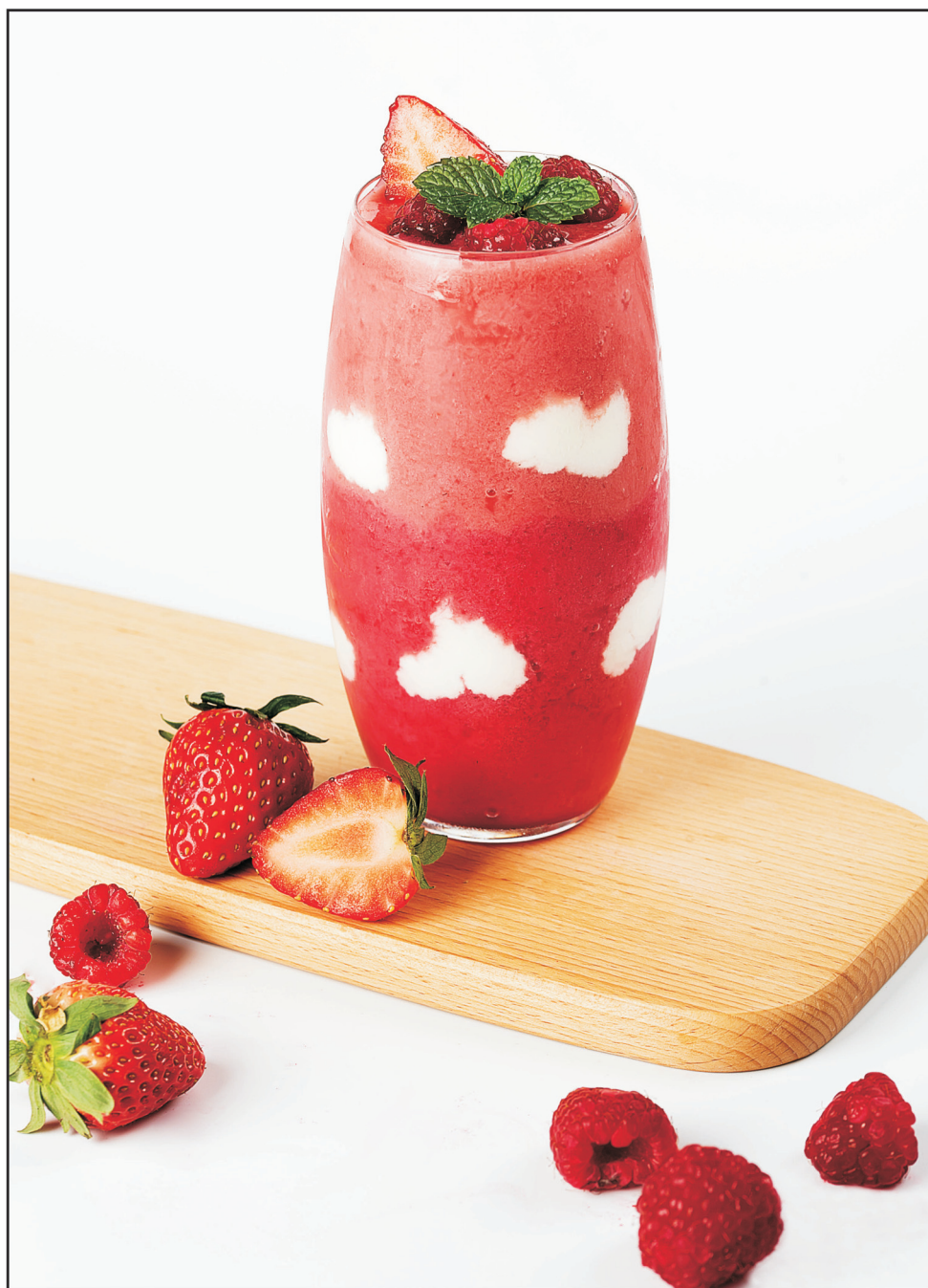




鮮活控股股份有限公司
Sunjuice Holdings Co., Limited

一〇六年度年報



中華民國一〇七年四月三十日刊印

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：黃永霞

職稱：董事

職稱：副理

聯絡電話：0972522666

聯絡電話：+86 512 57515501

電子郵件信箱：sam.wu@sunjuice.com.cn

電子郵件信箱：yongxia.huang@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：Genesis Building, 5th Floor,
Genesis Close, PO Box 446,
Cayman Islands, KY1-1106

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：廣東省肇慶市高新區興隆一街 3 號
(東門)

電話：+86 758 3981782

名稱：鮮活果汁工業(天津)有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址：天津市經濟技術開發區西區新民路
98 號

電話：+86 22 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：陳慧銘、李麗鳳會計師

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	何真	中國	西南民族大學法學院副教授、碩士生導師

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	7
一、設立日期及集團簡介	7
二、公司沿革	7
三、集團架構	8
四、風險事項	8
參、公司治理報告	9
一、組織系統	9
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	11
三、公司治理運作情形	25
四、會計師公費資訊	47
五、更換會計師資訊	48
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	49
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	49
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	51
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	52
肆、募資情形	53
一、資本及股份	53
二、公司債辦理情形	58
三、特別股辦理情形	58
四、海外存託憑證辦理情形	58
五、員工認股權憑證辦理情形	58
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	58
七、資金運用計畫執行情形	59

伍、營運概況	60
一、業務內容	60
二、市場及產銷概況	70
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	81
四、環保支出資訊	81
五、勞資關係	82
六、重要契約	84
陸、財務概況	86
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	86
二、最近五年度財務分析	88
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書	90
四、最近年度財務報告	91
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	91
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	91
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	92
一、財務狀況比較分析	92
二、財務績效之檢討與分析	93
三、現金流量分析	94
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	94
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	95
六、風險事項分析評估	96
七、其他重要事項	99
捌、特別記載事項	100
一、關係企業相關資料	100
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	103
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	103
四、其他必要補充說明事項	103
五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	104
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	109

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們，茲將 106 年度營運績效及未來展望概要報告如下：

一、一〇六年度營業報告書

(一)營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	106 年度	105 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入	2,917,183	2,679,294	237,889	8.88%
營業成本	2,044,393	1,893,934	150,459	7.94%
營業毛利	872,790	785,360	87,430	11.13%
營業費用	423,185	402,293	20,892	5.19%
營業淨利	449,605	383,067	66,538	17.37%
營業外收入及支出	(2,231)	(15,286)	13,055	(85.40%)
稅前淨利	447,374	367,781	79,593	21.64%
所得稅費用	160,212	139,876	20,336	14.54%
本年度淨利	287,162	227,905	59,257	26.00%

(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		106 年度	105 年度	增（減）金額	變動比例（%）
項 目					
財務收支	營業收入	2,917,183	2,679,294	237,889	8.88%
	營業毛利	872,790	785,360	87,430	11.13%
	利息收入	15,847	5,419	10,428	192.43%
	利息支出	22,663	13,105	9,558	72.93%
	本年度淨利	287,162	227,905	59,257	26.00%
獲利能力	資產報酬率（%）	15.01%	14.09%	0.92%	6.53%
	股東權益報酬率（%）	23.44%	25.30%	(1.86%)	(7.35%)
	純益率（%）	9.84%	8.51%	1.33%	15.63%
	基本每股盈餘（元）	10.01	8.35	1.66	19.88%

(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、美味的產品特徵為導向，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，強化研發團隊的創新及專利開發能力並提供積極激勵措施，以保持技術領先，同時深入市場調查，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、一〇七年營運計畫概要

(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中央廚房，還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：

本公司106年度營業收入較105年度增長8.88%，達成預期銷售目標，公司能取得良好的業績表現，得益於餐飲市場規模的不斷增長、消費者需求升級以及昆山、天津、廣東三廠佈局，提升生產能力，研發能力和服務能力。公司及時因應市場變化，適應消費者需求，加強維護客戶關係，貼近服務市場，推出新系列轉化糖漿、NFC+果汁、全豆豆粉、口感顆粒、冷凍果蓉等新產品，滿足新環境下消費者的升級需求，同時為了更好服務於當地連鎖系統客戶，提供 OEM 和 ODM 客製化服務，透過公司研發、品控和技術應用，提供全套產品解決方案給客戶，協助客戶提升利潤。每年參加大型工業原料、酒店餐飲、烘焙等展覽會和行業協會，舉辦經銷商營銷大會、新產品推廣會、產品培訓會，持續增加新通路、開發新客戶、增加新產品，保持通路多元化發展。本年度公司將根據各區規劃業務量，增加業務人員，提升服務能力，同時結合天津、廣東兩廠的服務能力和服務範圍，逐步增加本地業務人員。提升兩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。針對當地各類中小餐飲連鎖系統個性化、及時化和便利性的需求，公司提供研發平臺，開放培訓機制，積極為客戶解決問題，同時積極培

訓經銷商業務團隊，提升經銷商的綜合能力。在銷售策略上深化通路的輻射，構建多元化共贏的銷售網路；拓寬通路的範圍，開發傳統中餐、烘焙、網咖等通路；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和知名餐飲連鎖系統。

(三)重要之產銷政策：

展望107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，深入基地管控，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，有利於優化銷售通路，引領市場流行趨勢。

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，建立標準作業 SOP 的推廣，提升車間作業穩定，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。落實自動倉儲及生產的連結，實現可追溯履歷的建立及實施完整性，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。同時佈局南方廣東新廠取得更多的優勢，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：

