

普通股股票代號:8921



SHEN'S ART PRINTING

沈氏藝術印刷股份有限公司

109年 年報 ANNUAL REPORT



公開資訊觀測站年報 查詢網址 <http://mops.twse.com.tw>

本公司年報 查詢網址 <http://www.shen.com.tw>

中華民國 110 年 5 月 17 日

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

(1) 本公司發言人：

副總經理：方世調

電話：(02) 2270-8198

電子郵件信箱：fst@shen.com.tw

(2) 本公司代理發言人：

財務處經理：陳宗易

電話：(02) 2270-8198

電子郵件信箱：victor@shen.com.tw

二、公司之地址及電話：

地址：新北市土城區中央路一段365巷7號

電話：(02) 2270-8198

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

永豐金證券股份有限公司 股務代理部

地址：台北市博愛路17號3樓

網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

電話：(02) 2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

國富浩華聯合會計師事務所 謹清暨潘金樹會計師

地址：台北市松山區復興北路369號10樓

網址：<http://www.crowe.tw>

電話：(02) 8770-5181

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

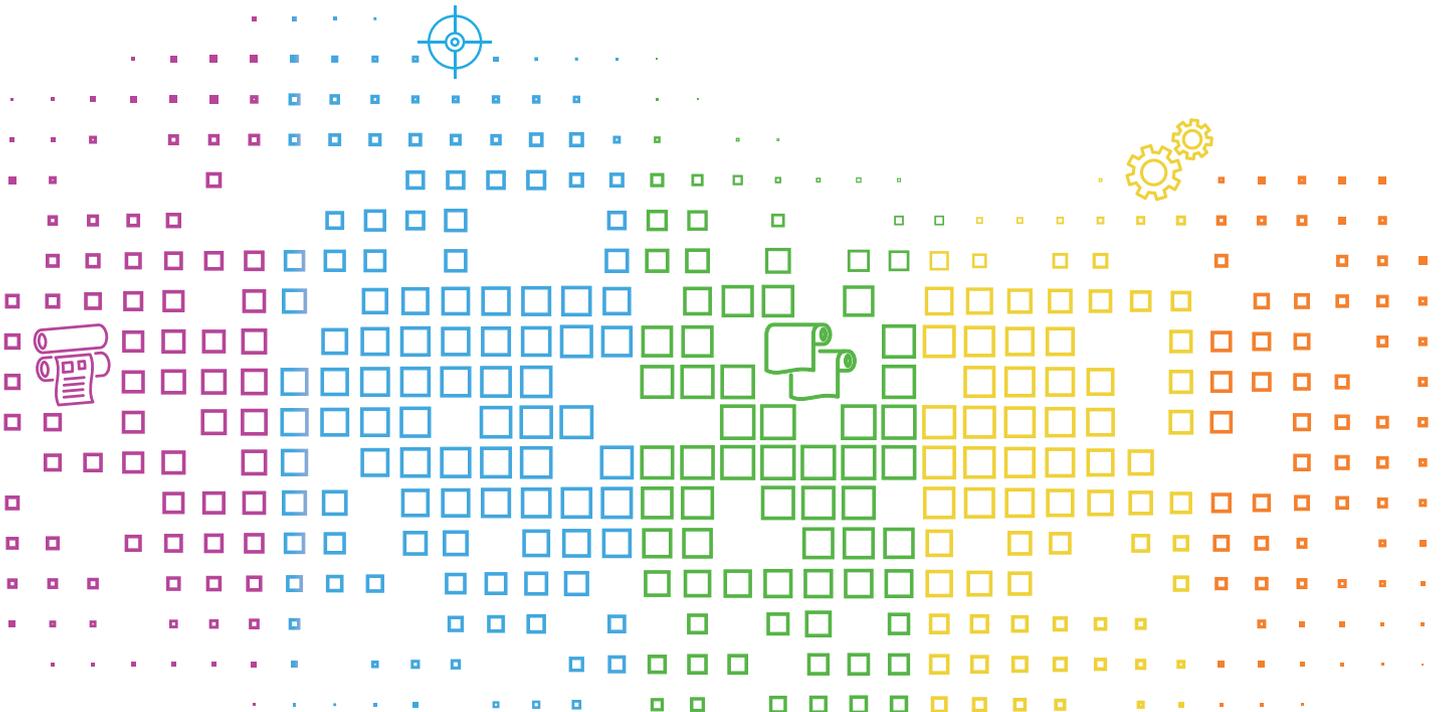
六、公司網址：<http://www.shen.com.tw>

2020

SHEN'S ART PRINTING

沈氏藝術印刷股份有限公司

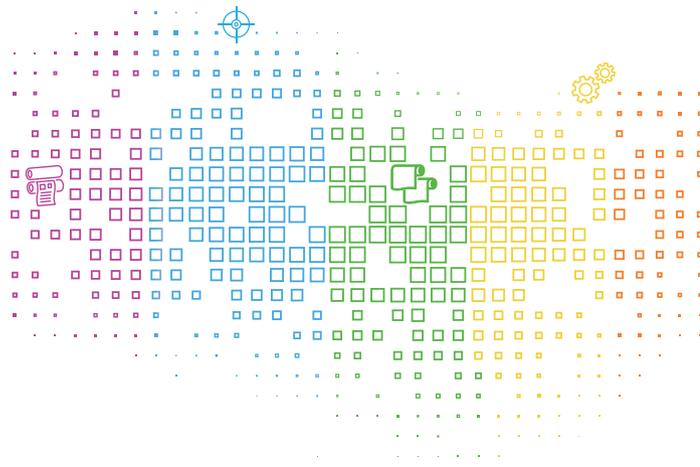
109年 年報 ANNUAL REPORT



C O N T E N T S

目錄

壹	致股東報告書	1
貳	公司簡介	5
	一、設立日期	
	二、公司沿革	
參	公司治理報告	6
	一、組織系統	
	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	
	三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	
	四、公司治理運作情形	
	五、會計師公費資訊	
	六、更換會計師資訊	
	七、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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	
	八、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	
	九、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	
	十、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	
肆	募資情形	53
	一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形	
	二、資金運用計畫執行情形	
伍	營運概況	58
	一、業務內容	
	二、市場及產銷概況	
	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、平均年齡及學歷分布比率	



- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、重要契約

陸

財務概況



72

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表、會計師姓名及其查核意見
- 二、最近五年度財務分析
- 三、最近年度財務報告之監察人審查報告
- 四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告
- 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，應列明其對本公司財務狀況之影響

柒

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項



149

- 一、財務狀況
- 二、財務績效
- 三、現金流量
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 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
- 六、風險事項分析
- 七、其他重要事項

捌

特別記載事項



156

- 一、關係企業相關資料
- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形
- 三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項



致股東報告書



各位股東女士/先生：

一、109年度營業結果

(一)營業計劃實施成果

根據國際貨幣基金IMF的「世界經濟展望」，2020年受制於COVID-19疫情的影響，全球經濟成長率為-4.4%。而在各大主體經濟體中，美國衰退-4.3%、歐元區平均為-8.3%、中國大陸1.9%、日本-5.3%。而台灣在防疫作為相對因應得宜，且受惠全球半導體、5G、AI高階運算等應用需求強勁，2020年的經濟成長率雖維持1.56(行政院主計處)的正成長。惟面對宅經濟趨勢，在資訊軟硬體及網路科技的發展，民生消費大眾對文化商業出版相關的印刷需求依賴度持續衰減，致使產業經營環境更形嚴峻。

有鑑於經營環境的變動與消長實屬市場常態，沈氏印刷持續強化公司主體營運項目，發展新商業面向。持續拓展生醫產業並著手佈局高端包裝材等市場區塊及深耕國內外的商業印刷市場；延伸服務創意設計，滿足客戶整體需求；發揮網路行銷優勢，強化電商平台線上線下系統整合；也作跨領域技術整合的商業化應用。這些營運作為在109年為沈氏帶來相對正向的獲益。雖受市場大環境種種的不利因素影響，109年營業收入及營業毛利相較於前一年仍小幅度的成長。唯受匯率波動，台幣升值衍生匯損，稅後純益較前一年減少，僅為19,478千元。

茲將109年營業結果列表如下：

項目	109 年度	108 年度	增(減)金額	增減百分比(%)
營業收入	559,109	543,589	15,520	2.86%
營業毛利	85,018	76,818	8,200	10.67%
稅後純益	19,478	23,354	-3,876	-16.60%

單位：新台幣仟元

(二)預算執行情形

會計科目	實績數	預算數	增(減)金額	增減百分比(%)
營業收入	559,109	567,500	-8,391	-1.48%
營業毛利	85,018	75,541	9,477	12.55%
本期損益(稅前)	19,990	25,558	-5,568	-21.79%

單位：新台幣仟元

(三)財務收支及獲利能力分析

分析項目		109 年	
財務 收支 (仟元)	營業活動之淨現金流入	52,658	
	投資活動之淨現金流出	100,170	
	籌資活動之淨現金流出	29,464	
獲利 能力	資產報酬率(%)	1.91%	
	股東權益報酬率(%)	2.26%	
	占實收資本比率(%)	營業利益	1.29%
		稅前純益	4.29%
	純益率(%)	3.48%	
	每股盈餘(元)	0.42	

(四)運營發展

1.109 年運營執行：

- (1)強化生醫產業接單服務模式，延伸具競爭性的營銷活動，逐步擴展包裝材接單。服務範疇包含產品說明書、高端包裝彩盒等。成立包裝材團隊，專責開拓此一市場區塊。同時彈性結合外部專業人員(包括銷售與生產團隊)策略合作加快開發速度。內部軟硬體資源亦將配合客戶需求逐步到位。
- (2)進行商業印刷市場的轉型調整：行銷端同仁強化與原有客戶的鏈結並開發新客戶，重點拓展以文化教育、生技醫療為主；在生產端進行機台 LED-UV 乾燥系統的升級，以更環保節能的設備優化製程效能，使印製服務達到客戶在少量多樣、品質精良、交貨期短的需求。
- (3)以光柵變圖的數位印製技術與科技公司合作，目前進入樣品試作原型開發階段，應用於 3C 週邊裝置等，將協力向其主要客戶提案試量產，達到跨域技術整合及可行性商業化的推展。
- (4)創意設計部門以客製化的差異化滿足客戶需求。並以製程服務的整合連貫控管，爭取政府單位及大型企業標案的委製，輔以商業活動企劃設計提升客戶服務廣度，經營社群媒體、活動及影像企劃形成差異化競爭優勢。
- (5)電商平台以大數據分析了解消費者實際採購需求，進行多元多樣性的網路推播。強化電商客服系統的反饋，優化客服作業流程，提升服務品質及消費者信賴。並鏈結供應商具利基之模版及銷售商品擴展服務品項。

2.未來發展策略：

未來的營運發展策略主要：持續擴增外銷市場，深化與日本、澳洲客戶合作，開拓外銷訂單；建置產銷團隊專責推動包裝材及生技醫療相關產業的市場擴展；以新研發塑料材光柵技術，在跨域科技產業進行高毛利品項及新產業客群創新商品的推廣；電商平台持續多品項商品上架，深耕會員服務，形成經營優勢；創意設計持續公部門設計出版標案並擴及民營企



業策展活動的爭取。

二、110年度營業計畫概要

(一)經營方針

以跨域整合的戰略佈建新商業模式的發展。(1)關注與執行市場產值較大的彩盒、柔版等包裝材市場業務，建立戰略夥伴及投資經營；(2)以光柵變圖的印製技術與科技公司跨域合作，進行樣品試作原型開發，應用於3C週邊裝置等，協同提案試量產；(3)電商平台品項持續新增，充分利用累積的資料庫，導入AI智能客服系統優化操作介面。作為2021年經營方針。並在行銷、生產及研發企劃各方面，逐步建構企業中長期的競爭優勢。

(二)預期銷售數量

不適用。本公司 110 年度未公開財務預測。

(三)重要之產銷政策(包含未來發展策略，外部競爭、法規及總體經營環境的綜合影響評估)

1.包裝材及生技醫療產業的市場開發：

成立包裝材團隊，專責開拓此一市場區塊。同時彈性結合外部專業人員(包括銷售與生產團隊)策略合作加快開發速度。內部軟硬體資源亦將配合客戶需求逐步到位。並在生技醫療產業呈成長趨勢下，以既有客戶服務熟練度提高，毛利提升的條件，持續優化執行模式作服務產業群的擴展。

2.印製技術的整合跨域應用：

以光柵變圖的印製技術與科技公司跨域合作，進行樣品試作原型開發，應用於 3C 週邊裝置等，協同提案試量產。今年度將持續進行光柵變圖、紋理影像等技術跨域應用，依產品特性發展電商高毛利品項及新產業客群如：電競產品製造商、服飾品牌商、仿真建材業洽議合作的可行性。利用所掌握的數位 UV 直噴產製關鍵技術，進行小量多樣市場的開拓，創新商品化應用。

3.標準認證智慧製造，持續國內外商業印刷客群的拓展：

藉由取得色彩管理 G7、溫室氣體盤查、環保標章及 FSC、Sedex 等製程標準認證及企業社會責任認證，開拓海內外市場。內銷面持續深化文化教育市場客群的開拓。外銷面審慎評估國際經貿及疫情風險控管的變化，以日本合作客戶為重點，爭取更多與國外客戶合作的機會。

生產面積極改善製程設備效能：建置數位設備，滿足打樣、小批量多品項的產製需求；由廠部程控協同整合協力廠製作統整，並以以綠能環保、自動化智能優化製程供應鏈，提升服務量能。

4.提升電商平台前後台系統效能，導入智能客服發展多元商品服務：

改版提升前後台服務系統效能及導入智能客服，將建置數萬筆會員以差別化管理模式，深耕有效會員，提升服務品質和消費者信賴，形成市場區隔；並持續投入搜尋、品牌、關鍵字及用戶推薦等網路行銷機制，引進多元支付模式，加大與電商客群接觸的廣度與深度。

發展多元商品服務：規劃高階描掃設備的運用，開發高毛利商品品項；運用大數據分析，進行系統性新品行銷上線；充分發揮平台價值，拓展更多協力廠協同合作，調整上架品項及情境活動，保持網路討論熱度。

5. 多元設計人才團隊，務實擴展創意設計範疇：

全流程服務：以多元創意思維團隊的實力，整合創意發想、設計編輯及至生產製作、交貨配送。持續專案接單。

以政府單位與企業客戶行銷活動刊物為市場面向，提供客製化的創意設計、出版印刷、策展活動企劃等服務。投入社群媒體的經營、展場活動的型塑規劃等達到服務增值多元獲利。

敬祝

身體健康！萬事如意！

董事長：



總經理：





公司簡介



一、 設立日期：民國 66 年 12 月 15 日

二、 公司沿革：

沈氏藝術印刷自民國 66 年迄今，已 40 餘年。以掌握印刷關鍵技術持續整合科技智慧製造並結合藝術設計美學的理念，不斷追求產品的真、善、美。由永豐餘企業集團 1993 年參與投資經營，於 9 月 23 日通過財政部證券管理委員會審核通過為股票公開發行公司；於 1999 年 9 月 18 日經證期會(88)台財證(一)第八二九五〇號函核准股票上櫃；並於 2000 年 3 月 21 日正式於櫃檯買賣中心掛牌交易。

自成立初期即堅持印刷品質與服務並重。從 1993 年規劃建置台灣第一座恆溫、恆濕、除塵、換氣的現代化印刷專業大樓開始，逐年引進自動化電腦操控高速精密彩色張頁印刷機，1999 年購置全台第一高品質效能的菊版商業輪轉印刷機，2000 年進而以電腦化作業建構印前數位流程及自動化裝訂加工設備，建構完整一貫化作業流程，無論在硬體設備、軟體架構的投資建置上均為業界之先趨。

1995 年起透過 ISO 9001 品質管理認證、ISO 14001 環境管理認證及 FSC COC 的驗證，成為 APO 亞洲生產力組織遴選為減廢示範廠。在取得 G7 國際印刷品質程序認證、完成碳足跡宣告及取得 ISO14064 組織型溫室氣體盤查認證後，2014 年獲頒業界唯一「金級平版印刷業環保標章」，並於 2020 年通過認證稽核成為 Sedex supply chain 成員，以致力於提升企業社會責任與可持續的商業表現，推廣商業、人與環境的平衡發展。

有鑑文化商業出版印刷市場的轉變，公司近年著力於新商業模式的營運：2016 年以捷可印 JColor 網路電商平台延伸客戶服務範疇，透過便利的網路、APP 應用程式服務及多元的產品組合，拓展少量多樣多客戶層別的印製需求；2017 年成立「創意設計部」發展設計服務接單製作，主導自設計端接單，以製程的連貫強化整合的競爭優勢提升服務廣度；2018 年建置多功能摺紙設備，開拓生技醫療及外銷市場；2019 年建置多台數位大圖輸出設備，2020 年優化生產製程技術，以環保節能為主要考量，將印刷機台 HUV 乾燥設備升級為 LED UV 製程，提供更綠色的製造服務，並積極著手進行新技術商業化應用和跨域新市場區塊的探究。



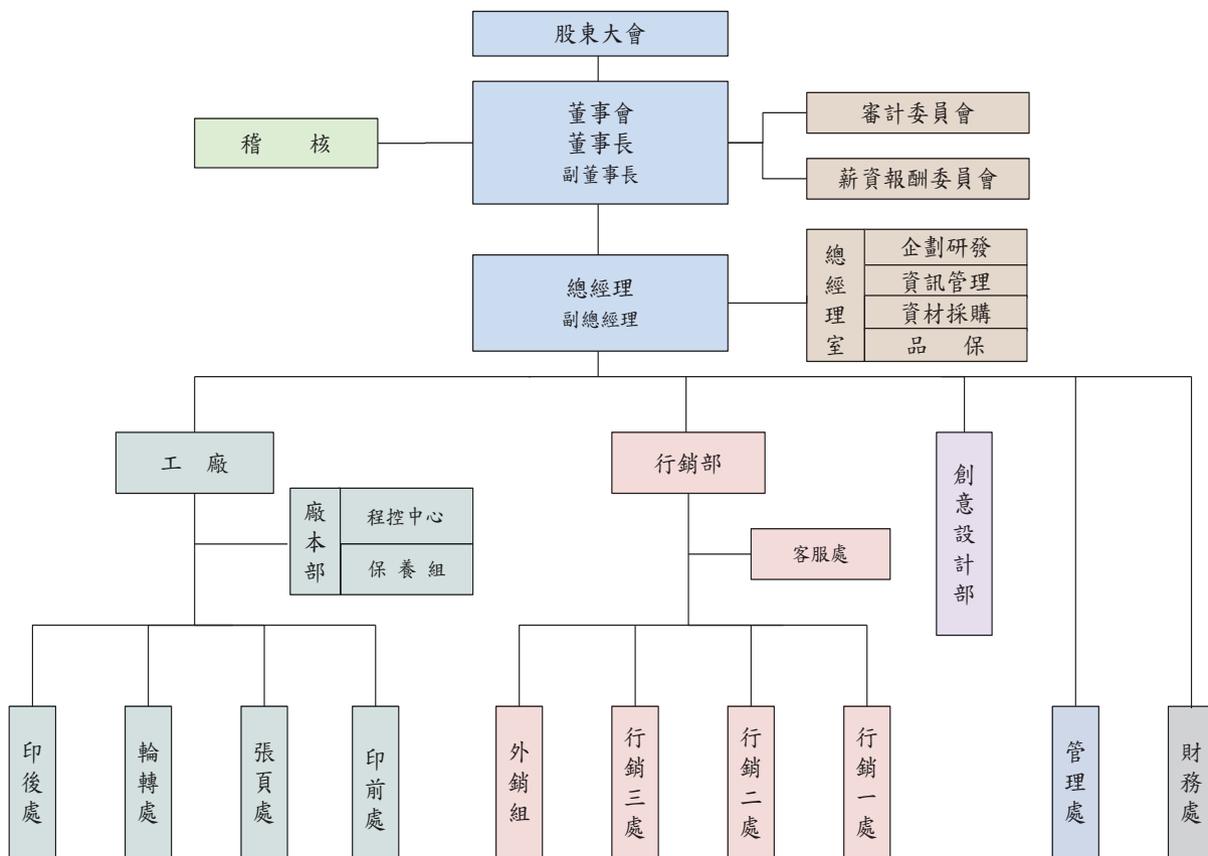
公司治埋報告



一、組織系統

(一)組織結構

沈氏藝術印刷股份有限公司組織系統圖





(二)各主要部門所營業務

總經理室

- 新商業模式的建構及新技術的跨域整合規劃。
- 電商平台的營運掌控，網路社群行銷及策略規劃。
- 製程品質監控與察查及品質資訊系統及改良方案之規劃與推動。
- ISO9001 和 14001 文件管制與系統維護。
- 資訊安全及系統管理之確保、更新、維護與修正。

稽核室

- 公司內部控制制度之維護與修正。
- 公司作業流程、財務報表及法令遵循之查核。

財務處

- 公司財務、會計、資金調度以及企業訊息發布。
- 董事會、股東會等相關股務作業。

管理處

- 人力資源彙整、招募及教育訓練。
- 廠區消防、工安、環保作業之執行與維護。

行銷部

- 國內外市場資訊整合與拓展。
- 國內外印件規劃、報價、製作監控與交貨安排。
- 客戶關係維繫及電商平台客服之執行運作。

創意設計部

- 專責以企畫編輯、平面設計、活動行銷、策展等為主體的營運模式。

廠本部

- 生產排程、資源調度與進度追蹤掌控。
- 委外製作印件製程協調及追蹤。
- 著重智能生產，輔以 AI 強化生產資訊彙整、分析與管控。
- 專案印件標準程序書及承認樣服務以及電商平台訂單製程追蹤掌控。



印前處

- 分色製版、印版生產作業執行與生產資訊回饋。
- 設備維護、作業技術改良與提昇及績效管制。
- 電商平台接單審稿、設計完稿作業。

張頁及輪轉處

- 印刷生產作業執行與生產資訊回饋。

印後處

- 摺紙、膠裝騎釘裝訂及熱縮生產作業執行與生產資訊回饋。
- 半成品、成品進出庫存管理作業。
- 電商平台進出貨及倉儲物流管理。



二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及獨立董事

110年4月12日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任日期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註
							股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名		關係
董事長	中華民國	永豐紙業(股)公司代表人 陳正剛	男	109.06.23	3	82.12.04	19,015,083	40.81	19,015,083	40.81	0	0.00	0	0.00	台灣科技大學 工業管理研究所碩士	沈氏藝術印刷(股)公司總經理 財團法人印刷創新科技研究發展中心董事長 精益裝訂(股)公司董事	無	無	註
副董事長	中華民國	沈哲煜	男	109.06.23	3	85.05.17	170,961	0.37	170,961	0.37	0	0.00	0	0.00	雅禮高中	精益裝訂(股)公司監察人	無	無	
董事	中華民國	永豐紙業(股)公司代表人 何壽川	男	109.06.23	3	82.12.04	19,015,083	40.81	19,015,083	40.81	0	0.00	0	0.00	美國威斯康辛州立大學機械研究所碩士	永豐餘投資控股(股)公司董事 E Ink Corporation 董事 YFY Jupiter(BV)Inc.董事 中華紙漿(股)公司董事 元太科技工業(股)公司董事 太景生物科技(股)公司董事 太景醫藥研發控股(股)公司董事 三越企業(股)公司董事 中華彩色印刷(股)公司董事 元信達資訊(股)公司董事 永豐能源科技(股)公司董事 永豐餘生技(股)公司董事 新川創新(股)公司董事 上騰生技顧問(股)公司董事 中加投資發展(股)公司常務董事 永豐餘造紙(揚州)(有)公司董事	無	無	



職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任日期	初次選任日期	選任時持有股份		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	與配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註						
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱		姓名	關係				
													永豐餘消費品實業投資(有)公司董事 永豐國際(薩摩亞)(有)公司董事 永豐餘商務格式會社董事 雅敦投資(香港)(有)公司董事 雅敦紙業文櫃(有)公司董事 上誼文化實業(股)公司董事 台東興業(股)公司董事 信誼企業(股)公司董事 信誼投資事業(股)公司董事長 信誼育樂事業(股)公司董事 如誼實業(股)公司董事 行選投資(股)公司董事 永豐(股)公司董事 永豐紙業(股)公司董事長 永信誼實業(股)公司董事長 永安租賃(股)公司董事 永豐化學工業(股)公司董事 再生綠生物科技(股)公司董事長 富華開發企業(股)公司董事長 華東工業(股)公司董事 駿瀚生化(股)公司董事 何皆來興產(無)公司執行業務股東											



職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							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	蔡明輝	男	109.06.23	3	103.06.30	122,000	0.26	122,000	0.26	89,000	0.19	0	0.00	成淵國中	信誼控股(股)公司董事 財團法人信誼基金會董事 財團法人上善人文基金會董事 財團法人肝病防治學術基金會董事 財團法人中華民國艾森豪獎基金會董事 財團法人遠哲科學教育基金會董事 財團法人傑出人才發展基金會董事	無	無	無	
獨立董事	中華民國	陳俊	男	109.06.23	3	109.06.23	0	0.00	0	0	0	0	0.00	0.00	美國雪城大學財務學博士 國立政治大學保險碩士 國立政治大學國際貿易學士	連誠裝訂(股)公司董事長兼總經理 連應裝訂(股)公司監察人 國立台灣科技大學財金所副教授	無	無	無	



