產技術窗口等事宜。
營業處	產品、價格、市場與通路策略規劃及推行；客戶與市場資訊之收集與分析；公司業務目標的擬定與執行計劃；市場與客戶開發、銷售與服務；主要客戶關係與策略夥伴之建立與維持；掌握客戶動態，確保訂單來源及應收帳款收回；建立銷售網路，瞭解客戶需求並有效服務客戶；銷售產品的價格、交期之訂定與協調。
財務處	綜理集團會計、稅務、財務預算、資金調度與出納等事宜。
供應部	綜理集團原物料與設備採購及維護案詢價、議價、採購等事項。
資訊部	綜理集團資訊系統規劃、建置及維護管理。
稽核室	綜理集團內部稽核及控制制度及其他管理制度之建置與管理，執行內部查核並追蹤改善結果。
策略規劃處	協助集團公司董事會/董事長制定並實施企業戰略、經營計畫等政策方略，實現公司的經營管理目標及發展目標。
EHS 可持續發展處	規劃集團相關EHS(環境、職業建康、安全)政策，確保集團各公司(廠)在EHS合規達標的體制下提升生產效率與產品質量，強化競爭力，實現可持續發展目標。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
 (一)董事及監察人(本公司未設監察人)

1. 董事相關資料

2021年4月19日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	張賢銘	男	2019.06.20	四	2008.01.22	13,693,540	12.97%	13,693,540	12.38%	3,120	0.00%	4,279,000	3.87%	西湖高工電子科畢業 永冠鑄造工廠(股)公司董事長 永冠鑄造工廠(股)公司總經理 新祥特殊工業股份有限公司董事長 新祥特殊工業股份有限公司總經理 新祥特殊工業股份有限公司業務經理 臺灣科技大學EMBA 金屬工業研究發展中心正工程師兼主任 協易機械工業(股)公司總經理	永冠控股股份有限公司董事 永冠國際股份有限公司董事長兼總經理 永誠亞太有限公司董事長兼總經理 臺灣股份有限公司監察人 永冠重工(泰國)有限公司董事長	-	-	-
副董事長	中華民國	蔡樹根	男	2019.06.20	四	2009.05.29	847,156	0.80%	678,137	0.61%	-	-	-	-	永冠能源科技集團有限公司發言人	永冠能源科技集團有限公司執行副總經理 永冠能源科技集團有限公司華南區董事長 東莞永冠鑄造廠有限公司董事長 寧波永祥鑄造有限公司董事長 寧波永祥陸霖機械鑄造有限公司董事長 寧波永佳美貿易有限公司董事長 永冠重工(泰國)有限公司董事長 江蘇鋼銳精密機械有限公司監事 上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司監事 江蘇永銘重工有限公司監事	-	-	-
董事	中華民國	徐清雄	男	2019.06.20	二	2018.06.05	-	-	-	-	-	-	-	-	育達商職商業會計科 振興工業(股)公司副總經理 焯茂公司總經理	永冠能源科技集團有限公司執行副總經理 永冠能源科技集團有限公司華南區董事長 東莞永冠鑄造廠有限公司董事長 寧波永祥鑄造有限公司董事長 寧波永祥陸霖機械鑄造有限公司董事長 寧波永佳美貿易有限公司董事長 永冠重工(泰國)有限公司董事長 江蘇鋼銳精密機械有限公司監事 上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司監事 江蘇永銘重工有限公司監事	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	黃文弘	男	2019.06.20	二	2016.06.07	20,000	0.02%	20,852	0.02%	-	-	-	-	加拿大皇家大學高階企業經營管理專班碩士學位 中華工商研究院工商管理學系碩士學位 台灣航空運承攬股份有限公司營運長 奇美物流股份有限公司總經理 奇美電子股份有限公司行銷業務總處副處長兼全球業務支援服務處處長	永冠能源科技集團有限公司執行副總經理	-	-
董事	中華民國	蔡長鴻	男	2019.06.20	一	2019.06.20	-	-	-	-	-	-	-	-	清雲技術學院工業工程與管理系	永冠能源科技集團有限公司董事 東區董事長 江蘇鋼銳精密機械有限公司董事長 上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司董事長 江蘇永銘重工有限公司董事長暨總經理 東莞永冠鑄造廠有限公司監事 寧波永祥鑄造有限公司監事 寧波陸霖機械鑄造有限公司監事 寧波美佳貿易有限公司監事	-	-
董事	中華民國	李奕蒼	男	2019.06.20	一	2019.06.20	15,000	0.01%	15,639	0.01%	-	-	-	-	加拿大英屬哥倫比亞大學商學系	永冠能源科技集團有限公司策略長 江蘇永銘重工有限公司董事	-	-
董事	中華民國	張鈞齊	男	2019.06.20	一	2019.06.20	33,000	0.03%	25,022	0.02%	-	-	-	-	德明財經科技大學財政稅務系	江蘇鋼銳精密機械有限公司董事 上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司董事暨總經理 江蘇永銘重工有限公司董事	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要(學)經歷	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	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	寶佳資產管理股份有限公司指派人吳素秋	女	2020.06.19	一	2020.06.19	8,530,000	8.08%	10,759,739	9.73%	-	-	-	-	美國紐約雪城大學財務碩士	嘉源投資有限公司總經理	-	-
獨立董事	中華民國	張城隆	男	2019.06.20	四	2010.03.19	-	-	-	-	-	-	-	-	淡江大學商學系 史丹福大學高級管理班 (miniMBA) 成功大學資源工程研究所博士 金屬工業研究發展中心副執行長	-	-	-
獨立董事	中華民國	魏嘉氏	男	2019.06.20	三	2013.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣風力發電協會常務理事 台灣風力發電協會常務監事 中華民國自動機工程學會理事 台灣鑄造學會副理事長 台灣鋼鐵工業同業公會技術暨標準研究委員會副主任委員 台灣風能協會理事	皇將科技股份有限公司獨立董事 忠正股份有限公司董事	-	-
獨立董事	中華民國	陳田文	男	2019.06.20	一	2019.06.20	-	0.03%	33,347	0.03%	-	-	-	-	群益證券創辦暨董事長美商 美林證券副總裁 美商大通銀行經理	嘉實建設股份有限公司董事長	-	-

註1：寶佳資產管理股份有限公司於2020年6月19日當選新任董事，指派吳素秋為代表人。

註2：獨立董事張城隆於2021年4月1日辭世。

註3：董事長與總經理或相當等級者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一等親屬時，應說明其原因、合理性、必要性及未來改善措施(如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：

係因考量產業資歷、溝通領導能力、了解產經總體環境、因應環境變化劇烈之能力，以及配合企業未來的整體規劃能力及培養接班團隊計畫，故現階段董事長與總經理為同一人有其必要性及合理性。其未來改善措施說明如下：

- 1、現有三席獨立董事分別在財務會計與鑄造等領域學有專精，能有效發揮其監督職能，以落實公司治理。
- 2、每年度協助安排董事參加外部機構專業董事課程，以增進董事會之運作效能。
- 3、未來若董事長與總經理仍維持同一人，將於下屆董事全面改選時，增加獨立董事席次，且員工或經理人兼任董事者不超過董事席次半數。

2.監察人：本公司已於2010年3月19日設置審計委員會，並未設置監察人。

3.法人董事之主要股東：合陽管理顧問股份有限公司。

4.董事所具專業知識及獨立性資料：

姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註3)												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及合格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
張賢銘			✓					✓			✓	✓	✓	✓	0	
蔡樹根			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
黃文弘			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
徐清雄			✓			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	0	
蔡長鴻			✓			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	0	
李奕蒼			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
張鈞齊			✓			✓		✓			✓	✓	✓	✓	0	
寶佳資產管理股份有限公司指派人吳素秋			✓		✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0 (註1)	
張城隆			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 (註2)	
魏嘉民			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
陳田文			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	

註1：寶佳資產管理股份有限公司於2020年6月19日當選新任董事，指派吳素秋為代表人。

註2：獨立董事張城隆於2021年4月1日辭世。

註3：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

2021年4月19日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內之經理人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長兼總經理	中華民國	張賢銘	男	2010.01.29	13,693,540	12.38%	3,120	0.00%	4,279,000	3.87%	西湖高工電子科畢業 永冠鑄造工廠(股)公司董事長 永冠鑄造工廠(股)公司總經理 新祥特殊工業股份有限公司董事長 新祥特殊工業股份有限公司總經理 新祥特殊工業股份有限公司業務經理	永冠控股股份有限公司董事 永冠國際股份有限公司董事長兼總經理 永誠亞太股份有限公司監察人 臺聘重工(泰國)有限公司董事長	-	-	-	
副董事長兼發言人	中華民國	蔡樹根	男	2010.01.29	678,137	0.61%	-	-	-	-	臺灣科技大學EMBA 金屬工業研究發展中心正工程師兼任 協易機械工業(股)公司總經理 加拿大皇家大學高階企業經營管理專班碩士學位 中華工商研究院工商管理學系碩士學位 台灣航空貨運承攬股份有限公司營運長 奇美物流股份有限公司總經理 奇美電子股份有限公司行銷業務處處副處長兼全球業務支援服務處處長	-	-	-		
董事兼執行副總經理	中華民國	黃文弘	男	2015.05.11	20,852	0.02%	-	-	-	-	育達商職商業會計科 振興工業(股)公司副總經理 煒茂公司總經理	永冠能源科技集團有限公司華南區董事長 東莞永冠鑄造有限公司董事長 寧波永祥鑄造有限公司董事長 寧波永祥鑄造有限公司董事長 寧波永佳美貿易有限公司董事長 永冠重工(泰國)有限公司董事長 江蘇鋼銳精密機械有限公司監事 上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司監事 江蘇永銘重工有限公司監事	-	-	-	
董事兼執行副總經理	中華民國	徐清雄	男	2010.01.29	-	-	-	-	-	-						

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內之經理人關係			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事兼華東區董事長	中華民國	蔡長鴻	男	2019.06.20	-	-	-	-	-	-	清雲技術學院工業工程與管理系	江蘇銅銳精密機械有限公司董事長 上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司董事長 江蘇永銘重工有限公司董事長暨總經理 東莞永冠鑄造廠有限公司監事 寧波永祥鑄造有限公司監事 寧波陸霖機械鑄造有限公司監事 寧波永佳美貿易有限公司監事				
執行副總經理	中國大陸	郁曉兵	男	2019.07.02	-	-	-	-	-	-	成都科技大學鑄造學士	上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司總經理				註1
執行副總經理	中國大陸	郭銳	男	2010.12.01	-	-	-	-	-	-	四川工業學院金屬材料工程系 四川江東機械廠工程師	永冠能源科技集團有限公司技術處總經理 江蘇永銘重工有限公司董事	-	-	-	註2
執行副總經理	中國大陸	房振江	男	2019.07.02	-	-	-	-	-	-	西南科技大學工商管理 吉林大學機械電子工程	江蘇永銘重工有限公司董事	-	-	-	
執行副總經理	中國大陸	梁立勝	男	2019.07.02	-	-	-	-	-	-	華北水利水電學院機電一體化	江蘇永銘重工有限公司董事 江蘇銅銳精密機械有限公司總經理	-	-	-	
董事兼副總經理	中華民國	李奕蒼	男	2019.07.02	15,639	0.01%	-	-	-	-	加拿大英屬哥倫比亞大學商學系	永冠能源科技集團有限公司策略規劃處策略略長 江蘇永銘重工有限公司董事	-	-	-	
副總經理	中華民國	劉漢邦	男	2019.07.02	2,000	0.00%	-	-	-	-	英國伯恩斯大學國際行銷管理碩士	永冠能源科技集團有限公司營業處總經理 東莞永冠鑄造廠有限公司董事 寧波永祥鑄造有限公司董事 寧波陸霖機械鑄造有限公司董事 江蘇銅銳精密機械有限公司董事長 上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司董事 江蘇永銘重工有限公司董事	-	-	-	
副總經理	中華民國	林泰鋒	男	2010.01.29	-	-	-	-	-	-	淡江大學輪船機械系 盛日機械(股)公司副總經理	寧波陸霖機械鑄造有限公司總經理	-	-	-	註3
副總經理	中華民國	黃清忠	男	2010.12.01	-	-	-	-	-	-	健行工業專科學校機械科 六和機械(股)公司	東莞永冠鑄造工廠有限公司董事兼總經理 寧波永祥鑄造有限公司董事兼總經理 寧波陸霖機械鑄造有限公司董事	-	-	-	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	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(學)經歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內之經理人關係			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
副總經理、財務暨會計主管	中華民國	林毓儀	女	2013.01.07	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系碩士 勤業眾信聯合會計師事務所	永冠能源科技集團有限公司財務處副總經理	-	-	-	註4
公司治理主管	中華民國	江東甘	女	2019.08.08	-	-	-	-	-	-	中正大學經濟系 會計師證照 證券分析師證照 內部稽核師證照 群益金鼎證券股份有限公司 承銷部專案經理	永冠能源科技集團有限公司董事長室協理	-	-	-	
財務主管暨會計主管	中華民國	蔡青武	男	2021.02.17	-	-	-	-	-	-	政治大學會計系 禎信公司財務經理 安永會計師事務所 永冠能源科技集團有限公司 稽核室主任	永冠能源科技集團有限公司財務處協理	-	-	-	註4
稽核室主任	中華民國	黃同德	男	2021.02.17	-	-	5,000	0.00%	-	-	中華大學財務管理系 永冠能源科技集團財務經理	-	-	-	-	註4

註1：執行副總經理郁曉兵於2020年1月15日辭任。

註2：執行副總經理郭銳於2021年3月31日辭任。

註3：副總經理林泰鋒於2020年7月1日起留職停薪。

註4：副總經理、財務主管暨會計主管林毓儀於2021年2月17日辭任；財務主管暨會計主管由稽核室主任蔡青武接任；稽核室主管職務由財務經理黃同德接任。

註5：董事長與總經理或相當等級者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一等親屬時，應說明其原因、合理性、必要性及未來改善措施(如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：

係因考量專業資歷、溝通領導能力、了解產經總體環境、因應環境變化劇烈之能力，以及配合企業未來的整體規劃能力及培養接班團隊計畫，故現階段董事長與總經理為同一人，有其必要性及合理性。其未來改善措施說明如下：

- 1.現有三席獨立董事分別在財務會計與鑄造等領域學有專精，能有效發揮其監督職能，以落實公司治理。
- 2.每年度協助安排董事參加外部機構專業董事課程，以增進董事會之運作效能。
- 3.未來若董事長與總經理仍維持同一人，將於下屆董事會全面改選時，增加獨立董事席次，且員工或經理人兼任董事者不超過董事席次半數。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
1.董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例				領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註3)		薪資、獎金及特支費等(E)			退職退休金(F)		員工酬勞金額(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	本公司	財務報告內所有公司
董事長	張賢銘	1,355	1,355	-	-	-	90	90	0.28%	0.28%	-	21,111	-	11,251	-	2.47%	6.59%	0
副董事長	蔡樹根																	
董事	黃文弘																	
董事	徐清雄																	
董事	蔡長鴻																	
董事	李奕蒼																	
董事	張鈞齊																	
董事	寶佳資產管理股份有限公司 指派人： 吳素秋	1,199	1,199	-	-	-	54	54	0.24%	0.24%	-	-	-	-	-	0.24%	0.24%	-
獨立董事	張城隆																	
獨立董事	魏嘉民																	
獨立董事	陳田文																	

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；本公司係參考同業水準及相關法令訂定董事薪酬結構，及各項與標準。

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务(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：寶佳資產管理股份有限公司於2020年6月19日當選新任董事，指派吳素秋為代表人。

註2：獨立董事張城隆於2021年4月1日辭世。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	張城隆、魏嘉民、陳田文、張賢銘、蔡樹根、黃文弘、徐清雄、蔡長鴻、李奕蒼、張鈞齊、寶佳資產管理股份有限公司	張城隆、魏嘉民、陳田文、張賢銘、蔡樹根、黃文弘、徐清雄、蔡長鴻、李奕蒼、張鈞齊、寶佳資產管理股份有限公司	張城隆、魏嘉民、陳田文、寶佳資產管理股份有限公司	張城隆、魏嘉民、陳田文、寶佳資產管理股份有限公司
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	—	—	黃文弘、李奕蒼、張鈞齊	—
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—	張賢銘、蔡樹根、徐清雄、蔡長鴻	張鈞齊
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—	—	黃文弘、李奕蒼
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	—	張賢銘、蔡樹根、徐清雄、蔡長鴻
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(含)以上	—	—	—	—
總計	11 人	11 人	11 人	11 人

註 1：寶佳資產管理股份有限公司於 2020 年 6 月 19 日當選新任董事，指派吳素秋為代表人。

註 2：獨立董事張城隆於 2021 年 4 月 1 日辭世。

2. 監察人之酬金：本公司並未設置監察人，故不適用。

3. 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等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制股利新股票數		領取來自子公司以外轉投資事業或公司酬金		
		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	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
董事長兼總經理	張賢銘																			
副董事長兼發言人	蔡樹根																			
董事兼執行副總經理	黃文弘																			
董事兼執行副總經理	徐清雄																			
董事兼華東區董事長	蔡長鴻																			
執行副總經理兼技術處總經理	郭銳																			
執行副總經理	郁曉兵	-	20,276	-	-	-	15,963	13,302	-	13,302	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,152
執行副總經理	房振江																			
執行副總經理	梁立勝																			
董事兼副總經理	李奕蒼																			
副總經理	劉漢邦																			
副總經理	林泰鋒																			
副總經理	黃清忠																			
副總經理	林毓儀																			
公司治理主管	江東甘																			

註 1：執行副總經理郁曉兵於 2020 年 1 月 15 日辭任。

註 2：執行副總經理郭銳於 2021 年 3 月 31 日辭任。

註 3：副總經理林泰鋒於 2020 年 7 月 1 日起留職停薪。

註 4：副總經理、財務主管暨會計主管林毓儀於 2021 年 2 月 17 日辭任；財務主管暨會計主管由稽核室主任蔡青武接任。

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	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	黃文弘、郭銳、郁曉兵、 梁立勝、房振江、林毓儀、 林泰鋒、劉漢邦、江東甘	郁曉兵、林泰鋒
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	蔡樹根、徐清雄、蔡長鴻、 李奕蒼、黃清忠	江東甘
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	張賢銘	郭銳、梁立勝、房振江、 林毓儀、劉漢邦
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	黃文弘、黃清忠、李奕蒼
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	張賢銘、蔡樹根、徐清雄、 蔡長鴻
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(含)以上	—	—
總計	15 人	15 人

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形： 單位：新台幣仟元；2020 年 12 月 31 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	董事長兼總經理	張賢銘	—	13,302	13,302	2.59%
	副董事長兼發言人	蔡樹根				
	董事兼執行副總經理	黃文弘				
	董事兼執行副總經理	徐清雄				
	執行副總經理	郭銳				
	執行副總經理	郁曉兵				
	執行副總經理	房振江				
	執行副總經理	梁立勝				
	董事兼華東區董事長	蔡長鴻				
	董事兼策略長	李奕蒼				
	副總經理	劉漢邦				
	副總經理	林毓儀				
	副總經理	黃清忠				
	副總經理	林泰鋒				
公司治理主管	江東甘					

(四)本公司及財務報告內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：

1.本公司及財務報告內所有公司支付本公司董事、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：

單位：新台幣仟元；%

項目	2019 年度		2020 年度	
	金額	%	金額	%
董事	30,649	18.81%	35,060	6.83%
總經理及副總經理	40,052	24.58%	49,451	9.65%
合併總利益	163,526	100%	513,143	100%

註：董事酬金總額包括兼任員工領取相關酬金部分，故與總經理及副總經理酬金總額之計算有重複之處。

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

- (1)董事之酬金，係依據其在本公司擔任之職位及對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發。
- (2)總經理及副總經理之酬金，係依據職位、對公司的貢獻度及參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

三、公司治理運作情

(一)董事會運作情形

最近年度(2020年)董事會共計開會6次(A)，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
董事長	張賢銘	6	0	100.00%	
董事	蔡樹根	6	0	100.00%	
董事	黃文弘	6	0	100.00%	
董事	徐清雄	6	0	100.00%	
董事	蔡長鴻	6	0	100.00%	
董事	李奕蒼	6	0	100.00%	
董事	張鈞齊	6	0	100.00%	
董事	寶佳資產 管理股份 有限公司 指派人： 吳素秋	3	0	100.00%	於2020年6月19日當選董事，指派吳素秋為代表人
獨立董事	張城隆	6	0	100.00%	於2021年4月1日辭世
獨立董事	魏嘉民	6	0	100.00%	
獨立董事	陳田文	6	0	100.00%	

其他應記載事項：

一、 1. 中華民國證券交易法第14條之3所列事項

董事會	符合證交法第14條之3之議案內容	獨立 董事 意見	公司對 獨立董 事意見 處理	決議結果
2020.03.12	1.本公司2019年度合併財務報表承認案。 2.修訂本公司「背書保證作業程序」討論案。 3.修訂本公司「資金貸與作業程序」討論案。 4.2015年度現金增資發行新股暨中華民國境內第二次無擔保轉換公司債之資金運用計畫變更案。	無	無	經主席徵詢全體出席董事一致無異議通過。
2020.05.06	1.本公司擬辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第三次無擔保轉換公司債討論案。 2.本公司擬辦理私募有價證券討論案。	無	無	經主席徵詢全體出席董事一致無異議通過。
2020.06.19	1.本公司所屬子公司永冠控股股份有限公司在台分支機構英屬維京群島商永冠能源材料股份有限公司台灣分公司投資討論案。 2.本公司所屬子公司永冠重工(泰國)有限公司投資討論案。	無	無	經主席徵詢全體出席董事一致無異議通過。
2020.11.09	1.本公司擬分別向中國信託商業銀行、合作金庫商業銀行、法國巴黎銀行及安泰商業	無	無	經主席徵詢全體出席董

	銀行申請往來授信額度討論案。 2.本公司 2020 年度會計師委任及公費討論案。		事一致無異 議通過。	
2.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決議事項，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：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：				
1.2020 年 3 月 12 日董事會討論承認 2019 年度經理人年終獎金案，因張賢銘董事長、蔡樹根董事、黃文弘董事、徐清雄董事、李奕蒼董事兼任本公司經理人，基於自身利害關係未參與討論及表決，經本案代理主席張城隆董事徵詢當日其他出席董事無異議通過。				
2.2020 年 8 月 6 日董事會討論承認 2020 年度經理人固定薪資調整案，因張賢銘董事長、徐清雄董事、李奕蒼董事兼任本公司經理人，基於自身利害關係未參與討論及表決，經本案代理主席張城隆董事徵詢當日其他出席董事無異議通過。				
三、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.本公司為加強董事會職能、健全監督功能及強化管理機能，業已分別於 2010 年 3 月 19 日及 2011 年 10 月 14 日設立審計委員會及薪資報酬委員會，委員皆由全體獨立董事擔任。				
2.為落實公司治理精神，有效提升資訊透明化程度，本公司於年報、公司網站及公開資訊觀測站充分揭露各項經營及財務訊息。				
四、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估期間及週期、評估範圍、方式及評估內容等資訊，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
每年執行一次	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	董事會 (功能性 委員會) 績效評估	內部自評	共分為下列五項： 1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事之選任及持續進修 5.內部控制制度
每年執行一次	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	個別董事 成員績效 評估	內部自評	共分為下列六項： 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

最近年度(2020年)審計委員會共計開會5次(A)，審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數(C)	實際出席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	張城隆	5	0	100.00%	於2021年4月1日辭世。
獨立董事	魏嘉民	5	0	100.00%	
獨立董事	陳田文	5	0	100.00%	

其他應記載事項：

一、1.中華民國證券交易法第14條之5所列事項：

審計委員會	符合證交法第14條之5之議案內容	獨立 董事 意見	公司對 獨立董 事意見 處理	決議結果
2020.03.12	1.本公司2019年度合併財務報表承認案。 2.修訂本公司「背書保證作業程序」討論案。 3.修訂本公司「資金貸與作業程序」討論案。 4.2015年度現金增資發行新股暨中華民國境內第二次無擔保轉換公司債之資金運用計畫變更案。	無	無	經主席徵詢全體出席委員一致無異議通過。
2020.05.06	1.本公司擬辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第三次無擔保轉換公司債討論案。 2.本公司擬辦理私募有價證券討論案。	無	無	經主席徵詢全體出席委員一致無異議通過。
2020.06.19	1.本公司所屬子公司永冠控股股份有限公司在台分支機構英屬維京群島商永冠能源材料股份有限公司台灣分公司投資討論案。 2.本公司所屬子公司永冠重工(泰國)有限公司投資討論案。	無	無	經主席徵詢全體出席委員一致無異議通過。
2020.08.06	本公司2020年上半年合併財務報表承認案。	無	無	經主席徵詢全體出席委員一致無異議通過。
2020.11.09	1.本公司擬分別向中國信託商業銀行、合作金庫商業銀行、法國巴黎銀行及安泰商業銀行申請往來授信額度討論案。 2.本公司2020年度會計師委任及公費討論案。	無	無	經主席徵詢全體出席委員一致無異議通過。

2.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決議之事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。

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

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

- 1.本公司內部稽核主管每月會將按稽核計畫執行之稽核報告以郵件方式寄送給每位審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季董事會議中報告每季稽核報告內容並列席董事會以及每次之審計委員會，若有特殊狀況，亦會即時向各位審計委員報告。2020年度無特殊情況發生。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。
- 2.會計師依據每次會議內容需要列席審計委員會，若有特殊狀況，亦會即時向審計委員會委員報告，2020年度並無特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通良好。

審計委員會日期	與簽證會計師溝通事項	溝通結果
2020.03.12	會計師就 2019 年度財務報告及關鍵事項查核重點進行說明並針對與會人員所提問題進行討論及溝通	無異議

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	√		本公司已依據「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，且本公司已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，未來將持續透過修訂相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。
二、公司股權結構及股東權益	√		尚無重大差異。
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√		(一) 本公司已訂定內部作業程序，由發言人及代理發言人負責處理股東之建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並協調公司相關單位執行。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	√		(二) 本公司依證交法第25條規定，對內部人（董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額10%之股東）所持股權之變動情形，並按月於公開資訊觀測站申報。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√		(三) 各關係企業間之資產、財務管理權責各自獨立，且依本公司內部控制制度辦理，確實執行風險控管及防火牆機制。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		(四) 本公司已訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。
三、董事會之組成及職責	√		尚無重大差異。
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	√		(一) 董事會已就成員組成擬訂多元化方針，且本公司設有三席獨立董事，張城隆、魏嘉民及陳田文。其中張城隆、陳田文董事具有財務、會計專長背景，魏嘉民董事則具有產業相關背景。三位獨立董事分別跨足財務及產業之專長。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	√	√	(二) 本公司尚未設置其他各類功能性委員會，將視需求由董事會另行授權設置。
(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	√		(三) 本公司董事會皆遵循公開發行公司董事會議事歸辦法等相關規定，已於2020.5.6訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，待2021年將評估結果提報董事會。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>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>(四) 本公司董事會每年至少一次評估簽證會計師之獨立性，除取得會計師出具之獨立性聲明外，並確認簽證會計師並未持有本公司股票，並且未兼任本公司之任何職務。(註)</p>	尚無重大差異。
<p>四、上市櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄？）</p>	√	<p>本公司目前設置公司治理人員二名，並於2019年8月8日設置公司治理主管，指定董事長江東甘協理為公司治理主管，除配合相關事務辦理公司變更登記外，亦與董事保持良好聯絡，提供執行業務所需資料，並依法辦理董事會及股東會之會議相關等事宜。</p> <p>公司治理單位相關例處理理事務如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 針對董事會成員辦理進修課程；評估「董監事及經理人責任保險」並提報董事會。 2. 依實際情況需要，不定期召集會計師、獨立董事、監察人、稽核財會主管之溝通會議。 3. 擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。 4. 為落實公司治理，依「董事會績效評估辦法」對董事會進行內部及外部績效評估。 5. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄等事務。 6. 其他依公司章程或契約所訂定之事項。 	尚無重大差異。
<p>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？</p>	√	<p>本公司在與往來銀行、員工、消費者及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益，除設有發言人制度及訴訟、非訟代理人，並依法令規定誠實公開公司資訊，以期提供利害關係人高透明的財務業務資訊，並計畫於公司網站架設利害關係人專區，以期能更妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。</p>	尚無重大差異。
<p>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p>	√	<p>本公司已委任群益金鼎證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。</p>	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	√ √ √	否	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	√	否	尚無重大差異。

摘要說明

- (一) 本公司已架設中英文網站，公司相關資訊將持續揭露，此外公開資訊觀測站亦可查詢本公司相關財務業務及公司治理等資訊。
- (二) 本公司已設置發言人及代理發言人、架設中文網站，並建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊之情形，且依證券交易所之規定辦理法人說明會相關公告等事宜。
- (三) 本公司已於規定期限內申報年度財務報告，及早於規定時間公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。

1. 董事及監察人進修之情形：本公司已為全體董事安排進修課程。課程明細如下：

職稱	姓名	進修日期	時數	主辦單位	課程名稱
獨立 董事	張城隆	109/12/16	3.0	社團法人中華公司 治理協會	智慧財產權與營業秘密
		109/12/16	3.0	社團法人中華公司 治理協會	談誠信經營、公司治理與 企業社會責任三大守則 及實務案例
獨立 董事	魏嘉民	109/12/16	3.0	社團法人中華公司 治理協會	智慧財產權與營業秘密
		109/11/16	3.0	臺灣證券交易所 股份有限公司	2020 年公司治理與企業 誠信董事會
獨立 董事	陳田文	109/10/13	3.0	財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會	企業升級與轉型之策略 與管理-併購與聯盟之選 擇

評估項目	運作情形		與上市櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因	
	是	否		
	摘要說明		認識期貨衍生品商品避 險交易及操作健全企業 永續經營實務研討會 智慧財產權與營業秘密 智誠信經營、公司治理與 企業社會責任三大守則 及實務案例 2020 董事學會年會：策略 轉折年 尋找成長新動能 智慧財產權與營業秘密 談誠信經營、公司治理與 企業社會責任三大守則 及實務案例 109 年度防範內線交易暨 內部人股權交易宣導說 明會 第二屆董事會治理效能 論壇 智慧財產權與營業秘密 智誠信經營、公司治理與 企業社會責任三大守則 及實務案例 智慧財產權與營業秘密 談誠信經營、公司治理與 企業社會責任三大守則 及實務案例	
	109/08/19	3.0		財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會
	109/12/16	3.0		社團法人中華公 司治理協會
	109/12/16	3.0		社團法人中華公 司治理協會
	109/10/28	3.0		台灣董事學會
	109/12/16	3.0		社團法人中華公 司治理協會
	109/12/16	3.0		社團法人中華公 司治理協會
	109/10/21	3.0		財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會
	109/09/11	3.0		臺灣董事會績效 協進會
	109/12/16	3.0		社團法人中華公 司治理協會
	109/12/16	3.0		社團法人中華公 司治理協會
	109/12/16	3.0		社團法人中華公 司治理協會
	109/12/16	3.0		社團法人中華公 司治理協會
	109/12/16	3.0		社團法人中華公 司治理協會

評估項目	運作情形						與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	日期	評等	說明	
			企業社會責任三大守則 及實務案例				
			智慧財產權與營業秘密	109/12/16	3.0	中華 公司 協理	
		蔡長鴻	談誠信經營、公司治理與 企業社會責任三大守則 及實務案例	109/12/16	3.0	中華 公司 協理	
			智慧財產權與營業秘密	109/12/16	3.0	中華 公司 協理	
		李奕蒼	談誠信經營、公司治理與 企業社會責任三大守則 及實務案例	109/12/16	3.0	中華 公司 協理	
			共治年代下 華人家族企 業如何跨越百年	109/11/17	3.0	台灣 董事 學會	
			智慧財產權與營業秘密	109/12/16	3.0	中華 公司 協理	
		張鈞齊	談誠信經營、公司治理與 企業社會責任三大守則 及實務案例	109/12/16	3.0	中華 公司 協理	
			談誠信經營、公司治理與 企業社會責任三大守則 及實務案例	109/12/16	3.0	中華 公司 協理	
		吳素秋	109年度防範內線交易暨 內部人股權交易宣講說 明會	109/10/21	3.0	財團 法人 中華 民國 證券 暨期 貨市 場發 展基 金會	
			從實務案例了解關係人 交易與非常規交易 機構投資人在企業提升	109/09/25	3.0	中華 公司 協理	
			機	109/09/18	3.0	中華 公司 協理	

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		
			司治理協會	公司治理中扮演之角色	
			<p>2.董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司針對董事對利害關係議案之限制與迴避已於上市公司章程關於股東行使權利之方式中明確規範。</p> <p>3.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為全體董事購買責任保險。</p> <p>4.投資者關係、供應商關係、利害關係人關係之權利：本公司設有發言人及代理發言人可協助投資者、供應商及利害關係人詢問公司營運狀況或相關權益問題之諮詢。本公司與往來銀行、供應商及其他利害關係人皆保持良好溝通管道。</p>		

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)

(一)已改善情形：

- 1.公司網站揭露經理人以上之經營團隊姓名及學經歷。
 - 2.訂定董事會績效評估辦法經董事會通過，並至少一年執行自我評估一次。
- (二)優先加強事項與措施：於股東常會開會30日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料。

註：董事成員落實多元化情形

職稱	姓名	性別	國籍	核心能力								
				營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	
董事	張賢銘	男	中華民國	√	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	蔡樹根	男	中華民國			√	√	√	√	√		
董事	徐清雄	男	中華民國	√		√	√	√	√		√	√

職稱	姓名	性別	國籍	核心能力								
				營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	
董事	蔡長鴻	男	中華民國	√		√	√	√	√		√	√
董事	黃文弘	男	中華民國			√	√	√				
董事	李奕蒼	男	中華民國	√	√		√	√	√	√		√
董事	張鈞齊	男	中華民國		√	√	√	√	√		√	√
董事	吳素秋	女	中華民國		√		√			√	√	√
獨立董事	張城隆	男	中華民國		√		√			√	√	√
獨立董事	魏嘉民	男	中華民國				√	√		√		
獨立董事	陳田文	男	中華民國		√		√			√	√	

註：會計師獨立性評估

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

(四)薪酬委員會運作情形
1.薪酬委員會成員資料

身份別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形 (註1)										兼任其他公司 開發行公司 薪資報酬委 員會成員家 數	備註 (註3)	
		商務、法 務、會計或公司 業務所需相關料 系之公私立大專 院校講師以上	法官、檢察官、律師、 會計師或其他與公司 業務所需之國家考試 及格領有證書之專門 職業及技術人員	具有商務、法 務、財務、會 計或公司業務 所需之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10
獨立董事	張城隆		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
獨立董事	魏嘉民		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	不適用
獨立董事	陳田文		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	不適用

註1：獨立董事張城隆於2021年4月1日辭世。

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

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

註3：若成員身分分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

2. 薪資委員會之組織權責

- (1) 評估與監督公司整體薪酬政策。
- (2) 評估與核定董事(含董事長及副董事長)之薪酬水準。
- (3) 評估與核定總經理及協理級以上經理人之薪酬水準。
- (4) 評估與核定公司經理人之薪酬水準。
- (5) 依據公司目標、營運績效及競爭環境等因素不定期檢討董事(含董事長及副董事長)及高階經理人(含總經理及協理級以上經理人)之薪酬。

3. 薪酬委員會運作情形

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
 - (2) 本屆委員任期：任期自2019年6月20日至2022年6月19日(同第五屆董事會任期截止日)。
- 最近年度(2020年)薪資報酬委員會開會2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(C)	實際出席率(%) 【B/A】	備註
召集人	張城隆	2	0	100%	於2021年4月1日辭世。
委員	魏嘉民	2	0	100%	
委員	陳田文	2	0	100%	

其他應記載事項：

開會日期	議案內容	薪資報酬委員會意見	公司對薪資報酬委員會意見處理	決議結果
2020.03.12	1. 本公司2019年度經理人年終獎金承認案。 2. 本公司2019年度董事酬勞與員工酬勞分配討論案。 3. 本公司經理人每月固定薪資承認案。	無	無	經主席徵詢全體出席委員一致無異議通過。
2020.08.06	1. 本公司新任董事報酬及車馬費承認案。 2. 本公司2020年度經理人固定薪資調整承認案。 3. 本公司2020年度季度特別獎金承認案。	無	無	經主席徵詢全體出席委員一致無異議通過。

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五)履行社會責任及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因												
	是	否													
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	√		本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並依循守則辦理本公司企業社會責任相關事務。在重大性原則下，依公司營運狀況及相關法規對環境、社會及公司治理的訂定並調整各項風險管理政策或策略。												
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	√		本公司目前現階段企業社會責任之專職單位由EHS可持續發展處擔任，負責推動企業社會責任之運作。												
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	√		<p>(一)本公司一向注重環保和節能，為盡企業對環境保護之責任，依法設置防治污染設備，各生產子公司通過ISO14001驗證，特別針對環境管理方案、汙染預防、垃圾減量等落實環境保護，期許對全球環保工作盡一份心力。另由各廠管理單位負責，設置空汙、廢水、廢棄物專責人員，負責環保相關業務及環保法規要求之管理。各廠ISO14001認證期限分別至2021年9月至2023年9月。</p> <table border="1" data-bbox="991 443 1366 1151"> <thead> <tr> <th>公司名稱</th> <th>ISO14001 環境證書有效期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>江蘇鋼銳</td> <td>2020年6月23日~2023年6月22日</td> </tr> <tr> <td>上海鑄一</td> <td>2019年9月29日~2022年9月28日</td> </tr> <tr> <td>寧波永祥</td> <td>2020年7月6日~2023年7月16日</td> </tr> <tr> <td>東莞鑄造</td> <td>2018年9月10日~2021年9月9日</td> </tr> <tr> <td>寧波陸霖</td> <td>2018年6月17日~2021年6月16日</td> </tr> </tbody> </table>	公司名稱	ISO14001 環境證書有效期	江蘇鋼銳	2020年6月23日~2023年6月22日	上海鑄一	2019年9月29日~2022年9月28日	寧波永祥	2020年7月6日~2023年7月16日	東莞鑄造	2018年9月10日~2021年9月9日	寧波陸霖	2018年6月17日~2021年6月16日
公司名稱	ISO14001 環境證書有效期														
江蘇鋼銳	2020年6月23日~2023年6月22日														
上海鑄一	2019年9月29日~2022年9月28日														
寧波永祥	2020年7月6日~2023年7月16日														
東莞鑄造	2018年9月10日~2021年9月9日														
寧波陸霖	2018年6月17日~2021年6月16日														

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實踐原則差異情形及原因
	是	否	
(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？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>
	✓		
	✓		
	✓		
<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式？</p>	✓		尚無重大差異。

摘要說明

- (二) 本公司致力於提升各項資源之利用效率，生產過程中產出能有效再利用的資源進行管理及再利用，對重複使用可回收再利用之物品及節能省電推動進行有效管理。
- (三) 本公司制定節能減碳活動，全面推動LED照明設備，及汰舊換新時的節能設備採購要求。公共區域、辦公區域提倡隨手關燈、冷氣溫度控制等，節能措施。並由各生產單位訂定能源管理目標考核，在能耗、電耗、水耗、天然氣耗進行穩定長期的監控及數據紀錄，將異常損耗情況去除及改正。
- (四) 本公司平時即注意節能減碳，以節約辦公室及生產單位用電量，若有危險廢棄物，均有向企業所在地環保部門進行報備，工業用水、用電量，每年度會制定相應目標，並每月統計、考核目標的完成情況，以逐步落實節能減碳及溫室氣體減量。各廠ISO150001能源證書認證期限分別至2022年5月至2024年1月不等。

公司名稱	ISO50001 能源證書有效期
江蘇鋼銳	2020年8月5日~2022年5月26日
上海鑄一	2019年11月6日~2022年11月5日
寧波永祥	2021年1月28日至2024年1月21日
寧波陸霖	2020年12月25日~2023年12月24日

- (一) 本公司依循相關勞動法規，訂立人事管理規章、從業員工作規則等各項管理制度與規範，保障員工合法權益。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實踐守則差異情形及原因						
	是	否							
(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>益。並依相關兩岸勞動(基)法令提撥職工醫療保險(健康保險)、職工基本養老保險(勞退制度)、失業保險(勞保)、職工工傷保險(勞保)、生育保險(勞保)、團體保險等保障員工之措施!</p> <p>(二) 本公司員工福利措施除高於同業平均之薪資水準外, 另有年終獎金、各項津貼補助, 全勤獎金及生產績效獎金等, 並依中國法規提撥「社保金」(養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險等)及「住房公積金」等法定提撥款。此外尚有年節獎金、結婚與生育禮金, 以及定期提撥福利金及不定期舉辦員工旅遊、聚餐、康樂活動等等, 以調劑員工身心健康、促進員工向心力與歸屬感。</p>	尚無重大差異。						
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境, 並對員工定期實施安全與健康教育? 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	√	<p>(三) 本公司致力提供員工舒適、安全與健康之工作環境。除依建築公共安全、消防安全等相關法規提供員工安全與健康之工作環境, 並辦理員工教育訓練、每年定期舉辦健康檢查、提供員工宿舍及育樂交誼中心等完備的生活及娛樂設施。為真正落實員工職安衛專業管理方針, 各廠進行ISO45001認證申請工作, 各廠ISO45001職業健康安全證書認證期限分別至2021年6月至2023年9月。本公司已為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫, 將從集團子公司之一進行試點推動。</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20%;">公司名稱</td> <td>ISO45001 職業健康安全證書有效期</td> </tr> <tr> <td>江蘇銅銳</td> <td>2020年6月23日~2023年6月22日</td> </tr> <tr> <td>上海鑄一</td> <td>2019年9月29日~2022年9月28日</td> </tr> </table>	公司名稱	ISO45001 職業健康安全證書有效期	江蘇銅銳	2020年6月23日~2023年6月22日	上海鑄一	2019年9月29日~2022年9月28日	尚無重大差異。
公司名稱	ISO45001 職業健康安全證書有效期								
江蘇銅銳	2020年6月23日~2023年6月22日								
上海鑄一	2019年9月29日~2022年9月28日								

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 寧波永祥 2020年7月6日~2023年7月16日 東莞鑄造 2020年8月27日~2023年8月26日 寧波陸霖 2020年6月28日~2021年6月16日	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	√	(四) 本公司依員工職務及能力建立年度員工培訓計劃。透過完整的人才培訓內容，涵蓋新人訓練、在職訓練、內外部訓練、EHS教育訓練與儲備主管培訓等，提供多元學習管道。並持續觀察受訓員工於業務過程中表現是否提升來進行成果驗收，以達到有效率的人才培訓計畫。	尚無重大差異。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際標準，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程式？	√	(五) 與客戶之間以銷售合約為規範雙方權益責任說明主體，除顧及客戶權益外也涵蓋產品標準符合國際相關標準。客戶權益照顧及申訴管道皆由營業處為主要對外應對部門。	尚無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	√	(六) 集團供應部制定外部供應商管理作業辦法，透過辦法中的供應商評估作業及供應商考核作業，配合供應商貿易安全評估表及供應商調查表進行要求監督供應商內部的職安衛管理。	尚無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得協力廠商驗證單位之確信或保證意見？		雖未正式的編製成完整報告書及取得協力廠商認證，但已持續努力的在落實國際通用(GRI)之報告書編製準則或指引所規定相關事項。	尚無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定上市上櫃公司企業社會責任實務守則，並據以遵循，尚無重大差異。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：本公司於公司網站設置企業社會責任專區，提供相關資訊給投資人作為參考。			

