

證券代碼：1235

興泰實業股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國一〇五及一〇四年度第一季

公司地址：高雄市仁武區高楠公路 10 號
電 話：(07)342-5301

興泰實業股份有限公司及子公司
民國 105 及 104 年度第 1 季合併財務報告

目錄

項目	頁次
一、封面	
二、目錄	
三、會計師核閱報告	1
四、合併資產負債表	2~3
五、合併綜合損益表	4~5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7~8
八、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9~12
(四)重大會計政策之彙總說明	12
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	12
(六)重要會計項目之說明	13~35
(七)關係人交易	35~36
(八)質抵押之資產	36
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	36
(十)重大之災害損失	36
(十一)重大之期後事項	36
(十二)其他	36
(十三)附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	37~39
2. 轉投資事業相關資訊	39
3. 大陸投資資訊	39
4. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額	40
(十四)部門資訊	41~43

會計師核閱報告

興泰實業股份有限公司 公鑒：

興泰實業股份有限公司及子公司民國一〇五年三月三十一日、民國一〇四年十二月三十一日及三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報告之整體表示查核意見。

列入上開合併財務報告之子公司，係依該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據，民國一〇五年及一〇四年三月三十一日之資產總額分別為 644,624 仟元及 477,897 仟元，負債總額分別為 289,202 仟元及 264,978 仟元，民國一〇五及一〇四年度第一季之綜合損益分別為 89,535 仟元及 5,080 仟元，分別佔合併資產總額之 20.65%及 19.11%、合併負債總額之 21.34%及 21.89%、合併綜合損益之 26.82%及 23.02%。另如財務報告附註六.(八)所述，興泰實業股份有限公司及其子公司合併財務報告中，民國一〇五年及一〇四年三月三十一日採用權益法之投資，係依被投資公司未經會計師核閱之財務報告評價而得，截至民國一〇五年及一〇四年三月三十一日止，採用權益法之投資帳面餘額分別為 426,702 仟元及 275,789 仟元，分別佔合併資產總額之 13.67%及 11.03%，民國一〇五及一〇四年度第一季依據該等被投資公司未經會計師核閱之財務報告所認列之投資利益分別為 53,252 仟元及 3,182 仟元，分別佔合併稅前淨利之 63.00%及(6,629.17)%。另如財務報告附註十三所述被投資公司相關資訊，亦係依據被投資公司未經會計師核閱之財務報告以權益法評價計列。

依本會計師之核閱結果，除上段所述該等合併子公司及採用權益法被投資公司之財務報告倘經會計師核閱，對興泰實業股份有限公司及其子公司合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報告在所有重大方面有違反「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

冠恆聯合會計師事務所

張進德



會計師：

萬益東



主管機關核准文號：

(79)台財證(一)第 00351 號函

金管證六字第 0950106345 號函

中華民國一〇五年五月三日

興泰實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國105年3月31日暨民國104年12月31日及3月31日

(民國105年及104年3月31日之資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

資產	105年3月31日 (經核閱)		104年12月31日 (經查核)		104年3月31日 (經核閱)	
	金額	%	金額	%	金額	%
單位：新台幣仟元						
流動資產						
1100 現金及約當現金(附註四及六)	\$ 8,857	—	\$ 13,940	1	\$ 8,718	—
1110 透過損益按公允價值衡量之金融 資產-流動(附註四、六及八)	129,447	4	149,556	5	183,470	7
1125 備供出售金融資產-流動(附註四 、六及八)	2,064,265	66	1,778,422	65	1,552,557	62
1150 應收票據淨額(附註四及六)	14,892	1	21,496	1	14,201	1
1170 應收帳款淨額(附註四及六)	25,139	1	31,795	1	20,819	1
1200 其他應收款(附註四及六)	4,017	—	4,086	—	3,722	—
1210 其他應收款-關係人(附註四及七)	—	—	—	—	—	—
1220 本期所得稅資產(附註四)	—	—	24	—	—	—
1310 存貨(附註四及六)	58,639	2	60,097	2	69,236	3
1410 預付款項	1,964	—	1,966	—	1,712	—
1470 其他流動資產(附註八)	4,724	—	4,836	—	6,376	—
11XX 流動資產總計	2,311,944	74	2,066,218	75	1,860,811	74
非流動資產						
1523 備供出售金融資產-非流動(附註 四及六)	9,017	—	8,426	—	7,577	—
1550 採用權益法之投資(附註四及六)	426,702	14	323,804	12	275,789	11
1600 不動產、廠房及設備(附註四、六 及八)	186,808	6	187,154	7	187,865	8
1760 投資性不動產(附註四及六)	49,982	2	50,056	2	48,116	2
1840 遞延所得稅資產(附註四)	5,983	—	5,974	—	6,346	—
1915 預付設備款	—	—	—	—	440	—
1920 存出保證金	2,405	—	2,441	—	2,913	—
1937 催收款項(附註四及六)	52,600	2	48,803	2	50,897	2
1960 預付投資款(附註四及七)	76,968	2	59,775	2	59,775	3
15XX 非流動資產總計	810,465	26	686,433	25	639,718	26
資產總計	\$ 3,122,409	100	\$ 2,752,651	100	\$ 2,500,529	100

(續次頁)

(承上頁)

負債及權益	105年3月31日 (經核閱)		104年12月31日 (經查核)		104年3月31日 (經核閱)	
	金額	%	金額	%	金額	%
流動負債						
2100 短期借款(附註四、六、七及八)	\$ 673,094	22	\$ 638,848	23	\$ 581,337	23
2110 應付短期票券(附註四、六、七及八)	290,234	9	290,269	11	516,675	21
2150 應付票據(附註四及六)	—	—	—	—	62	—
2170 應付帳款(附註四及六)	10,584	—	10,260	—	10,918	—
2180 應付帳款-關係人(附註四及七)	3,118	—	2,178	—	1,386	—
2200 其他應付款(附註四及六)	25,212	1	24,796	1	16,243	1
2220 其他應付款項-關係人(附註四及七)	12,114	—	12,341	1	11,140	1
2230 本期所得稅負債(附註四)	1,128	—	15	—	299	—
2310 預收款項	2,697	—	2,529	—	3,505	—
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註四、六及八)	2,407	—	3,426	—	5,080	—
2399 其他流動負債-其他	36	—	57	—	37	—
21XX 流動負債總計	<u>1,020,624</u>	<u>32</u>	<u>984,719</u>	<u>36</u>	<u>1,146,682</u>	<u>46</u>
非流動負債						
2540 長期借款(附註四、六及八)	275,000	9	275,000	10	2,391	—
2570 遞延所得稅負債(附註四)	54,280	2	54,281	2	54,280	2
2612 長期應付款	299	—	305	—	291	—
2640 淨確定福利負債-非流動(附註四)	4,865	—	4,890	—	6,881	—
2645 存入保證金	64	—	64	—	—	—
25XX 非流動負債總計	<u>334,508</u>	<u>11</u>	<u>334,540</u>	<u>12</u>	<u>63,843</u>	<u>2</u>
2XXX 負債總計	<u>1,355,132</u>	<u>43</u>	<u>1,319,259</u>	<u>48</u>	<u>1,210,525</u>	<u>48</u>
歸屬於母公司業主之權益						
3110 普通股股本(附註六)	606,623	20	606,623	22	561,688	22
3200 資本公積(附註六)	41,515	1	41,515	1	41,515	2
3300 保留盈餘(附註六)						
3310 法定盈餘公積	83,828	3	83,828	3	78,594	3
3320 特別盈餘公積	97,417	3	97,417	4	97,417	4
3350 未分配盈餘	136,592	4	53,175	2	54,212	2
3400 其他權益(附註六)						
3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(49)	—	(40)	—	(62)	—
3425 備供出售金融資產未實現損益	811,159	26	560,679	20	466,452	19
3500 庫藏股票(附註六)	(9,953)	—	(9,953)	—	(9,953)	—
36XX 非控制權益(附註六)	145	—	148	—	141	—
3XXX 權益總計	<u>1,767,277</u>	<u>57</u>	<u>1,433,392</u>	<u>52</u>	<u>1,290,004</u>	<u>52</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 3,122,409</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,752,651</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,500,529</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部份，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
張進德、萬益東會計師民國105年5月3日核閱報告

