



鮮活控股股份有限公司
Sunjuice Holdings Co., Limited

一〇五年度年報



中華民國一〇六年四月十二日刊印

信守安全品質讓健康100分
——餐飲業的供應商

查詢本年報之網址如下：

主管機關指定之公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.myfreshjuice.com>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：吳明憲

代理發言人姓名：吳金海

職稱：董事

職稱：副總經理

聯絡電話：0972522666

聯絡電話：0978328005

電子郵件信箱：sam.wu@sunjuice.com.cn

電子郵件信箱：jinhai.wu@sunjuice.com.cn

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

(一)本公司：

名稱：鮮活控股股份有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址：2nd Floor, The Grand Pavilion
Commercial Centre, 802 West Bay
Road, P.O. Box 10338, Grand
Cayman KY1-1003, Cayman
Islands

電話：+86 512 57515501

(二)主要營運地：

名稱：鮮活果汁工業(昆山)有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址：江蘇省昆山市張浦鎮俱進路10號

電話：+86 512 57515501

名稱：廣東鮮活果汁生物科技有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址：廣東肇慶高新區興隆街3號(東門)

電話：+86 0758 3981782

名稱：鮮活果汁工業(天津)有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址：天津經濟技術開發區西區新民路98號

電話：+86 022 58532988

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

網址：<http://www.emega.com.tw>

地址：台北市忠孝東路二段95號1樓

電話：(02) 2327-8988

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：

會計師姓名：李麗鳳、蘇郁琇會計師

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

電話：(02) 2545-9988

地址：台北市民生東路三段156號12樓

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、本公司網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

七、國內指定代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

國內指定代理人姓名：黃薰毅

職稱：董事

聯絡電話：0919223777

電子郵件信箱：tony.huang@sunjuice.com.cn

八、董事會名單：

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	黃國晃	台灣	臺灣鮮活實業有限公司負責人 農帝貿易股份有限公司業務經理 萬能高級工商職業學校教師 臺灣運動會劍道裁判 臺灣劍道協會副會長
董事	林麗玲	台灣	鮮活實業(昆山)食品工業有限公司供應鏈管理部經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司總經理特別助理
董事	王明智	台灣	鮮活食品(昆山)有限公司總經理 鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司副總經理
董事	吳明憲	台灣	愛美神工業股份有限公司業務主任 鮮活果汁工業(昆山)有限公司副總經理 鮮活食品(昆山)有限公司副總經理 現代數位科技有限公司負責人
董事	黃薰毅	台灣	全一通運有限公司負責人 泰安旌忠文教基金會執行長 萬能高級工商職業學校董事長 吳鳳科技大學餐旅管理系系主任 鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理特別助理
獨立董事	羅世蔚	台灣	資誠聯合會計師事務所副總經理 上詮光纖通信股份有限公司獨立董事暨薪酬委員
獨立董事	陳柏蒼	台灣	銘傳大學觀光學院餐旅管理學系專任副教授兼系主任
獨立董事	唐清利	中國	西南財經大學法學院教授、博士生導師

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	8
一、設立日期及公司簡介	8
二、公司沿革	8
三、集團架構	9
四、風險事項	9
參、公司治理報告	10
一、組織系統	10
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	12
三、公司治理運作情形	27
四、會計師公費資訊	49
五、更換會計師資訊	50
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	51
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	52
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	53
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制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	54
肆、募資情形	55
一、資本及股份	54
二、公司債辦理情形	60
三、特別股辦理情形	60
四、海外存託憑證辦理情形	60
五、員工認股權憑證辦理情形	60
六、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)辦理情形	60
七、資金運用計畫執行情形	60

伍、營運概況	61
一、業務內容	61
二、市場及產銷概況	72
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	82
四、環保支出資訊	82
五、勞資關係	83
六、重要契約	85
陸、財務概況	87
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	87
二、最近五年度財務分析	89
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書	91
四、最近年度財務報告	92
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	92
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	92
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	93
一、財務狀況比較分析	93
二、財務績效之檢討與分析	94
三、現金流量分析	95
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	95
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	96
六、風險事項分析評估	97
七、其他重要事項	100
捌、特別記載事項	101
一、關係企業相關資料	101
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	104
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	104
四、其他必要補充說明事項	104
五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	105
六、最近年度及截至年報刊印日止，如有發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	110

壹、 致股東報告書

各位股東女士、先生們：

本公司在全體同仁的共同努力下，成功於 105 年 3 月 17 日在臺灣證券交易所上櫃轉上市正式掛牌，於同年 8 月再次榮獲臺灣天下雜誌頒發之「天下企業公民獎—CSR 小巨人」，並於同年 11 月在北京全國人大會議中心榮獲中國食品企業社會責任年會頒發之「中國食品企業社會責任百強企業」與「關愛員工獎」，在員工關懷及企業永續發展方面獲得肯定，本公司會持續踐行企業社會責任，讓社會與企業繁榮雙贏。

隨著中國大陸餐飲行業的內需增長，為公司帶來成長動能，在天津廠及廣東廠新產能相繼投產後，對華南及華北地區營收比重有所提昇，尤其華南市場相對更具有戰略優勢，而隨著中國食品安全監管的不斷完善和懲處的嚴格執行，以及民生消費的食品安全意識抬頭，中國各地區具代表性的餐飲連鎖業者及大型食品企業陸續開始進行認證，對此，天津廠及廣東廠之工廠質量體系認證，亦致力於與客戶形成良好互動與高度共識，進一步帶動業績貢獻的挹注。

供應鏈管理中，本公司以豐田式管理體系作為核心，而今年會進一步落實產品履歷以及追溯系統，完成從原料至成品的關鍵過程與用料追溯，並將相關管理架構之成功經驗從昆山廠複製至天津廠及廣東廠，更進一步透過北、中、南三廠貼近客戶服務、精耕每一個區域市場，讓競爭力提升並縮短交貨期。帶著這樣的信心，在新的一年，天津廠及廣東廠將開始建置自有廠房，同時在昆山廠亦有二期廠房的築建，公司將承受較大之資本支出壓力，然而，持續的獲利及業績成長讓我們有信心能夠帶動資本支出。

餐飲行業面對人員不足、人員流動率高、人員薪資增加，以及最大的問題，租金的持續增長，本公司以光裕堂自動化現調機進行新的布局，並在這個領域持續有所著墨及推進，雖然該專案在獲利及營收方面佔比不大，但預期會有許多新興機會孕育而生，此外，光裕堂與巴菲特執掌的 Berkshire Hathaway 旗下之康富公司技術合作順利，在合作模式持續深化，並帶動相互之間業績增長的情形下，進一步形成市場訊息鏈及大數據的蒐集，在新的一年將漸進式的看到成果誕生。

展望 106 年，我們有信心能夠做得比 105 年更好，在此感謝各位股東對於本公司以及我們的團隊給予鼓勵、掌聲跟支持，謝謝！

董事長：黃國晃



一、一〇五年度營業報告書

(一)營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	105 年度	104 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	2,679,294	2,405,459	273,835	11.38%
營業成本	1,893,934	1,730,632	163,302	9.44%
營業毛利	785,360	674,827	110,533	16.38%
營業費用	402,293	344,259	58,034	16.86%
營業淨利	383,067	330,568	52,499	15.88%
營業外收入及支出	(15,286)	(10,649)	(4,637)	43.54%
稅前淨利	367,781	319,919	47,862	14.96%
減：所得稅費用	139,876	111,468	28,408	25.49%
稅後淨利	227,905	208,451	19,454	9.33%

(二)預算執行情形：未公開財務預測，不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析：公司專注於高品質產品投入及整合，財務操作一貫穩健，收支狀況良好。

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		105 年度	104 年度	增（減）金額	變動比例（%）
財務收支	營業收入淨額	2,679,294	2,405,459	273,835	11.38%
	營業毛利	785,360	674,827	110,533	16.38%
	利息收入	5,419	4,257	1,162	27.30%
	利息支出	13,105	9,691	3,414	35.23%
	稅後淨利	227,905	208,451	19,454	9.33%
獲利能力	資產報酬率（%）	14.09%	14.14%	(0.05%)	(0.35%)
	股東權益報酬率（%）	25.30%	24.54%	0.76%	3.10%
	純益率（%）	8.51%	8.67%	(0.16%)	(1.85%)
	基本每股盈餘（元）	8.35	7.76	0.59	7.60%

(四)研究發展狀況：

本公司一向注重新產品開發與基礎研究，以天然、健康、安全的產品特徵為導向，持續致力於高品質產品的開發和改良，滿足餐飲個性化原料和食品工業大宗原物料的需求，持續為客戶提供最佳及客製化的服務。同時，公司積極延聘食品領域專業人才，期能強化研發團隊的創新能力與整合實力，以保持技術領先，並深入市場調查，研究終端門店經營變化及消費者行為變化，貼近市場，挖掘客戶需求，精準市場定位及新品研發規劃定位，增進產品創新與升級。此外，公司結合多年水果產地管理經驗，推廣和建立產銷全履歷，繼續深化本公司在核心競爭力的領先地位，替股東創造最大的價值。

二、一〇六年營運計畫概要

(一)經營方針：

本公司持續紮根餐飲業飲料供應鏈產業，更致力於全球的佈局，以落實公司「信守安全品質讓健康100分 -- 餐飲業的供應鏈」之發展方針，發展以水果製品研發為核心，創建公司成為專業的餐飲行業供應鏈，致力於研究市場流行趨勢，推出更具有時尚特色的新產品，為引領產品朝更天然、健康、安全、美味的方向而努力。同時秉持為客戶解決問題的經營理念，不斷提升經營效率和品質水準，以追求營收及獲利的成長，也創造出更多的股東價值。

(二)預期銷售數量及其依據：

公司105年度營業收入較104年度增長11.38%，上半年保持平穩增長，下半年持續擴大銷售額，且超出預期目標，公司得益於餐飲市場規模的不斷增長，天津、廣東子公司經營步入正軌，製造與服務能力提升。公司及時因應市場變化，加強維護客戶關係，貼近服務市場，推出新系列糖漿、高果肉原汁、口感顆粒物等新產品，以及更好服務於當地連鎖系統客戶的客製化產品，在現有的市場及技術基礎，透過增加參加大型工業原料、酒店餐飲、烘焙等展覽會、舉辦經銷商營銷大會、新產品推廣會，持續開發新客戶，增加新產品，通路多元化發展，本年度公司將增設派駐外地業務維護人員，結合天津、廣東兩地分廠的生產能力和供應鏈時效性，以加強輔導培訓客戶、提升專業服務形象為目標，對應當地各類中小餐飲連鎖系統，更加符合餐飲行業個性化、及時化和便利性的需求。公司亦積極深化經銷商業務團隊培訓機制，在銷售策略上深化渠道的輻射，構建多元化共贏的銷售網路；拓寬管道的範圍，嘗試進行中餐、烘焙等終端客戶的推廣；充分利用產品資源，讓不同定位的產品在不同市場都能發揮營業貢獻和利潤貢獻；更加細化的營運操作，找到客戶間的共贏點，業務向更加專業化方向發展；與各地經銷商共同開發維護當地指標客戶及知名中餐系統客戶。

(三)重要之產銷政策：

展望106年，中國大陸大環境經濟下行壓力仍然存在，傳統製造業面臨轉型升級，產業發展不斷深入，同業競爭也隨之加劇，公司將面臨更多的挑戰和機會，應對競爭格局的改變，以創新提升價值，繼續保持產品和服務領先優勢，致力於開發高品質產品引領市場，並加快整合資源，引進更先進的生產設備，研發滿足客戶需求之客製化與多元化產品，有利於優化銷售管道。

1、生產策略：

深化精實車間管理理念，致力於成本結構及內部流程之改善，從設備稼動率提高、生產利用率提升、能耗節約改善、物料損耗控制等多方面持續改善與優化，降低製造成本，提高生產效率。持續推動標竿生產等改善活動，以提升作業品質。完成對果粒果醬生產線的製造流程和技術優化建設，積極提升產品品質與多樣化結構，滿足客戶的訂單需求，為擴大與潛在客戶合作奠定基礎。落實產品溯源管理，結合資訊化導入產線建立產銷履歷，保障產品品質安全和增強公司在行業中的領先指標。為貼近區域市場爭取更多知名餐飲系統合作機會，積極佈局華北天津分廠，促進華北及東北地區的服務及供貨及時性，擴大市場佔有率。同時佈局南方廣東分廠取得更多的優勢，結合供應鏈管理，熱帶水果產地優勢，擴大南方市場佔有率，並致力於業務預估準確率，改善生產合理化，提高交貨達成率，增加產品出貨周轉率，提升客戶滿意度。

2、銷售策略：

積極開發新產品、新市場、新通路及優質客戶，在產品廣度上增加研發高原汁含量之產品品項，在深度上，原有產品知名度較高的產品上，對特級果汁、黑森林高倍數果汁、優果 C 等產品系列制定較高增長目標，加大市場擴充，持續推動優果 C、鮮綠及含果肉果汁系列的市場佔有率，形成更具競爭力的主力產品；回應新鮮健康理念的需求，增加冷凍藍莓、草莓、芒果果蓉系列產品；冷凍水果的開發和導入市場，提升公司在水果加工領域的專業形象。以印度芒果原漿的推廣成果，尋求與全球優質產品的貿易合作，優化產品組合；持續推動口感添加物、凍果銷售，深化原汁產品、糖漿品項，提升產品品質和持續優化包裝美學，導入精品工程加強市場管理的差異化建設，以進一步促進各類型新客戶的開發和合作，如餐飲連鎖體系、食品工廠體系、經銷商體系，建立三廠銷售管理部統籌市場佈局，進行市場細分，通路細分，產品細分，實現三廠業務目標分立，細化貿易通路和中餐通路產品，分工協作，進一步細化工作責任，服務戰略前移，回應日新月異的市場變化，及時滿足

客戶需求變化。整合上海子公司光裕堂，專注於自動化飲品現調業務和市場的開發運作，致力成為專業的自動化飲品解決方案的專家，以天然、健康、安全、美味的飲品和口碑贏得消費者的喜愛和信賴。

3、研發策略：

依各類型客戶需求與其共同開發新產品，為客戶提供量身訂作的客製化配方，讓客戶在通路上擁有與眾不同的區隔。研發符合市場往新鮮健康中高端發展趨勢之訴求，開發更多具有產地源頭管理，精湛的工藝流程，高果汁含量及高果粒無人工色素香精之產品品項，超顏值產品包裝的新產品，研發部內設有小型實驗工廠，為提升產品品質與多樣化結構，已完成先進實驗型無菌灌裝設備的啟用，加以優化生產工藝流程和技術。研發團隊不斷貼近市場和客戶，定期走訪深入市場，保持與客戶緊密互動，共同討論及檢討開發新品，深化客戶合作關係。提供自研發創意、成本分析、試產及產品製成的一貫化小型實驗工廠，有效加速新品的開發及量產的速度。

三、未來公司發展策略

- (一) 定位為餐飲業的供應鏈，以水果製品研發為核心，產品根據通路特徵需求往多元化方向發展。
- (二) 積極拓展客戶與市場佔有率，深耕客戶，加快資源整合，優化銷售通路效益，提升客戶滿意度和品牌美譽度。
- (三) 以核心競爭力果汁飲料主劑的生產控管，形成可複製的區域型工廠。
- (四) 確保重要原物料採購目標，形成履歷化生產前端作業，成為完整生產履歷工廠。
- (五) 發展符合天然、健康、原味水果原漿及果粒產品，滿足大眾高品質的生活需要。
- (六) 積極與國際市場接軌，成為全球供應鏈一分子。
- (七) 持續加強公司治理及企業社會責任，以追求公司之永續發展。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境影響

- 1、新進同業之間的競爭日益激烈，尤其是具有水果物料原產地優勢的廠家競爭將使產品的價格壓力與日俱增，在激烈的市場競爭壓力下，除需持續提供價格競爭優勢之產品外，更需為客戶提供穩定、安全的產品品質及多樣化產品選擇。
- 2、為了因應工資成本逐年上升，增加營運成本，逐步導入自動及半自動化設備，減低原物料採購和運輸成本。
- 3、中國大陸整體大環境經濟下行壓力增大，然餐飲市場保持較好的增長態勢，區域市場大部分回穩，高端餐飲雖然積極轉型，但依舊疲軟；但是大眾化餐飲因其經濟實惠、方便快捷的特點越來越得到消費者的認可和歡迎，需求轉為旺盛，成為推動整個餐飲行業止穩回暖的中流砥柱。在中國限制政府部門因公出國經費、公務車購置、公務招待費的“三公消費”後，餐飲市場開始擠掉了泡沫，回歸理性，中國餐飲行業逐漸獲得國際投資者的認可與青睞。順應大環境的形勢變化練好內功，創新驅動謀求發展，餐飲行業勇於實踐，創新進取，各顯其能，不斷尋求突破發展。為因應餐飲行業的轉型升級，滿足客戶對於更優質原物料的需求，整合原物料資源，配合中式餐飲客戶通路開發，及韓潮來襲的休閒咖啡市場培育，重視品牌塑造和創新能力的延伸。

(二) 法規環境影響

- 1、公司對於生產過程產生的污水均在廠內進行合理處理，確保水質達到國家規定的放流標準，降低對環境造成的污染，秉持善盡企業社會責任與符合世界有關環境品質要求。
- 2、對於相關食品安全管理規定之修正和新法令頒布，預先進行對股東權益最佳的準備及規劃，將不確定風險降至最低。
- 3、對於中國大陸食品產業為深化食品非法添加和濫用食品添加劑的法規整治規劃，配合產品營養成分標示的施行，預先做好各項符合法規的要求與準備工作，加強對上游供應商的考核管理，啟動預防機制，確保符合相關法律法規的要求。

(三) 總體經營環境之影響

- 1、反應消費市場的良好趨勢，未來餐飲市場仍保持良性發展，對現調飲品物料之需求亦將明顯增長。依據市場相關分析報告和行業發展變化，需更加注重預算機制，優化產品組合，提升較佳的財務結構，與客戶及供應商維持密切聯繫，保持敏感的市場嗅覺，降低經營的風險。
- 2、針對未來經濟發展的不確定性，加強財務資料的即時性，提供決策部門做最正確的綜合判斷。
- 3、原物料成本維持高價位，人工成本居高趨勢，適時推出高品質高附加值產品，儲備多元化人才，致力於員工工作效率的提高，持續保持公司綜合競爭力，提高經營效益。
- 4、業態多元化發展，國外資本和實力雄厚的企業不斷進入，同業競爭升級，隨著市場競爭層次越來越高，在提升自身的競爭力上，加大儲備多元化人才，以適應和滿足客戶的需求變化，建立創新模式進入消費者生活。

在此，謹代表本公司全體同仁由衷感謝各位股東長期以來對本公司的支持與愛護。公司也將持續努力，秉持「信守安全品質讓健康 100 分」的經營理念，成為餐飲業的卓越供應鏈，以創造股東最大權益。

敬祝 各位股東

身體健康，萬事如意

鮮活控股股份有限公司



董事長：黃國晃



總經理：黃國晃



會計主管：張可欣



貳、公司簡介

一、設立日期及集團簡介：

鮮活控股股份有限公司（以下簡稱鮮活控股或本公司）係於民國 99 年 1 月 12 日設立於開曼群島，為第一上市之主體，而本公司主要營運據點係位於中國大陸之鮮活果汁工業（昆山）有限公司、鮮活果汁工業（天津）有限公司及廣東鮮活果汁生物科技有限公司。

本公司為一多元化果汁飲品原料供應商，主要產品包含有濃縮果汁、果粉及果粒等果汁飲品調製材料，主要係用以作為各式果汁飲品之基底及口感食材。產品銷售範圍自各式連鎖餐飲業至食品加工廠，並同時透過地區經銷商作為通路的方式，將產品推廣至中國大陸各地區。另本公司藉由引進全球各產區優質果汁原漿及水果物料，以嚴謹之製程、多年開發之技術、先進殺菌系統及潔淨冷灌裝加工生產，提供客戶安全及多樣化之產品選擇，作為餐飲業及外賣飲料店調配果汁飲品之材料，或食品工廠用於生產水果風味食品使用之添加原料。

二、公司沿革：

時 間	重 要 記 事
087 年 02 月	於江蘇省昆山市成立鮮活實業（昆山）食品工業有限公司
091 年 10 月	於上海成立鮮活實業（昆山）食品工業有限公司上海分公司
098 年 05 月	於香港成立 Sunjuice (Hong Kong) Limited
098 年 09 月	於江蘇省昆山市成立鮮活果汁工業（昆山）有限公司
098 年 12 月	正式導入 ERP 管理系統
098 年 12 月	於薩摩亞成立 Power Keen Limited (Samoa)
099 年 01 月	於開曼群島成立鮮活控股股份有限公司
099 年 05 月	提供世博會園區多家餐飲企業特製飲料產品
099 年 12 月	與昆山市張浦鎮姜杭村經濟合作社於張浦鎮合資成立昆山姜杭生態農業科技開發公司
100 年 03 月	正式遷廠至中國大陸江蘇省昆山市張浦鎮俱進路
100 年 04 月	新增現調果汁機業務項目推廣
100 年 07 月	中試車間（小型實驗工廠）設立
100 年 09 月	鮮活果汁被認定為蘇州市農業產業化龍頭企業
101 年 03 月	鮮活果汁正式取得中國質量認證中心之食品安全管理體系認證證書
101 年 08 月	鮮活實業（昆山）食品工業有限公司更名為鮮活食品（昆山）有限公司
101 年 09 月	本公司正式於證券櫃檯買賣中心掛牌上櫃
101 年 11 月	鮮活果汁通過蘇州市安全生產監督管理局之安全生產標準化評審

時 間	重 要 記 事
101 年 12 月	鮮活果汁獲江蘇省昆山市政府給予優良企業回臺上市獎勵金
102 年 02 月	鮮活果汁被江蘇省蘇州質量技術監督局認定為「2012 年蘇州名牌產品」
102 年 03 月	鮮活果汁獲昆山市政府表彰為「2012 年環境保護工作先進企業」
102 年 03 月	鮮活果汁中試車間（小型實驗工廠）引入先進實驗型無菌灌裝設備
102 年 11 月	鮮活果汁高潔淨安全生產車間竣工投產
102 年 12 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司被評定為蘇州市外資研發機構
102 年 12 月	遴選 100 位優秀員工赴台灣旅遊
102 年 12 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司被評定為江蘇省農業科技型企業
103 年 01 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲江蘇省企業信用管理貫標證書
103 年 05 月	成立鮮活果汁工業（天津）有限公司
103 年 06 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲 2013 年度昆山市科學技術進步獎二等獎
103 年 06 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲 2013 年度重合同守信用企業
103 年 10 月	於廣東省成立廣東鮮活果汁生物科技有限公司
103 年 10 月	於薩摩亞成立 Sense International Limited
103 年 12 月	於上海成立上海光裕堂飲料有限公司
103 年 12 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲中國質量認證中心（CQC）產品碳足跡證書
104 年 01 月	鮮活果汁天津廠舉辦開工典禮
104 年 02 月	於上海成立鮮活果汁工業（昆山）有限公司上海分公司
104 年 04 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲蘇州市全民健康生活方式行動健康單位證書
104 年 05 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲蘇州市信用管理示範企業證書
104 年 06 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲蘇州市知名商標證書
104 年 06 月	鮮活果汁廣東廠舉辦開工典禮
104 年 08 月	榮獲臺灣天下雜誌頒發 2015 年度 CSR 企業公民獎首創「小巨人」獎
105 年 03 月	本公司正式於臺灣證券交易所櫃轉市掛牌
105 年 08 月	再次榮獲臺灣天下雜誌頒發 2016 年度 CSR 企業公民獎之「小巨人」獎
105 年 10 月	於香港成立 Sunjuice I International Limited
105 年 11 月	獲中國食品工業協會及中國食品報聯合表彰為「中國食品企業社會責任百強企業」獎及「關愛員工」獎
106 年 04 月	於江蘇省昆山市成立蘇州鮮南食品有限公司

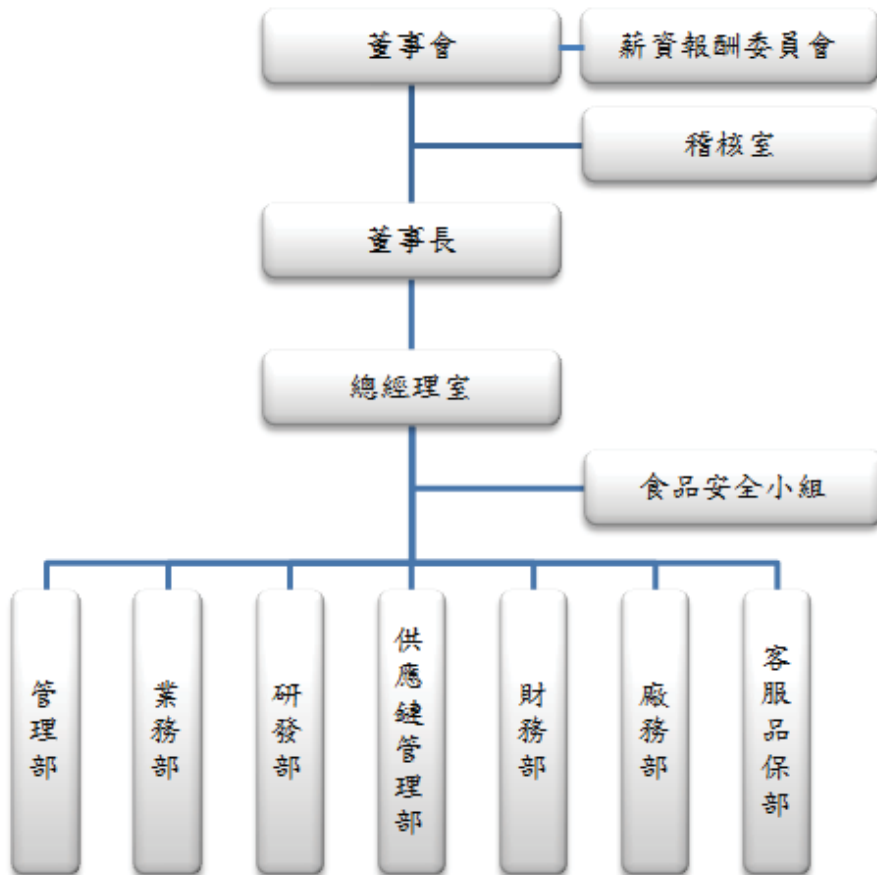
三、集團架構：請詳本年報第捌章之特別記載事項。

四、風險事項：當地關於總體經濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令等風險事項，請詳本年報第柒章之風險事項評估及其他重要事項說明。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門名稱	主要職掌
董事會	公司經營方針、目標、策略的制訂，督導各項作業的落實與執行，對未達預期目標者進行檢討、改善，並擬定對策。
薪資報酬委員會	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，以及定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
稽核室	內控制度的研討、稽核、維護並協助各單位解決問題，改善作業流程及提高工作效率。
董事長	對公司經營業務做成政策性指示及目標方針之訂定，並任命主要經理人對業務之執行推展。
總經理室	執行「董事會」之決議，綜理人事、資訊...等公司管理事務。
食品安全小組	依據 ISO22000 食品安全管理體系之要求，建立書面食品安全體系含食品安全手冊、程序、標準(操作標準、作業指導書、規範等)、記錄。
管理部	負責總務、安全、運輸管理及對外的公共關係維護。
業務部	負責年度業務預算的擬定並有效達成，客戶管理、維持及產品運用技術指導，市場調查、開發，帳款回收。
研發部	負責公司產品研發及技術，並協助品保部門制定相關檢測標準。
供應鏈管理部	負責公司採購、倉儲管理。
財務部	負責公司資金規劃、管理及調度；成本計算、各項管理報表的產出及稅務規劃。
廠務部	負責公司產品的生產並配合公司達成產銷一致，將庫存降到合理範圍。
客服品保部	負責公司產品從原料到成品的一系列管控，客訴處理及品質體系的建立及維護。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人