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制訂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訂作業程序、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>√</p> <p>√</p> <p>√</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司已制訂經董事會通過之「誠信經營守則」，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站(http://www.ygget.com)、年報或其他文宣上；本集團高階管理階層及董事會成員於執行業務時，均秉持以誠信為基礎的經營理念並善盡督導之責任，為集團永續發展之基石。</p> <p>(二) 本公司已於「誠信經營守則作業程序及行為指南」中明確規範「禁止行賄及收賄」、「禁止提供非法政治獻金」、「禁止不當慈善捐助或贊助」、「禁止不合理禮物、款待或其他不當利益」及「洩漏商業機密及損害關係人權益」之防範方案及其處理程序。</p> <p>(三) 本公司已於「誠信經營守則作業程序及行為指南」中具體確規範本公司人員於執行業務時應注意之事項，包括明訂訂各方之作業程序及行為指南、違規之懲戒及申訴制度，並由稽核室參考國際重要發展趨勢定期檢討修正「誠信經營守則」及「誠信經營守則作業程序及行為指南」。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</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</p>	<p>√</p> <p>√</p>	<p>(一) 本公司與他人建立商業關係前，將評估供應商、客戶或其他商業往來對象之合法性、誠信經營政策，以及是否曾有不誠信行為之紀錄，以確保其商業經營方式公平、透明且不會要求、提供或收受賄絡。</p> <p>(二) 本公司指定稽核室為專責單位辦理誠信經營作業程序及行為指南之修訂、解釋、執行、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，未來將定期每年向董事會報告上一年</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
案及監督執行情形？ (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？	√		度誠信經營執行結果。 本公司董事秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。董事間亦應自律，不得不當相互支援。 本公司人員於執行公司業務時，發現與其自身或其所代表之法人有利害衝突之情形，或可能使其自身、配偶、父母、子女或與其有利害關係人獲得不正當利益之情形，應將相關情事同時陳報直屬主管及本公司專責單位，直屬主管應提供適當指導。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部稽核單位，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	√		(四) 本公司已建立會計制度及有效之內部控制制度，稽核部門亦定期查核會計制度及內部控制制度之遵循情形，並向董事會報告。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		(五) 本公司定期對董事、經理人、受僱人、受任人舉辦教育訓練及宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>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>√</p> <p>√</p> <p>√</p>	<p>(一) 本公司設有舉報用電子信箱，鼓勵所有員工對發現的舞弊等侵害集團利益行為進行舉報，並由稽核室負責受理。</p> <p>(二) 稽核室基於保密原則，進行檢舉事項之調查，並將最後結果呈報董事長。</p> <p>(三) 本公司對檢舉人負保密責任，防止檢舉人受到不當解雇、職場報復等情形之發生。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</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，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	<p>√</p>	<p>本公司已將「誠信經營守則」之規範揭露於本公司官網之公司治理專區及公開資訊觀測站。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本公司之「誠信經營守則」及「誠信經營守則作業程序及行為指南」，並嚴格要求所屬人員遵照辦理。</p>			
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)</p> <p>本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、經理人及受僱人提出建議，據以檢討改進公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提升公司誠信經營之落實成效。</p>			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：請參閱本公司網站：<http://www.ygget.com>(投資人專區/公司治理)。

(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：無。

(九)內部控制執行狀況

1.內部控制制度聲明書

永冠能源科技集團有限公司
內部控制制度聲明書



日期：2021年3月16日

- 本公司 2020 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2020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2021年3月16日董事會通過，出席董事11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。

永冠能源科技集團有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情事。

(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

1.2020 年度股東常會重要決議及執行情形：

(1)本公司 2019 年度營業報告書及合併財務報表承認案。

(2)本公司 2019 年度盈餘虧損撥補承認案。

執行情形：訂定 2020 年 7 月 26 日為基準日，2020 年 8 月 18 日為發放日，已如期執行完畢(每股配發現金股利 0.5 元)。

(3)修訂本公司「公司章程」討論案。

執行情形：於 2020 年 7 月 3 日完成開曼群島之變更登記，並公告於公司網站。

(4)補選董事乙席案。

執行情形：於 2020 年 7 月 7 日完成開曼群島之變更登記。

(5)解除新任董事競業禁止討論案。

執行情形：依股東會決議執行。

2.2020 年度截至年報刊印日止董事會重要決議：

會議名稱	日期	重要決議事項
董事會	2020.03.12	1.本公司2019年度合併財務報表承認案。 2.本公司2019年度營業報告書承認案。 3.本公司2019年度盈餘分配討論案。 4.本公司擬出具2019年度之「內部控制制度聲明書」討論案。 5.修訂本公司「公司章程」討論案。 6.修訂本公司「股東會議事規則」討論案。 7.修正本公司「企業社會責任實務守則」討論案。 8.修正本公司「誠信經營作業程式及行為指南」討論案。 9.修訂本公司「背書保證作業程式」討論案。 10.修訂本公司「資金貸與作業程式」討論案。 11.2015年度現金增資發行新股暨中華民國境內第二次無擔保轉換公司債之資金運用計畫變更案。 12.召開本公司2020年股東常會討論案。
董事會	2020.04.20	1.本公司董事補選案。 2.召開本公司2020年股東常會討論案。(新增議案)
董事會	2020.05.06	1.提名2020年補選董事乙名候選人名單討論案。 2.本公司擬辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第三次無擔保轉換公司債討論案。 3.本公司擬辦理私募有價證券討論案。 4.召開本公司2020年股東常會討論案。(新增議案)
董事會	2020.06.19	1.訂定配發本公司2019年度現金股利相關事宜討論案。 2.本公司所屬子公司永冠控股股份有限公司在台分支機構英屬維京群島商永冠能源材料股份有限公司台灣分公司投資討論案。

會議名稱	日期	重要決議事項
		3.本公司所屬子公司永冠重工（泰國）有限公司投資討論案。
董事會	2020.08.06	1.本公司擬增資子公司永冠控股股份有限公司討論案。
董事會	2020.11.09	1.本公司擬增資子公司永冠控股股份有限公司討論案。 2.本公司擬分別向中國信託商業銀行、合作金庫商業銀行、法國巴黎銀行及安泰商業銀行申請往來授信額度討論案。
董事會	2021.03.16	1.本公司2020年度合併財務報表承認案。 2.本公司2020年度營業報告書承認案。 3.本公司2020年度盈餘分配討論案。 4.本公司擬出具2020年度之「內部控制制度聲明書」討論案。 5.修訂本公司「股東會議事規則」討論案。 6.修訂本公司「董事會議事規範」討論案。 7.修訂本公司「董事選任程序」討論案。 8.修訂本公司「審計委員會組織規程」討論案。 9.修訂本公司「道德行為準則」討論案。 10.修訂本公司「獨立董事之職責範疇規則」討論案。 11.本公司財務主管暨會計主管異動承認案。 12.本公司內部稽核主管異動承認案。 13.本公司擬為所屬子公司永冠控股股份有限公司提供背書保證討論案。 14.召開本公司2021年股東常會討論案。
董事會	2021.04.21	1.本公司獨立董事補選討論案。 2.召開本公司2021年股東常會討論案。(新增議案)
董事會	2021.05.06	1.補選獨立董事乙名候選人名單討論案。 2.變更簽證會計師討論案。

(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：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、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：

2021年5月12日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	離職或解任原因
執行副總經理	郝曉兵	2019/07/02	2020.01.15	個人健康因素
財務處副總經理兼會計主管暨財務主管	林毓儀	2013/01/07	2021/02/17	個人生涯規劃
執行副總經理兼技術處總經理	郭銳	2010/02/01	2021/03/31	個人生涯規劃
稽核室主任	蔡青武	2012/07/01	2021/02/17	接任會計主管暨財務主管

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳致源	張敬人	2020.01.01~2020.12.31	

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元				
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元		8,050	200	8,250
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	陳致源 張敬人	8,050	0	0	0	200	200	2020.01.01 ~ 2020.12.31	

(二)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無此情形。

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

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無此情形。

五、更換會計師資訊：無此情形。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	2020 年度		2021 年度截至 4 月 19 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長及大股東	張賢銘	—	—	—	—
董事長及大股東張賢銘 利用他人名義持有者	睿勝實業股份 有限公司	—	—	(2,061,000)	—
副董事長及發言人	蔡樹根	(159,109)	—	—	—
董事及執行副總經理	黃文弘	852	—	—	—
董事及執行副總經理	徐清雄	—	—	—	—
董事	蔡長鴻	—	—	—	—
董事及副總經理	李奕蒼	639	—	—	—
董事	張鈞齊	(20,978)	—	—	—
董事及大股東	寶佳資產管理 股份有限公司	485,739	—	—	—
獨立董事	張城隆	—	—	—	—
獨立董事	魏嘉民	—	—	—	—
獨立董事	陳田文	33,347	—	—	—
執行副總經理及技術處 總經理	郭銳	—	—	—	—
執行副總經理	郁曉兵	—	—	—	—
執行副總經理	房振江	—	—	—	—
執行副總經理	梁立勝	—	—	—	—
副總經理	劉漢邦	—	—	—	—
副總經理及會計主管暨 財務主管	林毓儀	—	—	—	—
副總經理	黃清忠	—	—	—	—
副總經理	林泰鋒	—	—	—	—
公司治理主管	江東甘	—	—	—	—
會計主管暨財務主管	蔡青武	—	—	—	—

註 1：寶佳資產管理股份有限公司於 2020 年 6 月 19 日當選新任董事。

註 2：執行副總經理郁曉兵於 2020 年 1 月 15 日辭任。

註 3：獨立董事張城隆於 2021 年 4 月 1 日辭世。

註 4：執行副總經理郭銳於 2021 年 3 月 31 日辭任。

註 5：副總經理、財務主管暨會計主管林毓儀於 2021 年 2 月 17 日辭任；財務主管暨會計主管由稽核室主任蔡青武接任；稽核室主管職務由財務經理黃同德接任。

註 6：副總經理林泰鋒於 2020 年 7 月 1 日起留職停薪。

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：無此情事。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無此情事。

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

2021年4月19日/單位：股；%

名稱或姓名	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、二等親以內親屬之關係者，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	
張賢銘	13,693,540	12.38%	3,120	0.00%	4,279,000	3.87%	張月昭 張文龍	兄妹 兄弟	
寶佳資產管理股份有限公司 代表人：林陳海	10,759,739	9.73%	-	-	-	-	-	-	
嘉源投資有限公司 代表人：吳素秋	8,599,315	7.77%	-	-	-	-	-	-	
睿勝實業股份有限公司 代表人：張賢銘	4,279,000	3.87%	-	-	-	-	張賢銘	-	利用他人名義持有
永冠新材料股份有限公司 代表人：李張月雲	1,600,000	1.45%	-	-	-	-	-	-	
張月昭	1,296,035	1.17%	-	-	-	-	張賢銘 張文龍	兄妹 姊弟	
張文龍	1,207,050	1.09%	-	-	-	-	張賢銘 張月昭	兄弟 姊弟	
美商摩根大通銀行台北分行 受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1,032,180	0.93%	-	-	-	-	-	-	
余松裕	960,771	0.87%	-	-	-	-	-	-	
美商摩根大通銀行台北分行 受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	952,217	0.86%	-	-	-	-	-	-	

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

2020年12月31日；單位：仟股；%

轉投資事業	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
永冠控股股份有限公司	194,000	100.00	—	—	194,000	100.00
永冠重工(泰國)股份有限公司	37,500	75.00	—	—	37,500	75.00
永冠國際股份有限公司	805,000	100.00	—	—	805,000	100.00
新祥貿易股份有限公司	50	100.00	—	—	50	100.00
永誠亞太有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
東莞永冠鑄造廠有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
寧波永祥鑄造有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
寧波陸霖機械鑄造有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
江蘇鋼銳精密機械有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
寧波永佳美貿易有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司	註	95.1	—	—	註	95.1
青島瑞曜建材有限公司	註	50.00		50.00	註	100.00
江蘇永銘重工有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00

註：為有限公司性質，未發行股份。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
2008.1	-	普通股 1,000	港幣 100	1,000	港幣 100	公司設立	無	
2008.9	-	普通股 985,000 特別股 15,000	港幣 100,000	50,000	港幣 5,000	組織重組	無	
2009.5	美金 2.08	普通股 1,000,000	港幣 100,000	57,822	港幣 5,782	現金增資	無	
2009.8	美金 1.51	普通股 1,000,000	港幣 100,000	77,683	港幣 7,768	現金增資	無	
2010.3	-	普通股 120,000	新臺幣 1,200,000	80,000	新臺幣 800,000	股本台幣化	無	
2012.4	新台幣 53	普通股 120,000	新臺幣 1,200,000	88,889	新臺幣 888,890	現金增資	無	
2012.9	-	普通股 120,000	新臺幣 1,200,000	100,889	新臺幣 1,008,890	盈餘轉增資	無	
2014.8	新台幣 118	普通股 120,000	新臺幣 1,200,000	104,889	新臺幣 1,048,890	現金增資	無	
2015.3	新台幣 153	普通股 120,000	新臺幣 1,200,000	105,793	新臺幣 1,057,930	可轉換公司 債轉換	無	
2015.4	新台幣 153	普通股 120,000	新臺幣 1,200,000	105,862	新臺幣 1,058,622	可轉換公司 債轉換	無	
2015.6	新台幣 149	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	111,212	新臺幣 1,112,118	可轉換公司 債轉換	無	
2015.7	新台幣 149	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	112,151	新臺幣 1,121,507	可轉換公司 債轉換	無	
2015.8	新台幣 149	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	112,155	新臺幣 1,121,545	可轉換公司 債轉換	無	
2015.10	新台幣 168	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	117,155	新臺幣 1,171,545	現金增資	無	
2015.10	新台幣 148.6	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	117,830	新臺幣 1,178,303	可轉換公司 債轉換	無	
2015.11	新台幣 148.6	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	117,845	新臺幣 1,178,451	可轉換公司 債轉換	無	
2015.12	新台幣 148.6	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	117,980	新臺幣 1,179,796	可轉換公司 債轉換	無	
2016.1	新台幣 148.6	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	118,126	新臺幣 1,181,263	可轉換公司 債轉換	無	
2016.2	新台幣 148.6	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	118,299	新臺幣 1,182,986	可轉換公司 債轉換	無	
2016.3	新台幣 148.6	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	118,702	新臺幣 1,187,023	可轉換公司 債轉換	無	
2016.4	新台幣 148.6	普通股 150,000	新臺幣 1,500,000	118,771	新台幣 1,187,709	可轉換公司 債轉換	無	
2016.6	新台幣 148.6	普通股 300,000	新臺幣 3,000,000	118,782	新台幣 1,187,824	可轉換公司 債轉換	無	
2016.8	新台幣 148.6	普通股 300,000	新臺幣 3,000,000	118,818	新台幣 1,188,175	可轉換公司 債轉換	無	
2018.3	-	普通股 300,000	新臺幣 3,000,000	111,618	新台幣 1,116,175	註銷買回庫 藏股	無	
2019.3	-	普通股 300,000	新臺幣 3,000,000	105,618	新台幣 1,056,175	註銷買回庫 藏股	無	
2020.10	新台幣 80	普通股 300,000	新臺幣 3,000,000	110,618	新臺幣 1,106,175	現金增資	無	

2. 股份種類

2021年4月19日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	110,617,519 股	189,382,481 股	300,000,000 股	

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

2021年4月19日；單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及 外國人	個人	合計
人數	0	7	57	79	11,754	11,897
持有股數(股)	0	691,943	26,600,457	8,943,939	74,381,180	110,617,519
持股比例(%)	0%	0.63%	24.05%	8.08%	67.24%	100.00%

註：本公司陸資持股比率為零。

(三) 股權分散情形：

2021年4月19日；單位：人；股；%

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	1,405	207,262	0.19%
1,000 至 5,000	8,368	16,282,911	14.72%
5,001 至 10,000	1,092	8,169,007	7.39%
10,001 至 15,000	379	4,672,516	4.22%
15,001 至 20,000	182	3,282,160	2.97%
20,001 至 30,000	168	4,204,068	3.80%
30,001 至 40,000	80	2,847,312	2.57%
40,001 至 50,000	53	2,455,773	2.22%
50,001 至 100,000	87	6,013,625	5.44%
100,001 至 200,000	41	5,668,933	5.13%
200,001 至 400,000	20	5,420,346	4.90%
400,001 至 600,000	7	3,601,387	3.26%
600,001 至 800,000	5	3,412,372	3.08%
800,001 至 1,000,000	2	1,912,988	1.72%
1,000,001 以上	8	42,466,859	38.39%
合計	11,897	110,617,519	100.00%

(四)主要股東名單

2021年4月19日；單位：股；%

主要股東名稱	股數及持股比例	持有股數	持股比例(%)
張賢銘		13,693,540	12.38%
寶佳資產管理股份有限公司		10,759,739	9.73%
嘉源投資有限公司		8,599,315	7.77%
睿勝實業股份有限公司		4,279,000	3.87%
永冠新材料股份有限公司		1,600,000	1.45%
張月昭		1,296,035	1.17%
張文龍		1,207,050	1.09%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶		1,032,180	0.93%
余松裕		960,771	0.87%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶		952,217	0.86%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項 目	年 度		2019 年	2020 年	截至 2021 年 3 月 31 日
	每股市價	最 高		91.3	110.50	85.50
最 低			47.3	48.20	74.40
平 均			62.22	75.35	80.30
每股淨值	分 配 前		72.54	77.81	79.60
	分 配 後		72.04	76.31	—
每股盈餘	加權平均股數		105,896	106,683	110,618
	每 股 盈 餘		1.54	4.81	1.13
每股 股利	現 金 股 利		0.5	1.5	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	—	—	—
		資 本 公 積 配 股	—	—	—
	累 積 未 付 股 利		無	無	—
投資報酬分析	本益比(註1)		40.40	15.67	—
	本利比(註2)		124.44	50.23	—
	現金股利殖利率(註3)		0.8%	2.0%	—

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤。

註 4：2020 年度盈餘虧損撥補案業經本公司 2021 年 3 月 16 日董事會決議通過，預計 2021 年 6 月 17 日提報股東會承認。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

董事會經股東會以普通決議通過後，或於公司章程第 11.4(a)條所述情況下，依重度決議通過後，於不違反公司章程及股東會之指示下，依各股東持股比例發放股利予股東，且股利得以現金、股份、或將其全部或部分以各類資產發放，且該各類資產之價值由董事會認定之。公司就未分派之股利概不支付利息。董事得決定股利之全部或部分自特定資產中分派（得為他公司之股份或有價證券），並處理分派所生相關問題。於不影響上述概括規定下，董事得決定該特定資產之價值，並決定對部分股東發放現金代替特定資產，且得以其認為適當之條件交付該等特定資產予受託人。

除法律、第 11.4(a)條、本章程或股份所附權利另有規定者外，公司得依股東常會以普通決議通過之董事會盈餘分派提案，分派盈餘。除以公司已實現或未實現盈餘、股份發行溢價帳戶或法律允許之公積、準備金或其他款項支付股利或為其他分派外，公司不得發放股利或為其他分派。除股份所附權利另有規定者外，所有股利及其他分派應依股東持有股份數額及所支付金額計算之。如有股份之發行條件係自一特定日期起計算股利，則該股份之股利應依此計算。

公司年度如有「獲利」（定義如後），應提撥獲利的百分之二（2%）至百分之十五（15%）為員工酬勞，員工酬勞之發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；公司得以上開獲利數額，提撥不多於當年度獲利的百分之三（3%）為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應由董事會三分之二以上董事出席及出席董事過半數同意之決議行之，並提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前述比例提撥員工酬勞及董事酬勞。前述「獲利」係指公司之稅前淨利。為免疑義，稅前淨利係指支付員工酬勞及董事酬勞前之數額。就公司股利政策之決定，董事會瞭解公司營運之業務係屬成熟產業，且公司具有穩定之收益及健全之財務結構。於各會計年度建請股東同意之股利或其他分派數額（若有）之決定，董事會：

- (a) 得考量公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃、資本需求、產業展望及公司未來前景等，以確保股東權利及利益之保障；及
- (b) 除依第 13.4 條提撥外，應於當期淨利中提列：(i) 支付相關會計年度稅款之準備金；(ii) 彌補虧損；(iii) 百分之十（10%）之一般公積，及(iv) 依董事會依第 14.1 條決議之公積或證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積。

在不違反法律之情形下，且依第 13.4 條規定提撥員工酬勞及董事酬勞並依第 13.5 條之股利分派政策提列董事會認為適當之金額後，董事會應提撥不少於可分派數額之百分之二十（20%）作為股東股利，經股東會決議通過後分派。股東股利及員工酬勞之分派，得依董事會決定以現金、或以該金額繳足尚未發行股份之價金、或兩者併採之方式而分配予員工或股東；惟就股東股利部分，所發放之現金股利不得少於全部股利之百分之十（10%）。公司就未分派之股利及酬勞概不支付利息。

2. 本年度已議股利分配之情形：

本公司 2020 年度盈餘分派議案，業經 2021 年 3 月 16 日董事會通過擬配發現金股利每股 1.5 元，相關盈餘分派表如下：

單位：新臺幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	495,011,044
加：本期稅後淨利	513,143,216
加：提列特別盈餘公積(註)	9,604,814
減：提撥法定盈餘公積 10%	(51,314,322)
本年度可供分配盈餘	966,444,752
分配項目：	
現金股利	165,926,279
期末未分配盈餘	800,518,473

註：特別盈餘公積明細：國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司 2020 年度股利分配案業經 2021 年 3 月 16 日董事會決議通過，並擬報請 2021 年 6 月 17 日股東會決議通過，配發股東現金股利每股 1.5 元，因屬現金股利，故對公司未來整體營運績效無影響。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：請參閱第(六)之 1 項。
2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股利分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：
2020 年度應付員工紅利及董事酬勞係分別按稅前純益（已扣除員工分紅及董事酬勞之金額）提撥百分之十法定盈餘公積及特別盈餘公積後，衡量可能發放之比率基礎，依分配區間 2%~15%及不多於 3%以內計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。
3. 董事會通過分派酬勞情形：
 - (1) 以現金或股利分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司董事會通過分派員工酬勞新台幣 10,000,000 元，採現金方式發放。
 - (2) 以股利分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。
 - (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：本公司 2020 年度財務報表已將員工紅利費用估計入帳，故設算之每股盈餘與財報相同。
4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無此情事。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

(一)公司債辦理情形：

公 司 債 種 類	中華民國境內第二次無擔保轉換公司債	中華民國境內第三次無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	2015年8月18日	2020年9月3日
面 額	每張面額新台幣壹拾萬元	每張面額新台幣壹拾萬元
發行及交易地點	中華民國財團法人櫃檯買賣中心	中華民國財團法人櫃檯買賣中心
發 行 價 格	依票面金額十足發行	依面額之103.56%發行(溢價發行)
總 額	新台幣貳拾伍億元整	發行面額新台幣拾伍億元整； 募集總金額新台幣1,553,389仟元
利 率	0%	0%
期 限	5年期；到期日：2020年8月18日	5年期；到期日：2025年9月3日
保 證 機 構	無	無
受 託 人	臺灣土地銀行股份有限公司信託部	臺灣土地銀行股份有限公司信託部
承 銷 機 構	凱基證券股份有限公司	中國信託綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師	理律法律事務所王雅嫻律師	理律法律事務所王雅嫻律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 李東峰會計師、龔則立會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 陳致源會計師、張敬人會計師
償 還 方 法	除本公司贖回、債券持有人賣回或執行轉換者外，到期時依債券面額加計利息補償金，以面額102.53%(年收益率約0.5%)以現金一次償還。	本公司於本債券到期時依債券面額以現金一次償還。
未償還本金	無	新台幣1,500,000仟元整
贖回或提前清償之條款	請參閱發行及轉換辦法。	請參閱發行及轉換辦法。
限 制 條 款	無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無	無
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至本公司債到期日為止，無轉換普通股。
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱公開資訊觀測站債信專區之債券發行資料。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	本債券已於2020年8月18日到期。	依目前轉換價格為99.5元，若全數轉換為普通股則需發行新股15,075,376股，對股東權益影響尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱	不適用	不適用

(二)轉換公司債資料：

公司債種類		(15892)中華民國境內第二次無擔保轉換公司債	
年度		2020	當年度截至 2021年4月30日(註)
轉債 換市 公價 司	最高	—	—
	最低	—	—
	平均	—	—
轉換價格		195.1	NA
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		發行日期：2015年8月18日 發行時轉換價格：217	NA
履行轉換義務方式		發行新股	—

註：本公司債已於2020年8月18日到期。

公司債種類		(15893)中華民國境內第三次無擔保轉換公司債	
年度		2020年	當年度截至 2021年4月30日
轉債 換市 公價 司	最高	116	111.5
	最低	105	104
	平均	110.14	107.98
轉換價格		99.5	99.5
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		發行日期：2020年9月3日 發行時轉換價格：100	發行日期：2020年9月3日 發行時轉換價格：100
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股

(三)交換公司債資料：無此情形。

(四)總括申報發行公司債情形：無此情形。

(五)附認股權公司債資料：無此情形。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

本公司於2015年發行中華民國境內第二次無擔保轉換公司債暨2015年度現金增資發行新股計畫募集總金額為3,350,000仟元，本次募資計畫原預計分別以新台幣1,500,000仟元及1,386,182仟元用於興建廠房及購置機器設備；後因原預定用地台中市政府另有規劃，而另尋其他地點執行該計畫，本公司為避免建廠計劃延宕過久，擬由其他地點執行該計畫，經2016年11月4日董事會通過修正預定資金運用進度及效益；惟本公司配合台灣經濟部發展台中港「建置離岸風力發電產業組裝產業園區」設廠，然先前應台中市政府要求換地建置鑄造廠及加工廠，及考量風電國產化計畫與時程雖定，但風場安裝風力機規格尚未確定、風力機系統商持續觀望等因素影響，造成本公司換地遷址後建廠作業仍持續延宕，惟配合風電產品國產化時程以及因應客戶訂單出貨時程，本公司計畫將積極建置臺中廠，故受前述各項客觀環境變動影響及配合客戶訂單需求，本公司將興建廠房與購置機器設備計劃所剩餘未支用資金新台幣341,391仟元及148,957仟元，分別加計1,784,691仟元及557,097仟元，以因應台中廠之建廠及購置設備之資金需求，並於2020年3月12日經董事會決議通過辦理資金計畫變更，變更後預計分別以新台幣2,861,906仟元及2,366,064仟元用於興建廠房及購置機器設備，並預計於2022年第四季執行完成。截至2021年第一季止，預定興建廠房及購置機器設備累計支用金額分別為1,824,056仟元及1,905,906仟元，預定累計執行進度分別為63.74%及80.55%，預定累計金額合計為3,729,962仟元，預定累計執行進度合計為71.35%；實際累計動支金額分別為1,758,161仟元及1,974,315仟元，實際累計執行進度分別為61.43%及83.44%；實際累計動支金額合計為3,732,476仟元，實際累計執行進度合計為71.39%；興建廠房進度略為落後，主要係配合風電產品國產化時程，並擬定廠房建置規模，與客戶商討產品規格以及因應客戶訂單出貨時程所致；另購置機器設備部分則因提前採購生產需時較長之項目，致進度略為超前。

本公司於2020年發行中華民國境內第三次無擔保轉換公司債暨2020年度現金增資發行新股計畫募集總金額為1,953,389仟元，截至2021年第一季止，本公司已完成充實營運資新台幣649,101仟元支用計畫；興建廠房方面，原預計支用金額為新台幣1,154,616仟元，預計執行進度為52.66%，實際支用金額為新台幣1,088,721仟元，實際執行進度為49.66%，執行進度略為落後，尚無重大異常；購置機械設備方面，原預計支用金額為新台幣608,149仟元，預計執行進度為56.93%，實際支用金額為新台幣676,558仟元，實際執行進度為63.33%，仍在支用進度上。興建廠房及購置機械設備預計支用金額合計為新台幣1,762,765仟元，預計執行進度合計為54.06%；實際支用金額合計為新台幣1,765,279仟元，實際執行進度合計為54.14%。截至年報刊印日止，本公司並無發行或私募有價證券計畫尚未完成或最近三年度已完成且計畫效益尚未顯著者。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務主要內容

本公司主要業務為製造及銷售球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之鑄造產品，涵蓋風力發電機之輪殼與基座、齒輪箱零配件、火力發電之排氣缸、注塑機(壓鑄機)零件、工具機及其他產業機械(空壓機、印刷機、沖床、船舶機械、等各式產業機械)之鑄件。本公司有近 20 萬噸之鑄造年產能，並致力於提供客戶垂直與水準整合之一站式採購服務，提供給客戶鑄造、加工、噴塗及組裝等服務。

2.營業比重

主要產品項目	2019 年度		2020 年度	
	營收淨額	營業比重	營收淨額	營業比重
再生能源鑄件	4,379,577	55.43%	5,562,951	67.97%
注塑機鑄件	1,579,157	19.99%	1,144,634	13.99%
產業機械鑄件	1,941,252	24.58%	1,476,688	18.04%
合計	7,899,986	100.00%	8,184,273	100.00%

3.公司目前之產品項目

主要產品項目	應用領域
能源類用低溫高韌性球墨鑄鐵件及灰口鑄鐵件	大型風力發電機(輪殼，齒輪箱與基座) 大型火力發電廠用汽渦輪機部件
注塑機用高級球墨鑄鐵件	塑膠射出成型機
其他應用高級球墨鑄鐵件及灰口鑄鐵件	大型精密工具母機 空氣壓縮機 超大型快速彩色印刷機 醫療設備(癌症治療儀、伽瑪刀治療儀)

4.計畫開發之新品：工程、採礦及船舶設備之鑄件。

(二)產業概況

1.產業現況與發展

(1)風力發電產業

全球可再生能源競爭

在過去十年中，可再生能源從利基技術發展成為全球性產業。隨著環境問題在全球和區域議程中上升至首位，可再生能源及太陽能兩大能源，這兩種潔淨能源相互搶奪各國市場的市佔率，當不同國家能源政策補貼不同時，常會造成風電及太陽能發電設備廠商相當大的衝擊，因此當風電整體發電成本具備競爭優勢時，太陽能廠商就會面臨鉅額虧損。反之亦然，因此不僅是風機設備廠商或是零件供應商面臨巨大壓力，而是整體風電產業與太陽能產業的生死存活戰爭。

2019 全球可再生能源投資金額為 3,985 億美金，相較於 2018 年上升了 13%，這代表著連續五年的可再生能源投資金額超過 4,000 億美元。根據彭博新能源的統計，2019 年全球風電投資金額來到 1,598 億美元，較 2018 年增長 24%。2020 年上半年可再生能源投資金額預計可達 1,876 億美金。

Frost & Sullivan 近期發佈的《2019-2030 年全球電力市場脫碳帶來的增長機遇》顯示，隨著向可再生能源過渡的趨勢增加，而煤炭在大多數發達市場的表現低迷，2020 年對電力行業的所有參與者都至關重要。北美、拉丁美洲、歐洲、中東、中國和印度六個主要地區的幾個國家所採取的成本下降和可再生能源友好政策是太陽能光伏 (PV) 和風力發電量增加量預計在十年飆升的主要原因。據估計，未來十年，可再生能源投資將達 3.40 萬億美元，其中風能和太陽能投資將達 2.72 萬億美元。到 2030 年，54.1% 的裝機容量將是可再生的（包括水電），37.9% 將包括太陽能和風能。

傳統發電廠運營商將需要極高的數位靈活性，以與替代電源競爭，並在長期內保持盈利。在這方面，數位化解決方案將使傳統火力發電廠提高運營效率和資產利用率，以滿足當前和未來智慧電網的需求。市場參與者的增長機會將因地區而異：

北美：高能源成本推動了能源服務和績效合約市場的強勁增長，在未來十年內，這一規模將翻一倍多，到 2030 年將達到 191.4 億美元。

拉丁美洲：人口和國內生產總值的增長，加上不斷增長的電氣化和工業化，預計到 2030 年，電力需求將以每年 3.15% 的速度增長。

歐洲：到 2030 年，預計每年將有 129.1 億美元投資於電池儲能。預計到 2030 年，總裝機容量將從 2019 年的 2.91GW 增至 70.02GW。

印度：未來十年，可再生能源將占印度新增產能的 72.04%。具有競爭力的太陽能光伏和風能專案成本將是未來投資的關鍵。

中國：儲能技術在中國的應用將迅速加快。中國占全球電池存儲產能的 62%，並正在投資以進一步提高產能。這將對儲能行業有利，因為電池價格將下跌。

中東：在沙烏地阿拉伯能源政策轉變的推動下，中東的太陽能市場將在 2020 年見證活動水準的激增。預計沙烏地阿拉伯、阿聯酋、卡達和伊朗將成為太陽能光伏的主要市場。

(2) 注塑機產業

注塑機應用範圍廣，從家用電器、食品、汽車、建築、醫藥、航空、國防、石化到手機、照相機、筆電等數位產品的外框，皆須用到注塑機做射出成型的動作。對塑膠製品的評價主要有三個方面，第一是外觀品質，包括完整性、顏色、光澤等；第二是尺寸和相對位置間的準確性；第三是與用途相應的物理性能、化學性能、電性能等。這些品質要求又根據製品使用場合的不同，要求的尺度也不同。

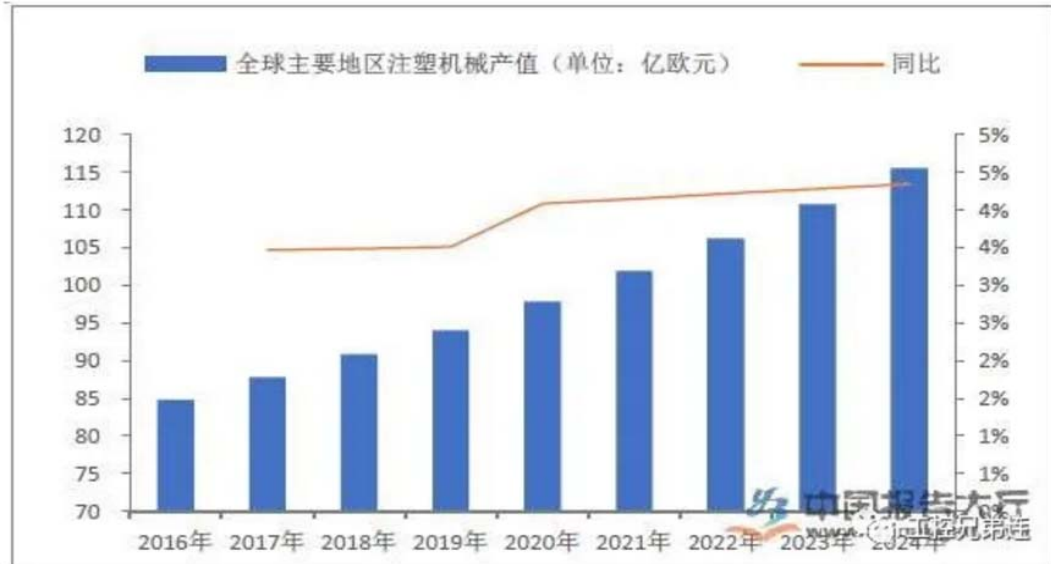
注塑機是塑膠機械的一個重要分支，是產量最大、產值最高（大約 32%）和出口最多的塑膠機械製品。從世界範圍看，塑膠機械的三大類品種依次是注塑機、擠出機和吹塑機，產值合計占到塑膠機械總產值的 80% 以上，其中注塑機產值占比約 40%。

注塑機出產國主要為德國、奧地利、美國、日本及中國等大國。歐洲及日本的注塑機主要以精密注塑機、大型注塑機等高技術含量、高附加值的機型為主。經過多年的技術引進和技術創新，中國塑機行業在低端注塑機領域中，製造水準已經與發達國家相差無幾，加上勞動力價格的優勢，使得中國的低端注塑機出口佔據了世界的半壁江山。此外，近十年來，中國塑機行業不僅在中端注塑機領域有了長足的進步，在高端注塑機領域也取得了重要突破，中國塑機的市場份額正在逐年擴大。

以下對注塑機行業概況分析：

從全球角度來看，注塑機市場增速相對較為平穩。全球注塑機市場有望從2016年的84.82億歐元穩步上升至2024年的115.57億歐元，年複合增長率近3.94%。

全球主要地區注塑機械產值（單位：億歐元）



- 市場對輕量化、複雜化汽車以及電子元件日益增長的需求將會進一步促進對注塑機的市場需求。
- 不斷提升的工業化、新材料應用、技術革新、基礎建設的增長都會成為注塑機需求增長的動力。
- 5G時代為注塑行業帶來新機遇，注塑機可以為質地脆弱、複雜的產品，例如電子產品和行動電話等製造高精度的高效包裝。這些產品不斷增長的市場需求將會促進注塑機市場增長。
- 在接下來的幾年裡，汽車、消費品、電子工業的大規模生產將會進一步刺激全球注塑機的市場需求。

從全球來看，德國、奧地利、美國、日本及中國等大國塑膠成型設備產量約占全球總產量的80%。歐洲及日本等製造強國在塑膠機械領域非常重視創新，全球超過45%以上的塑膠機械專利由歐洲公司擁有，每年一半以上的出口額也來源於歐洲。以德國為代表的歐洲國家生產的精密注塑機、大型注塑機等具有高技術含量和高附加值，利潤率很高，幾乎壟斷高端市場。而日本生產的電動注塑機，在北美地區市佔率達到30%，主要在快速週期成型、高精度微型化注塑方面佔據明顯優勢。

全球主要地区注塑机规模及预测

时间/地区	欧洲		亚洲		美洲	
2013年	德国	2800	中国	42000	美国	3500
	土耳其	1700	日本	35000	巴西	2300
	俄罗斯	1500	韩国	3000	墨西哥	1300
2020年	德国	3000	中国	35000	美国	5000
	俄罗斯	2000	日本	4000	巴西	3000
	土耳其	2000	韩国	3000	墨西哥	2000

预计2025年全球注塑机市场规模将达到 223.23亿美元



中國塑膠機械在 2010 年爆發式增長以後，一直在穩步增長，並呈現週期性波動。2017 年市場規模為 450 億元，同比增長 16.5%。2011-2019 年中國塑膠機械行業營收複合增長率為 4.6%，呈現週期小幅波動。2017-2020 年中國注塑機市場複合增長率 6%，2020 年中國注塑機市場規模達到 536 億歐元。

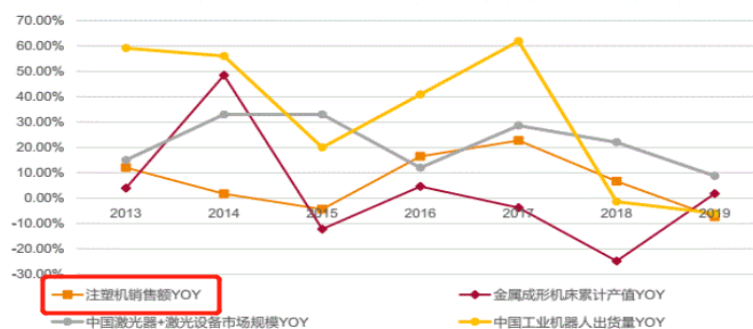
2011-2019年塑料机械行业营收复合增长率为4.6%



从成长性来看，工业机器人(2013-2019年CAGR25.74%)>激光(CAGR22.54%)>注塑机 (CAGR8.82%)>金属成形机床 (CAGR为0)。

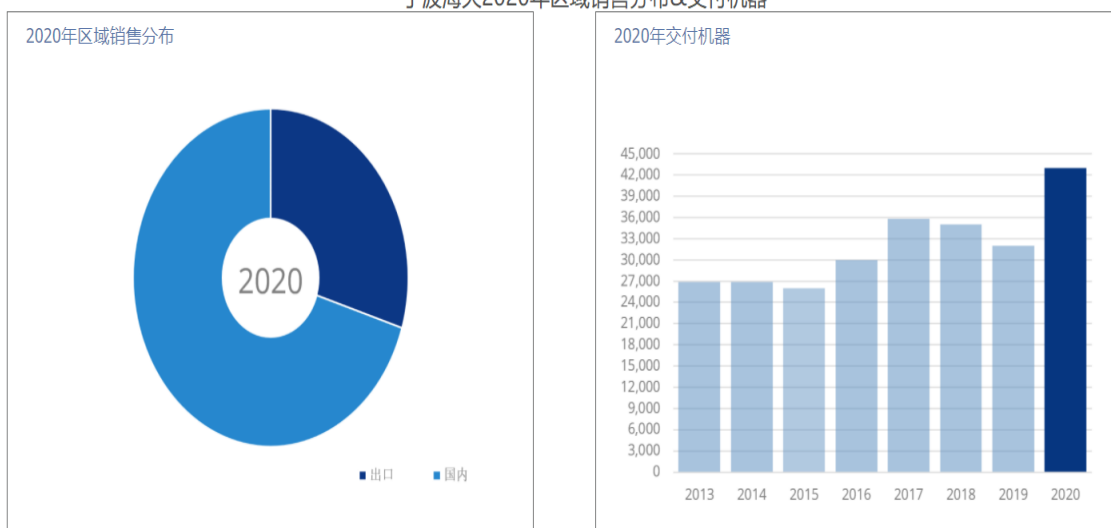
但整体周期波动较为一致，2014、2017年景气度相对较高，2015、2018、2019年景气度相对偏低。

图: 通用自动化设备同比增速拟合



從中國國內來看，注塑機行業已經形成長三角和珠三角兩個產業群，其中長三角的寧波地區以海天為龍頭，2020年銷售台量超43,000台，較2019年同期增長32.3%，占中國注塑機年總產量50%以上，占世界注塑機的三分之一。寧波的海天國際在中國屬於第一梯隊，其產量、產值分別占比35%和43%，震雄、伊之密、博創、泰瑞和力勁等處於第二梯隊。

宁波海天2020年区域销售分布&交付机器



下表為以4家上市注塑機設備公司（海天、伊之密、力勁科技、震雄集團）為代表財報匯總收益，2012年到2019年期間累計增長了53.7%。

图: 注塑机历年销售额



中國國內注塑機企業都在不斷佈局全球市場，不斷加大海外市場的開拓。海天國際海外市場銷售收入占比在30%左右波動。伊之密已在美國、越南、印度建立工廠並投產使用，德國公司、巴西公司相繼成立，海外銷售收入占比不斷提高。泰瑞機器的海外收入占比在30%~40%波動，產品出口到全球約80個國家和地區，海外經銷商35家。

但是，從全球塑膠機械市場格局來看，中國企業的技术水準與國外品牌依然有較大的差距，出口的設備仍以中低端機型為主。2019年中國進口注塑機的平均單價10.47萬美元/台，出口注塑機的平均單價為2.74萬美元/台，僅約進口設備的1/4。在海外市場的佈局方面，中國企業出口目的地較為分散，

且主要為非發達地區，還未形成廣泛深入的生產和經銷分佈。從這一角度來看，中國企業在很大程度上還是依賴於國內市場，中國塑膠機械企業在國際市場上面臨的競爭者與中國市場相差不大。從中長期來看，受益於中國人均塑膠消費量的提升潛力，注塑機行業成長空間較大。此外，隨著中國國產注塑機產品在全球市場中競爭力的提升，進口替代和出口海外的趨勢確立，中國企業有望在全球市場取得更大份額。

(3) 產業機械

機械產業是一個國家基礎性和戰略性的產業，係國家之基礎工業之母，機械產業和其他行業的產業關聯性相當高，主要配合其他產業的需求，提供適合與高效率的生產設備。機械工業所包含範圍相當廣泛，通常有廣義與狹義之分。廣義的機械工業包括一般機械、電氣機械、運輸工具、精密器械、金屬製品等五大類；狹義的機械工業是指各產業直接用於生產的機械設備及輔助設備，範圍包括金屬加工機械、產業專用生產機械、電子生產設備、通用機械、輸送與自動化設備、金屬模具、其他機械與零組件等。