職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任職日期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註	
							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		
獨立董事	中華民國	徐明景	男	109.06.23	3	106.06.28	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中國文化大學資訊傳播系專任教授 臺灣照明委員會影像科技小組召集人					
獨立董事	中華民國	林進忠	男	109.06.23	3	109.06.23	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	日本國立筑波大學藝術學研究所碩士 文化大學美術學系學士 國立臺灣藝術大學副校長暨美術學院院長					

註：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性，必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼員工或經理人等方式)之相關資訊；本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行力，董事長平時密切與各董事充分溝通公司營運近況與計劃方針以落實公司治理，未來公司擬規劃增加獨立董事席次之方式提升董事會職能及強化監督功能。目前本公司已有下列具體措施：

1. 董事會成員中過半數董事並未兼任員工或經理人。
2. 每年度安排各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。



1.法人股東之主要股東：

109年12月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東			
永豐紙業(股)公司	信誼企業股份有限公司	27.39%	何美育	3.59%
	何壽川	16.65%	聚誠投資有限公司	3.59%
	宇海投資股份有限公司	9.69%	BRILLIANT PRIDE LIMITED	3.59%
	上誼文化實業(股)公司	9.92%	高達全球有限公司	3.59%
	如海投資股份有限公司	5.81%	何蔡蕙心	3.18%

2.主要股東為法人者其主要股東：

109年12月31日

法人名稱	法人之主要股東			
信誼企業(股)公司	何壽川	27.84%	冠譽投資股份有限公司	5.91%
	聚誠投資有限公司	12.50%	何蔡蕙心	2.48%
	BRILLIANT PRIDE LIMITED	12.50%	何星輝	2.18%
	高達全球有限公司	12.50%	進傑投資股份有限公司	1.52%
	何美育	12.50%	財團法人敬典文教基金會	1.48%
宇海投資股份有限公司	宇海實業股份有限公司	34.78%	卡豐投資有限公司	20.00%
	山濤投資有限公司	25.00%	何蔡蕙心	0.18%
	傑萊投資有限公司	20.00%	林妙真	0.04%
如海投資股份有限公司	財團法人典美文化基金會	49.07%	陳惠美	0.26%
	財團法人敬典文教基金會	40.03%	何秀銓	0.19%
	何堉輝	6.81%	陳德勇	0.15%
	何世投資股份有限公司	3.04%	莊有田	0.04%
	何世國際股份有限公司	0.37%	陳惠珠	0.04%
上誼文化實業(股)公司	何壽川	53.13%	何奕達	22.28%
	何奕佳	24.48%	成餘股份有限公司	0.11%
聚誠投資有限公司	薩摩亞商 RAINBOW TIME LIMITED 虹泰有限公司	100.00%		
BRILLIANT PRIDE LIMITED	LEE SWEE HIONG	100.00%		
高達全球有限公司	林進興	100.00%		

3.董事及獨立董事資料

109年12月31日

姓名 (註1)	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2)												兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 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	商務、法 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	
陳正剛	否	否	是			✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓		無
沈哲煜	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
何壽川	否	否	是	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
蔡明輝	否	否	是			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳俊男	是	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
徐明景	是	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林進忠	是	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：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、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。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、各部門及分支機構主管資料

110年4月12日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	陳正剛	男	103.06.30	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣科技大學工業管理研究所碩士 中華紙漿公司營業部協理 永豐餘造紙公司協理	財團法人印刷創新科技研究發展中心 董事長 精益裝訂(股)公司 董事	無	無	無	註
行銷部副總經理	中華民國	方世調	男	107.10.29	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立政治大學經濟學研究所碩士 大亞紙業有限公司總經理 中華彩色印刷股份有限公司副總經理 永豐餘造紙股份有限公司資深經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	呂聖弘	男	97.08.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	秋雨印刷公司副廠長 印研中心助理研究員	無	無	無	無	無
協理	中華民國	劉慧潔	女	106.07.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	日創社文化事業有限公司副總經理	無	無	無	無	無
廠長	中華民國	郭重志	男	108.11.05	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	世新大學圖文傳播學系碩士 沈氏藝術印刷股份有限公司廠長	無	無	無	無	無
財務主管	中華民國	陳宗易	男	105.11.10	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	安侯會計師事務所審計部副理 燦坤公司總管理處會計經理	精益裝訂(股)公司 董事	無	無	無	無

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

本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行力，董事長平時密切與各董事充分溝通公司營運近況與計劃方針以落實公司治理，未來公司擬規劃增加獨立董事席次之方式提升董事會職能及強化監督功能。目前本公司已有下列具體措施：

- 1.董事會成員中過半數董事並未兼任員工或經理人。
- 2.每年度安排各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。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

- 1.最近三年度個體或個別財務報告曾出現後虧損者，應揭露個別董事及監察人之酬金。但最近年度個體或個別財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限：無。
- 2.最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別董事之酬金；最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金：無。
- 3.最近年度任三個月份董事或監察人平均設質比率大於 50%者，應揭露於各該月份設質比率大於 50%之個別董事或監察人酬金：無。
- 4.全體董事、監察人領取財務報告內所有公司之董事、監察人酬金占稅後淨利超過百分之二，且個別董事或監察人領取酬金超過新臺幣一千五百萬元者，應揭露該個別董事或監察人酬金：無。
- 5.本公司於最近年度公司治理評鑑結果屬最後一級距者，或最近年度及截至年報刊印日止，曾遭變更交易方法、停止買賣、終止上市上櫃，或其他經公司治理評鑑委員會通過認為應不予受評者：無。
- 6.本公司最近年度非擔任主管職務之全時員工年度薪資平均數未達新臺幣五十萬元者：無。



109年12月31日單位:新台幣仟元

(1)董事(含獨立董事)之酬金

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金						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)(註2)		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		薪資、獎金及特支費等(E)(註1)			退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註3)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	
		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	本公司	財務報告內所有公司
董事長	永豐紙業(股)公司代表人 陳正剛																			
副董事長	沈哲煜																			
董事	永豐紙業(股)公司代表人 何壽川	0	0	0	271	180	180	180	2.31%	7,024	0	14	0	14	0	0	0	0	38.45%	65
董事	蔡明輝																			
董事	永豐紙業(股)公司代表人 王友良 (109/06/23 卸任)																			
獨立董事	謝顯丞 (109/6/23 卸任)	400	400	0	100	214	214	214	3.67%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.67%	0
獨立董事	陳俊男																			
獨立董事	徐明景																			
獨立董事	林進忠																			

註：1.已加計車租金 683 千元，另司機報酬 559 千元無計入酬金。
 2.係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。
 3.係填列最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額。

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；
 本公司獨立董事酬金，依據本公司章程第 22 條之規定，由薪資報酬委員會審議各獨立董事對公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌公司營運績效暨同業通常水準支給情形後提出建議提交董事會決議。
 2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非團員工之顧問等)領取之酬金：無。

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	陳正剛、沈哲煜、何壽川、蔡明輝、王友良、謝顯丞、陳俊男、徐明景、林進忠	陳正剛、沈哲煜、何壽川、蔡明輝、王友良、謝顯丞、陳俊男、徐明景、林進忠	何壽川、蔡明輝、王友良、謝顯丞、陳俊男、徐明景、林進忠	何壽川、蔡明輝、王友良、謝顯丞、陳俊男、徐明景、林進忠
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	無	無	無	無
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	無	無	沈哲煜	沈哲煜
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	無	無	陳正剛	陳正剛
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無	無	無
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	無	無	無	無
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	無	無	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	無	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	共 9 位	共 9 位	共 9 位	共 9 位



(2) 監察人之酬金

109年12月31日單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 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)		酬勞(B)(註1)		業務執行 費用(C)		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			
監察人	張 坤 山 (註2)									
監察人	永豐餘典範投資 (股)公司代表人 閔 志 清 (註2)	0	0	41	0	72	72	0.58%	0.58%	無

註1：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。

註2：張坤山監察人及閔志清監察人於109年6月23日任期到期卸任，本公司並於109年6月23日股東會後設立審計委員會替代監察人職能。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 1,000,000 元	閔志清、張坤山	閔志清、張坤山
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	無	無
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	無	無
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	無	無
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	無	無
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總 計	共 2 位	共 2 位



(3) 總經理及副總經理之酬金

109年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)(註1)		員工酬勞金額(D)(註2)				A、B、C及D等四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
		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司		財務報告內所有公司
總經理	陳正剛	3,901	3,901	0	0	2,431	2,431	12	0	12	0	32.56%	32.56%	8
行銷部副總經理	方世調													

註1：已加計配車租金 358 千元，另司機報酬 559 千元無計入酬金。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 E
低於 1,000,000 元	無	無
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	無	無
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	方世調	方世調
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	陳正剛	陳正剛
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	無	無
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	共 2 位	共 2 位



(4)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

109年度 單位：新台幣仟元

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	陳 正 剛	0	41	41	0.21%
	副 董 事 長	沈 哲 煜				
	行 銷 部 副 總 經 理	方 世 調				
	協 理	呂 聖 弘				
	協 理	鄧 慧 潔				
	廠 長	郭 重 志				
	財 務 主 管	陳 宗 易				

(三)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給酬金之政策、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：

A.本公司於最近兩年支付本公司董事、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：

職 稱	酬金總額占稅後純益比例	
	109 年度	108 年度
董 事 (含 董 事 兼 任 員 工 酬 金)	42.12%	30.45%
監 察 人	0.58%	1.05%
總 經 理 及 副 總 經 理	32.56%	22.45%

B.有關本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金給付之政策、標準與組合：

- (1)車馬費：董事、監察人車馬費係參考業界水準，由薪資報酬委員會提案，經董事會議決通過，採定額給付。
- (2)報 酬：經董事會依據該職務於同業市場中的薪資水準；本公司內該職務的權責範圍，公司整體的營運績效、個人績效達成率及對公司績效的貢獻度，議決通過。薪資報酬委員會提案給予合理的報酬。
經理人獎金則與績效連結，包含財務性指標如公司營收、稅前淨利及稅後淨利之達成率、非財務性指標如法令遵循、研發創新等指標，由董事長依經營績效核定。
- (3)酬 勞：薪資報酬委員會依據當年度盈餘狀況及公司章程規定，提案擬定酬勞分配額，經董事會議決通過。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近(109)年度第 12 屆董事會開會 2 次(A)、第 13 屆董事會(就任日期 109.06.23)開會 4 次(A)、董事、監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	永豐紙業股份有限公司代表人:陳正剛	2	0	100%	第 12 屆
副董事長	沈 哲 煜	2	0	100%	第 12 屆
董 事	永豐紙業股份有限公司代表人:何壽川	0	2	0.00%	第 12 屆
董 事	永豐紙業股份有限公司代表人:王友良	2	0	100%	第 12 屆
董 事	蔡 明 輝	2	0	100%	第 12 屆
獨立董事	謝 顯 丞	2	0	100%	第 12 屆
獨立董事	徐 明 景	2	0	100%	第 12 屆
監 察 人	永豐餘典範投資(股)公司代表人:閔志清	2	0	100%	第 12 屆
監 察 人	張 坤 山	2	0	100%	第 12 屆
董事長	永豐紙業股份有限公司代表人:陳正剛	4	0	100%	第 13 屆
副董事長	沈 哲 煜	4	0	100%	第 13 屆
董 事	永豐紙業股份有限公司代表人:何壽川	1	3	25%	第 13 屆
董 事	蔡 明 輝	4	0	100%	第 13 屆
獨立董事	陳 俊 男	4	0	100%	第 13 屆
獨立董事	徐 明 景	2	2	50%	第 13 屆
獨立董事	林 進 忠	4	0	100%	第 13 屆

其他應記載事項：

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

- (一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：董事會之運作並無經獨立董事反對意見或保留意見的情事發生。
- (二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

- (一)109.06.23 召開臨時董事會，陳正剛擔任董事長兼總經理之薪資報酬案，因與其自身有利害關係，經說明其利害關係之重要內容後，於討論及表決時自行迴避。
- (二)109.06.23 召開臨時董事會，沈哲煜擔任副董事長之薪資報酬案，因與其自身有利害關係，經說明其利害關係之重要內容後，於討論及表決時自行迴避。
- (三)109.06.23 召開臨時董事會，陳俊男、徐明景及林進忠擔任獨立董事之薪資報酬案，因與其自身有利害關係，經說明其利害關係之重要內容後，於討論及表決時自行迴避。

三、董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

- (一)本公司已於 109/08/06 董事會決議通過「董事會績效評估辦法」。
- (二)本公司董事會及功能性委員會將於每年執行內部績效評估，每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。



(三)評估範圍包括整體董事會、個別董事會成員及功能性委員會之績效評估。

(四)評估之方式包括董事會及功能性委員會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

(五)本公司董事會績效評估之衡量項目應至少含括下列五大面向：

- 1.對公司營運之瞭解與建議。
- 2.提升董事會決策品質。
- 3.董事會組成與結構。
- 4.董事的選任及持續進修。
- 5.內部控制。

本公司董事會成員績效評估之衡量項目應至少含括下列六大面向：

- 1.公司目標與任務的掌握。
- 2.董事職責認知。
- 3.對公司營運之瞭解與建議。
- 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。

本公司功能性委員會績效評估之衡量項目應至少含括下列五大面向：

- 1.對公司營運之瞭解與建議。
- 2.功能性委員會職責認知。
- 3.提升功能性委員會決策品質。
- 4.功能性委員會組成及成員選任。
- 5.內部控制。

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

(一)已於 109 年 6 月 23 日股東會後設立審計委員會，本公司由三位獨立董事組成審計委員會，以代替監察人之職能，就證交法第 14 條之 5 所列事項均提請審計委員會討論決議。審計委員會召集人並於召開董事會時向董事會報告審計委員的決議情形。

(二)本公司於年報揭露董事出席董事會的情形、董事進修的情形，及股東會、董事會之重要決議。

(三)本公司考量各董監事之法律風險，已為本公司及子公司各董監事購置董監事責任保險。

加強董事會職能目標	執行情形評估
提升資訊透明度	已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、公司網站訊息更新等。
董事與內部稽核主管及簽證會計師加強溝通	定期說明公司財務與業務狀況，使董事能於平時或董事會，保持其與本公司內部稽核主管及簽證會計師良性溝通，以期更了解公司整體營運情形是否符合相關法令規範。
提升董事會運作效率及決策能力	本公司已制定「董事會議事規範」，及「處理董事所提出要求之標準作業程序」，加強落實董事會之效能，促進董事會參與決策的良性發展。
加強董事之專業知識	將有關加強董事會之專業知識課程資訊提供於本公司董事並鼓勵參加證期會所舉辦之專業課程，並依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數安排各董事進修。
審核薪資報酬委員會議案	依薪資報酬委員會所提出之議案進行評估董監事及經理人之薪酬合理性，除參考同業標準外，依上述人員對公司貢獻度與績效予以參酌審核。

五、董事會評鑑執行情形

本公司已於 110 年第一季前完成 109 年整體董事會、個別董事會成員及功能性委員會之績效評估，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	109 年 1 月 1 日 至 109 年 12 月 31 日	董事會	董事會內部自評	1.對公司營運之瞭解與建議。 2.提升董事會決策品質。 3.董事會組成與結構。 4.董事的選任及持續進修。 5.內部控制。
		個別董事成員	董事成員自評	1.公司目標與任務的掌握。 2.董事職責認知。 3.對公司營運之瞭解與建議。 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
		功能性委員會	功能性委員自評	1.對公司營運之瞭解與建議。 2.功能性委員會職責認知。 3.提升功能性委員會決策品質。 4.功能性委員會組成及成員選任。 5.內部控制。

本次考核自評結果為「優」，全體董事(含獨立董事)對於董事會、董事會成員及功能性委員會運作之效率與效果均給予正面之評價。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

監察人參與董事會運作情形：

109 年度董事會開會 2 次 (A)，列席情形如下：(109 年 6 月 23 日股東會後設立審計委員會)

職稱	姓名	實際列席次 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	永豐餘典範投資(股)公司 代表人：閔志清	2	100.00%	109.06.23 卸任
監察人	張坤山	2	100.00%	109.06.23 卸任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人隨時得以電話諮詢公司相關人員，且溝通情形良好。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：本公司監察人除於公司所召開之董事會列席外，亦定期與內部稽核主管及會計師針對公司財務、業務狀況進行溝通，其溝通事項包含審查業務及財務狀況、會計表冊及董事會執行情形；關於內部控制方面，針對內稽內控程序，審查各流程之缺失情形是否確實改善。

二、監察人列席董事會陳述意見：無。



審計委員會運作情形：

本公司審計委員會由3名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度，審計委員會109年舉行了2次會議，審議的事項主要包括。

- 1.財務報表稽核
- 2.內部控制制度暨相關之政策與程序
- 3.法規遵循
- 4.簽證會計師資歷及獨立性評量
- 5.簽證會計師之委任及報酬

獨立董事出席109年度審計委員會的情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數B	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	陳俊男	2	0	100%	第1屆
獨立董事	徐明景	0	2	0%	第1屆
獨立董事	林進忠	2	0	100%	第1屆

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第14條之5所列事項。

開會日期	期別	議案內容	獨立董事 不同意見	公司對審計委員不同 意見之處理
109.08.06	第1屆審計委員會第1次會議	報告本公司109年第二季營運狀況。	無	---
		報告本公司109年第二季稽核計畫執行情形		
		擬修正本公司「道德行為準則」案。		
		擬修正本公司「財務報表編製流程」案。		
		擬修正本公司「防範內線交易管理作業程序」案。		
		擬修正本公司「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動流程管理作業」案。		
		擬修正本公司「內部稽核實施細則」案。		
109.11.05	第1屆審計委員會第2次會議	報告本公司109年第三季營運狀況。	無	---
		報告本公司109年第三季稽核計畫執行情形。		
		擬訂本公司110年度稽核計畫案。		
		本公司定期評估簽證會計師獨立性情形案。		
		擬委任本公司簽證會計師，並決議其報酬案。		
		擬修正本公司「會計制度」中之會計項目表達方式案。		

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

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

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

(1)每月以電子郵件方式呈送已完成之「稽核報告」予各獨立董事查閱，若有疑問或指示，則以電子郵件或電話方式向稽核主管詢問或告知辦理。

(2)每季於審計委員會及董事會列席呈報「稽核業務報告」。

(3)平時利用電話、電子郵件或會議方式進行溝通，若發現重大違規情事，即依法通知獨立董事。

近期獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形概要：

日期	溝通方式	參加人員	溝通重點
109.08.06	審計委員會	稽核主管、財務主管	109年第二季稽核務執行報告 109年第二季營運狀況報告 內部控制制度修訂
109.11.05	審計委員會	稽核主管、財務主管	109年第三季稽核務執行報告 109年第三季營運狀況報告 定期評估簽證會計師獨立性情形 決議簽證會計師110年度報酬 修正本公司會計制度中之會計項目表達
110.03.11	審計委員會	稽核主管、財務主管	109年第四季稽核務執行報告 109年度營運報告書暨財務報表查核情形 修正財務報表編製流程管理辦法 109年度內部控制制度聲明書案
110.05.06	審計委員會	稽核主管、財務主管	110年第一季營運狀況報告 110年第一季稽核務執行報告 設置本公司「公司治理主管」案 訂定本公司「公司治理守則」案 訂定本公司「誠信經營守則」案

- 本公司定期召開審計委員會並視需要邀請會計師、稽核主管及相關主管列席。
- 審計委員會與本公司簽證會計師針對年度財務報告查核結果及其他相關法令要求進行溝通交流，並就簽證會計師之委任進行獨立性審核。



(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？	V	本公司於110年5月6日第十三屆第四次董事會議通過訂定「公司治理守則」，並將守則公開於公司網站。	無重大差異情形。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	(一)本公司設有發言人及代理發言人，依內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟等事宜。亦有股務代理機構「永豐金證券股份有限公司」處理股東相關問題及建議；若涉及法律問題或糾紛，將委請專業律師或法務人員進行處理，本公司必以股東權益為優先考量。 (二)隨時可透過股務代理機構查詢，並掌握相關事宜。	無重大差異情形。
(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？	V	(三)本公司根據如取得或處分資產處理程序、關係人交易處理程序等相關辦法建立適當風險控管機制及防火牆。	無重大差異情形。
(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？	V	(四)本公司已訂定「防範內線交易之管理作業」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異情形。
(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？	V		無重大差異情形。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V	(一)本公司董事成員的提名是經由嚴謹的遴選程序，不僅考量多元背景、專業能力與經驗，也非常重視其個人在道德行為及領導上的聲譽。目前本公司董事會七位成員即由擁有公司經營經驗或專業領域經驗的董事所組成。	無重大差異情形。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	(二)本公司已設置薪酬委員會及審計委員會，其他功能性委員會之設置依公司實際需要設置之。	無重大差異情形。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V	(三)董事會已訂定「董事會績效評估辦法」。每年並定期進行績效評估，於110年第一季完成績效評估，且已將績效評估結果提報於110年3月11日召開之第十三屆第三次董事會。	無重大差異情形。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	(四)本公司財務處一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報	無重大差異情形。



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																																		
	是	否																																																			
<p>評估項目</p> <p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?</p>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p>																																																		
				<p>摘要說明</p>																																																	
				<p>109.11.05審計委員會及董事會審議並通過，國富浩華聯合會計師事務所譚清會計師及潘金樹會計師，皆符合本公司獨立性評估標準(註)，足堪擔任本公司簽證會計師，會計師並出具聲明函。</p> <p>註：會計師獨立性評估標準</p>																																																	
				<table border="1"> <thead> <tr> <th>評估項目</th> <th>是</th> <th>否</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1.截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2.與委託人無重大財務利害關係。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3.避免與委託人有任何不適當關係。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>4.會計師應使其助理人員遵守誠實、公正及獨立性。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>5.執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>6.會計師名義不得為他人使用。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>7.未握有本公司及關係企業之股份。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>8.未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>9.未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>10.未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪資。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>11.未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>12.未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>13.與本公司管理階層無配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>14.未收取任何與業務有關之佣金。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> <tr> <td>15.截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。</td> <td>V</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		評估項目	是	否	1.截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	V		2.與委託人無重大財務利害關係。	V		3.避免與委託人有任何不適當關係。	V		4.會計師應使其助理人員遵守誠實、公正及獨立性。	V		5.執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	V		6.會計師名義不得為他人使用。	V		7.未握有本公司及關係企業之股份。	V		8.未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	V		9.未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	V		10.未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪資。	V		11.未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	V		12.未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	V		13.與本公司管理階層無配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	V		14.未收取任何與業務有關之佣金。	V		15.截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	V	
				評估項目	是	否																																															
				1.截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	V																																																
				2.與委託人無重大財務利害關係。	V																																																
				3.避免與委託人有任何不適當關係。	V																																																
				4.會計師應使其助理人員遵守誠實、公正及獨立性。	V																																																
				5.執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	V																																																
				6.會計師名義不得為他人使用。	V																																																
				7.未握有本公司及關係企業之股份。	V																																																
				8.未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	V																																																
				9.未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	V																																																
				10.未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪資。	V																																																
				11.未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	V																																																
12.未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	V																																																				
13.與本公司管理階層無配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	V																																																				
14.未收取任何與業務有關之佣金。	V																																																				
15.截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	V																																																				
<p>本公司於110年5月6日經董事會通過，任命具財務暨管理經驗達3年以上之財務經理陳宗易兼責公司治理主管業務，並協同財務處、稽核成員，負責公司治理相關事務，內容包括依法辦理董事會及股東會會議相關事宜；協助董事就任及持續進修；提供董事執行業務所需資料；以及協助董事遵循法令等。</p>																																																					
<p>V</p>																																																					
<p>無重大差異情形。</p>																																																					



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V	<p>本公司設有發言人制度，同時於公司網站上設置利害關係人專區，並區分員工、客戶、供應商、股東與投資人及其他等利害關係者，輔以對應之聯繫管道及方式，以妥適回應相關議題。</p>	無重大差異情形
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V	<p>本公司委任「永豐金證券股份有限公司」辦理股東會相關事務。</p>	無重大差異情形
七、資訊公開	V	<p>(一)本公司網站http://www.shen.com.tw，並定期揭露業務及財務相關營運情形。</p>	無重大差異情形
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V	<p>(二)本公司指定專人負責公開資訊觀測站揭露之工作，及公司網站資訊揭露，並已設立發言人、代理發言人，相關事項已公告並依規定落實發言人制度。</p>	無重大差異情形
(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)？	V	<p>(三)公司於規定期限前完成公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營業情形？</p>	財務報告依法令規定期限前完成公告並申報
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營業情形？	V	<p>(1)本公司已於110年5月6日董事會通過「公司治理守則」訂定。</p> <p>(2)員工權益：成立職工福利委員會，按月提撥職工福利金，舉辦正當育樂活動，並額外投保員工團體保險。本公司亦重視勞資關係，定期召開勞資會議，增進勞資關係，提供員工平等就業機會，保障員工權益。</p> <p>(3)僱員關懷：本公司提供多項員工與公司之溝通管道，注重工作環境清潔及員工工作安全，設置保全系統及監視器，生產設備配有保護裝置，確保同仁人身安全，並定期實施員工健康檢查。接獲家境清寒或遭逢變故之同仁，公司亦會提供協助及持續關心同仁身心狀況。</p> <p>(4)投資者關係：本公司向來以追求股東權益最大化為首要經營目標，本公司除依規定揭露資訊於公開資訊觀測站外，並進一步於公司網站架設“股東專區”，定期更新各項財務資訊，並設置股東徵詢信箱制度專責處理股東建議。</p>	無重大差異情形
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		無重大差異情形