1、董事及監察人資料

106 年 03 月 06 日

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		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	台灣	黃國晃	男	103.6.6	3 年	99.1.12	5,578,488	31.62%	8,550,136	31.47%	5,007,450	18.43%	無	無	嘉義農專農業機械科 臺灣鮮活實業有限公司負責人 農帝貿易股份有限公司業務經理 萬能高級工商職業學校教師 臺灣運動會創道裁判 臺灣劍道協會副會長	Power Keen Limited 董事 Sunjuice(HK)Limited 董事 鮮活食品(昆山)有限公司執行董事兼總經理 鮮活果汁工業(昆山)有限公司執行董事兼總經理 Sense International Limited 董事 上海光裕堂飲料有限公司執行董事	董事	林麗玲	配偶
																	董事	黃薰毅	兄弟
董事	台灣	林麗玲	女	103.6.6	3 年	100.6.29	3,251,592	18.43%	4,966,650	18.28%	8,590,936	31.62%	無	無	嘉義農專農業經濟科 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司供應鏈管理部經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司總經理特別助理	鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理特別助理	董事長	黃國晃	配偶
																	董事	黃薰毅	二親等親屬

106 年 03 月 06 日

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		
							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	台灣	王明智	男	103.6.6	3 年	100.6.29	1,129,392	6.40%	1,232,262	4.54%	375,000	1.38%	無	無	專科學校學力鑑定考試及格 鮮活食品(昆山)有限公司總經理 鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司副總經理	無	無	無	無
董事	台灣	吳明憲	男	103.6.6	3 年	100.6.29	763,248	4.33%	1,148,401	4.23%	239,420	0.88%	無	無	中正大學企業管理學系碩士 愛美神工業股份有限公司業務主任 鮮活果汁工業(昆山)有限公司副總經理 鮮活食品(昆山)有限公司副總經理 現代數位科技有限公司負責人 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司管理部經理	愛迪斯科技股份有限公司董事 昆山姜杭生態農業科技開發有限公司董事及總經理 鮮活果汁工業(天津)有限公司執行董事兼總經理 Sunjuice I International Limited 董事	無	無	無

106 年 03 月 06 日

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	目前兼任本公司之職務及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董 事	台灣	黃薰毅	男	103.6.6	3 年	100.6.29	無	無	150,000	0.55%	無	無	無	無	美國休斯頓大學企業管理碩士 澳洲維多利亞大學餐旅觀光行銷系博士 全一通運有限公司負責人 泰安旌忠文教基金會執行長 萬能高級工商職業學校董事長 吳鳳科技大學餐旅管理系主任 鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理特別助理	萬能高級工商職業學校董事 廣東鮮活果汁生物科技公司執行董事兼總經理	董事長	黃國晃	兄弟
							無	無	無	無	無	無	無	無			董事	林麗玲	二親等親屬
獨立董事	台灣	羅世蔚	男	103.6.6	3 年	100.6.29	無	無	無	無	無	無	無	無	中原大學會計系 交通大學高階主管管理碩士學程 資誠聯合會計師事務所副總經理 上詮光纖通信股份有限公司獨立董事暨薪酬委員	頤邦科技股份有限公司副總經理暨財務長 精拓科技股份有限公司監察人 瞻誠科技股份有限公司監察人 顧景國際事業股份有限公司獨立董事、薪酬委員暨審計委員	無	無	無

106 年 03 月 06 日

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別	選(就)任	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		
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
獨立董事	台灣	陳柏蒼	男	103.6.6	3 年	103.6.6	無	無	無	無	無	無	無	無	澳洲維多利亞大學(Victoria University)餐旅觀光行銷系博士 美國佛羅里達國際大學(Florida International University)餐旅管理碩士 銘傳大學觀光學院餐旅管理學系專任副教授兼系主任 銘傳大學觀光學院餐旅管理學系專任助理教授	銘傳大學觀光學院餐旅管理學系專任副教授	無	無	無
							無	無	無	無	無	無	無	無	西南財經大學法學院教授、博士生導師 西南財經大學民間金融及法律規範研究所所長 西南財經大學金融安全協同創新中心專職研究員、教授 四川省法學會勞動與社會保障法研究會副秘書長 四川省學術與技術帶頭人後備人選 四川省有突出貢獻優秀專家 廣安愛眾股份有限公司獨立董事 千禾味業股份有限公司獨立董事	西南財經大學法學院教授、博士生導師 西南財經大學民間金融及法律規範研究所所長 西南財經大學金融安全協同創新中心專職研究員、教授 四川省法學會勞動與社會保障法研究會副秘書長 四川省學術與技術帶頭人後備人選 四川省有突出貢獻優秀專家 廣安愛眾股份有限公司獨立董事 千禾味業股份有限公司獨立董事	無	無	無
獨立董事	中國	唐清利	男	103.6.6	3 年	100.6.29	無	無	無	無	無	無	無	無	西南財經大學法學院法學博士 美國芝加哥大學訪問學者	西南財經大學法學院法學博士 美國芝加哥大學訪問學者	無	無	無
							無	無	無	無	無	無	無	無	西南財經大學法學院法學博士 美國芝加哥大學訪問學者	西南財經大學法學院法學博士 美國芝加哥大學訪問學者	無	無	無

106 年 03 月 06 日

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別	選(就)任	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		
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
監 察 人	台 灣	楊士進	男	103.6.6	3 年	100.6.29	158,400	0.90%	248,936	0.92%	243,936	0.90%	無	無	萬能高級工商職業學校汽修科畢業	育騰食品行業務主任	無	無	無
監 察 人	台 灣	陳建昇	男	103.6.6	3 年	100.6.29	79,200	0.45%	121,968	0.45%	無	無	無	無	嘉義農專農業機械科肄業	柳川食品行經理	無	無	無
監 察 人	台 灣	汪家瀚	男	103.6.6	3 年	100.6.29	無	無	無	無	無	無	無	無	大同大學機械工程學系 上海知識產權服務中心知識產權課程講師 台一國際專利商標事務所副理	上海建毅商標代理有限公司總經理 上海唯源專利代理有限公司總經理	無	無	無

2、董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

106 年 03 月 06 日

姓名	條件	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）										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	
黃國晃		無	無	✓	無	無	無	無	✓	✓	✓	無	✓	✓	0
林麗玲		無	無	無	無	✓	無	無	✓	✓	✓	無	✓	✓	0
王明智		無	無	✓	✓	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
吳明憲		無	無	✓	無	無	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃薰毅		無	無	✓	無	無	✓	無	✓	✓	✓	無	✓	✓	0
唐清利		✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
羅世蔚		無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陳柏蒼		✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
汪家瀚		無	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	✓	✓	✓	0
楊士進		無	無	✓	✓	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳建昇		無	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註：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) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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) 非前三款所列人員之配偶、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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 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）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 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

106 年 03 月 06 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		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					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	台灣	黃國晃	男	103.8	8,550,136	31.47%	5,007,450	18.43%	無	無	嘉義專農業機械科 臺灣鮮活實業股份有限公司負責人 農帝貿易股份有限公司業務經理 萬能高級工商職業學校教師 臺灣運動會劍道裁判 臺灣劍道協會副會長	(註 1)	廣東鮮活總經理	黃薰毅	兄弟
鮮活果汁工業(天津)有限公司總經理	台灣	吳明憲	男	105.12	1,148,401	4.23%	239,420	0.88%	無	無	中正大學企業管理學系碩士 愛美神工業股份有限公司業務主任 現代數位科技有限公司負責人 鮮活果汁工業(昆山)有限公司副總經理 鮮活食品(昆山)有限公司副總經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司管理部經理	(註 2)	無	無	無
廣東鮮活果汁生物科技股份有限公司總經理	台灣	黃薰毅	男	105.12	150,000	0.55%	無	無	無	無	美國休斯頓大學企業管理碩士 澳洲維多利亞大學餐旅觀光行銷系博士 全一通運有限公司負責人 泰安旌忠文教基金會執行長 萬能高級工商職業學校董事長 吳鳳科技大學餐旅管理系主任 鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理特別助理	(註 3)	總經理	黃國晃	兄弟

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		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
鮮活果汁工業(昆山)有限公司副總經理	中國	吳金海	男	102.2	無	無	無	無	無	無	廈門大學金融系 波力食品(昆山)食品工業有限公司福建區業務課長 廈門華都集團有限公司食品部櫃長 福建建中(集團)有限公司銀利商場現場經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司業務部經理	(註4)	無	無	無
上海光裕堂飲料有限公司副總經理	中國	陸樺	男	104.9	無	無	無	無	無	無	揚州大學營養工程系 可口可樂亞太研發中心研發 葛蘭素史克(中國)投資有限公司研發	無	無	無	無
鮮活果汁工業(昆山)有限公司副總經理 工程師	中國	王永洪	男	106.1	無	無	無	無	無	無	昆山大漁中學 波力食品工業(昆山)有限公司廠務部經理 昆山線路板廠維修科科長 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司廠務部經理 鮮活果汁工業(天津)有限公司副總經理	無	無	無	無
廣東鮮活果汁生物科技有限公司副總經理 (截至106年1月22日)	中國	蔡位輝	男	104.6	無	無	無	無	無	無	無錫輕工大學糧食工程學科碩士 和路雪(中國)有限公司項目專案負責人 華寶實業香料(上海)有限公司應用工程師 波力食品工業(昆山)有限公司研發課課長 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司研發部經理	(註5)	無	無	無

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		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
鮮活果汁工業(昆山)有限公司客服部經理	台灣	陳瑞松	男	99.5	無	無	無	無	無	無	淡江大學物理系 晶遠光學股份有限公司設計工程師、研發部副理、工程部經理 訊技科技股份有限公司光學軟體工程師及講師 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司客服部經理	無	無	無	無
財務部經理	台灣	張可欣	女	96.8	無	無	無	無	無	無	中華大學財務管理系 慶泰樹脂化學股份有限公司總經理 特別助理 野實科技股份有限公司財務兼管理部副理	(註6)	無	無	無
稽核室經理	台灣	吳柏寬	男	100.2	無	無	無	無	無	無	淡江大學資訊管理學系 鼎新電腦股份有限公司顧問師 友達光電股份有限公司工程師 希緯系統整合股份有限公司系統設計師	(註7)	無	無	無

註1：鮮活控股股份有限公司董事長、Power Keen Limited 董事、Sunjuice (HK) Limited 董事、鮮活食品（昆山）有限公司執行董事兼總經理、鮮活果汁工業（昆山）有限公司執行董事兼總經理、Sense International Limited 董事、上海光裕堂飲料有限公司執行董事

註2：鮮活控股股份有限公司董事、愛迪斯科技股份有限公司董事、昆山姜杭生態農業科技開發有限公司董事及總經理、鮮活果汁工業（天津）有限公司執行董事、Sunjuice I International Limited 董事

註3：鮮活控股股份有限公司董事、萬能高級工商職業學校董事、廣東鮮活果汁生物科技有限公司執行董事

註4：鮮活食品（昆山）有限公司副總經理、上海光裕堂飲料有限公司總經理

註5：106年1月22日辭任鮮活果汁工業（昆山）有限公司研發部資深經理

註6：鮮活食品（昆山）有限公司財務部經理、鮮活果汁工業（昆山）有限公司財務部經理

註7：鮮活食品（昆山）有限公司稽核室經理、鮮活果汁工業（昆山）有限公司稽核室經理

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1、董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金							
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司					
董事長	黃國晃																				
董事	林麗玲																				
董事	王明智																				
董事	吳明憲	1,555	1,555	0	0	1,699	1,699	160	160	0	8,096	0	0	2,192	0	2,361	0	2.47%	6.12%	無	
董事	黃薰毅																				
獨立董事	唐清利																				
獨立董事	羅世蔚																				
獨立董事	陳柏蒼																				
除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。																					

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000 元	黃國晃、林麗玲、王明智、黃薰毅、吳明憲、唐清利、羅世蔚、陳柏蒼	黃國晃、林麗玲、王明智、黃薰毅、吳明憲、唐清利、羅世蔚、陳柏蒼	黃國晃、林麗玲、王明智、黃薰毅、吳明憲、唐清利、羅世蔚、陳柏蒼	林麗玲、王明智、黃薰毅、唐清利、羅世蔚、陳柏蒼
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	無	無	無	黃國晃、吳明憲
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	8 人	8 人	8 人	8 人

2、監察人之酬金

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	有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		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		
監察人	汪家瀚								
監察人	楊士進	0	0	694	694	148	148	0.37%	0.37%
監察人	陳建昇								

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人		
	前三項酬金總額(A+B+C)		財務報告內所有公司
	本公司	汪家瀚、楊士進、陳建昇	
低於2,000,000 元	無	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無
總計	3 人	3 人	3 人

3、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外投資事業酬金
		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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	黃國晃													
總經理-天津鮮活	吳明憲													
總經理-廣東鮮活	黃薰毅													
副總經理	吳金海	0	3,732	0	0	0	10,638	3,749	7,385	0		1.65%	9.59%	無
副總經理	王永洪													
副總經理	蔡位輝													
副總經理	陸梓													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	黃國晃、黃薰毅、吳明憲、吳金海、王永洪、蔡位輝、陸樺	黃薰毅
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	黃國晃、吳明憲、吳金海、王永洪、蔡位輝、陸樺
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	7 人	7 人

4、分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

105 年 12 月 31 日；單位：新臺幣仟元

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	總經理	黃國晃	0	4,531	4,531	2.00%
	總經理-天津鮮活	吳明憲				
	總經理-廣東鮮活	黃薰毅				
	副總經理	吳金海				
	副總經理	陸樺				
	副總經理	王永洪				
	副總經理	蔡位輝				
	財務經理	張可欣				

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

1、本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占合併財務報告稅後純益比例

單位：新台幣仟元

職稱	酬金總額及占合併財務報告稅後純益之比例							
	本公司				合併報表所有公司			
	105 年度		104 年度		105 年度		104 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
董事酬金(註)	5,606	2.47%	7,715	3.66%	13,871	6.12%	13,277	6.30%
監察人酬金	842	0.37%	924	0.44%	842	0.37%	924	0.44%
總經理及副總經理酬金	3,749	1.65%	1,472	0.70%	21,755	9.59%	13,983	6.64%

註：含兼任員工領取的相關酬金。

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

A、董事、監察人

董事及監察人之酬金，包含報酬、業務執行費及以當年度獲利狀況分配之酬勞，董事及監察人之酬金係於章程中明訂，並參酌同業水準及根據其對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發。

B、總經理、副總經理

總經理及副總經理之酬金，包含薪資、獎金等，係依所擔任之職位、所承擔之責任與經營績效及未來風險之關聯性，並參考同業對於同類職位之水準發放。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

最近年度董事會共開會(A)10次，董事及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	黃國晃	10	0	100	100年6月29日選任， 103年6月6日續任
董事	林麗玲	10	0	100	100年6月29日選任， 103年6月6日續任
董事	王明智	10	0	100	100年6月29日選任， 103年6月6日續任
董事	吳明憲	10	0	100	100年6月29日選任， 103年6月6日續任
董事	黃薰毅	10	0	100	100年6月29日選任， 103年6月6日續任
獨立董事	唐清利	9	0	90	100年6月29日選任， 103年6月6日續任
獨立董事	羅世蔚	10	0	100	100年6月29日選任， 103年6月6日續任
獨立董事	陳柏蒼	9	0	90	103年6月6日選任
監察人	汪家瀚	10	0	100	100年6月29日選任， 103年6月6日續任
監察人	楊士進	10	0	100	100年6月29日選任， 103年6月6日續任
監察人	陳建昇	10	0	100	100年6月29日選任， 103年6月6日續任
其他應記載事項：					
一、證券交易法第14條之3所列事項暨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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：					
1、本公司於105年3月11日董事會決議通過104年董監酬勞分配案，於106年3月17日董事會決議通過105年董監酬勞分配案，該兩次會議已依「公開發行公司董事會議事辦法」第18條之規定，全程錄音錄影存證，每位董事於決議本人之董監酬勞金額分配時未參與表決。					
2、本公司於105年12月30日董事會決議通過經理人年終獎金及薪酬案，該次會議已依「公開發行公司董事會議事辦法」第18條之規定，全程錄音錄影存證，於決議經理人年終獎金及薪酬時經理人並未參與表決。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司於105年12月30日遵循「董事會績效評估辦法」第4條之相關規範辦理，105年評估指標紀錄執行情形得分為94分，提報106年2月14日董事會報告。					

(二)監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會共開會(A) 10 次，監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出（列）席 次數 B	實際出（列）席率(%) 【B / A】	備註
監察人	汪家瀚	10	100	100年6月29日選任， 103年6月6日繼任
監察人	楊士進	10	100	100年6月29日選任， 103年6月6日繼任
監察人	陳建昇	10	100	100年6月29日選任， 103年6月6日繼任

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（例如溝通管道、方式等）：本公司監察人曾參與本公司105年6月7日之股東常會，與股東進行面對面溝通，此外監察人可依其權責隨時與公司員工、股東及其他利害關係人聯絡。

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

1.本公司內部稽核主管定期與監察人溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形，若有特殊狀況時，內部稽核主管將即時通知監察人。本公司監察人與內部稽核主管溝通狀況良好。

2.本公司監察人將視實際需要，委請本公司簽證會計師報告查核結果。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	√		本公司依據「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，並申報公開資訊觀測站。 本公司尚未訂定「公司治理實務守則」，惟經營團隊皆以公司治理實務守則之綱要執事，且本公司目前已選任三席獨立董事、三席監察人及內部稽核人員，依內部控制制度執行定期檢核，以落實公司治理之運作及推動。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (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？ (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？ (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？	√		(一) 1. 本公司設發言人做為處理股東建議或糾紛等問題之服務窗口。 2. 公司網站設有投資人服務專區及信箱，由專人負責處理股東建議或糾紛等問題。 (二) 本公司與主要股東關係良好並能隨時掌握主要股東名單，且對內部人(董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額 10%之股東)所持股權之變動情形，均按月申報公開資訊觀測站。 (三) 本公司與關係企業之資產、業務及財務會計等皆獨立運作，亦均依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」訂有「關係企業集團相互間財務業務作業規範」、「對子公司監理與管理」作業，落實對子公司風險控管機制。彼此間之風險控管機制及防火牆已適當建立。 (四) 本公司訂有「防範內線交易」、「董事經理人道德行為準則」作業制度，落實禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異。
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？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否	√		(一) 本公司本屆董事會設董事 8 人(含獨立董事 3 人)，監察人 3 人，擁有財會、法律、餐飲等專業背景，其中獲得博士學位者 3 人。獨立董事採候選人提名制度，由股東就候選人名單中選任之。董事會成員平均年齡為 50 歲，並有一位女性董事。 (二) 本公司於 100 年 9 月設置薪資報酬委員會，暫未設置其他各類功能性委員會。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
自願設置其他各類功能性委員會？ （三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ （四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？			（三）本公司於 101 年 2 月訂立「董事會績效評估辦法」，每年年末遵循辦理，並於來年第一季董事會提報績效評估報告。 （四）本公司財會單位定期評估會計師事務所及簽證會計師之獨立性，本公司選任之會計師事務所及簽證會計師皆與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。每年第一季董事會提請董事會討論會計師之獨立性。	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	√		本公司已設置專(兼)職人員負責辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	無重大差異。
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？	√		本公司委任專人擔任訴訟及非訴訟代理人，作為與利害關係人溝通管道。於公司網站設置企業社會責任專屬網頁，回應利害關係人所關切之企業社會責任重要議題。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		本公司委任專業股務代辦機構辦理股東會事務，使股東會在合法、有效、安全之前提下召開。	無重大差異。
七、資訊公開 （一）公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ （二）公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、	√		（一）本公司已架設公司網站，並於「投資人關係」專區揭露財務資訊及公司治理資訊。 （二） 1.指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露：本公司財務部指派專人負責資訊蒐集及揭露工作，運作順暢。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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)？			2.落實發言人制度：本公司由吳明憲董事擔任發言人，副總經理吳金海擔任代理發言人。 3.法人說明會過程放置於公司網站及上傳至公開資訊觀測站，供投資人查閱。	
八	√			無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？ (一) 利害關係人之權利 A、員工權益及僱員關懷： 1、公司秉持著“以人為本”的理念，設有工會制定多項福利制度，例如：三節禮品、婚喪慰問金等。 2、每年定期組織員工健康檢查，辦理換發員工健康證。 3、定期進行消防演練及消防知識宣導，落實安全教育，消除生產流程、設施設備的安全隱患，保障員工職業健康，將安全事故發生概率降至最低。 4、重視員工意見，勞資關係和諧，員工可透過開放溝通之方式向管理部負責人事務單位或適當的高階主管溝通以維持良好關係，因此，迄今並無重大勞資糾紛情事發生。本公司有關勞資關係之一切措施，均依相關法令，實施良好，任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協議溝通後才定案，以達勞資雙贏局面。 B、投資者： 1、公司每年至少召開一次法人說明會及每年一次的股東常會中，說明公司營運狀況外，公司網站上成立「投資人關係專區」，即時揭露公司治理狀況、營業公告、財務報表、重大訊息、法人說明會等相關資訊，藉此保持暢通之溝通管道及維護其應有之合法權益。 2、公司設有發言人及訴訟及非訟代理人，以回覆投資人問題，以期提供投資人及利害關係人高度透明的財務業務資訊。 C、供應商： 公司與供應商保持暢通之溝通管道，以互利互重之原則從事交易，不因短期利益而犧牲長期利益，公司確實執行供應商評選制度，定期或不定期進行訪廠作業，以確保供應商之品質。 D、客戶政策執行 本公司之業務皆與客戶訂定合約，保護雙方權利與義務。設有客戶服務人員，協助接聽及處理客戶反映問題。每年定期執行客戶滿意度調查，瞭解客戶對公司產品質量、產品包裝、交貨期、售後服務及技術指導等，分析問題並設法改善，落實客戶政策。				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

(二) 董事或監察人進修之情形：

職稱姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
董事 黃國晃	103.6.6	105.11.10	105.11.10	社會法人中華公司治理協會	公司治理最佳導航—原則/實務/趨勢的全面觀	3
董事 黃國晃	103.6.6	105.11.10	105.11.10	社會法人中華公司治理協會	談獨立董事法律責任之探討	3
董事 林麗玲	103.6.6	105.8.2	105.8.2	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事 林麗玲	103.6.6	105.11.10	105.11.10	社會法人中華公司治理協會	公司治理最佳導航—原則/實務/趨勢的全面觀	3
董事 王明智	103.6.6	105.3.31	105.3.31	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	『105 年度公司治理論壇系列—內線交易與企業社會責任』座談會	3
董事 王明智	103.6.6	105.6.29	105.6.29	社會法人中華公司治理協會	風險管理、內部控制與資訊管理實務	3
董事 王明智	103.6.6	105.7.15	105.7.15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事 吳明憲	103.6.6	105.6.3	105.6.3	社會法人中華公司治理協會	受人之託，忠人之事？-談董監事受託人義務之運作實務	3
董事 吳明憲	103.6.6	105.10.6	105.10.6	社會法人中華公司治理協會	第十二屆公司治理國際高峰論壇	3
董事 黃薰毅	103.6.6	105.6.3	105.6.3	社會法人中華公司治理協會	受人之託，忠人之事？-談董監事受託人義務之運作實務	3
董事 黃薰毅	103.6.6	105.10.28	105.10.28	社會法人中華公司治理協會	數位科技趨勢之機會與風險	3
獨立董事 羅世蔚	103.6.6	105.2.25	105.2.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-公司治理與證券法規	3
獨立董事 羅世蔚	103.6.6	105.4.1	105.4.1	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	『105 年度公司治理論壇系列-內線交易與企業社會責任』座談會	3
獨立董事 陳柏蒼	103.6.6	105.9.30	105.9.30	社團法人中華公司治理協會	受人之託，忠人之事？ - 談董監事受託人義務之具體內涵	3
獨立董事 陳柏蒼	103.6.6	105.10.17	105.10.17	社團法人中華公司治理協會	企業主的煩惱之一—勞工的假	3

評估項目			運作情形				與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
			是	否	摘要說明		
	監察人 楊士進	103.6.6	105.4.21	105.4.21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	『105 年度公司治理論壇系列－內線交易與企業社會責任』座談會	3
	監察人 楊士進	103.6.6	105.10.14	105.10.14	社會法人中華公司治理協會	董事會職能與董事會績效評估	3
	監察人 汪家瀚	103.6.6	105.11.29	105.11.29	社會法人中華公司治理協會	風險管理、內部控制與資訊管理實務	3
	監察人 汪家瀚	103.6.6	105.11.29	105.11.29	社會法人中華公司治理協會	集團治理	3
	監察人 陳建昇	103.6.6	105.9.2	105.9.2	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	誠信經營與企業社會責任座談會-台中場 9/2（第 2 期）	3
	監察人 陳建昇	103.6.6	105.11.29	105.11.29	社會法人中華公司治理協會	集團治理	3

(三) 經理人、各部門及分支機構主管參與公司治理有關之進修情形：

職稱 姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修 時數
	起	迄			
財務經理 張可欣	105.6.27	105.6.28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	合併財務報表編製技巧培訓班	12
稽核經理 吳柏寬	105.8.31	105.8.31	中華民國內部稽核協會	法律自保之道-如何面對偵查審判程序	6
	105.9.1	105.9.1	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業法務作業之稽核管理與案例探討	6

(四) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：

本公司訂有取得或處分資產管理程序、背書保證管理作業辦法、資金貸與他人管理作業辦法及關係企業集團相互間財務業務作業規範等管理程序，以作為公司行政單位及稽核單位執行上開業務時之風險控管依據及風險衡量之標準。

(五) 董事出席或監察人列席董事會情形：

本公司至少每季召開董事會一次，遇有緊急情事並得隨時召集之，董事出席及監察人列席董事會情形尚屬良好。

(六) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：

本公司已於100年第三季召開董事會通過為董事及監察人投保責任保險，於101年5月份正式投保，以配合公司治理，強化股東權益之保障，並於每年5月續保董監保險。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

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

(一) 依據105年度第三屆公司治理評鑑結果，已改善情形如下：

項次	評鑑指標	改善情形
1	公司是否於股東常會開會30日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料？	本公司已於106年3月31日上傳股東會議事手冊及會議補充資料至公開資訊觀測站。
2	公司年報是否揭露股東常會決議事項之執行情形？	本公司已於105年度股東會年報中揭露股東常會決議事項之執行情形。
3	公司是否於五月底前召開股東常會？	本公司股東常會於106年5月3日召開。
4	公司是否定期(至少一年一次)執行董事會績效評估，並將評估結果揭露於公司網站或年報？	本公司已於105年度股東會年報中揭露董事會績效評估之執行情形及評估結果。
5	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？	本公司已於105年度股東會年報中揭露非審計公費之級距與性質。
6	公司網站是否揭露至少包括章程、公司治理架構等公司治理資訊？	本公司已於公司網站揭露章程、公司治理架構等公司治理資訊。

(二) 依據105年度第三屆公司治理評鑑結果，就尚未改善者提出優先加強事項與措施如下：

項次	評鑑指標	改善措施
1	公司是否於股東常會召開後當日，將每項議案股東同意、反對及棄權之結果輸入指定之網際網路資訊申報系統？	本公司擬於106年5月3日股東常會召開後當日，將每項議案股東同意、反對及棄權之結果輸入指定之網際網路資訊申報系統。
2	公司是否於股東常會開會14日前上傳年報？	本公司擬於106年4月18日上傳股東會年報。
3	公司董事會是否定期(至少一年一次)評估簽證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序？	本公司擬訂定「會計師獨立性評估辦法」，於每年年底評估簽證會計師之獨立性，並於年報詳實揭露評估程序。
4	公司年報及網站是否揭露主要股東名單，包含股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例？	本公司擬於公司網站新增揭露主要股東名單，包含股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。
5	公司網站是否揭露公司簡介，至少包括公司沿革、所製造的產品或提供服務之介紹、組織架構與經營團隊？	本公司擬於公司網站新增揭露經營團隊之姓名及學經歷簡介。
6	公司是否訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度？	本公司擬訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」及設置檢舉管道，並於公司網站揭露。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組織、職責及運作情形：

1、薪資報酬委員會成員資料

身份	姓名	條件	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								兼任 其他 公開發 行公司 薪資報 酬委員 會成員 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、會計 或公司業務 所需之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立 董事	唐清利	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無
獨立 董事	羅世蔚	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
獨立 董事	陳柏蒼	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無

2、薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：103年6月6日至106年6月5日，最近年度薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席次 數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	羅世蔚	3	0	100	100年11月30日選任， 103年6月6日續任
委員	唐清利	3	0	100	100年11月30日選任， 103年6月6日續任
委員	陳柏蒼	3	0	100	103年6月6日選任