目前產業趨勢上有幾點值得注目：

A. 智能新能源車

智研諮詢發佈的《2020-2026年中國新能源汽車行業發展風險評估及發展前景分析報告》資料顯示：疫情影響上半年行業景氣，預計下半年有望逐步恢復。2019Q3以來，新能源汽車產銷連續3個季度負增長，行業景氣短期偏低。2020上半年，疫情影響了個人購車消費，並衝擊了運營端需求，1-4月新能源乘用車銷量同比-52%/-76%/-58%/-26%，4月降幅有所收窄，環比開始改善，預計5、6月仍有一定壓力。預計2020下半年在去年同期低基數的基礎上有所改善，判斷全年銷量前低後高，主要係：1.補貼環境趨暖，各地方出臺消費支持政策，已出臺的地區對新能源汽車基本補貼1萬元/輛，上海、天津、杭州、廣州、深圳等地限購指標放開；2.疫情後私家車購買需求恢復；3.下半年新車型投放加速。

新能源汽車是國家戰略方向，中長期成長趨勢明確。雖然行業景氣度短期偏低，但長期扶持的政策導向不變，產業政策從直接補貼向間接扶持過渡，“雙積分”、限購限行、基礎設施建設、安全核查、電池後處理等促進措施有望推動產業健康發展。預計2020-2022年行業總銷量125、178、236萬輛，同比+7%、+42%、+33%。

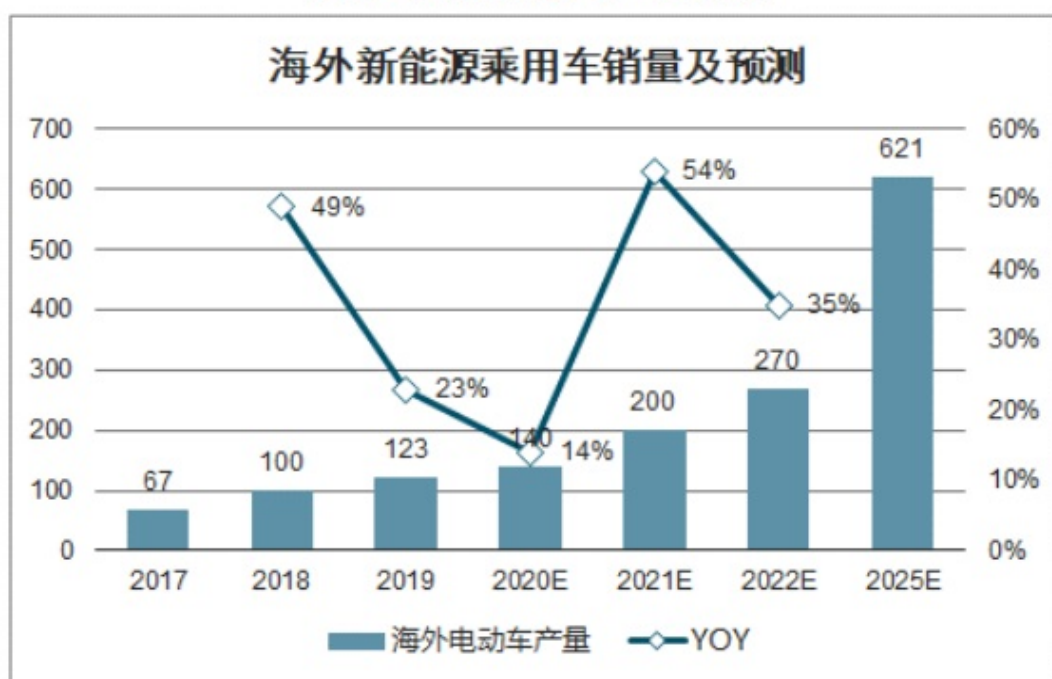
國內新能源汽車銷量及預測



歐盟市場長期需求增長明確。2020年5月19日，歐盟委員會擬推出綠色經濟復甦計畫，包括擬針對零排放車型免徵增值稅等措施。目前歐洲主要國家新能源汽車增值稅在20%左右，如果該政策落地將進一步推動電動車對燃油車的評價，刺激終端需求。

2020年5月26日，法國總統宣佈80億歐元汽車產業援助計畫，措施包括對購買電動車消費者提供7,000歐元補貼。德國2020下半年的汽車增值稅率將由19%降至16%，購買價格4萬歐元以下的新能源汽車，政府補貼由此前3,000歐元/輛提高至6,000歐元/輛，企業補貼保持3,000歐元/輛不變，建設充電樁、支持動力電池生產的項目資金增加25億歐元等。在歐洲政策托底保障下，預計歐洲新能源汽車產銷下半年有望企穩恢復，預計歐洲市場2020-2021年電動車銷量85、125萬輛。相應的，預計海外市場2020-2022年電動車銷量分別為140、200、270萬輛，2025年有望超過600萬輛。在汽車產業落底復甦與新能源改革下，工具機設備、橡膠機設備、自動化設備與沖床設備等等產業機械類升溫。

海外新能源乘用車銷量及預測

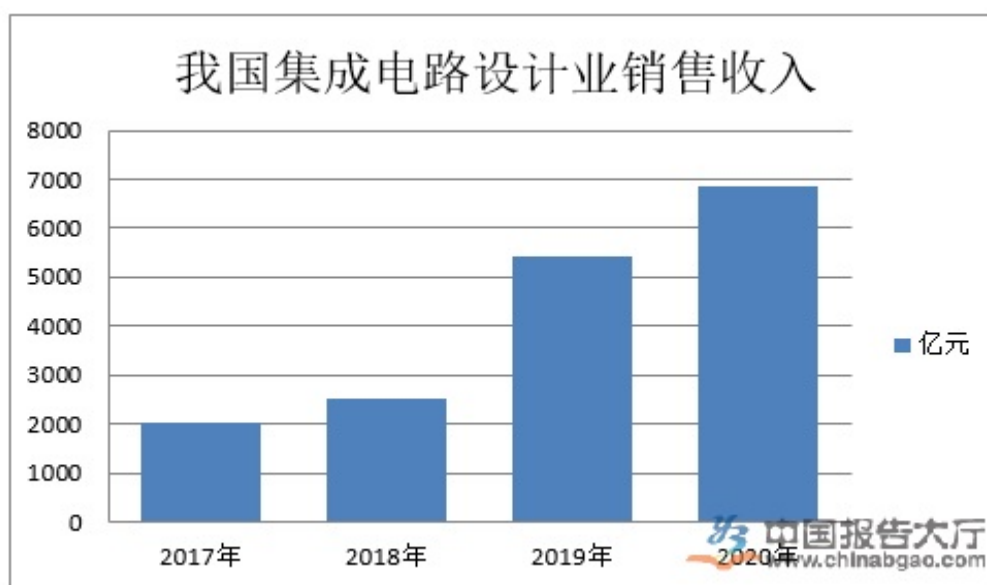


資料來源：中國產業信息網

B.5G 發展催生集成電路產業成長行業處於高景氣階段

集成電路是資訊產業的基礎，一直以來占據全球半導體產品超過80%的銷售額，被譽為「工業糧食」。涉及計算機、家用電器、數碼電子、自動化、電氣、通信、交通、醫療、航空航太等領域，在幾乎所有的電子設備中都有使用。從歷年增長幅度來看，存儲晶片的漲跌幅超過其他產品類型以及集成電路整體，即存儲晶片週期性更加明顯。2020年集成電路同比增長24%，模擬晶片同比增長10.9%，微控制晶片同比增長5.5%，邏輯晶片同比增長11.7%，而存儲晶片因為大幅漲價，成為增長最快的集成電路產品，同比增長61.5%，銷售額達到1239.74億美元，預計2021年還將同比增長11.6%。從市場規模來看，2020年全球集成電路銷售額為3,431.86億美元，同比增長24%，預計2021年銷售額將增長9.5%，達到3,758.99億美元。

未來，5G、物聯網、人工智慧、工業機器人、智慧穿戴等還將給集成電路帶來新的增長動力。作為仍在持續增長的全球第一大集成電路市場，中國集成電路自給能力低下，「缺芯之痛」亟待解決。一方面，隨著汽車電子、智慧型手機等前沿應用領域快速發展，中國集成電路市場迅速擴大。集成電路產業發展全靠應用引導，所以在汽車、工業、醫療、教育，特別是疫情以來線上經濟、數字經濟的快速發展，為集成電路產業發展提供了非常廣闊的市場，高速帶動沖床產業設備需求。



C. 醫療用品包裝袋未來的發展趨勢

隨著環境惡化，塑膠對人類的危害也越演越烈。全球醫療包裝中有 2/3 為塑膠包裝，塑膠將繼續成為生產醫療包裝產品的熱門材料。醫療包裝正朝著防兒童開啟、和老年人友好包裝的方向發展。

根據中國醫藥包裝協會發佈資料測算，2014-2019 年，中國的醫藥包裝市場以 10.6% 的 CAGR 增長，2019 年，中國醫藥包裝市場規模達到 1,175 億元，市場成長空間巨大。評估因此提升包裝設備未來需求。

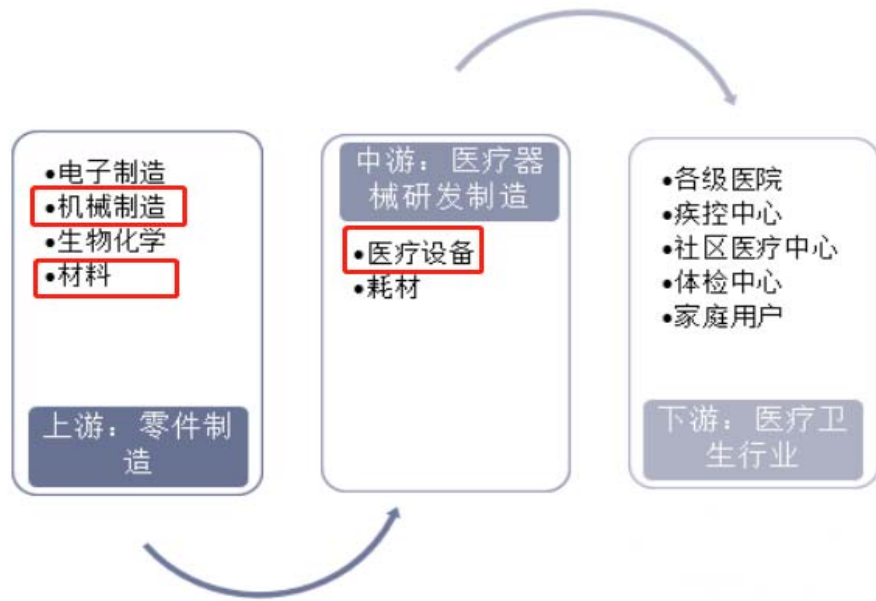
(4) 醫療設備

醫療器械行業是各國醫療服務體系的重要組成部分

醫療技術、藥品、醫療器械是構成醫療服務體系的三大支柱。其中，醫療器械涉及機械、電子、塑膠、醫藥等行業和近百個專業學科，生產工藝相對複雜，進入門檻較高，是國際公認的高新技術產業，具有高技術密集、學科交叉廣泛、技術集成融合等特點，代表著一個國家高新技術的綜合實力，屬於國家重點鼓勵發展的產業。2020 年新冠疫情給全球經濟沉重一擊，更使得醫療器械成為 2020 年“逆勢而上”的投資新寵。

從產業鏈來看，醫療器械行業的上游主要包括機械製造、電子製造、生物化學、材料等行業；中游為醫療器械的研發及製造；下游主要有各級醫院、疾控中心、體檢中心等。

醫療器械行業產業鏈

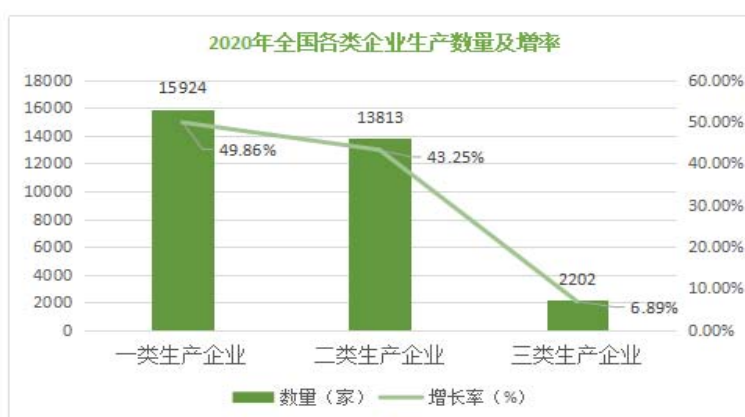
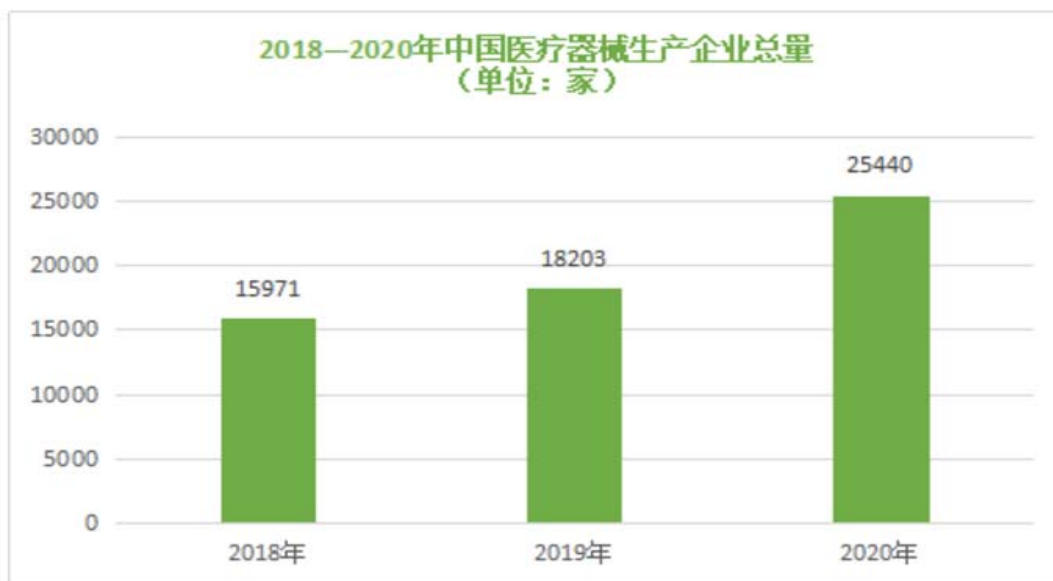


政策驅動醫療器械行業的發展

以中國為例，為推動行業健康有序地發展，關於鼓勵行業發展、加強對行業監管方面的政策頻發。例如，2020年4月，中國國家藥監局發佈《關於發佈醫療器械註冊人開展不良事件監測工作指南的通告》，加強對醫療器械註冊人、備案人的指導、監管力度。同時，2020年2月21日的中國中央政治局會議上提出，要加大試劑、藥品、疫苗研發支持力度，推動生物醫藥、醫療設備、5G網路、工業互聯網等加快發展。因此，中國在國家推動“新基建”發展的背景下，醫療器械行業迎來良好的發展機遇。

中國醫療器械行業發展迅猛，產業發展保持著高速增長的態勢，已初步建立了專業門類齊全、產業鏈條完善、產業基礎雄厚的產業體系。即使是在受到新冠疫情猛烈衝擊的2020年，中國的醫療器械發展仍然保持著向好趨勢，市場規模持續擴大，甚至在新冠疫情下催生產業技術不斷創新、突破。2019年，中國醫療器械市場規模為6,219億元，較2015年的3,080億元翻了一倍。2020年，中國醫療器械產業保持持續快速增長，以上市企業為例，前三季度境內95家醫療器械A股上市企業總營收達1,658.14億元，同比增長52.25%。

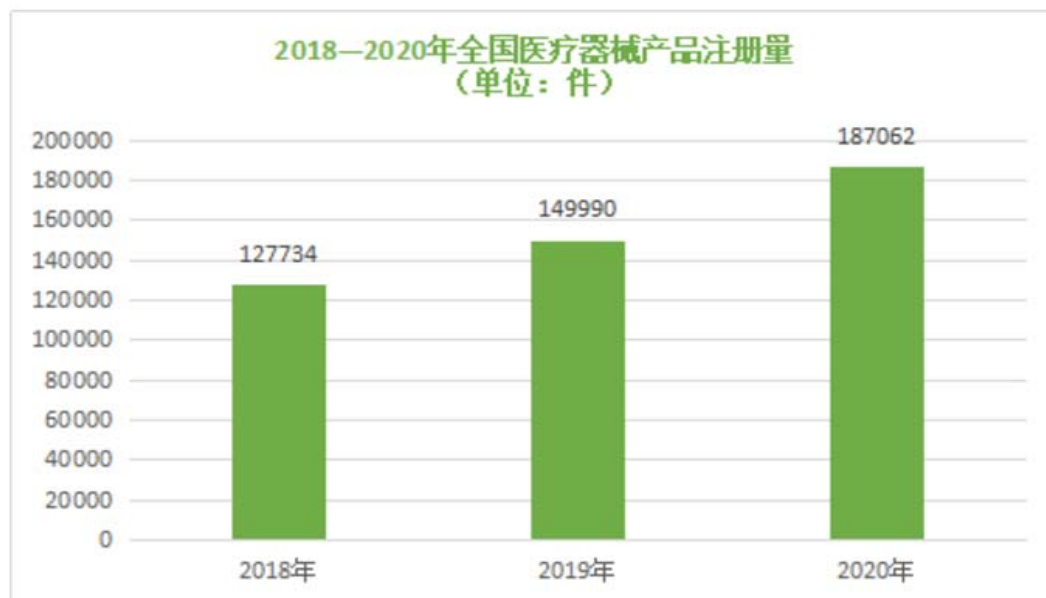
到2020年底，中國醫療器械生產企業達25440家，同比增長39.76%。其中，可生產一類產品的企業有15,924家，占比49.86%；可生產二類產品的企業13,813家，占比43.25%；可生產III類產品的企業2202家，占比6.89%。



從中國各省份經營企業分佈狀況來看，廣東省以 1,387,702 家經營企業高舉榜首，山東憑藉 60,929 家經營企業位居第二，浙江省以 45,177 家經營企業排名第三，四川省、河南省、江蘇省等省份進入中國前十排名榜。沿海省域在醫療器械經營中佔據相對優勢，四川、河南、江西等內陸省份成為醫療器械產業轉移、升級的重要區域。



在醫療器械產品方面，截至 2020 年底，中國有效產品註冊量達 187,062 件，同比增長 24.7%；其中，二類產品首次註冊量為 15,156 件，三類產品首次註冊量為 865 件。



中國國產替代進口提速

在很長一段時間內，由於中國數位攝影技術、基礎材料科學、醫療技術等學科的發展相對落後，導致醫療器械市場份額被國外進口產品佔據了主要部分。

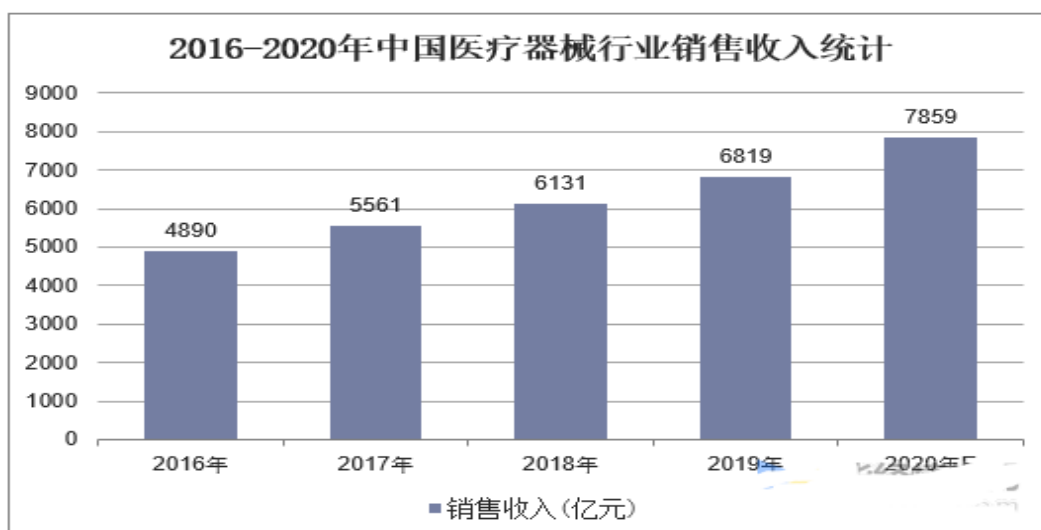
但近年來，隨著中國基礎科學和精密儀器設備製造的快速發展，使得國產醫療器械產業在技術上得到了不斷突破，中國國產替代進口開始成為行業的邏輯趨勢，越來越多的中國國產醫療器械開始加速研發，以加快進口替代的步伐。

以二級產品類別的國產化為例，2020 年，中國醫療器械國產化率達 70% 以上的產品類別超過 700 項，國產化率為 0 的產品類別僅為 62 項。

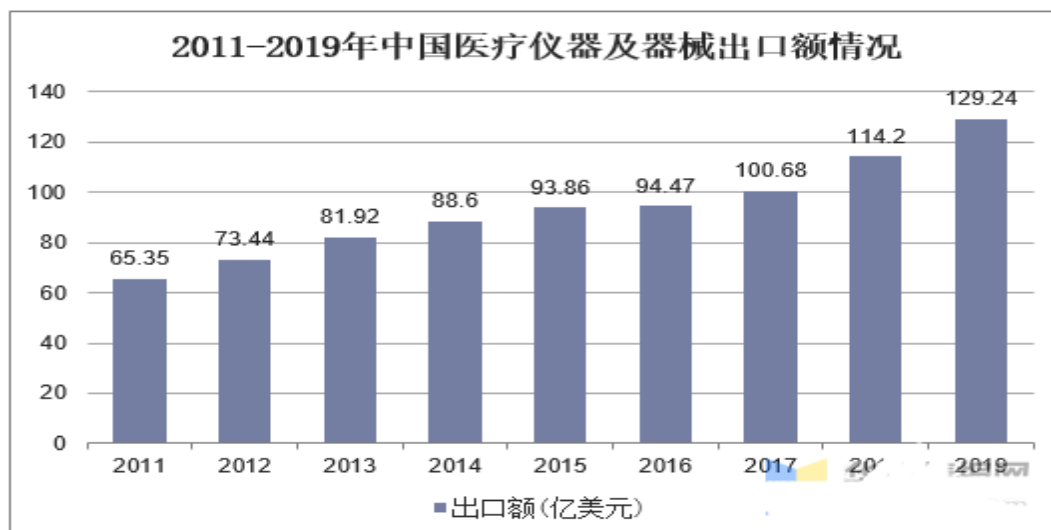
国产化率 (%)	产品类别数量 (项)
大于70	701
60-70	76
50-60	56
40-50	68
30-40	48
20-30	41
10-20	28
0-10	10
0	62

醫療器械行業下游需求不斷增長

隨著人們生活品質的進一步改善與提高，醫療保健意識的普遍增強，以及隨之而來的醫療保健費用的大筆投入，中國醫療衛生市場正在不斷擴大。資料顯示，中國醫療器械行業銷售收入從2016年的4,890億元增長到2019年的6,819億元，預計到2020年行業銷售收入將達到7,859億元。



出口方面，資料顯示，2011-2019年，中國醫療儀器及器械的出口額逐年增長，2019年，醫療儀器及器械出口額達到129.24億美元，同比增長13.17%。



目前本公司醫療設備主要客戶係目前全球放射治療設備領導廠商之一，產品涵蓋神經科學、腫瘤學、近距離放射療法，更於放射治療和軟體上研發精湛的系統，以提高癌症治療過程之流程效率。中國食品藥品監督管理局(CFDA)批准醫科達後裝近距離治療平臺(Flexitron®)，可在中國銷售與行銷。將會持續專注於北美洲，並積極開發拉丁美洲、中國和日本市場。目前醫科達在美洲市佔率 24%。客戶要求本公司提供更彈性化的交貨，並且配合客戶的商業模式變更，從過去的預先生產轉為接單生產，未來訂單能見度較過去為低，此營運模式改變將影響短期和中期的營運目標，雖面臨市場強勁的挑戰，但本公司極力提升自身的競爭力，優化現有人力資源及產線規劃，提供最好的品質和最有競爭力的價格，以因應市場的變化。並積極與其他廠商合作努力開發更多醫療領域客戶。

目前所有放射治療設備廠商都在積極追求更有效率的治療方式，現有放射治療設備嚴重不足，所有放射治療設備廠商均努力的目標讓 50%以上的癌症病患受惠於放射治療。放射治療只是治療多項選擇中的其中一種，但其為最廣泛採用的治療選擇。因為有效的治療方式可以延長目前人口的平均壽命。有效的改善癌症病患治療品質也可以回饋在股東權益的提升，客戶公司文化的重要因素為專注在持續改善。

醫科達集團專注在四個面向：

- 1、表現如科技創新的領導者。
- 2、在有競爭力的成本基礎下追求永續經營發展
- 3、提升病患全面性的治療體驗。
- 4、持續追求流程改善以及深化公司價值。

以下為全球主要放射治療設備廠商：

Figure 9: Varian and Elekta Versatile Linac offer



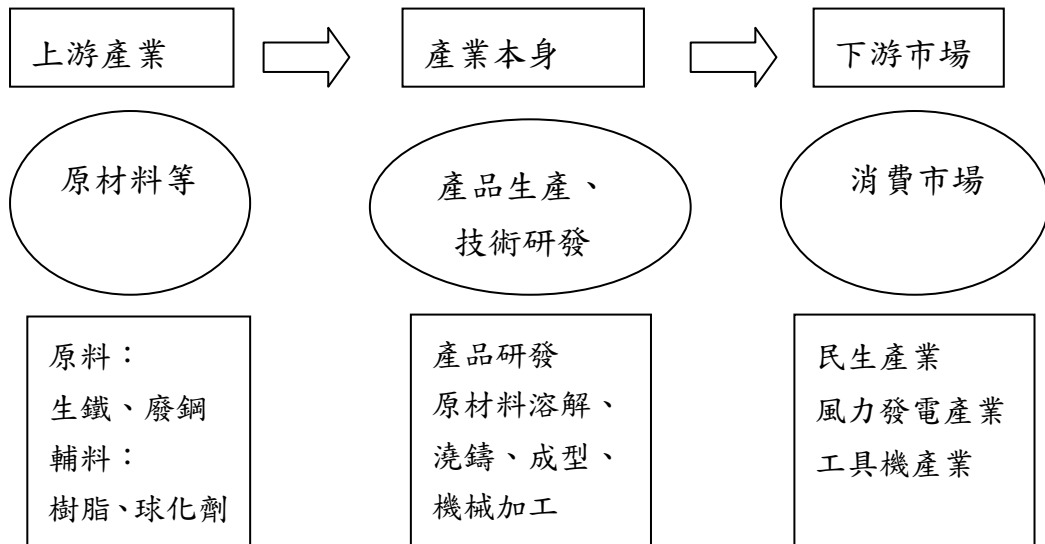
Source: Pr. Hannoun-Levy

SBRT(立體定位放射治療)

Figure 19: Dedicated SBRT solutions



2. 產業上、中、下游之關聯性



鑄件的用途非常廣泛，目前已運用到五金及整個機械電子行業等，而且其用途正在成不斷擴大之趨勢。具體用到建築、五金、設備、工程機械等大型機械，機床、船舶、航太航空、汽機車、電子電器等行業。

3. 總體經濟與產業發展趨勢及商品競爭情形

(1) 風力發電產業

彭博新能源財經預測，2019 年全球陸上風電裝機量將超過 60GW，同比增長三分之一。2020 年，這一數字將達到 65GW 以上。有多個因素促成了這兩年陸上風電的蓬勃發展。在這一發展趨勢下，隨著補貼政策的終結、開發商開始尋找進入市場的新管道，陸上風電行業的商業化發展趨勢將不斷加深。鑒於近期陸上風電競拍的較低成交價格，我們預計這一大批陸上風電儲備項目未來的運營利潤將受到影響。

短期陸上風電需求預測

在各地區陸上風電發展的推動下，全球陸上風電 2019 年新增裝機容量將達 61.8GW。2020 年，這一數字將達到創紀錄的 65.5GW。我們預測，全球陸上

風電的未來中期（2021年至2023年）新增裝機容量將達52GW-59GW。雖然本世紀20年代，將有更多陸上風電商業化發展機遇顯現，但競拍仍將主導全球風電市場。

海上風電

我們預測，截至2020年，全球海上風電的年度新增裝機容量將達8GW-9GW。本世紀20年代中期，全球海上風電的年度新增裝機容量將達到兩位數。其中尤其值得關注的是，2019年第二季度全球競拍與投標的總專案容量將達到近10GW，接近目前全球海上風電總裝機容量的一半。

中國

我們根據中國湧現的三大市場進入管道，對其陸上風電市場進行了預測。這三大管道分別為：享受補貼的已核准專案搶裝；多個地區陸上風電競價的同時快速推進；推動GW級陸上風電項目實現平價上網。我們目前對中國市場的預測較為保守，而政策的變化將有可能使得最終的發展結果優於預期。

歐洲

歐洲將迎來陸上風電發展的繁榮期。其2019年陸上風電新增裝機容量將達14.6GW，同比增長三分之二。這一年，歐洲陸上風電市場的亮點集中在西班牙（新增裝機2.5GW）、瑞典（1.8GW）、荷蘭（1.1GW）與挪威（1.1GW）。大型陸上風電項目以及企業可再生能源採購的發展將推動上述歐洲國家陸上風電市場迎來繁榮發展。

北美

美國陸上風電市場保持穩定增長，與我們的短期預測相符。我們預測，美國市場將於2021出現一定程度的下滑。不過，企業可再生能源採購規模的增加及可再生能源商業化的發展機遇，將使得美國陸上風電市場免於徹底崩盤。此外，由於墨西哥陸上風電競拍的取消，我們下調了對拉丁美洲市場的預期。

(2) 注塑機產業

注塑機技術發展方面，2021年目前有以下幾點趨勢：

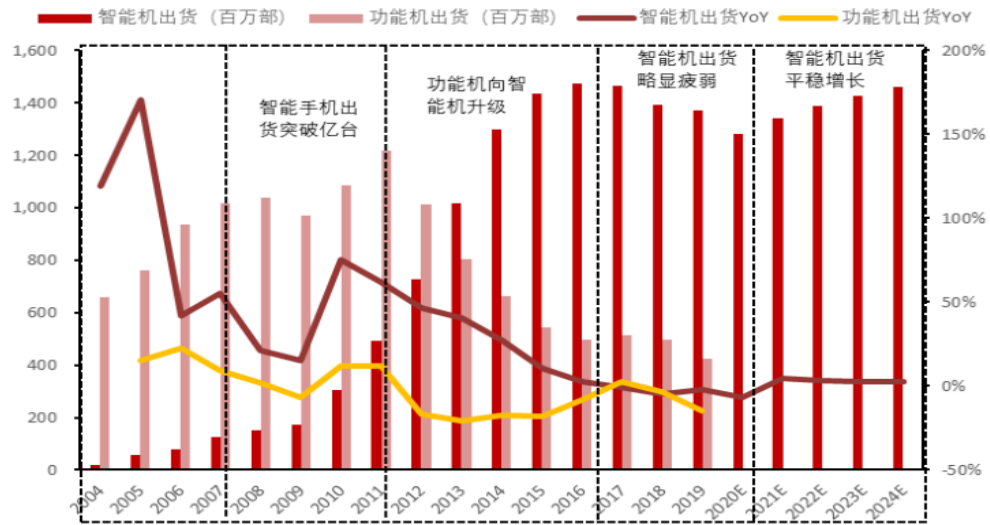
隨著下游新型應用的崛起，如5G手機的塑膠背殼以及汽車輕量化結構件，注塑機有望迎來新一輪景氣週期，預計2021年行業的景氣還將持續上行，注塑機市場迎來漲價潮。

5G 通訊的實現

必將涉及多領域材料的更新換代，其中包括塑膠領域的支援。塑膠行業而言，如何生產出高性能、高利用率的材料以符合5G產業建設的需求，便是當下的重中之重。

手機後蓋的金屬材料將會被塑膠取代，5G所採用的MIMO技術使得手機中需要部署大量天線，當前手機選用的金屬材料卻會對信號產生干擾，手機製造商為迎合5G通訊的大勢所趨，勢必將逐漸摒棄手機後蓋的金屬材料，改用陶瓷、玻璃或塑膠，塑膠作為一種抗摔性佳、耐用質輕且成本低廉的材料為廠商們所關注。在全球疫情逐步緩解預期及大力發展新基建背景下，5G基站建設加速推進，產業鏈配套能力持續優化，5G手機ASP下探，有望推動21年5G手機迎高速增長。IDC預測21年全球智慧機出貨量將增至13.4億部（+4.4% YoY），20-24年CAGR約3.4%，而5G出貨量CAGR則或達37%，滲透率將較20年提升約40pcts至58%。

图 1：全球智能手机出货三步走后进入新阶段



資料來源：公開資料整理

汽車產業的革新

“電動化、網聯化、智慧化、共用化”新四化將帶來全球汽車產業的深刻變革，汽車製造向移動服務延伸，正處於量變轉化為質變的過程。

新能源汽車產業在中國已上升至國家發展戰略的高度，成為了不可逆的發展方向。2020年，中國出臺多項政策鼓勵新能源汽車發展，降低了新能源企業的進入門檻，提高了產品要求，完善了強制性標準，延長了新能源汽車財政補貼。2020年10月份，國務院常委會會議通過了《新能源汽車產業發展規劃(2021-2035年)》，為未來15年的發展打下了堅實的基礎。同時，地方層面也紛紛出臺政策鼓勵新能源汽車消費。國家與地方的政策體系逐漸成型，給予了新能源汽車行業發展極大的支持，預計未來5年內政策扶持將仍然發揮不可或缺的作用。

據中汽統計資料顯示，2020年，新能源汽車產銷分別完成136.6萬輛和136.7萬輛，同比分別增長7.5%和10.9%。

2015-2020年中国新能源汽车销量及其增长速度 (单位: 万辆, %)

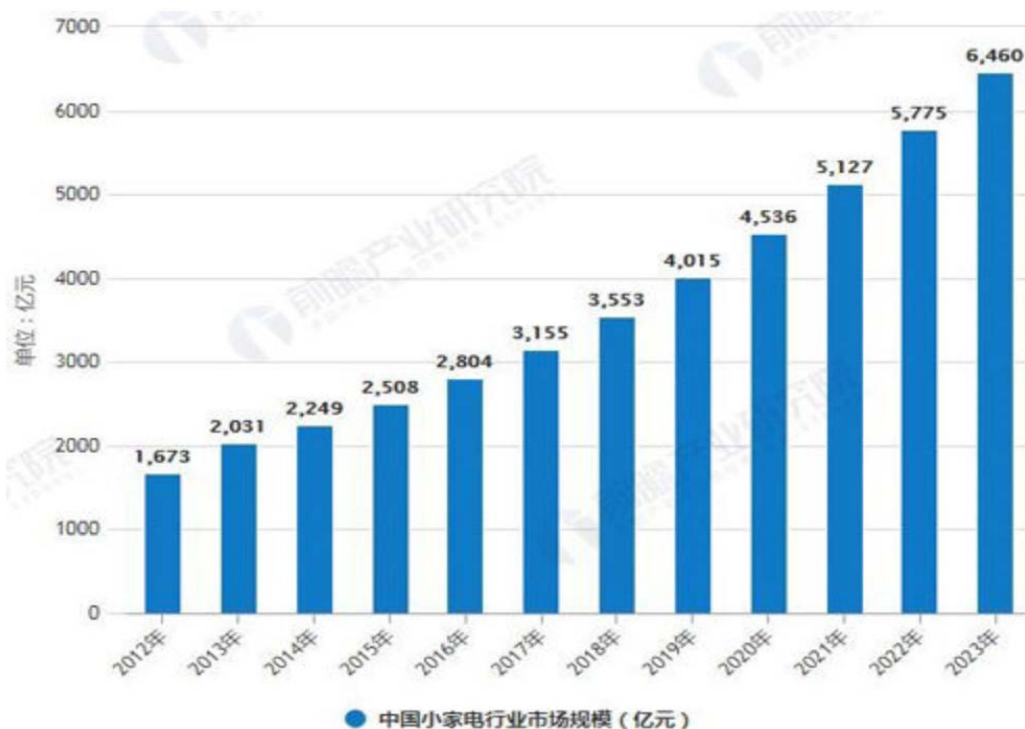


資料來源：中国汽车工业协会 前瞻产业研究院整理

@前瞻经济学人APP

家電產業的智能化

家電行業消費升級，塑膠替代需求持續上升。隨著家用電器行業智慧化、高性能化、安全、綠色環保趨勢發展的要求，塑膠製件不斷替代鋼鐵材質零配件，在家用電器中的應用越來越普遍。



近年來中國注塑機技術性能得以全面提升，不論是標準機，還是特種機；不論是全電機、油電混合機，還是大型的二板機，不少的性能指標已經達到或接近日本和臺灣注塑機，同時中國注塑機同前兩者相比具有明顯的價格及服務優勢，在當前經濟不甚理想的大背景下，更多的企業會選擇中國本土品牌注塑機，給日本和臺灣注塑機帶來較大的衝擊。

永冠集團在對應此次產業變化與注塑機行業洗牌中，積極拓展具備未來性之日本地區與中國地區注塑機製造廠商，同時已經完成第一階段性的開發。

(3) 產業機械

中國製造業是全球製造業供應鏈的樞紐，國家統計局公佈的2021年3月製造業PMI指數51.9，較上月上升1.3個百分點，結束連續三個月的回落態勢。製造業供給、需求繼續保持擴張，但擴張速度已連續四個月放緩。

中國製造商在3月繼續增產，但整體增速輕微放緩至小幅水準，為11個月來最低。企業普遍反映市場在疫後進一步復甦，客戶訂單增加，支撐了最近產出增長。外需成為3月亮點，新出口訂單指數在2021年首次位於擴張區間。受訪企業表示，海外疫情有所緩和，海外需求明顯增加。

受供求增速放緩影響，就業市場繼續承壓。3月就業指數連續第四個月位於收縮區間，收縮程度略有緩和。企業反映，當有員工離職時，主動補充用工的動力不強。價格指數繼續高歌猛進，通膨壓力進一步加大。

工業金屬、原油等原材料價格持續上漲，令製造業企業成本大幅飆升。3月購進價格指數錄得2017年12月以來最高值。受成本上升推動，企業出廠價格亦大幅上漲，製造業企業出廠價格指數在擴張區間升至2016年12月以來最高值。受訪企業表示，價格上漲抑制了需求的進一步恢復。

展望未來一年，製造業企業普遍相信產出將會繼續增長，樂觀度較2月略有放緩，但仍為過去七年以來的較高水準。

業界的增長預期普遍與疫情將要結束、全球需求將會復甦等預期因素有關。



日本突破3萬點的日經指數仿佛一個信號，點出了日本經濟復甦的兆頭。當地時間3月1日，Jibun Bank/IHS Markit 公佈的一項調查顯示，日本2月PMI終值從1月的49.8升至51.4，創下自2018年12月以來新高。其中，新訂單以2018年10月以來最快速度增長，產出則錄得自2018年12月以來首次增長。

這已經是製造業PMI這一指標連續幾個月報喜了。去年12月時，日本製造業PMI就已經從11月的49點升至50點，自2019年4月以來首次觸及50榮枯線，結束了連續19個月的下跌態勢。

彼時，IHS Markit 經濟學家 Usamah Bhatti 就曾表示：“在動盪的一年即將結束之際，日本製造商的經營狀況顯示出了普遍企穩的跡象。”

而如今，製造業PMI突破50關口，則是進一步印證了製造業活動的回暖。這一調查結果與上月公佈的1月產出和去年第四季度GDP資料一致，顯示日本製造業已成功地經受住了防疫緊急措施的影響，主要得益於海外對科技零部件的強勁需求。

2月15日，日本內閣公佈的初步統計結果顯示，日本經濟去年四季度環比增長3%，全年萎縮4.8%。與上一季度相比，四季度日本企業設備投資和住宅投資由降轉升，出口增速也有所加快，設備投資增長4.5%，出口增長11.1%。這也是日本經濟連續第二個季度實現擴張。

在分析2020年四季度經濟增長時，日本國家電視臺NHK強調了對外出口：“出口中，由於面向中國的電子零部件及汽車等的增加，實現了11.1%的大幅增長。”製造業的功勞不言而喻。

在此背景下，日經指數明顯走高，投資者也看好未來日本經濟走勢。在2月15日，日經指數自1990年8月以來首度突破30000點大關，收報30088點。凱投宏觀公司高級經濟學家 Marcel Thieliant 稱，“儘管多數經濟學家預計，由於第二次實施緊急狀態，日本2021年第一季度經濟將再度萎縮，但我們認為，今年第一季產出將大體持平，今年的經濟增長將強於幾乎所有人的預期。”

不過，雖然多項指標報喜，但並不意味著就可以高枕無憂。從經濟構成來看，占日本經濟比重達一半的個人消費仍然有些疲軟，增速明顯放緩，在去年四季度僅實現環比2.2%的增長。

而從全年來看，2020年日本2人以上家庭月均實際消費支出比上年下降5.3%，創2001年有可比統計資料以來最大降幅。目前，日本東京都、神奈川縣、埼玉縣、千葉縣仍然處於緊急事態中，將持續至3月7日。這意味著，一季度的消費指標或許不會太好看。

2021財年，日本銀行和日本內閣府預測可能會有比較好的增長，日本銀行認為是3.6%，內閣府的預測則是4%。但能否達到上述目標，主要還是取決於疫情，現在看來，疫情也是有喜有憂，一方面，疫苗開始接種，但另一方面，國外疫情控制難以預測，另外，奧運會恐怕比較難拉動旅遊業和服務業。“因此，對於日本經濟復甦，只能說是謹慎樂觀，會比2020年要好。”

歐元區PMI也遭遇暴擊，歐元區3月製造業PMI初值44.8，創92個月新低。據中國物流與採購聯合會發佈，2021年3月份全球製造業PMI為57.8%，較上月上升2.2個百分點，連續9個月保持在50%以上，連續2個月環比上升。分區域看，各州製造業增速較上月均有所加快，亞洲和非洲製造業PMI小幅提升，歐洲和美洲製造業PMI較上月上升較為明顯。綜合指數變化，全球製造業增速較上月繼續加快，全球經濟復甦態勢進展朝良好方向前進。

目前永冠集團客戶群分類，除了能源類、注塑機與醫療設備外，其餘均歸類於產業機械，其中主要客戶的應用包括，工具機(工作母機)、空氣壓縮機、船用設備、螺帽機、齒輪加工機、印刷機械、橡膠機、造紙設備、造磁磚機、水泥機器設備、閘門(水道)、運輸設備零件等。故以下茲就本公司歸類於產業機械產品之主要客戶及應用-產業發展概況分述如下：

A. 工具機

工具機是指動力機械製造裝置，通常用於精密切削金屬以生產其他機器或加工的金屬零件。素有「機械之母」之稱，一般又俗稱為「工作母機」。工具機一般可用作成型，切削和連接，幾乎所有的金屬的二次加工都需仰賴工具機。隨著用途的不同，工具機又分為車床、銑床、磨床、鑽床等等。在電腦化程度又可分為傳統金屬切削機、數值控制NC（未加數控器，但有自動化控制）與電腦數值控制CNC工具機，廣泛應用於機械、汽車、電子、模具、航太等產業加工。機床的加工複雜度、精度、效率和柔性直接決定的產品在市場的定位，因此關鍵技術與關鍵零組件的開發設計是工具機業者未來發展的重要目標，此外，高值化、大型化與複合化也是未來工具機發展的一大趨勢。