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>(5)供應商關係：供應商管理是本公司相當重視的工作，與各供應商保持良好的互動聯繫，長期以來皆維持穩定良好關係。</p> <p>(6)利害關係人之權利：本公司無論於公開資訊觀測站或公司網站皆設有投資人服務信箱，亦有股務代理機構「永豐金證券股份有限公司」處理股東與本公司之相關問題及建議等問題，若涉及法律問題，則將委請專業律師或法務人員進行處理，以維護利害關係人之權益。</p> <p>(7)董事、監察人及經理人參與公司治理有關之進修與訓練情形：本公司之董監事及經理人均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，並已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範，陸續進修中，進修情況詳附註說明。(註1)</p> <p>(8)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱152頁財務風險管理政策之說明。</p> <p>(9)客戶政策之執行情形：本公司之主要業務皆有與客戶訂定合約，以保護雙方之權利與義務。本公司每年定期執行客戶滿意度調查，分析問題並設法改善。另於公司公開網站設有連絡信箱，供客戶直接反映問題，以落實保護客戶權益之政策。</p> <p>(10)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司110年已為各董事與重要職員投保責任險，並於110年3月11日董事會議提報。</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。		<p>一、第七屆公司治理評鑑109年度，已改善情形如下：</p> <p>(1)公司年報是否自願揭露給付簽證會計師及其所屬會計師事務所關係企業之非審計公費的金額與性質？ 本公司年報已符合揭露簽證會計師之公費金額。</p> <p>二、第七屆公司治理評鑑尚未改善優先加強改善事項： (1)英文版開會通知及英文版議事手冊。 (2)本公司依主管機關規定辦理公司治理評鑑自評，逐步改善公司治理情形，以期提升公司治理形象。</p>	



註 1：109 年董事、監察人及經理人參與公司治理有關之進修與訓練情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長 總經理	陳正剛	109.09.21	證券櫃檯買賣中心	「公司治理 3.0-永續發展藍圖」高峰論壇	3
		109.11.17	財團法人中華公司治理協會	5G 形塑企業數位轉型與競爭新風貌	3
		109.01.13	台灣上市櫃公司協會	公司治理常見弊端	2
董事 副董事長	沈哲煜	109.03.16	台灣上市櫃公司協會	談我國環境保護	2
		109.06.16	台灣上市櫃公司協會	後疫情時代的台灣國家治理	2
		109.07.15	台灣上市櫃公司協會	我國企業經營美國市場面臨之法律環境	2
		109.11.09	台灣上市櫃公司協會	臺灣發展精準健康生醫產業之契機	2
		109.12.15	台灣上市櫃公司協會	聚焦新興產業加碼投資台灣	2
獨立董事	林進忠	109.10.20	證券櫃檯買賣中心	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3
		109.11.17	財團法人中華公司治理協會	5G 形塑企業數位轉型與競爭新風貌	3
		109.11.17	財團法人中華公司治理協會	轉型浪潮下的數位化供應鏈管理	3
獨立董事	徐明景	109.11.17	財團法人中華公司治理協會	5G 形塑企業數位轉型與競爭新風貌	3
獨立董事	陳俊男	109.11.17	財團法人中華公司治理協會	轉型浪潮下的數位化供應鏈管	3

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	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2)										兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註	
		商務、法務、 財務、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	陳俊男	是	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	--
獨立董事	林進忠	是	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	--
其他	蔡佳昇	是	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	--	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。(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額百分之一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)、經理人或持投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、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。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。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、第四屆委員任期：109年6月23日至112年6月22日，109年度第三屆薪資報酬委員會

開會1次，第四屆薪資報酬委員會開會1次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	謝顯丞	1	0	100%	第三屆
委員	徐明景	1	0	100%	第三屆
委員	林坤龍	1	0	100%	第三屆
召集人	陳俊男	1	0	100%	第四屆
委員	林進忠	1	0	100%	第四屆
委員	蔡佳昇	1	0	100%	第四屆



其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：本公司無發生上述之情事。
- 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：本公司無發生上述之情事。
- 三、最近年度薪資報酬委員會開會議案與決議結果：

薪資報酬委員會	議案內容及決議結果
第三屆第 5 次 109 年 2 月 26 日	議案:108 年度員工酬勞及董監事酬勞提撥建議案。
	決議結果:依據公司章程第 25 第之 1 發放 108 年員工酬勞及董監事酬勞，經主席徵詢出席委員無異議本案照案通過，提請第 12 屆第 11 次董事會審議。
	議案: 108 年度獨立董事報酬建議案。
	決議結果:除謝顯丞委員、徐明景委員因擔任獨立董事之職務於其有自身利害關係自行迴避外，本案經出席委員無異議照案通過，提董事會決議。
第四屆第 1 次臨時 109 年 6 月 23 日	議案:推選薪資報酬委員會之召集人及主席。
	決議結果:全體委員推選陳俊男委員擔任本公司薪資報酬委員會之召集人及會議主席。
	議案:第十三屆董事車馬費案。
	決議結果:本案經出席委員無異議照案通過，提董事會決議。
	議案:第十三屆獨立董事酬金案。
	決議結果:除陳俊男委員、林進忠委員因擔任獨立董事之職務於其有自身利害關係分別自行迴避外，本案經出席委員無異議照案通過，提董事會決議。
	議案:第十三屆陳正剛擔任董事長兼總經理報酬案。
	決議結果:本案經出席委員無異議照案通過，提董事會決議。
	議案:第十三屆董事沈哲煜擔任副董事長報酬案。
決議結果: 本案經出席委員無異議照案通過，提董事會決議。	
第四屆第 1 次 110 年 2 月 23 日	議案:109 年度員工酬勞及董監事酬勞提撥建議案。
	決議結果:依據公司章程第 25 第之 1 發放 109 年員工酬勞及董監事酬勞，經主席徵詢出席委員無異議本案照案通過，提請第 13 屆第 3 次董事會審議。

(3)職權範圍

- 一、訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 二、定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。



(五)履行社會責任情形：

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	
<p>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？</p>	V	<p>1、環境保護： (1)本公司長久以來致力於環境保護與社會責任，於1994年榮獲經濟部頒發全台灣第一家防治污染績優廠商；1995年經「亞洲生產力組織」遴選為亞洲減廢示範廠商。本公司不但擁有ISO 9001品質管理認證與ISO 14001環境管理認證；更於2009年初通過森林管FSC™認證(編號SGSHK-COC-005676)；同年並榮獲第五屆遠見雜誌企業社會責任獎(CSR, Corporate Social Responsibility Award)-2010年與台灣藝術大學進行印刷品碳足跡產學合作計畫，針對完整印刷流程進行總體檢；2012年開始推動平版印刷業環保標準草案，配合政府綠色環保廠商政策，2014年獲得環保署認證，取得平版印刷業金級環保標準，全國首家也是唯一一家，並於2020年通過認證稽核成為Sedex supply chain 成員，以致力於提升企業社會責任與可持續的商業表現，推廣商業、人與環境的平衡發展。未來本公司將持續貫徹企業社會責任的理念，為產業的發展與社會的福祉努力不懈。 (2)本公司水污染防治、事業廢棄物等，均由專業環保廠商負責清除、處理，本公司未有環保污染情形。 (3)本公司廠房全面設置節能燈管以節省電用量。 (4)本公司推動徹底執行垃圾之分類，設置資源回收處，以期能對環保盡心力。 2、社區參與及敦親睦鄰：本公司鼓勵同仁參與市政府或鄉公所舉辦之各項社區活動。 3、社會貢獻：本公司提供社會各界及各級學校參觀教學活動，促進產學良性互動。同時，不定期對學術機構等提供學術及社會公益贊助款。 4、社會服務：配合政府機關宣導「菸害防治法」，呼籲全體員工重視身體健康。</p>	無重大差異情形



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	
		<p>摘要說明</p> <p>5、消費者之權益：本公司對消費者之抱怨，業務單位均立即採取處理措施，並設置客戶服務專門之窗口處理，以維護消費者之權益。</p> <p>6、人權：本公司非常注重人權，不論其種族、性別、年齡皆有同等的工作權利，亦提供個人自由表達和發展的機會，以維護個人尊嚴。</p> <p>7、安全衛生：本公司為防止職業災害發生，保障員工安全與健康，並訂有「員工安全衛生守則」，供員工依循遵守執行。</p> <p>8、員工權益：本公司除依法令規定成立職工福利委員會，並定期提撥福利金，以推展各項員工福利活動。在員工保險方面，除依政府規定辦理勞健保外，本公司並為員工辦理團體意外險、住院醫療及職業災害險，以照顧員工之生活。</p> <p>9、僱員關懷：本公司相當注重工作環境之舒適與清潔，亦注重員工工作安全，設置保全系統及監視器，生產設備配有保護裝置，確保同仁人身安全，並定期實施員工健康檢查。</p> <p>10、投資者關係：本公司依法令規定誠實公開資訊於公開資訊觀測站，以保障投資人之權益，並於本公司網站載明投資人信箱及聯絡資訊，以維持企業與股東之良性和諧關係。</p> <p>11、供應商關係：供應商管理是本公司相當重視的工作，與各供應商保持良好的互動聯繫，建立合作夥伴關係，創造雙贏。</p>	
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？		V	配合法令修改，逐步推行
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？	V	<p>(一) 1994年榮獲經濟部頒發全台灣防治污染績優廠商。1995年通過ISO 9001品質管理認證，同年經「亞洲生產力組織」選選為亞洲減廢示範廠商，1996年通過ISO 14001環境管理認證，成為全台灣印刷業第一家通過雙ISO認證之廠商，並於2020年通過認證稽核成為Sedex</p>	無重大差異情形



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																									
<p>(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p>	V	<p>supply chain成員，以致力於提升企業社會責任與可持續的商業表現，推廣商業、人與環境的平衡發展。</p> <p>本公司ISO14001最新證書效期自2021/2/8~2024/2/7。</p> <p>(二) 公司為善盡各項資源之利用，除致力於資源回收買賣之推動並執行資源垃圾分類及下腳回收、廢棄物減量等活動，並提升各項資源之利用效率，徹底執行資源回收再利用。</p>	無重大差異情形																								
	V	<p>(三)</p> <table border="1"> <tr> <td>氣候風險</td> <td>潛在財務影響</td> <td>氣候機會</td> <td>潛在財務影響</td> <td>2020年因應作為</td> </tr> <tr> <td>水電供應不穩定</td> <td>生產衝擊，營運成本增加</td> <td>興建綠能及循環經濟設備</td> <td>降低營運水電成本</td> <td>洽議評估設置太陽能發電系統，增加綠能經濟效益</td> </tr> <tr> <td>旱災</td> <td>生產衝擊，營運成本增加</td> <td>提升天災抵禦能力</td> <td>強化氣候韌性，減少災害對生產的影響</td> <td>購置水洗循環設備</td> </tr> <tr> <td>氣溫上升</td> <td>用電量增，碳排放量上升</td> <td>推動低碳綠色生產</td> <td>節約用電，節省成本</td> <td>換裝節能省電設備機具</td> </tr> <tr> <td>公司形象衝擊</td> <td>無法滿足利害關係人期待，造成公司聲譽或形象損害</td> <td>提升投資人長期投資意願</td> <td>穩定股東結構，降低股票價值大幅波動機會</td> <td>申請環保標章認證</td> </tr> </table> <p>(四) 節能減碳部份</p> <p>1. 本公司 109 年 9 月取得 BSI 公證單位，外部驗證之溫室氣體排放量查證聲明書(涵蓋期間 108/01/01 至 108/12/31)(證書號號：GHGEV 1860，總溫室氣體排放量 1,037.751 公噸二氧化碳當量)</p>	氣候風險	潛在財務影響	氣候機會	潛在財務影響	2020年因應作為	水電供應不穩定	生產衝擊，營運成本增加	興建綠能及循環經濟設備	降低營運水電成本	洽議評估設置太陽能發電系統，增加綠能經濟效益	旱災	生產衝擊，營運成本增加	提升天災抵禦能力	強化氣候韌性，減少災害對生產的影響	購置水洗循環設備	氣溫上升	用電量增，碳排放量上升	推動低碳綠色生產	節約用電，節省成本	換裝節能省電設備機具	公司形象衝擊	無法滿足利害關係人期待，造成公司聲譽或形象損害	提升投資人長期投資意願	穩定股東結構，降低股票價值大幅波動機會	申請環保標章認證
氣候風險	潛在財務影響	氣候機會	潛在財務影響	2020年因應作為																							
水電供應不穩定	生產衝擊，營運成本增加	興建綠能及循環經濟設備	降低營運水電成本	洽議評估設置太陽能發電系統，增加綠能經濟效益																							
旱災	生產衝擊，營運成本增加	提升天災抵禦能力	強化氣候韌性，減少災害對生產的影響	購置水洗循環設備																							
氣溫上升	用電量增，碳排放量上升	推動低碳綠色生產	節約用電，節省成本	換裝節能省電設備機具																							
公司形象衝擊	無法滿足利害關係人期待，造成公司聲譽或形象損害	提升投資人長期投資意願	穩定股東結構，降低股票價值大幅波動機會	申請環保標章認證																							
<p>(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>	V																										



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	
		<p>2.持續推動節能減碳，預計於110年下半年安排外部驗證(涵蓋期間109/01/01至109/12/31)，預計將總溫室氣體排放量減至1,000公噸二氧化碳當量以下，較108年減少3.6%。</p> <p>本公司關於節能減碳未來量化管理目標：溫室氣體排放量114年較108年下降5%。</p> <p>3.節能減碳(量化)管理措施：</p> <ul style="list-style-type: none"> ●引進數位設備，取代傳統上機打樣。 ●洽議評估設置太陽能發電系統，增加綠能經濟效益。 ●各生產單位陸續換裝具節能1級效能的空壓機。(3F/B1/B2) ●3F現場空污防制設備換裝變頻省電節能馬達。 <p>水管理部份</p> <ul style="list-style-type: none"> ●因應全球氣候變遷，台灣供水穩定季節波動問題。投入具體行動期解決水資源短缺及氣候變遷的挑戰。 ●公司內部執行節約用水，逐步升級節能飲水設備；引進數位製程設備取代傳統設備減降用水需求；工作廠房建置之污染防治設備，以洗滌循環方式節省用水的消耗。 ●以108年用水量數28,924度/204.2百萬台幣產值為141.6，與109年用水量數23,047度/206.7百萬產值為111.5，用水密集度已減量21.3%。在114年前將整體用水量密度下降30%。 	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V	<p>(一)已依相關法規制定公司制度，並保障員工之合法權益。本公司2020年成為Sedex責任商業平台會員，制定並揭露保障人權政策，並施行具體管理方案。</p> <p>提供安全與健康的工作環境；杜絕不法歧視以確保工作機會均等；禁用童工；禁止強迫勞動；協助員工維持身心健康及工作生活平衡。</p>	無重大差異情形



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	
(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?	V	<p>(二) 本公司遵循「勞動基準法」及相關法令訂定員工各項薪資福利措施, 以激勵員工, 與同仁共享盈餘成果。</p> <p>具競爭力之薪資: 參與同業或市場薪酬調查, 聘任員工依其學歷、工作經驗、具備能力及任用職位等予以核敘。敘薪不因性別、年齡等條件而有異。</p> <p>年終獎金及其他獎勵: 依據公司經營成果及員工職級與績效表現, 發放獎金, 以鼓勵員工貢獻與公司共同成長。</p> <p>員工酬勞: 公司章程明訂, 本公司每年如有獲利, 應就獲利提撥百分之一以上為員工酬勞, 百分之二以下為董事酬勞。但公司尚有累計虧損時, 應先預留彌補數額再行提撥。</p> <p>調薪: 員工晉升時則即時調整其薪資, 以儲備、鼓勵及留用優秀人才。</p> <p>(三) 本公司相當注重工作環境之舒適與清潔, 亦注重員工工作安全, 設置保全系統及監視器, 生產設備配有保護裝置, 確保同仁人身安全, 並定期實施員工健康檢查、安全教育與宣導(請參閱 P68 頁員工安全與健康之說明), 積極改善員工之工作環境。</p>	無重大差異情形
(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?	V	<p>(四) 公司提供相關內部及外部專業教育訓練, 亦透過各項在職訓練、工作教導、職務調動, 規劃並培訓員工, 強化所需的專業技術及職能。</p> <p>(五) 本公司依照 ISO 作業標準嚴格遴選供應商, 並以歐盟 ROHS 標準要求供應商提供印刷相關原料相關無毒證明, 共同提升環保標準, 致力社會公益。本公司網站設置利害關係人專區, 提供客戶提問、申訴或建議之管道, 公司秉持誠信原則妥適處理並予以回饋, 以保障客戶權益。</p>	無重大差異情形
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V	<p>(六) ● 本公司重視供應商永續管理, 著重供應商的環境面向、社會面向、公司治理面向的要求, 依所取的 ISO9001、ISO14001、FSC 及 Sedex 相關認證規範, 定期管理, 評核輔導與追蹤廠商改善情形。</p> <p>● 供應商評核: 依 ISO9001 建立製程供應商評鑑</p>	無重大差異情形
(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準則, 並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?	V		無重大差異情形
(六) 公司是否訂定供應商管理政策, 要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範, 及其實施情形?	V		無重大差異情形



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	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		<ul style="list-style-type: none"> ●實地稽核：於 ISO 及 FSC 外稽作業時，委由第三方進行實地稽核。 ●輔導改善和追蹤：稽核過程中提供輔導與建議改善事項，並追蹤改善情形，對無法達標之供應商，依規範降低或停止交易。 	
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本公司尚未依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂立企業社會責任守則，但由前項「上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃治理實務守則差異情形及原因」所敘述，本公司實際上已依照公司治理之精神執行其相關規範，未來本公司將研議配合法令訂定「企業社會責任實務守則」。	V	<p>本公司尚未編製企業社會責任報告書。</p>	配合法令修改，逐步推行
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
1.社會公益：			
本公司響應政府法令，依身心障礙者權益保障法聘僱身心障礙員工。			
2.人權：			
本公司重視利害關係人之權益，在公司網站設置利害關係人專區以提供良好之溝通平台，藉以瞭解利害關係人之合理期望及需求。			



(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司「誠信經營守則」於110年5月6日經董事會通過，並訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，以積極防範不誠信及利益衝突行為，建立檢舉管道，並規範相關人員行為。</p> <p>(二)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中業已針對收受不正當利益、政治獻金、捐贈或贊助、利益衝突、洩漏商業機密、內線交易等訂有防範方案及措施。防範不誠信行為規定，明訂於工作規則第三章「服務守則」之內，並落實執行。</p>	<p>無重大差異情形</p> <p>無重大差異情形</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案及監督執行情形？</p>	<p>V</p> <p>V</p>	<p>(三)本公司依「誠信經營守則」訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，明定違規懲戒及申訴制度，本公司亦將持續檢討修正。</p> <p>(一)本公司秉持以公平與透明之方式進行商業活動，往來之前，皆會先考量往來對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，宜避免有不誠信行為記錄者進行交易。</p> <p>(二)本公司於110年5月6日經董事會通過「誠信經營守則」，並指定人力資源辦理本辦法之修訂、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業，及監督執</p>	<p>無重大差異情形</p> <p>無重大差異情形</p> <p>配合法令，逐步推行</p>



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	行。並一年一次向董事會報告關於誠信經營政策與防範不誠信行為方案之執行情形。 (三) 本公司董事對於董事會所列有利害關係之議案，有利益衝突之虞者，均予迴避。 (四) 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核各項制度遵循情形。 (五) 本公司日常業務中即宣導員工落實誠信原則。不定期以電子郵件方式寄發相關宣導資料。	無重大差異情形 無重大差異情形 無重大差異情形	
	V	(一) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，訂立具體檢舉及獎勵制度，且檢舉管道多元暢通，並指定人力資源為專責部門。 (二) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂檢舉案件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。 (三) 本公司「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂承諾依法保護檢舉人，不因檢舉情事而對檢舉人處以損害其依法令或契約所應享有之權益的處分。若檢舉人認為因檢舉情事而遭受不利處分時，得向本公司人力資源提出申訴。	無重大差異情形 無重大差異情形 無重大差異情形	
	V	三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (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？ (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？	(一) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，訂立具體檢舉及獎勵制度，且檢舉管道多元暢通，並指定人力資源為專責部門。 (二) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂檢舉案件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。 (三) 本公司「誠信經營作業程序及行為指南」中明訂承諾依法保護檢舉人，不因檢舉情事而對檢舉人處以損害其依法令或契約所應享有之權益的處分。若檢舉人認為因檢舉情事而遭受不利處分時，得向本公司人力資源提出申訴。	無重大差異情形 無重大差異情形 無重大差異情形
	V	四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	本公司已於公司網站(www.shen.com.tw)及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則。相關推動情形及成效，將依推動之時程，逐步揭露。	無重大差異情形

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	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司於110年5月6日經董事會通過「誠信經營守則」，本公司誠信經營的運作將依「誠信經營守則」中的規範執行。		摘要說明	
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)			
			<ol style="list-style-type: none"> 1.本公司「誠信經營守則」於110年5月6日經董事會通過，並訂定「誠信經營作業程序及行為指南」。 2.本公司員工於從事商業行為之過程中，不得直接或間接收受任何不正當利益，並於新進人員訓練時，加強宣導誠信之重要性。 3.公司於制度設計及執行上亦加強其控制點，以防止違反誠信之情事產生。 4.若有任何決策或交易與董事、監察人及經理人有利益衝突的可能情形時，該等人員不得參與決策或表決。 5.公司董事、監察人及經理人等皆簽具「未有違反誠信原則行為聲明書」。 6.公司隨時檢討非誠信可能存在之風險，以提升公司誠信經營之成效。



(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂定包括「公司治理守則」及「誠信經營守則」，相關守則請至本公司網站 (www.shen.com.tw)參閱，路徑如下：首頁 > 投資人專區 > 公司重要內規。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

- 1.為管理公司內部重大訊息所制定之「內部重大資訊處理作業程序」，已告知所有董監事、經理人及全體員工，並將此程序制度及注意事項置於公司內部網路公佈區以供全體同仁遵循之，以避免違反或發生內線交易之情事。
- 2.本公司新任之董監事、經理人等內部人，於就任時均分發證券櫃檯買賣中心所編制最新版之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」，以利內部人遵循之。
- 3.公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/> < 股票代號：8921 >
- 4.本公司網站：<http://www.shen.com.tw/>

(九)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書

沈氏藝術印刷股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：110年03月11日

本公司民國 109 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國109年12月31日^{註2}的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國110年03月11日董事會通過，出席董事7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。

沈氏藝術印刷股份有限公司



董事長：陳正剛 簽章



總經理：陳正剛 簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。



(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、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、109年股東常會(109.06.23)重要決議(摘要)

重要決議事項	執行情形
1.通過承認本公司108年度營業報告書及財務報告。	依規定公告於公開資訊觀測站。
2.通過承認本公司108年度盈餘分派案。	本公司於109年6月23日股東會通過訂定同年7月24日為除息基準日(每股配發現金股利0.6元)，依排定並確實於109年8月13日完成現金股利發放。
3.通過修正本公司「公司章程」部分條文。	已於109年7月16日取得經濟部核准登記在案且依修正後之辦法辦理相關作業並公告於公司網站。
4.通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。	已依修正後之辦法辦理相關作業並揭示於本公司網站。
5.通過修正本公司「關係人交易處理程序」部分條文。	已依修正後之辦法辦理相關作業並揭示於本公司網站。
6.通過修正本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文。	已依修正後之辦法辦理相關作業並揭示於本公司網站。
7.通過修正本公司「企業合併、分割、收購或股份受讓處理程序」部分條文。	已依修正後之辦法辦理相關作業並揭示於本公司網站。
8.通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文。	已依修正後之辦法辦理相關作業並揭示於本公司網站。
9.通過修正本公司「背書保證作業程序」部分條文。	已依修正後之辦法辦理相關作業並揭示於本公司網站。
10.通過修正本公司「股東會議事規則」部分條文。	已依修正後之辦法辦理相關作業並揭示於本公司網站。
11.通過修正本公司「董事及監察人選舉辦法」的名稱及部分條文。	已依修正後之辦法辦理相關作業並揭示於本公司網站。
12.選舉本公司第十三屆董事四席、獨立董事三席。	董事四席當選名單： (1)永豐紙業股份有限公司代表人:何壽川先生。 (2)永豐紙業股份有限公司代表人:陳正剛先生。 (3)沈哲煜先生。 (4)蔡明輝先生。 獨立董事三席當選名單： (1)陳俊男先生。 (2)徐明景先生。 (3)林進忠先生。 109年7月16日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。
13.通過解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	依規定執行。