市場部深入市場，調研市場趨勢、消費者行為，提供最新的市場需求給研發部，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專利和新產品，用於提升現有產品品質和穩定性，提升公司競爭力。在深度上對原有知名度較高的特級果汁、優果 C、轉化糖漿、歡果頌、口感添加物、含果肉果汁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；應對市場升級，滿足天然、健康、安全、美味的產品訴求，增加 NFC+果汁、全豆豆粉、轉化糖漿、冷萃咖啡、冷萃茶、酵素、小包裝產品、冰磚等專案，提升行業優勢；在冷凍果汁、速凍水果方面加大和大型系統的配合，提升公司在水果加工領域的專業形象。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，分工協作，進一步細化工作責任，服務戰略前移，針對日新月異的市場變化，及時滿足客戶需求變化。整合子公司光裕堂，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，注重環保、健康產品之開發，拓寬市場，開發 NFC、豆粉、全果利用與冷萃咖啡類新產品，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，注重基礎研究，克服技術難點，儲備創新技術，引領市場趨勢，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) 定位為餐飲業的專業中央廚房，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，整合上下游資源，提供從原料到終端一站式服務，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) 引進國際先進技術及設備，提供深加工更便捷及更環保之原料。
- (六) 建立專業化專屬原料基地，確保原料安全及品質。
- (七) 積極與國際市場接軌，成為全球供應鏈一分子。
- (八) 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、上游供應商直接進入終端渠道，國際大公司進入飲品行業，使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，降低用工成本。
- 3、106 年中國大陸對環保和安全尤為重視，部分企業生產受到影響，導致原物料、包材和運輸成本增加，為應對成本增加，我們優化發貨數量和行車路線、關注大宗原料國際行情，在低價位鎖定階段性需求數量，維持成本優勢。
- 4、107 年中國經濟將保持平穩增長，預計全年 GDP 增速為 6.7% 左右，以華南、上海市場高速增長的飲品需求將帶動內陸市場的飲品發展，同時線上平臺的快速增長也將帶動線下渠道的銷售，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，需求旺盛，成為推動整個餐飲行業穩步發展的動力。經過近兩年的調整，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，以創新驅動謀求發展，不斷尋求突破。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，配合餐飲客戶提供全履歷、可追溯的產品，打造綠色供應鏈。

(二) 法規環境影響

- 1、公司對於生產過程產生的工業廢水均在自建的廢水處理站進行處理，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。107 年預計依排放總量徵收環保稅，公司已積極回應，實施中水回用改善專案，以降低廢水排放總量。
- 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，及時關注市場行情，精準預估年度用量，爭取價優品優；用工成本居高趨勢，在提升自身的競爭力上，加大儲備多元化人才，組織更多培訓，提升員工技能，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，適時推出高品質高附加值產品，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。
- 5、國家總體金融政策「去杠杆、縮表」，外匯市場匯率波動頻繁，公司持續以「現金為王」為主導，加強客戶信用控制與帳款回收，積極爭取銀行信用額度，以保障公司資金充裕。

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



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（昆山）被認定為蘇州市農業產業化龍頭企業
101 年 03 月	鮮活果汁（昆山）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（昆山）通過蘇州市安全生產監督管理局之安全生產標準化評審
101 年 12 月	鮮活果汁（昆山）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（昆山）被江蘇省蘇州質量技術監督局認定為「101 年蘇州名牌產品」

時 間	重 要 記 事
102 年 03 月	鮮活果汁（昆山）獲昆山市政府表彰為「101 年環境保護工作先進企業」
102 年 03 月	鮮活果汁（昆山）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（昆山）高潔淨安全生產車間竣工投產
102 年 12 月	鮮活果汁（昆山）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（昆山）被評定為江蘇省農業科技型企業
103 年 01 月	鮮活果汁（昆山）獲江蘇省企業信用管理貫標證書
103 年 05 月	於天津市成立鮮活果汁工業（天津）有限公司
103 年 06 月	鮮活果汁（昆山）獲 102 年度昆山市科學技術進步獎二等獎
103 年 06 月	鮮活果汁（昆山）獲 102 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（昆山）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（昆山）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（昆山）獲蘇州市信用管理示範企業證書
104 年 06 月	鮮活果汁（昆山）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 104 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 105 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
106 年 08 月	連續三年榮獲臺灣天下雜誌 CSR 企業公民獎之「小巨人」獎
106 年 08 月	鮮活果汁（昆山）榮獲昆山市委、市政府頒發的「昆山市勞動關係和諧企業」榮譽
106 年 09 月	鮮活果汁（昆山）被評定為江蘇省農業產業化省級重點龍頭企業
106 年 11 月	鮮活果汁（廣東）獲得高新技術企業證書
106 年 12 月	鮮活果汁（天津）獲得高新技術企業證書
107 年 02 月	鮮活果汁（昆山）榮獲 105~106 年度昆山市「十佳安全生產企業」

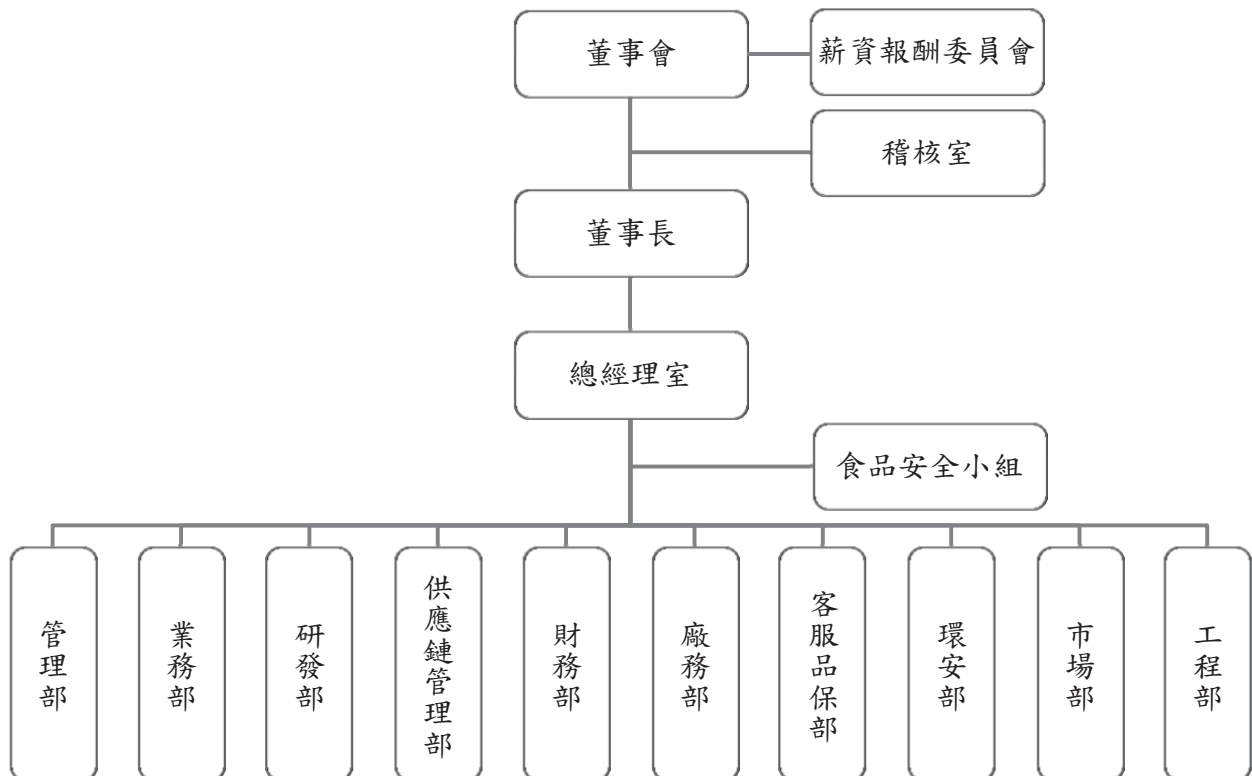
三、集團架構：請詳本年報第捌章之特別記載事項。

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、行政...等公司管理事務。
食品安全小組	依據 FSSC22000 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	負責資產、總務、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，銷售業務之推展，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。
環安部	負責公司環保事項，如：工業廢水達標處理排放管理，以及安全生產管理。
市場部	負責公司年度新品設計、開發計畫、推廣計畫、產品運用技術指導，及統籌年度參展計畫與安排。
工程部	負責公司新建、擴建、改建工程，工程規劃方案設計及統籌協調，工程相關許可證件辦理及招投標作業管理。

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

107年03月30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 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董 事 長	台 灣	黃國晃	男	106.5.3	3 年	99.1.12	8,550,136	31.47%	8,605,136	27.97%	5,707,270	18.55%	無	無	嘉義農專農業機械科 臺灣鮮活實業有限公司負責人 農希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	106.5.3	3 年	100.6.29	4,966,650	18.28%	5,616,604	18.26%	8,695,802	28.26%	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)有限公司董事長特別助理	董 事 長	黃國晃	配 偶
																	董 事	黃薰毅	二 親 等 親 屬

107 年 03 月 30 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 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	持 股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董 事	台 灣	王 明 智	男	106.5.3	3 年	100.6.29	1,232,262	4.54%	1,364,232	4.43%	388,943	1.26%	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	106.5.3	3 年	100.6.29	1,132,401	4.17%	1,254,460	4.08%	244,066	0.79%	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執行董事兼總經理 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 蘇州鮮南食品有限公司執行董事兼總經理	無	無	無

107 年 03 月 30 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 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	持 股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
獨 立 董 事	台 灣	陳柏蒼	男	106.5.3	3 年	103.6.6	無	無	無	無	無	無	無	無	澳洲維多利亞大學餐旅觀光行銷系博士 美國佛羅里達達國際大學餐旅管理碩士 銘傳大學觀光學院餐旅管理學系專任副教授		無	無	無
獨 立 董 事	中 國	何真	女	106.5.3	3 年	106.5.3	無	無	無	無	無	無	無	無	西南財經大學民商法學博士 西南民族大學法學院教授、碩士生導師		無	無	無
監 察 人	台 灣	汪家瀚	男	106.5.3	3 年	100.6.29	無	無	無	0.03%	10,000	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專利處副理	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