董事長：




經理人：



會計主管：




 興泰實業股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

	105 年度第 1 季		104 年度第 1 季	
	金額	%	金額	%
營業收入(附註四及六)				
4100 銷貨收入淨額	\$ 12,213	64	\$ 21,820	98
4210 金融資產出售淨利益	6,906	36	510	2
4000 營業收入淨額	19,119	100	22,330	100
5000 營業成本(附註四及七)				
5110 銷貨成本	(12,075)	(63)	(21,691)	(97)
營業成本合計	(12,075)	(63)	(21,691)	(97)
5900 營業毛利	7,044	37	639	3
營業費用				
6100 推銷費用	(323)	(2)	(356)	(2)
6200 管理費用	(3,731)	(19)	(4,324)	(19)
6300 研究發展費用	(151)	(1)	(185)	(1)
6000 營業費用合計	(4,205)	(22)	(4,865)	(22)
6900 營業淨利(損)	2,839	15	(4,226)	(19)
營業外收入及支出(附註四及六)				
7010 其他收入	2,986	16	1,843	8
7020 其他利益及損失	31,145	163	4,757	22
7050 財務成本	(5,700)	(30)	(5,604)	(25)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	53,252	278	3,182	14
7000 營業外收入及支出合計	81,683	427	4,178	19
7900 繼續營業單位稅前淨利(損)	84,522	442	(48)	—
7950 所得稅(費用)(附註四及六)	(1,105)	(6)	(144)	(1)
8200 本期淨利(損)	83,417	436	(192)	(1)
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	(11)	—	(6)	—
8362 備供出售金融資產未實現損益	200,834	1,050	20,718	93
8372 採用權益法認列關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益	49,646	260	1,542	7
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註四及六)	2	—	1	—
8300 其他綜合損益淨額	250,471	1,310	22,255	100
8500 本期綜合損益總額	\$ 333,888	1,746	\$ 22,063	99

(續次頁)

(承上頁)

淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主	\$ 83,417	436	\$ (192)	(1)
8620	非控制權益	—	—	—	—
		<u>\$ 83,417</u>	<u>436</u>	<u>\$ (192)</u>	<u>(1)</u>
綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主	\$ 333,888	1,746	\$ 22,063	99
8720	非控制權益	—	—	—	—
		<u>\$ 333,888</u>	<u>1,746</u>	<u>\$ 22,063</u>	<u>99</u>
普通股每股盈餘(附註四及六)					
來自繼續營業單位					
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.42</u>		<u>\$ —</u>	
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.42</u>		<u>\$ —</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部份，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
張進德、萬益東會計師民國 105 年 5 月 3 日核閱報告

董事長：



經理人：



會計主管：



興泰實業股份有限公司及子公司
 合併權益變動表
 民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

歸屬於母公司業主之權益

	保留盈餘					其他權益			合計	
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	庫藏股		
A1 民國 104 年 1 月 1 日餘額	\$ 561,688	\$ 41,515	\$ 78,594	\$ 97,417	\$ 54,404	\$ (57)	\$ 444,192	\$ (9,953)	\$ 142	\$1,267,942
O1 非控制權益(減少)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
D1 民國 104 年度第 1 季淨(損)	-	-	-	-	(192)	-	-	-	-	(192)
D3 民國 104 年度第 1 季稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(5)	22,260	-	-	22,255
D5 民國 104 年度第 1 季綜合損益總額	-	-	-	-	(192)	(5)	22,260	-	-	22,063
Z1 民國 104 年 3 月 31 日餘額	\$ 561,688	\$ 41,515	\$ 78,594	\$ 97,417	\$ 54,212	\$ (62)	\$ 466,452	\$ (9,953)	\$ 141	\$1,290,004
A1 民國 105 年 1 月 1 日餘額	\$ 606,623	\$ 41,515	\$ 83,828	\$ 97,417	\$ 53,175	\$ (40)	\$ 560,679	\$ (9,953)	\$ 148	\$1,433,392
O1 非控制權益(減少)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
D1 民國 105 年度第 1 季淨利	-	-	-	-	83,417	-	-	-	-	83,417
D3 民國 105 年度第 1 季稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(9)	250,480	-	-	250,471
D5 民國 105 年度第 1 季綜合損益總額	-	-	-	-	83,417	(9)	250,480	-	-	333,888
Z1 民國 105 年 3 月 31 日餘額	\$ 606,623	\$ 41,515	\$ 83,828	\$ 97,417	\$ 136,592	\$ (49)	\$ 811,159	\$ (9,953)	\$ 145	\$1,767,277

後附之附註係本合併財務報告之一部份，並請參閱冠恆聯合會計師事務所張進德、萬益東會計師民國 105 年 5 月 3 日核閱報告

董事長：



經理人：



會計主管：



興泰實業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

		單位：新台幣仟元	
		105 年度第 1 季	104 年度第 1 季
AAAA	營業活動之現金流量：		
A00010	繼續營業單位稅前淨利(損)	\$ 84,522	\$ (48)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	420	565
A20300	(呆帳迴轉利益)	(2,120)	(1,009)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨(利益)	(7,359)	(5,441)
A20900	財務成本	5,700	5,604
A21200	利息收入	(130)	(12)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資(利益)之份額	(53,252)	(3,182)
A23100	處分投資(利益)	(24,348)	(119)
A24100	未實現外幣兌換損失(利益)	31	(862)
A29900	其他(收入)	(450)	(500)
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	27,468	(17,256)
A31130	應收票據	6,613	9,532
A31150	應收帳款	4,939	(7,883)
A31180	其他應收款	69	379
A31190	其他應收款-關係人	450	500
A31200	存貨	1,458	1,686
A31230	預付款項	2	791
A31240	其他流動資產	(260)	(289)
A32130	應付票據	-	(501)
A32150	應付帳款	324	3,041
A32160	應付帳款-關係人	940	(943)
A32180	其他應付款	145	(522)
A32210	預收款項	168	(238)
A32230	其他流動負債	(21)	(10)
A32240	淨確定福利負債	(25)	(9)
A33000	營運產生之現金流入(出)	<u>45,284</u>	<u>(16,726)</u>
A33100	收取之利息	130	12
A33300	支付之利息	(5,429)	(5,653)
A33500	支付之所得稅	24	-
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>40,009</u>	<u>(22,367)</u>
BBBB	投資活動之現金流量：		
B00300	取得備供出售金融資產	(129,490)	(17,906)
B00400	處分備供出售金融資產價款	68,238	3,260
B02000	預付投資款增加	(17,193)	-
B03800	存出保證金減少	8	1,853
B05400	取得投資性不動產	-	(20)
B06600	其他金融資產減少	400	-
BBBB	投資活動之淨現金流(出)	<u>(78,037)</u>	<u>(12,813)</u>

(續次頁)

(承上頁)

CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	34,246	—
C00200	短期借款減少	—	(241,631)
C00500	應付短期票券增加	—	268,923
C00600	應付短期票券減少	(35)	—
C01700	償還長期借款	(1,019)	(833)
C03700	其他應付款項—關係人增加	—	7,994
C03800	其他應付款項—關係人減少	(227)	—
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>32,965</u>	<u>34,453</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(20)	(10)
EEEE	本期現金及約當現金淨(減少)	<u>(5,083)</u>	<u>(737)</u>
E00100	期初現金及約當現金餘額	13,940	9,455
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 8,857</u>	<u>\$ 8,718</u>
不影響現金流量之投資及籌資活動：			
籌資活動			
	一年或一營業週期內到期長期借款	\$ 2,407	\$ 5,080
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>\$ (9)</u>	<u>\$ (5)</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部份，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
張進德、萬益東會計師民國 105 年 5 月 3 日核閱報告