2、董事會重要決議

會議名稱	召開日期	重要決議事項
第十二屆第十一次董事會	109/03/12	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過本公司109年營運計劃。 2.通過薪資報酬委員會提本公司108年度員工酬勞及董監事酬勞提撥建議案。 3.通過薪資報酬委員會提108年度獨立董事報酬建議案。 4.通過本公司108年度營業報告書暨財務報表。 5.通過本公司108年度盈餘分派案。 6.通過本公司108年度內部控制制度聲明書案。 7.通過109年股東常會中，選舉第十三屆董事及獨立董事。 8.通過董事會提名及審議董事(含獨立董事)案。 9.通過修正本公司「公司章程」部分條文。 10.通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。 11.通過修正本公司「關係人交易處理程序」部分條文。 12.通過修正本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文。 13.通過修正本公司「企業合併、分割、收購或股份受讓處理程序」部分條文。 14.通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文。 15.通過修正本公司「背書保證作業程序」部分條文。 16.通過修正本公司「股東會議事規則」部分條文。 17.通過修正本公司「董事及監察人選舉辦法」的名稱及部分條文。 18.通過本公司召開109年股東常會日期、時間、地點及議程。
第十二屆第十二次董事會	109/05/07	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過本公司「董事會績效評估辦法」。
第十三屆第一次臨時董事會	109/06/23	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過委任陳正剛先生擔任本公司總經理職務案。 2.通過解除經理人競業禁止之限制案。 3.通過增訂本公司「審計委員會組織規程」案。 4.通過委任陳俊男、徐明景、林進忠等三位擔任本公司第一屆審計委員會委員案。 5.通過委任陳俊男、林進忠、蔡佳昇等三位擔任本公司第四屆薪酬委員會委員案。 6.與臺灣科技大學簽訂產學合作及學術回饋機制契約案。
第十三屆第二次臨時董事會	109/06/23	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過董事車馬費案。 2.通過第十三屆每位獨立董事酬金案。 3.通過陳正剛董事長兼總經理報酬案。 4.通過沈哲煜副董事長薪資報酬案。
第十三屆第一次董事會	109/08/06	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過本公司銀行融資額度簽約案。 2.通過修正本公司「道德行為準則」部分條文。 3.通過修正本公司「財務報表編製流程之管理」部分條文。 4.通過修正本公司「防範內線交易管理作業程序」部分條文。 5.通過修正本公司「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動流程管理作業」部分條文。



會議名稱	召開日期	重要決議事項
		6.通過修正本公司「內部稽核實施細則」部分條文。 7.通過修正本公司「與特定公司、集團企業及關係人交易作業程序」部分條文。 8.通過修正本公司「董事會議事規範」部分條文。 9.通過修正本公司「獨立董事之職責範疇規則」部分條文。 10.通過修正本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文。 11.通過修正本公司「董事會績效評估辦法」部分條文。 12.通過修正本公司「內部重大資訊處理作業」部分條文。 13.通過修正本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」部分條文。
第十三屆第二次董事會	109/11/05	1.通過本公司銀行融資額度簽約案。 2.通過本公司110年度稽核計畫案。 3.通過本公司定期評估簽證會計師獨立性情形。 4.通過委任本公司簽證會計師及報酬案。 5.通過修正本公司「會計制度」中之會計項目表達方式。
第十三屆第三次董事會	110/03/11	1.通過本公司110年營運計劃。 2.通過本公司109年度員工及董監酬勞建議案。 3.通過本公司109年度營業報告書暨財務報表。 4.通過本公司109年盈餘分派案。 5.通過本公司109年內部控制制度聲明書案。 6.通過增訂本公司新版「財務報表編製流程之管理」案。 7.通過修正本公司「股東會議事規則」案。 8.通過本公司召開110年股東常會日期、時間、地點及議程。
第十三屆第四次董事會	110/05/06	1.通過設置本公司「公司治理主管」案。 2.通過訂定本公司「公司治理守則」案。 3.通過訂定本公司「誠信經營守則」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，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形：無。

五、會計師公費資訊：

會計師公費資訊

金額單位:新臺幣千元

會計師 事務所 名稱	會計師 姓名	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	小計		
國富浩 華聯合 會計師 事務所	諶清	920	0	0	0	0	0	109/01/01	
	潘金樹							~		109/12/31

(一)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，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無。

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

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



六、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	110年3月11日經董事會通過		
更換原因及說明	會計師事務所內部調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		



(二)關於繼任會計師

事務所名稱	國富浩華聯合會計師事務所
會計師姓名	張亞荃、潘金樹
委任之日期	110年3月11日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

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

七、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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。



八、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)股權變動情形

職稱	姓名	109年度		當年度截至4月12日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	陳正剛	0	0	0	0
副董事長	沈哲煜	0	0	0	0
董事	何壽川	0	0	0	0
董事	蔡明輝	0	0	0	0
董事	王友良(109.06.23卸任)	0	0	0	0
獨立董事	謝顯丞(109.06.23卸任)	0	0	0	0
獨立董事	陳俊男	0	0	0	0
獨立董事	徐明景	0	0	0	0
獨立董事	林進忠	0	0	0	0
法人董事	永豐紙業(股)公司	0	0	0	0
監察人	張坤山(109.06.23卸任)	0	0	0	0
監察人	閔志清(109.06.23卸任)	0	0	0	0
法人監察人	永豐餘典範投資(股)公司 (109.06.23卸任)	0	0	0	0
總經理	陳正剛	0	0	0	0
行銷部 副總經理	方世調	0	0	0	0
協理	呂聖弘	0	0	0	0
協理	鄧慧潔	0	0	0	0
廠長	郭重志	0	0	0	0
財務主管	陳宗易	0	0	0	0

註:永豐紙業股份有限公司為持股總額超過百分之十之大股東。

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：無。

九、持股比例佔前十名之股東，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：

110年4月12日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
永豐紙業股份有限公司 代表人：何壽川	19,015,083	40.81%	0	0	0	0	無	無	
連誠裝訂股份有限公司 代表人：蔡明輝	2,683,000	5.76%	0	0	0	0	無	無	
晉辰投資股份有限公司 代表人：張書華	2,130,000	4.57%	0	0	0	0	無	無	
信誼投資事業股份有限公司 代表人：何壽川	1,246,896	2.68%	0	0	0	0	無	無	
嚴清渠	1,027,753	2.21%	0	0	0	0	無	無	
林國棟	1,000,200	2.15%	0	0	0	0	林世贇	兄弟	
林建州	1,000,000	2.15%	0	0	0	0	無	無	
林世贇	1,000,000	2.15%	0	0	0	0	林國棟	兄弟	
沈林寶玉	887,785	1.91%	380,176	0.82%	0	0	無	無	
永信誼實業股份有限公司 代表人：何壽川	820,840	1.76%	0	0	0	0	無	無	

十、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：

109年12月31日 /單位：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
精益裝訂(股)公司	1,394,000	15.49%	9,000	0.10%	1,403,000	15.59%

註：係公司採用權益法之投資。



肆

募資情形



一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形

(一)資本及股份

1.股本來源：

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
82年12月	10	30,000	300,000	30,000	300,000	現金增資	無	
86年06月	10	33,000	330,000	33,000	330,000	資本公積 30,000 仟元轉增	無	
87年07月	10	35,640	356,400	35,640	356,400	資本公積 26,400 仟元轉增	無	
88年08月	10	39,204	392,040	39,204	392,040	盈餘 24,948 仟元及資本公積 10,692 仟元轉增	無	
89年05月	10	58,000	580,000	43,909	439,085	盈餘 39,204 仟元及資本公積 7,841 仟元轉增	無	
90年08月	10	80,000	800,000	47,421	474,212	盈餘 30,736 仟元及資本公積 4,391 仟元轉增	無	
97年10月	10	80,000	800,000	46,592	465,922	註銷庫藏股 8,290 仟元	無	註 1

註 1：業經經濟部中華民國 97 年 10 月 27 日經授中字第 09733320260 號函准予變更登記。

單位：仟股

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	46,592	33,408	80,000	上櫃股票

總括申報制度相關資訊：不適用

2.股東結構

110年4月12日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	個人	外國機構 及法人	合計
人數	0	1	18	1,330	6	1,355
持有股數	0	102	27,944,122	18,495,326	152,609	46,592,159
持股比例	0%	0%	59.97%	39.70%	0.33%	100%

3. 股權分散情形

普通股		每股面額十元	110年4月12日		
持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例		
1 至 999	908	72,659	0.16%		
1,000 至 5,000	277	587,291	1.26%		
5,001 至 10,000	45	321,706	0.69%		
10,001 至 15,000	26	319,552	0.69%		
15,001 至 20,000	13	217,667	0.47%		
20,001 至 30,000	11	275,719	0.59%		
30,001 至 50,000	10	410,768	0.88%		
50,001 至 100,000	19	1,298,114	2.79%		
100,001 至 200,000	12	1,837,463	3.94%		
200,001 至 400,000	11	3,075,661	6.60%		
400,001 至 600,000	11	5,864,002	12.59%		
600,001 至 800,000	2	1,500,000	3.22%		
800,001 至 1,000,000	4	3,708,625	7.96%		
1,000,001 以上	6	27,102,932	58.17%		
合 計	1,355	46,592,159	100.00%		

註：本公司無發行特別股流通在外。

4. 主要股東名單

		110年4月12日	
主要 股東名稱	股份	持 有 股 數	持 股 比 例
	永豐紙業股份有限公司		19,015,083	40.81%
連誠裝訂股份有限公司		2,683,000	5.76%
晉辰投資股份有限公司		2,130,000	4.57%
信誼投資事業股份有限公司		1,246,896	2.68%
嚴 清 渠		1,027,753	2.21%
林 國 棟		1,000,200	2.15%
林 建 州		1,000,000	2.15%
林 世 贊		1,000,000	2.15%
沈 林 寶 玉		887,785	1.91%
永信誼實業股份有限公司		820,840	1.76%



5.最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度	108 年	109 年	當年度截至 110年3月31日
每股 市價	最 高		15.65	16.30	18.20
	最 低		12.60	12.40	13.40
	平 均		13.76	13.94	16.51
每股 淨值	分 配 前		18.76	18.26	18.69
	分 配 後		18.16	-	-
每股 盈餘	加 權 平 均 股 數		46,592,159	46,592,159	46,592,159
	每 股 盈 餘		0.50	0.42	0.02
每股 股利	現 金 股 利		0.60	(註 4)	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	-	-	-
		資 本 公 績 配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利			-	-
投資 報酬 分析	本 益 比 (註 1)		27.52	33.19	-
	本 利 比 (註 2)		22.93	(註 4)	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 3)		4.36%	(註 4)	-

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價。

註 4：109年度盈餘分配，尚待110年股東常會決議。

6.公司股利政策及執行狀況

(1)依本公司章程所訂股利政策相關條文：

第 26 條：本公司每年結算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額百分之十為法定盈餘公積並按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，優先分派年息一分以內之普通股股息，如尚有餘，除於必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘外，其餘為股東紅利按股份總額比例分派之，有關股息股利之分派依第廿七條之原則辦理。

第 27 條：本公司之股利分派係考量公司營運週轉之需求並配合當年度之盈餘狀況，由董事會擬定分派案，提報股東會通過。本公司之產業正值穩定成長階段，第二十六條股息之分派，其現金股利至少百分之二十，其餘為股票股利。但遇公司有資本支出需求時，得全部以股票股利之方式分派。

(2)公司採取穩健的股利政策，所發放之股利總數以不低於可分派盈餘之百分之五十為原則。

(3)109 年度股利分配執行情形 (分配 108 年盈餘)

股利種類	比例	股東會決議配發數	實際配發數	差異情形
現金股息	100%	27,955 仟元	27,955 仟元	無差異
合計	100%	27,955 仟元	27,955 仟元	無差異

(4)110 年股東會擬議股利分配情形

- (A)本次股東會擬議股利分配情形:依 110 年 3 月 11 日董事會議決通過之盈餘分派案，擬分配現金股息每股 0.418 元計 19,476 仟元。
- (B)本次109年度盈餘發放股東現金股利，按除息基準日股東名簿所記載各股東持有之股數每壹仟股配發新台幣418元。
- (C)本次配息案經股東會通過後，擬訂110年7月9日為除息基準日。
- (D)以上擬提報 110 年股東常會通過後配發。

7.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：無。

8.員工、董事、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：

本公司每年如有獲利，應就獲利提撥百分之一以上為員工酬勞，百分之二以下為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補數額再行提撥。

董事酬勞以現金方式發放，員工酬勞得以現金或股票方式發放，其分派對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。董事酬勞之發放比率、員工酬勞之發放方式及比率，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議為之，並報告股東會。

計算員工、董事酬勞時，應以當年度獲利（即稅前利益扣除分派員工、董事酬勞前之利益）扣除累積虧損後，再就餘額計算員工、董事酬勞。

(2)本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎，依公司章程規定辦理，若與估列數有差異時之會計處理，則列當期損益。

(3)董事會通過分派酬勞之情形：

A.配發員工現金酬勞、股票酬勞及董事、監察人酬勞金額：擬議發放 109 年度員工酬勞金額 206,087 元及董監事酬勞金額 412,175 元。

B.擬議配發員工股票酬勞股數及其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。

(4)前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者應敘明差異數、原因及處理情形：

108 年度實際配發員工酬勞金額 254,501 元，董事、監察人酬勞金額為 509,003 元，



其與認列員工、董事及監察人酬勞無差異數。

9.公司買回本公司股份情形：無。

(二)公司債辦理情形：無。

(三)特別股辦理情形：無。

(四)海外存託憑證辦理情形：無。

(五)員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

(六)併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

二、資金運用計劃執行情形

(一)計劃內容

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：無。

(二)執行情形

就前款之各次計劃之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較：無。



一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司業務之主要內容：

- A.各種印刷品之設計服務及製造加工買賣。
- B.各種印刷器材買賣業務及其他零售。
- C.前項有關業務之進出口貿易業務代理。
- D.工業廠房開發租售業。

2.營業比重：

本公司目前對各種印刷品設計服務及製造加工買賣佔營業比重約達 99%。

3.本公司目前之商品(服務)項目：

- A.為各式雜誌、書籍、廣告文宣用品及相關包裝行銷產品之印前設計製作、數位/張頁/輪轉印刷、印後加工裝訂及物流配送。
- B.透過自設計端接單整合服務客戶的需求及多元化網路電商模式是為本公司近年發展新的商業模式。

4.計劃開發之新商品與服務：

- A.成立包裝材團隊，專責開拓此一市場區塊。同時彈性結合外部專業人員(包括銷售與生產團隊)策略合作加快開發速度。
- B.持續進行光柵變圖、紋理影像等技術跨域應用，依產品特性發展電商高毛利品項及新產業客群如：電競產品製造商、服飾品牌商、仿真建材業洽議合作的可行性。利用所掌握的數位 UV 直噴產製關鍵技術，進行小樣多樣市場的開拓，創新商品化應用。
- C.提升電商平台前後台系統效能，導入智能客服發展多元商品服務；充分發揮平台價值，拓展更多協力廠協同合作，調整上架品項及情境活動，保持網路討論熱度。

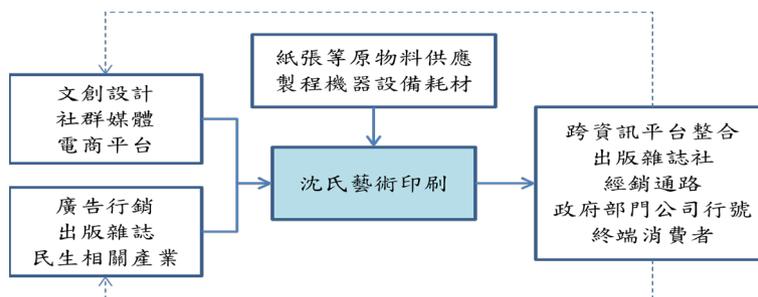
(二)產業概況

- 1.現今文化商業出版藉由網路平台科技結合未來5G傳輸技術及物聯網作虛實整合，已成發展中的主流趨勢。根據國際貨幣基金IMF的「世界經濟展望」，2020年受制於COVID-19疫情的影響，全球經濟成長率為-4.4%。而在各大主體經濟體中，美國衰退-4.3%、歐元區平均為-8.3%、中國大陸1.9%、日本-5.3%。而台灣在防疫作為相對因應得宜，且受惠全球半導體、5G、AI高階運算等應用需求強勁，2020年的經濟成長率雖維持1.56(行政院主計處)的正成長。惟面對宅經濟趨勢，在資訊軟硬體及網路科技的發展，民生消費大眾對文化商業出版相關的印刷需求依賴度持續衰減，致使產業經營環境更形嚴峻。面對市場的轉變，營運的格局思維應思考如何應用大數據分析及AI人工智慧的技術，主動延伸服務的深度及



廣度，從智能製造的角度結合不同產業區塊的利基作轉型發展。

2. 產業上、中、下游之關聯性：



3. 從產業供應鏈檢視，上游客戶以「價格」與「品質」要求廠商供貨價格與國際競爭力。而下游亦因強勢通路行銷的發展，除要求行銷操作的配合外，也壓縮了印刷製品的價格空間。製程中紙張等原物料、耗材及機器設備的取得成本減降範圍有限，有鑑於經營環境的變動與消長實屬市場常態，沈氏印刷持續強化公司主體營運項目，發展新商業面向。持續拓展生醫產業並著手佈局高端包裝材等市場區塊及深耕國內外的商業印刷市場；延伸服務創意設計，滿足客戶整體需求；發揮網路行銷優勢，強化電商平台線上線下系統整合；也作跨領域技術整合的商業化應用。這些營運作為在 109 年為沈氏帶來相對正向的獲益。今後也將更關注新商業模式。發展高附加價值印刷服務、電子商務平台、數位印刷製程及文創行銷包裝印刷模式是為印刷產業發展及精耕的方向。

(三) 技術及研發概況

計畫名稱	計畫說明	執行進度	完成時間	影響研發成功之主要因素
參與經濟部工業局「紋理影像跨域應用輔導計畫」展場用印刷品實景模擬輔導計畫 (總經費 NT\$800,000)	配合政府產業創新提升，計畫提供客戶方便實用的場景設計平台。套用印刷品結合紋理 3D 模擬，實際模擬空間展示的效果。	完成紋理圖稿編排製作配合印研中心完成雲端展場模擬設計平台開發	109/Q4	圖紋材質模擬作跨領域印製技術延伸 利用平台提高輸出成品的效率和正確率。
溫室氣體盤查登錄及取環保署平版印刷業金級環保標章輔導 (總經費 NT\$252,000)	逐步執行企業環保政策，落實產業綠色環保	完溫室氣體盤查登錄環保標章文件送交環保署查證作業中	110/Q2	社會大眾環保意識及採購綠色環保產的意願升級

(四)長、短期業務發展計畫

項目	短期目標	長期目標
行銷策略	<ul style="list-style-type: none"> ●藉由取得色彩管理 G7、溫室氣體盤查、環保標章及 FSC、Sedex 等製程標準認證及企業社會責任認證，開拓海內外市場。內銷面持續深化文化教育市場客群的開拓。外銷面審慎評估國際經貿及疫情風險控管的變化，以日本合作客戶為重點，爭取更多與國外客戶合作的機會。 ●以政府單位與企業客戶行銷活動刊物為市場面向，提供客製化的創意設計、出版印刷、策展活動企劃等服務。投入社群媒體的經營、展場活動的型塑規劃等達到服務加值多元獲利。 	<ul style="list-style-type: none"> ●以光柵變圖的印製技術與科技公司跨域合作，進行樣品試作原型開發，應用於 3C 週邊裝置等，協同提案試量產。今年度將持續進行光柵變圖、紋理影像等技術跨域應用，依產品特性發展電商高毛利品項及新產業客群如：電競產品製造商、服飾品牌商、仿真建材業洽議合作的可行性。利用所掌握的數位 UV 直噴產製關鍵技術，進行小樣多樣市場的開拓，創新商品化應用。
產品發展	<ul style="list-style-type: none"> ●成立包裝材團隊，專責開拓此一市場區塊。同時彈性結合外部專業人員(包括銷售與生產團隊)策略合作加快開發速度。內部軟硬體資源亦將配合客戶需求逐步到位。並在生技醫療產業呈成長趨勢下，以即有客戶服務熟練度提高，毛利提升的條件，持續優化執行模式作服務產業群的擴展。 ●生產面積極改善製程設備效能：建置數位設備，滿足打樣、小批量多品項的產製需求；由廠部程控協同整合協力廠製作統整，並以以綠能環保、自動化智能優化製程供應鏈，提升服務量能。 	<ul style="list-style-type: none"> ●發展多元商品服務：規劃高階描掃設備的運用，開發高毛利商品品項；運用大數據分析，進行系統性新品行銷上線；充分發揮平台價值，拓展更多協力廠協同合作，調整上架品項及情境活動，保持網路討論熱度 ●改版提升前後台服務系統效能及導入智能客服，將建置數萬筆會員以差別化管理模式，深耕有效會員，提升服務品質和消費者信賴，形成市場區隔；並持續投入搜尋、品牌、關鍵字及用戶推薦等網路行銷機制，引進多元支付模式，加大與電商客群接觸的廣度與深度。



二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年 度	108 年度		109 年度	
	銷 貨 收 入	比 率	銷 貨 收 入	比 率
台 灣 地 區	503,940	92.71%	517,488	92.56%
其 它	39,649	7.29%	41,621	7.44%
合 計	543,589	100.00%	559,109	100%

文化商業印刷屬接單式生產，有時效及地域的需求和限制，係屬內需型民生產業。設備投資及技術門檻無特殊限制，產業間呈現高度競爭的態樣。而製程中主要機台設備及生產所需之大宗原物料多仰賴直接進口或進口加工，議價空間有限。而出版業者、經銷通路及消費者對印刷成品價格敏感度高，成本轉稼不易，相對壓縮獲利空間。

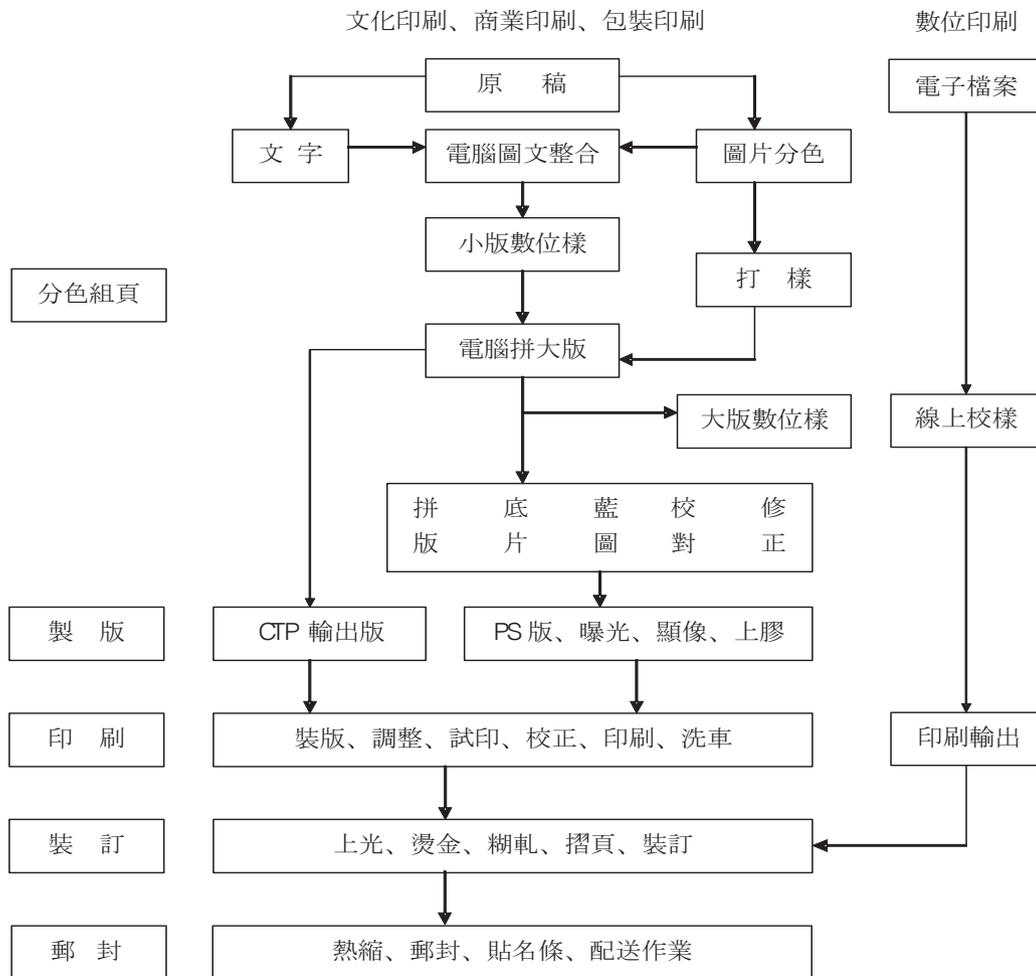
(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.重要用途：

提供各種印刷品之製造加工買賣，協助各種產業之客戶，透過大量複製或少量多樣個性化數位印刷品，傳達客戶欲傳達之訊息。產製過程為客戶將欲出版之印刷商品，透過圖文整合、分色組頁、製版、印刷、裝訂與郵封等製程加工後產出之各種印刷品。主要產品品項為：圖書、雜誌、型錄、海報、彩盒...等商品。

2.產製過程：

本公司之主要產製過程可區分為分色組頁、製版、印刷、裝訂、郵封等製程，其主要詳細製程說明如下：





(三)主要原料之供應狀況

主要原料名稱	主 要 來 源	供應狀況
紙 張	國產紙張及進口紙張由代理商自日本、瑞典、芬蘭、韓國、大陸、加拿大等進口供應。	良 好
油 墨	張頁、輪轉四色墨由供應商台製墨及代理商自日本、美國等進口供應。	良 好
底 片	由代理商自日本進口供應。	良 好
版 材	PS 版使用國產及部分由代理商自大陸進口，CTP 版由代理商自大陸進口供應。	良 好