107 年 03 月 30 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	持 股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
監 察 人	台 灣	Treasure Island Properties Co., Ltd. 代表人：陳錦坤	男	106.5.3	3 年	106.5.3	736,120	2.71 %	736,120	2.39 %	無	無	無	無	國立嘉義師範學院教育學士 嘉義縣水上鄉水上國小教師兼衛生組長 嘉義縣水上鄉私立萬能高級職業學校教師兼訓導主任輔導主任	Treasure Island Properties Co., Ltd. 董事代表	無	無	無
監 察 人	台 灣	張齡尹	女	106.5.3	3 年	106.5.3	無	無	無	無	無	無	無	無	美國北卡羅萊納大學教堂山分校健康行為哲學博士 台北醫學大學護理學研究所博士後研究員 美國北卡羅萊納大學教堂山分校健康行為研究所助理教授 台灣大學衛生政策與管理研究所教授 國家衛生研究院博士後研究員	國立臺灣大學公共衛生學院健康行為與社區科學研究所助理教授	無	無	無

2、董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

107 年 03 月 30 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			✓						✓	✓	✓		✓	✓	0
林麗玲			✓			✓			✓	✓	✓		✓	✓	0
王明智			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
吳明憲			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃薰毅			✓				✓		✓	✓	✓		✓	✓	0
何真	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
羅世蔚		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陳柏蒼	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
汪家瀚			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	0
Treasure Island Properties Co., Ltd. 代表人：陳錦坤			✓		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張齡尹	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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

107 年 03 月 30 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	8,605,136	27.97%	5,707,270	18.55%	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 農希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	(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	1,132,401	4.17%	1,254,460	4.08%	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有限公司總經理	台灣	黃薰毅	男	105.12	211,890	0.69%	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 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

107 年 03 月 30 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
鮮活果汁工業(昆山)有限公司副總經理	台灣	楊志民	男	107.3	無	無	10,000	0.03%	無	無	中國文化大學印刷工程學系 印尼金光集團生產主管 亞龍/金鑫/金光創利/金勝浦總經理	無	無	無	無
上海光裕堂飲料有限公司總經理	中國	陸樺	男	106.10	無	無	無	無	無	無	揚州大學營養工程學系 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
財會主管	台灣	陳怡如	女	106.8	10,000	0.03%	無	無	無	無	東吳大學會計學系 勤業眾信聯合會計師事務所副理	無	無	無	無
稽核主管	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 帝緯系統整合股份有限公司系統設計師	無	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執行董事兼總經理、鮮活果汁工業（天津）有限公司執行董事、Sunjuice I International Limited 董事、蘇州鮮南食品有限公司執行董事兼總經理

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、泰安旌忠文教基金會常務董事

(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	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司
董事長	黃國晃															
董事	林麗玲															
董事	王明智															
董事	吳明憲															
董事	黃薰毅	1,442	1,442	0	0	1,970	129	129		0	9,110	0	3,151	5,402	0	6.30%
獨立董事	何真(註)															
獨立董事	羅世蔚															
獨立董事	陳柏蒼															
獨立董事	唐清利(註)															

除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。
註：獨立董事唐清利先生於106年5月3日任期屆滿，獨立董事何真女士於106年5月3日改選就任。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司	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、 何真	黃國晃、林麗玲、 王明智、黃薰毅、 吳明憲、唐清利、 羅世蔚、陳柏蒼、 何真	黃國晃、林麗玲、 王明智、黃薰毅、 吳明憲、唐清利、 羅世蔚、陳柏蒼、 何真	王明智、唐清利、 羅世蔚、陳柏蒼、 何真
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	無	黃國晃、吳明憲、 林麗玲、黃薰毅
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	9 人	9 人	9 人	9 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	本公司	財務報告內所有公司			
監察人	汪家瀚									
監察人	張齡尹(註)									
監察人	Treasure Island Properties Co., Ltd. 代表人：陳錦坤(註)	0	0	838	838	103	103	0.33%	0.33%	無
監察人	楊士進(註)									
監察人	陳建昇(註)									

註：監察人楊士進及陳建昇先生於 106 年 5 月 3 日任期屆滿，監察人張齡尹女士及 Treasure Island Properties Co., Ltd. 代表人：陳錦坤先生於 106 年 5 月 3 日改選就任。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000 元	汪家瀚、張齡尹、Treasure Island Properties Co., Ltd.代表人：陳錦坤、楊士進、陳建昇	汪家瀚、張齡尹、Treasure Island Properties Co., Ltd.代表人：陳錦坤、楊士進、陳建昇
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	5 人	5 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轉投資事業酬金
		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	黃國晃													
天津鮮活總經理	吳明憲													
廣東鮮活總經理	黃薰毅													
上海光裕堂總經理	陸樺	0	3,778	0	0	0	11,466	4,728	0	8,915	0	1.65%	8.43%	無
副總經理	吳金海													
副總經理	王永洪													
副總經理	楊志民													

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、吳明憲、黃薰毅、陸梓、吳金海、王永洪、楊志民	無
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	黃國晃、吳明憲、黃薰毅、陸梓、吳金海、王永洪、楊志民
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：

106 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	4,842	4,842	1.69%
	總經理-天津鮮活	吳明憲				
	總經理-廣東鮮活	黃薰毅				
	總經理-上海光裕堂	陸樺				
	副總經理	吳金海				
	副總經理	楊志民				
	財會主管	陳怡如				

(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			
	106 年度		105 年度		106 年度		105 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
董事酬金(註)	6,692	2.33%	5,606	2.47%	18,053	6.30%	13,871	6.12%
監察人酬金	941	0.33%	842	0.37%	941	0.33%	842	0.37%
總經理及副總經理酬金	4,728	1.65%	3,749	1.65%	24,159	8.43%	21,755	9.59%

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) 8 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	8	0	100	106 年 5 月 3 日 改選連任
董事	林麗玲	8	0	100	106 年 5 月 3 日 改選連任
董事	王明智	8	0	100	106 年 5 月 3 日 改選連任
董事	吳明憲	8	0	100	106 年 5 月 3 日 改選連任
董事	黃薰毅	8	0	100	106 年 5 月 3 日 改選連任
獨立董事	羅世蔚	8	0	100	106 年 5 月 3 日 改選連任
獨立董事	陳柏蒼	7	0	88	106 年 5 月 3 日 改選連任
獨立董事	唐清利	2	0	100	106 年 5 月 3 日 任期屆滿
獨立董事	何真	6	0	100	106 年 5 月 3 日 改選就任
監察人	汪家瀚	8	0	100	106 年 5 月 3 日 改選連任
監察人	楊士進	2	0	100	106 年 5 月 3 日 任期屆滿
監察人	陳建昇	2	0	100	106 年 5 月 3 日 任期屆滿
監察人	Treasure Island Properties Co., Ltd. 代表人：陳錦坤	5	0	83	106 年 5 月 3 日 改選就任
監察人	張齡尹	6	0	100	106 年 5 月 3 日 改選就任

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：

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

106 年度及截至年報刊印日止，共召開八次董事會議，決議事項內容如年報第 44 頁至第 47 頁，所有獨立董事對於證交法第 14 條之 3 所列事項均無異議照案通過。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

- 1、本公司於106年3月17日董事會決議通過105年董監酬勞分配案，於107年3月13日董事會決議通過106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106年12月21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：

- 1、本公司於100年9月設置薪資報酬委員會，並訂定「薪資報酬委員會運作管理控制作業」，以加強董事會職能。
- 2、本公司參照「公開發行公司董事會議事辦法」之規範，訂定「董事會議事規範」，並遵循此規範召開本公司之董事會，按時申報董事出席董事會情形，執行情形良好。
- 3、本公司於董事會後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

(二)監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會共開會(A) 8 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	8	100	106年5月3日 改選連任
監察人	楊士進	2	100	106年5月3日 任期屆滿
監察人	陳建昇	2	100	106年5月3日 任期屆滿
監察人	Treasure Island Properties Co., Ltd. 代表人：陳錦坤	5	83	106年5月3日 改選就任
監察人	張齡尹	6	100	106年5月3日 改選就任

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106年5月3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？	√		（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。董事、獨立董事及監察人均採候選人提名制度，由股東就候選人名單中選任之。董事會成員平均年齡為 51 歲，並有兩位女性董事及一位女性監察人，董事會成員整體具備之能力如下： <table><tr><th>多元化項目 董事姓名</th><th>性別</th><th>經營管理</th><th>領導決策</th><th>產業知識</th><th>財務會計</th><th>法律</th></tr><tr><td>黃國晃</td><td>男</td><td>√</td><td>√</td><td>√</td><td></td><td></td></tr><tr><td>林麗玲</td><td>女</td><td>√</td><td>√</td><td>√</td><td></td><td></td></tr><tr><td>王明智</td><td>男</td><td>√</td><td>√</td><td>√</td><td></td><td></td></tr><tr><td>黃薰毅</td><td>男</td><td>√</td><td>√</td><td>√</td><td></td><td></td></tr></table>	多元化項目 董事姓名	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	法律	黃國晃	男	√	√	√			林麗玲	女	√	√	√			王明智	男	√	√	√			黃薰毅	男	√	√	√			無重大差異。
多元化項目 董事姓名	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	法律																																	
黃國晃	男	√	√	√																																			
林麗玲	女	√	√	√																																			
王明智	男	√	√	√																																			
黃薰毅	男	√	√	√																																			