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五)履行社會責任情形

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	摘要說明	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 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？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	√		(一) 本公司於 101 年第一季董事會議中訂定企業社會責任政策，綜理 CSR 規劃、推動、執行、資料彙總與檢討改進，以持續落實企業社會責任並修正實施成效。 (二) 本公司定期舉辦企業社會責任工作坊，討論與利害關係人相關議題，推進公司內各項 CSR 工作項目的落實，定期出具企業社會責任報告書。 (三) 本公司於 101 年第一季董事會議通過訂定企業社會責任政策後，同時設置推動企業社會責任專(兼)職單位，由高階管理層定期召開溝通會議，以落實推行企業社會責任之各項承諾。 (四) 本公司訂定之員工薪資報酬政策每年定期評估制度、標準與結構，與企業社會責任政策及相關工作考核指標結合，如節能減碳等，確保薪酬規劃符合策略目標及利害關係人利益。	無重大差異
二、發展永續環境 (一) 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？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷	√		(一) 本公司辦公室採用再生紙、設置廢舊電池回收桶、改用視訊會議替代商務差旅、垃圾採分類處理落實資源回收等。生產廢材再回收利用，對已報廢的舊機器或設備由工務人員再拆解重組做最大化利用。公司成立碳足跡小組，制定各項節約能源活動如調節水管出水量等，明確有效之獎勵制度。 (二) 本公司產品生產過程中力求減少二氧化碳排放量，以降低對環境之衝擊，減緩地球的負擔。公司生產過程排放的廢水，委由專業廢水處理公司執行完整的廢水處理程序，利用厭氧塔經厭氧處理後，確保水質達到國家規定的放流標準，排放至當地市政指定的污水管網，降低對環境造成的污染。依 ISO22000 及 FSSC22000 二項食品安全體系認證內對於環境管理要求標準落實至公司內部質量管理系統執行。 (三) 本公司積極推動清潔及安全生產、參	無重大差異

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	摘要說明	
對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？			與「環境保護先進企業」審核活動、果汁產品「碳足跡」認證等，通過實施各項措施，在節能降耗、優化生產設計流程方面取得階段性成果，並成功通過當地環保部門認證。由管理部設專責人員負責綠化工作環境管理並推動產品碳足跡認證，瞭解公司產品從上游原物料選用至產品及包裝回收過程中的碳排放，進一步制定政策減低，以提供對自然環境更友善之產品。	
三、維護社會公益 (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？ (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (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？ (四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？		√	(一) 本公司尊重勞動人權之保障，全面遵守並貫徹「勞動合同法」等法律法規及國際公認之人權公約原則，禁止任何形式的就業歧視，實行男女同工同酬，杜絕童工和強迫勞動。依法與員工簽訂勞動合同，規範勞動合同管理，對於員工之僱用及離職，依公司營運所在地之政府法令規定辦理。依法為員工投保各項社會保險，積極搭建員工成長平臺。公司各部門設計完善薪酬及獎金制度，讓員工充分享受企業經營與個人表現成果，保證員工享有帶薪假期。 (二) 公司設有員工內部電子郵箱及意見箱，聽取員工需求與建議，與貼近員工心聲，進而採納及妥適處理。依據工會法成立工會組織，定期召開會議，建立內部溝通平臺。 (三) 公司每年於內部組織：(1)員工健康檢查。(2)安全生產培訓宣導。(3)防治蟲鼠害。(4)危化品管控。(5)外聘專業消防培訓專員對員工進行消防培訓與演習，將員工職業災害的風險降至最低，為員工人身安全和健康提供全方位保障。 公司鼓勵全員運動精神，參與晨操與劍道練習，採用健康積分制度，以建構安全與健康的工作環境。 (四) 公司積極建立與員工多向溝通機制：(1)建立各部門定期會議制度，瞭解員工對公司的建議及改善方向。(2)於餐廳食堂設備佈告欄，公告各項管理辦法、員工生活園地、獎懲人事異動。(3)公司內部徵才及員	無重大差異

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	摘要說明	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？			工輪調機制。 (五) 公司核心能力需要優秀專業人才的培養，依員工學經歷、潛能、專業技能與管理層級，擬定年度培訓計劃，舉辦各項培訓課程，如新進員工入職培訓、專業技能培訓、培訓老師培訓、儲備幹部培訓等，施以不同層次的教育與訓練，為員工架構有效之職涯能力發展平臺。 (六) 本公司產品並未直接面對消費者，惟公司設有客服品保專員，專責跟進客戶提出之申訴，第一時間給予回覆及妥善解決問題，使客戶的合理要求得以滿足。內部依據實際情況，由相關部門代表組成品質專案小組，協調與制定解決方案，避免申訴再次發生，達到客戶滿意。 (七) 本公司對於產品標示依營運所在地之相關法規標準嚴格執行。 (八) 本公司要求供應商提供原物料檢測報告，並定期至供應商處實地訪廠考查。制定供應商評鑑管理制度，定期評估供應商的營運品質。選擇供應商時，將以致力提升企業社會責任之廠商為優先考慮合作對象，向紙箱供應商採購通過森林管理委員會(FSC)認證的包材產品。 (九) 本公司與供應商之契約包含供應商於交貨時應提供質量檢測報告單，且供應之產品不得使用轉基因原料生產，如涉及食品安全之企業社會責任問題時，本公司有權拒收貨物或採取其他措施。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	√		(一) 本公司設有網站揭露企業社會責任相關資訊，網址如下： http://www.myfreshjuice.com/others/responsibility.html 本公司於 105 年 12 月完成 104 年度企業社會責任報告書之編製並於公司網站上揭露。報告書為本公司依 GRI 4.0 版編製之 CSR 報告書。	無重大差異

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		摘要說明
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
1、公司內部推動全員 7S 運動，養成員工良好的生活與工作習慣，共建整齊清潔環境，減少浪費，提升工作效率。 2、為員工營造一個綠色的工作環境，公司總占地面積為 13,331 平方米，其中綠化面積達 3,000 平方米，引種多樣化綠化植物，美化辦公環境，更美化社區環境。 3、本公司董事長為鼓勵員工子女積極向學，設立鮮活員工子女獎學金，以鼓勵員工子女力求上進、完成學業，成為社會有用之才。 4、本公司供應鏈管理部與水果種植基地以簽訂採購合同方式進行間接協作管理，參與基地種植，監控供應商在田間種植的施肥、施藥、除蟲、除草等各環節，逐步完善對原料源頭品質的可追溯管理系統的建立。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明。				
本公司於 105 年 12 月依 GRI 4.0 版完成 104 年度企業社會責任報告書之編製，並經過資誠聯合會計師事務所確信。於 104 年 8 月榮獲臺灣天下雜誌頒發 104 年度 CSR 企業公民獎首創「小巨人」獎。105 年 8 月再次榮獲臺灣天下雜誌頒發 105 年度 CSR 企業公民獎之「小巨人」獎。105 年 11 月獲中國食品工業協會及中國食品報聯合表彰為「中國食品企業社會責任百強企業」獎及「關愛員工」獎。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？ (三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	√		(一)本公司已於101年2月17日董事會通過訂定「誠信經營守則」並於股東會報告，亦於本公司網站公開揭露。 (二)本公司已訂定防範不誠信行為之方案，要求員工應有誠信行為，透過教育訓練宣導誠信經營政策。 (三)本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，未有外帳或保留秘密帳戶，並隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效，並由內部稽核單位定期查核前項制度遵循情形。	無重大差異
二、落實誠信經營 (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？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執	√		(一)本公司於商業往來之前，評估代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。由稽核室定期進行各項內控稽核作業，監督運作情形。 (二)本公司尚未設置企業誠信經營專(兼)職單位，但將積極推廣本公司所訂之公司誠信經營守則。 (三)本公司已訂定防止利益衝突之政策，並提供適當管道供董事、獨立董事與經理人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。本公司董事及獨立董事對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 (四)本公司依法建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核各項制度遵循情形並製作稽核報告，且稽核報告均送董事及監察人查閱，以落實誠信經營，避免舞弊情形發生。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			(五)本公司不定期透過教育訓練宣導誠信經營，依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定，安排董事及監察人之進修。對內定期向員工培訓內部控制制度及管理規則。	
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)如發現違反誠信經營之不法情事，可向本公司監察人、內部稽核室申訴、檢舉，經查證屬實，對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密，依內部規章及相關法令懲處。 (二)本公司未設有專責人員受理檢舉之調查標準作業程序，一旦有違反誠信經營規定之行為發生，可經由管理層委派之專責人員予以檢舉，並做調查及懲處作業。 (三)本公司將未有發生檢舉人因檢舉而遭受不當處置之情事。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一)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？	√		(一)本公司已制訂誠信經營守則，並已於網站及公開資訊觀測站，加強經營相關資訊之揭露。本公司設有專人負責公司資訊之蒐集，定期將公司相關資訊放置於公司網站及公開資訊觀測站，股東、利害關係人及主管機關可藉此隨時掌握。	無重大差異
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： 本公司訂有「誠信經營守則」，依此運作及規範各項營運活動，且設有三席獨立董事及內部稽核，並設有監察人，目前尚無發生違反誠信經營之重大異常情事。				
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）： 本公司透過定期供應商訪廠稽核制度，對往來廠商宣導公司誠信經營之決心與理念及企業社會責任要求；並針對供應鏈制訂評估管控標準，實施供應商分級管理與稽核作業。				

(七)公司如訂有公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已依據『上市上櫃公司治理實務守則』規定訂定「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「公司董事及監察人選任程序」及完整之內部控制制度及內部稽核制度等，依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，將透過修訂相關管理辦法，加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。相關規章請參閱本公司網站之公司治理專區。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行情況

1、內部控制制度聲明書

鮮活控股股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：106年02月14日

本公司民國一〇五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，認為本公司於民國一〇五年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國106年02月14日董事會通過，出席董事8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。

鮮活控股股份有限公司



董事長：黃國晃

簽章



總經理：黃國晃

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

內部控制制度審查報告

後附鮮活控股股份有限公司及其重要子公司（POWER KEEN LIMITED、鮮活果汁工業（昆山）有限公司及鮮活果汁工業（天津）有限公司民國 106 年 3 月 17 日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 105 年 1 月 1 日至 105 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故鮮活控股股份有限公司及其重要子公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，鮮活控股股份有限公司及其重要子公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 105 年 1 月 1 日至 105 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；鮮活控股股份有限公司及其重要子公司於民國 106

年 2 月 14 日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

鮮活控股股份有限公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編制流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李麗鳳

李麗鳳



會計師 蘇郁琇

蘇郁琇



中 華 民 國 106 年 3 月 17 日

(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、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：

會議	日期	重要決議
股東常會	105.06.07	1.修訂「公司章程」案 執行情形：自股東會決議後生效。 2.修訂「資金貸與他人管理作業辦法」 執行情形：自股東會決議後生效，依修改後之辦法執行相關處理程序。 3.修訂「背書保證作業程序管理辦法」案 執行情形：自股東會決議後生效，依修改後之辦法執行相關處理程序。 4.修訂「取得或處分資產管理程序」案 執行情形：自股東會決議後生效，依修改後之辦法執行相關處理程序。 5.承認 2015 年度營業報告書及財務報表案 執行情形：決議通過。 6.承認 2015 年度盈餘分配案 執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成，於 2016 年 8 月 4 日分派現金股利新台幣 108,662,400 元（每股 4 元）。
董事會	105.03.11	1.出具本公司 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 2.修訂本公司「公司章程」案 3.本公司 2015 年度員工酬勞及董監酬勞發放案 4.本公司 2015 年度營業報告書暨合併財務報告案 5.本公司 2015 年度盈餘分配案 6.本公司會計師之獨立性案 7.修訂本公司之子公司「薪工循環管理作業制度」案 8.訂定本公司之子公司上海光裕堂飲料有限公司「內部控制制度」案 9.將本公司之 100%控股子公司之間超過正常授信期間之應收關係人帳款轉列其他應收款案 10.提請討論召開 2016 年股東常會開會日期、地點及議案 11.訂定受理持股 1% 以上之股東提案權相關作業事宜案
	105.04.22	1.修訂本公司「取得或處分資產管理程序」案 2.修訂本公司及子公司「資金貸與他人管理作業辦法」案 3.修訂本公司及子公司「背書保證管理作業辦法」案 4.本公司財務報告簽證會計師變更案 5.兆豐銀行及花旗銀行背書保證期限及額度變更案
	105.05.06	無

會議	日期	重要決議
	105.07.01	1.本公司 2015 年度現金股利發放案，擬訂定除息基準日及相關作業日期案 2.擬增設子公司以生產香精案
	105.08.09	1.擬修訂本公司之「會計制度」案 2.本公司擬授權董事長黃國晃先生負責處理與 Minami Sangyo 有限公司相關合作事項案 3.本公司與子公司鮮活果汁工業（昆山）有限公司間資金貸與案 4.本公司之子公司間資金貸與案 5.玉山銀行、永豐銀行貸款背書保證案
	105.09.23	1.為發展全豆黃豆粉產銷業務，擬於香港及昆山轉投資設立子公司案
董事會	105.11.04	1.本公司之子公司鮮活果汁工業(昆山)有限公司擬對 Sense International Limited 增資案 2.本公司之子公司間資金貸與案 3.本公司財務報告簽證會計師變更案 4.擬修訂本公司及子公司「資訊安全管理作業規範」等資訊相關文件案
	105.12.30	1.擬訂本公司 2017 年內部稽核計劃案 2.擬訂本公司「2017 年預算方案」案 3.擬修訂本公司及子公司之「逐級授權管理辦法」案 4.本公司及子公司經理人 2016 年度年終獎金預計分配案 5.本公司及子公司經理人每月薪資結構及給付金額案 6.擬取消花旗銀行背書保證案
	106.02.14	1.出具本公司 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 2.擬修訂本公司「公司章程」案 3.本公司會計師之獨立性案 4.本公司之子公司天津鮮活以委地自建方式與江蘇省蘇中建設集團股份有限公司簽訂施工合約案 5.廣東鮮活、天津鮮活為昆山鮮活向昆山市交通銀行取得融資額度進行背書保證案 6.本公司為本公司之子公司昆山鮮活向蘇州兆豐銀行取得融資額度進行背書保證案 7.擬改選本公司董事及監察人案 8.解除新任董事競業禁止案 9.提請討論召開 2017 年股東常會開會日期、地點及議案等 10.訂定受理持股 1% 以上之股東提案權相關作業事宜案
	106.03.17	1.本公司 2016 年度營業報告書暨合併財務報告案 2.本公司 2016 年度盈餘分配案 3.本公司 2016 年度員工酬勞及董監酬勞發放案

會議	日期	重要決議
		4.本公司董事（含獨立董事）及監察人候選人資格審查案 5.擬修訂本公司及子公司之「取得或處分資產管理程序」案 6.擬修訂本公司及子公司之「資金貸與他人管理作業辦法」案 7.擬修訂本公司之子公司之「背書保證管理作業辦法」案 8.擬訂定本公司之子公司之「資金貸與他人管理作業辦法」及「背書保證管理作業辦法」案 9.本公司之子公司背書保證展期案 10.更新 2017 年股東常會議案

(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，其主要內容：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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

106 年 3 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
研發部資深經理	蔡位輝	95 年 11 月 1 日	106 年 1 月 22 日	辭職

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳	蘇郁琇	105.01.01-105.12.31	無

單位：新台幣仟元

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

註：非審計公費係資誠聯合會計師事務所之企業社會責任報告確信服務。

(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：無此情事。

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

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

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	105 年 11 月 4 日			
更換原因及說明	茲因公司治理及會計師事務所內部輪調			
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	情 況	當事人	會計師	委任人
	主動終止委任		無	無
	不再接受(繼續)委任		無	無
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無			
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務	
			財務報告之揭露	
			查核範圍或步驟	
			其 他	
	無	V		
說明：無				
其他揭露事項(本準則 第十條第六款第一目之 四至第一目之七應加以 揭露者)	無			

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	李麗鳳會計師、蘇郁琇會計師
委 任 之 日 期	105 年 11 月 4 日
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：不適用。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	105 年度		當年度截至 3 月 31 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（兼任總經理大股東）	黃國晃	(14,800)	0	0	0
董事（大股東）	林麗玲	(14,800)	(500,000)	0	0
董事	黃薰毅	10,000	0	0	0
董事	王明智	(17,000)	0	0	0
董事	吳明憲	(16,000)	0	0	0
獨立董事	唐清利	0	0	0	0
獨立董事	羅世蔚	0	0	0	0
獨立董事	陳柏蒼	0	0	0	0
監察人	汪家瀚	0	0	0	0
監察人	楊士進	5,000	0	0	0
監察人	陳建昇	0	0	0	0
財務經理	張可欣	0	0	0	0

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊

姓名 (註1)	股權移轉原因 (註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
吳明憲	處分（贈與）	105 年 01 月 07 日	吳信諺	父子	16,000	0
黃國晃	處分（贈與）	105 年 10 月 13 日	黃建寧	父女	14,800	0
林麗玲	處分（贈與）	105 年 10 月 13 日	黃建銓	母子	14,800	0
王明智	處分（贈與）	105 年 12 月 27 日	王新凱	父子	17,000	0

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

日期：106 年 3 月 6 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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
黃國晃	8,550,136	31.47%	5,007,450	18.43%	0	0%	林麗玲 林麗雪	配偶 二等親親屬	無
林麗玲	4,966,650	18.28%	8,590,936	31.62%	0	0%	黃國晃 林麗雪	配偶 姊妹	無
王明智	1,232,262	4.54%	375,000	1.38%	0	0%	無	無	無
吳明憲	1,148,401	4.23%	239,420	0.88%	0	0%	無	無	無
林宗諭	742,808	2.73%	0	0%	0	0%	無	無	無
Treasure island properties Co.,Ltd. 董事代表：陳錦坤	736,120	2.71%	0	0%	0	0%	無	無	無
林麗雪	533,859	1.97%	253,456	0.93%	0	0%	林麗玲 黃國晃	姊妹 二等親親屬	無
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	518,260	1.91%	0	0%	0	0%	無	無	無
蔡林麗敏	470,459	1.73%	0	0%	0	0%	無	無	無
統一大滿貫基金專戶	435,820	1.60%	0	0%	0	0%	無	無	無

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例。

105 年 12 月 31 日；單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Power Keen Limited (Samoa)	7,035	100%	0	0%	7,035	100%
Sunjuice (Hong Kong) Limited	15,300	100%	0	0%	15,300	100%
鮮活食品(昆山)有限公司	(註)	100%	0	0%	0	100%
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	(註)	100%	0	0%	0	100%
鮮活果汁工業(天津)有限公司	(註)	100%	0	0%	0	100%
廣東鮮活果汁生物科技有限公司	(註)	100%	0	0%	0	100%
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	(註)	51%	0	0%	0	51%
Sense International Limited	1,000	100%	0	0%	1,000	100%
上海光裕堂飲料有限公司	(註)	100%	0	0%	0	100%

註：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1、股本形成經過：

年月	發行 價格 (元)	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
		(仟股)	(仟元)	(股)	(元)			
99.1	10	30,000	300,000	2	20	設立股本	無	無
99.4	10	30,000	300,000	15,000,000	150,000,000	股本轉換 14,999,998 股	與 Power Keen 股東 進行換股	無
101.6	10	30,000	300,000	15,840,000	158,400,000	盈餘轉增資 840,000 股	無	無
101.9	10	30,000	300,000	17,640,000	176,400,000	現金增資 1,800,000 股	核准日期：101.8.8 核准文號：金管證發 字第 1010034869 號	無
103.6	10	30,000	300,000	24,696,000	246,960,000	盈餘轉增資 7,056,000 股	核准日期：103.7.30 核准文號：證櫃監字 第 10300189433 號	無
104.6	10	30,000	300,000	27,165,600	271,656,000	盈餘轉增資 2,469,600 股	核准日期：104.7.30 核准文號：證櫃監字 第 10400207363 號	無

2、股份種類：

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	27,165,600	2,834,400	30,000,000	上市股票

3、總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

106年3月6日

股東結構 數量	政府 機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外人	合計
人數(人)	0	5	8	1,376	10	1,399
持有股數(股)	0	944,440	56,744	24,450,216	1,714,200	27,165,600
持股比例(%)	0	3.48%	0.21%	90.00%	6.31%	100%

註：陸資持股比例：0%。

(三)股權分散表（每股面額新台幣十元）

1、普通股股權分散情形

106年3月6日

持股分級(股)	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	375	62,499	0.23
1,000 至 5,000	825	1,458,797	5.37
5,001 至 10,000	89	619,012	2.28
10,001 至 15,000	28	334,544	1.23
15,001 至 20,000	21	367,820	1.35
20,001 至 30,000	15	382,829	1.41
30,001 至 50,000	11	451,560	1.67
50,001 至 100,000	9	636,899	2.34
100,001 至 200,000	7	1,020,348	3.76
200,001 至 400,000	8	2,066,997	7.61
400,001 至 600,000	5	2,387,918	8.79
600,001 至 800,000	2	1,478,928	5.44
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00
1,000,001 以上	4	15,897,449	58.52
合 計	1,399	27,165,600	100.00

2、特別股股權分散情形：不適用。

(四)主要股東名單

106 年 3 月 6 日；單位：股

主要股東名稱 \ 股份		持有股數	持股比例
1	黃國晃	8,550,136	31.47%
2	林麗玲	4,966,650	18.28%
3	王明智	1,232,262	4.54%
4	吳明憲	1,148,401	4.23%
5	林宗諭	742,808	2.73%
6	Treasure island properties Co.,Ltd. 董事代表:陳錦坤	736,120	2.71%
7	林麗雪	533,859	1.97%
8	匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	518,260	1.91%
9	蔡林麗敏	470,459	1.73%
10	統一大滿貫基金專戶	435,820	1.60%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

項目 \ 年度			104 年	105 年
每股市價	最 高		235.00	172.50
	最 低		121.00	100.00
	平 均		188.42	124.08
每股淨值	分 配 前		32.15	33.90
	分 配 後		28.15	(註 1)
每股盈餘	加權平均股數		27,166	27,166
	每 股 盈 餘		7.76	8.35
	追溯調整每股盈餘		7.76	8.35
每股股利	現 金 股 利		4.0 元/股	(註 1)
	無償配股	盈餘配股	0	(註 1)
		資本公積配股	0	(註 1)
	累積未付股利		0	0
投資報酬分析	本益比(註 2)		24.28	14.86
	本利比(註 2)		47.11	(註 1)
	現金股利殖利率(註 2)		2.12%	(註 1)

註 1：本公司民國 105 年度盈餘分配議案尚未經股東會議決通過。

註 2：本表計算公式如下：

(1)本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘

(2)本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利

(3)現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1、股利政策

本公司於會計年度終了時如有當期淨利，應先彌補虧損，次提百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。如尚有盈餘，除本章程另有規定外，得加計以前年度未分配盈餘為股東股息及紅利，由董事會擬具盈餘分配議案，經股東常會以普通決議分派之，並依股東持股比例，派付股東股息及紅利。

惟應依開曼公司法及適用之掛牌規則之規定，在考量財務、業務及經營因素後，以不低於當期淨利 20%，作為股東股息或紅利進行分配。股東股利採股票股利及現金股利兩種方式互相配合方式發放，其中現金股利占股利總額不低於百分之三十。

除前項法定盈餘公積外，本公司得以股東會普通決議，另外提撥特別盈餘公積。

2、本年度擬議股利分配之情形：

本公司於 106 年 3 月 17 日經董事會決議通過 105 年度盈餘分配案如下：股東現金股利 114,096 仟元，每股配發 4.2 元；股東股票股利 0 仟元，每股配發 0 元。俟股東常會決議通過後，另訂除息基準日。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司未編製並公告財務預測，且並無配發無償配股之情事，故不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1、公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司應以當年度獲利狀況之不低於百分之零點一五分派員工酬勞及不高於百分之二為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益。

員工酬勞得採股票股利及現金股利兩種方式互相配合方式發放，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

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：

本公司員工酬勞及董事、監察人酬勞估列金額係以當年度獲利情形，以章程所定之成數為基礎估列。實際配發金額若與估列數有差異，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3、董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司於106年3月17日經董事會決議通過105年度員工酬勞及董監事酬勞分配案如下：員工現金酬勞4,787仟元、董監事酬勞2,393仟元。與105年度財務報表認列之金額無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情事。

(3)考慮配發員工酬勞及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：8.34元。

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

104年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與104年度合併財務報告之認列金額並無差異。

(九)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。

七、資金運用計畫執行情形：

截至年報刊印日，發行或私募有價證券尚未完成或是最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者，其說明及執行情形：無此情形。

伍、營運概況

一、業務內容

1、業務範圍

(1)所營業務概述

本公司為一專業水果飲品食材、飲品配料的生產廠商，主要產品為濃縮果汁、果粒及果粉等果汁飲品配料，銷售範圍包括大眾餐飲、連鎖餐飲業、時尚飲品網點及食品、飲料類加工工廠，並透過直接合作、地區經銷商、分銷商作為通路，將產品銷售至中國大陸各地區各類終端使用者。藉由引進全球各產區優質水果物料，以先進之生產線、殺菌系統及潔淨冷灌裝技術、產品識別和跟蹤系統等技術加工生產，提供客戶多樣化之果汁及水果食材及可追溯服務，作為餐飲業及外賣飲料店調配果汁飲品之配料，或食品加工廠、乳品生產工廠、霜淇淋企業用於生產水果及水果風味食品使用之添加原料。

(2)營業比重

本公司產品 105 年度營業收入及其營業比重如下：

單位：新台幣仟元

項目	105 年度	
	營收淨額	營業比重（%）
果汁	1,553,018	57.96 %
果粒	868,265	32.41 %
果粉	248,835	9.29 %
其他	9,176	0.34 %
銷貨淨額	2,679,294	100%

(3)公司目前之產品及服務項目

類別	品項	備註
果汁	6 倍或 10 倍濃縮果汁，如柳橙、草莓、青蘋果、檸檬及芒果口味	直接沖調飲用
	含有果肉之果粒、果泥，如芒果果粒、草莓果粒、藍莓果粒、香蕉果泥等	直接沖調飲用，亦可製作冰品
	兩種或兩種以上水果汁、果肉複合而成複合濃縮果汁、複合果泥	時尚飲品沖調飲用
	各種風味糖漿，如巧克力糖漿、黑糖糖漿、焦糖糖漿	搭配於咖啡、奶茶、甜品或飲品中；用於風味飲品製作
	冷凍原汁、果漿、凍果，100%原汁類產品，如檸檬汁、草莓汁、百香果汁	用於製作天然水果茶飲等飲品
	含有果肉纖維的果漿類產品，如藍莓果漿、草莓果漿、芒果果漿	用於調配冰沙、製作烘焙類產品
	供應給中式餐飲的複合果汁、含果肉果汁	與餐搭配，製作高附加值果汁，以飲促餐
果昔	草莓、芒果、奇異果等水果，直接打漿，保留水果的真實口感和風味	製作奶昔、飲料、冰沙，也可做霜淇淋
果粒	各種顆粒添加物，如草莓粒、菠蘿粒、芒果粒、百香果粒、藍莓粒、柚子粒等	添加於果汁、冰沙或其他時尚飲品
	歡果頌系列產品，採用多種水果複合，含有水果顆粒	製作果汁、水果茶、冰沙；也可直接稀釋飲用
	蒟蒻製品蒟蒻 Q 果	添加於果汁、冰沙或其他時尚飲品
果粉	6 倍、10 倍及 12 倍水果口味果味粉沖泡系列產品，如巧克力、奶茶、香芋、咖啡等	可直接沖調飲用
現調機產品	各種風味濃縮果汁	自助飲用

(4)計畫開發之新商品（服務）

本公司因應餐飲市場發展，持續致力於新品開發，提供給消費者多樣化口味之產品。本年度預計開發新品如下：

產品系列	產品說明
陽光翡麗	風味糖漿產品
歡果頌	複合含果肉產品
蜜漬水果	採用冷凍水果進行加工蜜漬
中餐產品	操作簡便、快捷，高價值產品
果昔	新鮮水果打漿
高果汁產品	果汁含量高於 50%，冷凍保存

2、產業概況

(1)產業之現況與發展

本公司為一專業水果系列飲品配料供應商，主要產品為濃縮果汁、果粒、口感添加物及果粉等果汁飲品原料，銷售範圍包括連鎖餐飲業及食品加工廠，並透過地區經銷商作為通路，將產品銷售至中國大陸各地區飲料店及餐廳，作為各式現調果汁飲品之基底及口感食材。本公司主要產品之終端市場為中國大陸果汁飲料市場，而業務發展與下游餐飲業及外賣飲料市場之榮枯息息相關。茲就中國大陸果汁飲料市場及中國大陸餐飲業發展及趨勢分別說明如下：