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶：

1.銷貨客戶：

最近二年度及本年第一季無銷貨總額占銷貨金額百分之十以上之銷貨客戶。

2.進貨及委託加工廠商：

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	108年			109年			當年度截至110年3月31日			
	名稱	金額	占全年度進貨及委託加工淨額比率〔%〕	名稱	金額	占全年度進貨及委託加工淨額比率〔%〕	名稱	金額	占當年度截至前一季度進貨及委託加工淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	800841	77,873	24.34%	800841	70,924	21.68%	800841	13,664	19.34%	關係人
2	其他	242,106	75.66%	其他	256,184	78.32%	其他	56,979	80.66%	
	合計	319,979	100.00%	合計	327,108	100%	合計	70,643	100.00%	



(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年 度	108 年度			109 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
印 刷 品		不適用	不適用	474,336	不適用	不適用	479,451
合 計		不適用	不適用	474,336	不適用	不適用	479,451

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

銷 售量 值 主要商品	年 度	108 年度				109 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
印 刷 品		不適用	499,415	不適用	39,649	不適用	513,498	不適用	41,621
合 計		不適用	499,415	不適用	39,649	不適用	513,498	不適用	41,621

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、平均年齡及學歷分布比率

年 度		108 年度	109 年度	110 年 3 月 31 日
員 工 人 數	主 管 、 行 政 人 員	59 人	64 人	66 人
	間 接 技 術 員	24 人	21 人	21 人
	直 接 技 術 員	90 人	90 人	91 人
	合 計	173 人	175 人	178 人
平 均 年 歲		42.0 歲	43.2 歲	42.3 歲
平 均 服 務 年 資		9 年 6 月	10 年 0 月	9 年 11 月
學 歷 分 佈 比 率	碩 士	4.62%	4.00%	3.93%
	大 專	39.88%	41.14%	41.57%
	高 中	46.25%	45.72%	45.51%
	高 中 以 下	9.25%	9.14%	8.99%

四、環保支出資訊

- 1.最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(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)：無。
- 2.目前及未來可能發生環保支出與因應措施：
 - (1)本公司目前對於環境保護方面之設備持續增設並改善相關之老舊系統。
 - (2)對於政府加強嚴格管制各項污染排放標準，本公司已做好管理準備，技術上亦有能力可以克服。
 - (3)本公司對於生產過程可能對環境造成之影響甚為重視，於建廠時即規劃興建廢水處理及空氣污染防治設備，且滾動式檢討並改善更新相關設備。
 - (4)藉由內部教育訓練與稽核作業，由公司依照規定自行化驗與檢測，以達到法令規定之排放標準。
 - (5)對於廢棄物之管理，公司已按時執行網路申報並委請專業合格的廢棄物處理公司依「廢棄物清理法」作廢棄物之清理。

五、勞資關係

- (一)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：

員工行為或倫理規範：

- 1.本公司訂有工作規則、員工手冊，作為員工平常工作及行為之遵行依據。相關規範如下：
 - (1)本公司員工於執行職務時，應注重團隊精神，摒棄本位主義；並應信守誠實信用之原則，以及秉持積極進取、認真負責之態度。
 - (2)本公司員工不得因性別、種族、宗教信仰、黨派、性取向、職級、國籍及年齡等因素，而彼此有任何形式之歧視和排擠。
 - (3)本公司員工應共同維護健康與安全之工作環境，不得有任何性騷擾或其他暴力、威脅恐嚇之行為。
 - (4)本公司員工有責任維護及增加公司正當合法獲取之利益，並應避免：
 - a.透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便，致使本人或第三人獲取私利之機會。
 - b.與公司競爭。
 - (5)本公司員工應公平對待業務往來之對象；與關係人進行交易時，不得有特別優惠之情事。本公司員工於執行職務時，不得為本人或第三人之利益，而有要求、期約、交付或收受任何形式之饋贈、招待、回扣、賄賂或其他不當利益之行為。但其中饋贈或招待為社會禮儀習俗或公司規定所允許者，不在此限。
 - (6)本公司員工就其職務上所獲悉之任何可能重大影響本公司證券交易價格之資訊，在未經公開揭露之前，應依證券交易法規定嚴格保密，並不得利用該資訊從事內線交易。
 - (7)本公司員工應彼此尊重個人隱私，不得散播謠言或造謠中傷。就其職務上所知悉之事項或機密資訊，應謹慎管理，非經本公司揭露或因執行職務之必要而為提供者外，不得洩漏



予他人或為工作目的以外之使用；離職後亦同。

(8)前項應保密之資訊，包括本公司之人員及客戶資料、發明、業務機密、技術資料、產品設計、製造專業知識、財務會計資料、智慧財產權等資訊，及其他所有可能被競爭對手利用，或洩漏之後對本公司或客戶有損害之未公開揭露資訊。

(9)本公司員工應確保所經手之各種形式文書資料正確與完整，並妥為保存。

(10)本公司員工執行職務時，應避免資料、資訊系統、網路設備等資源遭受竊取、干擾、破壞及入侵等情事，以保障本公司各項資訊之機密性、完整性及可用性。

(11)本公司員工不得以任何方式影響其他員工為政治捐獻、支持特定政黨或候選人、或參與其他政治活動。此外，亦應避免於上班時間及工作場所從事政治活動。

(12)本公司員工應尊重智慧財產權相關法律規定，禁止非法使用或複製有版權之智慧財產，包括書籍、雜誌及軟體等。

(13)本公司主管應加強宣導公司內部道德觀念，並鼓勵員工於發現有違反法令規章或本守則之行為時，得以具名檢舉方式向主管呈報，公司並應盡全力保密及保護呈報者之身份，使其免於遭受威脅。

2.本公司為維護兩性工作平等及提供員工免受性騷擾之工作及服務環境，訂定有性騷擾防制措施申訴及懲戒辦法，供全體員工遵行。

員工安全與健康

員工的「安全」與健康向來是本公司非常重視的課題，除通過 ISO14001 環境管理系統之國際認證外，並明確揭示推動員工安全的決心與建立企業安全文化的願景。

為了落實對員工健康與安全的照顧，採取下列各項積極措施：

編號	項 目	內 容
1	門禁安全	日、夜間及假日全天均有駐衛保全人員維護公司及員工人身安全。
2	各項設備之維護及檢查	① 依據建築物公共安全檢查簽證及申報辦法規定，每 2 年委託專業公司進行公共安全檢查。 ② 依據消防法規定，每年委外進行消防檢查申報。 ③ 依據職業安全衛生法規定，每月對高、低壓電氣設備、發電機、升降機、空調、飲水機、消防器具等各項設備進行維護及檢查。 ④ 訂定各機械設備之安全操作標準(SOP)，供員工遵循作業。
3	作業環境測定	① 依「勞工作業環境監測實施辦法」委由合格之作業環境測定機構每半年定期實施二氧化碳、粉塵、噪音、有機溶劑等作業環境測定，並判定測定結果是否符合規定，測定結果若有異常者，即予改善矯正以保障人員健康。 ② 提供現場作業人員耳塞等噪音防護用具，降低噪音危害。
4	災害防範措施與應變	① 建立消防災害防救體系，設立『緊急應變小組計劃』，以因應處理重大災害，統籌行政支援力量，提昇災害防救效能，降低災害事故損失，維護員工安全與健康，確保工作場所之正常運作。 ② 每半年進行「新進員工消防安全演習」，讓新進員工透過消防演練，瞭解消防安全的重要性，進而提昇災害防救效能，降低災害事故損失，維護員工安全與健康，確保工作場所之正常運作。 ③ 為維護員工安全與衛生，總務組編制有甲種職業安全衛生業務主管一人及乙級職業安全衛生管理員一人，並向新北市政府勞動檢查處報備甲種職業安全衛生業務主管一人。
5	生理/心理衛生	① 配合政府流行疾病管制中心規定，本公司及訪客皆須配戴口罩，並於入廠時即透過電子儀器量測體溫，並每日以實名制登記進出廠人員，如逢假日將進行健康關懷，確實掌握人員健康狀態。 ② 配合政府法令政策之宣導，本公司工作場所全面禁菸，並加貼禁菸標語提醒員工勿於工作場所中吸菸，以維護工作環境



		<p>之品質。</p> <p>③新進人員身體體格檢查，在職人員依據職業安全衛生法每年定期辦理健康檢查。</p> <p>④依職業安全衛生法之規定，雇主有責任辦理健康管理、職業病預防等勞工健康保護事項，每年委託勞工健康服務中心醫師，入廠提供作業環境、健康管理評估及指導、諮詢等服務。</p> <p>⑤定點放置全自動電子血壓計及 AED，供員工使用。</p> <p>⑥每年定期進行辦公室環境清潔、消毒，並將每月第二個星期五訂為環境清潔日。</p> <p>⑦遵行法規執行廠護定期來廠與員工針對健康問題提供諮詢及相關建議。</p>
6	保險	依法投保勞保(含職災保險)、健保、住院醫療險及癌症險，員工有傷亡情事之發生時，人事單位將協助處理相關保險事宜。
7	承攬商作業危害因素告知	各種施工作業，須有安衛人員或專人在旁管理及注意，避免不安全之行為發生，並確實予以作適當之安衛宣導、訓練。

在員工福利方面

1.福利制度及實施情形：

本公司為永續經營及提供員工良好的工作環境，使員工在安定中盡心發揮所學所長，達到個人與公司共同成長的目的，並成立職工福利委員會，辦理各項福利措施及自強活動。

2.保險與保健制度及實施情形：

- (1)勞工保險：依「勞工保險法」相關規定辦理。
- (2)全民健康保險：依「全民健康保險法」相關規定辦理。
- (3)團體保險：所有員工自受雇日起加入本公司提供之團體保險，享有保險給付之權利。
- (4)定期免費健康檢查：本公司定期聘請醫療機構辦理員工健康檢查。

3.女性員工支持計劃：

- (1)懷孕生產：提供勞基法規定之產假、陪產假天數，並提供每胎3.6千元之生產補助，申請後一次發給。
- (2)育兒：提供家庭照顧假，及多重工時之彈性制度。
- (3)性別職場平等：本公司甄選進用之人員係按各職等所具資格之初任條件聘任，並依員工薪級表所定標準支給薪資，各層級人員薪資不因性別而有所差異，建立同工同酬的工作環境。

在員工教育訓練方面

本公司注重人才培育訓練，期望透過各種教育訓練，充實從業人員知識、技能，訓練內容包括新進人員訓練、派外訓練、公司主辦式課程訓練三種類別。

109年度

項 目	班次	總人次	總時數	總費用(元)
新進人員教育訓練	2	16	48	500
安 全 訓 練	2	54	118	0
專 業 職 能 訓 練	20	71	168	100,400
主 管 才 能 訓 練	2	2	24	16,000
通 識 訓 練	5	62	71	0

本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：

- (1)會計主管專業認證合格證明：1名(財務處人員)
- (2)企業內部控制基本能力測驗合格證明：1名(內稽人員)

退休制度及實施情形

本公司訂有勞工退休辦法，除依規定向政府報備設立「勞工退休準備金監督委員會」外，並依精算師報告提列退休準備金，存放於台灣銀行職工退休準備金專戶，由「退休準備金監督委員會」監督管理，以照顧員工晚年生活。民國九十四年七月一日政府開始實施退休金條例(勞退新制)後，本公司均依法配合實施，為適用勞退新制之員工，按月提繳退休金，儲存於勞保局設立之勞工退休金個人專戶。

本公司勞工退休準備金109年度狀況：年底資產結存38,358仟元。

勞資間協議情形

本公司最近年度，並未有重大勞資糾紛或勞資爭議情事。

各項員工權益維護措施情形

- 1.成立職工福利委員會：提供員工年節禮金、婚喪喜慶補助金、辦理自強活動及住院醫療團體保險等。
- 2.員工保險：本公司員工均有參加勞工保險、全民健康保險及公司另投保之僱主補償團體險。
- 3.健康檢查：為確保員工身心健康，本公司定期免費替員工實施健康檢查。
- 4.退休金制度：依「勞動基準法」規定按月提撥退休準備金，儲存於台灣銀行，依「勞工退休金條例」按月提繳員工退休金至勞保局員工個人專戶，上述新舊退休金制度依法貫徹執行。
- 5.重視勞資關係：每季召開一次勞資會議，由總經理主持與員工代表座談，促進勞資雙方意見溝通及協調。
- 6.員工安全規範：本公司遵循勞動基準法及勞工安全衛生法等之規定，並適時對員工安排適當之安全衛生教育及訓練。



(二)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：最近年度及截至年報刊印日止，本公司無發生因勞資糾紛遭受損失之相關情事。

沈氏一向重視員工福利及權益，並積極促成勞資雙方關係和諧。沈氏依據勞動基準法及相關法令訂有工作規則及各項管理規章，將勞資雙方之權利義務及管理事項具體規範，讓員工充分了解，以遵守及保障員工合法權益。

沈氏亦提供良好的溝通平台，讓所有關係人可透過公司官方網站之利害關係人專區，以及內部員工可透過電子郵件、電話或書面方式反應意見，針對公司各項制度及工作環境所遇到之問題及所關切的議題與公司做雙向溝通，而公司也能妥適處理並提供回饋或改善方案以達有效之溝通。同時內部亦定期加召開主管會議及部門相關會議，並透過公告等方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動。截至目前為止員工權益維護情形良好，無重大勞資糾紛或勞資協議情事，並預期雙方在溝通良好之互動下，未來亦將持續維持和諧之勞資關係。

六、重要契約：無。



一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

簡明資產負債表-國際財務報導準則

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110年3月31日財務資料(註2)
		105年	106年	107年	108年	109年	
流動資產		343,471	431,238	283,659	379,931	307,841	276,355
不動產、廠房及設備		379,928	359,814	335,395	320,912	305,322	299,827
無形資產		1,116	1,776	1,293	1,325	303	313
其他資產		280,120	189,646	365,948	330,500	399,001	419,043
資產總額		1,004,635	982,474	986,295	1,032,668	1,012,467	995,538
流動負債	分配前	149,553	145,664	136,264	136,835	144,082	104,710
	分配後	186,361	157,731	152,571	164,790	註3	-
非流動負債		22,707	20,503	19,108	21,749	17,381	19,844
負債總額	分配前	172,260	166,167	155,372	158,584	161,463	124,554
	分配後	209,068	178,234	171,679	186,539	註3	-
歸屬於母公司業主之權益		832,375	816,307	830,923	874,084	851,004	870,984
股本		465,922	465,922	465,922	465,922	465,922	465,922
資本公積		252,343	252,343	252,343	252,343	252,343	252,343
保留盈餘	分配前	113,654	90,196	97,235	111,505	105,205	106,130
	分配後	76,846	78,129	80,928	83,550	註3	-
其他權益		456	7,846	15,423	44,314	27,534	46,589
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0	0
權益總額	分配前	832,375	816,307	830,923	874,084	851,004	870,984
	分配後	795,567	804,240	814,616	846,129	註3	-

註1：經會計師查核簽證。

註2：經會計師核閱。

註3：截至民國110年5月17日止，109年度之盈餘分配尚未經股東會決議。



簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至110年3月31日財務資料(註2)
	105年	106年	107年	108年	109年	
營業收入	598,661	542,987	534,377	543,589	559,109	127,354
營業毛利	96,594	75,367	70,786	76,818	85,018	19,371
營業(損)益	25,185	4,894	-1,360	6,971	6,007	482
營業外收入及支出	20,131	9,502	16,963	17,716	13,983	565
稅前淨利	45,316	14,396	15,603	24,687	19,990	1,047
繼續營業單位本期淨利	38,470	12,726	14,613	23,354	19,478	925
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	38,470	12,726	14,613	23,354	19,478	925
本期其他綜合損益(稅後淨額)	2,653	8,014	12,070	36,114	(14,603)	19,055
本期綜合損益總額	41,123	20,740	26,683	59,468	4,875	19,980
淨利歸屬於母公司業主	38,470	12,726	14,613	23,354	19,478	925
淨利歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬於母公司業主	38,926	20,116	25,618	58,006	2,698	19,980
綜合損益總額歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0	0
每股盈餘	0.83	0.27	0.31	0.50	0.42	0.02

註1：經會計師查核簽證。

註2：經會計師核閱。

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
105年	國富浩華聯合會計師事務所	譔清、林金鳳	無保留意見
106年	國富浩華聯合會計師事務所	譔清、林金鳳	無保留意見
107年	國富浩華聯合會計師事務所	譔清、林金鳳	無保留意見
108年	國富浩華聯合會計師事務所	譔清、潘金樹	無保留意見
109年	國富浩華聯合會計師事務所	譔清、潘金樹	無保留意見

二、最近五年度財務分析

財務分析-國際財務報導準則

□ 分析項目(註3)	年 度	最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 110年3月31 日(註2)
		105年	106年	107年	108年	109年	
財務 結構 %	負債占資產比率	17.15	16.91	15.75	15.36	15.95	12.51
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	225.06	232.57	253.44	279.15	284.42	297.11
償債 能力 %	流動比率	229.66	296.05	208.17	277.65	213.66	263.92
	速動比率	199.03	251.91	165.35	229.73	162.08	192.58
	利息保障倍數	9505.14	3,560.89	1,889.34	692.87	492.82	127.57
經營 能力	應收款項週轉率(次)	3.84	3.89	3.96	4.42	4.99	5.40
	平均收現日數	95.05	93.83	92.17	82.58	73.15	67.59
	存貨週轉率(次)	10.73	8.68	7.64	7.60	6.85	5.95
	應付款項週轉率(次)	2.30	2.35	2.10	2.39	2.24	2.30
	平均銷貨日數	34.01	42.05	47.77	48.03	53.28	61.34
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.62	1.47	1.54	1.66	1.79	1.68
獲利 能力	總資產週轉率(次)	0.59	0.55	0.54	0.54	0.55	0.51
	資產報酬率(%)	3.81	1.28	1.49	2.32	1.91	0.37
	權益報酬率(%)	4.64	1.54	1.77	2.74	2.26	0.43
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註7)	9.73	3.09	3.35	5.30	4.29	0.90
	純益率(%)	6.43	2.34	2.73	4.30	3.48	0.73
現金 流量	每股盈餘(元)	0.83	0.27	0.31	0.50	0.42	0.02
	現金流量比率(%)	48.74	15.67	33.13	42.24	36.55	0.81
	現金流量允當比率(%)	122.14	101.49	90.85	103.21	102.97	299.60
槓桿 度	現金再投資比率(%)	2.14	-0.8	1.85	2.26	1.35	0.05
	營運槓桿度	3.66	14.22	-45.28	9.81	12.03	30.88
	財務槓桿度	1.00	1.00	0.99	1.01	1.01	1.02

最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上者，說明如下：

- 1.流動比率減少23.05%及速動比率減少29.45%，主係因本期現金及約當現金減少所致。
- 2.利息保障倍數減少28.87%，主係所得稅及利息費用前損益減少所致。
- 3.現金再投資比率減少40.27%，主係本期營業活動之現金流入減少所致。
- 4.營運槓桿度增加22.63%，主係因本期營業收入淨額增加及營業淨利減少所致。

註1：經會計師查核簽證。

註2：經會計師核閱。

註3：本表計算公式如下：

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。(註 4)

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)。(註 5)

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(註 6)。

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除，或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

沈氏藝術印刷股份有限公司 審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一〇九年度營業報告書、財務報表及盈餘分派之議案暨會計師查核之財務報告等，經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報請鑒察。

此 致

本公司一一〇年股東常會

審計委員會召集人： 陳俊男

中 華 民 國： 一 一 〇 年 三 月 十 一 日



四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表

會計師查核報告

沈氏藝術印刷股份有限公司 公鑒

查核意見

沈氏藝術印刷股份有限公司民國109年及108年12月31日之資產負債表，暨民國109年及108年1月1日至12月31日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達沈氏藝術印刷股份有限公司民國109年及108年12月31日之財務狀況，暨民國109年及108年1月1日至12月31日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報告規則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財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與沈氏藝術印刷股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對沈氏藝術印刷股份有限公司民國109年度財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對沈氏藝術印刷股份有限公司民國109年度財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列之風險

關鍵查核事項之說明：

營業收入係投資人及管理階層評估沈氏藝術印刷股份有限公司財務績效之主要指標。由於收入認列是否正確對財務報告具重大影響，故為本會計師查核財務報告時最為重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師主要執行之查核程序包括進行銷貨及收款循環內控制度設計及執行有效性之測試；針對前十大銷售客戶之產品類別進行瞭解，評估其銷貨收入與應收款項週轉率及週轉天數之合理性，並分析比較與同期之主要客戶變動情形有無重大異常；選擇資產負債表日前後一段期間之銷貨交易樣本，核對相關憑證及總帳系統並驗證收入傳票，以評估收入認列之正確性，並瞭解期後是否有重大退換貨情形。

不動產、廠房及設備減損評估

關鍵查核事項之說明：

沈氏藝術印刷股份有限公司截至民國109年12月31日止，其不動產、廠房及設備之金額為

305,322千元，佔資產總額31%。管理階層依照國際會計準則公報第36號「資產減損」之規定，定期評估不動產、廠房及設備是否具有減損跡象，如有減損跡象，則應進行減損測試，並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，則沈氏藝術印刷股份有限公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

因應之查核程序：

本會計師取得沈氏藝術印刷股份有限公司資產減損之評估表，以瞭解公司是否有資產減損情形發生。執行查核程序為評估公司辨認減損跡象之合理性以及依各現金產生單位現金流量預測及折現率等評估是否需認列減損損失。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

於編製財務報告時，管理階層之責任亦包括評估沈氏藝術印刷股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算沈氏藝術印刷股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

沈氏藝術印刷股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報告之目的，係對財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照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.辨認並評估財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對沈氏藝術印刷股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使沈氏藝術印刷股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報告使用者注意財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致沈氏藝術印刷股份有限公司不再具有繼續經營之能力。



5.評估財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報告是否允當表達相關交易及事件。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對沈氏藝術印刷股份有限公司民國109年度財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：

譚清



會計師：

潘金樹



核准文號：金管證審字第 1050001113 號

核准文號：金管證審字第 1070119801 號

中華民國 110 年 3 月 11 日

沈氏藝術印刷股份有限公司

資產負債表
民國109年及108年12月31日

代碼	資 產	附註	109年12月31日		108年12月31日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 121,906	12	\$ 198,882	19
1150	應收票據淨額	六(二)	26,736	3	19,645	2
1160	應收票據-關係人淨額	六(二)、七(二)	3,425	—	2,121	—
1170	應收帳款淨額	六(三)	77,886	8	86,597	9
1180	應收帳款-關係人淨額	六(三)、七(二)	2,045	—	5,492	1
1200	其他應收款	七(二)	1,527	—	1,611	—
130x	存貨	六(四)	73,470	7	65,001	6
1470	其他流動資產		846	—	582	—
11xx	流動資產合計		307,841	30	379,931	37
	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產-非流動	六(五)	259,667	26	249,171	25
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	六(六)	58,950	6	—	—
1550	採用權益法之投資	六(七)	20,620	2	20,363	2
1600	不動產、廠房及設備	六(八)、九(一)	305,322	31	320,912	31
1755	使用權資產	六(九)	1,288	—	806	—
1760	投資性不動產淨額	六(十)	51,069	5	52,479	5
1780	無形資產	六(十一)	303	—	1,325	—
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)	2,982	—	2,082	—
1915	預付設備款		879	—	1,260	—
1920	存出保證金		2,443	—	3,236	—
1990	其他非流動資產-其他		1,103	—	1,103	—
15xx	非流動資產合計		704,626	70	652,737	63
1xxx	資產總計		\$ 1,012,467	100	\$ 1,032,668	100

(接次頁)



沈氏藝術印刷股份有限公司

資產負債表

民國109年及108年12月31日

單位:新台幣仟元

代碼	負債及權益	附註	109年12月31日		108年12月31日	
			金額	%	金額	%
	流動負債					
2130	合約負債-流動		\$ 8,195	1	\$ 8,392	1
2170	應付帳款		73,503	7	62,921	6
2180	應付帳款-關係人	七(二)	20,696	2	19,982	2
2200	其他應付款	六(十二)、七(二)	38,659	4	42,307	4
2230	本期所得稅負債		494	-	1,054	-
2280	租賃負債-流動	六(九)	1,063	-	580	-
2300	其他流動負債		1,472	-	1,599	-
21xx	流動負債合計		144,082	14	136,835	13
	非流動負債					
2580	租賃負債-非流動	六(九)	277	-	295	-
2640	淨確定福利負債-非流動		13,705	2	15,507	1
2670	其他非流動負債-其他		3,399	-	5,947	1
25xx	非流動負債合計		17,381	2	21,749	2
2xxx	負債合計		161,463	16	158,584	15
	權益					
3110	普通股股本	六(十四)	465,922	46	465,922	45
3200	資本公積	六(十五)	252,343	25	252,343	25
	保留盈餘	六(十六)				
3310	法定盈餘公積		75,386	7	73,051	7
3350	未分配盈餘		29,819	3	38,454	4
3300	保留盈餘合計		105,205	10	111,505	11
3400	其他權益					
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產未實現評價損益	六(十七)	27,534	3	44,314	4
3xxx	權益合計		851,004	84	874,084	85
	負債及權益總計		\$ 1,012,467	100	\$ 1,032,668	100