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) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (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？			<table><tr><th>多元化項目 董事姓名</th><th>性別</th><th>經營管理</th><th>領導決策</th><th>產業知識</th><th>財務會計</th><th>法律</th></tr><tr><td>吳明憲</td><td>男</td><td>√</td><td>√</td><td>√</td><td></td><td></td></tr><tr><td>羅世蔚</td><td>男</td><td>√</td><td></td><td></td><td>√</td><td></td></tr><tr><td>陳柏蒼</td><td>男</td><td></td><td></td><td>√</td><td></td><td></td></tr><tr><td>何真</td><td>女</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>√</td></tr></table>	多元化項目 董事姓名	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	法律	吳明憲	男	√	√	√			羅世蔚	男	√			√		陳柏蒼	男			√			何真	女					√	(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。 (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，評估對象包含董事會整體運作情形與個別董事成員績效表現。106 年董事會績效自我評估結果如下： 1.評估期間：106 年 1 月 1 日至 106 年 12 月 31 日。 2.董事會整體績效自我評估結果： <table><tr><th>考核項目</th><th>考核結果</th></tr><tr><td>對公司營運之參與程度</td><td>良好</td></tr><tr><td>提升董事會決策品質</td><td>良好</td></tr><tr><td>董事會組成與結構</td><td>良好</td></tr><tr><td>董事之選任及持續進修</td><td>良好</td></tr><tr><td>內部控制</td><td>良好</td></tr></table> 3.董事成員自我評估結果：評估結果均為良好。 4.董事會績效評估結果已提 107 年 3 月 13 日董事會報告。 (四) 本公司財會單位一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報 107 年 3 月 13 日董事會討論並通過。選任之簽證會計師與本公司無利害關係，並嚴守獨立性，符合本公司獨立性評估標準如下： <table><tr><th>項目</th><th>具體指標</th><th>評估結果</th><th>是否符合獨立性</th></tr><tr><td>1</td><td>會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。</td><td>否</td><td>是</td></tr><tr><td>2</td><td>會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為。</td><td>否</td><td>是</td></tr><tr><td>3</td><td>會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在雇傭關係。</td><td>否</td><td>是</td></tr></table>					考核項目	考核結果	對公司營運之參與程度	良好	提升董事會決策品質	良好	董事會組成與結構	良好	董事之選任及持續進修	良好	內部控制	良好	項目	具體指標	評估結果	是否符合獨立性	1	會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。	否	是	2	會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為。	否	是	3	會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在雇傭關係。	否	是	
	多元化項目 董事姓名	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	法律																																																																	
	吳明憲	男	√	√	√																																																																			
	羅世蔚	男	√			√																																																																		
	陳柏蒼	男			√																																																																			
	何真	女					√																																																																	
	考核項目	考核結果																																																																						
	對公司營運之參與程度	良好																																																																						
	提升董事會決策品質	良好																																																																						
	董事會組成與結構	良好																																																																						
董事之選任及持續進修	良好																																																																							
內部控制	良好																																																																							
項目	具體指標	評估結果	是否符合獨立性																																																																					
1	會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。	否	是																																																																					
2	會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為。	否	是																																																																					
3	會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在雇傭關係。	否	是																																																																					

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				
			項目	具體指標	評估結果	是否符合獨立性	
			4	會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。	否	是	
			5	會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務專案。	否	是	
			6	會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券。	否	是	
			7	會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。	否	是	
			8	會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。	否	是	
			9	會計師是否涉及本公司制定決策之管理職能。	否	是	
			10	會計師任期是否連續超過七年。	否	是	
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？	√		本公司於公司網站上設有發言人及各相關業務部門之聯絡資訊,並設置企業社會責任專屬網頁及利害關係人專區,回應利害關係人所關切之包括企業社會責任在內之相關議題。 http://www.myfreshjuice.com/others/responsibility2.html				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。

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	
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	√		(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。 http://www.myfreshjuice.com/investor/company_profile.htm (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。 2. 落實發言人制度，設有一位發言人及一位代理發言人。 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。	無重大差異。
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，說明公司營運狀況，公司網站亦成立「投資人關係專區」，並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。				

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	

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品質、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。

(二) 董事及監察人進修之情形：

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	1060503	1060511	1060511	社團法人中華公司治理協會	公司的法令遵循與董事會的監督義務	3
董事 黃國晃	1060503	1060928	1060928	臺灣證券交易所	106 年許遠東論壇	6
董事 林麗玲	1060503	1060511	1060511	社團法人中華公司治理協會	公司的法令遵循與董事會的監督義務	3
董事 林麗玲	1060503	1061219	1061219	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看董事會效能評估	3
董事 王明智	1060503	1060505	1060505	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	106 年度內線交易與企業社會責任座談會-5/5	3
董事 王明智	1060503	1061025	1061025	社團法人中華公司治理協會	第 13 屆公司治理國際高峰論壇	3
董事 吳明憲	1060503	1060912	1060912	社團法人中華公司治理協會	企業重大「經濟犯罪」案例解析及相關法律責任探討	3
董事 吳明憲	1060503	1060914	1060914	臺灣金融研訓院	公司治理及企業永續經營認證講座	3
董事 黃薰毅	1060503	1060407	1060407	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	106 年度內線交易與企業社會責任座談會-4/7	3
董事 黃薰毅	1060503	1060707	1060707	社團法人中華公司治理協會	如何做好舞弊偵查及防範強化公司治理	3
獨立董事 羅世蔚	1060503	1060825	1060825	社團法人中華公司治理協會	企業併購之法律教戰守則	3
獨立董事 羅世蔚	1060503	1060912	1060912	社團法人中華公司治理協會	企業重大「經濟犯罪」案例解析及相關法律責任探討	3
獨立董事 陳柏蒼	1060503	1061017	1061017	社團法人中華公司治理協會	財報關鍵訊息解析	3
獨立董事 陳柏蒼	1060503	1061103	1061103	社團法人中華公司治理協會	科技快速改變環境中，董事引領企業因應之道	3
獨立董事 何真	1060503	1070205	1070205	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新勞動法令修正與近期弊案之內部控制實務彙析	6

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	

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			
獨立董事 何真	1060503	1070207	1070207	財團法人中華民國會計研究發展基金會	合併財務報表編制實務專題研討：合併現金流量表與所得稅	3
獨立董事 何真	1060503	1070207	1070207	社團法人中華公司治理協會	企業經營與新聞危機管理之策略	3
監察人 汪家瀚	1060503	1060721	1060721	財團法人會計研究發展基金會	國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」(IFRS15)解析	3
監察人 汪家瀚	1060503	1060721	1060721	財團法人會計研究發展基金會	IFRS9 金融工具相關準則生效適用之實務解析	3
監察人 陳錦坤	1060503	1060828	1060828	財團法人中華民國會計研究發展基金會	美國川普新政府時代之經濟與稅務政策重大改變暨台商因應之道	3
監察人 陳錦坤	1060503	1061020	1061020	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新勞動法令修正與近期弊案之內部控制實務彙析	6
監察人 陳錦坤	1060503	1061221	1061221	財團法人中華民國會計研究發展基金會	新查核報告，新聞表觀點	3
監察人 張齡尹	1060503	1060815	1060815	社團法人中華公司治理協會	董監如何協助公司面對風險處理危機	3
監察人 張齡尹	1060503	1061020	1061020	社團法人中華公司治理協會	董事如何善盡『忠實義務』(含判決分析與最佳實務)	3
監察人 張齡尹	1060503	1061025	1061025	社團法人中華公司治理協會	第 13 屆公司治理國際高峰論壇	3
監察人 張齡尹	1060503	1061208	1061208	社團法人中華公司治理協會	董事會關注策略、競爭力、風險與危機議題	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			
稽核經理 吳柏寬	1060608	1060608	中華民國電腦稽核協會	從實務案例談公司治理與電腦稽核	6
	1060609	1060609	中華民國電腦稽核協會	電腦鑑識與機密資料外洩稽核應用實務	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。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
(五) 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。			
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106年度第四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	公司內部規則是否訂定並於公司網站揭露禁止公司董事或員工等內部人利用市場上無法取得的資訊來獲利？		本公司已上傳「防範內線交易」內部控制文件至公司網站。
2	公司是否於年報詳實揭露獨立董事對於董事會重大議案之意見，及公司對獨立董事意見之處理？		本公司已於106年度股東會年報中揭露獨立董事對於董事會重大議案之意見，及公司對獨立董事意見之處理。
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？		本公司於每年評估簽證會計師之獨立性，並於106年度股東會年報詳實揭露評估程序。
4	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106年度股東會年報中揭露非審計公費之金額與性質。
5	公司是否揭露過去兩年二氧化碳或其他溫室氣體年排放量？		本公司已於106年度股東會年報中揭露過去兩年溫室氣體年排放量。
6	公司是否制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策？		本公司已制定溫室氣體減量管理政策。
7	公司是否於公司網站設置利害關係人專區，以瞭解並回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？		本公司已於公司網站設置利害關係人專區，並設置特定窗口與聯絡方式。
(二) 依據106年度第四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	公司於受評年度經股東會決議發放股息者，是否於除息基準日後30日內發放完畢？		本公司擬於股東會決議發放股息後，於除息基準日後30日內發放完畢。
2	公司之董事、監察人是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？		本公司擬安排董事、監察人依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修。
3	公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？		本公司擬安排獨立董事依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修。
4	公司是否揭露其所訂定之公司治理守則？		本公司擬訂定並揭露「公司治理實務守則」。