董事長：



經理人：



會計主管：



興泰實業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國 105 及 104 年度第 1 季
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

興泰實業股份有限公司(以下簡稱本公司)成立於民國 61 年 11 月，主要經營禽畜魚類用各種飼料之製造加工買賣業務；各種飼料之原料及其產品之採購運銷業務；農、林、漁、牧等產品及其副產品、食品之加工、製造、冷凍、冷藏、包裝、買賣業務；各種家禽家畜之飼養繁殖、水產魚類之養殖、種牛種豬進口繁殖業務及委託養殖試驗研究業務；倉庫及勞務供應業務；前各項之進出口貿易及代理國內外廠商委託經紀業務；糧商業、食品什貨批發業及食品、飲料零售業。本公司股票自民國 89 年 9 月 11 日起於臺灣證券交易所上市。

本公司之功能性貨幣為新台幣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於民國 105 年 5 月 3 日經董事會核准並通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用新會計政策：無。

(二)國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金融監督管理委員會 (以下稱「金管會」) 認可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)：

本公司及由本公司所控制個體 (以下稱「合併公司」) 未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」)。金管會於民國 105 年 3 月 10 日公布自民國 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於民國 105 年 1 月 1 日前發布，並於民國 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs (不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs)。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自民國 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布／修正／修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
「2010 年~2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011 年~2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012 年~2014 年週期之 IFRSs 年度改善」	2016 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
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 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用	2016 年 1 月 1 日

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註 1）
合併報表之例外規定」	
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

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

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

(2)藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列或迴轉減損之不動產、廠房及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，合併公司將揭露公允價值層級，若屬第 2 或 3 等級公允價值衡量，將另外揭露衡量公允價值之評價技術及每一關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。

3. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1)辨認客戶合約；
- (2)辨認合約中之履約義務；
- (3)決定交易價格；
- (4)將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5)於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，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經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

合併公司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之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二)合併基礎

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註六、(七)及十三、(二)。

(三)其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱民國 104 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

(一)應收款項之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二)不動產、廠房及設備與投資性不動產之耐用年限

合併公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備與投資性不動產之估計耐用年限，其係依據合併公司管理階層之適當估計所決定。

(三)確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
庫存現金及零用金	\$ 3,974	\$ 4,197	\$ 4,071
銀行存款	4,883	9,743	4,647
合計	\$ 8,857	\$ 13,940	\$ 8,718

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
銀行存款	0.08%~0.11%	0.08%~0.13%	0.05%~0.17%

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
非衍生性金融資產			
國內上市櫃股票	\$ 129,447	\$ 149,556	\$ 183,266
可轉換公司債	—	—	204
合計	\$ 129,447	\$ 149,556	\$ 183,470

1. 合併公司民國 105 及 104 年度第 1 季認列之透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益分別為 7,359 仟元及 5,441 仟元。

2. 截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，部份金融資產已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註八。

(三)備供出售金融資產-流動

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
國內上市櫃股票	\$ 1,373,633	\$ 1,288,033	\$ 1,134,097
國內基金	505	505	—
小計	1,374,138	1,288,538	1,134,097
評價調整	690,127	489,884	418,460
合計	\$ 2,064,265	\$ 1,778,422	\$ 1,552,557

截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，部份金融資產已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註八。

(四) 應收票據、應收帳款、其他應收款及催收款

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
應收票據	\$ 14,939	\$ 21,552	\$ 14,269
減：備抵呆帳	(47)	(56)	(68)
淨額	\$ 14,892	\$ 21,496	\$ 14,201
應收帳款	\$ 27,082	\$ 33,195	\$ 22,320
減：備抵呆帳	(1,943)	(1,400)	(1,501)
淨額	\$ 25,139	\$ 31,795	\$ 20,819
其他應收款			
應收退稅款	\$ 35	\$ 23	\$ 41
其他	3,982	4,063	3,681
合計	\$ 4,017	\$ 4,086	\$ 3,722
催收款	\$ 155,238	\$ 154,095	\$ 154,500
減：備抵呆帳	(102,638)	(105,292)	(103,603)
淨額	\$ 52,600	\$ 48,803	\$ 50,897

1. 合併公司民國 105 及 104 年度第 1 季之應收票據、應收帳款及催收款備抵呆帳變動表如下：

項目	105年度第1季	104年度第1季
1月1日餘額	\$ 106,748	\$ 106,181
(呆帳迴轉利益)	(2,120)	(1,009)
12月31日餘額	\$ 104,628	\$ 105,172

2. 合併公司決定應收票據、應收帳款及催收款可回收性時，係以應收票據及應收帳款之票據到期日、原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變及扣除擔保品價值後餘額考量。經由合併公司營運歷史經驗所訂定應收款項管理政策，合併公司對於票據到期日 1 年以內之應收票據認列 1% 備抵呆帳，對於帳齡超過 365 天之應收帳款及催收款認列 100% 備抵呆帳，對於帳齡在 0 至 365 天之間之應收帳款認列 1% 至 50% 備抵呆帳不等。

3. 應收帳款之帳齡分析如下：

(1) 應收帳款及催收款

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
90以下	\$ 7,642	\$ 15,536	\$ 12,668
91~180天	7,223	9,640	5,474
181天~270天	8,053	4,706	2,522
271天~365天	4,164	3,313	1,656
365天以上	155,238	154,095	154,500
合計	\$ 182,320	\$ 187,290	\$ 176,820

(2) 以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

4. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

(1) 應收帳款及催收款

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
90以下	\$ 4,410	\$ 3,275	\$ 2,053
91~180天	3,275	2,307	177
181天~270天	2,307	2,468	68
271天~365天	52,600	48,804	50,896
合計	\$ 62,592	\$ 56,854	\$ 53,194

(2) 以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(五) 存貨

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
原料	\$ 50,967	\$ 52,793	\$ 62,628
物料	1,681	1,565	1,556
在製品	4,834	4,784	3,848
製成品	995	793	1,036
商品	162	162	168
合計	\$ 58,639	\$ 60,097	\$ 69,236

1. 民國 105 及 104 年度第 1 季與存貨相關之銷貨成本分別為 12,075 仟元及 21,691 仟元。
2. 民國 105 及 104 年度第 1 季之銷貨成本皆未包括存貨跌價損失。
3. 截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，存貨均無提供擔保質押之情形。

(六) 備供出售金融資產-非流動

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
國內未上市櫃股票			
陽信商業銀行(股)公司	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000
國外未上市櫃股票			
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO., LTD.	1,577	1,577	1,577
小計	7,577	7,577	7,577
評價調整	1,440	849	—
合計	\$ 9,017	\$ 8,426	\$ 7,577

合併公司分別持有陽信商業銀行(股)公司 0.04%及 EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO., LTD. 10.5%之股權。合併公司管理階層明確證明對上述公司不具有重大影響。

(七) 子公司

1. 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	本公司所持股權百分比			說明
			105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日	
興泰實業股份有限公司	昇鋒投資股份有限公司	一般投資	100.00%	100.00%	100.00%	註1
"	泰生海洋開發股份有限公司	漁撈、水產養殖	100.00%	100.00%	100.00%	註1
"	汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL CO., LTD.	一般投資	100.00%	100.00%	100.00%	註1
汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL CO., LTD.	緬甸 CHIN SHIN INDUSTRY CO., LTD.	飼料製造及買賣	73.88%	73.88%	73.88%	註1

註1：係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

2. 未列入合併財務報告之子公司：無。

3. 具重大非控制權益之子公司資訊：無。

(八) 採用權益法之投資

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
投資關聯企業	\$ 426,702	\$ 323,804	\$ 275,789

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
具重大性之關聯企業			
安鼎投資(股)公司	\$ 213,032	\$ 160,860	\$ 136,747
安答投資(股)公司	213,670	162,944	139,042
合計	\$ 426,702	\$ 323,804	\$ 275,789