①中國大陸果汁飲料市場

中國大陸地區水果資源豐富，蘋果、柑橘之產量皆居於世界前茅，雖水果產量高，但果汁飲料業卻較西方國家起步較晚，對於果汁的消費量亦偏低。依中國大陸之產業研究機構中國調研報告網報告指出，全球每人對果汁飲料年均消費量為 7 公斤，美國為 45 公斤，德國為 46 公斤，日本和新加坡為 16-19 公斤，而中國大陸則未達 1 公斤。若以全球每人年均消費量來看，中國大陸的果汁飲料市場仍具有很大的成長潛能。

中國大陸飲料市場中，果汁飲品為成長最迅速的飲品類型之一，近年來，果汁飲料市場的迅速崛起與消費者的健康意識增強密不可分，尤其是純果汁富含身體必需的維生素和微量元素，因此，健康美味成為果汁吸引消費者的主因。

本公司在中國大陸果汁飲品產業中之定位，係生產及銷售優質濃縮果汁、果粒及果粉等產品，提供給餐飲業者或外賣飲品業者現調果汁飲品原料之上游供應商，擁有多元化的產品線種類，並建立全方位的通路佈局，通過在消費集中城市圈建立生產基地，實現產、供、銷的更緊密連結。故在中國大陸果汁產業市場持續增長的態勢之下，在公司更接近客戶顧客群體的戰略推動下，將可望推動本公司業績持續成長。

② 中國大陸餐飲業

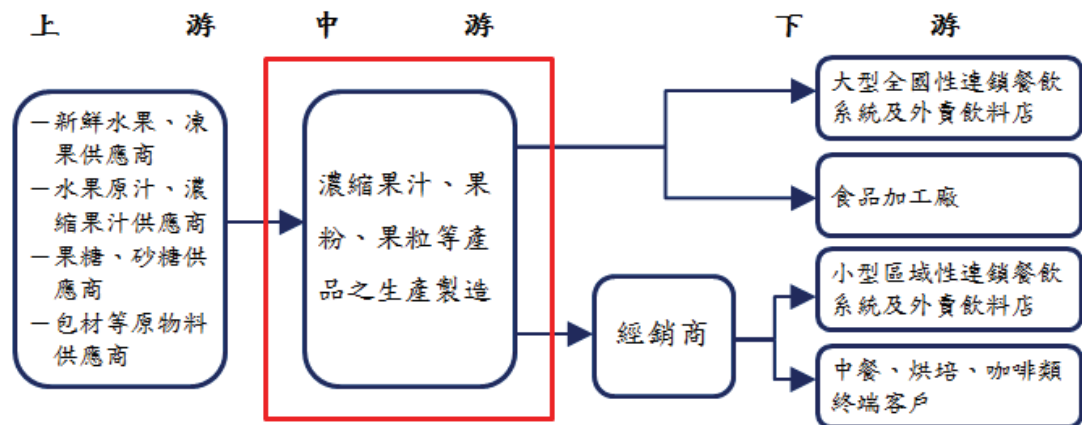
居民收入增長帶來享受型消費增加，外出就餐代替家庭做飯是趨勢，即消費升級趨勢。城鎮化將帶來居民收入的提升、消費觀念的轉變，推動行業的發展。近年來中國大陸國民所得增長迅速，內需市場蓬勃發展，加上城市化的程度不斷提高，使人們減少自行下廚改為在外用餐，而每人在外用餐支出占每人全年消費性支出比例也逐年增長，帶動中國大陸之餐飲業呈現出旺盛的增長趨勢，尤其是大眾餐飲業的蓬勃發展，近年來各種業態和形式的大眾餐飲異軍突起，並呈現餐和飲更緊密結合，出現有餐及飲的消費趨勢。近年來，隨著對外開放的擴大和經濟持續穩定快速增長，城鄉居民收入增加，生活水準不斷提高，中國大陸餐飲業發展非常迅速，餐飲業餐飲收入連續實現兩位數高速增長，依據中國國家統計局資料來源，自 2001 年至 2016 年中國大陸餐飲業每年以平均 10% 以上規模持續成長，其中 2016 年中國大陸餐飲業全年收入已達 35,799 億元人民幣，較 2015 年 32,310 億元人民幣成長 10.80%。

中國大陸過去兩年來，在消費者物價指數(CPI)高速增長和工資增長推動下，帶動內需同時刺激消費者購買力。但餐飲行業也面臨“三高一低”，原材料升高，工資成本增高，房租持續攀高，導致利潤降低，為因應餐飲行業的升級浪潮，滿足客戶對於更優質原物料的需求，整合原物料資源，配合中式餐飲客戶通路開發，重視品牌塑造和創新能力的延伸。雖然在近期餐飲業受宏觀政策影響，整體發展速度有所減緩，但是從結構看，與本公司業務緊密相連的大眾的發展速度仍處於高速；由於中國大陸餐飲市場具有龐大商機且未達飽和，大眾餐飲業隨著城市化的發展還在持續擴張中，形成連鎖規模經營，受益於餐飲業的成長亦將帶動本公司的發展。

整體而言，本公司所屬之中國大陸果汁飲品產業及與下游關聯之中國大陸餐飲產業皆與中國大陸內需市場有高度相關，隨著中國大陸大眾餐飲內需市場持續增長，產業面前景健康，本公司仍有不斷的中高速成長機會。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司係水果食材加工及生產廠商，引進各產區原汁、濃縮果汁及水果物料等加工及製造，提供連鎖餐飲客戶多樣化之果汁及相關產品，並透過地區經銷商作為通路，將產品銷售至中國大陸各地區餐廳及外賣飲料店作為調配果汁飲品之原料，另一方面也供應食品加工廠用於生產食品使用之添加果汁、果粒類原料。茲將本公司所屬行業之上、中、下游關聯圖列示如下：



(3) 產品之各種發展趨勢

隨著中國大陸地區消費者生活水準提升，對於飲品之品質要求也將提高，未來消費者對果汁飲品之口感要求將更加挑剔，原汁含量高及含有果肉等新鮮口感的果汁飲品將會較受消費者喜愛，同時複合口味的果汁、果泥、冷凍果汁等產品逐漸受到連鎖品牌的歡迎。本公司將持續研發改良產品線，並提升產品分裝及保存技術，以提供原汁含量更高的果汁，滿足客戶對於原汁含量的要求；目前公司也嘗試基於產地的原汁類產品的生產和銷售規劃，並在關鍵客戶中推廣，效果良好，預計會對未來的銷售產生良好的助力；同時亦持續運用優質水果之果肉產品，為飲品增添新鮮真實口感，通過果汁和果肉形態的不同搭配，使產品更符合新鮮水果之風味和優良狀態。

另一方面，針對近年中國大陸地區果汁飲品多元化、精細化的發展，如複合水果茶、複合口感添加物等配料，及近期國外開始風行之保健、低卡、富含水溶性膳食纖維等功能性飲品概念，未來也將影響中國大陸果汁飲品市場的走向，為因應消費者大眾追求新鮮感之偏好，產品勢必要能夠持續不斷創新，才能吸引消費者目光，而本公司研發部將與業務部密切配合，即時把握市場動態和消費者需求的變化，即時掌握流行趨勢及市場商機，以持續開發新產品、新品類，貼近消費者需求並引領飲品市場潮流和推動行業發展。

(4)市場競爭情形

在中國大陸餐飲業之現調飲品供應商眾多，飲品的範圍亦相當廣泛，包括茶類、果汁類、咖啡類或綜合各種材料之特色調飲等，在珍珠奶茶引進中國大陸後，開始流行現調飲品，而添加配料除珍珠粉圓、紅豆、芋圓外，新鮮果肉、冷凍水果丁及椰果等也都深受消費者喜愛。因此飲品原料供應商面對持續成長的廣大餐飲消費市場，有其各自定位，有些供應商主要係生產茶類產品，有些係生產果汁類產品如本公司，有些係生產複合果醬如奕方，有些係生產咖啡類產品如新加坡超級咖啡，亦有供應商各種原料都有生產如廣村或太湖美林。而依餐飲業通路級別來看，可將供應市場區分為三部份，一、為國際級連鎖餐飲集團；二、為以中國大陸當地為主要市場之全國或區域性連鎖餐飲集團或連鎖外賣飲品體系；三、為一般中西餐廳或飲料飲品終端。國際級連鎖餐飲如星巴克、肯德基或哈根達斯等，目前供應市場較封閉，以外資企業生產供應居多，隨著大陸企業發展其供應鏈體系也逐步趨向於就近採購，以適應本地消費者的口味需求和成本控制。以中國大陸當地為主要市場之連鎖餐飲集團及連鎖外賣飲品如快樂檸檬、貢茶茶飲、喜茶、COCO、一點點、85 度 C、派樂漢堡及九龍珠等，競爭較為激烈亦為本公司主要目標客戶，公司通過緊密之服務和產品回應，建立穩定和持續的合作關係，同時也加大對中式餐飲的投入，開發專屬產品。而小型中餐館或飲料吧之市場，店家數眾多，但多數以成本為優先考量，供應商間以低成本低價格相互競爭以爭取更多客源；近年來，隨著消費者對品質的要求逐步提高，依據強大的銷售網路和服務，此類管道對公司業績的推動作用將逐步明顯；而在各區域中，存在各類的終端單點，包括各類飲品、中西餐飲、烘焙、咖啡等，由公司的通路系統進行服務和跟進，保持市場的良好佔有率。

本公司作為餐飲業果汁飲品原物料供應商，在中國各地區佈局經銷商通路並建立自有品牌商品，產品在多樣化、新鮮口感及品質各方面皆在業界獲得認同的口碑，且於中國大陸餐飲業市場迅速發展的過程中，與眾多知名連鎖餐飲業者建立穩固的合作關係，未來本公司更將持續提升產品品質，及擴大生產規模，以期未來能成為國際級連鎖餐飲集團之果汁供應市場。目前本公司在果汁飲品方面，係為業界產品線相當豐富的供應商，加上領先的技術與創新能力，使本公司在同業中佔有一席之地。面對市場競爭激烈，競爭的層面包括產品、技術應用、服務及銷售通路等，本公司不斷提升產品的優勢外，透過豐富高效市場活動的投入，資源的優化，建立和客戶積極的互動，加強市場資訊反饋，為客戶提供整體的飲品解決方案及提升附加價值，以深入服務客戶的市場理念，建立客戶的忠誠度同時培育通路體系的市場開拓能力，構建競爭優勢。

3、技術及研發概況：

(1)本公司最近二年度及截至年報刊印日止投入之研究發展費用

單位：新台幣仟元

年度 項目	104 年度	105 年度	106 年度截至 3 月 31 日
研發費用	29,624	29,581	9,677
營收淨額	2,405,459	2,679,294	621,637
占營收淨額比率	1.23%	1.10%	1.56%

(2)研發發展與開發成功之技術或產品

①本公司及各子公司已取得或申請中之專利項目如下：

專利名稱及說明	專利號（申請號）	申請地區	專利類型	取得/公開/ 受理日期	備註
橙味濃汁組合物：利用精油乳化做成的一款乳化香精專利。	200810200079.7	中國大陸	發明專利	2012/11/28	獲得專利證書
濃橙汁組合物：通過對精油的乳化，添加一定比例的濃縮汁而做成的一款橙主劑的專利。	200810200080.X	中國大陸	發明專利	2012/11/28	獲得專利證書
橙味飲料：利用乳化精油做成的一款橙味糖漿專利。	200810200078.2	中國大陸	發明專利	2012/11/28	獲得專利證書
橙汁飲料：利用乳化精油做成的一款橙汁飲料專利。	200810200077.8	中國大陸	發明專利	2012/09/26	獲得專利證書
含大豆蛋白的酸性飲料或酸性飲料濃縮汁的制法及其產品。	201110049264.2	中國大陸	發明專利	2013/06/05	獲得專利證書
循環水處理的壓縮醋酸椰果脫酸系統	201220376283.6	中國大陸	實用新型專利	2013/02/13	獲得專利證書
滴丸機	201220378125.4	中國大陸	實用新型專利	2013/02/13	獲得專利證書
真空乳化機	201220376278.5	中國大陸	實用新型專利	2013/02/13	獲得專利證書
果凍(一)外觀設計專利	201330112749.1	中國大陸	外觀設計專利	2013/07/31	獲得專利證書
果凍(二)外觀設計專利	201330112748.7	中國大陸	外觀設計專利	2013/08/28	獲得專利證書
水果切瓣工具及利用水果切瓣工具的切瓣機	201320855358.3	中國大陸	實用新型專利	2013/12/24	獲得專利證書
噴霧式香料混合裝置	201420849823.7	中國大陸	實用新型專利	2014/12/29	獲得專利證書
一種砂糖除雜裝置	201720094584.2	中國大陸	實用新型專利	2017/01/24	已受理
一種瓶蓋日期自動噴印設備	201720094585.7	中國大陸	實用新型專利	2017/01/24	已受理
一種空間自動噴灑消毒設備	201720109997.3	中國大陸	實用新型專利	2017/02/06	已受理
一種紙箱自動封箱滾印裝置	201720109999.2	中國大陸	實用新型專利	2017/02/06	已受理
一種蔗糖轉化糖漿的製備方法及蔗糖轉化糖漿	201710084754.3	中國大陸	發明專利	2017/02/16	已受理
一種以茉莉鮮花為原料的茉莉花飲料濃漿及製備方法	201710185396.5	中國大陸	發明專利	2017/03/25	已受理
一種吸附鐵屑雜質的切絲機	201720298444.7	中國大陸	實用新型專利	2017/03/25	已受理
一種高效的傳熱混勻攪拌罐	201720298502.6	中國大陸	實用新型專利	2017/03/25	已受理
一種基於復合攪拌槳的攪拌罐	201720301074.8	中國大陸	實用新型專利	2017/03/27	已受理

②本公司開發成功之技術或產品

年度	產品別	項目
104 年度	果汁	● 高倍濃縮果汁：檸檬味飲料濃漿、百香果味飲料濃漿、複合濃縮汁（紅葡萄、黑加侖）、火龍果飲料濃漿、檸檬味飲料濃漿、鮮綠複合濃縮果汁（蘋、梨、獮）、複合濃縮果汁（杏、桃）、金桔檸檬飲料濃漿、水蜜桃飲料濃漿、藍莓汁、混合果汁、柳橙飲料濃漿、芒果飲料濃漿、草莓飲料濃漿、藍莓飲料濃漿、水蜜桃汁 ● 乳酸菌：青檸味乳酸菌飲料 ● 含果肉：芒橙含果肉、藍莓含果肉、芒果含果肉、藍莓含果肉、紅西柚含果肉 ● 風味飲料：薄荷風味飲料、芒果風味飲料、草莓風味飲料
	果粒	● 茉莉鮮花茶、鳳梨果醬、山楂果醬、芒果果醬、柚子果醬、榴槤果醬、芒果百香果果醬、什錦果醬
	果粉	● 烏龍茶份、蜜桃紅茶粉、檳榔芋頭粉、椰漿粉、紫米椰漿粉、凍頂烏龍茶粉、抹茶粉、茉香綠茶粉、核桃豆漿粉、茶磨坊阿薩姆紅茶粉、松子腰果穀物粉、玉米粉、芝士榴槤粉、紅棗粉
105 年度	果汁	● 高倍濃縮果汁：芒果芭樂飲料濃漿、石榴芭樂飲料濃漿、青梅飲料濃漿、荔枝飲料濃漿、番茄芭樂飲料濃漿、草莓蔓越莓飲料濃漿、雪梨白桃飲料濃漿、芒果飲料濃漿、檸檬飲料濃漿、複合濃縮果汁（檸檬、橙）、紅芭樂飲料濃漿、蘋果飲料濃漿、山楂飲料濃漿、青梅芭樂飲料濃漿、鳳梨飲料濃漿、海鹽焦糖糖漿 ● 含果肉：杏桃含果肉、百香果含果肉、荔枝含果肉、金桔檸檬含果肉、檸檬含果肉 ● 風味飲料：西柚風味飲料、檸檬薄荷風味飲料、葡萄莓果風味飲料、玫瑰風味飲料、薄荷蘋果風味飲料、黑糖風味飲料、黃金糖漿、水蜜桃風味飲料、薄荷蘋果風味飲料、檸檬風味飲料、調味糖漿、黑糖糖漿、巧克力糖漿、太妃糖漿
	果粒	● 柚子果醬、草莓果醬、青蘋果果醬、藍莓果味醬、鳳梨果醬、草莓蔓越莓果醬、藍莓果醬、奇異果果醬、芒果果醬、複合果醬（鳳梨、柳橙、金桔）、複合果醬（芒果、百香果、柳丁）、芒果果味醬、芒果果醬、韓柚鳳梨百香果果醬
	果粉	● 麥香粉、雞蛋布丁粉、可可粉、咖啡粉、松子腰果穀物粉、可可豆奶粉、提拉米蘇可可粉、混合水果燕麥粉
106 年度	果汁	● 風味飲料：椰子風味飲料、鳳梨風味飲料
	果粒	● 柚子果醬、複合果醬（西柚、柳丁）、百香果果醬、枇杷果醬、草莓果醬

4、短、中、長期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫：

- ①因應健康、天然的市場需求，開始生產 100% 原汁的小包裝化，提供冷凍、冷藏、不添加防腐劑的原汁製品，滿足客戶對高品質、鮮果原味的市場需求，在 105 年已有關鍵客戶進行合作嘗試，反應良好，106 年繼續開發新品項。
- ②在餐飲業人力成本不斷高漲的趨勢下，持續開發自助果汁現調機業務。滿足中餐客戶對飲品的需求，開發具中餐餐飲特色飲品，提升餐飲附加價值，建立更多元化銷售通路。
- ③結合餐飲流行趨勢，積極投入水果與茶、奶等不同品類產品之開發組合或產品應用，豐富產品的口感。
- ④將生產的控管進一步提高，以潔淨室、低污染、零防腐劑為訴求，推動生產線自動化及資料化管理，確保品質安全可靠；業務預估與生產製程的配合，提高產品的新鮮度。
- ⑤生產設備和技術的提升改造，整合供應鏈，強化食品加工原料供應優勢，以技術應用結合研發力量，深耕工廠客戶及專注於提供果粒和原漿產品。
- ⑥和主要客戶建立聯合研發的研究模式，通過聯合研發，讓產品、客戶和市場間走得更近；同時也有助於客戶對產品的理解和應用；通過資料庫模組化進行持續的跟蹤服務，保持對客戶服務的聯繫性和產品開發的張力。
- ⑦加強客戶來訪過程對公司資源的認識、溝通，及研發、配方技術應用方面之交流，抓住客戶需求，縮短產品開發週期，通過差異化滿足不同客戶定位之需求。
- ⑧強化對二、三線市場的服務，根據市場發展的程度，推動二、三線市場客戶與公司的對接，深化通路管道，隨著市場規模的擴大，二、三線市場的業務發展也很迅速，為整個行業發展帶來機會，通過通路體系的深化，有效保持產品覆蓋，讓公司產品能夠服務更廣闊的市場。
- ⑨加強對供應商的上游管理、跟蹤和考評，控管物料品質、來源，確保原料符合國家食品安全，符合健康、天然的趨勢，打造卓越的供應鏈，通過先進的生產技術和研發，讓公司的產品保持領先。

(2)中期業務發展計畫：

- ①作為新一代的餐飲業飲品市場的供應鏈一份子，結合上游原材料、市場訊息及生產能力，形成智慧化生產線管理，以快速因應瞬息萬變的市場需求和對產品的全程管理和可追溯。
- ②結合中國大陸當地新農村計畫的農業政策，協助水果相關農產品加工的開發，和當地農業部門合作，掌握建立農產品深加工的優勢；針對農產品的特點和行業對品質穩定的需求，找到最佳的源頭控制和品質管理對接點。
- ③開發更多飲品市場相關附屬產品，深化原汁產品、開發風味糖漿品項，以開發各類型新客戶及新市場；通過這些產品的應用，結合公司的基礎產品，使得客戶在產品應用上有更多的發揮空間和想像力。
- ④開發低卡及保健功能之果汁飲品，在細分市場贏得先機；在充分研究市場的基礎上，為滿足客戶創新需求，結合流行趨勢，讓新概念的產品引領市場的發展。

(3)長期業務發展計畫：

- ①從提供餐飲業飲料作為引導中國大陸飲品市場流行趨勢的先驅者，發展符合天然、健康、原味水果原漿及果粒產品，滿足大眾高品質的生活需要，實現企業的社會責任；根據消費者的需求變化和新技術的創新，不斷推進產品向高品質方向發展。
- ②在安全、健康的前提下，持續朝向產品多樣化，準確切入全球供應鏈；以供應鏈的整合為目標，打造全球優質產品的供應體系。
- ③深耕客戶體系與拓展市場佔有率，加快客戶資源整合，優化銷售通路效率與效益，提升客戶滿意度和品牌美譽度；通過產品、管理、文化等打造公司的良好品牌形象，同時通過通路的廣化、深化滿足未來產品線不斷發展的需要。

二、市場及產銷概況

1、市場分析

(1)主要產品銷售地區

本公司之客戶皆為中國大陸地區，並透過地區經銷商作為產品通路，將公司產品銷售至中國大陸各地區之當地飲料店及餐廳，故目前產品百分百在中國大陸所有地區銷售。隨著北、中、南三廠的興建，目前已在著手準備產品外銷資格，未來將會逐步拓展外銷至東南亞及歐美地區。

單位：新台幣仟元

年度 銷售地區	105 年度	
	金額	%
中國大陸	2,679,294	100

(2)市場佔有率

本公司係中國大陸地區餐飲業果汁飲品原物料供應商，在近年中國大陸餐飲業市場迅速發展的過程中，已與眾多知名連鎖餐飲業者建立穩固的合作關係，並於中國大陸各地區佈局經銷商通路，由於中國大陸餐飲業之飲品供應商產品種類繁多，規模大小不一，而本公司係專注於果汁飲品部份，較難明確劃分市場及定義同業，惟就整體而言，本公司在果汁飲品方面為業界產品線相當強大的供應商，加上構建的研發優勢，及與通路緊密地合作關係，使本公司在同業中能夠維持有力競爭位置。

(3)市場未來供需狀況及成長性

①市場未來供給狀況

中國大陸地區飲品原料供應市場勢必隨著餐飲業的快速成長而吸引更多廠商加入，而就本公司關注的果汁飲品市場來看，近期許多同業亦開始重視此處商機，紛紛推出與本公司產品類似之果汁相關飲品，搶占餐飲通路市場。

本公司在果汁飲品供應市場已有多多年經驗，除有優質原汁及水果來源作為後盾，並具有豐富的產品品項，及多元化的產品結構，更可依客戶需求客製專屬配方，故能夠與通路建立緊密合作關係，另一方面，也作為大型食品加工廠的原料供應商，處於競爭激烈的供給市場，本公司始終維持競爭優勢並呈現持續成長趨勢，目前對生產基地的佈局讓供給

更及時和高效。以時尚健康飲品為主打產品，宣導時尚健康新理念，其獨特的健康飲品順應時代潮流。如今果汁飲料市場產品越來越豐富，新品更是層出不窮，特別是隨著大眾生活水準的提高，以及對健康時尚飲品的追求，企業紛紛推出高果汁果肉含量飲料，以創新帶動行業升級，讓行業往健康穩健持續發展。

②市場未來需求狀況及成長性

隨著食品安全監管和懲處的不斷完善與嚴格，經營短視、違規牟利的餐飲企業將被市場淘汰，餐飲業將逐步進入產業轉型、結構優化和市場集中的關鍵時期。預計未來餐飲行業發展前景看好，可以說中國大陸正迎來一個餐飲業大發展的時期，市場潛力巨大，前景非常廣闊，長期發展趨勢良好。中國大陸之餐飲市場受惠於城市化的演變下，都市人口增加，人們在外用餐的比例提高，刺激餐飲業蓬勃發展。在餐飲市場發展的過程中，又以城市大眾消費的速食、休閒餐飲、火鍋等行業較受消費者喜愛，並且快速擴張，未來仍將持續受到重視。而飲品亦為餐飲業重要產品項目之一，本公司已與此類型餐飲業者配合多年，可因應客戶需求供應多樣化的飲品原料，並掌握市場潮流持續推出新品。而果汁飲料發展的趨勢，隨著人們對口感要求提高，對果汁飲品之原汁含量比例將更加重視，含有果肉之果汁飲品帶來的新鮮口感，也將持續受到消費者青睞。

由於中國大陸政府發佈的八項規定，高端餐飲遭遇“寒冬”，這三年以來，餐飲泡沫被擠出，業內呼籲高端餐飲要轉型，回歸餐飲本質。隨著政策的實施和經濟的快速發展對中國餐飲業發展的影響是不可忽視的，中國仍是個發展中國家，在拉動內需的大前提下，中國餐飲業仍將繼續佔領“金字塔的中段市場”，餐飲企業應該在這個市場中建立自己的體系，做出自己的特色。消費轉型升級、內需經濟拉動、城鎮化將進一步帶動大眾餐飲及飲品的發展。

隨著休閒飲品外賣體系成長進入平穩的發展態勢，本公司因應市場趨勢，將加大力度開拓傳統中式餐飲飲品的潛力市場，並推出古早味飲品系列，滿足大陸新興消費群體的時尚需求。

(4)競爭利基

①專業之經營團隊

本公司係由經驗豐富之經營團隊所組成，以累積多年食品業經驗建立完善之銷售團隊，能夠即時掌握市場趨勢，與客戶進行及時、高效溝通，開發多元化之產品，以滿足客戶需求；有效管理通路系統之價格體系及市場秩序，以維護客戶之權益。並擁有專業之研發團隊，以領先之技術及研發能力作為銷售團隊強而有力之後盾。穩定的管理團隊，以誠信之經營理念，全方位規劃公司發展策略，人性化的管理，激勵員工發揮其能力並達成公司設定之目標。

②優良之產品研發及創新能力

本公司在研發技術方面，擁有自行研發之果汁乳化技術，以該技術製造果汁乳濁劑，取代市面上使用之起雲劑，目前該項技術已申請專利。且因本公司掌握果汁乳化之核心技術，故對加工過程可嚴格控管，以確保產品之品質穩定符合食品安全。同時，本公司之研發部門與業務單位合作密切，為主要合作客戶配備專屬研發人員，依客戶要求開發客製化產品之能力，並掌握市場動態，針對市場流行趨勢開發創新產品。另一方面，為提升產品品質，配置專人研究原料及各種食品材料參數及各種情境之變化，以尋找較佳之產品配方。本公司始終致力於產品研發改良及不斷開發新品，在研發及創新方面，未來仍將持續努力。

③創造雙贏之通路合作模式

本公司之主要銷售對象為餐飲業及在中國大陸各省市建立之經銷商網路，與各通路間緊密之合作關係，成為本公司在同業中之優勢。本公司具競爭力之通路合作模式說明如下：

- A、對連鎖餐飲集團之供貨只允許連鎖餐飲集團總部及其指定單位下單，不接受個別加盟店私下下單，以保障客戶供貨品質之穩定性及連鎖餐飲店經營之秩序，並與連鎖餐飲集團維持相互信任之長期合作夥伴關係。
- B、輔導各地區經銷商產品推廣之技巧，定期為經銷商提供產品專業知識培訓，加強對本公司產品的瞭解。同時要求經銷商必須設置吧台及調配飲品之技術人員，並提供調飲參考之菜單，此外，本公司業

務人員定期至各地區舉辦產品推廣會與發表新品，透過企劃設計、產品畫冊、圖片及海報等工具，依據經銷商門店展廳狀況，挑選門店進行重新設計，展現具有本公司品牌形象特色之吧枱，輸出公司品牌形象。藉以拓展產品知名度，刺激客戶下單意願，提升該地區經銷業績。

C、建立價格保護機制，防止經銷商削價競爭。對於經銷商之產品售價設有下限，不允許低價銷售破壞市場行情之情形。引進防串碼機制管理，以穩定市場銷售秩序，因此在合理價值鏈之市場價格體系下，經銷商及本公司皆可獲得穩定之利潤來源，並增加經銷商銷貨之動能。