(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 員家 數	備註
			商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商務、法 務、財 務、會計或公 司業務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立 董事	羅世蔚			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
獨立 董事	陳柏蒼	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立 董事	何真	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	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：106年5月3日至109年5月2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	106年5月3日 改選連任
委員	陳柏蒼	3	0	100	106年5月3日 改選連任
委員	唐清利	1	0	100	106年5月3日 任期屆滿
委員	何真	2	0	100	106年5月3日 改選就任
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，由總經理及各部門主管組成小組，定期召開溝通會議，以落實推行企業社會責任之各項承諾，並定期向董事會報告。企業社會責任小組包含：公司治理小組、員工照顧小組、產品安全小組、客戶服務小組、永續環境小組、社區公益小組，負責將企業社會責任的概念推展至各單位和部門間的溝通協調，收集企業社會責任報告書的相關資訊，積極推動企業社會責任實務的落實執行。 (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，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？	√		(一)本公司辦公室採用再生紙、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。同時在多處設立廢舊電池回收處，呼籲員工將家中廢舊電池放入公司專門回收處，減少對環境產生之污染。以及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拆解重組做最大化利用。 (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。同時將廢水處理過程中產生的污泥進行回收利用，在藍莓園建設污泥發酵池，放養紅蚯蚓，利用蚯蚓將發酵好的污泥變成有機肥，施用到藍莓樹上，變廢為寶。依ISO22000及FSSC22000二項食品安全體系認證內對於環境管理要求標	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							
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，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？			準落實至公司內部品質管理系統執行。 (三) 1. 本公司積極推動清潔及安全生產、參與「環境保護先進企業」審核活動，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，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。 2. 本公司於 107 年 2 月成立溫室氣體盤查小組，計劃於 107 年 5 月完成盤查報告，並取得第三方 CQC 之認證。本公司積極回應並符合當地政府環境相關法令法規，量化管理目標，於碳管理過程中進一步發現新機會，制定相應的節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策。最近二年度溫室氣體年排放量如下： <table><tr><td>105 年度 總排放量公噸 CO2e</td><td>106 年度 總排放量公噸 CO2e</td><td>109 年度後 達成減排目標 %</td></tr><tr><td>7,133.352</td><td>7,310.537</td><td>3%</td></tr></table> 達成目標的短、中、長期措施： (1) 短期內藉由具體掌握內/外部的溫室氣體排放源及強度，作為如碳足跡盤查，ISO14000 環境管理體系推動等。 (2) 中期將投入進行產品/服務節能減碳專案。 (3) 長期則以碳中和為努力目標，藉由碳匯或碳權方式抵銷本公司之碳排放。 (4) 審視聯合國可持續發展目標(如 SDG 13 氣候變遷、SDG 12 負責任消費等目標與期待)，以更全面的角度思維本業在氣候變遷議題的回應與作為。	105 年度 總排放量公噸 CO2e	106 年度 總排放量公噸 CO2e	109 年度後 達成減排目標 %	7,133.352	7,310.537	3%	
105 年度 總排放量公噸 CO2e	106 年度 總排放量公噸 CO2e	109 年度後 達成減排目標 %								
7,133.352	7,310.537	3%								
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？	√		(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) 本公司設有員工內部電子郵箱、意見箱、微信平台，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	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	
(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？ (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			通平臺。 (三) 本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。公司於 105 年 12 月獲得江蘇省安全生產監督管理局頒發的「安全生產標準化（二級企業）」；106 年獲得昆山市市委市政府授予 105~106 年度「十佳安全生產企業」。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。公司每年定期舉辦乒乓球、羽毛球等運動比賽，鼓勵推動長期運動的習慣。 (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)於餐廳食堂設置佈告欄，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、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。	

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	
對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？				
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 106 年 12 月完成 105 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
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、本公司在藍莓園定期舉辦以親近自然為主題的健康農場活動，以家庭為單位，進行果蔬種植的親子課程。為員工創造與家庭成員共處的環境，促進親子交流；創造與自然接觸的機會，促進人與自然和諧相處。從 106 年 8 月份開始，第一期共 13 個家庭，種植活動為期 3 個月；第二期共 40 個家庭，種植活動為期 5 個月。此項活動獲得了附近社區居民及公司員工的親睞，農場的第三期桃樹認養活動也已於 107 年 4 月 1 日展開。 5、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 106 年 12 月依 GRI 4.0 版完成 105 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。106 年 8 月第三次榮獲臺灣天下雜誌頒發 106 年度 CSR 企業公民獎之「小巨人」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，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信	√		(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。 (五) 本公司不定期透過教育訓練宣導誠信經營，	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	
經營之內、外部之教育訓練？			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，可向本公司管理階層、內部稽核主管、相關單位或本公司提供之檢舉管道進行檢舉，經查證屬實，依內部規章及相關法令懲處，並對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密。 (二) 本公司由專責單位處理相關事務，並對於檢舉人進行個人資料及檢舉內容之保密。 (三) 本公司對於檢舉人進行個人資料及檢舉內容之保密，以保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。	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：107年03月13日

本公司民國一〇六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，認為本公司於民國一〇六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107年03月13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

總經理：黃國晃



簽章



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、廣東鮮活果汁生物科技有限公司及鮮活果汁工業（天津）有限公司民國 107 年 3 月 20 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 106 年 1 月 1 日至 106 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 106 年 1 月 1 日至 106 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 107 年 3 月 13 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 陳 慧 銘

陳 慧 銘



會計師 李 麗 鳳

李 麗 鳳



中 華 民 國 107 年 3 月 20 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	1060503	1、修訂「公司章程」案 執行情形：自股東會決議後生效。 2、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。 3、修訂「資金貸與他人管理辦法」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、改選董事（含獨立董事）及監察人案 執行情形：選任新一屆董事會成員。 5、解除新任董事競業禁止案 執行情形：自股東會決議後生效。 6、承認 105 年度營業報告書及財務報表案 執行情形：相關表冊已依法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。 7、承認 105 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 106 年 7 月 20 日分派現金股利新台幣 114,095,520 元（每股 4.2 元）。
董事會	1060214	1、決議通過本公司 105 年 1 月 1 日至 105 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 2、決議通過修訂本公司「公司章程」案 3、決議通過本公司會計師之獨立性案 4、決議通過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、決議通過廣東鮮活、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、決議通過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、決議通過改選本公司董事及監察人案 8、決議通過解除新任董事競業禁止案 9、決議通過召開 106 年股東常會開會日期、地點及議案等 10、決議通過訂定受理持股 1% 以上之股東提案權相關作業事宜案
	1060317	1、決議通過本公司 105 年度營業報告書暨合併財務報告案 2、決議通過本公司 105 年度盈餘分配案 3、決議通過本公司 105 年度員工酬勞及董監酬勞發放案

會議	日期	重要決議
		4、決議通過本公司董事（含獨立董事）及監察人候選人資格審查案 5、決議通過修訂本公司及子公司之「取得或處分資產管理程序」案 6、決議通過修訂本公司及子公司之「資金貸與他人管理作業辦法」案 7、決議通過修訂本公司之子公司之「背書保證管理作業辦法」案 8、決議通過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、決議通過本公司之子公司背書保證展期案 10、決議通過更新 106 年股東常會議案
	1060512	1、決議通過推選本公司董事長案 2、決議通過本公司薪資報酬委員任期到期擬重新聘請案 3、決議通過本公司 105 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 4、決議通過訂定本公司之「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之作業制度」案 5、決議通過本公司之子公司昆山鮮活以委地自建方式與江蘇城南建設集團有限公司簽訂施工合約案 6、決議通過本公司為本公司之子公司 Sense International Limited 向上海商業儲蓄銀行取得融資額度進行背書保證案 7、決議通過修訂本公司之子公司「銷售及收款循環作業制度」案 8、決議通過取消廣東鮮活、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擔保 9、決議通過本公司之子公司 Power Keen Limited 向玉山銀行取得融資額度由美金伍佰萬元整變更為美金叁佰萬元整，同時本公司對 Power Keen Limited 背書保證亦變更為美金叁佰萬元整案 10、決議通過本公司辦理 106 年度現金增資發行新股案
	1060810	1、決議通過訂定本公司之「會計師獨立性及績效評估辦法」案 2、決議通過修訂本公司及子公司之「子公司監理辦法」案 3、決議通過修訂本公司之子公司 Power Keen Limited 之「資金貸與他人管理作業辦法」案 4、決議通過本公司為子公司之背書保證案 5、決議通過本公司之子公司 Power Keen Limited 資金貸與本公司案 6、決議通過本公司對子公司 Power Keen Limited 現金增資案 7、決議通過本公司財務會計主管異動案
	1061106	1、決議通過修訂本公司之「董事會議事規範」案 2、決議通過修訂本公司之「獨立董事之職責範疇規則」案 3、決議通過修訂本公司之「融資循環管理作業流程」案 4、決議通過修訂本公司之子公司之「固定資產循環管理作業流程」案

會議	日期	重要決議
董事會		5、決議通過修訂本公司之「薪資報酬委員會運作管理控制作業」案 6、決議通過修訂本公司之「薪酬委員會組織章程」案 7、決議通過本公司之子公司廣東鮮活以自地委建方式與青建集團股份公司簽訂廠房施工合約案 8、決議通過本公司之子公司昆山鮮活與台朔重工（寧波）有限公司簽訂自動倉儲設備買賣合約案 9、決議通過本公司之子公司昆山鮮活對上海光裕堂之資金貸與新台幣捌千萬元整，擬參照金融機構同期貸款利率 4.35% 予以追溯計息案 10、決議通過本公司與 Minami Sangyo Co., Ltd. 簽訂補充協議，總投資金額變更為人民幣貳仟陸佰陸拾柒萬元案
	1061221	1、決議通過擬訂本公司 107 年內部稽核計劃案 2、決議通過擬訂本公司「107 年預算方案」案 3、決議通過變更本公司註冊辦事處地址事宜案 4、決議通過訂定子公司 Sunjuice I International Limited 之「資金貸與他人管理作業辦法」案 5、決議通過修訂本公司之「公司董事及監察人選任程序」案 6、決議通過子公司 Power Keen Limited 資金貸與子公司鮮活果汁工業（昆山）有限公司案 7、決議通過子公司鮮活果汁工業（昆山）有限公司資金貸與子公司廣東鮮活果汁生物科技有限公司案 8、決議通過子公司鮮活果汁工業（天津）有限公司及廣東鮮活果汁生物科技有限公司共同背書保證子公司鮮活果汁工業（昆山）有限公司案 9、決議通過檢討本公司董事、監察人及經理人薪資報酬相關之辦法案 10、決議通過本公司及子公司經理人 106 年度年終獎金預計分配案 11、決議通過本公司及子公司經理人每月薪資結構及給付金額案
	1070313	1、決議通過本公司 106 年 1 月 1 日至 106 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 2、決議通過本公司會計師之獨立性案 3、決議通過本公司財務報告簽證會計師變更案 4、決議通過本公司 106 年度營業報告書暨合併財務報告案 5、決議通過本公司 106 年度盈餘分配案 6、決議通過本公司 106 年度員工酬勞及董監酬勞發放案 7、決議通過修訂本公司及子公司「背書保證管理作業辦法」案 8、決議通過本公司之子公司間提供背書保證案 9、決議通過召開 107 年股東常會開會日期、地點及議案等 10、決議通過訂定受理持股 1% 以上之股東提案權相關作業事宜案