1. 具重大性之關聯企業

公司名稱	業務性質	主要營業場所	所持股權及表決權比例		
			105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
安鼎投資(股)公司	一般投資	台灣	48.84%	48.84%	48.84%
安答投資(股)公司	一般投資	台灣	47.79%	47.79%	47.79%

2. 合併公司對所有關聯企業皆採權益法衡量，以下彙總性財務資訊係以各關聯企業財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整：

(1) 安鼎投資(股)公司

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
流動資產	\$ 622,867	\$ 534,608	\$ 417,844
非流動資產	305,527	276,473	238,981
流動負債	(492,185)	(481,700)	(376,818)
權益	\$436,209	\$329,381	\$280,007
合併公司持股比例	48.84%	48.84%	48.84%
合併公司享有之權益	\$ 213,032	\$ 160,860	\$ 136,747
投資帳面金額	\$ 213,032	\$ 160,860	\$ 136,747

項目	105年度第1季	104年度第1季
營業收入	\$ —	\$ —
繼續營業單位本期淨利	\$ 106,828	\$ 5,282
停業單位利益	—	—
本期淨利	106,828	5,282
其他綜合損益	—	—
綜合損益總額	\$ 106,828	\$ 5,282
自安鼎投資(股)公司收取之股利	\$ —	\$ —

截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，安鼎投資(股)公司已宣布之股利皆為 0 仟元。

(2) 安答投資(股)公司

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
流動資產	\$ 793,348	\$ 634,168	\$ 510,441
非流動資產	18,810	12,685	15,878
流動負債	(365,056)	(305,894)	(235,375)
權益	\$447,102	340,959	\$290,944
合併公司持股比例	47.79%	47.79%	47.79%
合併公司享有之權益	\$ 213,670	\$ 162,944	\$ 139,042
投資帳面金額	\$ 213,670	\$ 162,944	\$ 139,042

項目	105年度第1季	104年度第1季
營業收入	\$ 4,241	\$ 2,450
繼續營業單位本期淨利	\$ 2,260	\$ 1,261
停業單位利益	—	—
本期淨利	2,260	1,261
其他綜合損益	103,883	3,227
綜合損益總額	\$ 106,143	\$ 4,488
自安答投資(股)公司收取之股利	\$ —	\$ —

截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，安答投資(股)公司已宣布之股利皆為 0 仟元。

(3) 民國 105 及 104 年度第 1 季採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告評價計列；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師核閱，尚不致產生重大之影響。

(4) 合併公司對安鼎投資(股)公司及安答投資(股)公司之持股分別為 48.84%及 47.79%，且於股東會議之表決權亦分別為 48.84%及 47.79%。合併公司管理階層認為對安鼎投資(股)公司及安答投資(股)公司僅具有重大影響，故將其列為合併公司之關聯企業。

(5)上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三、(二)「被投資公司名稱、所在地區等相關資訊」附表。

3. 截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，採用權益法之投資均無提供擔保質押之情形。

(九)不動產、廠房及設備

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
土地	\$ 170,049	\$ 170,049	\$ 170,049
房屋及建築	10,256	10,564	11,491
機器設備	5,513	5,540	5,156
運輸設備	272	283	451
其他設備	718	718	718
合計	\$ 186,808	\$ 187,154	\$ 187,865

105年度第1季

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	合計
成本						
期初餘額	\$170,049	\$ 72,884	\$202,048	\$ 19,487	\$ 10,733	\$475,201
增加	—	—	—	—	—	—
減少	—	—	—	—	—	—
期末餘額	\$170,049	\$ 72,884	\$202,048	\$ 19,487	\$ 10,733	\$475,201
累計折舊						
期初餘額	\$ —	\$ 62,320	\$196,508	\$ 19,204	\$ 10,015	\$288,047
折舊費用	—	308	27	11	—	346
減少	—	—	—	—	—	—
期末餘額	\$ —	\$ 62,628	\$196,535	\$ 19,215	\$ 10,015	\$288,393
期末淨額	\$170,049	\$ 10,256	\$ 5,513	\$ 272	\$ 718	\$186,808

104年度第1季

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	合計
成本						
期初餘額	\$170,049	\$ 72,884	\$201,608	\$ 19,487	\$ 10,733	\$474,761
增加	—	—	—	—	—	—
減少	—	—	—	—	—	—
期末餘額	\$170,049	\$ 72,884	\$201,608	\$ 19,487	\$ 10,733	\$474,761

104年度第1季

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	合計
<u>累計折舊</u>						
期初餘額	\$ —	\$ 61,083	\$196,429	\$ 18,881	\$ 10,012	\$286,405
折舊費用	—	310	23	155	3	491
減少	—	—	—	—	—	—
期末餘額	\$ —	\$ 61,393	\$196,452	\$ 19,036	\$ 10,015	\$286,896
期末淨額	\$170,049	\$ 11,491	\$ 5,156	\$ 451	\$ 718	\$187,865

1. 於民國 105 及 104 年度第 1 季由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

2. 合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	2~51年
機器設備	2~12年
運輸設備	2~6年
其他設備	2~12年

3. 截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，部份不動產、廠房及設備已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註八。

(十)投資性不動產

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
已完工投資性不動產	\$ 49,982	\$ 50,056	\$ 48,116
	105年度第1季		
	土地	房屋及建築	合計
<u>成本</u>			
期初餘額	\$ 47,716	\$ 3,573	\$ 51,289
增添	—	—	—
期末餘額	\$ 47,716	\$ 3,573	\$ 51,289
<u>累計折舊</u>			
期初餘額	\$ —	\$ 1,233	\$ 1,233
折舊費用	—	74	74
期末餘額	\$ —	\$ 1,307	\$ 1,307
期末淨額	\$ 47,716	\$ 2,266	\$ 49,982

	104 年度第 1 季		
	土地	房屋及建築	合計
<u>成本</u>			
期初餘額	\$ 45,536	\$ 3,573	\$ 49,109
增添	20	—	20
期末餘額	<u>\$ 45,556</u>	<u>\$ 3,573</u>	<u>\$ 49,129</u>
<u>累計折舊</u>			
期初餘額	\$ —	\$ 939	\$ 939
折舊費用	—	74	74
期末餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,013</u>	<u>\$ 1,013</u>
期末淨額	<u>\$ 45,556</u>	<u>\$ 2,560</u>	<u>\$ 48,116</u>

1. 合併公司之投資性不動產係以成本模式衡量，房屋及建築以直線基礎按 10~15 年之耐用年限計提折舊。
2. 合併公司之投資性不動產座落於交易不頻繁且亦無法取得可靠之替代公允價值估計數之地段，故無法可靠決定公允價值。
3. 合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，投資性不動產均無供擔保質押之情形。

(十一) 短期借款

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
抵押借款	\$ 422,950	\$ 421,750	\$ 394,130
融資借款	250,144	217,098	187,207
合計	<u>\$ 673,094</u>	<u>\$ 638,848</u>	<u>\$ 581,337</u>

1. 銀行借款之利率於民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 1.7%~4%、1.7%~4%及 1.9%~4%。
2. 合併公司因借款而提供擔保之抵押品明細，明細請詳附註七及八。

(十二) 應付短期票券

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
應付商業本票	\$ 290,400	\$ 290,400	\$ 516,900
減：應付短期票券折價	(166)	(131)	(225)
淨額	<u>\$ 290,234</u>	<u>\$ 290,269</u>	<u>\$ 516,675</u>

1. 105年3月31日

保證/承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱
大中票券	\$ 77,500	\$ (3)	\$ 77,497	1.382%	註二
國際票券	70,000	(11)	69,989	0.712%	註二、四
聯邦票券	49,800	(91)	49,709	0.982%	註二、三
中華票券	48,100	(61)	48,039	0.60%	註一
兆豐票券	45,000	—	45,000	1.22%	註二
	<u>\$ 290,400</u>	<u>\$ (166)</u>	<u>\$ 290,234</u>		