D、制定網路銷售管理體系，成立網路銷售監督部門，規範網路銷售行為，禁止低價銷售，保護連鎖系統和各地經銷商的利益。

④果汁飲品之種類豐富，滿足不同客戶需求

本公司產品主要係以水果為基底之濃縮果汁、果粒及果粉等，提供客戶調配果汁飲品之原料與增添口感之配料。在水果口味、產品等級及種類上，皆提供客戶多元化之產品系列及豐富之品項。在產品等級方面，果汁、果泥及果粒等系列產品，依照濃縮之倍數不同提供各種級別產品。而在口味方面，濃縮果汁提供柳橙、草莓、青蘋果、檸檬、芒果等超過二十種以上之品項，含果肉之水果茶系列則提供柚子茶、藍莓茶等超過二十種品項。在熱飲方面，本公司亦有桂圓紅棗、柚子茶、奶茶粉等系列產品；及搭配於咖啡、奶茶、甜品或飲品中之各種風味糖漿，如巧克力糖漿、黑糖糖漿、焦糖糖漿等，以及搭配飲品之口感配料如魔芋顆粒、水晶Q果、椰果等。目前本公司已有一千多種產品，完整之產品線可滿足市場多樣化之需求，提供客戶最多元之選擇。

(5)發展遠景之有利、不利因素及因應對策

①有利因素

A、中國大陸內需市場強勁，城市化帶動民生消費

隨著國民所得提高，帶來消費能力提升，中國大陸龐大的內需市場是支持未來民生消費發展的動力，而城市化的程度也在持續擴張，城市外來人口增加，使人們在外用餐之比例提高，因此，在中國大陸內需市

場持續成長之總體環境下，餐飲業市場前景仍將看好。

B、中國大陸政策推動發展全國餐飲業

為帶動中國大陸各地區經濟活動，持續擴大內需消費市場，提升人民生活水準，中國大陸政府規劃「十三五」全面建成小康社會，推動經濟持續健康發展，同時大陸各地方政府公開發佈專門針對餐飲業發展的促進或扶持之各項政策，故未來在政策支持下，中國大陸餐飲市場將持續擴張，對本公司之業務發展有正面影響。

C、食品安全受到政府當局及消費者關注

近幾年在中國大陸地區接連發生地溝油、福喜肉、僵屍木瓜等食品安全事件，使中國大陸政府開始重視食品安全，並加強打擊非法食品業者。同時消費者對食品安全意識抬頭，未來以低成本削價競爭的違法食品業者將逐漸被市場淘汰。而本公司係正規經營之食品加工廠，堅持使用原汁及水果食材作為產品原料，從未發生有違法添加之情事，於業界建立良好的聲譽，在一連串之食品安全風暴後，更能突顯本公司產品安全，值得消費者信賴。

D、優化生產設備及提升產能規模

本公司持續改善生產技術及擴增產線，提升產能規模，以滿足客戶訂單需求。公司將規劃引進先進設備以優化果粒果醬生產工藝流程和技術，積極提升產品品質與多樣化結構。結合供應鏈管理，致力於業務預估準確率，改善生產合理化，提高交貨達成率，增加產品出貨周轉率，提升客戶滿意度。未來，將致力於爭取與國際品牌體系、食品大廠之業務合作機會，拓展產品之銷售對象和範圍。

②不利因素及具體因應對策

A、同業競爭激烈

既定競爭者與新興同業的持續投入，市場競爭逐漸激烈。

因應對策：

為維護本公司產品之水準，對於上游供應商之品質嚴格要求，引進優質水果原料及原汁，且提供多樣化的品項及客製化產品，並持續研發新品，以提供具競爭力之產品；同時本公司與通路商已建立長期合作夥

伴關係，通路佈局遍及中國大陸各地區，未來仍將致力於拓展通路市場，使本公司得以在同業中維持競爭優勢；強化內部管理提高工作效能，通過規範科學的管理提高自身的競爭能力。

B、中國大陸人工成本上升

隨著本公司營業規模擴張，未來勢必需要更多人才加入，而中國大陸近年來持續改善內地之經濟環境，使內地就業機會增加，沿海城市卻出現缺工現象，為留住勞動人口，企業紛紛調漲工資率。同時，中國大陸政府針對國民經濟和社會發展所推行之「十三五」規劃，到了2020年城鄉居民人均收入將比2010年翻一番，及常住人口城鎮化達50%，使近年來企業勞動成本持續上升。

因應對策：

本公司因應人工成本持續上升，已陸續改善生產流程，提升自動化水準，增進生產效率，且積極拓展現調機自動售賣業務，以降低勞動成本上漲對公司營運產生之衝擊。同時根據公司的業務範圍和銷量提升，已經在天津、廣東開建新廠，降低運輸費用，另一方面，本公司係屬中國大陸內需產業，在勞工薪資普遍上漲的趨勢下，中國大陸人民的消費能力亦隨之增長，將帶動相關內需產業成長動能，本公司業績可望受惠。

C、原物料價格波動

本公司產品之主要原物料為原汁、果糖及砂糖，原汁部份會受到氣候或季節變化影響供貨之品質及價格，而砂糖及果糖方面，受市場行情影響，價格持續波動。

因應對策：

公司強化供應鏈資源整合能力，與各大水果原汁供應商長期合作，綜合考量市場和業務需求，並設有完善的預估採購機制，與供應商簽訂長期合約，可確保供貨之穩定。因應砂糖與果糖的價格波動，於生產投料時，將視情況轉換調整砂糖與果糖之投入比例，同時，與砂糖及果糖供應商皆會簽定長期供貨合約，獲得預期成本優勢，再者，公司利用資金優勢縮短付款帳期以取得較優惠之物料價格，進而降低原料成本，並隨時向通路之經銷商或餐飲業報告原物料市場行情，以提前預告通路客

戶將會有調價的訊息。

D、飲品原料及添加劑的安全性

在104年7月蘇州太湖美林“僵屍木瓜”事件，不法廠商使用過期冷凍木瓜添加於產品中，而早在97年中國大陸也曾掀起一波食品安全的風暴，即三聚氰胺毒奶粉事件，造成中國大陸民眾對奶製品失去信心。在經歷過種種食品安全事件後，中國大陸政府高度重視食品安全問題，於104年10月頒佈新修訂之「食品安全法」，加大打擊及處罰力度，未來飲品原料的供應商在加工時使用之原料及添加劑將更加受到監督機關與消費者重視。

因應對策：

公司建立生產循環及倉庫管理作業制度、採購及付款循環作業制度、研發循環作業制度等食品安全內控制度，並成立食品安全小組，嚴格落實食品安全管理體系之運作，有效管控產品之食品安全。

公司對於原汁進貨，一方面要求廠方提供相關合格檢測證明，且派專人親赴產地考察及監督，從產地杜絕不合格品之原料來源。因本公司在研發初期就建立食品添加物之控制點，且與多家有國家認定資質的檢驗機構合作，定期將產品送協力廠商檢驗單位檢測，及配合當地監督單位要求不定期抽查，檢驗結果皆為合格。在塑化劑事件爆發後，公司立即將主要銷售之產品及自製乳濁劑送檢，所有送檢項目皆未檢出含有塑化劑。食品安全為本公司之責任與宗旨，本公司於98年起導入ISO22000食品安全管理體系，並於101年3月取得中國質量認證中心之食品安全管理體系認證證書，未來更會嚴格控管原物料及生產流程，104年購進氣相色譜質譜聯用儀，建立色譜實驗室檢測原料農藥殘留及化學品殘留，及進行氣體微量資料分析，確保產品符合食品安全規範。

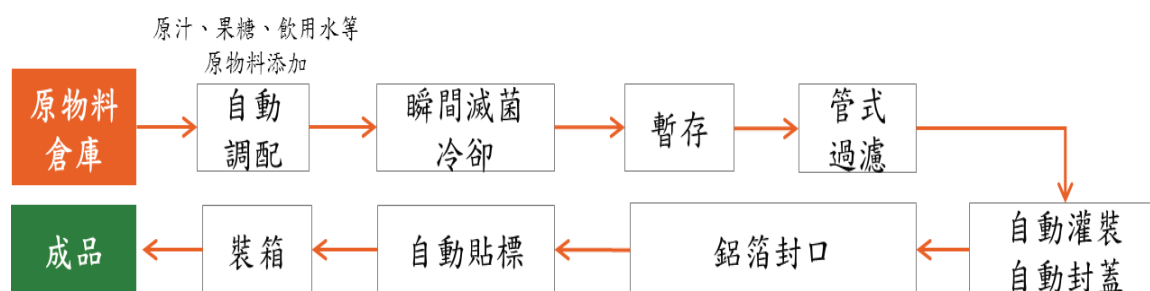
2、主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途：

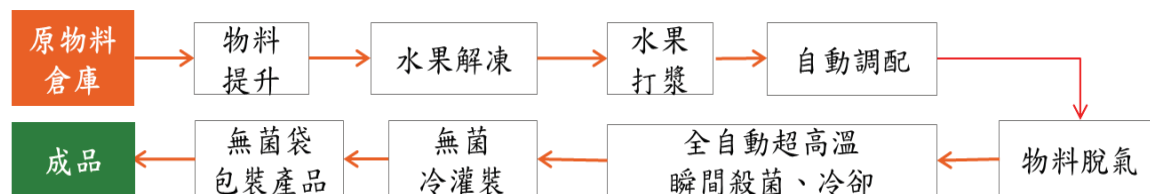
主要產品	商品(服務)用途
濃縮果汁、果粒、風味糖漿	供應予餐飲業者按比例沖調成飲品，作為搭配餐點之果汁飲品或外賣飲料店販售之現調飲品。
固體飲料（穀物粗糧、果粉）	供應予餐飲業者，按一定比例複配沖調成冷熱飲品。
口感添加物（水晶、魔芋顆粒、Q果）	供應予飲品系統添加到飲料裡面，增加飲用樂趣，提高產品價值。
冷凍果汁（檸檬、金桔、百香果、西柚等）	因應餐飲業的轉型升級，供應予要求更高品質的客戶使用。
現調果汁	配合機器設備，供應予學校、影院、酒店、賓館等自助場所。

(2)主要產品之產製過程

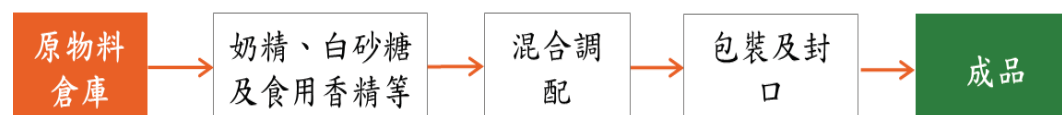
①果汁產製過程



②果粒產製過程



③果粉產製過程



3、主要原料供應狀況

本公司與主要原料供應商均已建立長久良好供應關係，也同時注意市場行情以穩定關鍵性原料之採購價格並建立長期策略合作之廠商，供貨來源穩定。

主要原料	供應商	供應狀況
原汁	上海綠盟、屏東鉦旺、田野創新、廣州韓品、丹東大正、臺灣豐禾生物、上海慕味	良好
糖	平湖嘉吉、上海甜緣、上海好成、上海雅韋安、昆山鴻鑫、無錫甜豐	良好

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

- (1) 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例：本公司最近二年度僅平湖嘉吉一家供應商進貨占進貨總額百分之十以上，主要進貨品項為果糖及調味糖漿，係因品質穩定、價格較其他供應商具有優勢。105 年度較 104 年度進貨金額減少係因隨著天津廠及廣東廠依地緣貼近客戶服務，其生產所需之原料亦會於當地尋求具有相同優勢之供應商所致。

單位：新台幣仟元

項目	104 年				105 年			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係
1	平湖嘉吉	203,398	13.19	無	平湖嘉吉	168,224	10.50	無
2	其他	1,339,059	86.81	無	其他	1,433,758	89.50	無
	進貨淨額	1,542,457	100.00	無	進貨淨額	1,601,982	100.00	無

- (2) 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：無。

5、最近二年度生產量值

單位：公噸；新台幣仟元

主要商品	104 年度			105 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
果汁	48,975	30,023	872,769	53,462	34,211	920,656
果粒	16,000	11,348	470,355	15,207	12,498	516,510
果粉	3,696	2,934	164,717	3,696	3,242	167,788
合計	68,671	44,305	1,507,841	72,365	49,951	1,604,954

6、最近二年度銷售量值

單位：公噸；新台幣仟元

主要商品	104 年度		105 年度	
	內銷		內銷	
	量	值	量	值
果汁	38,810	1,524,052	40,810	1,553,018
果粒	10,172	626,073	14,380	868,265
果粉	2,915	239,049	3,166	248,835
其他	288	16,285	37	9,176
合計	52,185	2,405,459	58,393	2,679,294

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

單位：人

年度		104 年度	105 年度	106 年度截至 3 月 31 日
員工人數	直接員工	140	150	147
	間接員工	358	415	401
	合 計	498	565	548
平均年歲		32.83	33.40	33.73
平均服務年資		3.32	3.50	3.72
學歷分布比率	博 士	0.20%	0.35%	0.36%
	碩 士	6.02%	4.60%	4.38%
	大 專	41.37%	43.72%	44.71%
	高 中	30.32%	30.27%	29.74%
	高中以下	22.09%	21.06%	20.81%
	合 計	100.00%	100.00%	100.00%

四、環保支出資訊：最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額：無。

(二)未來因應對策及可能之支出：本公司遵守相關環保法規，恪守環保責任，無未來可能之支出。

五、勞資關係：

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

(1)員工福利措施

序號	員工福利措施
1	社會保險 (含養老、醫療、生育、工傷及失業等) 及繳納住房公積金
2	晨操及劍道練習
3	任職滿3年以上員工全面健康體檢
4	三節福利
5	結婚禮金、生育禮金、喪事慰問金、生日福利
6	文體活動、週末員工子女興趣班
7	組織員工外出旅遊，豐富員工生活。

(2)員工進修及訓練制度及實施狀況如下

公司重視全體同仁終生學習，依員工的學經歷、潛能、專業技能與管理層級，擬定年度培訓計劃，舉辦各項培訓課程，施以不同層次的教育與訓練，為員工架構一展長才的環境。

單位：人次；時數；新台幣仟元

訓練員工人次	訓練時數	教育訓練費用
411	7,479	604

- ①新進員工入職培訓：讓員工瞭解公司沿革、目標與使命、參觀工廠，並熟悉工作環境與相關規章制度，透過瞭解工作環境及自身權益可加快融入群體。
- ②專業技能培訓：結合公司發展策略，重點培養員工的職業技能，鼓勵員工考取職能證照，依各部門需求不定期派員外訓。
- ③培訓老師培訓：組織培訓老師分享會，完善內部培訓老師隊伍組建。
- ④圖書閱覽室：公司設有圖書專區，鼓勵員工業餘進修及借閱圖書雜誌。
- ⑤管理文章分享：定期內部傳閱管理文章，分享知識與經驗，促進學習成長。

(3)退休制度與其實施狀況

本公司主要營運據點位於中國大陸，員工係依當地勞動法律法規的規定，參加養老保險，以保障員工福利。

(4)勞資間協議及各項員工權益維護措施

本公司之子公司已依主要營運地之勞動合同法及其它相關法規維護勞工的合法權益，成立迄今並未發生重大糾紛及遭受損失之情事。且為使勞資關係和諧，本公司訂有完善之員工守則，內容明訂員工權利義務及福利專案，以維護員工權益。

(5)工作環境與員工人身安全：

本公司秉持促進職業健康與工作安全為目標，制定政策、完善流程及執行支援計畫，承諾將員工職業災害的風險降至最低。

①員工健康檢查：每年定期組織員工健康檢查，辦理換發員工健康證。

②安全生產：公司導入安全生產標準化並已獲領證書，落實安全教育，消除生產流程、設施設備的安全隱患，保障員工職業健康，將安全事故發生概率降至最低。

③消防演習：每年定期組織消防演習，宣導消防知識，增強員工在火災中互救與自救意識。

④危化品管控：公司指派具有危化品管控資質的員工負責專項管理，對其購買及領用進行管控。

⑤防治蟲鼠害：公司由專業防治蟲害機構定期監控及向員工宣導防治工作，維護工作環境清潔衛生。

2、列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，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。

本公司積極推動、貫徹各項員工福利措施，尚無勞資糾紛而遭受損失之狀況發生。

六、重要契約：

(一) 銀行借款契約

契約性質	公司	當事人	額度	契約起訖日期	限制條款
銀行借款合同	鮮活控股	上海商銀	USD 460 萬	2016/7/29-2017/7/29	本票擔保
銀行借款合同	鮮活控股	玉山銀行	USD 200 萬	2016/9/13-2017/9/13	大股東擔保； 回存 20%
銀行借款合同	POWER KEEN	玉山銀行	USD 300 萬	2016/9/13-2017/9/13	大股東擔保
銀行借款合同	POWER KEEN 與昆山鮮活共用	永豐銀行	USD 300 萬	2017/1/1-2017/12/31	鮮活控股及大股東 本票擔保
銀行借款合同	昆山鮮活	兆豐銀行	RMB 3,000 萬	2016/6/21-2017/6/20	鮮活控股擔保
銀行借款合同	昆山鮮活	交通銀行	RMB 1,000 萬	2016/10/19-2017/10/19	信用擔保
銀行借款合同	昆山鮮活	渣打銀行	RMB 2,760 萬	2017/1/9-2018/1/9	大股東擔保
銀行借款合同	昆山鮮活	建設銀行	RMB 3,000 萬	2016/7/11-2017/7/11	信用擔保，可動用 人民幣或等值美元
銀行借款合同	昆山鮮活	中信銀行	RMB 3,000 萬	2017/3/21-2018/3/21	信用擔保
銀行借款合同	昆山鮮活	工商銀行	RMB 5,000 萬	2016/8/1-2017/7/31	信用擔保
銀行借款合同	光裕堂	兆豐銀行	RMB 1,800 萬	2016/8/30-2017/8/29	昆山鮮活擔保； 動撥 20% 質押
銀行借款合同	昆山鮮活與天津 鮮活共用	富邦華一	RMB 2,000 萬	2016/10/31-2017/10/30	大股東本票擔保； 天津鮮活最高可動 用 RMB 1,200 萬

(二) 其他契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
進貨合約	海南達川食品有限公司	105.7.8-106.9.30	原物料採購規範協議	無
進貨合約	田野創新股份有限公司	105.7.27-106.7.30	原物料採購規範協議	無
進貨合約	嘉吉食品科技（平湖）有限公司	105.8.10-106.3.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	丹東大正食品有限公司	105.9.5-107.3.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	嘉吉食品科技（平湖）有限公司	105.9.30-106.12.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	無錫甜豐食品有限公司	105.10.9-106.12.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	田野創新股份有限公司	105.10.20-106.10.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	浙江金明生物科技有限公司	105.12.22-107.1.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	上海祺源香精香料有限公司	105.12.05-107.1.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	諸城東曉生物科技有限公司	106.2.27-107.1.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	上海統圓食品科技有限公司	106.1.22-106.1.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	煙臺安德利果膠股份有限公司	106.1.20-107.1.31	原物料採購規範協議	無
租賃合約	天津好日子動物藥業有限公司	103.5.20-107.8.19	廠房租賃合約	無
租賃合約	肇慶中晶實業有限公司	103.8.01-106.8.31	廠房租賃合約	無
施工合約	江蘇省蘇中建設集團股份有限公司	106.1.9-106.10.28	建設廠房合約	無
施工合約	江蘇城南建設集團有限公司	施工許可證取得後 270 天	建設廠房合約	無
合作協定書	Minami Sangyo Co., Ltd.	105.08.31 簽署日起	飲品技術合作	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並註明會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務會計準則

1、簡明資產負債表-國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料（註1）				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
流動資產		483,686	689,457	898,716	999,968	1,130,923
不動產、廠房及設備		224,229	284,158	367,273	459,549	438,448
無形資產		2,525	2,440	2,802	2,563	2,022
其他資產		22,331	62,442	139,469	181,091	159,896
資產總額		732,771	1,038,497	1,408,260	1,643,171	1,731,289
流動負債	分配前	291,222	365,768	522,613	662,440	688,752
	分配後	326,502	453,968	658,441	771,102	註 2
非流動負債		11,035	32,871	63,515	104,136	117,512
負債總額	分配前	302,257	398,639	586,128	766,576	806,264
	分配後	337,537	486,839	721,956	875,238	註 2
歸屬於母公司業主之權益		428,683	637,621	819,329	873,353	921,001
股本		176,400	176,400	246,960	271,656	271,656
資本公積		60,109	60,109	60,109	60,109	60,109
保留盈餘	分配前	190,805	371,979	456,456	502,718	620,882
	分配後	155,525	283,779	320,628	394,056	註 2
其他權益		1,369	29,133	55,804	38,870	(31,646)
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		1,831	2,237	2,803	3,242	4,024
權益總額	分配前	430,514	639,858	822,132	876,595	925,025
	分配後	395,234	551,658	686,304	767,933	註 2

註1：上列 101-105 年度財務資料，業經會計師查核。

註2：105 年度盈餘分配案尚待股東會決議。

2、簡明綜合損益表-國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料（註1）				
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
營業收入	1,302,855	1,729,641	2,053,572	2,405,459	2,679,294
營業毛利	295,337	507,987	638,246	674,827	785,360
營業損益	137,131	304,569	379,910	330,568	383,067
營業外收入及支出	2,412	14,444	6,450	(10,649)	(15,286)
稅前淨利	139,543	319,013	386,360	319,919	367,781
繼續營業單位本期淨利	93,682	216,752	243,890	208,451	227,905
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	93,682	216,752	243,890	208,451	227,905
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(9,697)	27,872	26,769	(17,244)	(70,813)
本期綜合損益總額	83,985	244,624	270,659	191,207	157,092
淨利歸屬於母公司業主	93,017	216,454	243,237	210,681	226,826
淨利歸屬於非控制權	665	298	653	(2,230)	1,079
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	83,302	244,218	269,908	193,747	156,310
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	683	406	751	(2,540)	782
每股盈餘	3.42	7.97	8.95	7.76	8.35

註 1：上列 101-105 年度財務資料，業經會計師查核。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
101 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
102 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
103 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
104 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及李麗鳳	無保留意見
105 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳及蘇郁琇	無保留意見

註：係 101-105 年度經會計師查核簽證之合併財務報表。

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析-國際財務會計準則

年 度 (註 1) 分析項目 (註 2)		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
財務結構 %	負債占資產比率	41.25	38.39	41.62	46.65	46.57
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	196.92	236.74	241.14	213.41	237.78
償債能力 %	流動比率	166.09	188.50	171.97	150.95	164.20
	速動比率	130.13	150.85	134.47	111.73	121.38
	利息保障倍數	27.50	157.92	108.95	34.01	29.06
經營能力	應收款項週轉率 (次)	20.10	20.67	18.73	18.55	18.63
	平均收現日數	18	18	19	20	20
	存貨週轉率 (次)	9.88	14.04	11.93	10.19	9.06
	應付款項週轉率 (次)	10.76	11.40	12.38	14.14	15.29
	平均銷貨日數	37	26	31	36	40
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	5.96	6.80	6.30	5.82	5.97
	總資產週轉率 (次)	1.97	1.95	1.68	1.58	1.59
	獲利率					
獲利能力	資產報酬率 (%)	14.78	24.65	20.16	14.14	14.09
	權益報酬率 (%)	26.49	40.50	33.36	24.54	25.30
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	79.11	180.85	156.45	117.77	135.38
	純益率 (%)	7.19	12.53	11.88	8.67	8.51
	每股盈餘 (元)	3.42	7.97	8.95	7.76	8.35
現金流量	現金流量比率 (%)	88.34	69.92	51.38	31.15	51.96
	現金流量允當比率 (%)	註	註	121.51	113.07	135.11
	現金再投資比率 (%)	52.32	29.86	18.13	6.13	19.25
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.10	1.12	1.24	1.30
	財務槓桿度	1.04	1.01	1.01	1.03	1.04

註：101-102 年度無最近五年度現金流量之資料可供計算
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 現金流量比率：105 年營業活動淨現金流量較 104 年增加 73.44%，流動負債增加 3.97%，故現金流量比率增加。
2. 現金再投資比率：105 年營業活動淨現金流量較 104 年增加 73.44%，105 年發放現金股利較 104 年減少 20%，故現金再投資比率增加。

註1：上列101-105年度財務資料業經會計師查核。

註2：分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。

6.槓桿度：

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

三、最近年度財務報告之監察人審查報告書

鮮活控股股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇五年度合併財務報表，經委請勤業眾信聯合會計師事務所李麗鳳、蘇郁琇會計師查核竣事，連同營業報告書及盈餘分配表議案等，經本監察人審查完竣認為尚無不符，爰依中華民國公司法第二百一十九條之規定，備具報告書，敬請 鑒察。

此致

鮮活控股股份有限公司一〇六年股東常會

監察人 汪家瀚

監察人 楊士進

監察人 陳建昇



中 華 民 國 一 〇 六 年 三 月 十 七 日

四、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告：請參閱第 111 頁至 175 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析

最近二年度資產、負債及權益發生重大變化之主要原因及其影響與未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	105 年度	104 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	1,130,923	999,968	130,955	13.10
不動產、廠房及設備	438,448	459,549	(21,101)	(4.59)
其他無形資產	2,022	2,563	(541)	(21.11)
其他非流動資產	159,896	181,091	(21,195)	(11.70)
資產總計	1,731,289	1,643,171	88,118	5.36
流動負債	688,752	662,440	26,312	3.97
非流動負債	117,512	104,136	13,376	12.84
負債總計	806,264	766,576	39,688	5.18
股本	271,656	271,656	0	0.00
資本公積	60,109	60,109	0	0.00
保留盈餘	620,882	502,718	118,164	23.51
其他權益	(31,646)	38,870	(70,516)	(181.41)
非控制權益	4,024	3,242	782	24.12
權益總計	925,025	876,595	48,430	5.52
重大變動項目說明（兩期變動達百分之二十以上，且差異金額達一仟萬元以上者）： 1. 保留盈餘：主要係 105 年度獲利情形良好，稅後淨利增加所致。 2. 其他權益：主要係 105 年度人民幣兌新台幣匯率波動，使換算表達貨幣之兌換差額減少所致。				

註：上述財務資料係依本公司 105 年、104 年會計師查核並出具無保留意見之合併財務報表。

二、財務績效檢討與分析

1、最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	105 年度	104 年度	差異	
			金額	%
營業收入淨額	2,679,294	2,405,459	273,835	11.38
營業成本	1,893,934	1,730,632	163,302	9.44
營業毛利	785,360	674,827	110,533	16.38
營業費用	402,293	344,259	58,034	16.86
營業淨利	383,067	330,568	52,499	15.88
營業外收入及支出	(15,286)	(10,649)	(4,637)	43.54
稅前淨利	367,781	319,919	47,862	14.96
減：所得稅費用	139,876	111,468	28,408	25.49
稅後淨利	227,905	208,451	19,454	9.33
重大變動項目說明（兩期變動達百分之二十以上，且差異金額達一仟萬元以上者）：				
1. 營業外收入及支出：主要係 105 年度財務成本及其他損失增加所致。				
2. 所得稅費用：主要係 105 年度子公司稅前淨利增加，故所得稅費用增加。				

註：上述財務資料係依本公司 105 年、104 年會計師查核並出具無保留意見之合併財務報表。

2、預期銷售數量與其依據

本公司預計 106 年度整體營業目標將較 105 年度之銷售呈穩定成長，此主要係依據市場狀況、公司發展策略及新產品開發計劃等因素。

3、對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

本公司將持續研發新品，並積極拓展中國大陸各地區之新客戶，配合中國龐大之餐飲內需市場，預估未來業績將可持續成長，且財務將可配合業務之成長及獲利之挹注，持續維持穩健良好之財務狀況。

三、現金流量分析

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	105 年度	104 年度	差異	
			金額	%
營業活動現金流入	357,883	206,339	151,544	73.44
投資活動現金流入（出）	47,513	(179,580)	227,093	(126.46)
籌資活動現金流出	(88,081)	(10,360)	(77,721)	750.20
最近年度現金流量變動之主要原因：				
1. 營業活動現金流入：主要係 105 年度稅前淨利增加，以及預收款項及其他應付款增加所致。				
2. 投資活動現金流入（出）：主要係 105 年度無活絡市場之債務工具投資到期贖回，以及 104 年度土地使用權增加所致。				
3. 籌資活動現金流出：主要係 105 年度償還短期借款所致。				