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



沈氏藝術白蘭股份有限公司

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
(每股盈餘：新台幣元)

代碼	項 目	附註	109年度		108年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(十八)、七(二)	\$ 559,109	100	\$ 543,589	100
5000	營業成本	六(四及二十一)、七(二)	(474,091)	(85)	(466,771)	(86)
5900	營業毛利		85,018	15	76,818	14
	營業費用	六(二十一)、七(二)				
6100	推銷費用		(39,810)	(7)	(35,602)	(7)
6200	管理費用		(37,534)	(7)	(32,696)	(6)
6300	研究發展費用		(1,844)	(-)	(1,279)	(-)
6450	預期信用迴轉利益(減損損失)		177	-	(270)	(-)
6000	營業費用合計		(79,011)	(14)	(69,847)	(13)
6900	營業利益		6,007	1	6,971	1
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十九)	15,358	3	12,868	2
7020	其他利益及損失	六(二十)	(3,963)	(-)	(1,952)	(-)
7060	採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(七)	1,093	-	3,876	1
7100	利息收入		1,495	-	2,924	1
7000	營業外收入及支出合計		13,983	3	17,716	4
7900	稅前淨利		19,990	4	24,687	5
7950	所得稅費用	六(二十二)	(512)	(-)	(1,333)	(-)
8200	本期淨利		19,478	4	23,354	5
8300	其他綜合損益(淨額)	六(二十三)				
	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		2,177	-	1,462	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價損益		(18,958)	(3)	38,840	7
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		2,178	-	(4,188)	(1)
8310	不重分類至損益之項目合計		(14,603)	(3)	36,114	6
8500	本期綜合損益總額		\$ 4,875	1	\$ 59,468	11
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六(二十四)	\$ 0.42		\$ 0.50	

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：





沈氏藝研出版有限公司
 董事會
 民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		保 留 盈 餘		其他權益項目		權益總額
	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	其他權益項目	
108年1月1日餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 71,590	\$ 25,645	\$ 15,423	\$	\$ 830,923
盈餘指撥及分配							
提列法定盈餘公積	-	-	1,461 (	1,461)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	16,307)	-	-	(16,307)
盈餘分配合計	-	-	1,461 (	17,768)	-	-	(16,307)
本期淨利	-	-	-	23,354	-	-	23,354
本期其他綜合損益	-	-	-	1,462	34,652	34,652	36,114
本期綜合損益總額	-	-	-	24,816	34,652	34,652	59,468
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	5,761 (	( 5,761)	-	-
108年12月31日餘額	465,922	252,343	73,051	38,454	44,314		874,084
盈餘指撥及分配							
提列法定盈餘公積	-	-	2,335 (	2,335)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	27,955)	-	-	(27,955)
盈餘分配合計	-	-	2,335 (	30,290)	-	-	(27,955)
本期淨利	-	-	-	19,478	-	-	19,478
本期其他綜合損益	-	-	-	2,177	(16,780)	(16,780)	(14,603)
本期綜合損益總額	-	-	-	21,655	(16,780)	(16,780)	4,875
109年12月31日餘額	\$ 465,922	\$ 252,343	\$ 75,386	\$ 29,819	\$ 27,534	\$	\$ 851,004

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



沈氏藝術印刷股份有限公司

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

項 目	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 19,990	\$ 24,687
調整項目		
收益費損項目：		
折舊費用	27,179	26,750
攤銷費用	1,483	1,289
預期信用減損(利益)損失數	(177)	270
利息費用	40	35
利息收入	(1,495)	(2,924)
股利收入	(14,510)	(11,956)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(1,093)	(3,876)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(133)	(191)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	(7,162)	6,321
應收票據-關係人增加	(1,304)	445
應收帳款(增加)減少	8,959	(598)
應收帳款-關係人減少	3,447	12,771
其他應收款(增加)減少	(338)	1,261
存貨增加	(8,469)	(7,222)
其他流動資產增加	(264)	(11)
合約負債增加(減少)	(197)	2,619
應付帳款增加(減少)	10,582	(2,814)
應付帳款-關係人增加	714	767
其他應付款減少	(127)	(5,530)
其他流動負債增加(減少)	(127)	281
淨確定福利負債增加(減少)	375	(380)
營運產生之現金流入	37,373	41,104
收取之利息	1,917	2,867
收取之股利	15,346	13,071
支付之利息	(6)	(8)
退還(支付)之所得稅	(1,972)	767
營業活動之淨現金流入	52,658	57,801
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(29,454)	(75,866)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	33,768
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(58,950)	-
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	117,540
取得不動產、廠房及設備	(10,459)	(5,160)
處分不動產、廠房及設備	133	191
存出保證金減少	793	504
取得無形資產	(1,354)	(428)
預付設備款增加	(879)	(1,260)
投資活動之淨現金流入(出)	(100,170)	69,289
籌資活動之現金流量		
存入保證金減少	(370)	-
租賃負債本金償還	(1,139)	(623)
發放現金股利	(27,955)	(16,307)
籌資活動之淨現金流出	(29,464)	(16,930)
本期現金及約當現金增加(減少)	(76,976)	110,160
期初現金及約當現金餘額	198,882	88,722
期末現金及約當現金餘額	\$ 121,906	\$ 198,882

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：





沈氏藝術印刷股份有限公司

財務報告附註

民國109年及108年1月1日至12月31日

(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

沈氏藝術印刷股份有限公司(以下簡稱本公司)於66年12月15日依公司法及有關法令於新北市設立，主要業務包括(一)為從事各種印刷品之製造、加工及買賣(二)工業廠房及開發租售業等業務。

本公司股票自89年3月起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。註冊地及主要營運據點位於新北市土城區中央路一段365巷7號3樓。

本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

本財務報告已於110年3月11日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「IFRSs」)之影響：

下表彙列金管會認可之109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3之修正「業務之定義」	2020年1月1日
IAS 1及 IAS 8之修正「重大之定義」	2020年1月1日
IFRS 9、IAS 39及 IFRS 7之修正「利率指標變革」	2020年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之110年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	2020年6月25日(發布日起生效)
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(註1)
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(註2)

註1：2020年6月1日以後開始之年度報導期間適用此修正。

註2：2021年1月1日以後開始之年度報導期間適用此修正。

除下列說明外，適用上述新發布/修正/修訂準則及解釋，將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

IFRS 16 之修正「與新型冠狀病毒有關之租賃減讓」規定，本公司若與出租人進行與新型冠狀病毒直接相關之租金協商，當符合特定條件時，本公司得選擇實務權宜作法，將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益，並相對調減租賃負債。

本公司於 109 年尚無前述相關之租金協商，惟若 110 年發生該等協商，將選擇適用前述規定。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

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

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 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 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 2)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註 3)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日(註 4)
IFRS 2018–2020 之年度改善	2022 年 1 月 1 日(註 5)
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 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報導期間生效。

註2：企業應追溯適用該等修正內容，惟僅適用於企業第一次適用該等修正內容之財務報表中所表達之最早期間開始日（2021年1月1日）以後達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備項目。

註3：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4：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5：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。

1. IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少12個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，亦不影響負債之分類。

2. IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前所得之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於2021年1月1日(最早表達期間開始日)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。本公司於首次適用該修正時，將認列初次適用該等修正內容之累積影響數，以作為該最早表達期間開始日之保留盈餘(或權益之其他組成部分，如適當時)期初餘額之調整，並重編比較期間之資訊。

3. IAS 37之修正「虧損性合約—履行合約之成本」

該修正明訂，於評估合約是否係虧損性時，「履行合約之成本」應包括履行合約之增額成本(例如，直接人工及原料)及與履行合約直接相關之其他成本之分攤(例如，履行合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用分攤)。

本公司將於首次適用該修正時，將累積影響數認列於首次適用日之保留盈餘。

4. IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」

該修正係更新對觀念架構之索引並新增收購者應適用IFRIC 21「公課」以決定收購日是否存在產生公課支付負債之義務事項之規定。

5. IFRS 2018-2020之年度改善

IFRS 2018-2020之年度改善包括修正若干準則，其中IFRS 9之修正，為評估金融負債之交換或條款修改是否具重大差異，比較新舊合約條款之現金流量折現值(包括簽訂新合約或修改合約所收付費用之淨額)是否有10%之差異時，前述所收付費用僅應包括借款人與貸款人間收付之費用。

6. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

此修正係改善會計政策之揭露，以提供財務報表主要使用者更有用之資訊。

7. IAS 8之修正「會計估計之定義」

此修正將會計估計定義為受限於衡量不確定性之財務報表貨幣金額，並提供進一

步說明及釋例，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

截至本財務報告發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對本公司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

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

(一) 遵循聲明

本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IFRSs編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及負債。
- (3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

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

(三) 外幣

編製本公司財務報表時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列，於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算，兌換差額於發生當期認列為損益。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年度損益，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。

(四) 資產負債區分流動與非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：



- (1)預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。(即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債。)
 - (4)不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。
- 本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資。原始到期日在一年內之定期存款，符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(六)金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，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

(1)衡量種類

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列。

本公司所持有之金融資產種類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A.按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，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，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

應收帳款均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

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- A. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
- B. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- C. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

2. 權益工具

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



權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於發生時之主要目的為短期內再買回，及除財務保證合約或被指定且有效避險工具外之衍生工具。本公司於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列將其指定為透過損益按公允價值衡量：

(A) 係混合(結合)合約；或

(B) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

(C) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。

B. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

C. 指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益。惟若上述會計處理引發或加劇會計配比不當，則該負債之利益或損失全數列報於損益

金融負債係按有效利息法計算之攤銷後成本作後續衡量。

金融負債非屬持有供交易目的且未指定透過損益按公允價值衡量者，於後續報導期間結束日係按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

本公司僅於義務已解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(七) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(八) 採用權益法之投資 - 關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。重大影響係指參與被投資公司財務及營運決策之權力，但非控制或聯合控制該等政策。

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

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

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

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

本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以消除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。

(九)不動產、廠房及設備

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



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

房屋及建築	3~40年
機器設備	2~15年
運輸設備	3~8年
辦公設備	2~8年
其他設備	2~7年

4.於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

(十)租賃

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。

1.本公司為承租人

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，本公司對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

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減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）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。

使用權資產係以單行項目列報於資產負債表。

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，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（實質固定給付）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、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額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，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係以單行項目列報於資產負債表。

2.本公司為出租人

租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

(十一)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(包括因該等目的而處於建造過程中之不動產)，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。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(十二)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：電腦軟體，依一至三年。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十三)非金融資產減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產(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。若無法估計個別資產之可回收金額，則估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

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

(十四)員工福利



1.短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2.退休金

(1)確定提撥計畫

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

(2)確定福利計畫

A.確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債。

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

C.前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3.員工酬勞及董監酬勞

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

4.離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在資產負債表日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(十五)股本

普通股分類為權益，直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

(十六)所得稅

- 1.所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，餘認列於損益。
- 2.當期所得稅根據本公司營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。依我國所得稅法規定計算未分配盈餘加徵所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形認列所得稅費用。
- 3.遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金

額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列。若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一資產負債表日重新評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十七)收入認列

本公司來自客戶合約之收入認列原則，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。

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

商品銷貨收入

產品於運抵客戶指定地點時或起運時，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，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。

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。

(十八)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算。

(十九)營運部門



本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本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，並將持續檢視基本假設及估計。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

本公司編製本財務報告時，所作會計政策採用之重大判斷、重大會計估計及假設如下：

(一)會計政策採用之重大判斷

1.投資性不動產

本公司持有不動產之目的主要供自用，部分係為賺取租金或資本增值。各部分若可單獨出售，則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。

2.金融資產分類之經營模式判斷

本公司依據反映金融資產群組為達成特定經營目的而共同管理之層級，評估金融資產所屬經營模式。此評估需考量所有攸關證據，包括資產績效衡量方式、影響績效之風險及相關經理人之薪酬決定方式，且需運用判斷。本公司持續評估其經營模式判斷是否適當，並為此監控於到期日前除列之按攤銷後成本衡量之金融資產，瞭解其處分原因以評估該處分是否與經營模式之目標一致。若發現經營模式已有變更，本公司依IFRS9之規定重分類金融資產，並自重分類日起推延適用。

3.租賃期間

於決定租賃期間時，本公司考量產生經濟誘因以行使（或不行使）選擇權之所有攸關事實及情況，包括自開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。所考量之因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行（或預期進行）之重大租賃權益改良，以及標的資產對本公司營運之重要性等等。於本公司控制範圍內發生重大事項或情況重大改變時，重評估租賃期間。

4.對關聯企業具重大影響之判斷

如附註六(七)所述，本公司為精益裝訂(股)公司之單一最大股東，持有15.49%之表決權，因其他前三大股東(非為關係人)持股超過本公司，且股東間沒有約定互相商議或集體制定決策，顯示本公司並無實際能力主導攸關決策，故判斷本公司對精益裝訂(股)公司僅具有重大影響而無控制力，故將其列為本公司之關聯企業。

(二)重要會計估計及假設

1.有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及印刷產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，

任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成重大減損。

2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至109年12月31日止，本公司認列之遞延所得稅資產為2,982千元。

3. 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註六(三)。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至109年12月31日止，應收票據及應收帳款帳面金額分別為30,161千元及79,931千元(分別扣除備抵損失546千元及2,151千元後之淨額)。

4. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者評價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。

本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至109年12月31日止，本公司存貨之帳面金額為73,470千元(扣除備抵存貨跌價損失4,721千元)。

5. 承租人之增額借款利率

於決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率時，係以同一幣別及攸關期間之無風險利率作為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整納入考量。

6. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。截至109年12月31日止，本公司淨確定福利負債之帳面金額為13,705千元。

六、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

項 目	109年12月31日	108年12月31日
現金	\$ 221	\$ 153



項 目	109年12月31日	108年12月31日
支票存款	184	46
活期存款	20,177	15,389
外幣存款	55	145
約當現金		
原始到期日在一年內之定期存款	-	164,549
三個月內到期之短期債券	101,269	18,600
合計	<u>\$ 121,906</u>	<u>\$ 198,882</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
活期存款	0.04%	0.08%
外幣存款	0.001%~0.10%	0.05%~0.35%
約當現金		
原始到期日在一年內之定期存款	-	1.02%~2.32%
三個月內到期之短期債券	0.22%~0.45%	0.48%~0.49%

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

(二) 應收票據淨額

項 目	109年12月31日	108年12月31日
應收票據		
關係人	\$ 3,425	\$ 2,121
非關係人	27,282	20,120
減：備抵損失	(546)	(475)
應收票據淨額	<u>\$ 30,161</u>	<u>\$ 21,766</u>

1. 截至109年及108年12月31日止，本公司未有將應收票據提供質押之情形。
2. 有關應收票據備抵損失之相關揭露請參附註六(三)。

(三) 應收帳款淨額

項 目	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量總帳面金額		

項 目	109年12月31日	108年12月31日
關係人	\$ 2,045	\$ 5,492
非關係人	80,037	90,057
減：備抵損失	(2,151)	(3,460)
應收帳款淨額	\$ 79,931	\$ 92,089

- 1.本公司對商品銷售產生之應收帳款，平均授信期間為75-120天，係依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。
- 2.本公司未有將應收帳款提供質押之情形。
- 3.本公司採用簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據及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及產經狀況。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣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。本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失（含關係人）如下：

109年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間)	
			預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	1~2%	\$ 109,370	\$ 1,897	\$ 107,473
逾期 1~30 天	10%	1,351	135	1,216
逾期 31~60 天	30%	1,844	553	1,291
逾期 61~90 天	50%	224	112	112
逾期 91~120 天	75%	-	-	-
逾期 121 以天	100%	-	-	-
		\$ 112,789	\$ 2,697	\$ 110,092

108年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間)	
			預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	1~2%	\$ 113,919	\$ 1,794	\$ 112,125
逾期 1~30 天	10%	840	84	756
逾期 31~60 天	30%	447	134	313
逾期 61~90 天	50%	1,273	636	637
逾期 91~120 天	75%	96	72	24
逾期 121 以天	100%	1,215	1,215	-
		\$ 117,790	\$ 3,935	\$ 113,855

- 4.應收票據及應收帳款備抵損失（含關係人）變動如下：



項 目	109 年度	108 年度
期初餘額	\$ 3,935	\$ 4,067
加：減損損失提列	-	270
減：減損損失迴轉	(177)	(-)
減：無法收回而沖銷	(1,061)	(402)
期末餘額	\$ 2,697	\$ 3,935

本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

5. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二。

(四) 存貨及銷貨成本

項 目	109年12月31日	108年12月31日
原料	\$ 14,661	\$ 8,824
物料	6,038	5,584
在製品	57,492	54,955
小計	78,191	69,363
減：備抵跌價損失	(4,721)	(4,362)
淨額	\$ 73,470	\$ 65,001

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	109 年度	108 年度
出售存貨成本	\$ 479,100	\$ 473,943
存貨跌價損失	358	-
存貨報廢損失	-	498
存貨盤盈	(7)	(104)
下腳收入	(6,953)	(9,161)
營業成本合計	\$ 472,498	\$ 465,176

2. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(五) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

項 目	109年12月31日	108年12月31日
權益工具		
國內上市櫃公司股票	\$ 229,119	\$ 199,665
評價調整	30,548	49,506
	\$ 259,667	\$ 249,171

1. 本公司依中長期策略目的投資永豐金融控股(股)公司、兆豐金融控股(股)公司及第一金融控股(股)公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

2. 本公司於109年及108年度分別按29,454仟元及75,866仟元購買永豐金融控股(股)公司、第一金融控股(股)公司、兆豐金融控股(股)公司及華南金融控股(股)公司普通股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
3. 本公司於108年度調整投資部位以分散風險，而按公允價值33,768仟元出售華南金融控股(股)公司及部分兆豐金融控股(股)公司普通股，相關其他權益 - 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益為5,761仟元則轉入保留盈餘。
4. 本公司未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
5. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二。

(六)按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動

項 目	109年12月31日	108年12月31日
原始到期日超過一年 之定期存款	\$ 58,950	\$ -

1. 截至109年12月31日止，原始到期日超過一年之銀行定期存款利率區間為年利率0.84%。
2. 上述按攤銷後成本衡量之金融資產未有提供作為質押或擔保之情形。
3. 相關信用風險管理及評估方式請參閱附註十二。

(七)採用權益法之投資

被投資公司	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
具重大性之關聯企業：		
非上市(櫃)公司		
精益裝訂(股)公司	\$ 20,620	\$ 20,363

1. 關聯企業：

(1) 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公 司 名 稱	持 股 比 率	
	109年12月31日	108年12月31日
精益裝訂(股)公司	15.49%	15.49%

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，請參閱附註十三之附表二。



(2)本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A.資產負債表：

	精益裝訂(股)公司	
	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 43,552	\$ 57,830
非流動資產	149,958	153,130
流動負債	(58,096)	(70,301)
非流動負債	(2,284)	(9,190)
權益	\$ 133,130	\$ 131,469
占關聯企業淨資產之份額	\$ 20,620	\$ 20,363
關聯企業帳面價值	\$ 20,620	\$ 20,363

B.綜合損益表：

	精益裝訂(股)公司	
	109年度	108年度
營業收入	\$ 78,831	\$ 100,388
本期淨利	\$ 5,862	\$ 8,625
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$ 5,862	\$ 8,625
自關聯企業收取之股利	\$ 836	\$ 1,115

2.上述採用權益法之投資未有提供作為質押或擔保之情形。

(八)不動產、廠房及設備

成 本	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備及 未完工程	合 計
	109.1.1餘額	\$ 117,903	\$ 338,827	\$ 770,032	\$ 30,408	\$ 3,721	$ 1,260,891
增 添	-	985	1,239	654	4,953	7,831
處 分	(-)	(4,820)	(830)	(295)	(-)	(5,945)
重 分 類	-	3,028	1,775	178	(3,721)	1,260
109.12.31餘額	\$ 117,903	\$ 338,020	\$ 772,216	\$ 30,945	\$ 4,953	\$ 1,264,037
累計折舊及減損						
109.1.1餘額	\$ -	\$ 255,735	\$ 656,927	\$ 27,317	\$ -	\$ 939,979
折舊費用	-	6,835	16,498	1,348	-	24,681
處 分	(-)	(4,820)	(830)	(295)	(-)	(5,945)
重 分 類	-	-	-	-	-	-

	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備及 未完工程	合 計
109.12.31餘額	\$ -	\$ 257,750	\$ 672,595	\$ 28,370	\$ -	\$ 958,715
成 本						
108.1.1餘額	\$ 117,903	\$ 338,401	\$ 791,967	\$ 27,800	\$ 179	\$ 1,276,250
增 添	-	471	1,088	2,697	3,721	7,977
處 分	(-)	(45)	(25,237)	(268)	(-)	(25,550)
重 分 類	-	-	2,214	179	(179)	2,214
108.12.31餘額	\$ 117,903	\$ 338,827	\$ 770,032	\$ 30,408	\$ 3,721	\$ 1,260,891
累計折舊及減損						
108.1.1餘額	\$ -	\$ 248,754	\$ 665,434	\$ 26,667	\$ -	\$ 940,855
折舊費用	-	7,026	16,730	918	-	24,674
處 分	(-)	(45)	(25,237)	(268)	(-)	(25,550)
重 分 類	-	-	-	-	-	-
108.12.31餘額	\$ -	\$ 255,735	\$ 656,927	\$ 27,317	\$ -	\$ 939,979
109.12.31淨額	\$ 117,903	\$ 80,270	\$ 99,621	\$ 2,575	\$ 4,953	\$ 305,322
108.12.31淨額	\$ 117,903	\$ 83,092	\$ 113,105	\$ 3,091	\$ 3,721	\$ 320,912

上述不動產、廠房及設備均未有提供作為質押或擔保之情事。

(九)租賃協議

1.使用權資產

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	合計
使用權資產				
109.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,471	\$ 1,471
增 添	1,222	348	-	1,570
處 分	(-)	(-)	(555)	(555)
109.12.31 餘額	\$ 1,222	\$ 348	\$ 916	\$ 2,486
累計折舊及減損				
109.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 665	\$ 665
折舊費用	560	10	518	1,088
處 分	(-)	(-)	(555)	(555)
109.12.31 餘額	\$ 560	\$ 10	\$ 628	\$ 1,198



	房屋及建築	機器設備	運輸設備	合計
使用權資產				
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
首次適用 IFRS 16 調整數	-	-	1,471	1,471
108.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,471	\$ 1,471
累計折舊及減損				
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
折舊費用	-	-	665	665
108.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 665	\$ 665
109.12.31 淨額	\$ 662	\$ 338	\$ 288	\$ 1,288
108.12.31 淨額	\$ -	\$ -	\$ 806	\$ 806

本公司承租若干建築物、機器設備及汽車作為營業辦公室、營業用設備及經理人代步車，租賃期間為107~112年。依租賃合約約定，未經出租人同意，本公司不得將租賃標的資產轉租他人。

除以上所列增添及折舊費用外，本公司之使用權資產截至109年及108年12月31日止並未發生重大轉租及減損情形。

2.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	\$ 1,063	\$ 580
非流動	\$ 277	\$ 295

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
房屋及建築	2.616%	-
運輸設備	2.616%	2.616%
機器設備	2.366%	-

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二之說明。

3.其他租賃資訊

(1)本公司以營業租賃出租自有投資性不動產之協議請參閱附註六(十)。

(2)本期之租賃相關費用資訊如下：

	109年度	108年度
短期租賃費用	\$ 6,655	\$ 7,506

本公司109年及108年選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃適用認列之豁免，故不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

(十)投資性不動產

	土 地	房屋及建築	合 計
成 本			
109.1.1餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
增 添	-	-	-
109.12.31餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
累計折舊及減損			
109.1.1餘額	-	\$ 57,218	\$ 57,218
折舊費用	-	1,410	1,410
109.12.31餘額	-	\$ 58,628	\$ 58,628
成 本			
108.1.1餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
增 添	-	-	-
108.12.31餘額	\$ 32,145	\$ 77,552	\$ 109,697
累計折舊及減損			
108.1.1餘額	-	\$ 55,807	\$ 55,807
折舊費用	-	1,411	1,411
108.12.31餘額	-	\$ 57,218	\$ 57,218
109.12.31淨額	\$ 32,145	\$ 18,924	\$ 51,069
108.12.31淨額	\$ 32,145	\$ 20,334	\$ 52,479

1.投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	109年度	108年度
投資性不動產之租金收入	\$ 3,990	\$ 4,525
當期產生租金收入之投資性不動產 所發生之直接營運費用	\$ 1,643	\$ 1,652

2.本公司持有之投資性不動產於109年及108年12月31日之公允價值分別為84,707仟元



及95,062仟元，係依本公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第3等級輸入衡量進行評價，未委託具專業獨立之評價人員進行評價。