會議	日期	重要決議
	1070411	1、決議通過修訂本公司「公司章程」案 2、決議通過更新 107 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：

107 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財會主管	張可欣	100 年 7 月 20 日	106 年 8 月 10 日	內部職務調整

四、會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘 李麗鳳	4,200	-	-	-	1,020	1,020	106 年度	非審計公費係內控專案審查及增資發行新股資本額變動協議程序執行報告公費
資誠聯合會計師事務所	李宜樺	-	-	-	-	1,050	1,050	106 年度	非審計公費係企業社會責任報告及溫室氣體盤查確信服務公費

(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	107 年 3 月 13 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	陳慧銘會計師、李麗鳳會計師
委 任 之 日 期	107 年 3 月 13 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	106 年度		當年度截至 4 月 30 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	55,000	(460,000)	0	0
董事(大股東)	林麗玲	549,954	1,200,000	0	0
董事	黃薰毅	61,890	0	0	0
董事	王明智	131,970	280,000	0	0
董事	吳明憲	119,059	0	(27,000)	0
獨立董事	何真	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	Treasure Island Properties Co., Ltd. 代表人：陳錦坤	0	0	0	0
監察人	張齡尹	0	0	0	0
財會主管	陳怡如	10,000	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)	106 年 04 月 25 日	吳信諺	父子	16,000	0
吳明憲	處分(贈與)	107 年 03 月 31 日	吳信諺	父子	16,000	0
黃國晃	處分(贈與)	106 年 08 月 22 日	黃建寧	父女	45,000	0
林麗玲	處分(贈與)	106 年 08 月 22 日	黃建銓	母子	45,000	0
王明智	處分(贈與)	106 年 12 月 27 日	王新凱	父子	15,000	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：107 年 3 月 30 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	8,605,136	27.97%	5,707,270	18.55%	0	0%	林麗玲 林麗雪	配偶 二等親親屬	無
林麗玲	5,616,604	18.26%	8,695,802	28.26%	0	0%	黃國晃 林麗雪	配偶 姊妹	無
王明智	1,364,232	4.43%	388,943	1.26%	0	0%	無	無	無
吳明憲	1,254,460	4.08%	244,066	0.79%	0	0%	無	無	無
林宗諭	831,401	2.70%	0	0%	0	0%	無	無	無
Treasure Island Properties Co., Ltd. 董事代表：陳錦坤	736,120	2.39%	0	0%	0	0%	無	無	無
林麗雪	596,531	1.94%	283,685	0.92%	0	0%	林麗玲 黃國晃	姊妹 二等親親屬	無
統一大滿貫基金專戶	447,606	1.45%	0	0%	0	0%	無	無	無
匯豐託管貝萊德全球基金－亞太股票收益	390,959	1.27%	0	0%	0	0%	無	無	無
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	384,055	1.25%	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。

106 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)	17,785	100%	0	0%	17,785	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%
Sunjuice I International Limited	20,003	75%	0	0%	20,003	75%
蘇州鮮南食品有限公司	(註)	75%	0	0%	0	75%

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	無	與 Power Keen 股東 進行換股
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	無	核准日期：101.8.8 核准文號：金管證發 字第 1010034869 號
103.6	10	30,000	300,000	24,696,000	246,960,000	盈餘轉增資 7,056,000 股	無	核准日期：103.7.30 核准文號：證櫃監字 第 10300189433 號
104.6	10	30,000	300,000	27,165,600	271,656,000	盈餘轉增資 2,469,600 股	無	核准日期：104.7.30 核准文號：證櫃監字 第 10400207363 號
106.8	10	60,000	600,000	30,765,600	307,656,000	現金增資 3,600,000 股	無	核准日期：106.6.14 核准文號：金管證發 字第 1060021330 號

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	30,765,600	29,234,400	60,000,000	上市股票

3、總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

107 年 3 月 30 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	4	19	1,994	18	2,035
持有股數(股)	0	192,542	1,132,467	27,679,681	1,760,910	30,765,600
持股比例(%)	0	0.63%	3.68%	89.97%	5.72%	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

107 年 3 月 30 日

持股分級(股)	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	480	80,058	0.26
1,000 至 5,000	1,246	2,263,932	7.36
5,001 至 10,000	145	1,105,587	3.59
10,001 至 15,000	44	548,982	1.78
15,001 至 20,000	36	634,804	2.06
20,001 至 30,000	25	624,233	2.03
30,001 至 50,000	19	721,597	2.34
50,001 至 100,000	16	1,248,689	4.06
100,001 至 200,000	3	373,692	1.21
200,001 至 400,000	13	3,711,936	12.07
400,001 至 600,000	2	1,044,137	3.39
600,001 至 800,000	1	736,120	2.39
800,001 至 1,000,000	1	831,401	2.70
1,000,001 以上	4	16,840,432	54.76
合 計	2,035	30,765,600	100.00

2、特別股股權分散情形：不適用。

(四) 主要股東名單

107 年 3 月 30 日；單位：股

主要股東名稱		股份	持有股數	持股比例
1	黃國晃		8,605,136	27.97%
2	林麗玲		5,616,604	18.26%
3	王明智		1,364,232	4.43%
4	吳明憲		1,254,460	4.08%
5	林宗諭		831,401	2.70%
6	Treasure Island Properties Co., Ltd. 董事代表：陳錦坤		736,120	2.39%
7	林麗雪		596,531	1.94%
8	統一大滿貫基金專戶		447,606	1.45%
9	匯豐託管貝萊德全球基金－亞太股票收益		390,959	1.27%
10	匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶		384,055	1.25%

(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			105 年	106 年
每股市價	最 高		172.50	182.00
	最 低		100.00	117.00
	平 均		124.08	139.07
每股淨值	分 配 前		33.90	48.46
	分 配 後		29.70	(註 1)
每股盈餘	加權平均股數		27,166	28,645
	每 股 盈 餘		8.35	10.01
	追溯調整每股盈餘		8.35	10.01
每股股利	現 金 股 利		4.2 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)		14.86	13.89
	本利比(註 2)		29.54	(註 1)
	現金股利殖利率(註 2)		3.38%	(註 1)

註 1：本公司民國 106 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107年3月13日經董事會決議通過106年度盈餘分配案如下：股東現金股利 153,828 仟元，每股配發 5 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。若董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，財務報告通過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。

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107年3月13日經董事會決議通過106年度員工酬勞及董監事酬勞分配案如下：員工現金酬勞5,617仟元、董監事酬勞2,808仟元。與106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。

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：

105年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與105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：

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者，其計畫內容及執行情形：

106 年辦理現金增資發行普通股

(一)計畫內容

- 1、主管機關核准日期及函號：金融監督管理委員會 106 年 6 月 14 日金管證發字第 1060021330 號。
- 2、所需資金總額：新台幣 453,418 仟元。
- 3、資金來源：辦理現金增資發行新股 3,600 仟股，每股面額新臺幣 10 元整，每股發行價格為新台幣 112 元，預計募集總金額為新台幣 403,200 仟元。不足資金約新台幣 50,218 仟元，除昆山廠施工頭期款約新台幣 19,580 仟元，於 106 年第二季募集資金到位前即以自有資金支付外，餘 30,638 仟元亦將以自有資金或銀行借款因應之。

(二)執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	截至 107 年第一季執行情形			超前或落後原因及改進計劃
新建物流倉庫建築及建置自動化倉儲系統--昆山廠	107 年第三季	198,924	支用金額	預定	195,008	前期物流倉庫修改桩基圖重新送審，以及設備供應商延遲提供履約保函，整體總進度仍不變。
				實際	82,730	
			執行進度	預定	98.03%	
				實際	41.58%	
新建廠房及購置機器設備--廣東廠	108 年第一季	254,494	支用金額	預定	99,179	依工程完成進度逐期付款。
				實際	83,553	
			執行進度	預定	38.97%	
				實際	32.83%	

(三)擴建或新建不動產、廠房及設備之執行效益

依計畫項目預定完成日期分別為 107 年第三季及 108 年第一季，故截至年報刊印日之前一季止，該項目尚未產生效益。

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，以天然、健康、安全、美味的產品特徵為導向，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，主要產品為濃縮果汁、果粒、口感添加物、固體飲料、糖漿、蛋白飲料和少量貿易類產品。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，以及線上線下融合，將產品銷售至中國大陸各地區各類終端使用者。同時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，公司結合多年水果產地管理經驗，推廣和建立產銷全履歷，提供客戶多樣化果汁及水果食材，作為餐飲業、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、糖果生產工廠、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 106 年度營業收入及其營業比重如下：