(二)流動性不足之改善計畫：

本公司最近年度現金流量之流動性尚無不足之情形發生。

(三)未來一年現金流動性分析：

本公司預計 106 年因獲利成長仍可使營業活動呈現淨現金流入狀態，加上與銀行互動良好，有足夠融資額度可運用，應可支應投資活動及籌資活動之現金流出。本公司於 106 年有若干資本支出計劃，將在衡量融資情形及資本結構後，評估是否透過資本市場的運作進行資金募集，以維護財務結構之健全。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)重大資本支出之運用及資金來源：

本公司 105 年度購置不動產、廠房及設備之金額為 122,635 仟元，主係因應市場需求、產能擴充而增加設備及採購現調機相關設備，資金來源為自有營運資金及透過銀行融資增加流動資金，以進行合理分配。

(二)對財務業務之影響預計可產生效益：

本公司因應市場需求狀況，通過擴廠、改造原有生產車間、增加機器設備，以持續擴充產能，進一步提升生產效率，並滿足擴充市場之需求，以提升獲利水準，並未因資本支出增加產生不利本公司財務業務狀況之影響。

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：

(一)本公司轉投資政策

本公司目前轉投資政策以本業務相關投資標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環作業制度」及「取得或處分資產管理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

105年12月31日；單位：新台幣仟元

說明 項目	105 年度 投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善
Power Keen Limited (Samoa)	249,430	主要獲利來源係認列大陸子公司利益。	無
Sunjuice (Hong Kong) Limited	152,744	主要獲利來源係認列大陸子公司利益。	無
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	276,768	營運獲利狀況持續成長。	無
鮮活果汁工業(天津)有限公司	54,387	營運獲利狀況持續成長。	無
廣東鮮活果汁生物科技有限公司	66,167	營運獲利狀況持續成長。	無
鮮活食品(昆山)有限公司	3,063	營運獲利狀況良好。	無
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	1,125	從事農副產品之種植及銷售，營運獲利狀況持續成長。	無
Sense International Limited	(35,943)	主要虧損係認列上海光裕堂飲料有限公司損失所致。	無
上海光裕堂飲料有限公司	(35,944)	營運未達經濟規模。	無

(三)未來一年投資計劃：本公司繼續深耕市場，拓展銷售通路。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1、利率變動

單位：新台幣仟元

項目	105 年度
利息收支淨額	(7,686)
利息收支淨額占營收淨額比率	(0.29%)
利息收支淨額占稅後淨利比率	(3.37%)

資料來源：經會計師查核簽證之 105 年度合併財務報表

(1)對公司影響分析

105年度利息收支淨額占營收及稅後淨利之比率較小，故利率變動對本公司獲利尚不致產生重大之影響。

(2)具體因應措施

在本公司營業績效持續成長下，繼續執行保守穩健之財務原則，再者，與往來銀行保持密切聯繫，隨時掌握利率變化，並爭取優惠利率，使利率變動對公司不致產生不利之影響。

2、匯率變動

單位：新台幣仟元

項目	105 年度
外幣兌換損益淨額	(7,406)
外幣兌換損益淨額占營收淨額比率	(0.28%)
外幣兌換損益淨額占稅後淨利比率	(3.25%)

資料來源：經會計師查核簽證之 105 年度合併財務報表

(1)對公司影響分析

105年度外幣兌換損益淨額占營收及稅後淨利之比率較小，故匯率變動對本公司獲利尚不致產生重大之影響。

本公司之營業主體所在地為中國大陸，目前銷貨係完全於中國大陸地區內銷，以人民幣計價，且進貨係主要向中國大陸供應商或原汁代理商採購為主，僅少部份原汁直接向國外供應商進口並以美金或歐元計價，因外購部份佔進貨比率不高且金額微小，故人民幣對美元匯率之波動不致造成本集團外幣部位之匯兌風險。

本公司主要功能性貨幣以人民幣為主，截至目前尚無重大匯率波動風險，但申請在臺上市掛牌之開曼控股公司，在中華民國境內籌資及發放股利予國內投資人等皆需以美金兌換，故產生美元兌台幣之匯率變動風險。

(2)具體因應措施

為降低匯率變動對本公司損益之影響，本公司將隨時搜集匯率資料，透過網路匯率即時系統及加強與金融機構之聯繫等方式，以研判匯率變動走勢，作為結匯之參考依據，在策略上亦儘可能作到外幣資產及負債平衡，以達自然避險之效果，降低匯率波動產生之影響。

3、通貨膨脹：

(1)對公司影響分析

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現通貨膨脹之趨勢，惟本公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生立即之重大影響。

(2)具體因應措施

本公司隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，預判原物料行情走勢，預先訂定採購量及集中採買方式，以降低價格上漲衝擊。

(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、從事高風險、高槓桿投資方面：本公司經營策略向來以穩健保守為原則，最近年度及截至年報刊印日止，本公司及各子公司並無從事高風險、高槓桿投資等交易情事。

2、關於資金貸與他人方面，本公司已訂定「資金貸與他人管理作業辦法」，最近年度及截至年報刊印日止，本公司僅有100%投資之子公司間有資金貸與之情事，係依相關作業辦法規定辦理，並已於合併報表中沖銷，對合併財務報表之獲利或虧損並無重大影響。

3、關於背書保證方面，本公司已訂定「背書保證管理作業辦法」，最近年度及截至年報刊印日止，本公司僅與100%投資之子公司間有背書保證之情事，係依相關作業辦法規定辦理，對合併財務報表之獲利或虧損並無重大影響。

4、關於從事衍生性商品交易方面，本公司已訂定「取得或處分資產管理程序」，最近年度及截至年報刊印日止，本公司及各子公司無從事衍生性商品交易之情事。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

106年本公司研發部門持續提升基礎研究能力，在天然水果原漿的研發基礎上，進一步推出更多風味的新品，並進一步擴展天然、健康、高果汁含量、無添加的冷凍果汁產品。同時，本公司將持續與中國大陸高等大專院校合作，招聘優秀食品專業人才以提升本公司之研發競爭能力。

106年預計投入研發經費34,723仟元，各項研發投入主要係人員及設備之投入，以提升研發技術，加強天然健康產品研發，貼近客戶及市場需求，增進企業整體營收及獲利。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司註冊地為開曼群島、主要營運地在中國大陸，本集團各項業務之執行均依照中國大陸重要政策及法律規定辦理，並隨時注意中國大陸重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。截至目前為止，本集團並未有因中國大陸重要政策及法律變動而使公司財務業務受有重大影響之情形。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本集團隨時注意所處產業之科技改變及技術發展演變，並迅速掌握產業動態及同業市場訊息，採行穩健之財務管理策略，以保有市場競爭力。未來，本公司仍將持續注意所處行業相關科技改變情形，並評估其對公司營運之影響，作相對應之調整，以強化本集團業務發展及財務狀況。故科技改變及產業變化目前對本公司尚無重大不利影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本集團自成立以來，一向秉持誠信和專業之經營原則，積極強化內部管理，提升管理品質與效率，重視企業形象和風險控管，遵守相關法令之規定；目前並未發生足以影響企業形象之情事，未來本公司在追求股東權益最大化之同時，亦將善盡企業之社會責任。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

依租賃方式所建之廣東廠及天津廠自正式營運以來均帶來良好效益，隨著營運業績成長以及企業永續發展，廣東廠及天津廠將陸續築建自有廠房，所需資金來源主要為兩廠自身的盈利所得。

可能風險及因應措施：本公司為避免環境、市場等諸多不確定因素，將隨時檢討產業及市場變化趨勢，參酌市場之需求，衡量自身資金狀況，進行審慎評估，使面臨風險降至最低。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司與各供應商往來多年，已建立深厚之合作關係，歷年來各供應商品質及交貨期皆能符合要求，進貨來源尚屬穩定，且每項原材料均維持至少二家以上供應商。最近二年度僅平湖嘉吉一家供應商進貨金額占進貨總額超過 10%，104 及 105 年度分別為 13.19%及 10.50%，主係該供應商之產品品質、價格、交貨及時性及服務較其他供應商具有優勢，整體而言，尚無進貨集中之風險。另本公司之銷售對象多為連鎖餐飲業及經銷商，最近二年度並未有銷貨客戶占銷貨比重超過 10%者，尚無銷貨集中之風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：無。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

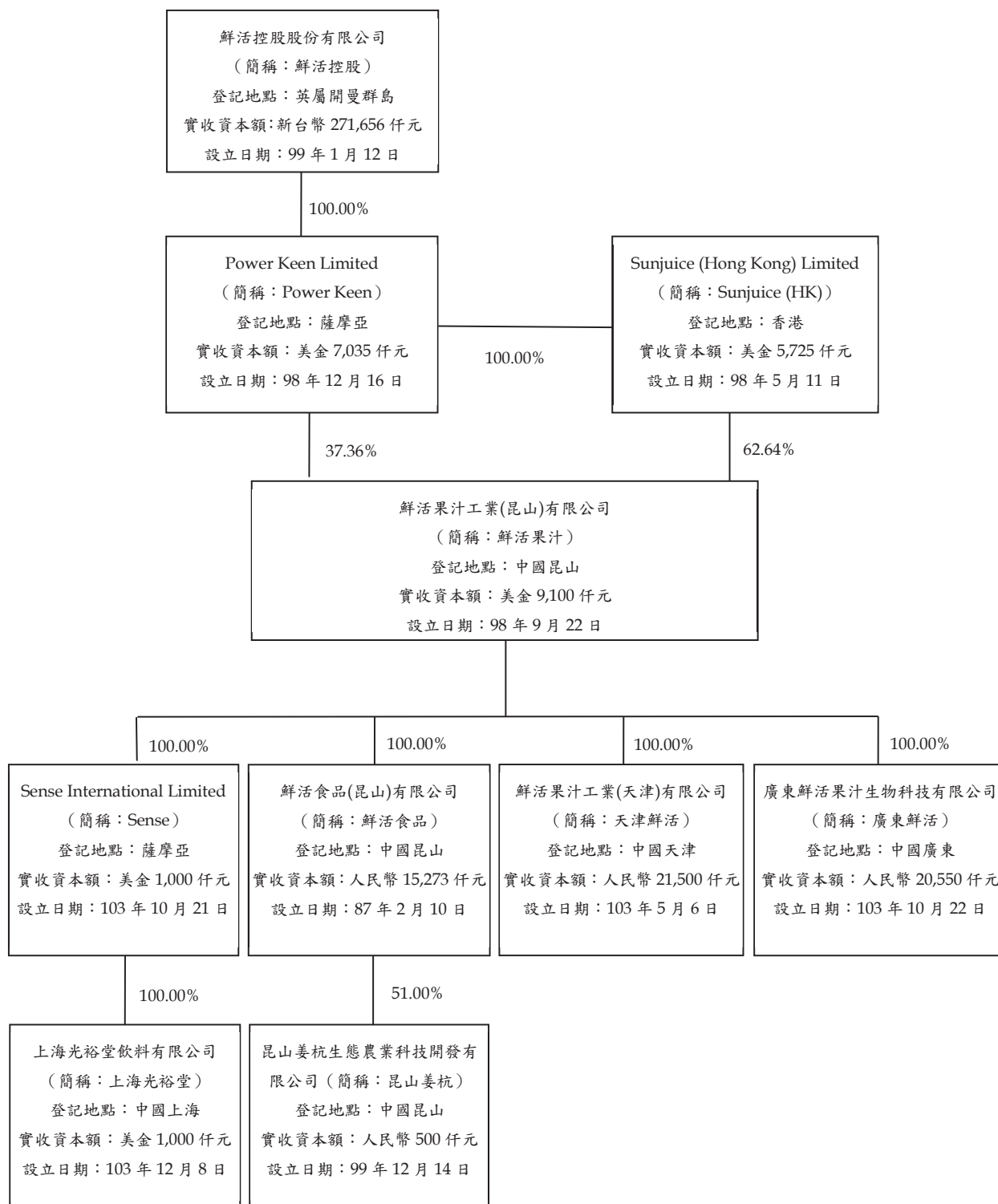
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖

截至 105 年 12 月 31 日



(二) 各關係企業基本資料

105 年 12 月 31 日

企業名稱	地 址	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目
Power Keen Limited (Samoa)	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	98.12.16	美金 7,035 仟元	控股公司
Sunjuice (Hong Kong) Limited	香港灣仔軒尼詩道 302-8 號集成中心 2702-03 室	98.05.11	美金 5,725 仟元	控股公司
鮮活食品(昆山)有限公司	江蘇省昆山市張浦鎮俱進路 10 號	87.02.10	人民幣 15,273 仟元	從事果汁飲料銷售及售後服務業務
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	江蘇省昆山市張浦鎮俱進路 10 號	98.09.22	美金 9,100 仟元	從事果汁飲料生產、研發品管及行政管理等業務
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	江蘇省蘇州市昆山張浦鎮姜杭村	99.12.14	人民幣 500 仟元	從事農副產品之種植及銷售
鮮活果汁工業(天津)有限公司	天津經濟技術開發區西區新民路 98 號	103.05.06	人民幣 21,500 仟元	從事果汁飲料生產、研發品管及行政管理等業務
廣東鮮活果汁生物科技有限公司	廣東省肇慶市高新區興隆一街 3 號（東門）	103.10.22	人民幣 20,550 仟元	從事飲料行業技術開發、生產及服務
Sense International Limited	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa.	103.10.21	美金 1,000 仟元	控股公司
上海光裕堂飲料有限公司	上海市閘北區共和新路 4666 弄	103.12.08	美金 1,000 仟元	飲料、預包裝食品及現調機產品銷售

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司透過 Power Keen Limited (Samoa) 及 Sunjuice (Hong Kong) Limited 轉投資鮮活食品(昆山)有限公司、鮮活果汁工業(昆山)有限公司、昆山姜杭生態農業科技開發有限公司、鮮活果汁工業(天津)有限公司、廣東鮮活果汁生物科技有限公司，以及透過 Sense International Limited 轉投資上海光裕堂飲料有限公司，經營果汁飲料生產、研發品管、銷售及售後服務業務。

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

105 年 12 月 31 日；單位：仟股

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例
Power Keen Limited (Samoa)	董事	黃國晃	7,035	100%
Sunjuice (Hong Kong) Limited	董事	黃國晃	15,300	100%
鮮活食品(昆山)有限公司	執行董事	黃國晃	註	100%
	總經理	黃國晃	註	100%
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	執行董事	黃國晃	註	100%
	總經理	黃國晃	註	100%
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	總經理	吳明憲	註	51%
鮮活果汁工業(天津)有限公司	執行董事	吳明憲	註	100%
	總經理	吳明憲	註	100%
廣東鮮活果汁生物科技有限公司	執行董事	黃薰毅	註	100%
	總經理	黃薰毅	註	100%
Sense International Limited	董事	黃國晃	1,000	100%
上海光裕堂飲料有限公司	執行董事	黃國晃	註	100%
	總經理	吳金海	註	100%

註：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

(六)各關係企業營運概況

1、105年各關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

轉投資事業名稱	實收資本 (註 1)	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	稅後(損)益	每股 盈餘
Power Keen Limited (Samoa)	225,318	927,085	23,999	903,086	0	(55)	249,430	35.46
Sunjuice (Hong Kong) Limited	183,361	593,348	23,034	570,314	0	(19)	152,744	9.98
鮮活食品(昆山)有限公 司	70,515	177,219	(99)	177,318	0	4,184	3,063	註 2
鮮活果汁工業(昆山)有 限公司	291,455	1,615,486	671,791	943,695	1,950,499	258,878	276,768	註 2
昆山姜杭生態農業科技 開發有限公司	2,309	9,087	874	8,213	10,258	1,421	2,206	註 2
鮮活果汁工業(天津)有 限公司	99,266	258,889	82,021	176,868	503,364	79,144	54,387	註 2
廣東鮮活果汁生物科技 有限公司	94,879	221,293	56,505	164,788	402,629	85,341	66,167	註 2
Sense International Limited	32,028	(11,546)	0	(11,546)	0	0	(35,943)	(35.94)
上海光裕堂飲料有限公 司	32,028	182,435	193,989	(11,554)	113,276	(34,675)	(35,944)	註 2

註 1：折合新台幣係以 105 年 12 月 31 日人民幣對新台幣之即期匯率 4.617 換算；美金對新台幣之即期匯率 32.028 換算。

註 2：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

2、關係企業合併報表：請參閱第111頁至175頁。

3、關係企業報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影 響
下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之： (1) 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 (2) 變更章程 (3) 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 (4) 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 (5) 解散、合併或分割之決議 (6) 發行限制員工權利新股者	(1) 公司章程第 1 條有關「特別決議」及「特別決議（台灣）」之定義：「特別決議」係指依公司法之規定經有權於該股東會行使表決權之股東表決權數三分之二以上同意之決議。該股東得親自行使表決權或委託經充分授權之代理人（如允許委託代理人，須於股東會召集通知中載明該特別決議係特別決議）代為行使表決權。「特別決議（台灣）」係指（A）於有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席之股東會，出席股東表決權二分之一以上並親自或透過其代理人（如該股東會允許使用代理人）行使表決權之同意通過之決議；或（B）當未有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，但有已發行股份總數二分之一以上之股東出席時，由出席股東表決權三分之二以上並親自或透過其代理人（如	(1) 本公司章程「特別決議」之定義，主要係為符合開曼公司法「特別決議」之相關規定。 (2) 「特別決議」之定義規範於開曼公司法第 60 條，依據開曼律師之意見，開曼公司法規定應以特別決議（即本公司章程之「特別決議」）通過之事項包括：a. 變更公司名稱；b. 修改公司章程及組織章程大綱；c. 公司合併；d. 公司解散；及 e. 減資。上開事項若以低於特別決議通過，依開曼公司法將被視為無效。故該公司章程將上開事項保留由開曼公司法之特別決議（即本公司章程之「特別決議」）通過，而非依股東權益保護事項檢查	(1) 關於本公司章程以「特別決議」通過之事項，於股東權益保護事項檢查表中，係以「特別決議」通過之事項。衡諸二者之決議門檻，「特別決議」之門檻並未低於我國公司法下之特別決議，故對股東權益應無重大不利之影響。 (2) 針對本章程第 55A 條(a)「關於本公司之解散清算程序，本公司應通過：普通決議，因本公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時」之規定，如公司債務到期而無力清償時，公司應透過破產程序處理債務，而依公司法第 315 條第 1 項第 7 款規定，

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影 響
	該股東會允許使用代理人)行使表決權之同意通過之決議； (2)決議事項 A.公司章程第 55 條規定：本公司應以股東會特別決議辦理下列事項： (a) 依任何適用之掛牌規則及開曼公司法辦理本公司之合併； (b) 修訂本章程及組織章程大綱； (c) 變更公司名稱；及 (d) 減少資本及資本贖回準備金。 B.公司章程第 54 條規定：該公司應以股東會特別決議（台灣）辦理下列事項： (a) 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約； (b) 讓與全部或主要部分之營業或財產； (c) 受讓他人全部營業或財產，對本公司營運有重大影響者； (d) 辦理本公司之分割； (e) 私募有價證券； (f) 以發行新股方	表之要求，以我國公司法之特別決議通過。 (3) 關於解散清算部分，依開曼公司法規定，若公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時，公司應以股東會普通決議辦理解散清算程序；若為無力清償以外事由而自願解散時，應以股東會特別決議為之。由於此係開曼公司法之強制規定，故本公司章程第 55A 條乃依據上述規定據以訂定。	破產本為股份有限公司解散事由，無須另經股東會決議通過，故本規定對股東權益應無重大不利之影響。

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影 響
	式分派部分或全部股息或紅利； (g) 解除董事競業禁止責任；或 (h) 發行限制員工權利之新股。 C. 公司章程第 55A 條規定：關於本公司之解散清算程序，本公司應通過： (a) 普通決議，因本公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時；或 (b) 特別決議，若本公司因第 55A 條(a)規定以外之理由決議自願解散清算時。		
公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；但公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。股東以書面或電子方式行使表決權	(1) 依公司章程第 63 條規定：股東以書面或電子傳送之方式行使表決權者，應視為已指派股東會主席為其代理人，依該書面或電子檔所載明之指示，於該次股東會行使表決權。 (2) 依公司章程第 65 條規定：股東以書面或電子傳送方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，該股東應於股東會二日前，以書面或電子傳送方式送達另一份意思表示以撤銷先前行使表決權之意思表	(1) 據開曼律師表示，有關開曼公司股東投票之方式，依開曼公司法規定有兩種方式，一為股東親自投票，另一方式為以委託書委託他人投票，並未見有以電子方式行使表決權。故為使「以書面或電子傳送之方式行使表決權」亦符合開曼法令規定之情形下，開曼律師建議將此種投票方式視為以委託書形式委託他人投票，從而將「以書面或電子方式行	(1) 依申請公司目前章程之規定，股東仍得以書面或電子方式行使表決權，惟以該方式行使表決權者，係視為已指派股東會主席為其代理人，依該書面或電子檔所載明之指示，於該次股東會行使表決權，而非視為親自出席，此對股東權益應無重大不利之影響。 (2) 本公司章程第 65 條乃依據我國公司法第 177 條之 2 第 2 項於民

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影 響
後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會前一日，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。	示。	使表決權之股東，視為親自出席股東會」更改為「以書面或電子傳送之方式行使表決權者，應視為已指派股東會主席為其代理人，依該書面或電子檔所載明之指示，於該次股東會行使表決權。」。 (2)依我國公司法第 177 條之 2 第 2 項於民國 100 年 6 月 29 日修正之規定「股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。」故本公司章程第 65 條乃依據上述規定據以訂定。	國 100 年 6 月 29 日之修正所訂定，故對股東權益應無重大不利之影響。
有關審計委員會設置及應決議事項規定	本公司並未設置審計委員會。依本公司章程第 110 條之規定，本公司選擇設置監察人。	開曼公司法並無審計委員會之概念，亦未強制規定開曼公司須設置審計委員會。	查審計委員會制度之設置因各國法制要求而異，開曼公司法無「審計委員會」之概念，亦未強制規定開曼公司須設置審計委員會；而「股東權益保護事項檢查

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影 響
			表」亦僅要求申請公司應擇一設置審計委員會或監察人，本公司章程係選擇設置監察人對股東亦不致造成重大不利影響。
「股東權益保護事項檢查表」規定對於委託代理人出席主要依據「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」第5條、第6條、第6條之1、第7條、第8條第4項、第10條、第11條、第12條...等之規定，訂定委託代理人出席股東會相關規範。	依本章程第70條之規定，無論是否於章程內有所明載，於股份在興櫃市場、櫃買中心或證交所交易期間，所有對於該公司股份之委託書及/或徵求人徵求委託書之相關事項均應遵循適用之掛牌規則之規定辦理。	本項差異主要是因於本章程中訂定適用我國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之概括條款，而非逐條規定。	依證券櫃檯買賣中心2011年3月9日之外國發行人來臺申請股票第一上櫃問答集第26題之說明(6)，可允許外國發行人於章程中訂定適用我國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之概括條款。 本項「股東權益保護事項檢查表」規定主要是要求發行公司及其股東遵循「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」有關委託書行使及徵求之規定；而該公司章程第70條既已規定，股東使用及徵求委託書，應遵照適用之掛牌規則，自有「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之適用，故就此

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影 響
			部分對股東權益 之保護應無影 響。
1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2. 公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	1. 縱有第 30 條之規定且在不違反開曼公司法之規定下，本公司得以股東會普通決議以本公司之資本依股東所持股份比例買回自己股份，並將買回之股份銷除。本公司以其資本買回自己股份所支付予股東之對價，得以現金或以實物（即非現金）支付。其支付之財產及抵充之數額，應經股東會普通決議通過，並取得該收受財產股東之同意。 2. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	依開曼公司法第 14 條規定，公司減資僅得在取得開曼法院核准之前提下為之。若無開曼法院之核准，公司僅得採取買回公司股份並予銷除之作法，以達到減資之效果。	為符合開曼公司法之規定，本公司已於 2012 年 5 月 4 日召開股東會修訂章程第 32A 條，採取買回本公司股份並予銷除之作法以達減資效果，同時按本檢查事項內容訂定退還股款之種類以及查核鑑價與抵充數額之方式，故就股東權益之保護應無影響。

六、最近年度及截至年報刊印日止，如有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。

Sunjuice Holdings Co., Limited
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國 105 及 104 年度

地址：2nd Floor, The Grand Pavilion
Commercial Centre, 802 West Bay
Road, P.O. Box 10338, Grand Cayman
KY1-1003, Cayman Islands
電話：(0512)57515501

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會計師查核報告	3~6		-
四、	合併資產負債表	7		-
五、	合併綜合損益表	8~9		-
六、	合併權益變動表	10		-
七、	合併現金流量表	11~12		-
八、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	13		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~19		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	20~27		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28		五
	(六) 重要會計項目之說明	28~50		六~二七
	(七) 關係人交易	51		二八
	(八) 質押之資產	51		二九
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	52		三十
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 其 他	52		三一
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	53、57~63		三二
	2. 轉投資事業相關資訊	53、64		三二
	3. 大陸投資資訊	53~54、65		三二
	(十四) 部門資訊	54~56		三三

會計師查核報告

Sunjuice Holdings Co., Limited 公鑒：

查核意見

Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司民國 105 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司民國 105 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入認列

基於重要性及審計準則對銷貨收入認列預設為顯著審計風險，目前公司之銷售對象主要為經銷商及連鎖業者，其中經銷商占比 7 成，故本會計師將經銷商銷貨收入是否發生列為關鍵查核事項，相關會計政策請參閱合併報表附註四(十一)。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試相關之主要內部控制設計及執行是否有效。
2. 取得經銷商之銷貨收入明細，抽核訂單及出貨通知單回簽等相關資訊，測試其銷貨收入認列之真實性。
3. 針對前述收款回單之匯款對象與訂單對象不一致者，取得銷售對象之營業執照及匯款不一致原因之聲明書。

銷售獎勵金入帳正確性

Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司因應業務需求及市場狀況，故針對不同之銷售對象或產品提供不同條件之銷售獎勵金。Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司管理階層係基於不同之合約條件，以提列可能發生之銷售獎勵金。與銷售獎勵金提列之相關資訊，請參閱合併財務報表附註四(十一)及十七。由於該事項影響 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司合併財務報表營業收入淨額，因是將銷售獎勵金是否入帳列為關鍵查核事項之一。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試銷售獎勵金提列之主要內部控制的設計及執行是否有效。
2. 瞭解並評估管理階層提列銷售獎勵金所用之合約條件及方法之合理性。
3. 抽核主要產品之銷售合約，檢視相關合約中所提供之獎勵金條件，並對管理階層評估個別產品達到獎勵金條件之可能性進行分析，俾以評估公司應付獎勵金入帳之合理性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

6. 對於 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循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 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司民國 105 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 麗 凰