3.本公司之所有投資性不動產皆係自有權益，且未有提供作為質押或擔保之情事。

(十一)無形資產

	電腦軟體成本		電腦軟體成本	
成 本		成 本		
109.1.1餘額	\$	2,794	108.1.1餘額	\$ 3,346
增 添		461	增 添	1,321
處 分	(	2,390)	處 分	(1,873)
109.12.31餘額	\$	865	108.12.31餘額	\$ 2,794
累計攤銷及減損			累計攤銷及減損	
109.1.1餘額	\$	1,469	108.1.1餘額	\$ 2,053
攤銷費用		1,483	攤銷費用	1,289
處 分	(	2,390)	處 分	(1,873)
109.12.31餘額	\$	562	108.12.31餘額	\$ 1,469
109.12.31淨額	\$	303	108.12.31淨額	\$ 1,325

(十二)其他應付款

項 目	109年12月31日	108年12月31日
應付設備款	\$ 1,014	\$ 4,535
應付薪資及獎金	20,587	20,578
其他	17,058	17,194
	\$ 38,659	\$ 42,307

(十三)退職後福利計畫

1.確定提撥計畫

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

本公司於109年及108年度，依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為5,666仟元及5,393仟元。截至109年及108年12月31日止，尚未支付予計畫之已到期提撥金額分別為1,420仟元及1,377仟元，該等金額已於資產負債表日後支付。

2.確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休

計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月之平均工資計算。依精算報告預估之確定福利成本提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

(1)本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 52,063	\$ 55,326
計畫資產公允價值	(38,358)	(39,819)
淨確定福利負債	\$ 13,705	\$ 15,507

(2)淨確定福利負債變動如下：

	109 年度		
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
1 月 1 日餘額	\$ 55,326	(\$ 39,819)	\$ 15,507
服務成本			
當期服務成本	395	-	395
利息費用(收入)	383	(278)	105
認列於損益	778	(278)	500
再衡量數			
計畫資產報酬	-	(1,370)	(1,370)
精算(利益)損失			
人口統計假設變動	(1)	-	(1)
財務假設變動	1,891	-	1,891
經驗調整	(2,697)	-	(2,697)
認列於其他綜合損益	(807)	(1,370)	(2,177)
雇主提撥	-	(125)	(125)
福利支付	(3,234)	3,234	-
12 月 31 日餘額	\$ 52,063	(\$ 38,358)	\$ 13,705

	108 年度		
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
1 月 1 日餘額	\$ 59,358	(\$ 42,009)	\$ 17,349
服務成本			
當期服務成本	471	-	471



	108 年度		
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
利息費用(收入)	575	(407)	168
認列於損益	1,046	(407)	639
再衡量數			
計畫資產報酬	-	(1,545)	(1,545)
精算(利益)損失			
人口統計假設變動	128	-	128
財務假設變動	1,573	-	1,573
經驗調整	(1,618)	-	(1,618)
認列於其他綜合損益	83	(1,545)	(1,462)
雇主提撥	-	(1,019)	(1,019)
福利支付	(5,161)	5,161	-
12月31日餘額	\$ 55,326	(\$ 39,819)	\$ 15,507

(3)109年及108年度確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下:

	109年度	108年度
營業成本	\$ 100	\$ 152
推銷費用	10	22
管理費用	390	465
	\$ 500	\$ 639

(4)本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險

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

(5)本公司之確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。衡量日之重大假設列示如下：

衡	量	日
109年12月31日	108年12月31日	

	衡	量	日
	109年12月31日		108年12月31日
折現率	0.2~0.3%		0.70%
薪資水準增加率	2.00%		2.00%
確定福利義務平均到期期間	5~10年		9年

A.對於未來死亡率之假設係依照台灣地區第五回經驗生命表。

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

	108年12月31日	
	109年12月31日	日
折現率		
增加0.25%	(\$ 1,143)	(\$ 1,320)
減少0.25%	\$ 1,182	\$ 1,367
		108年12月31日
	109年12月31日	日
薪資預期增加率		
增加0.25%	\$ 1,159	\$ 1,346
減少0.25%	(\$ 1,127)	(\$ 1,307)

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

(6)本公司於110年度預計支付予確定福利計畫之提撥金額為761仟元。

(十四)普通股股本

1.本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

	109年度	
	股數(仟股)	金額
1月1日	46,592	\$ 465,922
12月31日	46,592	\$ 465,922
		108年度
	股數(仟股)	金額
1月1日	46,592	\$ 465,922



12月31日	46,592	\$ 465,922
--------	--------	------------

2.截至109年12月31日止，本公司額定資本額為800,000仟元，分為80,000仟股。

(十五)資本公積

項 目	109年12月31日	108年12月31日
股票發行溢價	\$ 247,666	\$ 247,666
庫藏股票交易	4,677	4,677
	\$ 252,343	\$ 252,343

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。

另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年不得超過實收資本額之一定比例。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十六)盈餘分配

1.依本公司章程之盈餘分派政策規定，公司每年結算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額百分之十為法定盈餘公積並按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，優先分派年息一分以內之普通股股息，如尚有餘，除於必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘外，其餘為股東紅利按股份總額比例分派之。

本公司之股利分派係考量公司營運週轉之需求並配合當年度之盈餘狀況，由董事會擬定分派案，提報股東會通過。

本公司之產業正值穩定成長階段，股息之分派，其現金股利至少百分之二十，其餘為股票股利。但遇公司有資本支出需求時，得全部以股票股利之方式分派。

2.法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3.本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

4.本公司分別於109年6月23日及108年6月6日股東常會通過之108年及107年度之盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 2,335	\$ 1,461	\$ -	\$ -
普通股現金股利	27,955	16,307	0.60	0.35

\$ 30,290 \$ 17,768

5.有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(十七)其他權益項目

項 目	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產未實現(損)益
109.1.1 餘額	\$ 44,314
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 投資未實現評價損失	(18,958)
相關所得稅	2,178
109.12.31 餘額	\$ 27,534

項 目	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產未實現(損)益
108.1.1 餘額	\$ 15,423
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 投資未實現評價利益	38,840
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益 工具	(5,761)
相關所得稅	(4,188)
108.12.31 餘額	\$ 44,314

(十八)營業收入

項 目	109 年度	108 年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$ 556,600	\$ 540,956
減：銷貨退回及折讓	(1,481)	(1,892)
小計	555,119	539,064
租賃收入	3,990	4,525
營業收入淨額	\$ 559,109	\$ 543,589

1.客戶合約收入之細分：

- (1)地區別及產品別資訊請參閱附註十四。
- (2)收入認列時點為於某一時點滿足履約義務。

2.合約餘額



(1)合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(2)109年及108年度來自期初合約負債-商品銷售於當期認列為收入之金額分別為8,232仟元及5,418仟元。

(十九)其他收入

項 目	109 年度	108 年度
股利收入	\$ 14,510	\$ 11,956
其他	848	912
合計	\$ 15,358	\$ 12,868

(二十)其他利益及損失

項 目	109 年度	108 年度
租賃負債之利息	(\$ 34)	(\$ 27)
其他利息費用	(6)	(8)
處分不動產、廠房及設備利益	133	191
外幣兌換損失	(4,028)	(1,957)
其他	(28)	(151)
合計	(\$ 3,963)	\$ 1,952

(二十一)員工福利、折舊及攤銷費用

性 質 別	109 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 79,559	\$ 42,125	\$ 121,684
勞健保費用	7,695	3,874	11,569
退休金費用	3,801	2,365	6,166
董事酬金	-	1,185	1,185
其他員工福利費用	5,155	2,187	7,342
折舊費用	24,157	3,022	27,179
攤銷費用	968	515	1,483
合計	\$ 121,335	\$ 55,273	\$ 176,608

性 質 別	108 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 79,482	\$ 36,482	\$ 115,964
勞健保費用	7,311	3,800	11,111

退休金費用	3,637	2,395	6,032
董事酬金	-	1,237	1,237
其他員工福利費用	5,577	2,425	8,002
折舊費用	24,318	2,432	26,750
攤銷費用	287	1,002	1,289
合計	<u>\$ 120,612</u>	<u>\$ 49,773</u>	<u>\$ 170,385</u>

1.109年及108年度之員工人數分別為182人及177人，其中未兼任員工之董事人數皆為5人。

2.109年及108年度平均員工福利費用分別為829仟元及820仟元。

3.109年及108年度平均員工薪資費用分別為687仟元及674仟元。

4.平均員工薪資費用調整變動情形為增加1.93%。

5.109年及108年度監察人酬金分別為112仟元及246仟元；本公司已於109年6月23日設立審計委員會，獨立董事之報酬已併入董事酬金中揭露。

6.本公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)

(1)本公司給付董事酬金之政策、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：

依據本公司章程第二十二條規定：本公司全體董事之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度、貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之。並依循「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」之規定，提請薪資報酬委員會審議。

(2)本公司給付經理人酬金之政策、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：

本公司經理人之酬金額，乃依其職務、貢獻、該年度公司經營績效及考量公司未來風險，經薪酬委員會審議並送交董事會決議。

(3)本公司給付員工酬金之政策、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：

員工薪酬包含本薪、各項津貼、職務加給、加班費及各項獎金等。本薪概依其學經歷、專業技能及擔任職位價值，並考量同業薪資水準核定之；獎金發放則視公司年度營運盈餘狀況及個人考績而定。

(4)依據本公司章程第二十五條之一：本公司每年如有獲利，應就獲利提撥百分之一以上為員工酬勞，百分之二以下為董事酬勞。董事酬勞以現金方式發放，員工酬勞得以現金或股票方式發放，其分派對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該



一定條件授權董事會訂定之。

7.本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不低於1%及不高於2%提撥員工酬勞及董監酬勞。109年及108年度估列員工酬勞及董事酬勞分別為206仟元及254仟元與412仟元及509仟元，係分別按前述稅前利益之不低於1%估列員工酬勞及不高於2%估列董事酬勞。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。

8.本公司於109年3月12日及108年3月14日董事會分別決議通過108年及107年度員工及董監酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	108 年度		107 年度	
	員工酬勞	董監酬勞	員工酬勞	董監酬勞
決議配發金額	\$ 254	\$ 509	\$ 161	\$ 322
年度財務報告認 列金額	254	509	161	322
差異金額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

本公司董事會通過決議之員工及董監酬勞相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢

(二十二)所得稅

1.所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分：

	109年度	108年度
<u>當期所得稅</u>		
當期所得產生之所得稅	\$ 1,479	\$ 1,721
未分配盈餘加徵	-	67
以前年度所得稅(高)低估	(67)	1
當期所得稅總額	<u>1,412</u>	<u>1,789</u>
<u>遞延所得稅</u>		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(900)	(456)
所得稅費用	<u>\$ 512</u>	<u>\$ 1,333</u>

(2)與其他綜合損益相關之所得稅費用：

	109年度	108年度
透過其他綜合損益按公允價值變動之 金融資產公允價值變動	<u>(\$ 2,178)</u>	<u>\$ 4,188</u>

2.當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

	109年度	108年度
--	-------	-------



	109年度			
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
透過其他綜合損益 按公允價值變動 之金融資產	(\$ 1,004)	\$ -	(\$ 4,188)	(\$ 5,192)

4.未認列為遞延所得稅資產之項目:

	109年12月31日	108年12月31日
淨確定福利負債	\$ 4,036	\$ 4,036
存貨跌價損失	944	872
備抵損失超限	123	494
	<u>\$ 5,103</u>	<u>\$ 5,402</u>

5.本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至107年度。

(二十三)其他綜合損益

項 目	109年度		
	稅前金額	所得稅(費用) 利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	\$ 2,177	\$ -	\$ 2,177
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具投資未實現評價損益	(18,958)	2,178	(16,780)
認列於其他綜合損益	<u>(\$ 16,781)</u>	<u>\$ 2,178</u>	<u>(\$ 14,603)</u>

項 目	108年度		
	稅前金額	所得稅(費用) 利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	\$ 1,462	(\$ -)	\$ 1,462
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具投資未實現評價損益	38,840	(4,188)	34,652
認列於其他綜合損益	<u>\$ 40,302</u>	<u>(\$ 4,188)</u>	<u>\$ 36,114</u>

(二十四)每股盈餘

	109年度	108年度
基本每股盈餘：		

屬於普通股股東之本期淨利	\$	19,478	\$	23,354
本期流通在外加權平均股數(仟股)		46,592		46,592
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$	0.42	\$	0.50

(二十五)重分類

本公司 108 年度之財務報告，若干金額已配合 109 年度之財務報告作適當重分類，惟此項重分類並不影響財務報表整體之表達。

本公司於 109 年 6 月 23 日經股東常會通過修正本公司章程，配合業務需要新增營業項目「工業廠房開發租賃業」。本公司之管理階層認為將出租廠房之利益(損失)列入營業毛利較為適當，故於 109 年改變綜合損益表之表達；108 年度之比較資訊予以重分類，俾使表達一致。

七、關係人交易

本公司最大股東為永豐紙業(股)公司，該公司截至 109 年 12 月 31 日持有本公司 40.81% 股份。其餘 59.19% 則為大眾持有。

(一)關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
永豐紙業(股)公司	具重大影響之投資者
精益裝訂(股)公司	關聯企業
永豐餘投資控股(股)公司	其他關係人
中華彩色印刷(股)公司	其他關係人
華磁證券印刷(股)公司	其他關係人
財團法人信誼基金會	其他關係人
財團法人信誼基金會信誼基金出版社	其他關係人
上誼文化實業(股)公司	其他關係人
連誠裝訂(股)公司	其他關係人
中華紙漿(股)公司	其他關係人
合眾紙業(股)公司	其他關係人
貝爾敦(股)公司	其他關係人
永豐餘營運管理顧問(股)公司	其他關係人
永豐金融控股(股)公司	其他關係人
元太科技工業(股)公司	其他關係人
永豐餘工業用紙(股)公司	其他關係人
永豐餘消費品實業(股)公司	其他關係人
全體董事、監察人、總經理及副總經理(註)	主要管理階層

註：依據金管會 107 年 12 月 19 日金管證發字第 10703452331 號函規定，本公司自



109年6月23日起設置審計委員會替代監察人。

(二)與關係人之重大交易事項

1.營業收入

關係人類別	109 年度	108 年度
銷貨收入		
具重大影響之投資者	\$ 4,884	\$ 863
關聯企業	-	11
其他關係人	15,042	21,864
小計	19,926	22,738
租賃收入		
華磁票券印刷(股)公司	3,990	4,521
合計	\$ 23,916	\$ 27,259

本公司對關係人銷貨交易之收款期限及價格依實質交易條件比較與一般客戶並無重大差異，收款條件為120天。租金收取係參考鄰近區域一般租金行情由雙方議定，依合約約定每月定期收取租金。

2.進貨及委託加工

關係人類別	109 年度	108 年度
具重大影響之投資者	\$ -	\$ 103
關聯企業	3,164	4,401
其他關係人		
中華紙漿(股)公司	70,924	77,873
其他	17,131	16,904
合計	\$ 91,219	\$ 99,281

本公司對關係人進貨及委託加工交易之付款期限及價格依實質交易條件比較與一般廠商並無重大差異，付款條件為60~120天。

3.租金支出

關係人類別	109 年度	108 年度
永豐紙業(股)公司	\$ 5,615	\$ 5,762

上述租金支出係參考鄰近區域一般租金行情由雙方議定，依合約約定每月定期支付租金。

4.營業費用(軟體維護費)

關係人類別	109 年度	108 年度
具重大影響之投資者	\$ 1,195	\$ 1,318

5.營業費用(勞務費)

關係人類別	109 年度	108 年度
其他關係人	\$ 375	\$ 375

6.應收關係人款項

關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
應收票據		
其他關係人	\$ 3,425	\$ 2,121

應收帳款

具重大影響之投資者	\$ 23	\$ 62
關聯企業	-	4
其他關係人	2,022	5,426
合計	\$ 2,045	\$ 5,492

其他應收款

其他關係人		
華磁票券印刷(股)公司	\$ 573	\$ 585
其他	4	25
合計	\$ 577	\$ 610

7.應付關係人款項

關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款		
具重大影響之投資者	\$ -	\$ 7
關聯企業	1,176	1,796
其他關係人		
中華紙漿(股)公司	13,837	13,673
其他	5,683	4,506
合計	\$ 20,696	\$ 19,982

其他應付款

具重大影響之投資者	\$ 583	\$ 601
其他關係人	9	10
合計	\$ 592	\$ 611

(三)主要管理階層薪酬資訊

項 目	109 年度	108 年度
薪資及短期員工福利	\$ 15,427	\$ 14,353



退職後福利	759	762
合計	\$ 16,186	\$ 15,115

八、質押之資產：無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：

(一)截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司因貸款額度及印件履約等保證而開立之保證票據分別為 77,493 仟元及 78,674 仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(二)截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司為下腳回收及廢水處理工程履約保證而收受之保證票據分別為 1,922 仟元及 1,363 仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。

(三)重大承諾 - 已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	109年12月31日	108年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 3,517	\$ 700

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他：

(一)資本風險管理

由於本公司須維持足夠資本，以支應提升廠房及設備所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來十二個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用及股利支出等需求。

(二)金融工具

1.金融工具之財務風險

財務風險管理政策

本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潜在不利影響。本公司之重要財務活動，係經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

A.匯率風險

(A)本公司暴露於非以本公司之功能性貨幣計價之銷售、採購及存款交易所產生

之匯率風險，該等非功能性貨幣主要為美金。

(B)匯率暴險及敏感度分析

		109年12月31日					
		帳列金額		敏感度分析			
		外幣	匯率	新台幣	變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)							
金融資產							
貨幣性項目							
美金：新台幣	\$	2,510	28.415	\$ 71,313	升值 1%	\$ 713	\$ -
		108年12月31日					
		帳列金額		敏感度分析			
		外幣	匯率(註)	新台幣	變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)							
金融資產							
貨幣性項目							
美金：新台幣	\$	2,240	29.95	\$ 67,089	升值 1%	\$ 671	\$ -

新台幣之幣值若相當於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於109年及108年12月31日反映上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C)由於本公司持有貨幣非單一幣別，主要受美金貨幣匯率波動之影響，故採彙總方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，109年及108年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為(4,028)仟元及(1,957)仟元。

(D)本公司貨幣性項目因匯率波動重大影響之未實現兌換損益情形：經評估無重大影響。

B.價格風險：

由於本公司持有權益工具投資，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。本公司之權益工具投資於資產負債表中，係分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

本公司主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。

若權益工具價格上漲或下跌1%，109年及108年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別



增加或減少 2,597 仟元及 2,492 仟元。

C.利率風險：

本公司於報導日受利率暴險之金融資產帳面價值如下：

項 目	帳面金額	
	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	\$ 121,501	\$ 158,723
具現金流量利率風險		
金融資產	\$ 58,950	\$ 39,960

(A)具公允價值利率風險工具之敏感度分析：本公司未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(B)具現金流量利率風險工具之敏感度分析：本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加(減少)1%將使 109 年及 108 年度淨利將增加(減少)590 仟元及 400 仟元。

(2)信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

A.營運相關信用風險：

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

B.財務信用風險：

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司各財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(A)信用集中風險

本公司之客戶主要集中在文化出版及商業廣告之產業客戶群，截至 109

年及 108 年 12 月 31 日止，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為 42.09% 及 21.89%，其餘應收帳款之信用集中風險相對不重大。

(B) 預期信用減損損失之衡量

(a) 應收票據及應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(二)及(三)之說明。

(b) 信用風險是否顯著增加之判斷依據：本公司分類為按攤銷後成本衡量之債務工具因主要係投資於信用良好之銀行定期存款，故未估列預期信用損失。

(C) 持有擔保品及其他信用增加來規避金融資產之信用風險：

本公司帳列之金融資產並未持有擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強，故帳列餘額即為最大曝顯金額。

(3) 流動性風險：

A. 流動性風險管理：

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

B. 金融負債到期分析：

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

109 年 12 月 31 日						
非衍生金融 負債	6 個月內	6 - 12 個月	1 - 5 年	超過 5 年	合約現金流量	帳面金額
應付帳款	\$ 94,199	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 94,199	\$ 94,199
其他應付款	38,634	25	-	-	38,659	38,659
租賃負債	538	536	282	-	1,356	1,340
	<u>\$ 133,371</u>	<u>\$ 561</u>	<u>\$ 282</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 134,214</u>	<u>\$ 134,198</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	未折現之租						賃給付總額
	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年以上	
	<u>\$ 1,074</u>	<u>\$ 282</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,356</u>

108 年 12 月 31 日						
非衍生金融 負債	6 個月內	6 - 12 個月	1 - 5 年	超過 5 年	合約現金流量	帳面金額



應付帳款	\$ 82,903	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 82,903	\$ 82,903
其他應付款	42,282	25	-	-	42,307	42,307
租賃負債	401	193	299	-	893	875
	<u>\$ 125,586</u>	<u>\$ 218</u>	<u>\$ 299</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 126,103</u>	<u>\$ 126,085</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	未折現之租賃給付總額
租賃負債	\$ 594	\$ 299	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 893

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

2.金融工具之種類：

本公司 109 年及 108 年 12 月 31 日各項金融資產及金融負債之帳面金額如下：

	109 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日
金融資產		
<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>		
現金及約當現金	\$ 121,906	\$ 198,882
應收票據及帳款(含關係人)	110,092	113,855
其他應收款	1,527	1,611
存出保證金	2,443	3,236
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之</u>		
金融資產 - 非流動	259,667	249,171
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	58,950	-
金融負債		
<u>按攤銷後成本衡量之金融負債</u>		
應付帳款(含關係人)	94,199	82,903
其他應付款	38,659	42,307
存入保證金	200	570

(三)公允價值資訊

1.本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(三)2.說明；以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(十)說明。

公允價值之三等級定義：

第一等級：

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡市



4.以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

(1)金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

(A)上市櫃公司股票：收盤價。

(2)本公司將信用風險評價調整納入金融工具及非金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

5.第一等級與第二等級間之移轉：無。

6.第三等級之變動明細表：無。

7.重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊：

	109年12月31日		重大不可觀察輸入值		輸入值與公允價值關係
	公允價值	評價技術	輸入值	加權平均	
非金融資產					
投資性不動產	\$ 84,707	現金流量折現法	折現率	3.21%	折現率愈高，公允價值愈低

8.公允價值歸類於第三等級之評價流程：

本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財會部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。投資性不動產則由本公司財會部門依金管會公告之評價方法及參數假設定期評價。

9.對第三等級之公允價值衡量、公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析：無。

(四)金融資產之移轉

1.整體除列之已移轉金融資產：無。

2.未整體除列之已移轉金融資產：無。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
 2. 為他人背書保證：無。
 3. 期末持有有價證券情形(不包含轉投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：請參閱附表一。
 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、銷貨之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. 從事衍生工具交易：無。
 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：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(不包含大陸投資公司)：請參閱附表二。
- (三)大陸投資資訊：無。
- (四)主要股東資訊：請參閱附表三。

十四、部門資訊

- (一)本公司為專業之印刷公司，提供單一印刷產品與勞務，於營運管理上未區分獨立部門。
- (二)地區別資訊：

地區別	109 年度		108 年度	
	銷貨收入	%	銷貨收入	%
台灣地區	\$ 517,488	93	\$ 503,940	93
其他	41,621	7	39,649	7
合計	\$ 559,109	100	\$ 543,589	100

- (三)產品別資訊：

產品別	109 年度		108 年度	
	銷貨收入	%	銷貨收入	%
印刷	\$ 551,562	99	\$ 535,117	98
其他	7,547	1	8,472	2
合計	\$ 559,109	100	\$ 543,589	100

- (四)重要客戶資訊：

本公司109年及108年度並無銷貨收入佔損益表收入金額10%以上之客戶，故無重要客戶資訊揭露之適用。



附表一

沈氏藝術印刷股份有限公司

期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元/仟股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			備註
				股數	帳面金額	持股比例		公允價值
沈氏藝術印刷股份有限公司	普通股股票	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	9,618	\$ 110,128	0.085%	\$ 110,128
	永豐金融控股股份有限公司	-	"	3,797	81,059	0.030%	81,059
	第一金融控股股份有限公司	-	"	2,298	68,480	0.017%	68,480

註一：本公司法人董事與該公司法人董事為實質關係人。

附表二

沈氏藝術印刷股份有限公司
 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊(不包含大陸投資公司)
 民國109年12月31日

單位：新台幣仟元/股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
沈氏藝術印刷股份有限公司	精益裝訂股份有限公司	中華民國 新北市 中和區	各種印刷品之 裝訂、加工及 買賣等業務	\$ 13,536	\$ 13,536	1,394,000	15.49%	\$ 20,620	\$ 5,862	\$ 1,093	註

註：請參閱附註六(七)之說明。



附表三

沈氏藝術印刷股份有限公司
主要股東資訊
民國109年12月31日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
永豐紙業股份有限公司		19,015,083	40.81%
連誠裝訂股份有限公司		2,724,000	5.84%

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。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

沈氏藝術印刷股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
現金	零用金	\$ 221
銀行存款	支票存款：	
	玉山銀行土城分行	184
	活期存款：	
	玉山銀行土城分行	6,668
	永豐銀行學府分行	8,544
	兆豐銀行土城分行	4,291
	其他	674
		20,177
	外幣存款：	
	玉山銀行土城分行(HKD 7,195.06 匯率3.619)	26
	玉山銀行土城分行(CNY 3,943.18 匯率4.361)	17
	永豐銀行學府分行(USD 408.13 匯率28.415)	12
		55
約當現金	附賣回條件之債券	
	期間109.11.16~110.2.17，利率0.45% (USD 880,864.40 匯率28.415)	25,030
	期間109.11.17~110.2.18，利率0.45% (USD 1,322,102.52 匯率28.415)	37,567
	期間109.12.9~110.3.5，利率0.45% (USD 270,000.00 匯率28.415)	7,672
	期間109.12.15~110.1.11，利率0.45%	31,000
		101,269
		\$ 121,906