2021年機床工具行業發展有利因素如下：

第一、經濟大環境持續向好。

第二、市場週期性回升，目前已經處於行業恢復上升週期內。

第三、以汽車行業為例，重要下游市場發展向好，市場需求擴大。

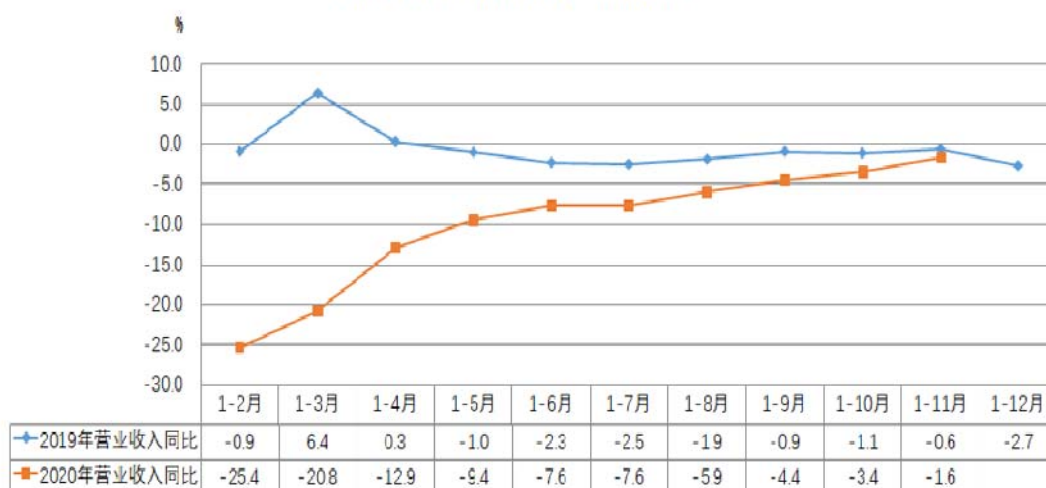
義大利：義大利機床工業協會資料顯示：與去年同期相比，2020年第四季度機床訂單量下降了18.1%，預期在2021年第一季度有所改善。

新型肺炎疫情步入適應期，同時部分國家已啟動疫苗，本公司DMG·HAAS等客戶，相關需求已步入穩健增長期。

年・期・月	受注							
	總額 百万円	前年比 %	內需 百万円	前年比 %	外需 百万円	前年比 %	販売 百万円	受注残 百万円
19年 9	98,973	64.5	46,065	71.5	52,908	59.4	148,088	628,667
10	87,453	62.6	33,423	58.0	54,030	65.9	95,698	620,422
11	81,669	62.1	31,369	54.5	50,300	67.9	105,787	596,304
12	90,114	66.5	37,307	65.3	52,807	67.4	131,954	561,265
20年 1	80,777	64.4	29,586	63.3	51,191	65.1	88,094	553,948
2	77,224	70.4	31,997	76.8	45,227	66.4	92,301	539,905
3	77,447	59.3	34,246	63.5	43,201	56.3	126,681	490,671
4	56,143	51.7	21,149	48.6	34,994	53.7	67,769	479,045
5	51,239	47.2	18,192	42.6	33,047	50.2	66,801	463,483
6	67,190	67.9	23,362	62.0	43,828	71.6	83,578	447,095
7	69,788	68.9	24,808	60.3	44,980	74.8	75,749	441,134
8	67,980	76.8	23,069	61.5	44,911	88.2	71,173	437,941
9	84,099	85.0	30,270	65.7	53,829	101.7	102,636	419,404
10	82,211	94.0	28,892	86.4	53,319	98.7	74,529	427,086
11	88,680	108.6	27,042	86.2	61,638	122.5	81,818	433,948
12	99,057	109.9	31,842	85.4	67,215	127.3	102,487	430,794
21年 1	88,627	109.7	26,405	89.2	62,222	121.5	73,345	445,803
2	105,593	136.7	30,470	95.2	75,123	166.1	85,596	465,800
1-2	194,220	122.9	56,875	92.4	137,345	142.4	158,941	465,800
資料	(一社)日本工作機械工業会							

2月トビックス

近两年机床工具行业营业收入同比增速



数据来源：国家统计局

中国机床工具工业协会 (CMTBA)

www.cmtba.org.cn

B. 空氣壓縮機

空氣壓縮機，是將機械能轉換成氣體壓力能的裝置，壓縮空氣的氣壓發生裝置。按壓縮的方式區分，可分為定排量式空壓機(Positive Displacement Compressor)與動能式空壓機(Dynamic Compressor)。以冷卻的方式來區分空壓機又可分為水冷式與氣冷式。此外，空壓機在壓縮空氣的過程中，以空氣是否與潤滑油的混合來分類，可以區分為有油式及無油式空壓機兩種，

潤滑油對任何機械設備都具有潤滑與冷卻的作用，針對有油式空壓機，潤滑油還具有氣密的作用來提升空壓機的容積效率，因此，從節能的觀點來看，有油式空壓機的能源效率絕對會高於無油式空壓機。然壓縮空氣中的油氣即使經過精密過濾器的處理也無法達到完全無油的境界，雖然有油空壓機的能源效率較高，但是精密過濾器的購置成本以及精密過濾器所導致的壓損、能源損失也相當的可觀，因此無油式空壓機在使用更獲大多用戶青睞。未來幾年，由於產品應用廣，預期在石油、化工、冶金、船舶、環保與再生能源等行業將進一步發展，因此壓縮機市場需求前景依然看好。

本公司主要產品主要是壓縮機用的外殼及轉子等特殊鑄件，產品附加價值較高且需求量大，在市場上的可替代性低，因此是本公司長期重視的關鍵產業別。

其中主要客戶，Atlas Copco 如下表針對空壓機事業體顯示 2020 年第一季度報告，訂單和營收都持續增長。阿特拉斯·科普柯集團總裁兼首席執行官 Mats Rahmström 就最新發佈的第四季度中期報告和 2020 年年度總結發表點評。

Mats Rahmström 表示：“儘管面臨全球性挑戰，第四季度和 2020 年全年穩健的財務業績是我們持續專注於為客戶創造價值的結果。”

與去年和上一季度相比，對阿特拉斯·科普柯的產品和服務的總體需求有所改善。除北美地區的訂單量略有下降外，設備和服務的訂單均實現了同比增長。第四季度，來自半導體行業的需求非常強勁，同時其他產品類別的訂單也有所增加，比如：工業壓縮機、醫療設備、汽車應用設備，這得益於電動汽車、電池生產以及電力設備領域的投資增加。

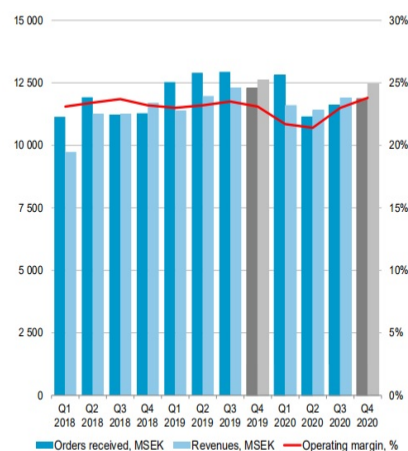
第四季度，我們所獲訂單量增長至 258.68 億瑞典克朗（256.25 億），有機增長 7%。收入為 257.38 億瑞典克朗（273.19 億），無有機變動。投資回報率為 23%（30）。

Compressor Technique

- Orders up 5% organically
 - Growth for all type of compressors, except gas and process compressors
 - Continued growth for service
- Revenue increase of 7% organically
- Operating profit margin increased to 23.8% (23.1)
 - Negative currency effect
- ROCE at 79% (87)



Innovation:
A new oil-free gas screw compressor for marine propulsion supporting transition of combustion of heavy fuel oil to the more environmentally friendly LNG for cargo transports at sea.



C. 船用設備

船舶設備市場方面，全球經濟增長遭遇 20 世紀 30 年代大蕭條以來最嚴重打擊，美國、歐元區、日本等發達經濟體經濟增速均創下近幾十年最大跌幅。IMF 預計 2020 年全球經濟萎縮 4.4%，經濟衰退在所難免。與此同時，世界政治格局進入動盪變革期，中美博弈持續加劇，中國企業對外投資及海外利益保護等面臨的形勢日趨嚴峻。複雜多變的世界政經形勢加劇全球海運貿易波動，國際能源、礦場等大宗物資市場以及證券金融市場對短期需求的信心十分脆弱。雖然部分國家經濟活動有所恢復，許多細分板塊的貿易量也在逐步改善，但難掩總體疲弱。克拉克森預計全年全球海運貿易量萎縮 4%（以噸計），海運貿易面臨嚴重壓力。2020 年低油價帶來的投機需求以及戰略儲備需求增加，石油海運貿易量相應增加，運費出現非理性暴漲，船東盈利，訂購新船較為火熱。

未來市場展望：變局中孕育新機遇。

2021 年，雖然全球疫情、國際經貿和地緣政治等環境發展仍面臨較大不確定性，不過隨著全球疫苗接種競賽打響、中國經濟復甦勢頭良好、RCEP 協議、中歐協定、美國換屆等種種利好逐漸增多，全球新造船市場基本面臨總體有望改善，支撐全球新船需求反彈。

新船成交量大概率將迎來修復性反彈。2021 年，隨著全球經濟恢復，國際海運貿易有望逐步回歸正軌，行業信心將再度提振，船東被壓制的新船訂造需求將得到釋放，再加上中國大循環以及 RCEP 協議等帶來的新機遇，預計 2021 年新船成交量有望得到修復性回升。

新造船價格存在回漲空間。未來一年，新船需求反彈有望緩解“低價搶單”的激烈競爭局面；同時，隨著疫情影響減弱和經濟社會重啟復甦，原材料等要素成本將逐步上漲，進而抬升造船成本；此外，新型綠色化、現代化的船用配套設備的應用也是支撐新造船價格的重要因素。綜上，預計 2021 年新造船價格有望出現一定回漲。

本公司主要客戶 Man 及 Wartsila 是全球船用發動機的主要廠商，在低速機市場，Man 約佔有 80% 的市場，Wartsil 佔有 16% 的市場；在中速機市場，Man 約佔有 16% 的市場，Wartsil 佔有 27% 的市場。

(4) 醫療設備

全球的醫療市場一直都是出於一個比較良性的發展狀態。從歷史經驗資料來看，醫療大健康產業的增長率都高於全球 GDP 的平均增長率大約兩倍多。該趨勢會一直保持下去，未來 5 到 10 年可能還會保持在 5.6% 以上這樣的一個增長水準，而中國的複合增長率可能會達到 10%，甚至 15% 以上。

國外權威的醫療器械協力廠商網站 Medical Design and Outsourcing 發佈了《全球醫療器械 100 強》以及全球十大醫療器械公司名單。全球 100 強醫療器械公司最近一個財政年度的銷售額為 4,204.86 億美元。

2020年全球醫療器械公司100強

排名	公司	財年銷售額(\$美元)	2019 排名/今年變化
1	美敦力	\$28,913,000,000	2019 rank: 1 (no change)
2	強生(醫療器械部門)	\$25,963,000,000	2019 rank: 2 (no change)
3	皇家飛利浦	\$21,808,150,800	2019 rank: 3 (no change)
4	GE醫療	\$19,942,000,000	2019 rank: 4 (no change)
5	EssilorLuxottica	\$19,466,366,000	2019 rank: 10 (+5)
6	西門子醫療	\$16,186,524,000	2019 rank: 6 (no change)
7	Cardinal Health(醫學部分)	\$15,444,000,000	2019 rank: 7 (no change)
8	史塞克	\$14,884,000,000	2019 rank: 9 (+1)
9	Medline Industries	\$13,900,000,000	n/a
10	丹納赫(生命科學與診斷部門)	\$13,512,600,000	2019 rank: 8 (-2)
11	雅培(醫療器械板塊)	\$12,239,000,000	2019 rank: 11 (no change)
12	百特	\$11,362,000,000	2019 rank: 12 (no change)
13	波士頓科學	\$10,735,000,000	2019 rank: 14 (+1)
14	漢瑞祥	\$9,985,803,000	2019 rank: 15 (+1)
15	歐麥斯-麥能醫療	\$9,210,939,000	2019 rank: 13 (-2)
16	BD醫療	\$8,680,000,000	2019 rank: 16 (no change)
17	貝朗	\$8,363,373,220	2019 rank: 17 (no change)
18	捷邁邦美	\$7,982,200,000	2019 rank: 18 (no change)
19	愛爾康	\$7,508,000,000	2019 rank: 19 (no change)
20	3M公司(醫療保健部門)	\$7,431,000,000	2019 rank: 20 (no change)

由於醫療器械產品性能、價格、品牌等多方面差異，醫療器械行業已經形成梯隊競爭格局：

- ◆**第一梯隊以外資企業為主**，這類企業在品牌、產品設計及銷售管道上具有較強的優勢，特別是由於長期經營，已經在國際上獲得醫學界普遍認可，產品品牌認知度較高，目前在中國植入醫療行業處於主導地位。
- ◆**第二梯隊主要是指中國年銷售收入在3,000萬以上的醫療器械企業**，這類企業一般是在某細分領域內具有獨特的競爭優勢，使得企業規模逐步擴大，同時這些企業正呈現出品牌建設階段特徵，通過不斷努力，提高企業經營規模。
- ◆**第三梯隊醫療企業在中國企業總數比重較大**，這類企業由於受資金、技術等方面的限制，經營規模相對較小，因此在與外資、中國領先企業的競爭中，第三梯隊企業面臨較大壓力。

醫療器械產業發展呈良好態勢

A. 智慧醫療器械創新成果應用加速

長期以來，智慧化產品在中國醫療體系中的接受度整體不高，此次疫情充分暴露出中國公共衛生體系“資訊孤島”現象嚴重，數位化、智慧化醫療水準普遍較低等諸多問題，人工智慧(AI)影像、AI藥物篩選、醫療機器人等器械在疫情防控中針對海量疾病資料處理、標記物篩查、無人化作業等方面釋放出的巨大潛能將進一步激發智慧醫療技術在中國中長期公共衛生體系建設中的應用活力。

B. 遠程醫療需求呈現爆發趨勢

在此次疫情刺激下，遠端醫療在醫療資源下沉、無接觸診治等方面釋放出巨大潛能，相關需求呈井噴式發展。根據中國國際醫療器械博覽會(CMEF)

在疫情期間的不完全統計，已有超過 200 家公立醫院開展新型冠狀病毒肺炎免費互聯網診療/線上諮詢服務，有望突破現有政策壁壘，真正實現醫療服務在機會上的均等化、普惠化和操作上的便捷化。對此，專家指出未來中國互聯網醫療市場空間巨大，遠端醫療諸多效能的有效發揮仍有更多技術空間可發展、探究。隨著國家利好政策的不斷出臺，5G 技術日趨成熟，以及業務模式、流程體系的標準化規範化發展，遠端醫療行業將迎來快速發展期。

C. 家用醫療器械趨向快速發展

鑒於中國老齡化形勢的嚴峻性及不可逆性，居民健康管理需求及慢病防治意識的與日俱增有望進一步激發家用醫療器械市場的創新活力與投資潛能。目前，中國家用醫療器械的行業占比僅為發達國家的 1/3，整體處於初級發展階段，成長空間廣闊。借助國家大力發展大健康產業的政策背景，家用醫療器械行業基於其具備一般小型家電消費屬性且技術壁壘較低等特點，未來勢必將經歷一輪快速擴張期，中國頭部公司將迎來發展良機。作為永冠主要醫療設備客戶，醫科達正在提供數位化解決方案，以改善臨床過程充分滿足診所需求並即時提供安全和可用的資料。醫科達的這一方面發展會加快大資料量的集成、提高處理系統的處理能力以及在資訊系統中發展人工智慧提供了機會。提高數位元元化也需要醫科達不斷地提高產品性能以及設備售後服務。

當前，中國醫療器械處於高速發展時期，國產醫療器械的進口替代從低端產品市場開始，已經滲透到高端市場。儘管在高端器械產品研發方面仍存在著一定的差距，但在部分領域的研發技術已居世界前列，如中國境內超音波產品已實現了進口替代，中國目前在低端、中端、高端超聲市場上國產超聲銷售額占比分別為 76%、24%和 4%。在同等技術條件下，“中國製造”性價比遠高於進口產品。

同時，由於“健康中國 2030”、“中國製造 2025”、《“十三五”國家戰略性新興產業發展規劃》等政策的指引和推動，中國醫療器械產業的發展呈現良好態勢，產業發展仍讓行業充滿期待。

2020 年，儘管新冠疫情給醫療器械行業帶來了重大衝擊，但中國醫療器械產業經受住了考驗，一方面在抗擊疫情中向世界交出了一份滿意的答卷，一方面保持著醫療器械產業的良好發展，甚至在疫情下突破了新的技術。

中商產業研究院預測，2021 年中國醫療器械市場規模將達到 8,336 億元。



(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至 2021 年第一季投入之研究發展支出及佔營收比率

單位：新台幣仟元；%

年 度	2019 年度	2020 年度	2021 年第一季
研究發展費用(註)	222,926	275,826	89,328
營業收入	7,899,986	8,184,273	2,145,708
占營收比例(%)	2.82%	3.37%	4.16%

註：研究發展費用為技術改良、新產品開發所產生之人事、模具費用。

2.研究發展成果

技術或產品別	特性及功能
成形砂箱	根據模具外形，確保適宜的吃砂量，製作專用砂箱，以降低砂鐵比，縮短冷卻時間，提高砂箱週轉率
鐵球	形狀為空心的球狀物，在造型、製芯過程中，在吃砂量大的地方加入。開箱後回收，可重複使用，降低砂成本
含 Bi 接種劑	能改善球化級別，提高鑄件的機械性能和品質等級
EN-GJS-350-22U-LT	用於風電及氣渦輪機產品，具高延伸率，低溫衝擊性能佳及抗疲勞强度高
EN-GJS-400-18U-LT	
防溢流冒口	因在澆注過程中，鐵水從澆包澆入型腔時慣性的影響，致使鐵水從冒口溢出，導致溢出的鐵水面積分散。此技術改良能防止冒口的鐵水溢出到砂型表面
喂絲球化設備	提高鐵水球化效果及品質
拔塞式澆口杯	先讓等同於鑄件重量或重量的大部分鐵水倒入放在型腔上的容器裏，使鐵水雜質上浮至容器上表面，再拔出堵頭，使鐵水進入型腔，避免雜質摻入鑄件
ASME U STAMP(美國機械工程協會認證)	壓力容器出口歐、美准入證
PED(壓力設備指令)	壓力容器出口歐洲的准入證
陶瓷橫澆道	減少鑄件夾渣，提高產品品質
CNC 木模加工	用機床 3D 編程加工模具，提高模具的尺寸精度和表面平直度，延長模具的使用壽命，降低人為疏忽和人工無法直接做出和測量的複雜形狀
PFMEA 製程潛在失效模式	提高生產製程管制能力，降低製程不良率
澆注系統優化	減少陶瓷管使用，降低人工成本和勞動強度，提高得料率

技術或產品別	特性及功能
澆注重量預留量最小化	提高鐵水使用率，降低能耗
各廠模具晶片使用推廣	模具資料電腦化，提升排產、生產的一致性，降低生產流程人為疏失
風電輪轂旋轉治具	實現一次裝夾加工三個風電輪轂法蘭面的目標，有效縮短加工時間，提高生產效率
風電輪轂鑄件用的空心芯骨技術	減少芯砂用量，降低砂鐵比，方便製芯作業，有利於澆注時排氣
排氣及防跑水砂箱	確保澆注時充分排氣，方便合模及圍砂作業，防止跑水
裝配式模具型板	製作共用型板，降低模具成本，縮短模具製作時間
空氣冷卻鐵芯技術	砂芯一端進入冷空氣，另一端排出熱氣，加速厚大鑄件冷卻速度，提升鑄件品質。
球墨鑄鐵件（汽渦輪等能源類）MT、UT 專用檢測規程	細化檢測流程，確保產品檢測品質
通用組裝焊接工裝治具	降低組裝與焊接工作時間，提高生產效率，並確保產品品質
保麗龍圓柱成型技術	製作圓柱形保麗龍快速成型治具，提高生產效率
專用絲攻夾持刀具	提高效率，降低成本
轉換頭	將面銑刀盤經轉換夾持在鏝刀柄，降低成本
C5 高防腐噴塗技術	改善、優化噴塗工藝，使防腐登記達到 C5 最高級別，提高噴塗品質
EN-GJS-600-10U-LT	用於風電及氣渦輪機產品，具高延伸率，低溫衝擊性能佳、抗疲勞强度高、可以減重
鑄件尺寸掃描檢測技術	提昇鑄件尺寸檢測正確性及效率
塗裝自動化	提昇鑄件噴塗品質穩定度及效率

(四)長短期業務發展計畫

1.短期：

- (1)客戶領域方面及售後服務：後疫情時代，瞄準中國市場潛在客戶，開發中國內銷市場各行業需求。持續增加日本市場與北美市場的銷售機會拓展，以增加並平衡外銷市場的分佈並加速市場開發滲透和銷售後產品的服務能力。
- (2)新產品和垂直服務的拓展：在現有產品上提供垂直整合的服務：如現有注塑機行業提供鑄件外的精密加工服務、現有已提供加工服務的產品提升到組裝的能力，提供更全面的服務，2017 年已增加原有風電齒輪箱鑄件精密加工服務，零件包含齒輪箱體、行星支架、扭矩臂等等，提供鑄件外成品加工服務，此加工精度的要求更高，因此另外建置控溫控濕的加工車間且添購歐洲日系

高精密度的加工機床增加產品競爭力。另外也在組裝能力上尋求拓展，除了現有醫療產業外，積極與現有戰略合作夥伴再加深服務，延伸到項目組裝的配合，例如注塑機行業與風力發電的客戶都有在考慮此方面的合作。

- (3)橫向拓展新的領域產業和產品如：目前可預測到的新興蓬勃產業人工智慧、自動化機械產品、機器人、新能源車的相關行業等以及現有客戶產業的拓展，如船舶產業、農業機械、汽車行業用鑄件、公共工程、醫療產業等等，以及橫向拓展同產業新客戶或現有客戶的跨產業。尤其針對行業內排名較前的廠商爭取合作後再向其同業展開銷售。
- (4)能源行業方面：針對風力發電客戶產品趨向離岸式海上風機，尋求更適合生產大型鑄件的場地，規劃生產流程由鑄造、加工、噴塗甚至具備組裝能力的工廠是集團行銷策略的下一步規劃。已取得重要客戶的海上風機開發訂單，為將來新的集團生產基地的產能規劃佈局。
- (5)生產策略：因應客戶需求的增長，改善製程，提高生產良率，提升生產效率與降低生產成本，優化現有的生產流程增加產能，並持續注重在供應商管理和發展，以維持與供應商良好穩定之互動。此外，亦積極尋求國際大型原料供應商，以確保生產地原料價格大幅波動時之穩定原料來源。

2. 中期

現有產能與生產基地的擴增，在現有的生產基地基礎上增加效率提升產能外，未來 3-5 年計畫在台灣的台中港與泰國增建新的生產基地以應對未來市場與局勢多變的挑戰。

(1) 台中港工廠：

增建主要目標為未來全球海上離岸風電的穩定需求，同時也滿足大型重型產業的鑄件需求，且台中港工廠距離港口相當近，在節省陸上運輸成本的極大優勢。

(2) 泰國廠：

泰國新廠規劃優勢：已取得自有大面積土地並已通過環評批覆，可分期規劃建設，另外享有泰國政府 8 年免稅投資的優惠鼓勵政策，未來將投入自動化設備，分期規劃投入產業機械新產能以因應未來全球供應鏈移轉趨勢，佈局東協強化面對產業急遽變化的抗風險能力。

3. 長期：

- (1)領先投資且紮實做好環安衛的建設(EHS)：集團各子廠區皆獲得地方政府肯定與支持，環安衛的建設將為跨國企業客戶審查必要條件，有規劃且分期的投入帶來長期的環保成本優勢，並領先採用高規環保標準設備。
- (2)推展綠色供應鏈創新(GSI, Green Supplier Initiative)：目標在環保、節能、減排等方面，提前達到國內/國際標準規範。
- (3)導入製造執行系統(MES)：生產資料及管理透明化且不斷精進和優化精益生產(Lean production)的過程以持續提升生產效率。
- (4)持續推進集團從高層到基層的人才培訓及接班傳承計畫，並打造屬於永冠集團的核心競爭力如：專業技術能力的強化、全方位的用戶解決方案、可持續發展能力的提升...等等。
- (5)企業社會責任：公司發展規劃和核心競爭力回歸環保、社會、公司治理(ESG)和企業社會責任(CSR)，達成可持續發展能力及永續經營的宗旨。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要產品及其銷售地區

單位：位：新台幣仟元；%

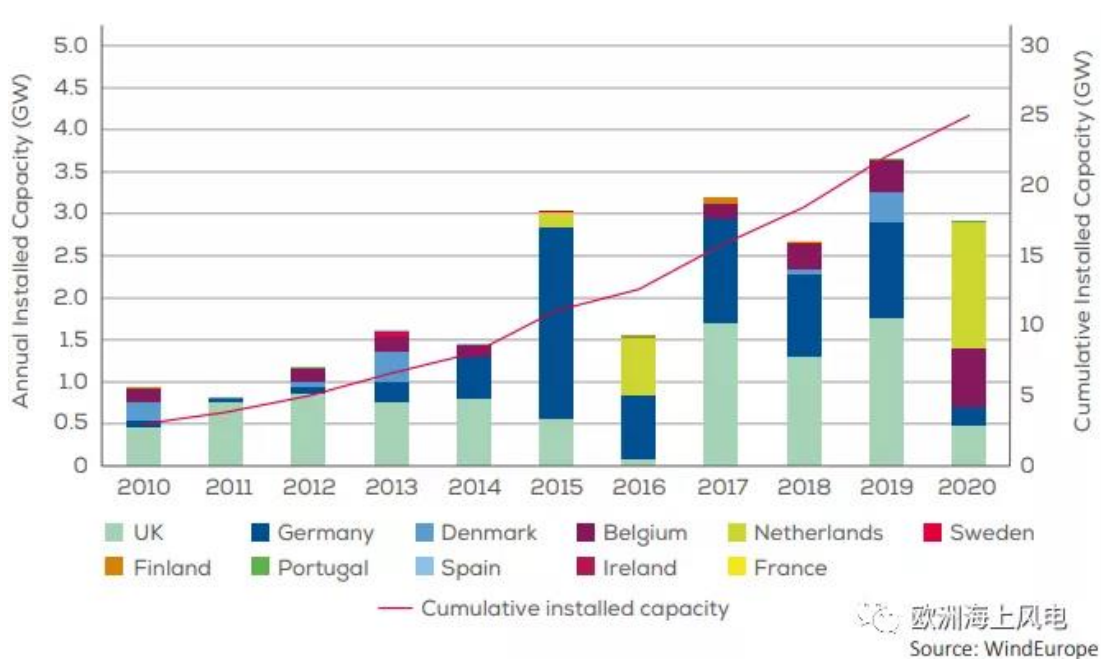
區 域	2019 年度		2020 年度	
	金額	%	金額	%
歐 洲	2,418,785	30.62%	1,524,780	18.63%
中國大陸	3,467,538	43.89%	5,122,446	62.59%
美 洲	509,099	6.44%	547,226	6.69%
亞 洲	1,504,564	19.05%	989,821	12.09%
合 計	7,899,986	100.00%	8,184,273	100.00%

2.市場未來之供需狀況與成長性

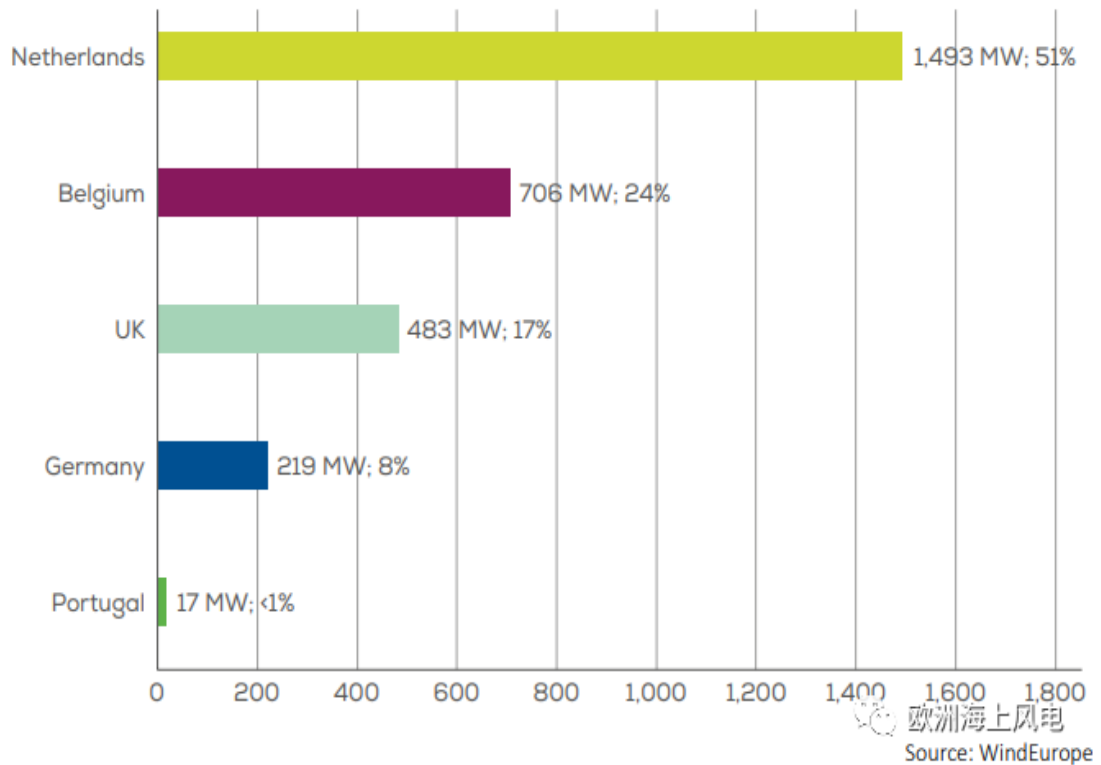
風力發電產業

歐洲陸上/海上風電

歐洲風能協會 WindEurope 發佈了 2020 年度歐洲海上風電統計資料。2020 年歐洲海上風電新增裝機 291.8 萬千瓦，比 2019 年減少了 70 多萬千瓦的新增規模，但累計裝機仍超過了 25GW 大關，最終達到 2501.4 萬千瓦的規模。



統計顯示，歐洲 2019 年新增併網風機 356 台，涉及 12 座海上風電場，5 個國家。其中荷蘭以 149.3 萬千瓦，超過一半的新增裝機首次佔據歐洲新增裝機榜首，這得益於 Borssele 1-5 的風電集群陸續投產。排在第二位的是擁有 70.6 萬千瓦新增規模的比利時，占新增容量的 24.2%，比上一年增加一倍；而常年穩居歐洲新增裝機老大地位的英國滑落到第三位，只有 483MW 併網；德國 219MW 的新增裝機也創造了十年來的最低水準；雖然葡萄牙只有新增 17MW 的容量，但給整個海上風電圈帶來了驚喜，Windfloat Atlantic 併網了 2 台維斯塔斯 8.5MW 浮式風機，把浮式風電向商業化又推進了一步。



從新增風場基本情況看，西門子歌美颯 SG 8.0-167 DD 和維斯塔斯的 V164-9.5 MW 逐步成為主流機型，GE Haliade-X 風機雖然沒有商業化，但獲得了有史以來最大的訂單——為 Dogger Bank (A and B) 提供 190 台 13MW 機組。

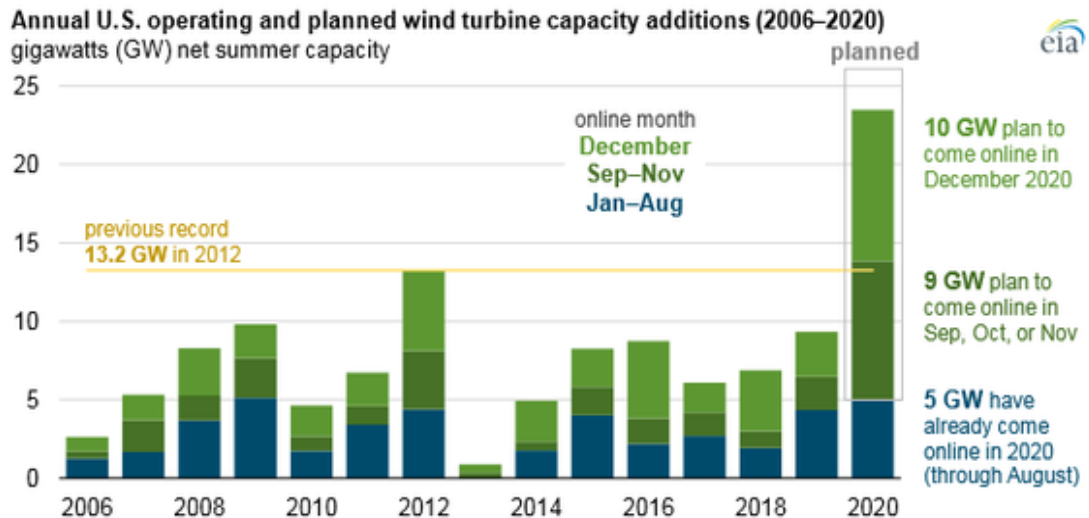
除了英國 East Anglia One 使用導管架基礎和葡萄牙 Windfloat Atlantic 風場使用浮式基礎外，單樁仍然獨步歐洲海上風電市場，並沒有想像中那麼快的退出市場。

COUNTRY	WIND FARM	CAPACITY CONNECTED IN 2020 (MW)	NUMBER OF TURBINES CONNECTED	TURBINE MODEL	TYPE OF FOUNDATION	STATUS ³
Netherlands	Borssele 1&2	752	94	SG 8.0-167 DD	Monopile	●●●●●
	Borssele 3&4	722	60	V164-9.5 MW	Monopile	●●●●●
	Borssele 5	19	2	V164-9.5 MW	Monopile	●●●●○
Belgium	Seamade	487	58	SG 8.4-167 DD	Monopile	●●●●●
	Northwester 2	219	23	V164-9.5 MW	Monopile	●●●●●
UK	East Anglia One	483	69	SWT-7.0-154	3-Legs Jacket	●●●●●
	EnBW Albatros	112	16	SWT-7.0-154	Monopile	●●●●●
	Trianel Wind-park Borkum 2	101	16	Senvion 6.2M152	Monopile	●●●●●
Portugal	Windfloat Atlantic	17	2	V164-8.4 MW	Semi-Sub	●●●●●

Source: WindEurope

美國陸上/海上風電

根據美國能源資訊署(EIA)收集的資料，2020年，預計美國將新增風機裝機容量超過 23GW，遠遠超過 2012 年創下的 13.2GW 水準。



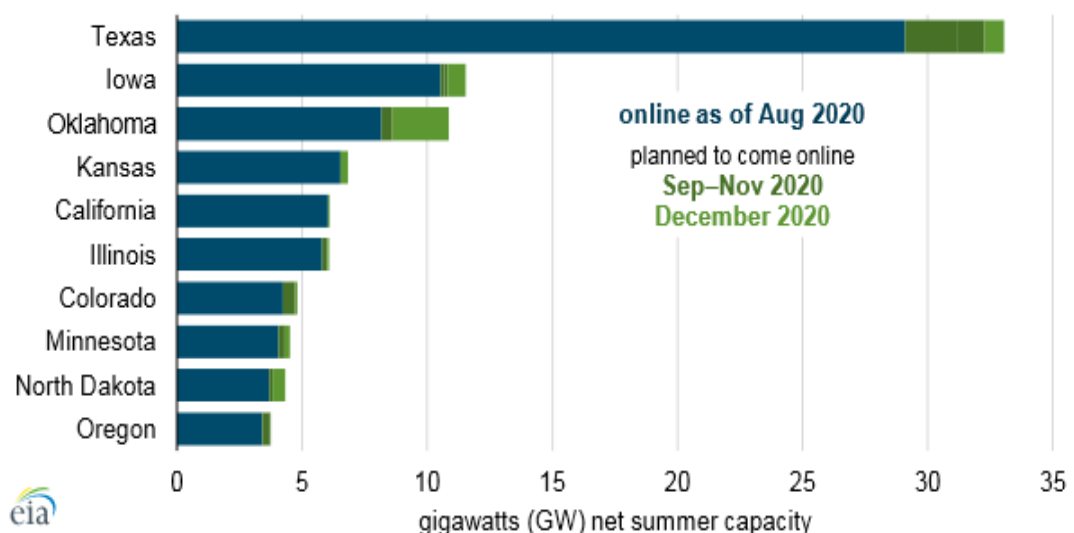
根據 EIA 資料，今年前 8 個月新增風機裝機容量 5GW，但是對於風輪機安裝而言，典型的情況是，大多數年度容量增加都在今年的最後幾個月上線。根據電廠所有者和開發商向 EIA 報告的專案時間表，9-12 月，美國還將上線 18.5GW 風機容量。

2020 年前八個月增加的 5GW 容量已經超過除 2009 年以外任何一年同期增加的容量。開發人員預計，2020 年最後四個月將再增加 18.5GW，其中 9 月為 8.9GW，到 11-12 月新增 9.6GW。

通常來說，12 月是增加風力發電機容量最多的月份。在過去的 10 年中，每年增加的風電容量的 41% 在 12 月上線。

從整體來看，即將在 2020 年底到期的美國生產稅收抵免(PTC)政策導致產能增加量超過平均水準，就像以前的稅收抵免減少導致 2012 年和 2019 年的風力發電量大幅增加一樣。另外，到 2023 年上線並於 2019 年開始建設的渦輪機項目有資格獲得較低 PTC 的價格。

U.S. operating and planned wind turbine capacity, top states (2020)



從各州來看，德克薩斯州的風電裝機容量最大，截至 2020 年 8 月已安裝 29.1GW。德克薩斯州的專案開發人員預計到今年年底將再增加 4.0GW。項目開發商計畫在奧克拉荷馬州增加 2.7GW 的裝機容量，將該州的風電容量從 8.2GW 增加到 10.9GW。

EIA 在其 2020 年 11 月《短期能源展望》中顯示，風能在美國發電量中所占的比例從 2019 年的 7.4% 增加到 2020 年的 8.8%，超過任何其他可再生能源。EIA 預測，到 2021 年，風電份額將達到 10.3%。

亞洲市場離岸風電

全球風能理事會 (GWEC) 最新發佈的資料顯示，2020 年亞太地區風電裝機創下新高，其中中國新增裝機約 52GW，比 2019 年翻了一倍，這也創造了中國年度新增風電裝機量的歷史紀錄。

除中國之外，澳大利亞 (1,097MW)、日本 (449MW)、哈薩克 (300MW) 及斯里蘭卡 (88MW) 也都創下了本國年度風電裝機的新紀錄。印度雖然位列亞太地區 2020 年新增裝機的第二位，但 1,119MW 是 2004 年以來該國年度新增裝機的最低值，監管和基礎設施瓶頸是印度增量下降的主要原因。

亞太地區 2020 年共新增風電裝機 56GW，相比 2019 年上漲了 78%，幾乎與 2019 年全球新增風電裝機量相當。亞太地區現在累計風電裝機 347GW，按目前裝機量計算，每年發的電相當於減少了 5.1 億噸二氧化碳排放。

GWEC 市場訊息與戰略總監趙鋒說：“亞太地區現在擁有全球最多的風電裝機，2020 年的新增裝機占到全球的 60% 以上。亞太市場的迅速增長主要來自中國，中國現在的風電裝機總量已經超過歐洲、非洲、中東及拉美地區的總和。我們預計到中國市場 2020 年會出現搶裝，但實際資料依然大大超過之前的預測。在平價時代，中國需要保持風電市場的發展速度，才能保證‘碳達峰’‘碳中和’目標的實現。”

GWEC 印度政策主任 Martand Shardul 說：“2020 年亞太市場實現創紀錄的發展，但印度風電市場卻經歷了低谷，新增裝機量不及 2019 年的一半。除了新冠疫情帶來的衝擊外，政策、基礎設施及監管方面的障礙實際上從 2018 年起就開始給市場帶來負面影響。只有私人企業與公共部門加強合作克服這些挑戰，印度才能回到風電重要市場的位置，並推動經濟綠色復甦。”

GWEC 亞洲負責人喬黎明說：“我們開始看到亞太地區新興市場的湧現，尤其是東南亞國家，這些市場會成為未來十年全球風電發展的重要驅動力。很多國家（比如越南）擁有豐富的風能資源，建立良好的政策環境將成為保持長期發展並吸引投資者的關鍵。”

中國風電市場

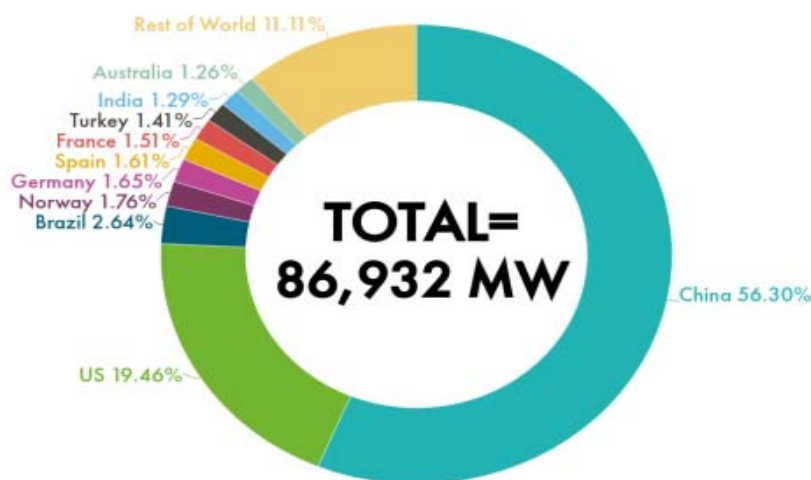
全球風能委員會 GWEC 正式發佈《2021 年全球風能報告》。資料顯示，2020 年是全球風電行業創紀錄的一年，全球新增風電裝機 93GW，同比增長 53%。目前，全球風電裝機已達到 743GW，幫助全球減少了超過 11 億噸的二氧化碳排放——相當於南美洲一年的碳排放總量。

（*報告統計已安裝和完全投入使用的新增容量和總裝機量，新增裝機為未扣除退役容量的總數位，總裝機量是扣除退役容量後的淨數。）

GWEC 指出，得益於技術創新和規模效應，全球風電市場規模在過去十年幾乎翻了一倍，成為最具成本競爭力和韌性的電力來源之一。中國和美國是全球兩個最大的風能市場，2020 年，兩國的風電裝機量實現了創紀錄的增長，新增裝機占全球新增的 75%，累計風電裝機達到全球總量的一半以上。

不過，報告指出，現有的增長速度仍難以滿足在 2050 年實現全球淨零排放的需要。GWEC 測算，在未來十年，全球風電裝機需要以目前三倍的速度增加，才

能實現 2050 年淨零排放目標，避免氣候變化造成的嚴重影響。根據國際可再生能源署和國際能源署等機構的研究，全球每年至少需要新增 180GW 風電，才能實現溫控 2°C 目標。要想在 2050 年實現淨零排放，每年需新增 280GW 風電裝機。這意味著行業和政策制定者需要精誠合作，快速行動，加快部署。