李麗凰



會計師 蘇 郁 琇

蘇郁琇



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1040024195 號

中 華 民 國 106 年 3 月 17 日

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併資產負債表

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼 資 產	105年12月31日	104年12月31日
	金 額 %	金 額 %
流動資產		
1100 現金及約當現金（附註六）	\$ 611,963 35	\$ 334,510 21
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	15,363 1	90,086 6
1147 無活絡市場之債務工具投資－流動（附註八）	46,170 3	115,848 7
1150 應收票據	462 -	3,497 -
1170 應收帳款（附註九）	141,913 8	136,434 8
1200 其他應收款	2,788 -	3,313 -
1220 本期所得稅資產	113 -	- -
130X 存貨（附註十）	217,542 13	188,757 12
1400 生物資產－流動	3,886 -	4,435 -
1429 預付款項（附註十四）	77,356 4	71,042 4
1476 其他金融資產－流動（附註十四及二九）	13,048 1	51,788 3
1479 其他流動資產（附註十四）	319 -	258 -
11XX 流動資產總計	<u>1,130,923</u> <u>65</u>	<u>999,968</u> <u>61</u>
非流動資產		
1600 不動產、廠房及設備（附註十二）	438,448 25	459,549 28
1780 其他無形資產	2,022 -	2,563 -
1840 遞延所得稅資產（附註二十）	2,074 -	2,244 -
1915 預付設備款（附註十四）	14,679 1	14,374 1
1920 存出保證金（附註十四）	5,777 1	6,211 -
1985 預付租賃款－非流動（附註十三）	137,366 8	151,810 9
1990 其他非流動資產（附註十四）	- -	6,452 1
15XX 非流動資產總計	<u>600,366</u> <u>35</u>	<u>643,203</u> <u>39</u>
1XXX 資 產 總 計	<u>\$ 1,731,289</u> <u>100</u>	<u>\$ 1,643,171</u> <u>100</u>
代 碼 負 債 及 權 益		
流動負債		
2100 短期借款（附註十五及二九）	\$ 285,499 16	\$ 315,120 19
2170 應付帳款（附註十六及二八）	123,118 7	124,592 7
2219 其他應付款（附註十七）	219,070 13	199,126 12
2230 本期所得稅負債（附註二十）	15,677 1	11,977 1
2310 預收款項	27,754 2	11,564 1
2320 一年到期長期借款（附註十五及二九）	17,501 1	- -
2399 其他流動負債	133 -	61 -
21XX 流動負債總計	<u>688,752</u> <u>40</u>	<u>662,440</u> <u>40</u>
非流動負債		
2540 長期借款（附註十五及二九）	27,839 2	13,695 1
2570 遞延所得稅負債（附註二十）	36,681 2	50,018 3
2630 遞延收入－非流動（附註十七及二二）	15,199 1	- -
2645 存入保證金（附註十七）	37,793 2	40,423 3
25XX 非流動負債總計	<u>117,512</u> <u>7</u>	<u>104,136</u> <u>7</u>
2XXX 負債總計	<u>806,264</u> <u>47</u>	<u>766,576</u> <u>47</u>
歸屬於本公司業主之權益（附註十八）		
股本		
3110 普 通 股	271,656 16	271,656 16
資本公積		
3210 發行股票溢價	60,109 3	60,109 4
保留盈餘		
3310 盈餘公積	91,293 5	70,225 4
3350 未分配盈餘	529,589 31	432,493 27
3300 保留盈餘總計	<u>620,882</u> <u>36</u>	<u>502,718</u> <u>31</u>
其他權益		
3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(31,646) (2)	38,870 2
31XX 本公司業主權益總計	<u>921,001</u> <u>53</u>	<u>873,353</u> <u>53</u>
36XX 非控制權益	<u>4,024</u> <u>-</u>	<u>3,242</u> <u>-</u>
3XXX 權益總計	<u>925,025</u> <u>53</u>	<u>876,595</u> <u>53</u>
負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 1,731,289</u> <u>100</u>	<u>\$ 1,643,171</u> <u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃



經理人：黃國晃



會計主管：張可欣



Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入	\$ 2,711,213	101	\$ 2,434,226	101
4170	銷貨退回	(28,750)	(1)	(23,763)	(1)
4190	銷貨折讓	(3,169)	-	(5,004)	-
4000	營業收入合計	2,679,294	100	2,405,459	100
	營業成本（附註十、十九及 二八）				
5110	銷貨成本	(1,893,934)	(71)	(1,730,632)	(72)
5900	營業毛利	785,360	29	674,827	28
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	(182,767)	(7)	(149,953)	(6)
6200	管理費用	(189,945)	(7)	(164,682)	(7)
6300	研究發展費用	(29,581)	(1)	(29,624)	(1)
6000	營業費用合計	(402,293)	(15)	(344,259)	(14)
6900	營業淨利	383,067	14	330,568	14
	營業外收入及支出（附註十 九）				
7010	其他收入	15,785	1	5,718	-
7020	其他利益及損失	(17,966)	(1)	(6,676)	-
7050	財務成本	(13,105)	-	(9,691)	(1)
7000	營業外收入及支出 合計	(15,286)	-	(10,649)	(1)
7900	稅前淨利	367,781	14	319,919	13
7950	所得稅費用（附註二十）	(139,876)	(5)	(111,468)	(4)
8200	本年度淨利	227,905	9	208,451	9

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8341	換算表達貨幣之兌換差額	(\$ 70,813)	(3)	(\$ 17,244)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 157,092</u>	<u>6</u>	<u>\$ 191,207</u>	<u>8</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 226,826	9	\$ 210,681	9
8620	非控制權益	<u>1,079</u>	<u>-</u>	<u>(2,230)</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 227,905</u>	<u>9</u>	<u>\$ 208,451</u>	<u>9</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 156,310	6	\$ 193,747	8
8720	非控制權益	<u>782</u>	<u>-</u>	<u>(2,540)</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 157,092</u>	<u>6</u>	<u>\$ 191,207</u>	<u>8</u>
	每股盈餘 (附註二一)				
9710	基 本	<u>\$ 8.35</u>		<u>\$ 7.76</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 8.34</u>		<u>\$ 7.75</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃



經理人：黃國晃



會計主管：張可欣



Sunjuice Holdings Co., Ltd. 及子公司
合併權益變動表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬	於	本	公	司	業	主	權 益			
								其 他 權 益			
								國外營運機構財務報表換算之兌換差額			
股	股數 (仟股)	金	額	本	公	積	盈	餘	盈	餘	盈
股數 (仟股)	24,696	\$	246,960	\$	60,109	\$	45,901	\$	410,555	\$	55,804
總	計	\$	819,329	\$	2,803	\$	822,132	\$	822,132	\$	822,132
A1	104 年 1 月 1 日餘額										
B1	103 年度盈餘指撥及分配										
B5	盈餘公積	-	-	-	-	24,324	(24,324)	-	-	-	-
B9	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(135,828)	-	-	(135,828)	(135,828)
	本公司股東股票股利	2,470	24,696	-	-	-	(24,696)	-	-	-	-
M5	取得子公司部分權益 (附註二四)	-	-	-	-	-	(3,895)	-	(3,895)	(12,005)	(15,900)
D1	104 年度淨利	-	-	-	-	-	210,681	-	210,681	(2,230)	208,451
D3	104 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(16,934)	(16,934)	(310)	(17,244)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	210,681	(16,934)	193,747	(2,540)	191,207
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	14,984	14,984
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	27,166	271,656	60,109	70,225	432,493	-	38,870	873,353	3,242	876,595
B1	104 年度盈餘指撥及分配										
B5	盈餘公積	-	-	-	21,068	(21,068)	-	-	-	-	-
	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(108,662)	-	-	(108,662)	-	(108,662)
D1	105 年度淨利	-	-	-	-	226,826	-	-	226,826	1,079	227,905
D3	105 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(70,516)	(70,516)	(297)	(70,813)
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	226,826	-	(70,516)	156,310	782	157,092
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	27,166	271,656	60,109	91,293	529,589	-	(31,646)	921,001	4,024	925,025

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃

經理人：黃國晃

會計主管：張可欣

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105年度	104年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 367,781	\$ 319,919
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	111,513	76,330
A20200	攤銷費用	1,569	1,683
A20300	呆帳費用	-	1,276
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產之淨利益	(1,417)	(5,766)
A20900	財務成本	13,105	9,691
A21200	利息收入	(5,419)	(4,257)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備 損失	1,179	1,503
A23700	非金融資產減損損失	-	3,253
A29900	預付租賃款攤銷	3,101	2,592
A29900	補助款收入	(522)	-
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	3,035	(3,497)
A31150	應收帳款	(5,268)	(22,370)
A31180	其他應收款	711	(102)
A31200	存 貨	(28,317)	(50,783)
A31210	生物資產	549	269
A31230	預付款項	(6,556)	(12,575)
A31240	其他流動資產	(61)	395
A32150	應付帳款	(1,474)	(15,583)
A32180	其他應付款	35,125	6,089
A32210	預收款項	16,190	751
A32210	遞延收入	16,500	-
A32230	其他流動負債	72	(558)
A33000	營運產生之現金流入	521,396	308,260
A33300	支付之利息	(14,057)	(9,256)
A33500	支付之所得稅	(149,456)	(92,665)
AAAA	營業活動之淨現金流入	357,883	206,339

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
	投資活動之現金流量		
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	(\$ 30,141)
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	76,140	155,731
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(33,975)	(86,369)
B00700	出售無活絡市場之債務工具投資價款	98,006	-
B02200	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	21,130
B02700	購置不動產、廠房及設備	(122,635)	(92,337)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	824	350
B03700	存出保證金增加	(448)	(4,319)
B03800	存出保證金減少	410	217
B04500	購置無形資產	(1,207)	(1,496)
B06500	其他金融資產增加	-	(36,064)
B06600	其他金融資產減少	38,740	-
B06700	其他非流動資產減少	6,452	863
B07100	預付設備款增加	(20,027)	(34,674)
B07300	預付租賃款增加	-	(76,728)
B07500	收取之利息	5,233	4,257
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>47,513</u>	<u>(179,580)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	492,267	505,365
C00200	短期借款減少	(507,262)	(388,005)
C01600	舉借長期借款	35,125	13,773
C03000	收取存入保證金	43,717	29,343
C03100	存入保證金返還	(43,266)	(19,108)
C04500	發放現金股利	(108,662)	(135,828)
C05400	取得子公司部分權益價款	-	(15,900)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(88,081)</u>	<u>(10,360)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(39,862)</u>	<u>(1,169)</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加數	277,453	15,230
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>334,510</u>	<u>319,280</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 611,963</u>	<u>\$ 334,510</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃



經理人：黃國晃



會計主管：張可欣



Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併財務報表附註

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

Sunjuice Holdings Co., Limited (以下簡稱為本公司) 於 99 年 1 月設立於英屬開曼群島，本公司及子公司 (以下簡稱合併公司) 所營業務主要為果汁生產銷售及現調機電子產品批發。

本公司股票自 101 年 9 月 5 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。本公司股票自 105 年 3 月 17 日起改在台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣。由於本公司股票係於台灣上市買賣，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 106 年 3 月 17 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 經金管會認可將於 106 年適用之國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會 (以下稱「金管會」) 發布之金管證審字第 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，合併公司將自 106 年度開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可 106 年適用之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」)。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

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

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

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

除下列說明外，適用上述106年適用之IFRSs規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列／迴轉減損之不動產、廠房及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，合併公司將揭露公允價值層級，對屬第2／3等級公允價值衡量，並將額外揭露衡量公允價值之評價技術及每一關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。前述修正將於106年追溯適用。

2. 2010-2012 週期之年度改善

2010-2012 週期之年度改善修正 IFRS 2「股份基礎給付」、IFRS 3「企業合併」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 8 之修正係釐清若合併公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清合併公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。106 年追溯適用 IFRS 8 之修正時，將增加彙總基準判斷之說明。

106 年追溯適用 IFRS 13 之修正時，折現之影響不重大之無設定利率短期應收款及應付款將按原始發票金額衡量。

3. 2011-2013 週期之年度改善

2011-2013 週期之年度改善修正 IFRS 3、IFRS 13 及 IAS 40「投資性不動產」等若干準則。

IFRS 13 之修正係釐清包含於 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義，亦可適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外規定（即「組合例外」）。

4. IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」

該修正規定，生產性植物應按 IAS 16 處理，原始認列係以成本衡量，後續係採成本模式衡量。生產性植物係指預期生產或供給農業產品超過一期之具生命之植物，且除偶發性作為殘料出售外，將其作為農業產品出售之可能性甚低。

5. 2012-2014 週期之年度改善

2012-2014 週期之年度改善修正 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」、IFRS 7、IAS 19 及 IAS 34 等若干準則。

6. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合 106 年適用之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達合併公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間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。

(二) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9『金融工具』及 IFRS 4『保險合約』」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 15之修正「IFRS 15之闡釋」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 40之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018年1月1日

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

註2：IFRS 12之修正係追溯適用於2017年1月1日以後開始之年度期間；IAS 28之修正係追溯適用於2018年1月1日以後開始之年度期間。

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

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

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

- (1)以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2)藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損

益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

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

金融資產之減損

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

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

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟合併公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

2. IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

IAS 12 之修正主要係釐清，不論合併公司預期透過出售或透過收取合約現金流量回收以公允價值衡量之債務工具投資，且不論該資產是否發生未實現損失，暫時性差異應按該資產公允價值及課稅基礎之差額決定。

此外，除非稅法限制可減除暫時性差異所能減除之收益類型而應就同類型可減除暫時性差異評估是否認列遞延所得稅資產，否則應就所有可減除暫時性差異一併評估。於評估是否認列遞延所得稅資產時，若有足夠證據顯示合併公司很有可能以高於帳面金額回收資產，則估計未來課稅所得所考慮之資產回收金額不限於其帳面金額，且未來課稅所得之估計應排除因可減除暫時性差異迴轉所產生之影響。

3. 2014-2016 週期之年度改善

2014-2016 週期之年度改善修正 IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」及 IAS 28「投資關聯企業及合資」等準則。

4. IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

合併公司得選擇追溯適用 IFRIC 22，或自首次適用日或首次適用 IFRIC 22 之財務報告比較期間開始日推延適用 IFRIC 22。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

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

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

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一、附表八及九。

(五) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。其中屬於功能性貨幣換算至表達貨幣所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

（六）存 貨

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

（七）不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

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

不動產、廠房及設備（包含融資租賃所持有之資產）於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(九) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

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

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

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

(十) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之

單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 30 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

1. 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
2. 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
3. 收入金額能可靠衡量；
4. 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
5. 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

(十二) 政府補助

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

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

(十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

六、現金及約當現金

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金	\$ 650	\$ 262
銀行活期存款	389,942	292,974
約當現金（原始到期日在3個月 以內之投資）	<u>221,371</u>	<u>41,274</u>
	<u>\$ 611,963</u>	<u>\$ 334,510</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	105年12月31日	104年12月31日
銀行存款	0.00%-1.80%	0.05%-1.76%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
持有供交易		
非衍生金融資產		
— 基金受益憑證	<u>\$ 15,363</u>	<u>\$ 90,086</u>

八、無活絡市場之債務工具投資

	105年12月31日	104年12月31日
<u>流 動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$ 46,170</u>	<u>\$ 115,848</u>

截至105年及104年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間分別為年利率1.755%-1.95%及0.7%-3.25%。

九、應收帳款

	105年12月31日	104年12月31日
應收帳款		
應收帳款	\$ 144,499	\$ 139,231
減：備抵呆帳	(2,586)	(2,797)
	<u>\$ 141,913</u>	<u>\$ 136,434</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天，於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示帳齡超過 180 天之應收帳款無法回收，合併公司對於帳齡超過 180 天之應收帳款認列 100%備抵呆帳，對於帳齡在 1 天至 180 天之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併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。

應收帳款之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
0~90 天	\$ 142,359	\$ 136,289
91~180 天	40	789
181~365 天	218	650
365 天以上	<u>1,882</u>	<u>1,503</u>
合 計	<u>\$ 144,499</u>	<u>\$ 139,231</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
0~90 天	\$ -	\$ -
91~180 天	-	-
181~365 天	-	-
365 天以上	<u>180</u>	<u>183</u>
合 計	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 183</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	群 減	組 損	評 損	估 失
104 年 1 月 1 日餘額			\$	1,560
加：本年度提列呆帳費用				1,276
外幣換算差額			(	39)
104 年 12 月 31 日餘額				2,797
加：本年度提列呆帳費用				-
外幣換算差額			(	211)
105 年 12 月 31 日餘額			\$	<u>2,586</u>

十、存 貨

	105年12月31日	104年12月31日
製 成 品	\$ 103,898	\$ 81,791
在 製 品	5,673	6,015
原 物 料	<u>107,971</u>	<u>100,951</u>
	<u>\$ 217,542</u>	<u>\$ 188,757</u>

105 年及 104 年 12 月 31 日之備抵跌價及呆滯損失分別為 5,711 仟元及 6,179 仟元。

105 及 104 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,893,934 仟元及 1,730,632 仟元。銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失分別為 0 仟元及 3,253 仟元。

十一、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			105年 12月31日	104年 12月31日	
Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	投 資	100%	100%	(1)
POWER KEEN LIMITED	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	投 資	100%	100%	(2)
	鮮活果汁工業（昆山）有限公司	果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售	37.36%	37.36%	(3)
SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	鮮活果汁工業（昆山）有限公司	果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售	62.64%	62.64%	(3)

（接次頁）

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			105年 12月31日	104年 12月31日	
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	鮮活果汁工業(天津)有限公司	飲料加工	100%	100%	(4)
	鮮活食品(昆山)有限公司	銷售濃縮果汁、果粒、果粉、飲料濃漿及相關配套果汁機設備、飲料用設備等	100%	100%	(5)
	廣東鮮活果汁生物科技有限公司	水果製品領域的技術開發和技術服務。飲料、水果製品、功能性水果提取物、水果酵素產品的生產與銷售。	100%	100%	(6)
	SENSE INTERNATIONAL LIMITED	投資	100%	100%	(7)
SENSE INTERNATIONAL LIMITED	上海光裕堂飲料有限公司	飲料、預包裝食品、現調機、咖啡機、茶一體機、電子產品的批發、進出口、佣金代理，現調機、咖啡機、茶一體機的租賃	100%	100%	(8)
鮮活食品(昆山)有限公司	昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	農副產品種植、養殖及銷售	51%	51%	(9)(10)

(1) POWER KEEN LIMITED (以下簡稱 POWER KEEN) 登記設立於薩摩亞群島，98 年 12 月 16 日經核准設立，主要營業項目為依據母公司經營政策進行轉投資。

(2) SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED (以下簡稱 SUNJUICE HK) 登記設立於香港，98 年 5 月 11 日經核准設立，主要營業項目為依據母公司經營政策進行轉投資。

(3) 鮮活果汁工業(昆山)有限公司(以下簡稱昆山鮮活公司)，係經中華人民共和國江蘇省人民政府核准，於 98 年 6 月 26 日取得「中華人民共和國台港澳僑投資企業批准證書」成立。並於同年取得營業執照，營業期限為 50 年(98 年 9 月 22 日至 148 年 9 月 21 日)。

昆山鮮活公司主要營業項目為果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售業務。

(4) 鮮活果汁工業(天津)有限公司(以下簡稱天津鮮活公司)，係經天津市濱海新區工商行政管理局核准，於 103 年 5 月 6 日成立，並於同年取得營業執照，營業期限為 20 年(103 年 5 月 6 日至 123 年 5 月 5 日)。

天津鮮活公司主要營業項目為果汁飲料加工生產。

- (5) 鮮活食品（昆山）有限公司（以下簡稱鮮活食品公司），係經中華人民共和國江蘇省人民政府核准，於 87 年 2 月 10 日取得「中華人民共和國外商投資企業批准證書」，並於同年取得營業執照，營業期限為 50 年（87 年 2 月 10 日至 137 年 2 月 9 日）。

鮮活食品公司主要營業項目為銷售濃縮果汁、果粒、果粉、飲料濃漿及相關配套果汁機設備、飲料用設備等業務。

- (6) 廣東鮮活果汁生物科技有限公司（以下簡稱廣東鮮活公司），係經肇慶工商行政管理局核准，於 103 年 10 月 22 日成立並取得營業執照，且無營業期限限制。

廣東鮮活公司主要營業項目為果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售業務。

- (7) SENSE INTERNATIONAL LIMITED（以下簡稱 SENSE）登記設立於薩摩亞群島，103 年 10 月 21 日經核准設立，主要營業項目為依據母公司經營政策進行轉投資。Sunjuice Holdings Co., Limited 於 104 年 5 月份匯出 51 萬美金注資 SENSE，並擁有其 51% 股權。自 104 年 12 月份起調整由昆山鮮活公司持股，並同時取得非控制權益之 49% 股權。

- (8) 上海光裕堂飲料有限公司（以下簡稱上海光裕堂），係經上海市工商行政管理局核准，於 103 年 12 月 8 日成立並取得營業執照，營業期限為 30 年（103 年 12 月 8 日至 133 年 12 月 7 日）。

上海光裕堂主要營業項目為飲料、預包裝食品、現調機、咖啡機、茶一體機、電子產品的批發進出口、佣金代理（除拍賣外）；現調機、咖啡機、茶一體機的租賃；電腦軟硬體之開發。

- (9) 昆山姜杭生態農業科技開發有限公司（以下簡稱昆山姜杭公司），係經中華人民共和國江蘇省人民政府核准，於 99 年 12 月 14 日成立，並於同年取得營業執照，營業期限為 30 年（99 年 12 月 14 日至 129 年 12 月 13 日）。

昆山姜杭公司主要營業項目為農副產品種植、養殖及銷售等業務。

(10) 係非重要子公司，其財務報告未經會計師查核；惟合併公司管理階層認為上述非重要子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之差異。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

十二、不動產、廠房及設備

	建築物	機器設備	運輸設備	租賃改良	其他設備	建造中之不動產	合計
成本							
104年1月1日餘額	\$ 214,338	\$ 116,661	\$ 11,363	\$ -	\$ 111,016	\$ 23,064	\$ 476,442
合併子公司影響數	-	-	14	-	12,460	-	12,474
增添	3,032	40,714	3,652	4,047	39,629	11,262	102,336
處分	-	(66)	(1,045)	-	(14,868)	-	(15,979)
重分類	18,392	8,944	-	7,621	56,613	(27,661)	63,909
淨兌換差額	(4,242)	(2,591)	(236)	(86)	(2,664)	(318)	(10,137)
104年12月31日餘額	<u>\$ 231,520</u>	<u>\$ 163,662</u>	<u>\$ 13,748</u>	<u>\$ 11,582</u>	<u>\$ 202,186</u>	<u>\$ 6,347</u>	<u>\$ 629,045</u>
累計折舊							
104年1月1日餘額	\$ 45,749	\$ 25,727	\$ 6,791	\$ -	\$ 30,902	\$ -	\$ 109,169
合併子公司影響數	-	-	-	-	660	-	660
折舊費用	19,679	15,305	2,212	5,432	33,702	-	76,330
處分	-	(41)	(905)	-	(13,180)	-	(14,126)
淨兌換差額	(1,017)	(603)	(139)	(40)	(738)	-	(2,537)
104年12月31日餘額	<u>\$ 64,411</u>	<u>\$ 40,388</u>	<u>\$ 7,959</u>	<u>\$ 5,392</u>	<u>\$ 51,346</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 169,496</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 167,109</u>	<u>\$ 123,274</u>	<u>\$ 5,789</u>	<u>\$ 6,190</u>	<u>\$ 150,840</u>	<u>\$ 6,347</u>	<u>\$ 459,549</u>
成本							
105年1月1日餘額	\$ 231,520	\$ 163,662	\$ 13,748	\$ 11,582	\$ 202,186	\$ 6,347	\$ 629,045
增添	18,306	3,607	890	534	65,284	19,785	108,406
處分	-	(1,874)	(2,126)	-	(9,371)	-	(13,371)
重分類	1,540	4,372	391	-	17,497	(4,078)	19,722
淨兌換差額	(18,488)	(12,685)	(1,002)	(903)	(18,891)	(1,246)	(53,215)
105年12月31日餘額	<u>\$ 232,878</u>	<u>\$ 157,082</u>	<u>\$ 11,901</u>	<u>\$ 11,213</u>	<u>\$ 256,705</u>	<u>\$ 20,808</u>	<u>\$ 690,587</u>
累計折舊							
105年1月1日餘額	\$ 64,411	\$ 40,388	\$ 7,959	\$ 5,392	\$ 51,346	\$ -	\$ 169,496
折舊費用	24,570	17,351	2,254	5,882	61,456	-	111,513
處分	-	(1,126)	(1,913)	-	(8,329)	-	(11,368)
淨兌換差額	(6,024)	(3,815)	(616)	(683)	(6,364)	-	(17,502)
105年12月31日餘額	<u>\$ 82,957</u>	<u>\$ 52,798</u>	<u>\$ 7,684</u>	<u>\$ 10,591</u>	<u>\$ 98,109</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 252,139</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 149,921</u>	<u>\$ 104,284</u>	<u>\$ 4,217</u>	<u>\$ 622</u>	<u>\$ 158,596</u>	<u>\$ 20,808</u>	<u>\$ 438,448</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	20年
機電動力設備	5年
機器設備	3至10年
運輸設備	4至10年
租賃改良	2年
其他設備	1至10年

十三、預付租賃款

	105年12月31日	104年12月31日
流 動	\$ 2,956	\$ 3,198
非 流 動	137,366	151,810
	<u>\$ 140,322</u>	<u>\$ 155,008</u>

預付租賃款係為昆山鮮活公司、天津鮮活公司及廣東鮮活公司之土地使用權。

十四、其他資產

	105年12月31日	104年12月31日
流 動		
預付租賃款—流動	\$ 2,956	\$ 3,198
預付貨款	33,991	29,341
預付費用	18,684	28,581
留抵稅額	21,725	9,922
小 計	<u>77,356</u>	<u>71,042</u>
其他金融資產	13,048	51,788
其他流動資產	319	258
	<u>\$ 90,723</u>	<u>\$ 123,088</u>
非 流 動		
預付設備款	\$ 14,679	\$ 14,374
存出保證金	5,777	6,211
其他非流動資產	-	6,452
	<u>\$ 20,456</u>	<u>\$ 27,037</u>

(一) 預付貨款主要係購買凍果等原料所產生之預付購料款。

(二) 其他金融資產係合併公司向銀行借款之擔保品及進口原物料之關稅擔保，抵質押情形請參閱附註二九。

十五、借 款

(一) 短期借款

	105年12月31日	104年12月31日
擔保借款（附註二九）		
銀行借款	\$ -	\$ 98,475
無擔保借款		
信用額度借款	285,499	216,645
	<u>\$ 285,499</u>	<u>\$ 315,120</u>

銀行週轉性借款之利率於 105 年及 104 年 12 月 31 日分別為 4.35%-4.487% 及 2.1114%-2.6432%。

(二) 長期借款

	借 款 內 容	105年 12月31日	104年 12月31日
<u>擔保借款</u> (附註二九)			
銀行借款	到 期 日：108 年 8 月 30 日 還款辦法：自首次動用日 105 年 8 月 30 日起，滿 15 個月之日為第一期，依每 3 個月為一期，分 8 期攤還。	\$13,020	\$ -
	小 計	<u>13,020</u>	<u>-</u>
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	到 期 日：107 年 12 月 25 日 還款辦法：自首次動用日 104 年 12 月 25 日起，滿 15 個月之日為第一期，依每 3 個月為一期，分 8 期攤還。	6,660	7,826
	到 期 日：107 年 12 月 25 日 還款辦法：自首次動用日 104 年 12 月 25 日起，滿 15 個月之日為第一期，依每 3 個月為一期，分 8 期攤還。	5,425	5,869
	到 期 日：107 年 12 月 25 日 還款辦法：自首次動用日 104 年 12 月 25 日起，滿 15 個月之日為第一期，依每 3 個月為一期，分 8 期攤還。	5,425	-
	到 期 日：107 年 12 月 25 日 還款辦法：自首次動用日 104 年 12 月 25 日起，滿 15 個月之日為第一期，依每 3 個月為一期，分 8 期攤還。	4,883	-
	到 期 日：107 年 12 月 25 日 還款辦法：自首次動用日 104 年 12 月 25 日起，滿 15 個月之日為第一期，依每 3 個月為一期，分 8 期攤還。	9,927	-
	小 計	<u>32,320</u>	<u>13,695</u>
	減：列為 1 年內到期部分	(<u>17,501</u>)	<u>-</u>
	長期借款	<u>\$27,839</u>	<u>\$13,695</u>

銀行週轉性借款之利率於 105 年及 104 年 12 月 31 日分別為 4.9875%~5.1063% 及 5.1063%。

十六、應付帳款

本公司採購進貨之平均賒帳期間多為月結 30 天。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十七、其他負債

	105年12月31日	104年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 55,772	\$ 46,111
應付員工分紅及董監酬勞	7,180	5,320
應付勞務費	3,535	10,737
應付租金	1,224	1,754
應付稅費	3,604	2,196
應付保險費	39,126	36,307
應付運費	7,138	7,251
應付銷售獎勵金	69,732	46,527
應付設備款	1,987	16,216
應付增值稅	13,421	14,867
其他（職工福利、排汙費及 雜項購置等）	16,351	11,840
	<u>\$219,070</u>	<u>\$199,126</u>
<u>非流動</u>		
遞延收入		
政府補助（附註二二）	\$ 15,199	\$ -
存入保證金	37,793	40,423
	<u>\$ 52,992</u>	<u>\$ 40,423</u>

應付銷售獎勵金係依歷史經驗、合約條件及其他已知原因所估計可能發生之產品銷售獎勵金，並於相關產品出售當年度認列為營業收入之減項。

十八、權益

（一）股本

普通股

	105年12月31日	104年12月31日
額定股數（仟股）	30,000	30,000
額定股本	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 300,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	27,166	27,166
已發行股本	<u>\$ 271,656</u>	<u>\$ 271,656</u>