2. 104年12月31日

保證/承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱
大中票券	\$ 77,500	\$ (21)	\$ 77,479	1.482%	註二
國際票券	70,000	(15)	69,985	1.362%	註二、四
聯邦票券	49,800	(25)	49,775	0.982%	註二、三
中華票券	48,100	(61)	48,039	0.47%	註一、五
兆豐票券	45,000	(9)	44,991	1.262%	註二
	<u>\$ 290,400</u>	<u>\$ (131)</u>	<u>\$ 290,269</u>		

3. 104年3月31日

保證/承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱
大眾票券	\$ 272,000	\$ (101)	\$ 271,899	0.7%	註四
大中票券	80,000	(31)	79,969	1.482%	註二
國際票券	70,000	(46)	69,954	0.862%	註二、四
中華票券	48,900	(36)	48,864	0.8%	註一
兆豐票券	46,000	(11)	45,989	1.262%	註二
	<u>\$ 516,900</u>	<u>\$ (225)</u>	<u>\$ 516,675</u>		

註一：透過損益按公允價值衡量之金融資產。

註二：備供出售金融資產-流動。

註三：關係人吳金泉提供自有有價證券作為擔保品。

註四：不動產、廠房及設備。

註五：關係人安鼎投資(股)公司提供自有有價證券作為擔保品。

合併公司因短期票券而提供擔保之抵押品明細，明細請詳附註七及八。

(十三) 應付票據、應付帳款及其他應付款

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
應付票據-因營業而發生	\$ —	\$ —	\$ 62
應付帳款-因營業而發生	\$ 10,584	\$ 10,260	\$ 10,918
其他應付款			
應付薪資及年終獎金	\$ 1,017	\$ 1,302	\$ 1,019
應付董監事酬勞	1,557	1,557	2,442
應付員工酬勞/紅利	2,076	2,076	1,465
應付利息	6,303	6,032	4,238
其他	14,259	13,829	7,079
合計	\$ 25,212	\$ 24,796	\$ 16,243

(十四) 長期借款

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
抵押借款	\$ 275,000	\$ 275,000	\$ —
信用借款	2,407	3,426	7,471
小計	277,407	278,426	7,471
減：列為一年內到期部分	(2,407)	(3,426)	(5,080)
長期借款	\$ 275,000	\$ 275,000	\$ 2,391

1. 長期借款之利率於民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 1.8%~2.86%、1.8%~2.93%及 3%

2. 合併公司因借款而提供擔保之抵押品明細，請詳附註八。

(十五) 退職後福利計畫

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以民國 104 年及 103 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 94 仟元及 128 仟元。

(十六) 權益

1. 普通股股本

項目	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
額定股數(仟股)	70,000	70,000	60,000
額定股本	\$ 700,000	\$ 700,000	\$ 600,000
已發行且已收足股款之股數(仟股)	60,662	60,662	56,169
已發行股本	\$ 606,623	\$ 606,623	\$ 561,688

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。

2. 資本公積

項目	普通股股本 溢價	庫藏股票 交易	長期投資	其他	合計
104.3.31餘額	\$ 26,793	\$ 14,619	\$ 34	\$ 69	\$ 41,515
104.12.31餘額	\$ 26,793	\$ 14,619	\$ 34	\$ 69	\$ 41,515
105.3.31餘額	\$ 26,793	\$ 14,619	\$ 34	\$ 69	\$ 41,515

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之部分，得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。因採用權益法之投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

3. 保留盈餘及股利政策

	105年度第1季	104年度第1季
期初餘額	\$ 53,175	\$ 54,404
歸屬於本公司業主之淨利	83,417	(192)
期末餘額	\$ 136,592	\$ 54,212

(1)依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額連同上一年度累積未分配盈餘提撥百分之五十以上，由董事會依下列方式擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之：

- A. 員工紅利百分之三。
- B. 董監事酬勞百分之五。
- C. 股東股利百分之九十二。

董事會擬具之盈餘分配案，其發放方式以現金股利為主，但現金股利每股若低於0.1元則不發放或改發股票股利。如遇有重要投資事項及有必要改善公司財務結構時，亦可由董事會擬案，改發放部份或全部股票股利，提請股東會決議調整之。

(2)依據民國104年5月公司法之修正，股息及紅利分配限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司於民國104年11月7日經薪酬委員會審議通過，並於民國104年12月19日經董事會決議該修正章程之提案，尚待預計於民國105年6月13日召開之股東常會決議。員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註六、(十九)員工福利費用。

(3)本公司民國104年度之盈餘分配案尚待預計於民國105年6月13日召開之股東常會決議。

- (4)本公司於民國 105 年 5 月 3 日舉行董事會及民國 104 年 6 月 8 日舉行股東常會，分別擬議及決議通過民國 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$ 46,937	\$ 5,234		
現金股利	—	—	\$ —	\$ —
股票股利	—	44,935	—	0.8

- (5)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」關於提列及迴轉特別盈餘公積之規定，本公司無此情形。
- (6)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。
- (7)分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

4. 其他權益項目

- (1)國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	105 年度第 1 季	104 年度第 1 季
期初餘額	\$ (40)	\$ (57)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(11)	(6)
換算國外營運機構淨資產所產生損益之相關所得稅	2	1
期末餘額	\$ (49)	\$ (62)

國外營運機構財務報表換算之兌換差額係國外子公司財務報表換算所產生之兌換差額，其認列於其他綜合損益，於處分國外營運機構時重分類至損益。

- (2)備供出售金融資產未實現損益

	105 年度第 1 季	104 年度第 1 季
期初餘額	\$ 560,679	\$ 444,192
備供出售金融資產未實現損益	200,834	20,718
採用權益法認列之關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益	49,646	1,542
期末餘額	\$ 811,159	\$ 466,452

備供出售金融資產未實現損益係備供出售金融資產按公允價值衡量所產生之累計利益及損失，其認列於其他綜合損益，並減除當該等資產處分或減損而重分類至損益之金額。

5. 庫藏股票

(1) 本公司對於子公司昇鋒投資(股)公司為經營理財目的持有本公司股票，於編製財務報表時須視同庫藏股處理，茲列示增減變動如下：

	子公司持有母公 司股票(仟股)
104.1.1 股數	1,832
增加(減少)	—
104.3.31 股數	1,832
105.1.1 股數	1,978
增加(減少)	—
105.3.31 股數	1,978

(2) 子公司於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

	持有股數(仟股)	帳面價值	市價
<u>105.3.31</u>			
昇鋒投資(股)公司	1,978	\$ 9,953	\$ 45,299
<u>104.12.31</u>			
昇鋒投資(股)公司	1,978	\$ 9,953	\$ 37,881
<u>104.3.31</u>			
昇鋒投資(股)公司	1,832	\$ 9,953	\$ 48,355

(3) 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。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

6. 非控制權益

	105年度第1季	104年度第1季
期初餘額	\$ 148	\$ 142
本期淨(損)	—	—
換算差異	(3)	(1)
期末餘額	\$ 145	\$ 141

(十七) 收入

項目	105年度第1季	104年度第1季
銷貨收入		
銷貨收入總額	\$ 12,485	\$ 22,619
退回及折讓	(272)	(799)
銷貨收入淨額	12,213	21,820
金融資產出售淨利益	6,906	510
營業收入淨額	\$ 19,119	\$ 22,330

(十八) 繼續營業單位淨利

1. 其他收入

項目	105年度第1季	104年度第1季
利息收入		
銀行存款	\$ 1	\$ 3
法院分配息	129	9
租金收入	124	31
其他收入		
壞帳轉回利益	2,120	1,009
其他	612	791
合計	\$ 2,986	\$ 1,843