單位：新台幣仟元

項目	106 年度	
	營收淨額	營業比重（%）
果汁	1,722,861	59.06%
果粒	949,941	32.57%
果粉	232,021	7.95%
其他	12,360	0.42%
銷貨淨額	2,917,183	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
	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
	中餐榮耀產品，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
	纖多益果汁，如 50-80 克/包的純果汁、含果肉果汁等產品	提供給中餐、家庭用戶使用，出杯標準，操作簡單便捷
	工廠果汁，如 20 公斤、275 公斤果汁	用於工廠客戶生產飲料之原料
	NFC 果汁，如白桃、芭樂、石榴等產品	用於跟茶、糖漿、口感添加物搭配使用，提供給高端定位客戶使用
	現調設備自助飲料，如 100%單倍果汁、複合果汁等產品	配合學校、酒店、自助餐廳標準化出杯使用
果粒	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的果泥產品	製作奶昔、飲料、冰沙、氣泡果汁、水果茶、奶蓋茶，也可做霜淇淋使用
	兩種或兩種以上水果汁、果肉複合而成的優果 C 產品	
	高果汁、果肉含量的果昔類產品，如草莓、奇異果、綜合莓果等產品	
	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	
	歡果頌系列產品，採用多種水果複合，含有水果顆粒	
口感添加物	晶露魔芋顆粒	添加於果汁、冰沙或其他時尚飲品，增加飲用樂趣，提升產品價值
	蒟蒻製品蒟蒻 Q 果	
	水晶類產品	
固體飲料	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、穀物粉等	可直接沖調飲用
糖漿	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
蛋白飲料	如原味乳酸菌	搭配果汁、奶茶、甜品使用
貿易產品	公司不生產，但部分客戶需要配合的產品，如茶葉、蘆薈等	配合果汁使用，呈現更多價值

(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包含：糖漿系列、NFC 果汁、冷萃產品、纖多益、全豆豆粉、酵素、全果果汁。

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、固體飲料、糖漿、蛋白飲料和少量貿易類產品，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，其中蘋果產量是世界第一，柑桔產量世界第三，梨、桃等產量居世界前列，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 1.2 公斤。從果汁整體人均消費能力來看，我國的人均果汁消費額尚處在初級階段。不僅與日本 99 美元/人的消費額相去甚遠，甚至與飲食習慣相近的臺灣地區，人均果汁消費額也相差超過 2 倍，未來消費潛力巨大。特別是在高果汁領域，中國大陸 100%果汁的人均消費額僅 0.6 美元，101-104 年的年複合增長率高達 11%。目前大中華區已成為世界第八大果汁市場，104 年消費量達 5.45 億升，但僅相當於排名第一的美國市場消費量的 8%，而過去三年裡美國市場果汁消費量下降了 2.6%。展望未來，預計大中華區果汁市場到 107 年之前的年複合增長率都會保持在 7.7% 的水準。隨著人們對健康的關注度越來越高，所帶來的消費習慣不斷轉變，果汁市場的成長空間將十分廣闊，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。

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

據國家統計局公佈的最新資料顯示，106 年全年，餐飲收入 39,644 億元，比上年增長 10.7%。其中，限額以上單位餐飲 12 月份收入 993 億元，較去年同期增長 6%，1-12 月限額以上單位餐飲累計收入 9,751 億元，較去年同期增長 7.4%。從餐飲行業近 5 年資料來看：自 104 年起，全國餐飲收入保持著兩位數穩定增長。104 年全國餐飲收入達 32,310 億元，較去年同期增長 11.7%，達到近幾年來增速峰值，106 年增幅相對有所放緩。據中商產業研究院預測，107 年全國餐飲收入將突破 44,000 億元，增速約增至 11.2%。

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。隨著一帶一路的建設和拉動內需的調整，中國經濟持續穩定增長，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，依據中國國家統計局資料來源，餐飲是消費行業中的重頭戲。近幾年來，隨著消費升級，大眾消費觀念的改變，餐飲在消費中的占比越來越重。自 103 年起一直保持著上升的趨勢，比重從 103 年的 10.6% 上升至 106 年的 10.8%，預計 107 年餐飲收入比重將繼續上漲，為 10.9%。

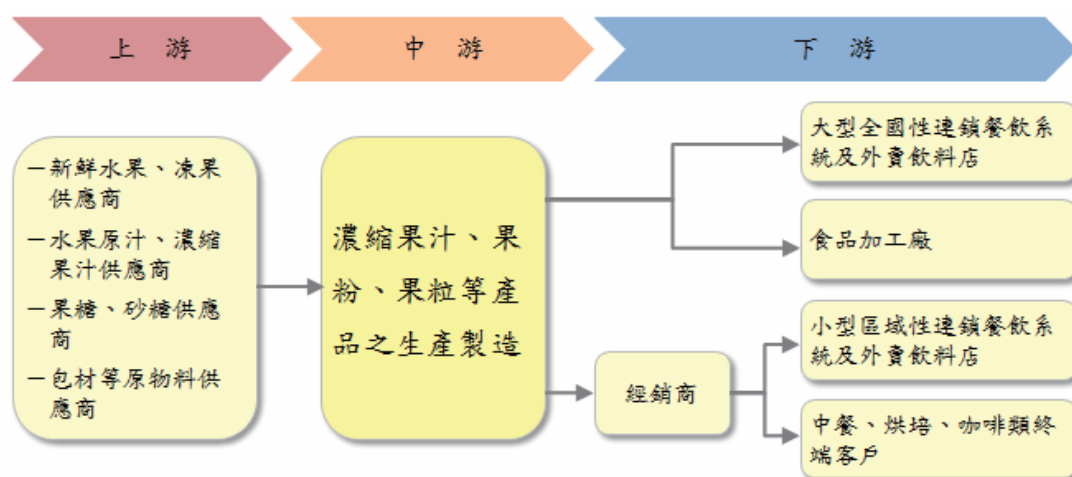
107 年 1 月 CPI 較去年同期上漲 1.5%，較上期上漲 0.6%，受宏觀經濟環境及政策影響，國內餐飲行業整體告別快速增長時代，部分高端餐飲企業的生意更是出現「斷崖式」下跌。與高端餐飲焦頭爛額疲於應付相對

照的是，主打大眾市場的快速休閒餐飲卻一枝獨秀，行業發展十分具有前景。調查資料顯示，中國休閒餐飲市場從 97 年的 45 億元增至去年的 127 億元，複合年增長率達 23%，未來仍將保持此等增速，到 107 年，市場規模可擴大至 372 億元，占中國整個速食市場的 3.2%。隨著生活水準的提升，人們對餐廳的環境氛圍有了更多的要求，一批以營造浪漫情調、突出文化氛圍的休閒餐廳開始受到白領一族的青睞。悠閒的環境、輕鬆的氛圍、精緻的簡餐、人性化的服務滿足顧客的深層心理需求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，但中國大陸餐飲市場具有龐大商機且未達飽和，同時二、三、四線城市發展迅速，多數餐飲連鎖系統往外開疆拓土，取得較大發展，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，受益於中國大陸擴大內需加快城鎮化建設，將帶動本公司業務的快速發展。

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，NFC 果汁、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、果昔、冷凍果汁、轉化糖漿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，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，注重環保、健康產品之開發，拓寬市場，嘗試 NFC、豆粉、全果利用與冷萃咖啡類新產品，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，注重基礎研究，克服技術難點，儲備創新技術，引領市場趨勢。同時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

上游供應商直接進入終端管道，國際大公司進入飲品行業，使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。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，新鮮水果、冷

凍水果丁、水晶、魔芋顆粒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果美味、大拇指或太湖美林。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、奈雪、COCO、一點點、桂源鋪、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的能力，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)最近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

項目	106 年度	107 年第一季
研發費用	41,297	18,165
營收淨額	2,917,183	699,961
占營收淨額比率	1.42%	2.60%

(2)最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

①本公司取得之專利項目

專利名稱及說明	專利號（申請號）	申請地區	專利類型	取得日期	備註
食物鼓泡解凍設備	201720445237.X	中國大陸	實用新型專利	106/12/26	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	107/01/06	獲得專利證書
一種紙箱自動封箱滾印裝置	201720109999.2	中國大陸	實用新型專利	107/01/06	獲得專利證書
一種高效的傳熱混勻攪拌罐	201720298502.6	中國大陸	實用新型專利	107/01/06	獲得專利證書

②本公司開發成功之技術或產品

年度	產品別	項目
106 年度	果汁	● 風味飲料：椰子風味飲料、鳳梨風味飲料、石榴風味飲料、蜂蜜風味飲料、調味糖漿風味飲料 ● 含果肉：芒果含果肉、金桔檸檬含果肉、柳橙含果肉 ● 飲料濃漿：柚子汁、檸檬紅茶、柳橙汁、青梅汁、蘋果汁、葡萄汁，複合果汁（鳳梨、奇異果）、蘋果紅茶、白桃烏龍、百香果綠茶、山楂莓果、白西柚檸檬、酸梅汁、芒果百香果汁
	果粒	● 果醬：芒果醬、金桔檸檬柚子果醬、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、青瓜芒果果醬、青梅果醬、青桔百香果醬、鳳梨果醬、玫瑰青梅果醬、金桔醬、藍莓果醬、黑糖無花果醬、椰子果醬 ● 果昔：奇異果果昔、綜合莓果果昔、芒果果昔
	果粉	● 黑芝麻粉、可可粉
107 年度	果汁	● 糖漿：黑糖糖漿、調味糖漿、黃瓜糖漿 ● 飲料濃漿：金桔檸檬綠茶、青瓜芒果綠茶、芒果阿薩姆紅茶、芭樂汁、柚子汁
	果粒	● 果醬：柚子、百香果、芒果、草莓
	速凍冷凍產品	● 果蓉：草莓、樹莓、芒果、火龍果 ● NFC 果汁：白桃、蘋果、石榴 ● 冰棒：紅豆牛奶、草莓、芒果