3月3日，彭博新能源財經公佈2020年中國風電整機商新增吊裝容量排名。資料顯示，受補貼退坡刺激，以及3060碳中和目標的雙重影響，中國風電吊裝市場新增吊裝容量達到歷史最高水準。2020年，中國風電累計新增併網容量7176萬千瓦。但根據彭博新能源財經資料顯示，2020年中國風電新增吊裝容量高達57.8GW，在2019年基礎上實現翻倍。其中，陸上風電新增53.8GW，同比增長高達105%；海上風電新增4GW，同比增長47%。

根據2020年新增吊裝容量，中國風電制整機製造商前三名分別是金風科技、遠景能源和明陽智慧，排名與2019年一致。排名前三的整機商中，遠景能源變化較大，其2020年新增吊裝容量相比2019年的5.1GW幾乎翻倍。

上海電氣憑藉海上風電優勢升至第四位。運達股份位列第五，為排名前五整機製造商中唯一尚未涉足海上風電的企業。中車風電與三一重能吊裝容量增長多倍，排名分別躍升至第六、七名，變化最為顯著。

彭博新能源财经2020年主要风电整机制造商中国市场新增吊装容量及市场份额

排名	风电整机制造商	2020年新增吊装容量	2020年中国市场份额
1	金风科技	12.33	21%
2	远景能源	10.07	17%
3	明阳智能	5.64	10%
4	上海电气	5.07	9%
5	运达股份	3.98	7%
6	中车风电	3.84	7%
7	三一重能	3.72	6%
8	东方电气	3.11	5%
9	中国海装	2.92	5%
10	联合动力	2.20	4%
其他 (含国外整机制造商)		4.92	9%

来源：彭博新能源财经 注：此数据仅反映彭博新能源财经确认的各企业在2020年中国风电市场项目吊装容量，不构成亦不得被解释为彭博就投资战略或是否“买入”、“卖出”或“持有”某项投资而给出的投资咨询或投资建议。详情请参考以下免责声明。

2021 年分項目類型裝機預測如下：

結轉延續的搶裝項目：預計 8 到 14GW

19、20 年新核准的競價專案：預計 2GW

平價大基地和可再生能源示範區：預計 6 到 8GW

海上風電：預計 4 到 6GW

分散式風電：預計 2 到 4GW

非基地小型平價專案：預計 2GW

預測 2021 年中國風電新增裝機的中樞在 30GW。

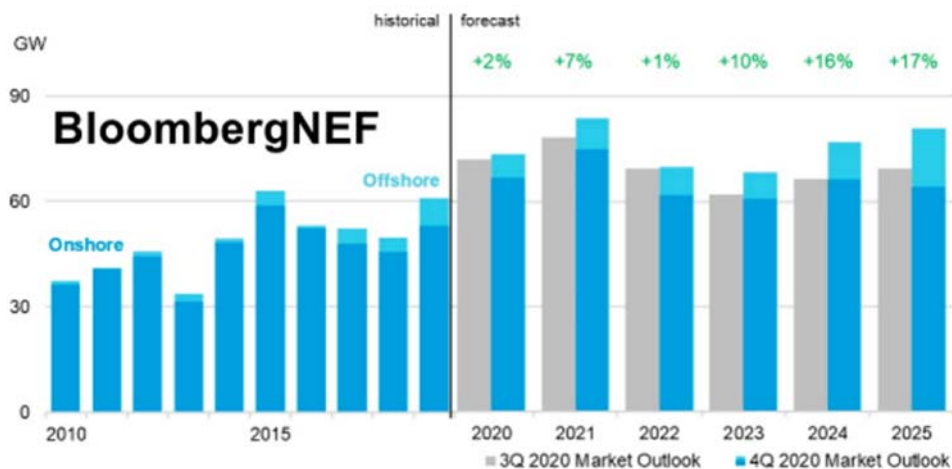
結論是，2021 年的裝機量中樞仍然會在 30GW（悲觀 24GW、樂觀 36GW）的高位運行，雖然低於 2020 年，但會高於 2019 年。預計 2021 年新增裝機為 2020 年的 33% 至 50%。

風電行業未來預估

隨著全球陸上風電發展腳步放緩，2025-2030 年間海上風電將成為推動風電行業增長的動力。

2021 年，雖然陸上風電和海上風電年度新增規模下滑，風電累計裝機規模仍呈上升趨勢，達到 84GW。2021 年後，陸上風電規模增長將趨於平穩，海上風電成為增長主要動力。2024 年，海上風電年度新增規模將首次突破 10GW；2025 年新增近 17GW，占當年風電新增規模的五分之一。

全球陆上风电年度新增装机规模历史情况及对第三季度报告预期的调整



Source: 彭博新能源财经

注塑機產業

近年注塑機行業發展的趨勢

A. 大型機和微型機的開發

目前國際品牌正陸續發展大型機及微型機的開發，而中國大型機和微型機還處於起步階段。

大型和微型塑膠機械的設計和製造與國家整體機械製造和材料技術水準密切相關，要在起步階段就注重相關技術基礎和智慧財產權體系的建立。目前國際品牌如克勞斯瑪菲已著手研發 8,000-12,000 噸機型，中國品牌震德也開始研發 6,500 德爾機型。

微型化是各類產品今後的重要發展方向，越來越多的市場需求，目前在電子、資訊、電器、醫療、生物等部門已表現出明顯的發展勢頭就是例證。如用於替代人體血管的直徑小於0.5mm的塑膠管生產設備，食品、飲料，以及新能源等工業領域對高性能軟包裝薄膜的需求持續高漲，推動塑膠薄膜多層共擠技術不斷推陳出新；如日精目前就著眼於微小型機型的開發。

B. 節能型塑膠機械的開發

隨著節能減碳的世界趨勢日益明顯，政府也對各行業推出節能標杆，由於傳統塑膠機械在節能方面還具有一定的潛力，原因是以往的設計往往只注重單機的生產能力。因此在中國，主要塑機的生產基地如寧波，佛山及東莞都對注塑機設計進行瘦身。

未來在節能型塑膠機械的設計中，生產速度已不是最重要的指標，最重要的是加工單位重量製品的能耗。所以對設備的機械結構、控制模式，以及操作工藝條件進行基於最小能耗的優化設計。採用先進節能技術，變頻調速電機的電能轉換效率明顯高於以往的電磁調速電機、直流電機等，隨著變頻調速技術的成熟以及變頻調速器成本的降低，在塑膠機械中，特別是在擠出裝備上得到了廣泛採用。

C. 自動化與智慧化塑機的發展

自動化塑機的發展將會明顯提高塑機的運行穩定性和可靠性，將有助於提高塑機高品質、高效率、低消耗的生產功能，提高生產率、降低勞動強度、改善勞動條件、充分發揮設備利用率、降低成本的重要途徑。

目前，採用許多新型控制裝置，如可編程式控制器(PLC)取代傳統繼電器。程式設計器控制及微型電腦用於注射機的程式控制和工藝參數的控制，這種新的控制方法對於成型精密製品特別重要，它能夠自動調整成型條件，保證製品的尺寸和品質。對於生產一般製品的機器，其生產過程從加料到取出製品的檢驗包裝也都是自動進行的。機器的安全由安全裝置來保證，不但可以自動化，而且可集中管理，實現無人操作。

注塑行業人工智慧最新的技術框架如下：確定客戶想要解決的問題，如良率提升、效率提升、週期縮短、不良品篩選及消除等等。通過底層的部署，即時收集基本資料，包括工藝參數，環境參數，材料參數，模內壓力，模具溫度等等。收集完成之後，通過特定的演算法清洗並格式化資料。即時生產監控，並標記合格成品和不合格成品。根據回饋的結果和清洗並格式化之後的資料，訓練並調整機器學習模型，快速反覆運算出模型。基於機器學習模型，預測問題在資料發生何種變化之下可能發生，及時發出預測性的警告。及時回饋預測性的結果，主動做出預防性的調整，避免問題發生。

華為雲聯合上海智引科技有限公司舉辦“進而有為，數智江夏，選擇華為雲--為注塑行業賦能”沙龍，探討如何幫助企業解決模具全使用週期智慧化管理，通過搭建注塑雲MES實現注塑工廠統籌生產計畫和車間生產過程管理、品質改善、設備集成管理，提升企業智慧化水準，形成與下游製造業相適應的精細化管理能力。

D. 網路化與智慧化管理

“工業4.0”的本質就是實現工業互聯網，即將虛擬網路與實體連接，形成更有效率的生產系統。讓傳統行業通過互聯網、大資料分析等，將優勢發揮出來，通過創新的資訊化建設將優勢產業鏈加以集聚與聯合。在製造業面臨升級壓力和人口紅利消失的情況下，塑機行業正在實現自身的工業

4.0，產業發展方向全面與互聯網掛鉤，從生產經營到銷售售後網路化管理技術幾乎是設備之外的一個技術，但又確實與設備密不可分。從輔助設備廠商到主機廠商均把網路化管理系統作為設備可以提供的控制功能之一。

E.5G 通訊的發展

5G 基站基於多天線 Massive MIMO(大規模輸入輸出)、新型編碼 LDPC/Polar 等 5G 先進新技術，不能在 4G 基站的基礎上進行升級，必須重新搭建。5G 產業鏈建設過程中所需的射頻器材、天線材料和晶片材料等都需要用到塑膠。手機後蓋的金屬材料將會被塑膠取代，5G 所採用的 MIMO 技術使得手機中需要部署大量天線，當前手機選用的金屬材料卻會對信號產生幹擾，目前 IML 延伸進化到 IMT 的工藝讓塑膠變得更加美觀，其表面可以接近模擬玻璃後蓋 3D 光學紋理，成為眾多 CMF 設計師的選擇。即使製造商選用陶瓷、玻璃為材料製作手機後蓋，由於其易碎的特點，手機也少不了由塑膠等製成的保護套，且大部分都是注塑成型，對塑膠的需求極大增加。

產業機械

【國際貨幣基金組織 IMF】1 月 26 日公佈最新一期《世界經濟展望》，預計全球經濟 21 年增長率將反彈至 5.5%，比先前的預測高了 0.3 個百分點，並維持對 2022 年 4.2% 增速的預期。2020 年全球經濟萎縮 3.5%，衰退程度要輕於預期（4.4%），反映了 2020 年下半年強勁的復甦勢頭。IMF 上調全球經濟增長預期的主要原因在於，2020 年 12 月多支疫苗獲准上市，一些國家啟動了疫苗接種，點燃了人們對於疫情終將過去的希望。

《世界经济展望》最新增速预测

(实际GDP, 年百分比变化)	估计值	预测值	
	2020	2021	2022
世界产出	-3.5	5.5	4.2
发达经济体	-4.9	4.3	3.1
美国	-3.4	5.1	2.5
欧元区	-7.2	4.2	3.6
德国	-5.4	3.5	3.1
法国	-9.0	5.5	4.1
意大利	-9.2	3.0	3.6
西班牙	-11.1	5.9	4.7
日本	-5.1	3.1	2.4
英国	-10.0	4.5	5.0
加拿大	-5.5	3.6	4.1
其他发达经济体	-2.5	3.6	3.1
新兴市场和发展中经济体	-2.4	6.3	5.0
亚洲新兴市场和发展中经济体	-1.1	8.3	5.9
中国	2.3	8.1	5.6
印度	-8.0	11.5	6.8
东盟五国	-3.7	5.2	6.0
欧洲新兴市场和发展中经济体	-2.8	4.0	3.9
俄罗斯	-3.6	3.0	3.9
拉丁美洲和加勒比	-7.4	4.1	2.9
巴西	-4.5	3.6	2.6
墨西哥	-8.5	4.3	2.5

中國製造業大力推行“中國製造 2025”政策，其中本集團所在地寧波作為在中國首個“中國製造 2025”試點示範城市，中國政府為此制定了 22 條精準扶持政策措施。2016~2018 年，戰略性新興產業、高技術產業和裝備製造業規上工業增加值占全市規上工業增加值的比重分別提高 9.3、9.0 和 1.2 個百分點，規上工業增加值占 GDP 的比重從 44.1%增至 46.1%。

傳統產業提質增效，新舊動能轉換步伐增快。一批長期專注關鍵零部件生產、基礎材料研製的中小企業逐步成長為行業的“專精特”冠軍企業。中國在實現製造業強國目標有兩大優勢，即能夠集中力量辦大事的制度優勢和超大規模的市場優勢。因此，在特別強調政府引導和市場機制相結合，充分發揮市場在資源配置中的決定性作用兩者相結合的前提下，堅持走智慧製造的道路。

智慧製造是中國製造業發展的主要方向之一。賽迪（上海）先進製造業研究院的調研報告顯示，當前中國智慧製造進入增速回落的產業洗牌期，主要表現在工業機器人產業和數控機床行業產生下行趨勢。儘管增速回落，但在政策支援下，智慧製造領域的發展前景依然被業界看好，呈現十大新趨勢：

需求導向、痛點聚焦將指引工業人工智慧從理想走入現實。相較“錦上添花”的工業智慧產品，“雪中送炭”的技術更容易被製造業企業接受。比如，基於機器視覺的表面品質檢測可說明企業提升產品品質，或用基於知識圖譜的智慧 CAD 來提高生產效率，採用這樣的技術將是企業的優先發展方向。

工業大資料將成為智慧製造和工業互聯網發展的核心。賽迪（上海）先進製造業研究院執行院長董凱認為，工業核心資料、關鍵技術專利等數位化資產對企業的價值正在加速提升；降低資料安全隱患、提升系統安全和資料安全成為企業進行數位化改造升級時愈加看重的參考指標；保障廠區生產安全、過程安全迫在眉睫。

基於大資料的工業智慧將帶來更多服務型應用場景。董凱舉例說，比如正在快速形成的基於工業資料的故障診斷及預測性維護就是很好的服務型應用場景。

設備狀態智慧管理系統將成為遠端運維的新模式。將形成以“資料”為核心的，從智慧採集、智慧分析、智慧診斷、智慧排產、自動委託、推送方案、遠端支持到智慧檢驗，再進入新一輪智慧採集的閉環運行模式。

此外，製造業智慧化發展的趨勢還包括：工業區塊鏈將服務於資料安全及分散式智慧生產網路；協作機器人將成為工業機器人的主流發展方向；基於演算法的工業智慧平臺將成為應用場景的重要基石；雲邊協同將成為工業智慧應用產品重要技術路線；TSN（即時間敏感網路）和 5G 技術將引領工業網路發展；工藝裝備的智慧化將成為製造業轉型發展的突破口。

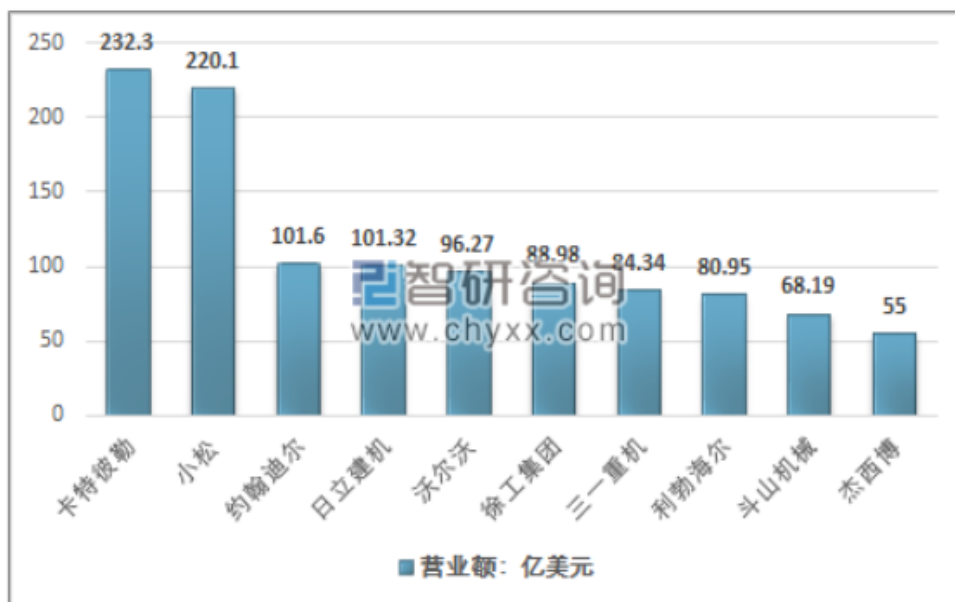
基於以上新趨勢，應鼓勵深入挖掘工業服務為工業企業創造價值，面向工業客戶，積極尋找創新可盈利的模式，進一步加強政府的政策性引導，協同創新，打造智慧遠端運維的創新中心，以服務為核心整合多方資源。

工程機械：

工程機械行業由新增需求為主逐漸向“存量更新+新增需求”過渡，在這個趨勢變化過程中，設備自身更新週期和新的應用場景拓展帶來新的需求變化。工程機

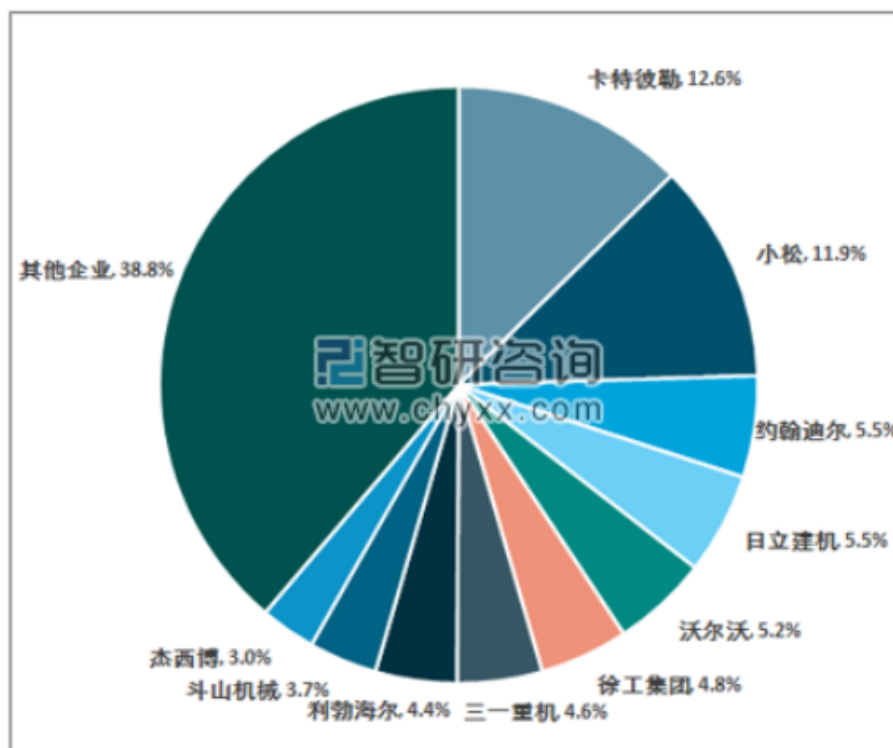
械多應用於建築行業，由於人力成本的不斷上升和工程機械成本的不斷下降，對於施工方來說，兩者成本差距在縮小，同時設備施工的效率明顯更高，未來將有越來越多的人工被設備替代，機器換人的邏輯將持續兌現。

2019年世界工程機械制造商10強營業額



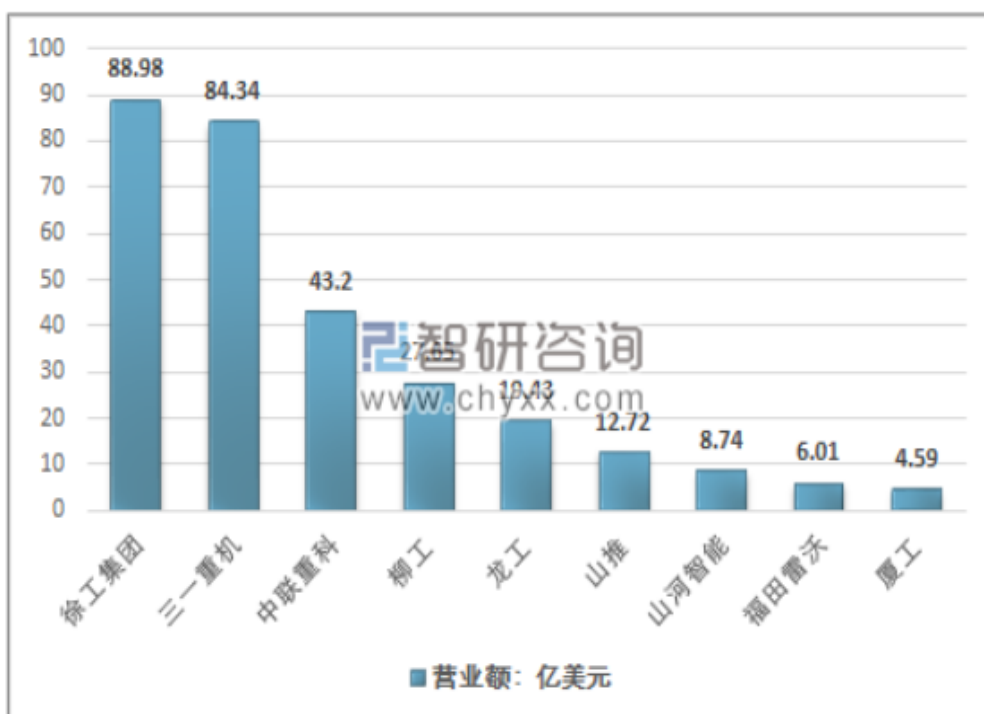
資料來源：International Construction

2019年世界工程機械制造商10強營業額所占市場份額情況



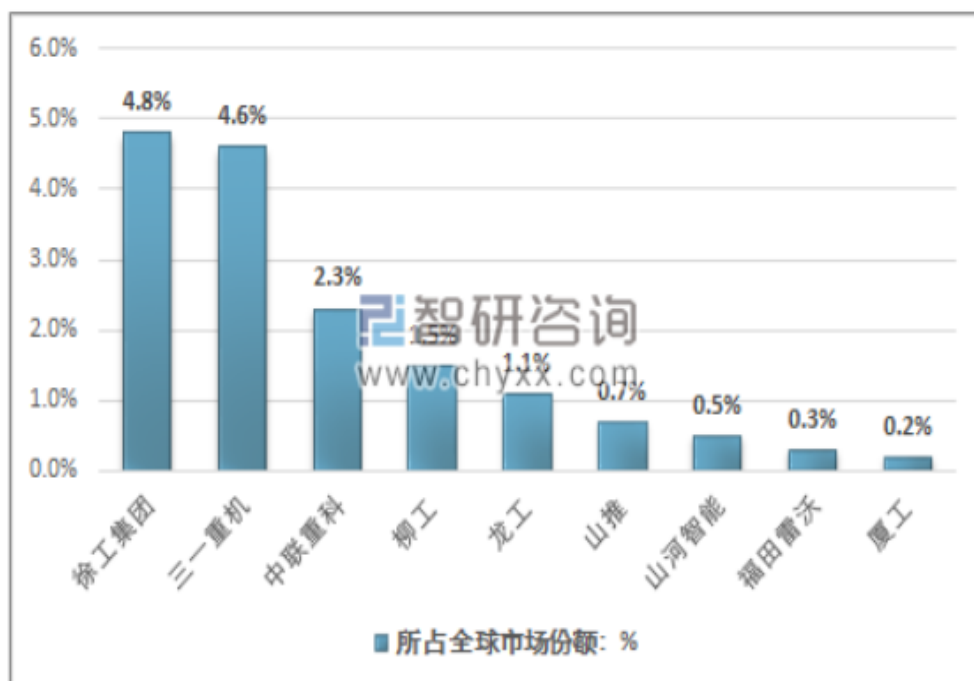
資料來源：International Constructio

2019年全球工程机械制造商50强上榜中国企业营业额情况



资料来源: International Construction

2019年全球工程机械制造商50强上榜中国企业占据全球市场份额情况



资料来源: International Construction

工具機、加工機床機械：

美國：AMT(美國機械製造協會)報告中表示，美國機床行業訂單 11 月環比下降，但較上年同期小幅增長 1.4%，12 月起訂單有所改善。北美方面經歷 22 個月份低迷期後已經呈現緩速改善增長。

德國：德國機床製造商協會 VDW 統計，2020 年德國機床訂單下降了 30%，同 2019 年度。經兩年低谷後，預計 2021 年德國機床行業將增長 6%。

日本：日本工作機械工業會表示，2020 年 11 月份開始，相較前年成長 8.6%，自從 2018 年 9 月開始經歷 26 個月後開始轉向增長。中國因基礎建設、智慧手機、汽車產業等等廣泛產業需求訂單增加，機台訂單需求創近 20 個月份新高點。

中國：據國統局規模以上企業統計資料，機床工具行業 2020 年 1~11 月累計營業收入同比下降 1.6%。行業整體運行情況處於恢復性增長態勢，且好於預期。

中國方面表示 2021 年是“十四五”開局之年，全行業立足新發展階段，全面貫徹新發展理念，積極圍繞新發展格局，努力提升科技創新能力和產業鏈供應鏈水準，實現高品質發展，共同推動機械和汽車行業以及智慧製造領域。

空壓機

2019 年工業空氣壓縮機市場價值 140.4 億美元，預計到 2025 年將達到 169.0 億美元，預測期（2020-2025 年）複合年增長率為 3.33%。在預測期內，對節能壓縮機的需求不斷增長將推動工業空氣壓縮機市場的發展。空氣壓縮機是任何重型工業生產線的主要機械之一。應用範圍從工業氣體和石化部門使用的重型空氣壓縮機到汽車製造部門使用的簡單噴槍。

工業空氣壓縮機的應用領域還包括石油和天然氣行業、食品和飲料製造業、一般製造業、建築業、採礦業和醫療保健業。壓縮空氣被認為比許多電氣和液壓設備更便宜、更安全，因此在許多行業中，壓縮空氣是為製造環境提供動力的一種無障礙手段。

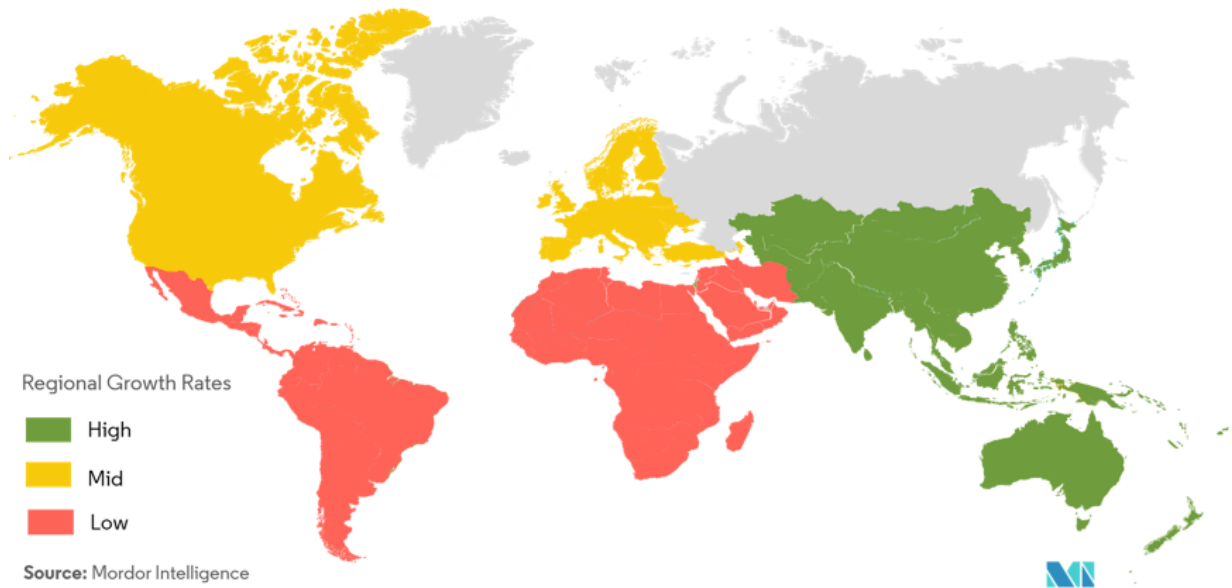
壓縮空氣系統的使用量的增加使得工業界採用了一種高效的系統，因為高壓縮空氣通常在後臺使用強大的泵來達到壓縮水準。此外，空氣壓縮機系統還需要額外的液體冷卻或空氣冷卻系統來分配產生的熱量，這增加了成本。歐盟和其他國家已經通過了許多旨在減少二氧化碳排放的法律，並有望推動市場上與效率相關的研究活動進一步發展。

亞太地區將佔據相當大的市場份額

亞太地區在過去 20 年中見證了強勁的工業增長。根據世界銀行的估計，該地區 40% 以上的國內生產總值是由工業和製造業活動貢獻的。亞太地區工業的快速增長預計將推動對工業空氣壓縮機的需求，特別是在食品飲料、石油和天然氣、發電、醫療保健、汽車和製造業。例如，在預測期內，煉油廠 (Reliance Industries) 的計畫增長以及俄羅斯和沙特石油公司的投資預計將產生石油和天然氣行業部分的需求。由於中國、印度等發展中國家對發電廠的高投資，該地區的能源和電力行業將變得巨大，並將推動工業增長，預計這將提振對工業壓縮機的需求。

工業用空氣壓縮機市場發展預測（2019-2024），亞太屬於需求成長較高的區域

Industrial Air Compressors Market - Growth Rate by Region (2019 - 2024)



儘管全球經濟持續存在不確定性，本公司主要空壓機鑄件客戶阿特拉斯的空壓機銷售量逐年成長。成長動能主要來自於新產品的推出和市場滲透率的提高，使得大型壓縮機的訂單量增長；全球壓縮空氣設備、空氣和氣體處理設備及相關服務市場的特點是客戶群多樣化。客戶需要可靠、高效、適合特定應用的解決方案。

阿特拉斯針對空壓機市場趨勢的分析

- 繼續關注能源效率和節約、能源回收和減少二氧化碳排放
- 對壓縮空氣裝置的服務和監測需求增加
- 關注整體解決方案和全生命週期成本
- 壓縮空氣的新應用

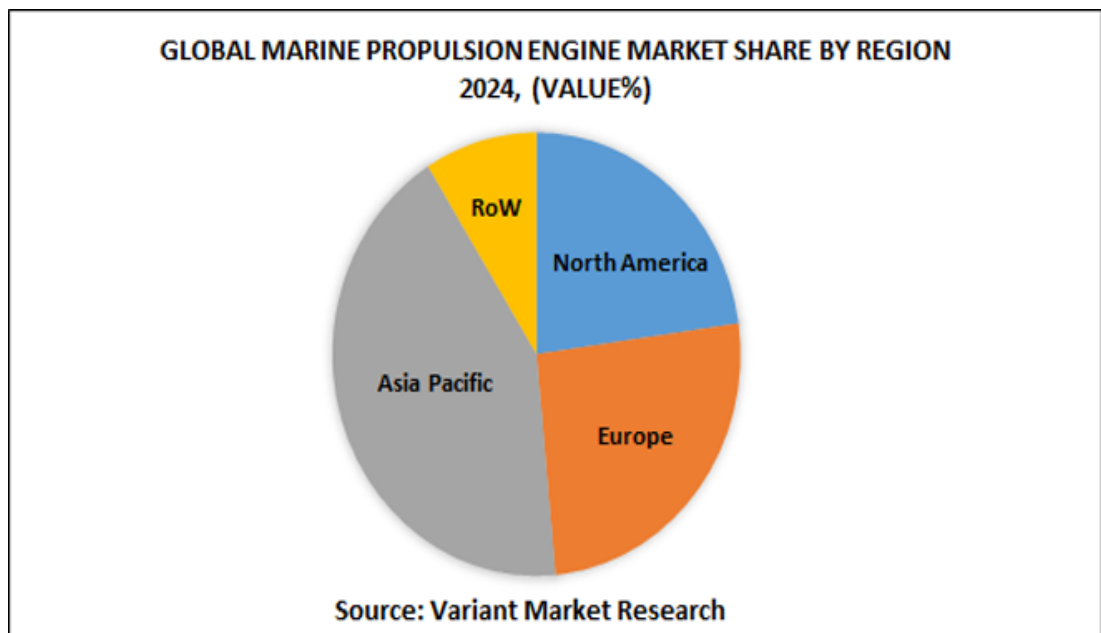
船舶推進發動機

據估計，到 2024 年，全球船舶推進發動機市場將達到 150 億美元；2016 年至 2024 年期間的 CAGR 增長率為 4.6%。船舶推進是一種系統，創造推力，使船舶能夠在水中機動。一些創新導致了先進的推進發動機模式的發展，這將確保海洋生態系統的安全和成本效益。船舶使用各種類型的推進發動機，其中最常用的是柴油推進，將熱力轉化為機械能。近年來，液化天然氣燃料發動機由於排放低、成本優勢大，在船舶上的引進也越來越受歡迎。多年來，許多規範已指示航運業減少溫室氣體排放、海水污染和其他排放。例如，《國際防止船舶人口公約》（《防止船汙公約》）的目的是通過防止事故和日常作業造成的污染，如化學品洩漏、石油、垃圾和污水的污染，對船舶人口進行監管。

全球船舶推進發動機市場按動力源、船舶類型和地理位置進行分類。通過電源，市場被分割成蒸汽輪機、燃氣輪機、天然氣、柴油等。此外，按船舶類型劃分為貨輪、油輪、散貨船、近海船舶、客輪等。

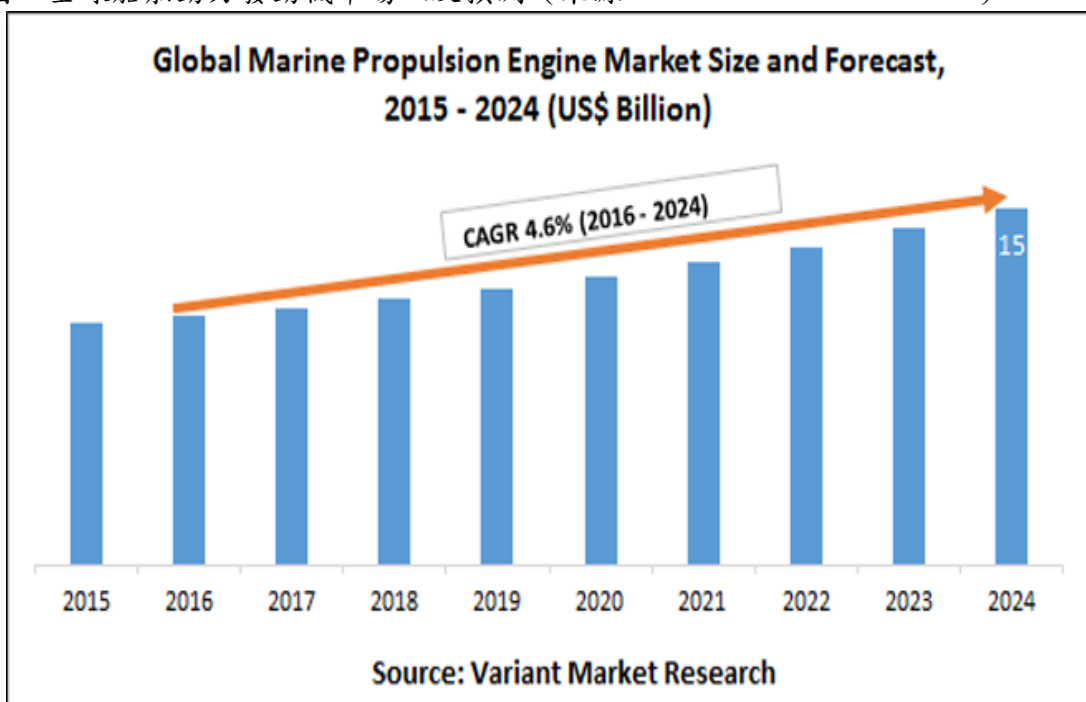
從地理上看，船舶推進發動機市場分為北美、歐洲、亞太和世界其他地區 (RoW)。美國、加拿大和墨西哥被覆蓋在北美，其中歐洲包括德國、英國、義大利、挪威等。亞太覆蓋中國、日本、韓國等。RoW 覆蓋南美、中東和非洲。市場上的主要參與者包括卡特彼勒、康明斯、羅伊斯、沃特西拉、曼迪布、現代重工有限公司、三菱重工有限公司、斯堪尼亞、燕瑪有限公司和大發柴油有限公司等。

本公司目前已經取得英國船級社，挪威德國船級社，中國船級社以及美國船級社，並於羅伊斯，沃特西拉等國際大廠有著多年合作經驗。永冠將一步步充實自己的實力開闢更多船舶產業客戶。



上圖：全球船舶動力發動機市場分佈，2024 年預測（來源：Variant Market Research）

下圖：全球船舶動力發動機市場以及預測（來源：Variant Market Research）

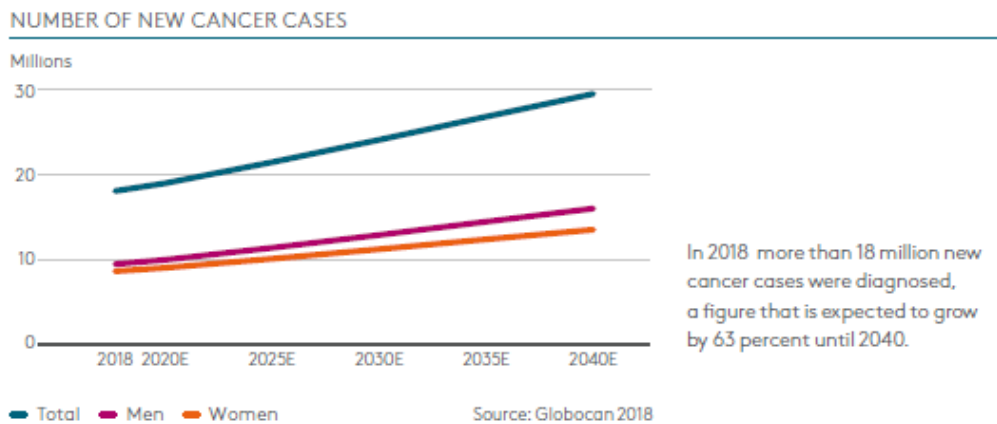


醫療設備

目前永冠集團醫療設備主要客戶為目前全球放射治療設備領導廠商之一，客戶專注在協助臨床醫療及改善病人的生活。雖然客戶是全球化集團有多國籍的員工，但是全球化跨部門跨國合作為單一專案團隊，並且言出必行，且將願景與經營目標合而為一。努力以戰勝癌症為最重要的方向，改善癌症患者的生活，努力治癒癌症患者讓所有人有更好的生活。客戶相當重視商業道德也盡全力防止工作場合內的各種不道德情況發生，需要永續性發展且重視環保的供應商，和本公司的發展方向一致。

全球範圍內每年診斷出的癌症新病例超過 1500 萬例，而 2018 年新診斷的癌症病例超過 1800 萬，而到 2040 年此數據預計會增長 63%。全球人口和平均預期壽命正在隨著時間的推移而持續增加，而各國的癌症護理能力也繼續面臨壓力。現在也有更多的人在癌症中存活下來，這推動了持續治療的需求。

全球近 20 年新增癌症確診案例預估

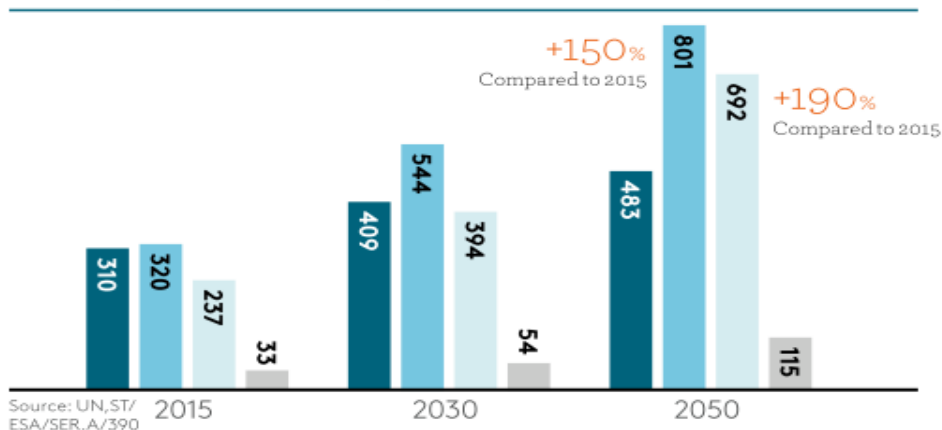


來自全球市場的需求的激增正在推動投資。醫科達在先進的系統和標準化的解決方案方面都有新的能力。新興市場的人口大幅增長也將提供顯著的機會。日益加重的癌症治療需求負擔意味著永冠必須把握商機為其客戶持續提供高品質的產品和服務。

隨著平均預期壽命的延長，人口老齡化的加劇和配套政策的加強，醫療器械市場規模不斷擴大。今天世界上大多數人口生活在收入水準低於平均水準的國家，這些國家也是平均預期壽命和 60 歲以上人數增長最快的國家。由於當今大多數癌症診所和直線加速器是在高收入國家，全球市場有標誌性的需要增加放射性癌症治療設備的安裝基礎。

全球 60 歲以上人口增長趨勢

AGE 60+, EXPECTED NUMBER, 100 MILLIONS



3. 競爭利基

- (1) 集團於鑄造本業擁有超過四十年經驗，獨到冶金技術及穩定之品質，創造業界領先地位，全球目前有六個鑄造廠、兩個加工廠、兩個噴塗廠、一個組裝車間，一個焊接廠，批量性採購原材料具備一定採購規模。未來仍規劃持續投資台灣台中港及泰國廠區，以因應全球風電需求及未來東協客戶需求。
- (2) 生產方面具備鑄造、加工、噴塗及組裝垂直整合能力，依據不同客戶的需求提供客戶客製化服務，以提供客戶更高附加價值之服務，進而與客戶維繫良好夥伴關係。
- (3) 持續與客戶密切合作研發新產品，保持市場競爭能力。
- (4) 產業應用領域廣，生產及銷售對象及領域可調整靈活。除現有全球風電客戶外，更積極開發各式產業機械客戶及關注注塑機客戶之終端電動車及 5G 通信設備產業需求。

產業機械



中國內需

- 中國公共基礎建設

產業鏈轉移

- 中美貿易戰下產業鏈轉移重組可能帶來新機會

自動化趨勢

- 長期將帶動空壓機、工具機、工作母機等成長。

注塑機



關注電動車產業

- 汽車產業為主要成長動能之一，新能源車、輕量化等趨勢帶動注塑機、壓鑄機、沖壓機和模具等需求。
- 耕耘數十年客戶關係緊密，品質穩定，產能規模優勢。

- (5) 客戶群大多為各領域在世界排名中前幾名大廠，加上與國際大型原料供應商取得合作，集團生產及銷售方面較能抗衡景氣衝擊。
- (6) 針對客戶對於大型鑄件產品需求，本公司除有豐富鑄造生產經驗及大型生產設備，在加工設備方面，引進德國西斯大型加工龍門，來滿足客戶各產品需求。

4. 發展遠景之有利與不利因素與因應對策：

(1) 有利因素

A. 趨向高機械性能產品之零部件，且產品領域範圍廣

本公司主要從事球狀石墨鑄鐵/灰口鑄鐵之高級鑄件製造，並以手工造模為主，產品訂單係屬客製化接單生產，因此需要密切關注客戶需求及不同產業間的景氣起伏，產品主要應用於塑膠射出成型機、大型風力發電機、大型精密工具母機、大型發電廠用汽渦輪機、大型空氣壓縮機、醫療設備等高機械性能產品之零部件，本公司目前致力於突破產品領域均衡的橫跨各產業，增加產品種類與範疇，且生產技術在各產品間可互相參考，使產品的技術更全方位。