沈氏藝術印刷股份有限公司

應收票據明細表

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
非關係人：			
美德向邦股份有限公司	非關係人之營業貨款	\$ 6,128	-
學生週刊出版有限公司	非關係人之營業貨款	4,659	-
南一書局企業股份有限公司	非關係人之營業貨款	3,287	-
空中美語文教事業股份有限公司	非關係人之營業貨款	1,751	-
優尼旺企業有限公司	非關係人之營業貨款	1,399	-
其他(均小於餘額之5%)	非關係人之營業貨款	10,058	-
		27,282	-
減：備抵損失		(546)	-
淨額		\$ 26,736	
關係人：			
信誼基金出版社	關係人之營業貨款	\$ 2,016	-
上誼文化實業股份有限公司	關係人之營業貨款	1,217	-
財團法人信誼基金會	關係人之營業貨款	192	-
		\$ 3,425	

沈氏藝術印刷股份有限公司

應收帳款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
非關係人：			
康軒文教事業股份有限公司	非關係人之營業貨款	\$ 9,794	-
泰博科技股份有限公司	非關係人之營業貨款	8,747	-
王道旺台媒體股份有限公司	非關係人之營業貨款	6,357	-
新竹縣政府	非關係人之營業貨款	5,280	-
家齊有限公司	非關係人之營業貨款	3,865	-
其他(均小於餘額之5%)	非關係人之營業貨款	45,994	-
		<u>80,037</u>	-
減：備抵損失		(2,151)	-
淨額		<u>\$ 77,886</u>	
關係人：			
信誼基金出版社	關係人之營業貨款	959	-
中華彩色印刷股份有限公司	關係人之營業貨款	811	-
上誼文化實業股份有限公司	關係人之營業貨款	243	-
其他(均小於餘額之5%)	關係人之營業貨款	32	-
		<u>\$ 2,045</u>	



沈氏藝術印刷股份有限公司

其他應收款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
其他應收款		係應收租金收入、代付電費及郵資等其他					
		應收款項		\$	1,527	-	

沈氏藝術印刷股份有限公司

存貨明細表

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	摘	金		備	註		
			要	額			成	本	淨	變	現	價	值
原料		印刷用紙等	\$	14,661	\$	14,864	-	
物料		油墨等		6,038		6,040	-	
在製品		印刷品		57,492		56,419	-	
				78,191	\$	77,323		
減：備抵跌價損失			(	4,721)			-
淨額			\$	73,470				



沈氏藝術印刷股份有限公司
 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加 金額	本 期 減 少 金額	期 末 餘 額 股數(仟 股)	公 允 價 值	累 計 減 損	提 供 擔 保 或 質 押 情 形	備 註
	股 數 (仟 股)	公 允 價 值							
權益工具									
永豐金	9,618	\$ 125,036	-	\$ 14,908	9,618	\$ 110,128	不適用	無	-
第一金	3,239	76,766	8,517	4,224	3,797	81,059	不適用	無	-
兆豐金	1,548	47,369	21,111	-	2,298	68,480	不適用	無	-
		<u>\$ 249,171</u>	<u>\$ 29,628</u>	<u>\$ 19,132</u>		<u>\$ 259,667</u>			

沈氏藝術印刷股份有限公司
按攤銷後成本衡量之金融資產 - 非流動變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額		累計減損	提供擔保或質押情形		備註
	張數	帳面金額	張數	金額	張數	金額	張數	帳面金額		押情形	備註	
定期存款	-	\$ -	6	\$ 58,950	-	\$ -	6	\$ 58,950	-	無	-	



沈氏藝術印刷股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元/股

名 稱	期 初		本 期		增 加		減 少		期 末		額 市 價 或 股 權 淨 值	提 供 擔 保 或 質 押 情 形	備 註
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額			
精益裝訂(股)公司	1,394,000	\$ 20,363	-	\$ 1,093	-	(\$ 836)	1,394,000	15.49%	\$ 20,620	-	\$ 20,620	無	-

註：本期減少係被投資公司發放現金股利836仟元。

沈氏藝術印刷股份有限公司
不動產、廠房及設備變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重 分 類	期末餘額	提供擔保或	
						質押情形	備註
土地	\$ 117,903	\$ -	(\$ -)	\$ -	\$ 117,903	-	-
房屋及建築	338,827	985	(4,820)	3,028	338,020	-	-
機器設備	770,032	1,239	(830)	1,775	772,216	-	-
運輸設備	7,452	-	(-)	-	7,452	-	-
辦公設備	17,144	654	(253)	-	17,545	-	-
其他設備	5,812	-	(42)	178	5,948	-	-
未完工程及 待驗設備	3,721	4,953	(-)	(3,721)	4,953	-	-
	<u>\$ 1,260,891</u>	<u>\$ 7,831</u>	<u>(\$ 5,945)</u>	<u>\$ 1,260</u>	<u>\$ 1,264,037</u>		

沈氏藝術印刷股份有限公司
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重 分 類	期末餘額	備註
房屋及建築	255,735	6,835	(4,820)	-	257,750	-
機器設備	656,927	16,498	(830)	-	672,595	-
運輸設備	7,345	21	(-)	-	7,366	-
辦公設備	15,124	984	(253)	-	15,855	-
其他設備	4,848	343	(42)	-	5,149	-
	<u>\$ 939,979</u>	<u>\$ 24,681</u>	<u>(\$ 5,945)</u>	<u>(\$ -)</u>	<u>\$ 958,715</u>	



沈氏藝術印刷股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重分類	期末餘額	備註
	\$	\$	(
房屋及建築	-	1,222	\$ -) \$	-	\$ 1,222	-
機器設備	-	348	(-)	-	348	-
運輸設備	1,471	-	(555)	-	916	-
	\$	\$				
	1,471	1,570	(\$ 555) \$	-	\$ 2,486	

沈氏藝術印刷股份有限公司

使用權資產累計折舊變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重分類	期末餘額	備註
	\$	\$				
房屋及建築	-	560	(\$ -) \$	-	\$ 560	-
機器設備	-	10	(-)	-	10	-
運輸設備	665	518	(555)	-	628	-
	\$	\$				
	665	1,088	(\$ 555) \$	-	\$ 1,198	

沈氏藝術印刷股份有限公司

投資性不動產變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期 初 餘 額	本期增加額	本期減少額	重 分 類	期 末 餘 額	備 註
土地	\$ 32,145	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32,145	-
房屋及建築	77,552	-	-	-	77,552	-
	<u>\$ 109,697</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 109,697</u>	

沈氏藝術印刷股份有限公司

投資性不動產累計折舊變動明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期 初 餘 額	本期增加額	本期減少額	重 分 類	期 末 餘 額	備 註
房屋及建築	\$ 57,218	\$ 1,410	\$ -	\$ -	\$ 58,628	



沈氏藝術印刷股份有限公司

應付帳款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘	要 金 額	備 註
非關係人：			
大鄴企業股份有限公司	非關係人之營業貨款	\$ 4,429	-
秦大紙業有限公司	非關係人之營業貨款	4,070	-
其他(均小於餘額之5%)	非關係人之營業貨款	65,004	-
		<u>\$ 73,503</u>	
關係人：			
中華紙漿股份有限公司	關係人之營業貨款	\$ 13,837	-
連誠裝訂股份有限公司	關係人之營業貨款	2,708	-
貝爾敦股份有限公司	關係人之營業貨款	1,551	-
中華彩色印刷股份有限公司	關係人之營業貨款	1,416	-
精益裝訂股份有限公司	關係人之營業貨款	1,176	-
其他(均小於餘額之5%)	關係人之營業貨款	8	-
		<u>\$ 20,696</u>	

沈氏藝術印刷股份有限公司

其他應付款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
應付薪資費用		係應付薪資及年終、績效獎金、退休金		\$	20,587
應付修繕費		係應付修繕費			4,477
應付營業稅		係應付營業稅			2,550
應付保險費		係應付勞健保費			2,063
應付水電瓦斯費		係應付水電瓦斯費			1,780
應付設備款		係應付設備款			1,014
應付勞務費		係應付會計師公費、顧問費等			819
應付員工及董監酬勞		係應付員工酬勞、董監酬勞			618
其他		係應付各項營業費用等			4,751
				\$	<u>38,659</u>



沈氏藝術印刷股份有限公司

營業收入明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額	備	註
印刷收入		-		\$	553,043	-	
租賃收入		-			3,990	-	
其他收入		-			3,557	-	
營業收入總額		-			560,590		
減：銷貨折讓		-		(	1,481)	-	
營業收入淨額				\$	559,109		

沈氏藝術印刷股份有限公司

營業成本明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
原 料：	
期初原料	\$ 8,824
加：本期進料淨額	167,346
其 他	330
減：期末原料	(14,661)
本期耗用原料	<u>161,839</u>
物 料：	
期初物料	5,584
加：本期進料淨額	31,054
減：期末物料	(6,038)
出售物料	(28)
轉列費用及其他	(718)
本期耗用物料	<u>29,854</u>
直接人工	70,139
製造費用	<u>217,736</u>
製造成本	479,568
加：期初在製品	54,955
減：期末在製品	(57,492)
轉列費用及其他	(1,228)
自製產品銷貨成本	<u>475,803</u>
其他營業成本：	
存貨跌價	358
下腳收入	(6,953)
存貨盤盈	(7)
其他	<u>3,297</u>
其他營業成本	(3,305)
租賃成本	<u>1,593</u>
營業成本	<u>\$ 474,091</u>



沈氏藝術印刷股份有限公司

營業費用明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	推銷費用	管理費用	研究發展費用	合計
薪資支出	\$ 24,930	\$ 20,118	\$ 799	\$ 45,847
租金支出	515	1,293	22	1,830
文具用品	3,262	1,268	13	4,543
旅費	1,244	247	2	1,493
運費	-	2	-	2
郵電費	261	154	5	420
修繕費	43	2,068	62	2,173
廣告費	314	30	24	368
水電費	145	1,132	7	1,284
保險費	2,266	1,989	76	4,331
交際費	1,101	1,172	3	2,276
捐贈	13	103	-	116
稅捐	12	66	-	78
折舊	937	2,083	2	3,022
各項攤提	-	515	-	515
伙食費	932	535	29	1,496
職工福利	398	233	25	656
其他費用	3,437	4,526	775	8,738
	<u>\$ 39,810</u>	<u>\$ 37,534</u>	<u>\$ 1,844</u>	<u>\$ 79,188</u>
預期信用迴轉利益				(177)
				<u>\$ 79,011</u>

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：無。

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，

應列明其對本公司財務狀況之影響：無。



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	109.12.31	108.12.31	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	307,841	379,931	-72,090	-18.97%
非 流 動 資 產	704,626	652,737	51,889	7.95%
資 產 總 額	1,012,467	1,032,668	-20,201	-1.96%
流 動 負 債	144,082	136,835	7,247	5.30%
非 流 動 負 債	17,381	21,749	-4,368	-20.08%
負 債 總 額	161,463	158,584	2,879	1.82%
股 本	465,922	465,922	0	0.00%
資 本 公 積	252,343	252,343	0	0.00%
保 留 盈 餘	105,205	111,505	-6,300	-5.65%
其 他 權 益	27,534	44,314	-16,780	-37.87%
權 益 總 額	851,004	874,084	-23,080	-2.64%
(一)增減比例變動分析說明：				
1. 流動資產減少：主係原始到期日超過一年之定期存款重分類至非流動資產 58,950 仟元及外幣約當現金因匯率波動影響減少 5,529 仟元所致。				
2. 非流動負債減少：主係其他非流動負債-其他減少 2,548 仟元、淨確定福利負債-非流動減少 1,802 仟元所致。				
3. 其他權益減少：主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益減少 16,780 仟元所致。				
(二)最近二年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。				
(三)未來因應計劃：不適用。				

二、財務績效：

(一) 財務績效分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增(減)金額	變動比例(%)
	109 年度	108 年度		
營業收入淨額	559,109	543,589	15,520	2.86%
營業成本	474,091	466,771	7,320	1.57%
營業毛利	85,018	76,818	8,200	10.67%
營業費用	79,011	69,847	9,164	13.12%
營業利益(損失)	6,007	6,971	-964	-13.83%
營業外收入及支出	13,983	17,716	-3,733	-21.07%
繼續營業部門稅前淨利	19,990	24,687	-4,697	-19.03%
所得稅費用	512	1,333	-821	-61.59%
繼續營業部門稅後淨利	19,478	23,354	-3,876	-16.60%
其他綜合損益	-14,603	36,114	-50,717	-140.44%
綜合損益總額	4,875	59,468	-54,593	-91.80%

增減比例變動分析說明：

- 營業外收入及支出減少：主係 109 年因匯率影響，淨外幣兌換損失增加 2,071 仟元及採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額減少 2,783 仟元所致。
- 其他綜合損益減少：主係 109 年透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益減少 57,798 仟元所致。

(二) 預期銷售量與其依據：不適用。本公司 109 年度未公開財務預測。

(三) 最近兩年度財務績效變動影響：對財務績效無顯著影響。

(四) 未來因應計劃：不適用。

(五) 行業特殊性的關鍵指標(KPI)：

績效指標的設定大致分為財務面、客戶面、流程面以及組織成長與學習面，但此四個構面係以本公司經營理念與策略目標為中心向外展延的各個績效指標，而此績效指標來自組織核心由內而外，由上而下的績效指標展延。



本公司財務績效指標(KPI)有：營收、負債比、營業週期(應收帳款週轉天數+存貨週轉天數)、

固定(總)資產週轉率、股東權益報酬率、淨利率及 EPS。

資料來源：109 年度

負債佔資產比率	15.95%	應收款項週轉天數	73.15	營業淨利占實收資本額比率	1.29%
長期資金占不動產、廠房及設備比率	284.42%	應付款項週轉天數	162.95	稅前純益占實收資本額比率	4.29%
流動比率	213.66%	存貨週轉天數	53.28	純益率	3.48%
速動比率	162.08%	營業週期	126.43	每股稅前盈餘	0.43
利息保障倍數	492.82	不動產、廠房及設備週轉率	1.79	每股稅後盈餘	0.42
總資產週轉率	0.55	權益報酬率	2.26%		

三、現金流量：

(一)最近二年度流動性分析

項 目	109 年度	108 年度	增(減)比例
現金流量比例(%)	36.55	42.24	-13.47
現金流量允當比例(%)	102.97	103.21	-0.23
現金再投資比例(%)	1.35	2.26	-40.27
增減比例變動分析說明：			
1.現金再投資比例減少：主係本期營業活動之現金流入減少所致。			

(二)流動性不足之改善計畫及流動性分析：無現金流動性不足之情形。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (A)	預計全年來自營業活動 淨現金流量 (B)	預計全年非 營業活動淨 現金流量 (C)	預計現金剩餘 (不足)數 (A)+(B)+(C)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
121,906	55,000	(32,000)	144,906	0	0

1、110 年度現金流量變動情形分析

- (1)營業活動淨現金流入，主係預計 110 年度營運及獲利情形無重大變動，營業活動之現金流入水準與本期相當。
- (2)投資活動淨現金流出，主係預計 110 年度投資金融資產及資本支出。
- (3)融資活動淨現金流出，主係預計 110 年度發放現金股利。

2、預計現金不足額之補救措施及流動性分析：依現行計劃尚無不足，將定期審視及預測現金流量情形，以金融機構融資方式支應差額。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

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

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.最近利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：截止 109 年底本公司並無長短期借款，且預計未來一年現金流量尚有盈餘，無增加銀行借款之規劃，故對本公司影響不大。
- 2.最近年度匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：本公司為規避匯率風險，除密切注意匯率變化並與銀行維持好關係外，於適當時機以預購(售)遠期外匯方式規避匯兌風險。
- 3.最近年度通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：國際物價上漲將導致本公司採購成本提高，可能對本公司獲利產生不利之影響。然本公司之供應商不只一家，未來本公司將密切注意通貨膨脹情形，分別與不同供應商議價，以降低通貨膨脹對本公司



造成之影響。

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

- 1.本公司一向專注於本業之發展，並未跨足其他高風險產業之投資，且公司穩健經營、財務健全，不作高槓桿投資。
- 2.本公司所從事衍生性金融商品交易，均以規避風險為目的，不作套利與投機用途，並依照公司之「從事衍生性商品交易處理程序」辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

未來主要研發方向為投入現有產品新製程、因應市場發展趨勢開發新產品及低成本之量產技術，並持續提升現有生產平台技術。

(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 109 年度及截至年報刊印日止，國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並未造成重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司業務之影響及因應措施：

本公司持續不斷地投入科技的研發與技術的提升，以獲取高附加價值的產品，故科技改變對公司之財務業務將有積極與正面的助益。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉持守法、守信、善盡環保責任、遵循國家政令的經營理念默默耕耘。建立穩健、務實、研發創新、永續經營，善盡社會責任之企業形象。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度及年報刊印日止，本公司並無任何購併計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度及年報刊印日止，本公司並未有擴充廠房之計劃，惟將來若有進行擴充廠房之計劃時，將秉持審慎評估之態度，考量擴充廠房是否為公司帶來具體綜效，以確實保障股東權益。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

- 1.進貨集中風險：本公司主要進貨廠商係長期合作良好之供應商，在顧及品質、成本與廠商配合度等考量因素下，仍會尋找與其他供應商合作之可能性，以避免因進貨過度集中所可能導致之風險。
- 2.銷貨集中風險：本公司一方面對個別客戶預先設定額度限制，另一方面亦積極拓展新客群營收，以有效分散銷貨集中風險，以降低失去單一客戶訂單對公司營運衝擊。

(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：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無大量移轉之情形。

- (十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情形，故不適用。
- (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：本公司無此情形，故不適用。

(十三)最近年度其他重要風險及因應措施：

資訊安全政策：

- 資安治理：制定完整管理制度，強化教育訓練、資訊安全基礎架構設計及保護技術。確保資訊系統可用性、密碼安全性、存取權限分級控管以抵抗外部威脅建構資訊安全環境。
- 法令遵循：建立符合規範機制，定期檢視及修訂相關作業規範以符合資安標準。

資安管理方案：

- 1.本公司由資訊室負責制定資訊安全政策與管理審查資安作業，執行資安工作，並定期由總經理主持，資訊主管定期報告公司資安防護相關議題，因應資訊安全所面臨的挑戰，以機密性、完整性及可用性作為資安防護的三大要素，規劃以多層次縱深防禦機制、零信任安全架構以及 HEIS 人因分析系統作為防護策略。
- 2.鑒於資安險為新興保險種類，考量保險範圍、理賠範圍、理賠鑑識、鑑識機構資格等議題綜效，本公司經評估後暫不投保資安險，但因應資訊安全所面臨的挑戰，如 APT 進階持續性攻擊、DDoS 攻擊、勒索軟體、社交工程攻擊、竊取資訊等資安議題，已採取相關作法：執行安全性檢測、資通安全健診、社交安全及資安事件演練，強化公司同仁資安危機意識及資安處理人員應變能力，以期能事先防範及第一時間有效偵測並阻絕擴散。另對全體同仁施行資訊安全教育訓練，並逐步培養具有資安證照之同仁。並以通訊軟體、使用者行為控管及供應鏈安全為資安防護重點。
- 3.利用專案會議強化公司同仁資安危機意識及資安處理人員應變能力，落實執行，不定期參與各項資安研討會了解最新資安問題、趨勢及相關強化措施，並透過教育訓練優化同仁相關資安資訊及提升風險意識水準。定期進行資安風險管理，每半年檢討相關資安政策，另不定期至生產廠區進行所有電腦內部防護機制檢查，以建構出全方位的資安保護能力及同仁正確的資訊安全意識。公司稽核定期針對資訊各項事務依法進行相關稽核工作，以確保資安制度完備、相關政策已落實執行，該相關稽核結果亦依法定期向董事會報告。
- 4.沈氏藝術印刷力遵循政府的相關資安政策及公司相應之內規，克盡資安管理工作，期使在 IT 面之營運風險降至最低。資訊系統架構依風險等級建立伺服器



備援及資料備份機制，以確保各項服務不中斷，定期機房模擬測試備份資料緊急還原方案，確保資訊系統在緊急情況下仍可正常運作及資料保全，增設 UPS 不斷電系統減少系統瞬間中斷風險，確保資料正確無虞。另外根據機器使用年限，規劃設計與提升適當軟硬體設備資源等相關制度。

七、其他重要事項：

(一)資產負債評價科目提列方式的評估依據、基礎及其產生主要原因：

1、應收款項備抵損失之評估依據、基礎及其產生主要原因：

- (1)本公司備抵損失產生的主要原因係按應收款項及催收款項之收回可能性評估提列。依據對客戶之應收款項及催收款項帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收款項及催收款項之收回可能性。本公司訂定「收款管理辦法」，依個別客戶逾期帳齡分析為評估依據，區分未逾期(正常)及逾期帳款。應收票據及應收帳款未逾帳款之提撥率為1%，逾期帳款提撥比率每季提列一次，其提列比率如下：

逾期天數	預期信用損失比率
1-30天	10%
31-60天	30%
61-90天	50%
91-120天	75%
121天以上	100%
催收款	100%

- (2)應收款項及應收票據之預期信用損失率下限為總額之2%。

- (3)逾期二年以上的貨款經催收後仍無法收取者經取具郵政事業已送達之存證函或其他符合法令規定之催收證明文件，呈核後據以沖銷備抵損失。

2、備抵存貨呆滯損失之評估依據、基礎：

- (1)提列依據及產生主要原因：本公司存貨採永續盤存制，存貨以取得時之成本為入帳基礎，每月成本結轉係按加權平均法(存貨包括原物料、在製品及製成品)，為合理表達其真正價值，期末應按「成本與淨變現價值孰低衡量」評價；評價時根據存貨性質、類別及庫齡提列備抵跌價損失。

捌 特別記載事項

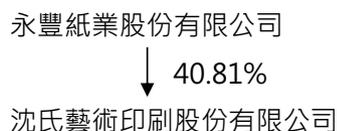
一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：無。

(二)關係企業合併財務報表：無。

(三)關係報告書：

1、從屬公司與控制公司間之關係概況



110年4月12日

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股情形與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
永豐紙業股份有限公司	指派人員為本公司之董事	19,015,083	40.81%	0	董 事	陳正剛
					董 事	何壽川

2、進、銷貨交易情形

單位：新台幣仟元；%

公司名稱	與控股公司交易情形			與控股公司間交易條件		一般交易條件		差異原因	應收(付)帳款、票據		逾期應收帳款			備註
	進/銷貨金額	佔總進(銷)貨之比率	銷貨毛利	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間		餘額	佔總應收(付)帳款、票據之比率	金額	處理方式	備抵帳金額	
永豐紙業	進貨	0	0.00%	-	-	-	-	未有差異	0	0.00%	-	-	-	-
永豐紙業	銷貨	4,884	0.87%	-	-	-	-	未有差異	23	0.02%	-	-	-	-

3、財產交易情形：無。

4、資金融通情形：無。



5、資產租賃情形：

交易類型(出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金(千元/年)	本期收付情形	其他約定事項
	名稱	座落地點								
承租	土城廠房 3 樓	新北市土城區中央路一段 365 巷 7 號 3 樓	109.01.01 至 109.12.31	營業性質	一般市價行情	電匯	同	4,514	正常	無
承租	土城廠房 6 樓	新北市土城區中央路一段 365 巷 7 號 6 樓	109.01.01 至 109.12.31	營業性質	一般市價行情	電匯	同	1,101	正常	無

6、其他重要交易往來情形：無。

7、背書保證情形：無。

聲 明 書

本公司 109 年度(自 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日止)之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

立聲明書人

公司名稱：沈氏藝術印刷股份有限公司

董 事 長：陳 正 剛



總 經 理：陳 正 剛



會 計 主 管：陳 宗 易



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 一 日



關係報告書會計師覆核報告

沈氏藝術印刷股份有限公司 公鑒：

沈氏藝術印刷股份有限公司民國 109 年度編製之關係報告書，係依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」之規定編製，其有關之財務資訊業經本會計師與上開期間之財務報表附註所揭露之相關資訊覆核完竣。

依本會計師覆核結果，沈氏藝術印刷股份有限公司民國 109 年度之關係報告書業依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」之規定揭露有關資訊，其財務性質內容與財務報表一致，無須作重大修正。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師： 譚 清



會計師： 潘金樹



金管會
核准文號

： 金管證審字第 1050001113 號

金管會
核准文號

： 金管證審字第 1070119801 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 1 1 日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處份本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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



沈氏藝術印刷股份有限公司
SHEN'S ART PRINTING CO.,LTD.



董 事 長 : 陳 正 剛



中 華 民 國 一 一 〇 年 五 月 十 七 日

落實保護森林之社會責任

搭配綠色印刷產業鏈競爭優勢

擴展全球環保產品行銷網路

公開資訊觀測站年報 查詢網址 <http://mops.twse.com.tw>

本公司年報 查詢網址 <http://www.shen.com.tw>



沈氏藝術印刷股份有限公司
SHEN'S ART PRINTING CO., LTD.

新北市土城區中央路一段365巷7號

電話：(02) 2270-8198 傳真：(02) 2270-6110 網址：www.shen.com.tw