2. 其他利益及損失

項目	105年度第1季	104年度第1季
處分投資利益	\$ 24,348	\$ 119
外幣兌換(損失)利益	(76)	125
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	7,359	5,441
什項支出	(486)	(928)
淨額	\$ 31,145	\$ 4,757

3. 財務成本

項目	105年度第1季	104年度第1季
發行短期票券利息	\$ 976	\$ 1,476
銀行借款利息	4,724	4,124
其他	—	4
減：列入符合要件資產成本之金額	—	—
淨額	\$ 5,700	\$ 5,604

利息資本化相關資訊如下：

	105年度第1季	104年度第1季
利息資本化金額	\$ —	\$ —
利息資本化利率	—	—

4. 折舊及攤銷

項目	105年度第1季	104年度第1季
不動產、廠房及設備	\$ 346	\$ 491
投資性不動產	74	74
合計	\$ 420	\$ 565

項目	105年度第1季	104年度第1季
折舊及攤銷費用依功能別彙總		
製造費用	\$ 288	\$ 284
營業費用	132	281
合計	\$ 420	\$ 565

(十九)員工福利費用

	105年度第1季			104年度第1季		
	屬於營業成本	屬於營業費用	合計	屬於營業成本	屬於營業費用	合計
薪資費用	\$ 620	\$ 2,204	\$ 2,824	\$ 758	\$ 2,284	\$ 3,042
其他短期福利	71	316	387	122	315	437
退職後福利	54	182	236	76	206	282
員工福利合計	\$ 745	\$ 2,702	\$ 3,447	\$ 956	\$ 2,805	\$ 3,761

1. 依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以3%及5%分派員工紅利及董監事酬勞，民國104年度第1季估列員工紅利及董監事酬勞皆為0仟元。
2. 依民國104年5月修正後公司法及民國104年12月經董事會擬議之修正章程，合併公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以1%~5%及不高於5%提撥員工酬勞及董監事酬勞。民國105年度第1季估列員工酬勞0仟元及董監事酬勞0仟元。
3. 年度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。
4. 本公司於民國105年5月3日舉行董事會及民國104年6月8日舉行股東常會，分別決議通過民國104年度員工酬勞及董監事酬勞與民國103年度員工紅利及董監事酬勞如下。民國104年度員工酬勞及董監事酬勞尚待預計於民國105年6月13日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

	104年度		103年度	
	現金	股票	現金紅利	股票紅利
員工酬勞/紅利	\$ 2,076	\$ —	\$ 1,465	\$ —
董監事酬勞	1,557	—	2,442	—

5. 民國105年5月3日董事會決議配發之員工酬勞及董監事酬勞與民國104年6月8日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與民國104及103年度財務報告認列之金額並無重大差異。
6. 有關本公司民國105年度董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，及民國104年股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二十)繼續營業單位所得稅

1. 認列於損益之所得稅

項目	105年度第1季	104年度第1季
當期所得稅		
當期產生者	\$ 1,113	\$ —
遞延所得稅		
當期產生者	(8)	144
認列於損益之所得稅費用	\$ 1,105	\$ 144

2. 認列於其他綜合損益之所得稅

項目	105年度第1季	104年度第1季
遞延所得稅		
認列於其他綜合損益		
國外營運機構兌換差額	\$ (2)	\$ (1)
認列於其他綜合損益之所得稅	\$ (2)	\$ (1)

3. 兩稅合一相關資訊

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
未分配盈餘			
86年度以前	\$ 3,765	\$ 3,765	\$ 2,063
87年度以後	132,827	49,410	52,149
	\$ 136,592	\$ 53,175	\$ 54,212
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 32,435	\$ 32,435	\$ 35,066

(1) 本公司民國 104 及 103 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 20.61%(預計) 及 22.12%。

(2) 依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計民國 104 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

4. 本公司、昇鋒投資(股)公司及泰生海洋開發(股)公司之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 103 年度，截至目前尚無重大稅務行政救濟之情事。其餘外國子公司係依該國法令規定申報。

(二十一)每股盈餘

	單位：每股元	
	105年度第1季	104年度第1季
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 1.42	\$ —
來自停業單位	—	—
基本每股盈餘合計	\$ 1.42	\$ —

	105年度第1季	104年度第1季
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 1.42	\$ —
來自停業單位	—	—
稀釋每股盈餘合計	\$ 1.42	\$ —

1. 本期淨利

	105年度第1季	104年度第1季
用以計算基本每股盈餘之淨利(損)	\$ 83,417	\$ (192)
用以計算稀釋每股盈餘之淨利(損)	\$ 83,417	\$ (192)

2. 股數

	105年度第1季	104年度第1季
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	58,684	58,684
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞或分紅	91	56
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	58,775	58,740

單位：仟股

若本公司得選擇以股票或現金發放酬勞或分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞或分紅將採發放股票方式，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。於次年度股東會決議員工酬勞或分紅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。

(二十二) 資本管理

合併公司處於穩定階段，管理資本之目標係確保集團內各企業能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

合併公司之資本結構管理策略，係依據合併公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與產品發展藍圖，以設定合併公司適當之市場佔有率，並據以規劃所需之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，以對合併公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據合併公司產品競爭力推估可能之產品邊際貢獻、營業利益率與現金流量，並考量產業景氣循環波動、產品生命週期等風險因素，以決定合併公司適當之資本結構。

合併公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，合併公司採用審慎之風險管理策略。

(二十三) 金融工具

1. 金融工具之種類

金融資產	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
按攤銷後成本衡量			
現金及約當現金	\$ 8,857	\$ 13,940	\$ 8,718
應收票據淨額	14,892	21,496	14,201
應收帳款淨額	25,139	31,795	20,819
其他應收款	4,017	4,086	3,722
其他流動資產	4,400	4,800	6,000
催收款項	52,600	48,803	50,897
透過損益公允價值衡量之金融資產-流動	129,447	149,556	183,470
備供出售金融資產-流動	2,064,265	1,778,422	1,552,557
備供出售金融資產-非流動	9,017	8,426	7,577

金融負債	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
按攤銷後成本衡量			
短期借款	\$ 673,094	\$ 638,848	\$ 581,337
應付短期票券	290,234	290,269	516,675
應付票據	—	—	62
應付帳款	10,584	10,260	10,918
應付帳款-關係人	3,118	2,178	1,386
其他應付款	25,212	24,796	16,243
其他應付款項-關係人	12,114	12,341	11,140
一年或一營業週期內到期長期借款	2,407	3,426	5,080
長期借款	275,000	275,000	2,391
長期應付款	299	305	291

2. 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收款項、應付款項、借款及應付短期票券。合併公司之財務部門係為各業務單位提供服務，統籌協調國內金融市場之操作，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與營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含利率及匯率風險）、信用風險及流動性風險。

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。財務部門每季對本公司之董事會提出報告。

(1)市場風險

A. 利率風險

合併公司係浮動利率借入資金，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負債帳面金額如下：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
具現金流動利率風險			
— 金融負債	\$ 1,240,735	\$ 1,207,543	\$ 1,105,483

敏感度分析

下列敏感度分析係依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，其分析方式係計算報導期間加權平均金額。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國 105 及 104 年度第 1 季之淨利將分別減少 3,060 仟元及 2,732 仟元。

合併公司於本期對利率之敏感度較上期增加，主因為變動利率債務工具增加。

B. 外幣匯率風險

合併公司主要進貨係來自國外進口，以外幣進行交易，故曝露於外幣匯率波動之風險。具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

	105年3月31日		
	外幣	匯率	帳面金額 (新台幣)
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 120	32.19	\$ 3,877
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	—	32.19	—
	104年12月31日		
	外幣	匯率	帳面金額 (新台幣)
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 120	32.83	\$ 3,954
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	—	32.83	—

	104年3月31日		
	外幣	匯率	帳面金額 (新台幣)
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 50	31.30	\$ 1,560
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	—	31.30	—

敏感度分析

	105年度第1季		
	變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	\$ 39	\$ —
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	—	—

	104年度第1季		
	變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	\$ 16	\$ —
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	—	—