B. 整合上下游產業，可以有效降低生產成本，提高供貨效率

本公司為求服務突破，除了鑄造以外，在金屬二次加工方面成功整合也是永冠能源的主要競爭利基。本公司先後於廣東東莞、浙江寧波、江蘇溧陽、

上海吳江、臺灣等地成立 6 個鑄造廠、2 個加工廠、1 個組裝廠及 1 個資源回收廠(廢鋼回收以替代部分原料供應)，目前擁有提供鑄造、加工、焊接、組裝及噴塗的能力，並自歐美日等國家引進與國際同步的先進加工機床，亦積極開發集團下游協力廠商，以期為客戶提供完善且優質之服務，並掌握高端鑄造技術為客戶提供良好且有效之解決方案。不但能降低客戶成本也縮短交期，同時滿足客戶鑄造與加工之需求，因而將此行業的競爭門檻進一步向上提升。隨著集團的成長，在規模上與產能上都逐漸拉開與同業的差距，客戶的依賴也會逐漸增大。並且持續投資增加本公司的產能計畫。

C. 具獨立行銷能力與國際競爭力

本公司營業規模大於一般同業，技術水準等同歐洲水準，且具備承接國際大廠訂單能力，客戶結構屬於各產業領導品牌且客戶水準相當優良，顯示本公司的技術與品質受國際大廠之肯定。而由於國際大廠營運相對較穩定，使得永冠能源在營運的穩定性上高於一般同業，因此更加獲得國際大廠的信賴。除了現有歐美線客戶外，目前並積極爭取日系及台灣客戶，加大加深相互合作力度。現在日系客戶已經有穩定規模，本公司每年也會定期拜訪全球客戶加深互動並瞭解市場動態。

D. 重視環保及 EHS 要求

與國際大廠環保要求接軌，並且因應中國環保排放政策要求越來越高將會自然淘汰無法符合環保要求之中小型鑄造廠。本公司在自我設備能不斷精進及人員安全意識提升，不僅超越各地政府要求也屢屢獲得綠色鑄造及高新企業等肯定，也能符合所有客戶的環保及安全生產等要求。希望提供給員工安全舒適的工作環境，提升生產效率及產品質量，有利爭取老客戶新開發。

上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司通過蘇州市吳江區"百千萬"工程 100 家示範企業 2019 年 7 月，蘇州市吳江區應急管理局領導、汾湖高新區領導偕同專家組一行到公司審查"百千萬工程"實施情況，並於 2020 年 1 月 1 日在蘇州應急管理微信公眾平臺上公示驗收通過。



江蘇鋼銳精密機械有限公司，為貫徹《中國製造 2025》及推廣落實綠色製造的相關要求，公司積極回應號召，堅持以“綠色智造、永續經營”為宗旨，不斷優化公司產品研發，優化生產工藝，減少原料消耗，大幅提高產品附加值，加快公司節能技術改造、環保技術提升的步伐，實現節能降耗、綠色發展，並加強企業內部管理，發揮調動員工節能降耗積極性同時，加快員工與企業綠色發展工作利益共同體的建設。

2019 年上半年，公司按照江蘇省工業和資訊化廳綠色製造體系建設要求，在基本條件滿足的情況，認真收集整理建廠以來的相關材料，對照綠色製造評價體系的要求，彙編資料、由協力廠商 CQC 進行現場評價，經常州市工信局推薦、組織專家評審、信用查詢、內部會審及現場審核等程式，2020 年 12 月 2 日江蘇鋼銳精密機械有限公司成功入圍 2020 年江蘇省綠色工廠（第一批）名單。

(2) 不利因素與因應對策

A. 匯率波動

由於集團客戶多為歐、美等地，本業出口產值比例大，匯率波動甚為影響實際營收，尤其近年全球景氣變化極大，自然環境變遷造成災害不斷，每每影響各國景氣急遽變化，尤以匯率波動因素對集團營運影響甚鉅。

因應對策：

為因應市場匯率波動，除了以同幣別之銷貨收入支應採購及相關費用之支出，以達自然避險效果，降低換匯需求，減少換匯產生匯兌損益之風險外，本公司所採取之因應對策為加強財務人員匯兌避險的觀念，透過網路匯率即時系統隨時觀察匯率之波動情勢，並參閱銀行及投資機構提供之金融財經資訊，以即時掌握匯率動態及趨勢作為結匯之參考依據；另本公司與銷售對象訂立議價調整浮動機制，且本公司積極拓展行銷範圍及產業類別，藉由多幣別之銷售，以降低單一幣別匯率大幅變動所造成之匯兌風險；而針對外幣淨部位，本公司訂有「從事衍生性金融商品交易作業程式」，並經董事會及股東會決議通過，規範衍生性金融商品相關作業程式，必要時視外幣部位及匯率變動情形採取必要措施，以降低公司業務經營所產生之匯率風險。此外，集團處於全球經濟急遽變化之情況下，亦積極調整供貨市場支配平衡策略，使內外銷比率逐漸收攏平均，延緩及降低經濟環境變動之影響。

B. 生產原料價格波動

鑄造業主要原料需求為生鐵、廢鋼，鐵礦砂市場價格波動幅度較大，期約交易價格常於市場實際需求狀況反應前，即已發生價格浮動現象，現貨或期貨操作風險相對提高，且預購交易時之供應商違約罰款低於上漲價格，儲貨亦需要大量儲存空間，造成備貨不易，影響生產。

因應對策：

為防止原料價格大幅調升，致使供應商違約行為或緊急備料造成採購成本墊高，本公司積極尋求國際大型原料供應商及提前額定上游供應商貨源，有效分散供貨產地及提前分批備料，使生產狀況不會因原料供應不足阻礙實現營收。本公司與主要客戶均採取季度調價反映原材料及匯率波動，降低對本公司的衝擊。並積極與客戶協商原材料波動必須反映產品售價中，當原材料價格下滑時本公司也會相對反饋給客戶。

此外，本公司考量各子公司既有的倉庫場地有限，無法提供存放大量生鐵的地點，現已將寧波永祥青峙廠的部份廠房作為生鐵存放區，除可使本公司於生鐵價格相對走低時一次大量進口生鐵，降低生鐵單位成本，亦可有效配送生鐵予各營運子公司。

並且未來集團計畫整合上游原料產業，以達到原料自給自足或與上游產業策略聯盟，帶來更為完善之生產效率與原料供應適足。

C. 海上銹蝕嚴重，影響產品品質

近年來，風電產品的發展趨勢改變，逐漸由陸上風電轉為海上風電，在鑄造過程的工藝設計與加工能力等都將與原本陸上風機的製造上有所區別，尤以海上銹蝕情況最為嚴重，將影響產品品質及產品生命週期。因應對策：鑑於海上銹蝕環境的嚴苛，因而有強化產品防蝕性、提升產品品質，使其更能承受海風侵蝕的需求。基於上述之考量，永冠集團已通過 ISO12944 防腐蝕認證，可提供海上風機最高防腐蝕要求 C5 等級，本公司於江蘇鋼銳及寧波永祥擴建新廠房，構建噴砂、噴漆及噴鋅等防銹塗裝能力。將其設定為海上風電產品的噴塗廠，以強化鑄造與噴塗加工等垂直整合效益，使本公司能更進一步擴展海上風電業務。

D. 新冠肺炎影響世界景氣

2020 年初，各國開始因為新冠肺炎情控制不良，世界各地出現禁止外出及停工等政策，導致商業活動停滯產能受阻。

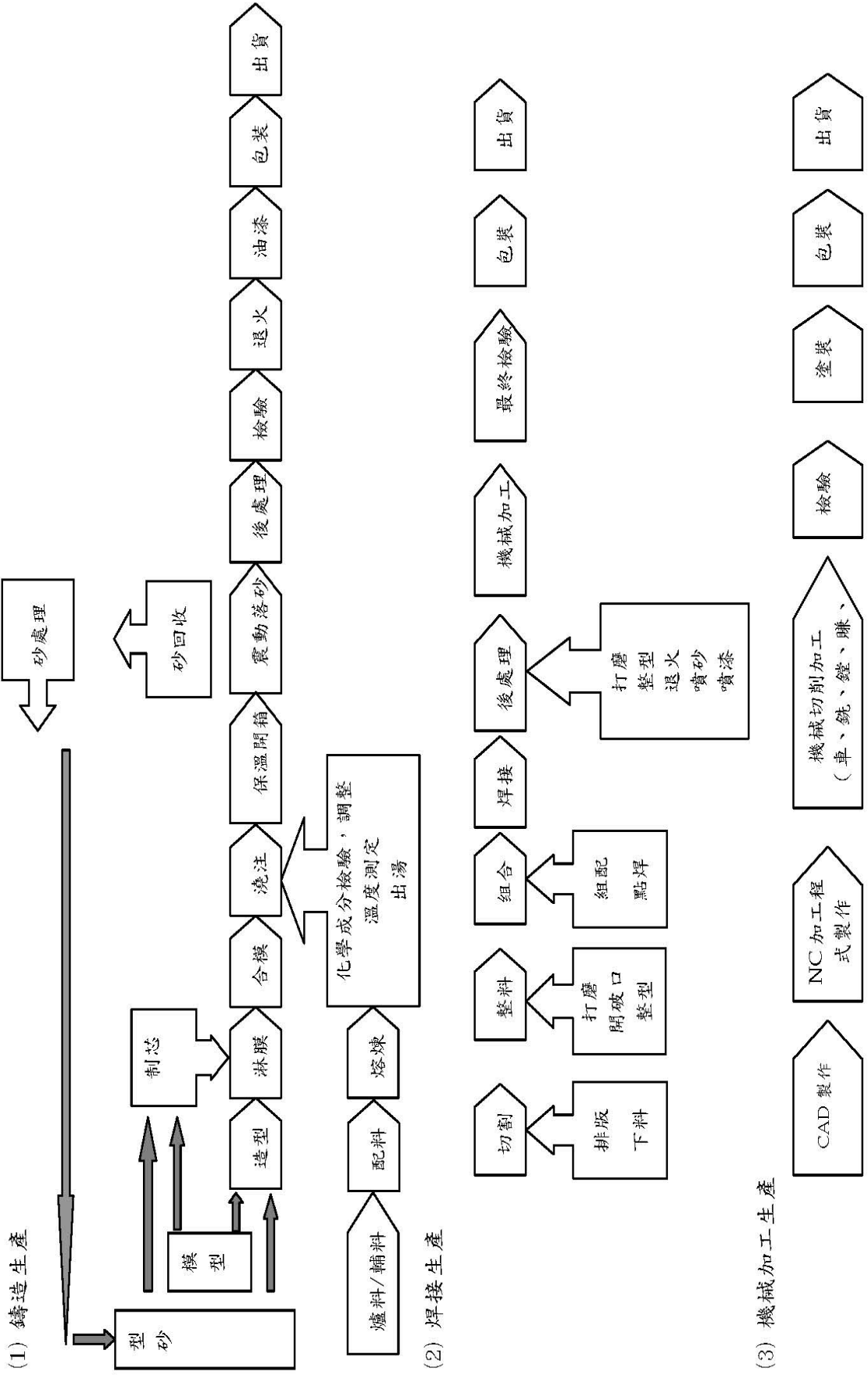
因應對策：

與各個國外客戶密切保持聯繫，隨時掌握客戶訂單需求來做相對應的更動。中國內需方面，公共基礎建設需求未受到影響，市場逐步回復至疫情前狀態。除此之外，面對疫情後市場變化，積極向 5G 相關行業，印刷產業等爭取更多的合作機會。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途：提供各產業領域如風能、注塑機等各類產業機械設備關鍵零件。

2. 產製過程



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
生鐵	本溪參鐵、寧波益融商貿、太原市晉明達貿易、河北龍鳳山、廣東宏德鑄造材料、撫順罕王	良好
廢鋼	寧波市鄞州紅一金屬、寧波中列再生資源、溫嶺市華泰廢舊物資、江陰市恒仁金屬、江蘇市金豪再生資源、東莞市有鑫再生資源、安徽雙贏再生資源、深圳市新嵐再生資源、寧波市紅琳廢舊物資、燕湖亞鑫鑄造材料、寧波晨暉金屬材料、寧波睿陽再生資源、寧波合發再生資源、溫嶺市華泰廢舊物資、玉環鑫多廢舊金屬、江蘇省江南再生資源利用有限公司、江蘇省紙聯再生資源有限公司、浙江新世紀再生資源開發有限公司、蘇州興業材料	良好
樹脂	上海花王化學有限公司(以下簡稱上海花王)、濟南聖泉集團股份有限公司、蘇州興業材料	良好
球化劑	三祥新材股份有限公司、金屬工業(包頭)有限公司、三祥新材(寧夏)有限公司	良好

本公司與主要原料供應商均維持良好穩定的合作關係，除充分掌握貨源外，並在品質及交期上嚴格控管，以確保主要原料供貨無虞；且最近三年度及申請年度均未發生供貨短缺或中斷情形，供貨來源穩定。

(四)主要進銷貨客戶名單

1.最近二年度任一一年度中曾占進貨總額 10%以上之供應商及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元；%

項目	2019 年				2020 年				2021 年第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	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	本溪參鐵(集團)	583,171	13.13%	無	本溪參鐵(集團)	535,923	12.01%	無	江南再生資源	123,582	10.91%	無
2	蕪湖亞鑫鑄造	292,286	6.58%	無	寧波益融商貿	309,570	6.94%	無	本溪參鐵(集團)	83,453	7.37%	無
3	寧波益融商貿	286,185	6.45%	無	上海花王化學	231,206	5.18%	無	撫順罕王	57,581	5.08%	無
4	其他	3,278,459	73.84%	無	其他	3,383,891	75.86%	無	其他	868,273	76.64%	無
	進貨淨額	4,440,101	100%		進貨淨額	4,460,891	100%		進貨淨額	1,132,889	100%	

增減變動原因說明：

- (1) 江南再生為廢鋼主要供應商之一，因 2021 年春節前後生鐵價格持續上漲，廢鋼添加比例增加，故較其他原輔料對其採購量較高。
- (2) 本溪參鐵集團為生鐵供應商之一，由於生鐵價格持續上漲，生鐵添加比例下調，進貨量較之前有所下調，故退至第二位。
- (3) 撫順罕王為 2020 年新導入生鐵供應商，因合作穩定後年底開始採購量逐漸增加，故較其他輔料對其採購量較高。
- (4) 上海花王為樹脂、塗料供應商之一，由於生鐵廢鋼價格上漲，採購金額增大，故退至第五位。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額 10% 以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元；%

項目	2019 年度				2020 年度				2021 年第一季			
	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度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	N	1,318,772	16.69%	無	E	2,061,008	25.18%	無	SE	389,919	18.17%	無
2	E	1,220,359	15.45%	無	IO	1,151,105	14.06%	無	IO	322,667	15.04%	無
3	IO	952,219	12.05%	無	N	809,057	10.00%	無	N	279,119	13.01%	無
4	其他	4,408,636	55.81%	無	其他	4,163,103	50.76%	無	其他	1,154,003	53.78%	無
	銷貨淨額	7,899,986	100.00%		銷貨淨額	8,184,273	100.00%		銷貨淨額	2,145,708	100.00%	

增減變動原因說明：

- (1) E 公司：本公司於 2019 年為該客戶開發的新品在 2020 年批量生產，本公司開發的新品覆蓋客戶所有主流機型的產品，使得本公司 2020 年度銷售額有明顯增加。另外，E 客戶自身 2020 年度業績較 2019 年有明顯增加，國家有對該客戶所處行業進行補貼，這一個進一步提升下單量。
- (2) IO 公司：主要是 2020 年該公司所處行業較 2019 年有明年業績上升，該客戶對本公司的採購量進一步上升。另外，該客戶 2020 年陸上機型需求增加，致使採購量增加。
- (3) N 公司：某系列機型 2020 年整體市場需求下滑，僅占預估量的 22%；比 2019 年下降 74%；N 公司的另一系列新機型市場接受度較高，2020 年整體實際出貨量大，比 2019 年上漲 8%；以上導致 N 公司 2020 年整體出貨量下降 40%，銷售額較 2019 年下降 39%。

(五)最近二年度生產量值

單位：噸；新台幣仟元

年度別 生產量值 生產類別	2019 年度			2020 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
鑄造產品	189,200	167,817	5,021,993	210,100	188,985	4,912,563
精密加工產品 (註 1)	417,240 (小時)	268,194 (小時)	658,331	417,240 (小時)	344,725 (小時)	575,511
壓塊廢鋼產品	42,000	23,838	282,592	42,000	27,130	295,139
其他	註 2	註 2	365,501	註 2	註 2	393,516

註 1：加工產能及產量單位以小時計算。

註 2：其他包含焊接及組裝類產品，視客戶之訂單類型，調派人力進行加工，因提供服務種類不同且計量單位不一致，故產能及產量不具比較性。

註 3.由於產品計量單位不一致，故無法加總年度之產量。

增減變動原因說明：

- (1)鑄造產品 2020 年產能有上升，主要是 2020 年風電鑄件需求上升較快，加之 2020 年 Q1 疫情影響後。結合風電搶裝潮，集中在 Q3~Q4 增速相當快。故產量上相對 2019 年增長較多。
- (2)加工產品 2020 年產能、產量均有所增長，主要風電產品大小件量較多，且風電產品均為成品需求。故相對 2019 年有所增長。
- (3)壓塊廢鋼產量同比增長，因集團子公司廢鋼需求量稍有增加。

(六)最近二年度銷售量值

年度別 銷售量值 主要商品	2019 年度				2020 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
再生能源鑄件	37,662	1,797,137	51,704	2,582,440	80,727	3,733,553	35,648	1,829,398
注塑機鑄件	17,207	660,035	23,824	919,122	15,420	544,423	16,428	600,211
產業機械鑄件	23,919	1,324,275	9,801	616,977	22,501	1,159,096	5,808	317,592
合計	78,788	3,781,447	85,329	4,118,539	118,648	5,437,072	57,884	2,747,201

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率

年 度		2019 年度	2020 年度	2021 年度截至 3 月 31 日止
員工人數	經理人	86	96	98
	生產線員工	1,880	1,908	1,888
	一般職員	402	355	358
	研發人員	77	85	88
	合計	2,445	2,444	2,432
平均年歲		38.36	39.51	39.27
平均服務年資		6.57	8.21	7.88
學歷分佈 比率(%)	博碩士	0.45%	0.29%	0.33%
	大學	8.47%	7.08%	6.83%
	專科及以下	91.08%	92.64%	92.85%

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因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

五、勞資關係

(一)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，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

本公司員工福利措施除高於同業平均之薪資水準外，另有年終獎金、各項津貼補助，全勤獎金及生產績效獎金等，並依中國法規提撥「社保金」（養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險等）及「住房公積金」等法定提撥款。此外尚有年節獎金、結婚與生育禮金，以及定期提撥福利金及不定期舉辦員工旅遊、聚餐、康樂活動等等，以調劑員工身心健康、促進員工向心力與歸屬感。

2.進修及訓練情形

本公司為提升員工專業技能，以期能勝任本職工作並發揮潛能，不定期對員工實施專業與安全之教育訓練，期望能藉由提升員工素質及核心競爭力，提高企業創新能量，達成企業永續經營的目標。

3. 退休制度與實施情況

本公司從屬公司中屬於中華民國境內之公司，均依中華民國勞工退休金條例之實施，由本公司按月於每月工資提繳百分之六做為退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

中國境內之公司依各地法規規定比率每月提繳養老保險金，照顧退休員工之生活。依照當地社會保險作業方式，養老保險包含於社會保險（包含醫療、生育、養老、工傷、失業）之內，公司為員工辦理社會保險增員手續後，即已開始履行繳納養老保險義務。

4. 勞資間協議

本公司除於員工到職時依照法令與員工訂立勞動合約外，本公司亦有建立申訴管道及成立工會，暢通勞資雙方的溝通管道。

5. 各項員工權益維護措施

本公司除依法保障員工權益外，訂有福利管理辦法載明各項員工福利及權益，並據以確實執行。

(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。

1. 本公司最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛仲裁結果所支付之總額為人民幣 9,000 元，其因應措施說明如下：

- (1). 進行員工合同簽訂普查，並定期更新清單。
- (2). 加強員工職業病體檢。
- (3). 瞭解工傷人員的傷情，並在有效期內及時提出工傷認定和鑒定。
- (4). 多向員工進行宣導，和平共事，加強管控，按管理規章執行。

2. 另本公司目前無訴訟中之勞資糾紛案件。

六、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
保險	投保人：寧波永祥 保險公司：太平洋保險	2020.6.29 至 2021.6.28	雇主責任險	無
財產險	甲方：富邦財產保險 乙方：寧波永祥	2020.7.8 至 2021.7.7	財產保險	無
保險	投保人：寧波永祥 保險公司：太平洋保險	2020.11.9 至 2021.11.8	安全生產責任險	無
保險	投保人：寧波陸霖 保險公司：人民財產保險	2020.6.29 至 2021.6.28	雇主責任險	無
財產險	甲方：富邦財產保險 乙方：寧波陸霖	2020.7.8 至 2021.7.7	財產保險	無
保險	投保人：寧波陸霖 保險公司：太平洋保險	2021.2.9 至 2022.2.9	安全生產責任險	無
財產險	甲方：富邦財產保險 乙方：江蘇鋼銳	2020.7.8 至 2021.7.7	財產保險	無
保險	投保人：江蘇鋼銳 保險公司：平安財產保險	2021.1.10 至 2022.1.9	安全生產責任險	無
保險	投保人：東莞永冠 保險公司：人民財產保險	2020.6.29 至 2021.6.28	雇主責任險	無
財產險	甲方：富邦財產保險 乙方：東莞永冠	2020.7.8 至 2021.7.7	財產保險	無
財產險	甲方：富邦財產保險 乙方：上海鑄一	2020.7.5 至 2021.7.4	財產保險	無
保險	投保人：上海鑄一 保險公司：國泰財產保險	2020.6.30 至 2021.6.29	安全生產責任險	無
保險	投保人：寧波永佳美 保險公司：太平洋保險	2020.6.29 至 2021.6.28	雇主責任險	無
採購合同	供方：寧波三明電力 購方：寧波陸霖	2020.7.15 至 2021.1.31	工程	無
採購合同	供方：無錫諾美克 購方：上海鑄一	2020.4.16	工程	無
採購合同	供方：廣東宏德 購方：寧波永祥	2020.09.16	生鐵	無
採購合同	供方：寧波啟昌 購方：東莞永冠	2020.09.17	生鐵	無
採購合同	供方：本溪參鐵 購方：江蘇鋼銳	2020.11.06	生鐵	無
採購合同	供方：本溪參鐵 購方：寧波陸霖	2020.11.06	生鐵	無
採購合同	供方：本溪參鐵 購方：寧波永祥	2020.11.06	生鐵	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
採購合同	供方：本溪參鐵 購方：上海鑄一	2020.11.06	生鐵	無
採購合同	供方：撫順罕王 購方：上海鑄一	2020.11.06	生鐵	無
採購合同	供方：撫順罕王 購方：江蘇鋼銳	2020.11.06	生鐵	無
採購合同	供方：寧波益融商貿 購方：江蘇鋼銳	2020.11.06	生鐵	無
採購合同	供方：寧波益融商貿 購方：寧波永祥	2020.11.06	生鐵	無
抵押擔保合約	債務人：寧波永祥 債權人：中國銀行	2019.12.06 至 2029.12.05	債務人提供土地 110,933 平方米及廠房 93,072 平方米抵押擔保，所擔保債權的本金金額不超過人民幣 22,000 萬元。	無
抵押擔保合約	債務人：江蘇鋼銳 債權人：中國銀行	2019.01.16 至 2022.01.15	債務人提供土地 144,714.3 平方米及廠房 90,432.53 平方米抵押擔保，所擔保債權的最高本金餘額為人民幣 12,000 萬元。	無
長期借款合同	債務人：英屬維京群島商永冠能源材料股份有限公司台灣分公司 抵押人：永誠亞太 連帶保證人：永冠能源 債權人：土地銀行	2021.05.01 至 2041.05.01	債務人及債權人簽署總額度新台幣 21.2 億元之二十年借款合同，由抵押人提供土地 149.14 平方公尺及房屋 334.64 平方公尺抵押擔保，並由永冠能源為其背書保證新台幣 14.84 億元。	無
長期借款合同	借款人：永冠能源科技集團有限公司、英屬維京群島商永冠能源材料股份有限公司台灣分公司 放款人：土地銀行等 10 家銀行 連帶保證人：永冠能源	2018.07.10 至 2023.07.10	總額度為新台幣 42 億元整或等值外幣，授信期間為首次動用日起算至屆滿五年之日止。	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

(一)簡明資產負債表及損益表

1-1 簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 2021年3月 31日財務 資料(註1)
		2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	
流動資產		8,127,766	7,312,847	7,805,153	6,783,485	9,413,781	8,926,055
不動產、廠房及設備		5,700,681	6,279,225	5,920,262	5,734,533	5,755,961	6,461,216
無形資產		145,208	144,002	139,618	137,409	137,522	137,959
其他資產		1,078,734	746,716	665,604	865,578	1,087,122	1,074,612
資產總額		15,052,389	14,482,790	14,530,637	13,521,005	16,394,386	16,599,842
流動負債	分配前	2,546,022	4,657,277	3,571,359	3,097,188	3,619,765	3,611,729
	分配後	2,932,179	4,828,464	3,571,359	3,149,996	註2	註2
非流動負債		2,428,059	110,326	2,678,315	2,601,750	4,010,679	4,066,116
負債總額	分配前	4,974,081	4,767,603	6,249,674	5,698,938	7,630,444	7,677,845
	分配後	5,360,238	4,938,790	6,249,674	5,751,746	註2	註2
歸屬於母公司業主之權益		9,774,150	9,423,372	8,131,634	7,661,102	8,607,458	8,805,642
股本		1,188,175	1,188,175	1,116,175	1,056,175	1,106,175	1,106,175
資本公積		6,204,774	6,204,774	5,837,900	5,553,059	5,980,154	5,980,154
保留盈餘	分配前	3,002,521	2,869,086	2,298,397	2,455,384	2,915,719	3,041,188
	分配後	2,616,364	2,697,899	2,298,397	2,402,576	註2	註2
其他權益		(621,320)	(838,663)	(1,021,629)	(1,403,516)	(1,394,590)	(1,321,875)
庫藏股票		0	0	99,209	0	0	
非控制權益		304,158	291,815	149,329	160,965	156,484	116,355
權益總額	分配前	10,078,308	9,715,187	8,280,963	7,822,067	8,763,942	8,921,997
	分配後	9,692,151	9,544,000	8,280,963	7,769,259	註2	註2

註1：最近五年度及當年度截至2021年3月31日之財務資料，均經會計師查核或核閱。

註2：截至2021年5月12日止，2020年度之盈餘尚未經股東常會決議分配。

2-1 簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其他為新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 2021年3月 31日財務 資料(註1)
		2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	
營業收入		7,373,888	6,404,342	6,195,855	7,899,986	8,184,273	2,145,708
營業毛利		2,418,746	1,432,199	830,936	1,371,353	1,789,787	550,607
營業損益		1,143,881	295,449	(245,012)	212,460	544,700	199,519
營業外收入及支出		180,777	46,318	13,111	8,868	79,038	(42,526)
稅前淨利		1,324,658	341,767	(231,901)	221,328	623,738	156,993
繼續營業單位本期淨利		997,419	257,924	(274,073)	163,526	516,530	125,705
停業單位損失		0	0	0	0	0	0
本期淨利		997,419	257,924	(274,073)	163,526	516,530	125,705
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(899,614)	(217,094)	(179,993)	(376,790)	1,058	69,700
本期綜合損益總額		97,805	40,830	(454,066)	(213,264)	517,588	195,405
淨利歸屬於母公司業主		1,008,298	270,474	(278,658)	162,976	513,143	125,469
淨利歸屬於非控制權益		(10,879)	(12,550)	4,585	550	3,387	236
綜合損益總額歸屬於母公司業主		114,619	53,131	(461,624)	(218,911)	522,069	198,184
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(16,364)	(12,301)	7,558	5,647	(4,481)	(2,779)
每股盈餘		8.50	2.28	(2.48)	1.54	4.81	1.13

註1：最近五年度及當年度截至2021年3月31日之財務資料，均經會計師查核或核閱。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
2016 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	李東峰 龔則立	無保留意見
2017 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳致源 張敬人	無保留意見
2018 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳致源 張敬人	無保留意見
2019 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳致源 張敬人	無保留意見
2020 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳致源 張敬人	無保留意見

二、最近五年度財務分析

1.財務分析

分析項目(註)		最近五年度財務分析					當年度截至2021年3月31日
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
財務結構	負債占資產比率(%)	33.05	32.92	43.01	42.15	46.54	46.25
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	214.05	151.83	182.59	178.97	219.22	199.22
償債能力	流動比率(%)	319.23	157.02	218.55	219.02	260.07	247.14
	速動比率(%)	260.02	124.2	172.74	171.71	218.55	200.77
	利息保障倍數	23.16	5.99	-0.74	2.37	7.67	9.09
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.14	3.04	2.97	3.11	2.52	2.41
	平均收現日數	116	120	123	117	145	151
	存貨週轉率(次)	3.72	3.69	3.76	4.65	4.79	4.54
	應付款項週轉率(次)	4.44	4.45	4.91	6.40	4.85	3.80
	平均銷貨日數	98	99	97	78	76	80
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.35	1.07	1.02	1.36	1.42	1.41
	總資產週轉率(次)	0.48	0.43	0.43	0.56	0.55	0.52
獲利能力	資產報酬率(%)	6.86	2.13	-1.06	2.21	4.02	0.86
	權益報酬率(%)	9.82	2.69	-3.17	2.06	6.31	1.44
	稅前純益占實收資本額比率(%)	17.92	4.62	-3.33	3.35	8.80	2.22
	純益率(%)	13.53	4.03	-4.42	2.07	6.31	5.86
	每股盈餘(元)	8.5	2.28	-2.48	1.54	4.81	1.13
現金流量	現金流量比率(%)	52.6	14.43	-3.84	-10.50	16.51	1.37
	現金流量允當比率(%)	96.95	77.95	64.50	44.90	39.98	19.73
	現金再投資比率(%)	2.27	2.25	-2.16	-2.35	3.33	0.29
槓桿度	營運槓桿度	2.96	2.69	-1.19	3.63	1.99	1.68
	財務槓桿度	1.05	1.30	0.65	4.18	1.21	1.11

最近兩年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1.長期資金占不動產、廠房及設備比率較去年同期增加主係本期公司發行可轉換公司債及增資致使長期負債及股東權益增加所致。
- 2.速動比率較去年同期增加主係本期公司發行可轉換公司債及增資致使流動資產增加所致。
- 3.平均收現日數較去年同期增加主係內銷中國客戶比率增加所致。
- 4.應付帳款周轉率下降主係2019年為降低採購成本改變付款方式所致。
- 5.利息保障倍數、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、營運槓桿度及財務槓桿度：主係銷貨收入增加而使獲利上升所致。
- 6.現金流量比率較去年增加主係本期因獲利上升營業活動現金淨流入所致。
- 7.營運槓桿度及財務槓桿度較去年同期減少主係因產品結構調整毛利率上升所致。

註：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、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

永冠能源科技集團有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司 2020 年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分配議案等。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分配案，經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依相關法令之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司 2021 年股東常會

永冠能源科技集團有限公司



審計委員會召集人：



西 元 2 0 2 1 年 3 月 1 6 日

四、最近年度之財務報告：請參閱附錄一。

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：不適用。

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

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

單位：新台幣仟元

項目	年度	2019 年度	2020 年度	差異	
				金額	%
流動資產		6,783,485	9,413,781	2,630,296	38.77%
不動產、廠房及設備		5,734,533	5,755,961	21,428	0.37%
無形資產		137,409	137,522	113	0.08%
其他資產		865,578	1,087,122	221,544	25.59%
資產總額		13,521,005	16,394,386	2,873,381	21.25%
流動負債		3,097,188	3,619,765	522,577	16.87%
非流動負債		2,601,750	4,010,679	1,408,929	54.15%
負債總額		5,698,938	7,630,444	1,931,506	33.89%
股本		1,056,175	1,106,175	50,000	4.73%
資本公積		5,553,059	5,980,154	427,095	7.69%
保留盈餘		2,455,384	2,915,719	460,335	18.75%
其他權益		(1,403,516)	(1,394,590)	8,926	-0.64%
非控制權益		160,965	156,484	(4,481)	-2.78%
權益總額		7,822,067	8,763,942	941,875	12.04%
重大變動項目(兩期增減變動達 10%以上，且變動金額達當年度資產總額 1%元者)之主要原因及其影響： <ol style="list-style-type: none"> 1.流動資產及非流動負債：主係本年度發行可轉換公司債所致。 2.其他資產：主係因應台中港新廠之預付設備款增加所致。 3.流動負債：主係公司營收增加，週轉購料需求增加導致應付款項增加所致。 4.保留盈餘：主係公司今年獲利增加所致。 					

二、財務績效

(一)經營結果分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	2019 年度	2020 年度	差異	
				金額	%
營業收入		7,899,986	8,184,273	284,287	3.60%
營業成本		6,528,633	6,394,486	(134,147)	-2.05%
營業毛利		1,371,353	1,789,787	418,434	30.51%
營業費用		1,158,893	1,245,087	82,945	7.71%
營業淨利		212,460	544,700	86,194	7.44%

營業外收入及支出	8,868	79,038	332,240	156.38%
稅前淨利	221,328	623,738	70,170	791.27%
所得稅費用	57,802	107,208	402,410	181.82%
本期淨利	163,526	516,530	49,406	85.47%
重大變動項目說明(金額變動達10%以上，且變動金額達當年度資產總額1%者)： 營業收入、營業成本、營業毛利、營業淨利、稅前淨利、本期淨利：主係再生能源類鑄件產品需求強勁致使相關營運數據連動改善。				

(二)預期銷售數量及其依據

本公司預期 2021 年度整體銷貨收入將維持中性保守，主力以集團的核心競爭力為導向，依據總體經濟環境變化、產業景氣及公司未來之發展方向，並參酌本公司營運概況所擬定之營運目標。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司將密切掌握景氣的變動情勢及市場需求的脈動，擴大市場佔有率，提升公司獲利。因此公司未來業務應可持續成長，財務狀況亦屬良好。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	2019 年度	2020 年度	增(減)金額%	增(減)比例%
營業活動	(325,337)	597,773	923,111	-283.74%
投資活動	(290,751)	(898,672)	(607,921)	209.09%
融資活動	(884,795)	1,521,842	2,076,547	-251.79%
變動分析： 1.營業活動：2020 年營業活動淨現金流入增加，主係本年度營業收入成長致稅前利益增加所致。 2.投資活動：2020 年投資活動淨現金流出增加，主係本年度興建台中港新廠之在建工程及預付設備增加所致。 3.融資活動：2020 年融資活動淨現金流入增加，主係本年度發行公司債所致。				

(二)未來一年度現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

本公司 2021 年仍有固定資產資本支出計畫，但會以中性保守態度審慎評估投資規模與投資效益。預計 2021 年將因開發新訂單而有非投資性活動淨現金流出，但目前本公司資金狀況評估足以支應所需資金，應無流動性不足之虞。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司最近年度資本支出目標為擴充營運規模，以因應產業未來發展趨勢及強化競爭力，故規劃配合台灣政府再生能源政策於台中興建廠房與購置設備，預期可產生長期成長綜效及強化全球競爭力並實踐永續經營。建廠資金規劃優先以自有資金因應，若有不足將採借款等籌資方式籌措。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)本公司轉投資政策

本公司對轉投資事業之管理除依據內部控制制度之投資循環規定外，並依據本公司已訂定之「集團企業、特定公司與關係人經營業務及財務往來作業辦法」、「子公司監理作業辦法」及「子公司營運管理作業辦法」規範，考量各轉投資公司當地法令規定及實際營運狀況，協助各轉投資公司建立適當的內部控制制度。另在組織架構方面，各轉投資公司董事係依當地法令設立，並由母公司派任，另有關各轉投資公司經營管理階層，總經理一律由母公司派任，其他經理人則授權各轉投資公司之總經理指派或招募，但財務主管之任免須呈報母公司同意或指派。此外，本公司定期取得各轉投資公司之相關財務報表資料、營運報告及經會計師查核簽證之財務報表，俾及時對轉投資事業之營運情形及獲利狀況進行分析評估，且本公司內部稽核單位定期或不定期派人對子公司執行稽核作業，並訂定相關稽核計畫及出具稽核報告，追蹤其內部控制制度缺失及異常事項改善情形。

(二)最近年度(2020 年度)轉投資獲利或損失之主要原因

單位：新台幣仟元

轉投資事業	投資損益 認列金額	獲利或虧損之原因	改善 計畫
永冠控股股份有限公司	488,535	主要係採權益法評價之轉投資收益所致	—
永冠重工(泰國)有限公司	(546)	主要係轉投資事業仍為開辦期，尚無營業所致	無
永冠國際股份有限公司	575,574	主要係採權益法評價之轉投資收益所致	—
新祥貿易股份有限公司	3,970	獲利為外幣兌換利益	—
永誠亞太有限公司	(20,114)	主要係三角貿易訂單減少所致	無
寧波永祥鑄造有限公司	192,198	本業獲利穩定	—
東莞永冠鑄造廠有限公司	41,009	本業獲利穩定	—
寧波陸霖機械鑄造有限公司	87,664	本業獲利穩定	—
江蘇鋼銳精密機械有限公司	249,804	本業獲利穩定	—
寧波永佳美貿易有限公司	373	本業獲利穩定	—
上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司	51,386	本業獲利穩定	—
青島瑞曜建材有限公司	462	仍為開辦期，獲利為利息收益。	—
江蘇永銘重工有限公司	—	開辦期。	—

(三)未來一年投資計畫

在全球高度重視氣候變遷議題中，「綠色家園」、「投資綠能」已取代過往以燃煤、天然氣、核能等發電政策，逐步成為世界各國主要經濟策略及政策方針。本公司伴隨節能減碳全球化浪潮及新能源技術的發展應用，在全球綠能需求持續增加並帶動相關產業蓬勃發展下，持續致力於成為帶動綠能產業發展的主要動力，透過

本業進行上下游之鑄造、加工與噴塗及組裝之新建與擴充廠房，以有效擴展業務規模；尤其目前全球風電市場復甦，未來離岸風力機需求增加，台灣計畫成為亞洲離岸風電基地。本公司規劃在極具地利優勢的台中港設立鑄造、加工、噴塗產線，並持續關注研發等相關軟實力，以厚植本公司於材料、技術、開發等能力，並聚焦企業社會責任與安全生產，落實生產、健康、安全(EHS)之發展，以實踐本公司永續經營之願景。

六、風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率

本公司 2019 年度及 2020 年度現金支付利息金額分別為 160,678 仟元及 96,471 仟元，分別佔當年度營業收入淨額比率 2.03%及 1.18%，比率甚微，故利率變動對本公司影響有限。近年市場利率雖緩步升息，但本公司借款利率變動相對有限，惟未來利率走勢若有較大幅度之波動，且本公司仍有借款需求時，則本公司除改採其他資本市場籌資工具募集資金外，另將觀察利率走勢情形而選擇以固定利率或浮動利率之方式借款以規避利率波動之風險。

2.匯率

本公司銷售地區近年來有四成來自中國，並以人民幣計價，另外有近四成來自歐美，分別以歐元及美元計價，而進貨主要採人民幣計價，所以除人民幣因進銷貨相抵外，不同幣別的匯率變動仍有相抵效果，故匯差除採用自然避險外，亦審慎評估以遠期外匯控制匯兌風險之可行性。本公司 2019 年度及 2020 年度兌換利益分別為 86,901 仟元及 80,315 仟元，佔當期營業收入淨額比率為 1.10%及 0.98%，影響甚微，無重大匯兌風險。然本公司仍致力於控管匯兌風險，評估因應措施如下：

- (1)持續深化財務人員匯兌避險專業，研究國際政經情勢變化，以研判匯率變動走勢，優化外匯避險策略。
- (2)以同幣別之銷貨收入支應採購及相關費用支出，提升自然避險效果。

3.通貨膨脹

本公司持續與供應商及客戶保持密切且良好的互動關係，機動調整採購與銷售策略，並掌握上游材料價格波動，以有效降低通貨膨脹對本公司損益之影響。最近年度及截至年報刊印日止，金融市場及物價並無重大變化，對公司損益亦無重大影響。

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

本公司已訂定「取得與處分資產處理程式」、「資金貸與他人作業程式」、「背書保證作業程式」、「從事衍生性商品交易處理程式」等辦法，作為本公司及從屬之子公司從事相關行為之遵循依據。

截至年報刊印日止，除本公司與子公司、子公司與子公司之間外，本公司並無與其他公司間有背書保證及資金貸與之情事。以上背書保證及資金貸與之情事，均依相關作業程式規定辦理，整體而言，對合併損益並無重大影響；且本公司一向專注本業，並未跨足其他高風險產業、且財務政策以穩健保守為原則，不從事高風險高槓桿之投資與交易，相關風險應屬有限。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.未來研發計畫

- (1)公司未來之研究計畫使用新的輔助材料提高鑄件品質，提高鑄件得料率，開發大功率風電產品。
- (2)研發並改良不同的新工藝生產技術，降低不良率，減少有毒物質的使用與排放，進而提升產品競爭力和品質穩定。
- (3)另研發行業的新材料突破現有鑄造科技，開發新材質的合金材料，在焊接能力上也進行升級並取得專業的體系認證為將來客戶的需求提供更專業的服務。

2.預計投入之研發費用

2021年預計投入研發金額約占營業收入一定比例約1~3%，未來投入之研發費用主要為配合客戶開發新產品及生產製程、模具之優化改善、得料率的提高、節能、降耗、減廢等。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地國為開曼群島、本公司重要子公司註冊地國在臺灣、英屬維京群島、香港與中國大陸。本公司於開曼群島並無實際營運，且中國大陸內部匯率波動平穩、臺灣與中國大陸間政治關係穩定，本公司與各重要子公司亦依照各營運地區之法令辦理一切業務；又本公司主要銷售產品係大型風力發電機(輪轂與基座)、大型發電廠用汽渦輪機等等產品，應屬非限制特許或限制行業。故最近年度截至年報刊印日止，本公司之財務業務尚不致因開曼群島、英屬維京群島、臺灣、香港、中國大陸之重要政策變動與法令變動而產生重大的影響。

本公司部分客戶及主要供應商多位於亞洲地區，由於部分亞洲地區國家政治情況特殊，因此本公司跟本公司客戶的財務業務可能受到政治、經濟及法律之影響，故倘若各地政府之政策、經濟、稅務，或利率發生轉變，或發生涉及政治、外交、及社會事件，則可能影響本公司之客戶或本公司之業務。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

全球科技的發展對於產業的影響是必然的，本集團在未來市場需求上的對應，技術方向升級改善不間斷投入，及綜合因素評估提早瞭解發展走向，在瞬息萬變的市場裡隨時收集新技術，新資訊，新的風險系數，隨著科技發展的變化趨勢漸增，並早已佈局擬定未來策略發展的重要指南，在穩定發展的階段隨時探究掌握市場局勢變化並隨時依形勢調整，在內部品質管理上，質量穩定，提升效率，降低成本，使促進掌握市場需求及技術創新的雙向發展。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向以誠信及永續經營為發展目標，專注於球狀石墨鑄鐵、灰口鑄鐵之高級鑄件產品技術的提升，與能源類及注塑機產品之開發製造，目標以滿足市場需求為主。本公司於國際市場口碑良好，奠定本公司在業界之信譽及地位。最近年度及截至年報刊印日止並無企業形象改變而造成危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本年度無併購計畫。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