本公司於 99 年 1 月 12 日發行股本新台幣 150,000 仟元，依鮮活食品公司及昆山鮮活公司 99 年 3 月底之淨值為基礎，透過與 POWER KEEN 股東換股取得 POWER KEEN 100% 股權，以及其直接及間接持有之鮮活食品公司及昆山鮮活公司 100% 之股權。截至 105 年 12 月 31 日本公司額定股本為 300,000 仟元，實收股本為 271,656 仟元，每股面額為新台幣 10 元，分為 27,166 仟股，均為普通股。

(二) 資本公積

資本公積中屬股票發行溢價者得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月 7 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，應先彌補虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。如尚有餘額，除公司章程另有規定外，得加計以前年度未分配盈餘為股東股息及紅利，由董事會擬具盈餘分配議案，經股東常會以普通決議分派之。修正前後章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註十九之(五)員工福利費用。

另依據本公司章程規定，應依開曼公司法及適用之掛牌規則之規定，在考量財務、業務及經營因素後，以不低於當期淨利 20%，作為股東股息或紅利進行分配。股東股利採股票股利及現金股利兩種方式互相配合方式發放，其中現金股利占股利總額不低於 30%。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 105 年 6 月 7 日及 104 年 6 月 12 日舉行股東常會，分別決議通過 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
盈餘公積	\$ 21,068	\$ 24,324	\$ -	\$ -
現金股利	108,662	135,828	4	5.5
股票股利	-	24,696	-	1

本公司 106 年 3 月 17 日董事會擬議 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
盈餘公積	\$ 22,683	\$ -
特別盈餘公積	31,646	-
現金股利	114,096	4.2

有關 105 年度之盈餘分配案尚待預計於 106 年 5 月 3 日召開之股東常會決議。

十九、淨利及其他綜合損益

(一) 其他收入

	105年度	104年度
利息收入	\$ 5,419	\$ 4,257
政府補助收入	9,465	527
其 他	901	934
	<u>\$ 15,785</u>	<u>\$ 5,718</u>

(二) 其他利益及損失

	105年度	104年度
處分不動產、廠房及設備損益	(\$ 1,179)	(\$ 1,503)
淨外幣兌換損益	(7,406)	(9,597)
持有供交易之金融資產損益	1,417	5,766
其 他	(<u>10,798</u>)	(<u>1,342</u>)
	<u>(\$ 17,966)</u>	<u>(\$ 6,676)</u>

天津鮮活公司於 105 年 6 月 24 日因違反大陸食品安全法，而裁定罰款人民幣 1,904 仟元（約新台幣 9,228 仟元），已列入其他利益及損失－其他項下。

(三) 財務成本

	105年度	104年度
銀行借款利息	<u>(\$ 13,105)</u>	<u>(\$ 9,691)</u>

(四) 折舊及攤銷

	105年度	104年度
不動產、廠房及設備	\$ 111,513	\$ 76,330
無形資產	<u>1,569</u>	<u>1,683</u>
合 計	<u>\$ 113,082</u>	<u>\$ 78,013</u>

折舊費用依功能別彙總

營業成本	\$ 47,774	\$ 42,879
營業費用	<u>63,739</u>	<u>33,451</u>
	<u>\$ 111,513</u>	<u>\$ 76,330</u>

攤銷費用依功能別彙總

營業成本	\$ 14	\$ -
管理費用	<u>1,555</u>	<u>1,683</u>
	<u>\$ 1,569</u>	<u>\$ 1,683</u>

(五) 員工福利費用

	105年度	104年度
其他員工福利	<u>\$ 299,283</u>	<u>\$ 254,217</u>

依功能別彙總

營業成本	\$ 107,549	\$ 103,522
營業費用	<u>191,734</u>	<u>150,695</u>
	<u>\$ 299,283</u>	<u>\$ 254,217</u>

1. 105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，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 0.15% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞分別於 106 年 3 月 17 日及 105 年 3 月 11 日經董事會決議如下：

估列比例

	105年度	104年度
員工酬勞	2%	1.5%
董監事酬勞	1%	1%

金 額

	105年度	104年度
員工酬勞	\$ 4,787	\$ 3,192
董監事酬勞	2,393	2,128

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

104 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 104 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

2. 103 年度員工紅利及董監事酬勞

本公司於 104 年 6 月 12 日舉行股東常會決議通過 103 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103年度
員工紅利	\$ 3,534
董監事酬勞	2,356

104 年 6 月 12 日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 103 年度合併財務報告認列金額並無差異。

有關本公司 104 年股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	105年度	104年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 102,283	\$ 92,672
虧損扣抵	-	(2,488)
以前年度之調整	<u>6,463</u>	<u>1,881</u>
	108,746	92,065
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>31,130</u>	<u>19,403</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 139,876</u>	<u>\$ 111,468</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨利	<u>\$ 367,781</u>	<u>\$ 319,919</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 118,164	\$ 98,782
稅上不可減除之費損	(15,881)	(8,032)
遞延所得稅		
暫時性差異	-	791
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	31,130	18,046
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	<u>6,463</u>	<u>1,881</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 139,876</u>	<u>\$ 111,468</u>

(二) 本公司及子公司所得稅結算申報案件，除本公司、POWER KEEN、SUNJUICE HK、SENSE 及昆山姜杭免納所得稅外，其餘各公司業已依各國當地政府規定期限，按適用之法定稅率 25% 完成所得稅申報。

(三) POWER KEEN 及 SUNJUICE HK 業已按大陸盈餘匯出之法定稅率 10% 估列大陸子公司之盈餘匯出稅。

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

105 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	本 期 繳 納	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
非金融資產減損損失	\$ 1,545	\$ -	(\$ 117)	\$ -	\$ 1,428
呆帳損失	699	-	(53)	-	646
	<u>\$ 2,244</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 170)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,074</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
子公司之未分配盈餘	<u>\$ 50,018</u>	<u>\$ 31,130</u>	<u>(\$ 3,311)</u>	<u>(\$ 41,156)</u>	<u>\$ 36,681</u>

104 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	本 期 繳 納	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
非金融資產減損損失	\$ 751	\$ 813	(\$ 19)	\$ -	\$ 1,545
呆帳損失	390	318	(9)	-	699
	1,141	1,131	(28)	-	2,244
虧損扣抵	2,521	(2,488)	(33)	-	-
	<u>\$ 3,662</u>	<u>(\$ 1,357)</u>	<u>(\$ 61)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,244</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
子公司之未分配盈餘	<u>\$ 32,697</u>	<u>\$ 18,046</u>	<u>(\$ 725)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50,018</u>

二一、每股盈餘

單位：每股元

	105年度	104年度
基本每股盈餘	<u>\$ 8.35</u>	<u>\$ 7.76</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 8.34</u>	<u>\$ 7.75</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	105年度	104年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 226,826</u>	<u>\$ 210,681</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 226,826</u>	<u>\$ 210,681</u>

股 數	單位：仟股	
	105年度	104年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	27,166	27,166
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	43	24
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	27,209	27,190

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

二二、政府補助

- (一) 合併公司於105年1月取得天津開發區設廠之政府補助16,500仟元，政府補助款係為天津政府鼓勵企業於天津開發區設廠，於企業取得土地使用權後發放補助款，係屬與資產有關之政府捐助，故帳列遞延收入，並依據土地使用權使用年限內，於105年度認列收益522仟元。
- (二) 合併公司於105年3月取得天津開發區投資之政府補助1,599仟元，政府補助款係為天津政府鼓勵企業於天津開發區投資，於投資協議書訂定，向政府租賃工業用地，得取得之補貼款，因已合理確定符合政府捐助之相關條件且已收到捐助，故於105年之租賃期間認列於損益。
- (三) 合併公司於105年9月共取得昆山科技局補助4,362仟元，政府補助款係為昆山政府鼓勵企業於進行生態農業之專項補助，及為昆山地區引進高端人才之專項補助，因已合理確定符合政府捐助之相關條件且已收到捐助，故於105年之租賃認列於損益。

(四) 合併公司於 105 年第 4 季取得昆山張浦政府及經濟委員會補助 2,982 仟元，政府補助款係為昆山政府鼓勵企業於進行特定項目開發及節能技術改造之專項補助，因已合理確定符合政府捐助之相關條件且已收到捐助，故於 105 年之租賃認列損益。

二三、企業合併

(一) 收購子公司

	主 要 營 運 活 動	收 購 日	具表決權之 所有權權益 ／收購比例 (%)
SENSE	投 資	104年5月11日	51
上海光裕堂	飲料、預包裝食品、現 調機、咖啡機批發等	104年5月11日	100

合併公司於 104 年出資美金 51 仟元取得 SENSE 51% 股權並進而取得上海光裕堂之控制力，上海光裕堂係為繼續擴充合併公司果汁銷售。

(二) 收購日取得之資產及承擔之負債

	SENSE 及 上 海 光 裕 堂
流動資產	
現金及約當現金	\$ 36,634
應收帳款及其他應收款	181
預付款項	916
非流動資產	
廠房及設備	11,814
流動負債	
應付帳款及其他應付款	(18,878)
預收款項	(272)
	<u>\$ 30,395</u>

(三) 取得子公司之淨現金流入

	SENSE 及上海光裕堂
現金支付之對價	\$ 15,504
減：取得之現金及約當現金 餘額	(36,634) (\$ 21,130)

(四) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	SENSE 及上海光裕堂
營業收入	\$ 74,159
本期淨損	(\$ 6,061)

倘該等企業合併係發生於收購日所屬之會計年度開始日，104年度合併公司擬制營業收入及淨利分別為 2,412,006 仟元及 208,414 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

於編製假設合併公司自收購日所屬之會計年度開始日即收購上海光裕堂公司之擬制營業收入及淨利時，管理階層業已將下列因素納入考量：

1. 按企業合併原始會計處理時之廠房及不動產公允價值作為折舊計算基礎，而非依收購前財務報表認列之帳面金額計算折舊；
及
2. 依據企業合併後合併公司之資金狀況、信用評等、負債對權益比率估算借款成本。

二四、與非控制權益之權益交易

合併公司於 104 年 12 月 7 日移轉對 SENSE 子公司 51%之股權予昆山鮮活公司，昆山鮮活公司同時取得非控制權益 49%之股權，致合併公司持股比例由 51%上升為 100%。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	<u>SENSE</u>
收取（給付）之現金對價	(\$ 15,900)
子公司淨資產帳面金額按相對	
權益變動計算應（轉入）轉出	
非控制權益之金額	<u>12,005</u>
權益交易差額	(<u>\$ 3,895</u>)
<u>權益交易差額調整科目</u>	
未分配盈餘	<u>\$ 3,895</u>

二五、非現金交易

合併公司於 105 及 104 年度進行下列非現金交易之投資活動：

- (一) 合併公司於 105 年度取得公允價值合計 108,406 仟元之不動產、廠房及設備，應付設備款共計減少 14,229 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 122,635 仟元（參閱附註十二）。
- (二) 合併公司於 104 年度取得公允價值合計 102,336 仟元之不動產、廠房及設備，應付設備款共計增加 9,999 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 92,337 仟元（參閱附註十二）。

二六、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二七、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－按公允價值衡量之金融工具

合併公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第 1 至 3 級：

1. 第 1 級公允價值衡量係指活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

	105年12月31日	104年12月31日
<u>透過損益按公允價值衡</u>		
<u>量之金融資產</u>		
持有供交易之非衍生金		
融資產	\$ 15,363	\$ 90,086

2. 第 2 級公允價值衡量係指除第 1 級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接或間接可觀察之輸入值推導公允價值。
3. 第 3 級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值推導公允價值。

105 及 104 年度無第 1 級與第 2 級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產</u>		
<u>透過損益按公允價值衡量</u>		
持有供交易	\$ 15,363	\$ 90,086
放款及應收款（註 1）	816,344	645,390
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註 2）	610,075	601,102

註 1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款、一年內到期長期借款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收票據及帳款、應付帳款及借款等。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動以及利率變動風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司因持有外幣計價之存款及借款，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三一。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當人民幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1%予以調整。下表之正數係表示當人民幣相對於各相關貨幣升值 1%時，將使稅後淨利

或權益增加之金額；當人民幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅後淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響
	105年度 104年度
損 益	\$ 562 (\$ 1,840) (i)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價存款及借款。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 15,363	\$ 90,086
具現金流量利率風險		
—金融資產	59,218	167,636
具現金流量利率風險		
—金融負債	330,839	328,815

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 1 個百分點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 105 及 104 年度之稅前淨利將減少 2,716 仟元及

1,612 仟元，主因為合併公司之變動利率借款與變動利率存款之投資。

合併公司於本年度對利率之敏感度上升，主因為變動利率債務工具增加。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至105年及104年12月31日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列融資額度之說明。

	105年12月31日	104年12月31日
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$317,819	\$230,340
— 未動用金額	<u>173,815</u>	<u>76,215</u>
	<u>\$491,634</u>	<u>\$306,555</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 13,020	\$ 98,475
— 未動用金額	<u>37,767</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 50,787</u>	<u>\$ 98,475</u>

二八、關係人交易

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

（一）進 貨

關 係 人 類 別	105年度	104年度
關聯企業	<u>\$ 101,885</u>	<u>\$ 64,799</u>

合併公司向關係人進貨係為客製化產品，其進貨價格係屬議定，交易條件與一般供應商相當。

（二）應付關係人款項（不含對關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	105年12月31日	104年12月31日
應付帳款	關聯企業	<u>\$ 663</u>	<u>\$ 4,682</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

（三）主要管理階層薪酬

	105年度	104年度
短期員工福利	<u>\$ 14,416</u>	<u>\$ 12,610</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品及進口原物料之關稅擔保，其各科目及帳面價值如下：

	105年12月31日	104年12月31日
質押定存單（帳列其他金融資產—流動）	\$ 2,770	\$ 40,703
擔保帳戶（帳列其他金融資產—流動）	<u>10,278</u>	<u>11,085</u>
	<u>\$ 13,048</u>	<u>\$ 51,788</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

(一) 截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為 USD 38 仟元（約新台幣 1,238 仟元）及 0 仟元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	105年12月31日	104年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 42,510</u>	<u>\$ 9,913</u>

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

105 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外 幣 資 產								
貨幣性項目								
美 元	\$	1,755	6.9370	(美元：人民幣)		\$	56,208	

104 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外 幣 資 產								
貨幣性項目								
美 元	\$	3,995	6.4936	(美元：人民幣)		\$	131,101	
外 幣 負 債								
貨幣性項目								
美 元		9,600	6.4936	(美元：人民幣)		\$	315,120	

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

	105年度			104年度		
外 幣	匯	率	淨兌換損益	匯	率	淨兌換損益
美 元	6.6401 (美元：人民幣)		<u>(\$ 7,406)</u>	6.227 (美元：人民幣)		<u>(\$ 9,597)</u>

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一
2. 為他人背書保證：附表二
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：附表三
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六
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：附表七
11. 被投資公司資訊：附表八

(三) 大陸投資資訊：

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

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

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

三三、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

果汁生產銷售部門 — 直接銷售

現調機銷售部門 — 直接銷售

現調機銷售部門係以收取押金方式提供銷售對象現調機，以銷售供現調機使用之原汁為主。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

105 年度

	果汁生產銷售	現調機銷售	總計
來自外部客戶收入	\$ 2,566,018	\$ 113,276	\$ 2,679,294
部門間收入	75,525	-	75,525
內部沖銷	(75,525)	-	(75,525)
合併收入	<u>\$ 2,566,018</u>	<u>\$ 113,276</u>	<u>\$ 2,679,294</u>
部門損益	<u>\$ 417,715</u>	<u>(\$ 34,648)</u>	\$ 383,067
利息收入			5,419
政府補助收入			9,465
處分不動產、廠房及設備 (損)益			(1,179)
淨外幣兌換(損)益			(7,406)
持有供交易之金融資產利 益			1,417
其 他			(9,897)
銀行借款利息			(13,105)
稅前淨利			<u>\$ 367,781</u>

104 年度

	果汁生產銷售	現調機銷售	總計
來自外部客戶收入	\$ 2,324,753	\$ 80,706	\$ 2,405,459
部門間收入	58,169	-	58,169
內部沖銷	(58,169)	-	(58,169)
合併收入	<u>\$ 2,324,753</u>	<u>\$ 80,706</u>	<u>\$ 2,405,459</u>
部門損益	<u>\$ 337,671</u>	<u>(\$ 7,103)</u>	\$ 330,568
利息收入			4,257
政府補助收入			527
處分不動產、廠房及設備 (損)益			(1,503)
淨外幣兌換(損)益			(9,597)
持有供交易之金融資產利 益			5,766
其他			(408)
銀行借款利息			(9,691)
稅前淨利			<u>\$ 319,919</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之利息收入、政府補助收入、處分不動產、廠房及設備(損)益、淨外幣兌換(損)益、持有供交易之金融資產利益、其他及銀行借款利息。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產

	105年12月31日	104年12月31日
<u>部 門 資 產</u>		
果汁生產銷售	\$ 1,536,502	\$ 1,416,224
現調機銷售	<u>179,665</u>	<u>172,915</u>
部門資產總額	1,716,167	1,589,139
其他金融資產—流動	13,048	51,788
遞延所得稅資產	<u>2,074</u>	<u>2,244</u>
合併資產總額	<u>\$ 1,731,289</u>	<u>\$ 1,643,171</u>

除其他金融資產—流動及遞延所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。應報導部門使用之資產係按個別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。

(三) 地區別資訊

合併公司主要於一個地區營運－中國。

(四) 主要客戶資訊

105 及 104 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

資金貸與他人

民國 105 年度

單位：新台幣仟元／外幣仟元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本最高餘額	期末餘額	實際金額	支利區	率	資金貸與性質	業務往來金額	來往金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵金額	擔保名稱	品價值	對個別對象資金貸與總額	資金貸與總額
1	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	鮮活果汁工業(天津)有限公司	其他應收款—關係人	是	\$ 23,082 (RMB 5,000)	\$ 23,082 (RMB 5,000)	\$ 23,082 (RMB 5,000)	-	-	有短期融通資金之必要	\$	-	購置設備及支付租金	-	無	\$	\$ 921,001 (註1)	\$ 921,001 (註1)
1	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	上海光裕堂飲料有限公司	其他應收款—關係人	是	\$ 80,000	\$ 80,000	55,396 (RMB 12,000)	-	-	有短期融通資金之必要	-	-	營運週轉資金	-	無	-	921,001 (註1)	921,001 (註1)
2	POWER KEEN LIMITED	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	其他應收款—關係人	是	276,978 (RMB 60,000)	276,978 (RMB 60,000)	-	1.5%	-	有短期融通資金之必要	-	-	營運週轉資金	-	無	-	921,001 (註1)	921,001 (註1)
3	鮮活食品(昆山)有限公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	其他應收款—關係人	是	184,652 (RMB 40,000)	138,489 (RMB 30,000)	129,256 (RMB 28,000)	-	-	有短期融通資金之必要	-	-	營運週轉資金	-	無	-	921,001 (註1)	921,001 (註1)
4	鮮活果汁工業(天津)有限公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	其他應收款—關係人	是	46,163 (RMB 10,000)	46,163 (RMB 10,000)	-	-	-	有短期融通資金之必要	-	-	營運週轉資金	-	無	-	921,001 (註1)	921,001 (註1)
5	廣東鮮活果汁生物科技有限公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	其他應收款—關係人	是	46,163 (RMB 10,000)	46,163 (RMB 10,000)	-	-	-	有短期融通資金之必要	-	-	營運週轉資金	-	無	-	736,801 (註2)	736,801 (註2)

註 1：Power Keen Limited、鮮活果汁工業(昆山)有限公司、鮮活食品(昆山)有限公司及鮮活果汁工業(天津)有限公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間及受同一母公司百分之百持股控制之二子公司間，資金貸與總額及個別對象之限額不得超過母公司 Sunjuice Holdings Co., Limited 財務報表淨值 921,001 仟元×100% = 921,001 仟元為限。

註 2：廣東鮮活果汁生物科技有限公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間及受同一母公司百分之百持股控制之二子公司間，資金貸與總額及個別對象之限額不得超過母公司 Sunjuice Holdings Co., Limited 財務報表淨值 921,001 仟元×80% = 736,801 仟元為限。

註 3：上述交易已於合併報表中沖銷。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司
為他人背書保證

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元／外幣仟元

附表二

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	證 關 (註 2)	對象 係背書 (註 3)	單一企業 背書保證 (註 3)	本期最高 保證金額	期末 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書 最高 金額 (註 3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證	註
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	2	2	\$ 460,501	\$ 161,250 (USD 5,000)	\$ 161,250 (USD 5,000)	\$ -	\$ -	17.51%	\$ 460,501	Y	N	N	
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	2	2	460,501	64,500 (USD 2,000)	64,500 (USD 2,000)	-	-	7.00%	460,501	Y	N	N	
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3	3	460,501	32,250 (USD 1,000)	32,250 (USD 1,000)	-	-	3.50%	460,501	Y	N	Y	
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3	3	460,501	184,652 (RMB 40,000)	184,652 (RMB 40,000)	72,955 (RMB 15,804)	-	20.05%	460,501	Y	N	Y	
1	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	Sunjuice Holdings Co., Limited	4	4	460,501	64,500 (USD 2,000)	-	-	-	7.00%	460,501	N	Y	N	
1	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	上海光裕堂飲料有限公司	3	3	460,501	83,093 (RMB 18,000)	83,093 (RMB 18,000)	45,332 (RMB 9,820)	-	9.02%	460,501	N	N	Y	
2	鮮活果汁工業(天津)有限公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	4	4	460,501	92,326 (RMB 20,000)	92,326 (RMB 20,000)	23,082 (RMB 5,000)	-	10.02%	460,501	N	N	Y	註 4
3	廣東鮮活果汁生物科技有限公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	4	4	460,501	92,326 (RMB 20,000)	92,326 (RMB 20,000)	23,082 (RMB 5,000)	-	10.02%	460,501	N	N	Y	註 4

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填 0。
 - (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：
- (1) 有業務關係之公司。
 - (2) 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司。
 - (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司。
 - (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司。
 - (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
 - (6) 因共同投資關係由各自資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：Sunjuice Holdings Co., Limited、鮮活果汁工業(昆山)有限公司、鮮活果汁工業(天津)有限公司及廣東鮮活果汁生物科技有限公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間及受一母公司百分之百持股控制之二子公司間，背書保證總額及個別對象之限額不得超過母公司 Sunjuice Holdings Co., Limited 財務淨值 921,001 仟元×50% = 460,501 仟元。

註 4：係為鮮活果汁工業(天津)有限公司與廣東鮮活果汁生物科技有限公司共同使用一額度 RMB 20,000 仟元。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

期末持有有價證券情形

民國 105 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末					備註
				股	帳面金額	持股比例 %	市價	價	
鮮活食品(昆山)有限公司	有價證券 <u>受益憑證</u> 華潤元大開放式基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	-	\$ 15,363	-	\$ 15,363		

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元／外幣仟元

附表四

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	期間	期股		初買		入賣		出售		價帳面成本	處分損益		期出	本金額		備註
					股	份	數	金	額	股	數	金		數	金		數	金	
鮮活食品(昆山)有限公司	華潤元大開放式基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	—	—	—	\$	90,086	—	—	\$	1,417	—	(\$ 76,140)	—	—	\$ 15,363	註

註：折合新台幣以 105 年 12 月 31 日人民幣對新台幣之即期匯率 4.617 換算。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）公司之	交易對象名稱	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之原因		應收（付）票據、帳款		備註	
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率 %	授信期間	單	價	授信期間		餘額
昆山鮮活公司	天津鮮活公司	母子公司	銷貨	\$ 197,027	10%	月結 30 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	\$ 9,615	7%	註
昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	母子公司	銷貨	75,663	4%	月結 90 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	13,188	10%	註
大東羊食品工業有限公司	昆山鮮活公司	關聯企業	銷貨	101,885	5%	貨到收款	—	—	663	5%	

註：已於合併報表內沖銷。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 105 年 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收公司之	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收		關係人款項		應收款收回金額	係屬金額	呆帳	提列	備抵
					金額	處	管理	方式					
鮮活食品公司	昆山鮮活公司 上海光裕堂公司	母子公司	\$ 129,256	(註)	\$ -	-	-		\$ -	-	\$ -	-	-
昆山鮮活公司		母子公司	89,693	(註)	-	-	-		-	-	-	-	-

註：主要係其他應收款，故不適用週轉率計算。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易		往來		情形	
				科目	金額	交易	條件	佔合併總資產之比率 (註三)	或收
1	鮮活食品公司	昆山鮮活公司	3	其他應收款	\$ 129,256	註四		7%	
1	鮮活食品公司	Sunjuice Holdings	2	其他應收款	10,755	註四		1%	
1	鮮活食品公司	POWER KEEN	3	其他應收款	10,207	註四		1%	
2	昆山鮮活公司	天津鮮活公司	3	銷貨收入	197,027	註四		7%	
2	昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	3	銷貨收入	75,663	註四		3%	
2	昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	3	應收帳款	13,188	註四		1%	
2	昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	3	其他應收款	89,693	註四		5%	
2	昆山鮮活公司	廣東鮮活公司	3	銷貨收入	19,271	註四		1%	
2	昆山鮮活公司	Sunjuice Holdings	2	其他應收款	11,603	註四		1%	

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：因無相關同類交易可循，其交易條件係由雙方視實際營運需求議定。

註五：上述交易已於合併報表中沖銷。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元／外幣千元

附表八

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	期末股比率	持帳面金額	有被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	薩摩亞群島	投資	\$ 225,318 USD 7,035	7,035 100	\$ 903,086	\$ 249,430	\$ 249,430	(註1)
POWER KEEN LIMITED	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	香港	投資	183,361 USD 5,725	15,300 100	570,314	152,744	152,744	(註1)
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	SENSE INTERNATIONAL LIMITED	薩摩亞群島	投資	32,028 USD 1,000	1,000 100	(11,546)	(35,943)	(35,943)	(註1)

註 1：母子公司交易已於合併報表中沖銷。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表九。

註 3：折合新台幣以 105 年 12 月 31 日人民幣對新台幣之即期匯率 4.617 換算；美金對新台幣之即期匯率 32.028 換算。

大陸投資資訊

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元／外幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方	本 期 初 自 本 台 灣 匯 出 累 計 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期投資之金額	本期認列之損益	期末投資價值	截至本期止已匯回投資收益	備註
鮮活食品(昆山)有限公司	銷售濃縮果汁、果粒、果粉、飲料濃漿及相關配套果汁機設備、飲料用設備等	RMB 15,273	透過鮮活果汁工業(昆山)有限公司再投資大陸	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	100.00	\$ -	3,063 RMB 631	\$ 177,318 RMB 38,406	-	註 1
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售	USD 9,100	透過 SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED 及 POWER KEEN LIMITED 再投資大陸	-	-	-	-	100.00	-	276,768 RMB 57,024	943,695 RMB 204,396	-	註 1
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	農副產品種植、養殖及銷售業務	RMB 500	透過鮮活食品(昆山)有限公司再投資大陸	-	-	-	-	51.00	-	2,206 RMB 454	4,189 RMB 907	-	註 2
鮮活果汁工業(天津)有限公司	飲料加工	RMB 21,500	透過鮮活果汁工業(昆山)有限公司再投資大陸	-	-	-	-	100.00	-	54,387 RMB 11,206	176,868 RMB 38,308	-	註 1
廣東鮮活果汁生物科技公司	水果製品領域的技術開發和技術服務。飲料、水果製品、功能性水果提取物、水果酵素產品的生產與銷售。	RMB 20,550	透過鮮活果汁工業(昆山)有限公司再投資大陸	-	-	-	-	100.00	-	66,167 RMB 13,633	164,788 RMB 35,692	-	註 1
上海先裕堂飲料有限公司	飲料、預包裝食品、現調機、咖啡機、茶一體機、電子產品的批發、進出口、佣金代理，現調機、咖啡機、茶一體組的租賃。	USD 1,000	透過 SENSE INTERNATIONAL LIMITED 再投資大陸	-	-	-	-	100.00	-	35,944 (RMB 7,406)	11,554 (RMB 2,503)	-	註 1

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額
不適用	不適用	不適用

註1：投資損益認列基礎係經本公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註2：投資損益認列基礎係未經本公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

鮮活控股股份有限公司



董事長：黃國晃





鮮活控股股份有限公司

Sunjuice Holdings Co., Limited

本公司網址: <http://www.myfreshjuice.com>



文揚承印
TEL : (02)2716-5891