(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及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。

合併公司民國 105 年度第 1 季除客戶代號 475601 公司外，合併公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。民國 105 年 3 月 31 日除客戶代號 B33401 及 464606 公司外，合併公司並無對任何單一公司之信用風險集中情形超過合併公司應收帳款總額之 10%。

合併公司民國 104 年度第 1 季除客戶代號 B33401、B31901 及 A49001 公司外，合併公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。民國 104 年 3 月 31 日除客戶代號 464606 公司外，合併公司並無對任何單一公司之信用風險集中情形超過合併公司應收帳款總額之 10%。

(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。

非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生性金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製

，其包括利息及本金之現金流量。

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生性金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

105 年 3 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
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ —	\$ 51,028	\$ —	\$ —	\$ 299
浮動利率工具	444,615	183,040	338,080	275,000	—
	<u>\$ 444,615</u>	<u>\$ 234,068</u>	<u>\$ 338,080</u>	<u>\$ 275,000</u>	<u>\$ 299</u>

104 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
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ —	\$ 49,575	\$ —	\$ —	\$ 305
浮動利率工具	410,700	136,440	385,403	275,000	—
	<u>\$ 410,700</u>	<u>\$ 186,015</u>	<u>\$ 385,403</u>	<u>\$ 275,000</u>	<u>\$ 305</u>

104 年 3 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
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ —	\$ 39,749	\$ —	\$ 291	\$ —
浮動利率工具	678,355	74,170	350,567	2,391	—
	<u>\$ 678,355</u>	<u>\$ 113,919</u>	<u>\$ 350,567</u>	<u>\$ 2,682</u>	<u>\$ —</u>

3. 公允價值之資訊

(1) 非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量(按攤銷後成本衡量)之金融工具之帳面金額趨近其公允價值。

(2) 按公允價值衡量之金融工具

A. 公允價值層級

105年3月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動				
國內上市櫃股票	\$129,447	\$ —	\$ —	\$129,447
備供出售金融資產-流動				
國內上市櫃股票	2,063,751	—	—	2,063,751
國內基金	514	—	—	514
備供出售金融資產-非流動				
國內非上市櫃股票	—	—	7,604	7,604
國外非上市櫃股票	—	—	1,413	1,413

104年12月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動				
國內上市櫃股票	\$149,556	\$ —	\$ —	\$149,556
備供出售金融資產-流動				
國內上市櫃股票	1,777,939	—	—	1,777,939
國內基金	483	—	—	483
備供出售金融資產-非流動				
國內非上市櫃股票	—	—	7,019	7,019
國外非上市櫃股票	—	—	1,407	1,407

104年3月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動				
國內上市櫃股票	\$183,266	\$ —	\$ —	\$183,266
可轉換公司債	—	204	—	204
備供出售金融資產-流動				
國內上市櫃股票	1,552,557	—	—	1,552,557
備供出售金融資產-非流動				
國內非上市櫃股票	—	—	6,000	6,000
國外非上市櫃股票	—	—	1,577	1,577

B. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

金融資產	105 年度第 1 季	104 年度第 1 季
	備供出售金融資產-非流動	備供出售金融資產-非流動
期初餘額	\$ 8,426	\$ 7,577
認列於其他綜合損益	591	—
期末餘額	\$ 9,017	\$ 7,577

C. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

未上市（櫃）權益投資係採收益法，按現金流量折現之方式，計算預期可因持有此項投資而獲取收益之現值。重大不可觀察輸入值如當長期收入成長率增加、長期稅前營業利潤率增加、加權資金成本率降低或流動性折價減少時，該等投資公允價值將會增加。

七、關係人交易

合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 營業交易-進貨

	105 年度第 1 季	104 年度第 1 季
其他關係人	\$ 1,677	\$ 373

進貨價格係按一般市價計價，與一般廠商付款條件相當。

(二) 應收付款項

應付帳款-關係人

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
其他關係人	\$ 3,118	\$ 2,178	\$ 1,386

(三) 其他交易

1. 其他應收款-關係人

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
關聯企業	\$ 3,162	\$ 3,612	\$ 3,812
減：備抵呆帳	(3,162)	(3,612)	(3,812)
淨額	\$ —	\$ —	\$ —

上列係應收行使歸入權款項。

2. 其他應付款項-關係人

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
關聯企業	\$ 7,344	\$ 6,872	\$ 413
其他關係人	4,770	5,469	10,727
合計	\$ 12,114	\$ 12,341	\$ 11,140

上列主要係應付代付款項。

3. 預付投資款

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日

關聯企業	\$ 76,968	\$ 59,775	\$ 59,775
------	-----------	-----------	-----------

4. 截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，關係人安鼎投資(股)公司、吳金泉及林月廷提供其自有有價證券作為合併公司短期借款及應付短期票券之擔保。

5. 對主要管理階層之獎酬

	105 年度第 1 季	104 年度第 1 季
短期員工福利	\$ 407	\$ 413
退職後福利	21	20
離職福利	—	—
其他長期員工福利	—	—
股利基礎給付	—	—

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。

八、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、發行應付短期票券之擔保品或其他用途受限制：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	\$ 127,447	\$ 146,637	\$ 180,065
備供出售金融資產-流動	1,823,917	1,617,784	1,398,316
其他流動資產-受限制資產	4,400	4,800	6,000
不動產、廠房及設備	177,922	178,220	179,115
投資性不動產	—	—	—
合計	\$ 2,133,686	\$ 1,947,441	\$ 1,763,496

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止因進貨及貸款額度保證而開立之保證票據均為 45,000 仟元。

(二)截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日因銷貨而收受之保證票據均為 1,800 仟元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他：無。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸予他人：合併公司無資金貸與他人，亦無「董事會通過資金貸與他人額度」之情事。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
					股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
興泰實業(股)公司	股票	東森國際(股)公司	—	備供出售金融資產-流動	22,586	\$ 143	—	\$ 143	—
	股票	大成長城企業(股)公司	—	"	1,629,557	33,895	—	33,895	註1
	股票	福壽實業(股)公司	—	"	44,634,562	682,909	—	682,909	註2
	股票	台灣航業(股)公司	—	"	741,500	10,233	—	10,233	註3
	股票	福懋油脂(股)公司	—	"	21,729,939	674,715	—	674,715	註4
	股票	大統益(股)公司	—	"	184,000	14,517	—	14,517	註5
	股票	四維航業(股)公司	—	"	1,069,179	12,830	—	12,830	註6
	股票	大同(股)公司	—	"	9,555	51	—	51	—
	股票	北基國際(股)公司	—	"	619,535	5,985	—	5,985	註7
	股票	晉泰科技(股)公司	—	"	3,579,714	92,357	—	92,357	註8
	股票	統新光訊(股)公司	—	"	667,000	23,678	—	23,678	註9
	股票	台榮產業(股)公司	—	"	1,228,000	12,955	—	12,955	註10
	基金	聯邦金鑽平衡基金	—	"	—	514	—	514	—
	股票	EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO., LTD.	—	備供出售金融資產-非流動	33,600	1,413	10.50%	1,413	—
股票	陽信商業銀行(股)公司	—	"	636,000	7,604	0.04%	7,604	—	
昇鋒投資(股)公司	股票	大成長城企業(股)公司	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流	27,955	582	—	582	註11
	股票	台灣卜蜂企業(股)公司	—	"	5,775	143	—	143	—
	股票	泰山企業(股)公司	—	"	5,967	74	—	74	—
	股票	福壽實業(股)公司	—	"	6,085,509	93,108	—	93,108	註12
	股票	台榮產業(股)公司	—	"	182,000	1,920	—	1,920	註13
	股票	統一企業(股)公司	—	"	474	27	—	27	—
	股票	鍊德科技(股)公司	—	"	330	1	—	1	—
	股票	東森國際(股)公司	—	"	1,239	8	—	8	—
	股票	四維航業(股)公司	—	"	1,779	21	—	21	—
	股票	晉泰科技(股)公司	—	"	1,294,000	33,385	—	33,385	註14
	股票	統新光訊(股)公司	—	"	5,000	178	—	178	註15