目前全球風電市場復甦，預估全球離岸風電市場 2030 年裝機將達到 188GW，更新數據持續上升，顯示離岸風電需求前景看好，台灣計畫成為亞洲離岸風電基地。本公司計劃投資在有地利優勢的台中港附近設立鑄造、加工、噴塗產線將有助於本公司未來獲得國際競爭力，與永續經營之動力，及可產生長期之成長性之綜合效益。本公司服務之廠商皆為各產業主要領導廠商，台中廠除配合台灣政府再生能源政策外，更致力於建構優良供應能力，並將持續引進創新技術與先進運營概念，安全生產(EHS)、提升品質、節約資源消耗，將深化與國際大廠之合作關係，爭取次世代綠能產品需求商機。且本公司廠房擴充過程皆經過審慎評估，已充份考量投資回收效益與可能風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨

本公司主要使用之原材料包括生鐵、廢鋼、球化劑、接種劑、增碳劑及矽鐵、錳鐵、鉻鐵、鉬鐵、磷鐵、硫化鐵等各類金屬，而在鑄造輔料方面則有味喃樹脂、固化劑、除渣劑、鋼丸、黏結劑、濾渣片、石英砂及氧化鎂塗料等，其中生鐵及廢鋼為進貨最大宗。究其供貨來源及採購占比：由於本公司位於礦產資源豐富的中國大陸，主要原料係在中國大陸當地市場採購。2020 年全球疫情影響，廢鋼資源緊缺，焦炭、鐵礦石價格大幅度上漲，導致生鐵廢鋼價格大幅度上漲，因此 2020 年生鐵廢鋼採購金額增加。各項原材料之供應廠商並非僅有一家，因此取得尚無重大困難。本公司最近二年度前十大進貨廠商占年度進貨淨額之比重分別為 26.16%及 24.14%，各家比重均於 20%以下，2020 年除生鐵供應商外，其他供應商之進貨比重皆在 10%以下，應無重大進貨集中風險之情事。

2.銷貨

本集團現階段市場策略以能源發展為首，次為注塑機，及機械產業。在未來長遠的規劃發展中，平行穩健發展是本集團最大指標。在市場需求預測中能源產業是當前所設定的方向指標，在持續發展當中徹底全面衝刺於目標產業。屆時對於其他產業發展的策略佈局也隨著市場需求有效的達成指標。特別針對注塑機，農業機械，挖礦機，船舶機械，汽車配件..等等。成功深入市場需求，掌握各產業瞬息萬變動態，並成功的在業界打下良好的基礎，以便降低潛在的可能性風險。

在面臨多元化的市場裡，風險與發展並存是不可抗拒的，有效的降低風險，分散風險，能夠完善可控風險是集團最大的優勢，基於優勢有效的分配不同產業之產能，垂直整合管理方針使集團在風險管理中達到平衡。

綜上分析，本公司於銷售客戶集中之風險可相對有效控制。

(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

最近年度及截至年報刊印日止，尚無此情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司大股東結構穩定，且有完整之專業經理人團隊，如經營權改變，並不會損及公司各項管理及經營優勢，最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形

本公司之子公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定之訴訟案件及仲裁案件共計3件，惟本公司償付之金額合計僅人民幣25,716元，其結果對本公司股東權益或證券價格並無重大影響。

(十三)其他重要風險及因應措施

1.本公司營運重要風險及因應措施：

本公司營運可能產生的不利因素及其因應對策，請詳本年報關於本公司發展遠景之有利、不利因素與因應對策，惟雖有該等因應對策，實行時仍有可能受到不可抗力等因素而無法完全實行，進而對公司營運、業務及財務造成影響。

2.本公司對於營運之投保可能不充足而對本集團之業務、營運結果和財務狀況，產生不利影響：

本公司目前已依循中國企業通常作法投保財產一切險，該保險包含本公司廠房、機器設備等財產，總保險金額為人民幣1,992,351仟元。惟本公司並未就在中國廠區所發生之營運中斷事由、或對損害環境保護之賠償投保任何保險，而未投保該類保險，係因中國境內對於該類產品並不成熟，理賠事項不明確。本公司可能未投保該類保險，因嗣後該風險之發生而可能遭受損失或負擔責任。另在本公司有投保的項目中，其保險範圍亦可能無法就可能的損失，提供適足的保障，將可能對本公司之業務、財務狀況和營運結果造成不利的影響。

3.智慧財產權被侵犯之風險：

截至目前本公司持有32項商標權及130項專利權，這些商標、專利等智慧財產權對本公司營運係屬重要，因此本公司致力於保護該智慧財產權，倘日後發生任何侵犯本公司智慧財產權情事，損及本公司產品的市場價值及品牌聲譽，並影響本公司業務、財務狀況及經營業績者，本公司將提出訴訟以保護該項權利，然而在面對不同程度的訴訟成本下，本公司將會考慮整體成本效益以採取必要之措施與行動。

4.違反專利權的風險：

在新興能源產業競爭日趨激烈之際，競爭對手可能藉由專利的侵權訴訟來擾亂本公司業務發展，本公司遭受到智慧財產權侵權求償之風險也日益增加。因此，隨著本公司營運規模持續成長，預期面對其他競爭廠商的專利侵權訴訟的可能性亦隨之提升。有鑑於此，本公司嚴格遵守專利相關規範，避免誤用他人專利技術，並持續加強研發工作，以自有技術為發展重點。截至目前為止，本公司尚無違反專利權而必需提起訴訟之情事。

5.資訊安全的風險：

公司在資訊安全管理方面，持續提升軟體及硬體設備，包括強化教育訓練、深化保護技術及設備更新規劃等，以提早發現或防堵可能的問題並執行修護。

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)企業組織圖：請參閱貳、公司簡介

(二)關係企業基本資料

2021年3月31日；單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
永冠控股股份有限公司	2007.11	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 194,000	投資控股
永冠國際股份有限公司	2007.11	Centre, 151 Gloucester Road, Wan Chai, Hong Kong	HKD 805,000	投資控股
新祥貿易股份有限公司	1998.01	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 50	貿易業務
永誠亞太有限公司	2008.06	桃園市觀音區成功路一段 502 號	NTD 95,000	貿易業務、鑄鐵之製造及銷售
東莞永冠鑄造廠有限公司	1995.06	中國廣東省東莞市清溪鎮銀泉工業區	HKD 31,000	鑄鐵之製造及銷售
寧波永祥鑄造有限公司	2000.12	中國浙江省寧波市北侖區黃海路 95 號	USD 43,100	鑄鐵之製造及銷售、精密機械加工
寧波陸霖機械鑄造有限公司	2000.08	中國浙江省寧波市鎮海區經濟技術開發區定海路 28 號	USD 13,705	鑄鐵之製造及銷售、廢鋼回收處理
江蘇鋼銳精密機械有限公司	2006.11	中國江蘇省溧陽市天目湖工業園區悅朋路 9 號	USD 114,851	鑄鐵之製造及銷售
寧波永佳美貿易有限公司	2009.11	中國浙江省寧波市北侖區黃海路 95 號	USD 1,000	貿易業務
永冠重工(泰國)有限公司	2014.07	6 No.622/15, Rama2 Road, Samae Dum Sub-District, Bangkhuntian District, Bangkok Metropolis.	THB 500,000	鑄鐵之製造及銷售
上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司	2009.08	中國江蘇省蘇州市汾湖高新技術產業開發區來秀路 999 號	USD 33,680	鑄鐵之製造及銷售
江蘇永銘重工有限公司	2019.12	中國江蘇省鹽城市射陽縣臨港工業區金海大道東側、緯二路北側	USD 0 (註)	鑄鐵之製造及銷售

註：係為開辦期，公司尚未注資。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名
永冠控股股份有限公司	董事	張賢銘
永冠重工(泰國)有限公司	董事	張賢銘、Sutep Jatupornpukdi、Niyom Jatuponpakdi、Jitpranee Chang、徐清雄
永冠國際股份有限公司	董事	張賢銘
永誠亞太有限公司	董事	張賢銘
	總經理	張賢銘
東莞永冠鑄造廠有限公司	董事	徐清雄、劉漢邦、黃清忠
	監事	蔡長鴻
	總經理	黃清忠
寧波永祥鑄造有限公司	董事	徐清雄、劉漢邦、黃清忠
	監事	蔡長鴻
	總經理	黃清忠
寧波陸霖機械鑄造有限公司	董事	徐清雄、劉漢邦、黃清忠
	監事	蔡長鴻
	總經理	林泰鋒
江蘇鋼銳精密機械有限公司	董事	蔡長鴻、劉漢邦、張鈞齊
	監事	徐清雄
	總經理	梁立勝
寧波永佳美貿易有限公司	董事	徐清雄
	監事	蔡長鴻
上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司	董事	蔡長鴻、劉漢邦、張鈞齊
	監事	徐清雄
江蘇永銘重工有限公司	董事	蔡長鴻、郭銳、房振江、劉漢邦、李奕蒼、梁立勝、張鈞齊
	監事	徐清雄
	總經理	蔡長鴻

(五)各關係企業營運概況

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其他為新台幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期(損)益	每股盈餘(元)
永冠控股股份有限公司	5,451,400	12,645,278	291,387	12,353,891	0	(18,462)	488,535	2.52
永冠重工(泰國)有限公司	469,050	443,757	436	443,321	0	(1,509)	(728)	(14.56)
永冠國際股份有限公司	2,917,320	9,897,004	11,867	9,885,137	0	(128)	576,086	0.72
新祥貿易股份有限公司	1,405	31,866	623	31,243	0	(301)	2,067	41.34
永誠亞太有限公司	95,000	1,328,923	784,050	544,873	1,984,768	(16,255)	(20,399)	註
東莞永冠鑄造廠有限公司	112,362	715,149	139,175	575,974	435,431	21,505	39,904	註
寧波永祥鑄造有限公司	1,211,110	4,193,161	954,870	3,238,291	3,006,908	168,648	193,325	註
寧波陸霖機械鑄造有限公司	385,110	2,290,140	228,563	2,061,577	1,294,410	90,213	97,025	註
江蘇鋼銳精密機械有限公司	3,227,322	7,322,925	2,432,693	4,890,232	5,029,665	255,045	252,896	註
寧波永佳美貿易有限公司	28,100	37,313	2,722	34,591	10,435	(824)	423	註
上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司	946,408	1,874,726	1,572,086	302,640	1,420,099	102,197	48,251	註
青島瑞曜建材有限公司	70,628	73,806	0	73,806	0	(23)	923	註

註：非股份有限公司，故無法計算每股盈餘。

(六)關係企業合併財務報表：請參閱附錄一。

(七)關係報告書：無。

(八)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

整體關係企業經營業務為從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造、精密加工、塗裝及銷售業務。其產品別包含：

- 1.再生能源類：主要是風力發電之輪殼、底座及齒輪箱等相關鑄鐵件。
- 2.注塑機類：主要為射頭、尾版及油缸等鑄鐵件。
- 3.產業機械類：各產業所需之鑄鐵件，如：工具機、空氣壓縮機及醫療器材等。

(九)各關係企業所經營業務互有關聯者應說明其往來分工情形：

除江蘇鋼銳精密機械有限公司及寧波永祥鑄造有限公司亦從事鑄件產品之精密加工及塗裝業務外，兩公司及其餘關係企業皆有從事高級鑄件產品之製造及銷售業務。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明：

股東權益保護重要事項	本公司章程內容	差異原因
<p>1. 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>在開曼群島法允許且依適用法律之規定本公司對相關董事得提起訴訟之範圍內，繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東得：</p> <p>(a) 以書面請求董事會授權審計委員會之獨立董事為本公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院；或</p> <p>(b) 以書面請求審計委員會之獨立董事經董事會決議通過後為本公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院；</p> <p>於依上述第(a)款或第(b)款提出請求後30日內，如：(i) 受請求之董事會未依第(a)款授權審計委員會之獨立董事或經董事會授權之審計委員會之獨立董事未依第(a)款提起訴訟；或(ii) 受請求之審計委員會之獨立董事未依第(b)款提起訴訟或董事會未決議通過提起訴訟時，在開曼群島法允許且依適用法律之規定本公司對相關董事得提起訴訟之範圍內，股東得為本公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>開曼公司法無允許少數股東於開曼法院對董事提起衍生訴訟程序之特定規範。</p> <p>公司章程並非股東與董事間之契約，而係股東與公司間之協議，是以，縱使於章程中允許少數股東對董事提起衍生訴訟，開曼律師認為該內容將無法拘束董事。然而在普通法下，所有股東（包括少數股東）不論其持股比例或持股期間為何，均有權提出衍生訴訟（包括對董事提起訴訟）。一旦股東起訴後，將由開曼法院全權決定股東得否繼續進行訴訟。申言之，公司章程縱使規定少數股東（或由具有所需持股比例或持股期間之股東）得代表公司對董事提起訴訟，但該訴訟能否繼續進行，最終仍取決於開曼法院之決定。根據開曼大法院作出的相關判決，開曼法院在審酌是否批准繼續進行衍生訴訟時，適用的準則是開曼法院是否相信及接受原告代公司提出之請求在表面上有實質性、其所主張之不法行為是由可控制公司者所為，且該等控制者能夠使公司不對其提起訴訟。開曼法院將依個案事實判定（雖然法院可能會參考公司章程之規定，但此並非決定性的因素）。</p> <p>依開曼法，董事會應以其整體（而非個別董事）代表公司為意思決定。是以，董事應依章程規定經董事會決議授權任一董事代表公司對其他董事提起訴訟。</p> <p>開曼公司法並未賦予股東請求董事召開董事會以決議特定事項之明文規範。惟，開曼公司法並未禁止公司於章程訂定與董事會議事程序相關之規定（包括董事會召集之規定）。</p>

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無。

Yeong Guan Energy
Technology Group Co., Ltd.
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國109及108年度

地址：Cricket Square, Hutchins Drive, Po Box
2681, Grand Cayman, KY1-1111,
Cayman Islands

電話：002-86-574-86228866

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3~6		-
四、合併資產負債表	7		-
五、合併綜合損益表	8~9		-
六、合併權益變動表	10		-
七、合併現金流量表	11~12		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	13		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~14		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	15~26		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26		五
(六) 重要會計項目之說明	26~57		六~二六
(七) 關係人交易	57~58		二七
(八) 質抵押之資產	59		二八
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-		-
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 其他事項	59		二九
(十二) 重大之期後事項	-		-
(十三) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	59~60		三十
(十四) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	61		三一
2. 轉投資事業相關資訊	61		三一
3. 大陸投資資訊	61~62		三一
4. 主要股東資訊	62		三一
(十五) 部門資訊	62~64		三二

會計師查核報表

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd. 公鑒：

查核意見

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 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

本會計師民國 109 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作；民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入認列之發生

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司民國 109 年度合併營業收入當中來自再生能源類產品之收入占全年度營業收入之 67.97%，再生能源類主要客戶產品之收入占全年度再生能源類收入之 96.73%；由於來自該等客戶之營業收入金額係屬重大且較 108 年度顯著提升，故將再生能源類主要客戶之營業收入認列之發生列為關鍵查核事項。

針對此關鍵查核事項，本會計師考量 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司之營業收入認列政策，評估營業收入認列之發生相關內部控制之設計及執行情形，並自再生能源類主要客戶中選取樣本執行細項證實測試，查核交易憑證及期後收款等查核程序，並針對該等客戶期末應收帳款餘額進行發函詢證。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子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 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd. 及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd. 及子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd. 及子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對 Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 致 源

會計師 張 敬 人

陳 致 源



張 敬 人



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 110 年 3 月 16 日



Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd. 及子公司

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日			108年12月31日		
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 2,682,852	16	\$ 1,450,683	11		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	509,346	3	238,677	2		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四及八)	252,900	2	361,749	3		
1150	應收票據(附註四及二一)	226,445	1	198,642	1		
1170	應收帳款淨額(附註四、九及二一)	3,290,489	20	2,747,955	20		
130X	存貨淨額(附註四及十)	1,324,434	8	1,225,756	9		
1476	其他金融資產—流動(附註十五及二八)	862,010	5	292,496	2		
1479	其他流動資產(附註四及二三)	265,305	2	267,527	2		
11XX	流動資產總計	<u>9,413,781</u>	<u>57</u>	<u>6,783,485</u>	<u>50</u>		
	非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十二、二七及二八)	5,755,961	35	5,734,533	42		
1755	使用權資產(附註四、十三、二七及二八)	608,628	4	615,375	5		
1760	投資性不動產淨額(附註四及二八)	737	-	743	-		
1805	商譽(附註四及十四)	137,522	1	137,409	1		
1840	遞延所得稅資產(附註四及二三)	110,659	1	132,531	1		
1915	預付設備款	311,673	2	52,122	-		
1990	其他非流動資產(附註四、十五及二八)	55,425	-	64,807	1		
15XX	非流動資產總計	<u>6,980,605</u>	<u>43</u>	<u>6,737,520</u>	<u>50</u>		
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 16,394,386</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,521,005</u>	<u>100</u>		
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十六及二八)	\$ 1,178,458	7	\$ 1,481,593	11		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註四及七)	363	-	154	-		
2150	應付票據	847,435	5	266,738	2		
2170	應付帳款	798,946	5	723,442	6		
2219	其他應付款(附註十八)	741,378	5	581,376	4		
2230	本期所得稅負債(附註四及二三)	11,887	-	2,816	-		
2280	租賃負債—流動(附註四、十三及二七)	35,122	-	23,354	-		
2321	一年內到期或執行賣回權之應付公司債(附註四及十七)	-	-	6,484	-		
2399	其他流動負債	6,176	-	11,231	-		
21XX	流動負債總計	<u>3,619,765</u>	<u>22</u>	<u>3,097,188</u>	<u>23</u>		
	非流動負債						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(附註四、七及十七)	10,350	-	-	-		
2530	應付公司債(附註四及十七)	1,465,987	9	-	-		
2540	長期借款(附註十六)	2,319,627	14	2,376,733	18		
2570	遞延所得稅負債(附註四及二三)	9,540	-	14,716	-		
2580	租賃負債—非流動(附註四、十三及二七)	205,175	2	210,301	1		
25XX	非流動負債總計	<u>4,010,679</u>	<u>25</u>	<u>2,601,750</u>	<u>19</u>		
2XXX	負債總計	<u>7,630,444</u>	<u>47</u>	<u>5,698,938</u>	<u>42</u>		
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本	1,106,175	7	1,056,175	8		
3200	資本公積	5,980,154	36	5,553,059	41		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	503,370	3	487,072	4		
3320	特別盈餘公積	1,404,195	9	1,024,331	7		
3350	未分配盈餘	1,008,154	6	943,981	7		
3300	保留盈餘總計	<u>2,915,719</u>	<u>18</u>	<u>2,455,384</u>	<u>18</u>		
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,394,590)	(9)	(1,403,516)	(10)		
31XX	本公司業主之權益總計	<u>8,607,458</u>	<u>52</u>	<u>7,661,102</u>	<u>57</u>		
36XX	非控制權益	<u>156,484</u>	<u>1</u>	<u>160,965</u>	<u>1</u>		
3XXX	權益總計	<u>8,763,942</u>	<u>53</u>	<u>7,822,067</u>	<u>58</u>		
	負債與權益總計	<u>\$ 16,394,386</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,521,005</u>	<u>100</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張賢銘



經理人：張賢銘



會計主管：蔡青武



Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二一及二七）	\$ 8,184,273	100	\$ 7,899,986	100
5000	營業成本（附註四、十、二二及二七）	<u>6,394,486</u>	<u>78</u>	<u>6,528,633</u>	<u>82</u>
5900	營業毛利	<u>1,789,787</u>	<u>22</u>	<u>1,371,353</u>	<u>18</u>
	營業費用（附註九及二二）				
6100	推銷費用	434,277	5	387,318	5
6200	管理及總務費用	525,172	7	545,034	7
6300	研究發展費用	275,826	4	222,926	3
6450	預期信用減損損失	<u>9,812</u>	<u>-</u>	<u>3,615</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,245,087</u>	<u>16</u>	<u>1,158,893</u>	<u>15</u>
6900	營業淨利	<u>544,700</u>	<u>6</u>	<u>212,460</u>	<u>3</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二二）	48,462	1	54,174	1
7190	其他利益及損失（附註十七、二二及二七）	29,039	-	10,995	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融商品淨利（附註四、七及十七）	14,731	-	18,432	-
7630	外幣兌換淨利（附註二二及三十）	80,315	1	86,901	1
7510	財務成本（附註十七、二二及二七）	<u>(93,509)</u>	<u>(1)</u>	<u>(161,634)</u>	<u>(2)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>79,038</u>	<u>1</u>	<u>8,868</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	109年度		108年度		
	金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨利	\$ 623,738	7	\$ 221,328	3
7950	所得稅費用(附註四及二三)	<u>107,208</u>	<u>1</u>	<u>57,802</u>	<u>1</u>
8200	本期淨利	516,530	6	163,526	2
	其他綜合損益				
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	<u>1,058</u>	<u>-</u>	<u>(376,790)</u>	<u>(5)</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 517,588</u>	<u>6</u>	<u>(\$ 213,264)</u>	<u>(3)</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 513,143	6	\$ 162,976	2
8620	非控制權益	<u>3,387</u>	<u>-</u>	<u>550</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 516,530</u>	<u>6</u>	<u>\$ 163,526</u>	<u>2</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 522,069	6	(\$ 218,911)	(3)
8720	非控制權益	<u>(4,481)</u>	<u>-</u>	<u>5,647</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 517,588</u>	<u>6</u>	<u>(\$ 213,264)</u>	<u>(3)</u>
	每股盈餘(附註二四)				
9750	基 本	<u>\$ 4.81</u>		<u>\$ 1.54</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 4.80</u>		<u>\$ 1.54</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張賢銘



經理人：張賢銘



會計主管：蔡青武



Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd. 及子公司

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	108年1月1日餘額	108年度	109年度	108年12月31日餘額	109年12月31日餘額	108年12月31日餘額	109年12月31日餘額	108年12月31日餘額	109年12月31日餘額	108年12月31日餘額	109年12月31日餘額	108年12月31日餘額	109年12月31日餘額
A1	\$ 1,116,175	\$ 5,680,887	\$ 5,623	\$ 151,390	\$ 5,837,900	\$ 487,072	\$ 839,529	\$ 971,796	\$ 2,298,397	\$ 1,021,629	\$ 8,131,634	\$ 149,329	\$ 8,280,963
B3	-	-	-	-	-	-	184,802	(184,802)	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	-	-	162,976	162,976	-	162,976	550	163,526
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(381,887)	(381,887)	5,097	(376,790)
D5	-	-	-	-	-	-	-	162,976	162,976	(381,887)	(218,911)	5,647	(213,264)
L1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(245,632)	(245,632)	-	(245,632)
L3	(60,000)	(305,376)	-	(8,138)	(284,841)	-	-	-	-	344,841	-	-	-
T1	-	-	(5,238)	5,238	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	-	-	-	-	-	-	-	(5,989)	(5,989)	-	(5,989)	5,989	-
Z1	1,056,175	5,375,511	385	148,490	5,553,059	487,072	1,024,331	943,981	2,455,384	(1,403,516)	7,661,102	160,965	7,822,067
B1	-	-	-	-	-	16,298	-	(16,298)	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	-	379,864	(379,864)	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	-	(52,808)	(52,808)	-	(52,808)	-	(52,808)
小計	-	-	-	-	-	16,298	379,864	(488,971)	(52,808)	-	(52,808)	-	(52,808)
D1	-	-	-	-	-	-	-	513,143	513,143	-	513,143	3,387	516,530
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,926	8,926	(7,868)	1,058
D5	-	-	-	-	-	-	-	513,143	513,143	8,926	522,069	(4,481)	517,588
E1	50,000	346,997	-	-	346,997	-	-	-	-	-	396,997	-	396,997
C5	-	-	80,098	-	80,098	-	-	-	-	-	80,098	-	80,098
T1	-	-	(385)	385	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	1,106,175	5,722,508	80,098	148,875	5,980,154	503,370	1,404,195	1,008,154	2,915,719	(1,394,590)	8,607,458	156,484	8,763,942

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



會計主管：蔡青武



經理人：張賢銘



董事長：張賢銘

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 623,738	\$ 221,328
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	533,638	551,376
A20200	攤銷費用	4,889	7,030
A20300	預期信用減損損失	9,812	3,615
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損（利）	2,459	(4,955)
A20900	財務成本	93,509	161,634
A21200	利息收入	(48,462)	(54,174)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備淨損	11,111	1,697
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(61,753)	(28,945)
A24100	未實現外幣兌換淨利	(27,693)	(39,556)
A24200	應付公司債賣回損失	-	700
A29900	租賃修改利益	(161)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(27,130)	79,756
A31150	應收帳款	(542,567)	(1,058,012)
A31200	存 貨	(32,355)	120,834
A31240	其他流動資產	7,746	38,335
A32110	透過損益按公允價值衡量之金 融商品	4,955	3,711
A32130	應付票據	574,792	61,492
A32150	應付帳款	74,586	(80,690)
A32180	其他應付款	178,858	66,355
A32230	其他流動負債	(5,032)	5,804
A32990	其他金融資產	(599,260)	(163,674)
A33000	營運產生之現金	775,680	(106,339)
A33300	支付之利息	(96,471)	(160,678)
A33500	支付之所得稅	(81,436)	(58,320)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>597,773</u>	<u>(325,337)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
	投資活動之現金流量		
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 108,607	\$ 108,818
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(270,108)	(233,568)
B02300	處分子公司之淨現金流入	-	221,000
B02700	取得不動產、廠房及設備	(503,599)	(371,264)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	6,288	4,781
B04500	取得購置無形資產	(4,556)	(4,383)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	45,193	(10,499)
B07100	預付設備款增加	(328,827)	(60,902)
B07500	收取之利息	48,330	55,266
BBBB	投資活動之淨現金流出	(898,672)	(290,751)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(305,085)	(374,400)
C01200	發行公司債	1,549,294	-
C01300	償還公司債	(6,562)	(87,227)
C01700	償還長期借款	(28,084)	(147,491)
C04020	租賃負債本金償還	(31,910)	(30,045)
C04500	發放現金股利	(52,808)	-
C04600	發行本公司新股	396,997	-
C04900	庫藏股票買回成本	-	(245,632)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	1,521,842	(884,795)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	11,226	(201,280)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	1,232,169	(1,702,163)
E00100	年初現金及約當現金餘額	1,450,683	3,152,846
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 2,682,852	\$ 1,450,683

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張賢銘



經理人：張賢銘



會計主管：蔡青武



Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd. (以下稱「本公司」) 於 97 年 1 月 22 日設立於英屬開曼群島，主要係為組織架構重組而設立，本公司依股權交換之約定於 97 年 9 月 22 日完成組織架構重組，重組後本公司為投資控股公司。

本公司股票自 101 年 4 月 27 日起在台灣證券交易所上市買賣。

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 110 年 3 月 16 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會 (以下稱「金管會」) 認可並發布生效之國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC) (以下稱「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) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

(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)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：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變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為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收購或被處分子公司於當期

自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

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

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一「子公司」、附表八及附表九。

(五) 外 幣

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

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

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、或分公司）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）。

(六) 存 貨

存貨包括製成品、在製品及原物料。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) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

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。

(八) 投資性不動產

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

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

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 商 譽

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

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

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

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

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

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相關資產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相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與按攤銷後成本衡量之金融資產。

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包括強制透過損益按公允價值衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之利息係認列於利息收入，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二六。

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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，係用於滿足短期現金承諾。

(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。

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。

2. 權益工具

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

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。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失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二六。

(2) 金融負債之除列

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

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十三) 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。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之鑄造產品之製造及銷售。由於鑄造產品於運抵客戶指定地點時／起運時，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，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 勞務收入

勞務收入來自產品設計服務。

(十四) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

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、租賃開始日前支付之租賃給付及原始直接成本）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）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。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十五) 借款成本

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十七) 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。

(十八) 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具有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

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具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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

六、現金及約當現金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
庫存現金	\$ 1,288	\$ 1,526
銀行支票及活期存款	2,014,297	1,000,967
約當現金（原始到期日在3個月 以內之投資）		
銀行定期存款	<u>667,267</u>	<u>448,190</u>
	<u>\$ 2,682,852</u>	<u>\$ 1,450,683</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
銀行存款	<u>0.0001%~3.79%</u>	<u>0.0001%~3.9%</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
— 遠期外匯合約	\$ 2,677	\$ 5,109
非衍生金融資產		
— 理財型商品	<u>506,669</u>	<u>233,568</u>
	<u>\$ 509,346</u>	<u>\$ 238,677</u>
<u>金融負債—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
— 遠期外匯合約	<u>\$ 363</u>	<u>\$ 154</u>
<u>金融負債—非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
— 國內第三次可轉換 公司債(附註十七)	<u>\$ 10,350</u>	<u>\$ -</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

109年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
賣出遠期外匯	美元兌人民幣	110.01.07-110.02.24	USD 15,500/RMB 101,801
賣出遠期外匯	歐元兌人民幣	110.03.10	EUR 3,800/RMB 30,295

108年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
賣出遠期外匯	美元兌人民幣	109.01.06-109.03.02	USD 3,000/RMB 20,879
賣出遠期外匯	歐元兌人民幣	109.01.13-109.04.29	EUR 10,500/RMB 83,287

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 252,900	\$ 361,749

截至109年及108年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間分別為年利率0.85%~1.4%及0.23%~4.5%。

九、應收帳款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 3,316,657	\$ 2,764,959
減：備抵損失	(26,168)	(17,004)
	<u>\$ 3,290,489</u>	<u>\$ 2,747,955</u>

按攤銷後成本衡量之應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為90天，應收帳款不予計息。合併公司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，另透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

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考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。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，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。

合併公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

109年12月31日

	未逾 期	逾 1~90 天	逾 91~180 天	逾 超過181 天	合 計
預期信用損失率	0.01%	4.79%	-	100%	-
總帳面金額	\$ 3,208,305	\$ 86,648	\$ -	\$ 21,704	\$ 3,316,657
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	(<u>314</u>)	(<u>4,150</u>)	-	(<u>21,704</u>)	(<u>26,168</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 3,207,991</u>	<u>\$ 82,498</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,290,489</u>

108年12月31日

	未逾 期	逾 1~90 天	逾 91~180 天	逾 超過181 天	合 計
預期信用損失率	0.0098%	5%	50%	94.2585%	-
總帳面金額	\$ 2,703,883	\$ 43,988	\$ 3,642	\$ 13,446	\$ 2,764,959
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	(<u>266</u>)	(<u>2,228</u>)	(<u>1,836</u>)	(<u>12,674</u>)	(<u>17,004</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 2,703,617</u>	<u>\$ 41,760</u>	<u>\$ 1,806</u>	<u>\$ 772</u>	<u>\$ 2,747,955</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 17,004	\$ 14,412
加：本年度提列減損損失	9,812	3,615
減：本年度實際沖銷	(757)	(397)
外幣換算差額	<u>109</u>	(<u>626</u>)
年底餘額	<u>\$ 26,168</u>	<u>\$ 17,004</u>

十、存 貨

	109年12月31日	108年12月31日
製成品	\$ 332,345	\$ 493,856
在製品	551,441	441,297
原物料	<u>440,648</u>	<u>290,603</u>
	<u>\$ 1,324,434</u>	<u>\$ 1,225,756</u>

109及108年度與存貨相關之銷貨成本分別為6,394,486仟元及6,528,633仟元。109及108年度銷貨成本包括存貨淨變現價值回升利益61,753仟元及28,945仟元(主要係因年度中出售呆滯之存貨所致)。

十一、子 公 司

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	
			109年 12月31日	108年 12月31日
Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.	永冠控股股份有限公司 (永冠控股公司)	投資控股	100	100
	永冠重工(泰國)有限公司 (永冠重工公司)	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高 級鑄件產品之製造及銷售業務	75	75
永冠控股公司	永冠國際股份有限公司 (永冠國際公司)	投資控股	100	100
	新祥貿易股份有限公司 (新祥貿易公司)	各種鋼鐵鑄件、鑄造模具買賣及相 關進出口業務	100	100
	永誠亞太有限公司(永誠 亞太公司)	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高 級鑄件產品之製造及銷售業務	100	100
永冠國際公司	寧波永祥鑄造公司(永祥 鑄造公司)	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高 級鑄件產品之製造及銷售業務	100	100
	寧波陸霖機械鑄造有限公 司(陸霖機械公司)	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高 級鑄件產品之製造及銷售業務	100	100
	東莞永冠鑄造廠有限公司 (東莞永冠鑄造公司)	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高 級鑄件產品之製造及銷售業務	100	100
	江蘇鋼銳精密機械有限公 司(鋼銳機械公司)	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高 級鑄件產品之製造及銷售業務	80	80
	寧波永佳美貿易有限公司 (永佳美貿易公司)	各種鋼鐵鑄件、鑄造模具買賣及相 關進出口業務	100	100
	上海機床鑄造一廠(蘇州) 有限公司(上海鑄一公 司)	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高 級鑄件產品之製造及銷售業務	37.04	37.04
永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高 級鑄件產品之製造及銷售業務	20	20
東莞永冠鑄造公司	上海鑄一公司	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高 級鑄件產品之製造及銷售業務	58.06	58.06
	青島瑞曜建材有限公司 (青島瑞曜公司)	裝飾材料之生產、銷售及石材加工 銷售業務	25	25
陸霖機械公司	青島瑞曜公司	裝飾材料之生產、銷售及石材加工 銷售業務	25	25

十二、不動產、廠房及設備

自 用

	自有土地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	建 造 中 之 不 動 產	合 計
成 本							
109年1月1日餘額	\$ 652,343	\$ 3,161,802	\$ 4,522,739	\$ 61,892	\$ 598,197	\$ 1,078,832	\$ 10,075,805
增 添	-	26,285	69,946	4,828	18,784	370,446	490,289
處 分	-	(7,538)	(47,841)	(5,918)	(30,597)	(35)	(91,929)
重 分 類	-	75,425	140,679	76	3,177	(168,549)	50,808
淨兌換差額	(30,690)	7,956	10,830	102	1,160	1,084	(9,558)
109年12月31日餘額	\$ 621,653	\$ 3,263,930	\$ 4,696,353	\$ 60,980	\$ 590,721	\$ 1,281,778	\$ 10,515,415
累計折舊及減損							
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 1,336,352	\$ 2,532,578	\$ 42,134	\$ 430,208	\$ -	\$ 4,341,272
處 分	-	(5,575)	(44,408)	(2,665)	(21,882)	-	(74,530)
折舊費用	-	157,894	275,571	4,175	50,606	-	488,246
重 分 類	-	18	(9,086)	(42)	62	-	(9,048)
淨兌換差額	-	4,664	7,589	86	1,175	-	13,514
109年12月31日餘額	\$ -	\$ 1,493,353	\$ 2,762,244	\$ 43,688	\$ 460,169	\$ -	\$ 4,759,454
109年12月31日淨額	\$ 621,653	\$ 1,770,577	\$ 1,934,109	\$ 17,292	\$ 130,552	\$ 1,281,778	\$ 5,755,961

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	其他設備	租賃資產	建造中之 不動產	合計
成本								
108年1月1日餘額	\$ 626,148	\$ 3,240,363	\$ 4,381,654	\$ 59,693	\$ 586,995	\$ 2,865	\$ 1,076,484	\$ 9,974,202
追溯適用 IFRS16 之影響數	-	-	-	-	-	(2,865)	-	(2,865)
108年1月1日餘額(重編後)	626,148	3,240,363	4,381,654	59,693	586,995	-	1,076,484	9,971,337
增添	-	40,657	119,745	8,617	17,623	-	235,043	421,685
處分	-	(8,679)	(23,726)	(6,473)	(8,897)	-	(77)	(47,852)
重分類	-	18,082	228,024	2,222	26,912	-	(203,291)	71,949
淨兌換差額	26,195	(128,621)	(182,958)	(2,167)	(24,436)	-	(29,327)	(341,314)
108年12月31日餘額	<u>\$ 652,343</u>	<u>\$ 3,161,802</u>	<u>\$ 4,522,739</u>	<u>\$ 61,892</u>	<u>\$ 598,197</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,078,832</u>	<u>\$ 10,075,805</u>
累計折舊及減損								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 1,239,622	\$ 2,377,385	\$ 42,490	\$ 393,329	\$ 1,114	\$ -	\$ 4,053,940
追溯適用 IFRS16 之影響數	-	-	-	-	-	(1,114)	-	(1,114)
108年1月1日餘額(重編後)	-	1,239,622	2,377,385	42,490	393,329	-	-	4,052,826
處分	-	(8,679)	(20,849)	(3,856)	(7,990)	-	-	(41,374)
折舊費用	-	160,108	277,664	5,053	62,525	-	-	505,350
重分類	-	-	(114)	-	114	-	-	-
淨兌換差額	-	(54,699)	(101,508)	(1,553)	(17,770)	-	-	(175,530)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,336,352</u>	<u>\$ 2,532,578</u>	<u>\$ 42,134</u>	<u>\$ 430,208</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,341,272</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 652,343</u>	<u>\$ 1,825,450</u>	<u>\$ 1,990,161</u>	<u>\$ 19,758</u>	<u>\$ 167,989</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,078,832</u>	<u>\$ 5,734,533</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	5至20年
機器設備	3至10年
運輸設備	5至20年
其他設備	3至10年

合併公司建築物之重大組成部分主要有廠房主建物及機電動力設備等，並分別按其耐用年限 20 年及 5 年予以計提折舊。

設定質押作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

使用權資產帳面金額	109年12月31日	108年12月31日
土地	\$563,202	\$583,241
建築物	25,859	3,401
機械設備	1,661	-
運輸設備	17,906	28,733
	<u>\$608,628</u>	<u>\$615,375</u>

設定作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註二八。

	109年度	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 34,117</u>	<u>\$ 252</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 22,127	\$ 22,679
建築物	8,672	8,263
機械設備	433	-
運輸設備	<u>14,154</u>	<u>15,078</u>
	<u>\$ 45,386</u>	<u>\$ 46,020</u>

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 35,122</u>	<u>\$ 23,354</u>
非流動	<u>\$205,175</u>	<u>\$210,301</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
土地	2%~2.1%	2%~2.1%
建築物	1.92%~4.61%	4.93%
機械設備	4.35%	-
運輸設備	4.61%~4.66%	4.61%~4.66%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司為應風力機組產業發展相關業務之需，向臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司承租臺中港工業專業區約 4.9 公頃土地，租賃期間共計 20 年，由合併公司自行出資進行相關必要設施之規劃設計、施工，其產權歸合併公司所有，但不得設定地上權，且其移轉應經臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司同意。非經臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司同意，合併公司不得以任何理由要求中途退租。合併公司如欲於租賃期間屆滿後繼續承租，應於租賃期間屆滿前 6 個月，以書面向臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司申請續租，如臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司仍擬出租，以不違反當時法令強制規定為前提，續約條件屆時由雙方另議之。

(四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 13,782</u>	<u>\$ 25,690</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 787</u>	<u>\$ 722</u>
租賃之現金(流出)總額	<u>(\$ 52,488)</u>	<u>(\$ 63,123)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之建築物及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、商譽

	109年度	108年度
<u>成本</u>		
年初餘額	\$ 137,409	\$ 139,618
淨兌換差額	<u>113</u>	<u>(2,209)</u>
年底餘額	<u>\$ 137,522</u>	<u>\$ 137,409</u>

可回收金額係以使用價值為基礎決定，以合併公司管理階層核定未來5年財務預算之現金流量估計，並使用年折現率4.82%~6.48%予以計算，超過5年之現金流量皆以零成長率外推。其他關鍵假設尚包含預計營業收入及銷貨毛利，該等假設係參考該現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。

十五、其他金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流動</u> (附註二八)		
抵押之銀行承兌匯票	\$ 496,707	\$ 167,013
銀行承兌匯票保證金	318,387	41,219
受限制之定期存款	46,652	82,217
質量保證金	253	2,047
其他	<u>11</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 862,010</u>	<u>\$ 292,496</u>
<u>非流動</u> (附註二八)		
質量保證金(包含於其他非流動資產項下)	<u>\$ 35,933</u>	<u>\$ -</u>

十六、借 款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款 (附註二八)		
銀行借款	\$ 855,878	\$ 879,639
無擔保借款		
信用額度借款	<u>322,580</u>	<u>601,954</u>
	<u>\$ 1,178,458</u>	<u>\$ 1,481,593</u>

銀行週轉性借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 0.7%~4.25% 及 1.00%~4.79%。

(二) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保借款		
聯貸借款	\$ 2,323,127	\$ 2,379,183
減：聯貸主辦費	(<u>3,500</u>)	(<u>2,450</u>)
	<u>\$ 2,319,627</u>	<u>\$ 2,376,733</u>

長期借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 1.16%~1.23% 及 3.04%。

合併公司 107 年 5 月 4 日與土地銀行等十家金融機構簽定授信總額為新台幣 4,200,000 仟元之聯貸借款，其中(1)甲-1 項授信：供借款人 Yeong Guan Energy Technology Group Company Limited 永冠能源科技集團有限公司償還國內第二次無擔保可轉換公司債，額度美元 8,500 萬元，可分次動用，惟不得循環動用。(2)甲-2 項授信：供借款人 Yeong Guan Energy Technology Group Company Limited 永冠能源科技集團有限公司充實中期營運資金，額度美元 5,300 萬元，得循環動用。(3)乙-1 項授信：供借款人英屬維京群島商永冠能源材料股份有限公司台灣分公司充實中期營運資金，額度新台幣 10 億元或等值外幣（限美元、歐元），可分次動用，惟不得循環動用。(4)乙-2 項授信：供借款人英屬維京群島商永冠能源材料股份有限公司台灣分公司充實中期營運資金，額度新台幣 27 億元或等值外幣（限美元、歐元），得循環動用。(5)丙項授信：供借款人永誠

亞太有限公司充實中期營運資金，額度新台幣 15 億元或等值外幣(限美元、歐元)，得循環動用。本授信案之授信期間，約定為自本授信案首次動用日起算至屆滿 5 年之日止。於本授信案之授信期間屆滿之日，借款人應完全清償本合約該項授信下之所有債務。

十七、應付公司債

	109年12月31日	108年12月31日
國內第二次無擔保可轉換公司債(二)	\$ -	\$ 6,484
國內第三次無擔保可轉換公司債(三)	<u>1,465,987</u>	<u>-</u>
	1,465,987	6,484
減：列為 1 年內到期部分	<u>-</u>	(<u>6,484</u>)
	<u>\$ 1,465,987</u>	<u>\$ -</u>

(一) 截至 108 年 6 月 3 日，國內第一次無擔保可轉換公司債已全數清償完畢，資本公積－可轉換公司債之認股權已轉列為資本公積－已失效認股權 96 仟元，另已有面額 1,354,900 仟元之公司債轉換為本公司普通股票計 8,929 仟股。

(二) 本公司於 104 年 8 月 18 日發行 25,000 單位、票面利率為 0% 之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計 2,500,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 217 元轉換為本公司之普通股。該轉換價格於決定後，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。轉換期間為 104 年 11 月 18 日至 109 年 8 月 18 日。公司債尚未轉換部分，已於 109 年 8 月 18 日依債券面額加計利息補償金以現金一次償還；到期之利息補償金為債權面額之 2.53%。截至 109 年 8 月 18 日止，面額 2,500,000 仟元之公司債已全數贖回。

本債券於發行滿 3 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，若本公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續 30 個營業日超過當時本債券轉換價格達 30% (含) 以上時，本公司得於其後 30 個營業日內寄發 30 日期滿之「債券收回通知書」，並於該期間屆滿時，按面額計算以現金收回其全部債券；本債券於發行滿 3 個月之次日起至發行期間屆滿前 40 日止，本債券流通在外餘額低於原發行總額之

10%時，本公司得以寄發日前五個營業日債券持有人名冊所載者為準寄發 30 日期滿之「債券收回通知書」，並於該期間屆滿時，按面額計算以現金收回流通在外之本債券。

本債券以發行滿 3 年及 4 年之日為本債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日。債券持有人得於賣回基準日之前 30 日內以書面通知本公司股務代理機構，要求本公司以債券面額之 101.51% 及 102.02% 將其所持有之本債券以現金贖回。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成要素則分別列為嵌入衍生性金融商品及非屬衍生性商品之負債，該嵌入衍生性金融商品 108 年 12 月 31 日以公平價值評估金額為 0 仟元；非屬衍生性金融商品之負債 108 年 12 月 31 日按攤銷後成本衡量金額為 6,484 仟元(包含於一年內到期或執行賣回權之應付公司債項下)，其原始認列之有效利率為 0.8351%。

發行價款(減除交易成本 6,546 仟元)	\$ 2,493,454
權益組成部分	(<u>150,355</u>)
發行日淨負債組成部分(包含應付公司債 2,331,130 仟元及透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動 11,969 仟元)	2,343,099
以有效利率計算之利息	138,482
應付公司債執行賣回權	(2,493,182)
應付公司債到期贖回	(6,562)
金融商品評價損失	<u>18,163</u>
109 年 8 月 18 日淨負債組成部分	<u>\$ -</u>

截至 109 年 8 月 18 日，國內第二次無擔保可轉換公司債已全數清償完畢，資本公積－可轉換公司債之認股權已轉列為資本公積－已失效認股權 385 仟元。

(三) 本公司於 109 年 9 月 3 日發行 15,000 單位、票面利率為 0% 之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計 1,500,000 仟元。

每單位公司債持有人有權以每股 100 元轉換為本公司之普通股。該轉換價格於決定後，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之，截至 109 年 12 月 31 日止轉換價格為 99.5 元。轉換

期間為 109 年 12 月 4 日至 114 年 9 月 3 日。若公司債屆時未轉換，將於 114 年 9 月 3 日依債券面額加計利息補償金以現金一次償還；若符合約定條件本公司得按約定價格向債權人要求贖回本可轉換公司債。

本債券於發行滿 3 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，若本公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續 30 個營業日超過當時本債券轉換價格達 30%（含）以上時，本公司得於其後 30 個營業日內，以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，寄發 1 個月期滿之「債券收回通知書」，並於該期間屆滿時，按面額計算以現金收回其全部債券；本債券於發行滿 3 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，若本債券流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，本公司得於其後任何時間，以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，寄發 1 個月期滿之「債券收回通知書」，並於該期間屆滿時，按面額計算以現金收回其全部債券。

本債券以發行滿 3 年之日為本債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日。債券持有人得於賣回基準日之前 40 日內以書面通知本公司股務代理機構，要求本公司以債券面額之 101.51% 將其所持有之本債券以現金贖回。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成要素則分別列為嵌入衍生性金融商品及非屬衍生性商品之負債，該嵌入衍生性金融商品 109 年 12 月 31 日以公平價值評估金額為 10,350 仟元（包含於透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動項下）；非屬衍生性金融商品之負債 109 年 12 月 31 日按攤銷後成本衡量金額為 1,465,987 仟元（包含於應付公司債項下），其原始認列之有效利率為 0.4923%。

發行價款（減除交易成本 4,094 仟元）	\$ 1,549,294
權益組成部分	(<u>80,098</u>)
發行日淨負債組成部分（包含應付公司債 1,463,619 仟元及透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動 5,577 仟元）	1,469,196
以有效利率計算之利息	2,368
金融商品評價損失	<u>4,773</u>
109 年 12 月 31 日淨負債組成部分	<u>\$ 1,476,337</u>

截至 109 年 12 月 31 日，第三次無擔保可轉換公司債尚未轉換。

十八、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資	\$ 258,478	\$ 219,793
應付設備款	89,696	102,915
應付運費	61,066	56,654
應付加工費	89,278	55,920
應交稅金	27,756	28,279
應付水電費	39,512	31,053
應付利息	2,769	8,210
其 他	<u>172,823</u>	<u>78,552</u>
	<u>\$ 741,378</u>	<u>\$ 581,376</u>

十九、退職後福利計畫

合併公司中之永誠亞太公司所適用「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。

合併公司於中國之子公司係屬確定提撥退休辦法，依自員工薪資提撥之退休金，相對提撥一定之比例，一併存入退休基金專戶，該專戶係委由當地法定保險機構管理。員工退休時，可由基金專戶領取員工自提儲金及公司相對提撥儲金暨其孳息。

二十、權益

(一) 股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數(仟股)	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 3,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>110,618</u>	<u>105,618</u>
已發行股本	<u>\$ 1,106,175</u>	<u>\$ 1,056,175</u>

109年5月6日董事會決議現金增資發行新股5,000仟股，每股面額10元，並以每股新台幣80元溢價發行，增資後實收股本為1,106,175仟元。上述現金增資案業經金管會證券期貨局於109年6月29日核准申報生效，並經董事會決議，以109年10月15日為增資基準日。

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

資本公積中屬股票溢價(包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等)得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因可轉換公司債之認股權產生之資本公積，不得做任何用途；因認股權失效產生之資本公積，僅得用以彌補虧損。

(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，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有盈餘，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。本公司章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二二之

(五) 員工酬勞及董監事酬勞。

股東股利及員工酬勞之分派，得依董事會決定以現金、或以該金額繳足尚未發行股份之價金、或兩者併採之方式而分配予員工或

股東；惟就股東股利部分，所發放之現金股利不得少於全部股利之10%。公司就未分派之股利及紅利概不支付利息。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第1010012865號函、金管證發字第1010047490號函及「採用國際財務報導準則(IFRSs)後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於109年6月19日及108年6月20日舉行股東常會，分別決議通過108及107年度盈餘分配案如下：

	108年度	107年度
法定盈餘公積	<u>\$ 16,298</u>	<u>\$ -</u>
特別盈餘公積	<u>\$379,864</u>	<u>\$184,802</u>
現金股利	<u>\$ 52,808</u>	<u>\$ -</u>
每股現金股利(元)	\$ 0.5	\$ -

本公司110年3月16日董事會擬議109年度盈餘分配案如下：

	109年度
法定盈餘公積	<u>\$ 51,314</u>
特別盈餘公積	<u>(\$ 9,605)</u>
現金股利	<u>\$165,926</u>
每股現金股利(元)	\$ 1.5

有關109年度之盈餘分配案尚待預計於110年6月17日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	109年度	108年度
年初餘額	<u>\$ 1,024,331</u>	<u>\$ 839,529</u>
提列特別盈餘公積		
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	<u>379,864</u>	<u>184,802</u>
年底餘額	<u>\$ 1,404,195</u>	<u>\$ 1,024,331</u>

本公司於首次採用IFRSs時，帳列累積換算調整數轉入保留盈餘之金額為8,214仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。於分

派盈餘時，尚應就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨值與首次採用 IFRSs 所提列之特別盈餘公積之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(五) 非控制權益

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 160,965	\$ 149,329
本年度淨利	3,387	550
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	(7,868)	5,097
取得上海鑄一公司所增加之 非控制權益	-	5,989
年底餘額	<u>\$ 156,484</u>	<u>\$ 160,965</u>

(六) 庫藏股票

收 回 原 因	買回以註銷(仟股)
<u>維護公司信用及股東權益</u>	
108年1月1日股數	1,920
本年度增加	4,080
本年度註銷	(6,000)
108年12月31日股數	<u> -</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

本公司於 107 年 12 月至 108 年 2 月買回並註銷庫藏股股份，註銷股份共計 6,000 仟股，每股面額 10 元，買回股份金額為 344,841 仟元，減資股本為 60,000 仟元，減少資本公積 284,841 仟元（包括減少股票溢價 305,376 仟元，減少已失效認股權 8,138 仟元，增加庫藏股票交易 28,673 仟元），業經金管會 108 年 2 月 27 日金管證交字第 1080305515 號函核備。

二一、收 入

	109年度	108年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$ 8,184,273</u>	<u>\$ 7,899,986</u>

(一) 合約餘額

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
應收票據	\$ 226,445	\$ 198,642	\$ 286,373
應收帳款總額	<u>3,316,657</u>	<u>2,764,959</u>	<u>1,831,026</u>
	<u>\$ 3,543,102</u>	<u>\$ 2,963,601</u>	<u>\$ 2,117,399</u>

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三二。

二二、淨利

(一) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款	<u>\$ 48,462</u>	<u>\$ 54,174</u>

(二) 其他利益及損失

	109年度	108年度
補助收入	\$ 36,019	\$ 17,606
處分及報廢不動產、廠房及設備淨損	(11,111)	(1,697)
應付公司債賣回損失	-	(700)
租賃修改利益	161	-
其他	<u>3,970</u>	<u>(4,214)</u>
	<u>\$ 29,039</u>	<u>\$ 10,995</u>

(三) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款利息	\$ 85,054	\$ 153,813
租賃負債之利息	6,009	6,666
可轉換公司債	<u>2,446</u>	<u>1,155</u>
	<u>\$ 93,509</u>	<u>\$ 161,634</u>

(四) 折舊、攤銷及員工福利費用

	109年度			108年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
退職後福利	\$ 7,710	\$ 3,871	\$ 11,581	\$ 47,839	\$ 12,648	\$ 60,487
其他員工福利	<u>898,282</u>	<u>329,205</u>	<u>1,227,487</u>	<u>903,235</u>	<u>316,232</u>	<u>1,219,467</u>
	<u>\$ 905,992</u>	<u>\$ 333,076</u>	<u>\$ 1,239,068</u>	<u>\$ 951,074</u>	<u>\$ 328,880</u>	<u>\$ 1,279,954</u>
折舊	<u>\$ 432,882</u>	<u>\$ 100,750</u>	<u>\$ 533,632</u>	<u>\$ 441,668</u>	<u>\$ 109,702</u>	<u>\$ 551,370</u>
攤銷	<u>\$ 66</u>	<u>\$ 4,823</u>	<u>\$ 4,889</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 6,940</u>	<u>\$ 7,030</u>

上述折舊費用並未包含投資性不動產 109 及 108 年度之折舊費用皆為 6 仟元（包含於營業外收入及支出－其他利益及損失項下）。

(五) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益分別依分配區間 2%~15% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。109 及 108 年度員工酬勞及董監事酬勞分別於 110 年 3 月 16 日及 109 年 3 月 12 日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
員工酬勞	2%	6%
董監事酬勞	-	-

金 額

	<u>109年度</u>		<u>108年度</u>	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	10,500	\$	10,000
董監事酬勞		-		-

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 108 及 107 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(六) 外幣兌換淨利

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 2,483,331	\$ 1,067,965
外幣兌換損失總額	(<u>2,403,016</u>)	(<u>981,064</u>)
淨 利	<u>\$ 80,315</u>	<u>\$ 86,901</u>

二三、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：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 85,876	\$ 46,817
未分配盈餘加徵	-	2,808
以前年度之調整	<u>4,428</u>	<u>7,685</u>
	<u>90,304</u>	<u>57,310</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	27,666	9,033
稅率變動	734	-
以前年度之調整	<u>(11,496)</u>	<u>(8,541)</u>
	<u>16,904</u>	<u>492</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 107,208</u>	<u>\$ 57,802</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
稅前淨利	<u>\$ 623,738</u>	<u>\$ 221,328</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 132,798	\$ 60,136
稅上不可減除之費損	8,353	3,306
未認列之可減除暫時性差異	<u>(2,176)</u>	540
研發抵減	<u>(25,433)</u>	<u>(8,132)</u>
未分配盈餘加徵	-	2,808
稅率變動	734	-
以前年度之調整	<u>(7,068)</u>	<u>(856)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 107,208</u>	<u>\$ 57,802</u>

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，合併公司計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行再投資之資本支出金額減除。

(二) 本期所得稅資產與負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
本期所得稅資產(包含於其他 流動資產)		
應收退稅款	<u>\$ 2,290</u>	<u>\$ 1,279</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 11,887</u>	<u>\$ 2,816</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>兌換差額</u>	<u>其</u>	<u>他</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>						
暫時性差異						
備抵存貨跌價及呆 滯損失	\$ 15,206	(\$ 9,599)	(\$ 56)	(\$ 5)		\$ 5,546
備抵呆帳	3,346	1,722	48	-		5,116
其 他	<u>4,378</u>	<u>10,895</u>	<u>110</u>	(<u>134</u>)		<u>15,249</u>
	22,930	3,018	102	(139)		25,911
虧損扣抵	<u>109,601</u>	(<u>36,541</u>)	<u>67</u>	<u>11,621</u>		<u>84,748</u>
	<u>\$ 132,531</u>	(<u>\$ 33,523</u>)	<u>\$ 169</u>	<u>\$ 11,482</u>		<u>\$ 110,659</u>
<u>遞延所得稅負債</u>						
暫時性差異						
調整未實現之金融						
商品評價損益	\$ 611	(\$ 539)	(\$ 14)	\$ -		\$ 58
未實現兌換淨益	7,034	(5,230)	(45)	-		1,759
利息資本化	6,234	(707)	13	800		6,340
其 他	<u>837</u>	<u>619</u>	<u>7</u>	(<u>80</u>)		<u>1,383</u>
	<u>\$ 14,716</u>	(<u>\$ 5,857</u>)	(<u>\$ 39</u>)	<u>\$ 720</u>		<u>\$ 9,540</u>

108 年度

	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨跌價及 呆滯損失	\$ 21,196	(\$ 5,381)	(\$ 609)	\$ 15,206
備抵呆帳	3,171	314	(139)	3,346
其他	2,341	2,174	(137)	4,378
	26,708	(2,893)	(885)	22,930
虧損扣抵	111,922	2,202	(4,523)	109,601
	<u>\$ 138,630</u>	<u>(\$ 691)</u>	<u>(\$ 5,408)</u>	<u>\$ 132,531</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
調整未實現之金 融商品評價損 益	\$ 728	(\$ 119)	\$ 2	\$ 611
未實現兌換淨益	6,374	709	(49)	7,034
利息資本化	7,185	(695)	(256)	6,234
其他	965	(94)	(34)	837
	<u>\$ 15,252</u>	<u>(\$ 199)</u>	<u>(\$ 337)</u>	<u>\$ 14,716</u>

(四) 未於合併資產負債表中認列為遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	109年12月31日	108年12月31日
虧損扣抵		
109 年度到期	\$ -	\$ 1,393
110 年度到期	260	279
111 年度到期	246	264
112 年度到期	2,575	2,761
113 年度到期	291	312
114 年度到期	138	-
115 年度到期	902	1,576
116 年度到期	115	115
117 年度到期	580	1,034
118 年度到期	595	2,112
119 年度到期	14	-
	<u>\$ 5,716</u>	<u>\$ 9,846</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 109 年 12 月 31 日止，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>
\$ 15,376	110年度
63,678	111年度
300,019	112年度
51,148	113年度
692	114年度
4,510	115年度
576	116年度
2,901	117年度
2,977	118年度
22,070	119年度
<u>\$ 463,947</u>	

(六) 所得稅核定情形

永誠亞太公司、永冠控股公司台灣分公司及新祥貿易公司台灣分公司之營利事業所得稅申報截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。另所有大陸子公司及永冠重工公司業已依當地稅捐稽徵機關規定期限完成所得稅申報。

二四、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

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 513,143	\$ 162,976
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	<u>77</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 513,220</u>	<u>\$ 162,976</u>

股 數	單位：仟股	
	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	106,683	105,896
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債	21	-
員工酬勞	160	161
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>106,864</u>	<u>106,057</u>

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

合併公司流通在外第三次國內無擔保可轉換公司債為潛在普通股，惟因 109 年度該潛在普通股具反稀釋效果，故未納入稀釋每股盈餘之計算。合併公司流通在外第二次國內無擔保可轉換公司債為潛在普通股，惟因 108 年度該潛在普通股具反稀釋效果，故未納入稀釋每股虧損之計算。

二五、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。集團內各企業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。

合併公司主要管理階層定期重新檢視集團資本結構，其檢視內容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之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

109年12月31日

	帳面金額	公允價值			合計
		第1等級	第2等級	第3等級	
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－可轉換公司債	\$1,465,987	\$1,655,850	\$ -	\$ -	\$1,655,850

108年12月31日

	帳面金額	公允價值			合計
		第1等級	第2等級	第3等級	
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
－可轉換公司債	\$ 6,484	\$ 6,448	\$ -	\$ -	\$ 6,448

(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

109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</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 2,677	\$ -	\$ 2,677
理財型商品	-	506,669	-	506,669
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 509,346</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 509,346</u>
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 363	\$ -	\$ 363
可轉換公司債	-	10,350	-	10,350
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,713</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,713</u>

108 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</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 5,109	\$ -	\$ 5,109
理財型商品	-	233,568	-	233,568
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 238,677</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 238,677</u>
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 154</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 154</u>

109 及 108 年度無第 1 級與第 2 級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

<u>金 融 工 具 類 別</u>	<u>評 價 技 術 及 輸 入 值</u>
衍生工具－遠期外匯 合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。
理財型商品	現金流量折現法：按期末可觀察利率及合約所訂報酬率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。
國內第二次無擔保可 轉換公司債	係假設該公司債將於 109 年 8 月 18 日贖回，所採用之折現率係以公開報價之 2 年期及 5 年期之公債殖利率按差補法計算。
國內第三次無擔保可 轉換公司債	係假設該公司債將於 114 年 9 月 13 日贖回，所採用之折現率係以公開報價之 2 年期及 5 年期之公債殖利率按差補法計算。

(三) 金融工具之種類

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	\$ 509,346	\$ 238,677
按攤銷後成本衡量之金融資 產（註1）	6,531,816	4,831,634

(接次頁)

(承前頁)

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量之		
金融負債	\$ 10,713	\$ 154
按攤銷後成本衡量 (註2)	7,351,831	5,436,366

註1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產—流動、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金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、應付票據、應付帳款、其他應付款、應付公司債及長期借款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

合併公司主要金融工具包括現金及約當現金、應收帳款、應付帳款、應付公司債、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，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。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。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。

財務管理部門從事衍生性金融商品交易完成後，提出報告董事會。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險(參閱下述(1))以及利率變動風險(參閱下述(2))。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司之數個子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。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

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（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註七及三十。

敏感度分析

合併公司主要受到美元及歐元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目及指定為現金流量避險之遠期外匯合約，並將其年底之換算以匯率變動予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		歐 元 之 影 響	
	109年度	108年度	109年度	108年度
損 益	<u>\$ 17,511</u>	<u>\$ 29,216</u>	<u>(\$ 2,284)</u>	<u>(\$ 3,861)</u>

上表所列外幣對損益之影響主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元及歐元計價應收付款項及總額投資避險之衍生工具公允價值變動。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 1,361,937	\$ 1,078,183
－金融負債	2,454,275	1,142,467
具現金流量利率風險		
－金融資產	2,468,358	1,065,505
－金融負債	2,823,439	2,991,323

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 100 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少／增加(3,551)仟元及(19,258)仟元，主因為合併公司之變動利率借款。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險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。

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款項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，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

另因流動資金之交易對方係信用評等良好之金融機構及公司組織，故該信用風險係屬有限。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。合併公司未動用之融資額度，參閱下列(3)融資額度之說明。

(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殖利率曲線推導而得。

109 年 12 月 31 日

	要求即付或				
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 1,064,068	\$ 902,019	\$ 163,194	\$ -	\$ -
租賃負債	3,440	6,881	30,821	93,422	145,065
浮動利率工具	70,250	185,397	248,165	2,319,627	-
固定利率工具	-	322,580	352,066	1,500,000	-
	<u>\$ 1,137,758</u>	<u>\$ 1,416,877</u>	<u>\$ 794,246</u>	<u>\$ 3,913,049</u>	<u>\$ 145,065</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 41,142</u>	<u>\$ 93,422</u>	<u>\$ 71,905</u>	<u>\$ 71,905</u>	<u>\$ 1,255</u>	<u>\$ -</u>

108 年 12 月 31 日

	要求即付或				
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 831,868	\$ 386,392	\$ 133,503	\$ -	\$ -
租賃負債	2,498	4,997	21,960	65,781	173,828
浮動利率工具	299,800	149,900	164,890	2,376,733	-
固定利率工具	417,526	449,477	6,400	-	-
	<u>\$ 1,551,692</u>	<u>\$ 990,766</u>	<u>\$ 326,753</u>	<u>\$ 2,442,514</u>	<u>\$ 173,828</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 29,455</u>	<u>\$ 65,781</u>	<u>\$ 71,905</u>	<u>\$ 71,905</u>	<u>\$ 30,018</u>	<u>\$ -</u>

上述非衍生性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) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

109年12月31日

	要求即付或		
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年
<u>總額交割</u>			
遠期外匯合約			
一流 入	\$ 328,113	\$ 244,039	\$ -
一流 出	(327,364)	(242,474)	-
	<u>\$ 749</u>	<u>\$ 1,565</u>	<u>\$ -</u>

108年12月31日

	要求即付或		
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年
<u>總額交割</u>			
遠期外匯合約			
一流 入	\$ 81,029	\$ 316,202	\$ 51,550
一流 出	(80,432)	(312,762)	(50,632)
	<u>\$ 597</u>	<u>\$ 3,440</u>	<u>\$ 918</u>

(3) 融資額度

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保銀行借款額度 (每年重新檢視)		
— 已動用金額	\$ 2,642,207	\$ 2,981,137
— 未動用金額	<u>2,542,901</u>	<u>966,861</u>
	<u>\$ 5,185,108</u>	<u>\$ 3,947,998</u>
有擔保銀行借款額度 (雙方同意下得展 期)		
— 已動用金額	\$ 855,878	\$ 879,639
— 未動用金額	<u>6,590,015</u>	<u>5,547,569</u>
	<u>\$ 7,445,893</u>	<u>\$ 6,427,208</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止分別為 1,333,787 元及 474,783 元，該等票據將於資產負債表日後 7 個月及 6 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 109 及 108 年度，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

二七、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
永冠鑄造工廠股份有限公司	實質關係人
三和機電工業股份有限公司（註）	實質關係人
張文龍（註）	實質關係人
張卉潔	實質關係人

註：三和機電工業股份有限公司及張文龍，自 108 年 6 月 20 日股東會改選董事後，不再為關係人。

(二) 營業收入

<u>帳 列 項 目</u>	<u>關 係 人 類 別</u>	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
銷貨收入	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 270</u>

合併公司與關係人間之銷貨交易價格與非關係人無明顯差異。

(三) 進 貨

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 48</u>

合併公司與關係人間之進貨交易價格與非關係人無明顯差異。

(四) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	取得	價	款
	109年度	108年度	
實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 295</u>	

(五) 承租協議

關係人類別	109年度	108年度
取得使用權資產		
實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 252</u>

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債	實質關係人	<u>\$ 32</u>	<u>\$ 153</u>

關係人類別	109年度	108年度
利息費用		
實質關係人	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 9</u>

(六) 其他

帳列項目	關係人類別／名稱	109年度	108年度
製造費用	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 330</u>
租金收入（包含於其他利益及損失）	實質關係人	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 60</u>

與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般條件收取。

(七) 主要管理階層獎酬

	109年度	108年度
短期員工福利	<u>\$ 52,240</u>	<u>\$ 41,922</u>
退職後福利	<u>446</u>	<u>387</u>
	<u>\$ 52,686</u>	<u>\$ 42,309</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。

二八、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品、工程履約保證金或產品質量保證金：

	109年12月31日	108年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	\$ 957,058	\$ 1,141,614
使用權資產	188,141	229,178
投資性不動產淨額	-	743
其他金融資產－流動	862,010	292,496
其他金融資產－非流動（包含於其他非流動資產項下）	35,933	-
	<u>\$ 2,043,142</u>	<u>\$ 1,664,031</u>

二九、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，造成永祥鑄造公司、陸霖機械公司、東莞永冠鑄造公司、鋼銳機械公司、永佳美貿易公司及上海鑄一公司停工，截至109年2月21日已全面復工。隨疫情趨緩及政策鬆綁，合併公司營運業已恢復正常。

三十、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資訊如下：

109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	\$	20,658	6.5249	(美元：人民幣)	\$	580,490		
美元		16,014	28.1	(美元：新台幣)		449,993		
歐元		13,905	8.025	(歐元：人民幣)		480,557		
歐元		117	1.23	(歐元：美元)		4,044		
歐元		7,643	34.56	(歐元：新台幣)		264,142		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>衍生工具</u>								
美元		82	6.5249	(美元：人民幣)		2,307		
美元		13	28.1	(美元：新台幣)		370		

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	10,515	6.5249	(美元：人民幣)	\$	295,472		
美元		88,569	28.1	(美元：新台幣)		2,488,789		
歐元		2,695	8.025	(歐元：人民幣)		93,139		
歐元		12,352	34.56	(歐元：新台幣)		426,885		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>衍生工具</u>								
歐元		8	34.56	(歐元：新台幣)		271		
歐元		3	8.025	(歐元：人民幣)		92		

108年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	24,665	6.9762	(美元：人民幣)	\$	739,457		
美元		13,811	29.98	(美元：新台幣)		414,054		
歐元		19,656	7.8155	(歐元：人民幣)		661,621		
歐元		117	1.123	(歐元：美元)		3,938		
歐元		16,783	33.66	(歐元：新台幣)		564,916		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>衍生工具</u>								
美元		1	6.9762	(美元：人民幣)		37		
歐元		56	7.8155	(歐元：人民幣)		1,899		
歐元		94	33.66	(歐元：新台幣)		3,173		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		41,787	6.9762	(美元：人民幣)		1,242,971		
美元		94,464	29.98	(美元：新台幣)		2,832,031		
歐元		53	7.8155	(歐元：人民幣)		1,784		
歐元		25,184	33.66	(歐元：新台幣)		847,693		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>衍生工具</u>								
美元		5	29.98	(美元：新台幣)		154		

合併公司於 109 及 108 年度已實現及未實現外幣兌換淨利分別為 80,315 仟元及 86,901 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三一、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：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表七。
9. 從事衍生工具交易：附註七「透過損益按公允價值衡量之金融工具」。
10. 其他：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：附表十。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表一至十。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

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

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表十一。

三二、部門資訊

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，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門有鑄造加工及其他。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 利 益	
	109年度	108年度	109年度	108年度
鑄造加工部門	\$ 8,129,415	\$ 7,835,249	\$ 1,069,063	\$ 778,913
其 他	<u>54,858</u>	<u>64,737</u>	<u>809</u>	<u>(21,419)</u>
繼續營業單位淨額	<u>\$ 8,184,273</u>	<u>\$ 7,899,986</u>	1,069,872	757,494
利息收入			48,462	54,174
其他利益及損失			29,039	10,995
透過損益按公允價值衡量				
之金融商品淨利			14,731	18,432
外幣兌換淨利			80,315	86,901
財務成本			(93,509)	(161,634)
管理及總務費用			<u>(525,172)</u>	<u>(545,034)</u>
稅前淨利			<u>\$ 623,738</u>	<u>\$ 221,328</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。109 及 108 年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、其他利益及損失、透過損益按公允價值衡量之金融商品淨利、外幣兌換淨利、財務成本、應分攤之管理及總務費用及所得稅費用。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。

(二) 部門資產

合併公司資產之衡量金額未提供予營運決策者，故資產之衡量金額為零。

(三) 其他部門資訊

	折 舊	與 攤 銷
	109年度	108年度
鑄造加工部門	\$ 526,839	\$ 529,110
其 他	11,688	29,296
	<u>\$ 538,527</u>	<u>\$ 558,406</u>

(四) 主要產品收入

合併公司繼續營業單位之主要產品分析如下：

	109年度	108年度
再生能源類鑄件	\$ 5,562,951	\$ 4,379,577
注塑機類鑄件	1,144,634	1,579,157
產業機械鑄件	1,476,688	1,941,252
	<u>\$ 8,184,273</u>	<u>\$ 7,899,986</u>

(五) 地區別資訊

合併公司主要於兩個地區－中國及台灣。

合併公司來自外部客戶之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	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
中 國	\$ 6,206,449	\$ 5,069,754	\$ 5,031,674	\$ 5,251,332
台 灣	1,977,824	2,703,274	338,752	335,515
其 他	-	126,958	1,463,587	1,018,142
	<u>\$ 8,184,273</u>	<u>\$ 7,899,986</u>	<u>\$ 6,834,013</u>	<u>\$ 6,604,989</u>

非流動資產不包括分類為遞延所得稅資產及其他金融資產。

(六) 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：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
客戶 A	\$ 2,061,008	\$ 1,220,359
客戶 B	1,151,105	952,219
客戶 C	註	1,318,772

註：收入金額未達收入總額之 10%。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司

資金貸與他人

民國 109 年度

附表一

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

編號	貸出公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期末最高餘額	期餘額	實際支金額	利率區間	資與性	貸質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保名稱	保價	品類	對個別對象與	對最高對象與	備註
1	永冠控股公司	永冠國際公司	其他應收款 — 關係人	是	\$ 1,202,491 (美金 29,000千元) (人民幣 90,000千元)	\$ -	\$ -	0-1	短期資金融通	貸質	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	-	\$12,353,891	\$12,353,891	
2	永祥鑄造公司	上海鑄一公司	其他應收款 — 關係人	是	55,986 (人民幣 13,000千元)	55,986 (人民幣 13,000千元)	55,986 (人民幣 13,000千元)	1	短期資金融通		-	營運週轉	-	-	-	-	3,706,167	4,941,556	
			其他應收款 — 關係人	是	439,271 (人民幣 102,000千元)	413,433 (人民幣 96,000千元)	413,433 (人民幣 96,000千元)	4	短期資金融通		-	營運週轉	-	營運週轉	-	-	-	971,487	1,295,316
3	陸霖機械公司	鋼錠機械公司	其他應收款 — 關係人	是	430,657 (人民幣 100,000千元)	-	-	-	短期資金融通		-	營運週轉	-	-	-	-	4,123,156	4,123,156	
			其他應收款 — 關係人	是	602,920 (人民幣 140,000千元)	555,550 (人民幣 129,000千元)	555,550 (人民幣 129,000千元)	4	短期資金融通		-	營運週轉	-	營運週轉	-	-	-	618,473	824,631
4	鋼錠機械公司	上海鑄一公司	其他應收款 — 關係人	是	133,504 (人民幣 31,000千元)	133,504 (人民幣 31,000千元)	-	-	短期資金融通		-	營運週轉	-	-	-	-	1,467,070	1,956,093	
			其他應收款 — 關係人	是	281,000 (美金 10,000千元)	-	-	-	短期資金融通		-	營運週轉	-	營運週轉	-	-	-	163,462	217,950

註 1：本期最高餘額及期末額係按 109 年 12 月 31 日匯率計算。

註 2：上表列示之交易於編制合併財務報表時，業已全數銷除。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：仟股／新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列科目	期股	帳數	帳面金額	持股比例	公允價值	本值	備註
東莞永冠鑄造公司	中國工商銀行—法人客戶 14 天 增利理財商品	非關係人	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	-	\$ 4,307	(人民幣 1,000 仟元)	-	\$ 4,307	4,307	
東莞永冠鑄造公司	中國工商銀行—法人客戶 40 天 增利理財商品	非關係人	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	-	17,226	(人民幣 4,000 仟元)	-	17,226	17,226	
東莞永冠鑄造公司	中國工商銀行—法人客戶 40 天 增利理財商品	非關係人	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	-	4,307	(人民幣 1,000 仟元)	-	4,307	4,307	
東莞永冠鑄造公司	中國工商銀行—法人客戶 21 天 增利理財商品	非關係人	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	-	51,679	(人民幣 12,000 仟元)	-	51,679	51,679	
東莞永冠鑄造公司	中國工商銀行—法人總利 42 天 增利理財商品	非關係人	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	-	86,132	(人民幣 20,000 仟元)	-	86,132	86,132	
陸霖機械公司	寧波銀行—星光活期化理財(財 資專屬)	非關係人	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	-	47,372	(人民幣 11,000 仟元)	-	47,372	47,372	
陸霖機械公司	中國銀行—日積月累—收益累進	非關係人	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	-	240,522	(人民幣 55,850 仟元)	-	240,522	240,522	
永佳美貿易公司	中國銀行—日積月累—日計畫	非關係人	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	-	17,226	(人民幣 4,000 仟元)	-	17,226	17,226	
青島瑞曜公司	中國銀行—日積月累—收益累進	非關係人	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	-	37,898	(人民幣 8,800 仟元)	-	37,898	37,898	

註 1：本期期末金額係按 109 年 12 月 31 日匯率計算。

註 2：投資子公司相關資訊，請參閱附表八及附表九。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國109年1月1日至12月31日

單位：除另予註明者外
：為新台幣仟元

附表四

買、賣之公司	有價證券種類	名稱	種類	交易對象	關係	期權	初買		入賣		出賣		金額
							單位	數量	金額	單位	數量	金額	
寧盛霖機械鑄造有限公司	華成銀行一般盈餘智能交關理財(合格投資者專屬)	中國銀行-日積月累-收益累積	透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	-	\$	400,512	400,512	\$	-	-	\$
			透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	318,687	78,165	(人民幣 93,000 仟元)	(人民幣 93,000 仟元)	-	-	-	240,522	(人民幣 55,850 仟元)
Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd 永冠國際公司	永冠國際公司普通股	永冠國際公司普通股	採用權益法之投資	永冠國際公司	子公司	146,000,000	(美金 146,000 仟元)	48,000,000	1,398,780	-	194,000,000	5,924,658	(美金 194,000 仟元)
			採用權益法之投資	永冠國際公司	子公司	506,000,000	(港幣 506,000 仟元)	38,575,337	1,101,049	-	544,575,337	5,238,538	(港幣 544,575 仟元)

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附表六

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形		授信期	授信期	交易條件與一般交易原		授信期	同因	應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨額之比率			之	佔總應收(付)票據、帳款之比率					
永祥鑄造公司	陸霖機械公司	同一母公司	進	913,301	35%	(註1)	\$	-	-	(\$	396,549)	54%	
陸霖機械公司	上海鑄一公司	同一母公司	進	133,287	12%	(註1)	-	-	-	(-	-	
鋼銳機械公司	上海鑄一公司	同一母公司	進	813,810	19%	(註1)	-	-	-	(	330,569)	18%	
鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	同一母公司	進	1,015,911	24%	(註1)	-	-	-	(	550,806)	30%	
鋼銳機械公司	陸霖機械公司	同一母公司	進	108,216	3%	(註1)	-	-	-	(	49,257)	3%	
永誠亞太公司	上海鑄一公司	同一母公司	進	174,299	9%	(註1)	-	-	-	(	25,185)	6%	
永誠亞太公司	永祥鑄造公司	同一母公司	進	900,313	48%	(註1)	-	-	-	(	250,218)	57%	
永誠亞太公司	鋼銳機械公司	同一母公司	進	224,285	12%	(註1)	-	-	-	(	55,512)	13%	
永誠亞太公司	東莞永冠鑄造公司	同一母公司	進	184,022	10%	(註1)	-	-	-	(	40,831)	9%	
永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	同一母公司	進	1,015,911	34%	(註1)	-	-	-	(	550,806)	49%	
永祥鑄造公司	永誠亞太公司	同一母公司	(銷)	900,313	30%	(註1)	-	-	-	(	250,218)	22%	
陸霖機械公司	永祥鑄造公司	同一母公司	(銷)	913,301	71%	(註1)	-	-	-	(	396,549)	59%	
陸霖機械公司	鋼銳機械公司	同一母公司	(銷)	108,216	8%	(註1)	-	-	-	(	49,257)	7%	
鋼銳機械公司	永誠亞太公司	同一母公司	(銷)	224,285	4%	(註1)	-	-	-	(	55,512)	2%	
東莞永冠鑄造公司	永誠亞太公司	同一母公司	(銷)	184,022	42%	(註1)	-	-	-	(	40,831)	25%	
上海鑄一公司	鋼銳機械公司	同一母公司	(銷)	813,810	57%	(註1)	-	-	-	(	330,569)	65%	
上海鑄一公司	永誠亞太公司	同一母公司	(銷)	174,299	12%	(註1)	-	-	-	(	25,185)	5%	
上海鑄一公司	陸霖機械公司	同一母公司	(銷)	133,287	9%	(註1)	-	-	-	(-	-	

註1：與關係人間之交易價格及款項收付條件，係依雙方約定之。

註2：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時，業已全數消除。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司
被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊

民國 109 年度

單位：新台幣仟元

附表八

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		年 額	年 股	底 數	比 率 (%)	持 有 面 額	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				109年12月31日	108年12月31日								
Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd	永冠控股股份有限公司 永冠重工(泰國)有限公司	英屬維京群島	投資控股 從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造及銷售業務	\$ 5,924,658	\$ 4,525,878	194,000,000	100.00	\$ 12,353,891	\$ 488,535	\$ 488,535	488,535	488,535	註1
				348,375	348,375	37,500,000	75.00	332,491	(728)	(546)			註1
永冠控股股份有限公司	永冠國際股份有限公司 新祥貿易股份有限公司	香 港	投資控股 各種鋼鐵鑄件、鑄造模具有買賣及相關進出口業務	5,238,538	4,137,489	805,000,000	100.00	9,884,339	576,086	575,574	575,574	575,574	註1
				226,069	226,069	50,000	100.00	28,644	2,067	3,970			註1
	永誠亞太有限公司	台 灣	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造及銷售業務	95,000	95,000	-	100.00	544,216	(20,399)	(20,114)			註1

註 1：係依被投資公司同期問經會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算。

註 2：轉投資公司間之投資損益、投資公司長期股權投資與被投資公司間股權淨值，於編製合併財務報表時業已全數消除。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司

大陸投資資訊

民國 109 年度

單位：新台幣仟元

附表九

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註1)	本年初自本國累積投資金額	本年度匯出或收回金額	本年初自本國累積投資金額	本年度匯出或收回金額	被投資公司本年度(損)益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列(損)益(註2)	期末投資面價	截至本年年末已匯回投資收益	備註
寧波永祥鑄造有限公司	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造及銷售業務	\$ 1,211,110	(3)	-	-	\$ -	-	\$ 193,325	100%	\$ 192,198	\$ 3,265,970	\$ -	
東莞永冠鑄造有限公司	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造及銷售業務	112,362	(3)	-	-	-	-	39,904	100%	41,009	570,399	-	
寧波陸森機械鑄造有限公司	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造及銷售業務	385,110	(3)	-	-	-	-	97,025	100%	87,664	2,044,725	-	
江蘇鋼銳精密機械有限公司	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造及銷售業務	3,227,322	(3)	-	-	-	-	252,896	100%	249,804	4,867,888	-	
寧波永佳美貿易有限公司	各種鋼鑄件、鑄造模具買賣及相關進出口業務	28,100	(3)	-	-	-	-	423	100%	373	34,369	-	
上海機床鑄造一廠(蘇州)有限公司	從事球狀石墨鑄鐵及灰口鑄鐵之高級鑄件產品之製造及銷售業務	946,408	(3)	-	-	-	-	48,251	95.1%	51,386	214,543	-	
青島瑞曜建材有限公司	裝飾材料之生產、銷售及石材加工銷售業務	70,628	(3)	-	-	-	-	923	50%	462	36,903	-	

期末大陸地區自	經濟部投資審議會	陸地	投資	審定
-	-	-	-	-

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資。
- (2)透過第三地區公司再投資大陸。
- (3)其他方式。

註 2：經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算。

註 3：轉投資公司間之投資損益、投資公司長期股權投資與被投資公司間股權淨值，於編製合併財務報表時業已全數消除。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 109 年度

附表十

單位：新台幣仟元

編 號 (註1)	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	
				交 易 目 的 科 目	金 額	交 易 條 件	佔 合 併 總 資 產 之 比 率 (註3)		
1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款—關係人	\$ 550,806	依雙方約定之	3%		
1	永祥鑄造公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	250,218	依雙方約定之	2%		
1	永祥鑄造公司	上海鑄一公司	3	其他應收款—關係人	422,527	依雙方約定之	3%		
1	永祥鑄造公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	1,015,911	依雙方約定之	12%		
1	永祥鑄造公司	永誠亞太公司	3	營業收入	900,313	依雙方約定之	11%		
2	陸霖機械公司	永祥鑄造公司	3	應收帳款—關係人	396,549	依雙方約定之	2%		
2	陸霖機械公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款—關係人	49,257	依雙方約定之	-		
2	陸霖機械公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	23,937	依雙方約定之	-		
2	陸霖機械公司	上海鑄一公司	3	應收帳款—關係人	11,202	依雙方約定之	-		
2	陸霖機械公司	上海鑄一公司	3	其他應收款—關係人	566,690	依雙方約定之	3%		
2	陸霖機械公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	913,301	依雙方約定之	11%		
2	陸霖機械公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	108,216	依雙方約定之	1%		
2	陸霖機械公司	永誠亞太公司	3	營業收入	65,744	依雙方約定之	1%		
2	陸霖機械公司	上海鑄一公司	3	營業收入	13,491	依雙方約定之	-		
3	鋼銳機械公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	55,512	依雙方約定之	-		
3	鋼銳機械公司	上海鑄一公司	3	應收帳款—關係人	31,414	依雙方約定之	-		
3	鋼銳機械公司	上海鑄一公司	3	營業收入	48,496	依雙方約定之	1%		
3	鋼銳機械公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	42,345	依雙方約定之	1%		
3	鋼銳機械公司	永誠亞太公司	3	營業收入	224,285	依雙方約定之	3%		
4	東莞永冠鑄造公司	永祥鑄造公司	3	應收帳款—關係人	24,539	依雙方約定之	-		
4	東莞永冠鑄造公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	40,831	依雙方約定之	-		
4	東莞永冠鑄造公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	45,084	依雙方約定之	1%		

(接次頁)

(承前頁)

編 (註1)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	交 易 往 來 對 象 與 交 易 人 之 關 係 (註2)	交 易		往 來		情 形
				科 目	金 額	交 易 條 件	佔 合 併 總 資 產 之 比 率 (註3)	
4	東莞永冠鑄造公司	永誠亞太公司	3	營業收入	\$ 184,022	依雙方約定之	2%	
6	永冠控股公司	永冠國際公司	3	其他應收款—關係人	11,867	依雙方約定之	-	
6	永冠控股公司	上海鑄一公司	3	其他應收款—關係人	56,166	依雙方約定之	-	
7	上海鑄一公司	鋼銳機械公司	3	應收帳款—關係人	330,569	依雙方約定之	2%	
7	上海鑄一公司	永誠亞太公司	3	應收帳款—關係人	25,185	依雙方約定之	-	
7	上海鑄一公司	鋼銳機械公司	3	營業收入	813,810	依雙方約定之	10%	
7	上海鑄一公司	永誠亞太公司	3	營業收入	174,299	依雙方約定之	2%	
7	上海鑄一公司	永祥鑄造公司	3	營業收入	23,884	依雙方約定之	-	
7	上海鑄一公司	陸霖機械公司	3	營業收入	133,287	依雙方約定之	2%	

註1：0代表母公司、子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：1代表母公司對子公司、2代表子公司對母公司、3代表子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產之比率計算，若屬資產負債科目，以期未餘額佔合併總資產及負債之方式計算；若屬損益科目，以期未累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表十一

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持 股 比 例
張 賢 銘	13,693,540	12.37%
寶佳資產管理股份有限公司	10,759,739	9.72%
嘉源投資有限公司	7,533,315	6.81%
睿勝實業股份有限公司	6,241,000	5.64%

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

Yeong Guan Energy Technology Group Co., Ltd.

永冠能源科技集團有限公司



董事長：張賢銘