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
					股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
昇鋒投資(股)公司	股票	福懋油脂(股)公司	—	備供出售金融資產-流動	13,279,867	\$ 412,340	—	\$ 412,340	註16
	股票	興泰實業(股)公司	本公司	備供出售金融資產-非流動	1,978,138	45,299	3.26%	45,299	—
泰生海洋開發(股)公司	股票	福懋油脂(股)公司	—	備供出售金融資產-流動	2,796,619	86,835	—	86,835	—
	股票	福壽實業(股)公司	—	"	6,150	94	—	94	—
	股票	晉泰科技(股)公司	—	"	8,298	214	—	214	—

註 1：其中 33,883 仟元(1,629,000 股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註 2：其中 652,726 仟元(42,661,840 股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註 3：其中 9,757 仟元(707,000 股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註 4：其中 582,250 仟元(18,752,000 股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註 5：為短期借款之擔保。

註 6：其中 6,060 仟元(505,000 股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註 7：其中 5,980 仟元(619,000 股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註 8：其中 90,713 仟元(3,516,000 股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註 9：其中 23,075 仟元(650,000 股)為短期借款之擔保。

註 10：其中 12,670 仟元(1,201,000 股)為短期借款之擔保。

註 11：其中 416 仟元(20,000 股)為應付短期票券之擔保。

註 12：其中 93,039 仟元(6,081,000 股)為短期借款及應付短期票券之擔保。

註 13：其中 1,667 仟元(158,000 股)為短期借款之擔保。

註 14：其中 32,147 仟元(1,246,000 股)為短期借款之擔保。

註 15：為短期借款之擔保。

註 16：其中 392,286 仟元(12,634,000 股)為短期借款之擔保。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9. 衍生性金融商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

1. 對被投資公司具有重大影響力者：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期收益	本期認列之 投資收益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
興泰實業(股)公司	安鼎投資(股)公司	桃園縣桃園市	投資公司	\$84,000	\$84,000	8,400,000	48.84%	\$213,032	\$106,828	\$52,172	—
	安答投資(股)公司	桃園縣桃園市	投資公司	86,022	86,022	8,602,200	47.79%	213,670	2,260	1,080	—

2. 對被投資公司具有控制能力者：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期收益	本期認列之 投資收益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
興泰實業(股)公司	昇鋒投資(股)公司	桃園縣桃園市	投資公司	\$80,000	\$80,000	9,040,000	100.00%	\$288,720	\$12,762	\$12,762	—
	泰生海洋開發(股)公司	桃園縣桃園市	漁撈業、水產養殖業	20,100	20,100	2,500,000	100.00%	62,641	215	215	—
	汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL CO., LTD.	汶萊	投資公司	30,797 (USD921)	30,797 (USD921)	921,000	100.00%	540	—	—	—
汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL CO., LTD.	緬甸 CHIN SHIN INDUSTRY CO., LTD.	緬甸仰光	飼料製造及買賣	30,797 (USD921)	30,797 (USD921)	—	73.88%	410	—	—	—

(三)大陸投資資訊：無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

1. 民國 105 年度第 1 季

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			佔合併總營收或總 資產之比率(註 3)
				科目	金額	交易條件	
0	興泰實業(股)公司	泰生海洋開發(股)公司	1	銷貨收入	\$ 77	(註 4)	0.40%
0	"	"	1	應收帳款	417	(註 4)	0.01%
0	"	"	1	催收款	10,630	(註 4)	0.34%
0	"	緬甸 CHIN SHIN INDUSTRY CO., LTD.	1	催收款	2,283	(註 4)	0.07%
1	泰生海洋開發(股)公司	興泰實業(股)公司	2	銷貨收入	26	(註 4)	0.14%

2. 民國 104 年度第 1 季

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			佔合併總營收或總 資產之比率(註 3)
				科目	金額	交易條件	
0	興泰實業(股)公司	泰生海洋開發(股)公司	1	銷貨收入	\$ 81	(註 4)	0.36%
0	"	"	1	應收帳款	3,889	(註 4)	0.16%
0	"	"	1	催收款	9,919	(註 4)	0.40%
0	"	緬甸 CHIN SHIN INDUSTRY CO., LTD.	1	催收款	2,220	(註 4)	0.09%

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。

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

註 4：銷售價格及付款條件與一般交易相當。

十四、部門資訊

合併公司係依據管理當局用以制定決策、評估績效及分配資源之管理報告釐定營業部門。合併公司之應報導部門分別為興泰部門、汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL. CO., LTD. 部門(簡稱「汶萊」)、昇鋒部門及泰生部門。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。

(一)部門收入及營運結果

民國 105 年度第 1 季

	<u>單一部門</u>	<u>調整及沖銷</u>	<u>合計</u>
收入：			
來自外部客戶收入			
興泰	\$ 12,137	\$ —	\$ 12,137
汶萊	—	—	—
昇鋒	6,906	—	6,906
泰生	76	—	76
部門間收入	103	(103)	—
部門收入合計	<u>\$ 19,222</u>	<u>\$ (103)</u>	<u>\$ 19,119</u>
部門損益：			
興泰			\$ 83,417
汶萊			—
昇鋒			12,762
泰生			215
調整及沖銷			(12,977)
部門損益合計			<u>\$ 83,417</u>

民國 104 年度第 1 季

	<u>單一部門</u>	<u>調整及沖銷</u>	<u>合計</u>
收入：			
來自外部客戶收入			
興泰	\$ 21,739	\$ —	\$ 21,739
汶萊	—	—	—
昇鋒	510	—	510
泰生	81	—	81
部門間收入	81	(81)	—
部門收入合計	<u>\$ 22,411</u>	<u>\$ (81)</u>	<u>\$ 22,330</u>

	單一部門	調整及沖銷	合計
部門損益：			
興泰			\$ (192)
汶萊			—
昇鋒			4,346
泰生			(32)
調整及沖銷			(4,314)
部門損益合計			<u>\$ (192)</u>

(二)部門資產及負債

	105年3月31日	104年3月31日
興泰	\$ 2,320,376	\$ 1,892,269
汶萊	9,883	9,611
昇鋒	587,802	448,553
泰生	92,238	68,088
採用權益法之投資	426,702	275,789
備供出售金融資產-非流動	9,017	7,577
預付長期投資款	76,968	59,775
調整及沖銷	(400,577)	(261,133)
資產總計	<u>\$ 3,122,409</u>	<u>\$ 2,500,529</u>
興泰	\$ 1,065,930	\$ 945,547
汶萊	9,199	8,945
昇鋒	263,736	239,529
泰生	29,597	32,532
調整及沖銷	(13,330)	(16,028)
負債總計	<u>\$ 1,355,132</u>	<u>\$ 1,210,525</u>

(三)合併公司民國105及104年度第1季對主要客戶之銷貨金額佔銷貨收入淨額10%以上之客戶明細如下：

	105年度第1季		104年度第1季	
	金額	%	金額	%
475601	\$ 1,457	11.93	\$ 1,503	6.89
B33401	—	—	3,745	17.16
B31901	—	—	2,540	11.64
A49001	—	—	2,301	10.55
合計	<u>\$ 1,457</u>	<u>11.93</u>	<u>\$ 10,089</u>	<u>46.24</u>

(四)地區別資訊

1. 來自外部客戶收入

	105 年度第 1 季		104 年度第 1 季	
	金額	佔銷貨淨額%	金額	佔銷貨淨額%
台灣	\$ 19,119	100.00	\$ 22,330	100.00

2. 不動產、廠房及設備

	105 年 3 月 31 日		104 年 3 月 31 日	
	金額	佔總資產%	金額	佔總資產%
台灣	\$ 186,808	5.98	\$ 187,865	7.51