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 NFC 果汁、冷萃咖啡、冷萃茶、全豆豆粉、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 106 年已有關鍵客戶進行合作嘗試，反應良好，107 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，持續開發小包裝產品、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；建立自動倉儲，提高業務預估與生產製程的配合，提高產品的新鮮度。
- ⑤投入全自動或半自動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和主要客戶研發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優化客戶來訪接待流程，提高客戶對公司資源的認識、通過深度溝通及研發、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，打造綠色供應鏈，通過先進的生產技術和研發，讓公司的產品保持行業領先。

(2)中期業務發展計畫：

- ①作為全球餐飲業飲品市場供應鏈的一份子，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 NFC 果汁、全豆豆粉、原汁產品、開發風味糖漿和口感添加物等品項，以滿足新客戶及新市場的需求；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、環保、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。

單位：新台幣仟元

銷售地區	106 年度	
	金額	比率
中國大陸	2,917,183	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，一些上游供應商直接進入終端管道，國際大公司進入飲品行業，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，企業紛紛推出冷凍果汁、100%原汁和含果肉的飲料，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建設、都市人口增加和網路訂餐的高速增長，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、新茶飲、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。

隨著中國十九大精神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，二、三線城市正在崛起，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。

(4)競爭利基

①專業之經營團隊

本公司引進一些經驗豐富的專業人士，組成了陣容強大的研發團隊、品控團隊和銷售管理團隊，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。經驗豐富的管理團隊，以誠信之經營理念，全方位規劃公司發展策略，運用員工職務說明書、個人績效目標和改善專案等人性化的管理工具，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

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，注重環保、健康產品之開發，拓寬市場，嘗試 NFC、豆粉、全果利用與冷萃咖啡類新產品，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，注重基礎研究，克服技術難點，儲備創新技術，引領市場趨勢，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。

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、為連鎖系統提供專屬配方、專屬包裝的產品，確保市場差異化，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、輔導各地區經銷商團隊建設和公司管理，定期為經銷商提供產品專業知識培訓和行業發展趨勢，加強對本公司產品和市場的瞭解。同時要求經銷商必須配備相應的團隊，設置吧台及調配飲品之技術人員，並提供新品功能表和推廣方案，此外，本公司業務人員定期至各地區舉辦產品推廣會和新品培訓會，透過市場部提供企劃設計、產品畫冊、圖片及海報等工具，依據經銷商門店展廳狀況，挑選門店進行統一規劃，展現具有本公司品牌形象特色之吧檯，輸出公司品牌形象。藉以拓展產品知名度和影響力，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以下限，不允許低價銷售破壞市場行情之情形。依據產品履歷和追溯體系，由市場部專屬部門和協力廠商查處機構共同管理價格體系和市場秩序，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、固體飲料、糖漿及口感添加物等，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。在產品等級方面依據客戶的不同，提供不同純度、不同級別的產品，滿足客戶個性化要求，在口味方面，提供柳橙、草莓、青蘋果、檸檬、芒果等超過二十種以上單一口味或者複合口味的果汁，含果肉之水果茶系列則提供柳橙、百香果、西柚、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、固體飲料之穀物飲料等系列產品；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、蘆薈等。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，二胎開放，人口消費基數較大

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，以及每年3.15晚會重點報告的違規企業和事件，使中國大陸政府高度重視食品安全，並加強打擊非法食品業者。同時消費者對食品安全意識的提高和重視，使其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，大型連鎖餐飲需要跟優質、守法的廠商進行合作，為我們贏得了更多潛力客戶。

D、優化生產設備及提升產能規模

本公司佈局北、中、南三廠二期廠房，持續改善生產技術及擴增產線，提升產能規模，以滿足區域客戶訂單需求。公司將規劃引進先進設備、優化高果汁、果粒、果蓉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。近兩年已經取得與國際品牌體系、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

上游供應商直接進入終端管道，國際大公司進入飲品行業，使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。

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，引進全球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，未來仍將致力於往縱深拓展通路市場，佈局完善的銷售網路，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109年城鄉居民人均收入將比99年翻一倍，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，逐步導入自動及半自動化設備，提升自動化水準，增進生產效率，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、廣東和昆山開建二期新廠，增加產能，及時服務當區客戶，降低運輸費用，適時推出高品質高附加值產品，儲備多元化人才，組織更多培訓，提升員工技能，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。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，可確保供貨之穩定原物料成本維持高價位；及時關注市場行情，精準預估年度用量，在低價位或量產季節鎖定年度需求量，爭取價優品優；國家總體金融政策「去杠杆、縮表」，外匯市場匯率波動頻繁，公司持續以「現金為王」為主導，加強客戶信用控制與帳款回收，積極爭取銀行信用額度，以保障公司資金充裕，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：

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；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。

E、節能減排，環保從嚴

中國大陸重拳出擊治理環境，是為了還老百姓藍天碧水，散亂污不正規企業，改變產能過剩，打造綠色中國，推進全球能源的轉型升級，107年1月1日開始徵收環保稅，4月1日迎來首個徵稅期。

因應對策：

公司成立環安部，建立內部環保責任制度，明確單位負責人和相關人員的責任，按照政府的要求，做好節能減排工作，加大環保投入，加大技術上的升級投入。例如：淘汰落後工藝，升級工藝和設備，優先採用廢棄物綜合利用、污染物無害化處理技術；提高管理水準，制定環境事故應急預案並備案，充分利用國家的政策激勵；公司對於生產過程產生的工業廢水均在自建的廢水處理站進行處理，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。107年預計依排放總量徵收環保稅，公司已積極回應，實施中水回用改善專案，以降低廢水排放總量；充分利用三廠優勢，調動並分配生產能力，結合業務和客戶預估，集中生產，減少更換產線，降低能耗和排水。

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

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。

(2)主要產品之產製過程

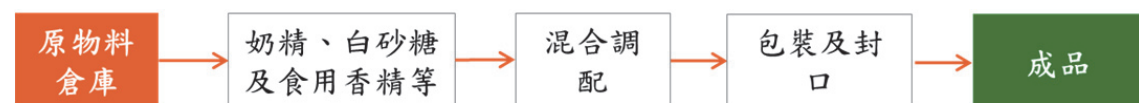
①果汁產製過程



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	田野創新、以色列蓋特、上海綠盟、CONG TY、丹東大正、廣州韓品、浙江金明	良好
糖	平湖嘉吉、上海雅韋安、上海甜緣、肇慶煥發、廣東南字、天津嘉吉、山東保齡寶、廈門和匯	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：嘉吉公司進貨金額占進貨總額百分之十以上，係因主要進貨品項果糖及調味糖漿，品質穩定、價格較其他供應商具有優勢，兩年度進貨金額占進貨總額比率相當。

單位：新台幣仟元

項目	105 年				106 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	嘉吉公司	168,224	10.50	無	嘉吉公司	188,343	10.55	無
2	其他	1,433,758	89.50	無	其他	1,597,471	89.45	無
	進貨淨額	1,601,982	100.00	無	進貨淨額	1,785,814	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	105 年度			106 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
果汁	44,634	34,211	920,656	48,885	40,684	1,031,196
果粒	17,967	12,498	516,510	26,143	13,362	543,396
果粉	3,432	3,242	167,788	4,224	3,109	153,314
合計	66,033	49,951	1,604,954	79,252	57,155	1,727,906

6、最近二年度銷售量值

單位：公噸；新台幣仟元

主要商品	105 年度		106 年度	
	內銷		內銷	
	量	值	量	值
果汁	40,810	1,553,018	51,522	1,722,861
果粒	14,380	868,265	15,751	949,941
果粉	3,166	248,835	3,135	232,021
其他	37	9,176	997	12,360
合計	58,393	2,679,294	71,405	2,917,183

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		105 年度	106 年度	107 年度截至 4 月 30 日
員工人數	直接員工	150	172	168
	間接員工	415	449	444
	合 計	565	621	612
平均年歲		33.40	33.80	34.11
平均服務年資		3.50	3.63	3.78
學歷分布比率	博 士	0.35%	0.32%	0.16%
	碩 士	4.60%	3.86%	3.92%
	大 專	43.72%	43.16%	44.12%
	高 中	30.27%	30.60%	29.74%
	高中以下	21.06%	22.06%	22.06%
	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、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
406	8,849	685

- 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	主要內容	限制條款
銀行借款合同	鮮活控股	上海商銀	USD 300 萬	106/6/21-107/6/21	擔保借款	無
銀行借款合同	鮮活控股	遠東銀行	USD 300 萬	107/1/8-108/1/8	擔保借款	無
銀行借款合同	SENSE	上海商銀	USD 160 萬	106/6/21-107/6/21	擔保借款	無
銀行借款合同	昆山鮮活	兆豐銀行	RMB 3,000 萬	106/6/21-107/6/20	擔保借款	無
銀行借款合同	天津鮮活	兆豐銀行	RMB1,500 萬	106/11/07-107/11/06	擔保借款	無
銀行借款合同	廣東鮮活	兆豐銀行	RMB1,500 萬	106/11/07-107/11/06	擔保借款	無
銀行借款合同	昆山鮮活	交通銀行	RMB 3,000 萬	106/11/28-107/11/28	信用借款	無
銀行借款合同	昆山鮮活	建設銀行	RMB 3,000 萬	106/3/6-108/3/6	信用借款	無
銀行借款合同	昆山鮮活	工商銀行	RMB 5,000 萬	106/6/19-107/6/30	信用借款	無
銀行借款合同	光裕堂	兆豐銀行	RMB 1,549 萬	106/11/07-107/11/06	擔保借款	無
銀行借款合同	天津鮮活	富邦華一	RMB2,800 萬	106/11/24-109/11/30	擔保借款	無
銀行借款合同	廣東鮮活	富邦華一	RMB1,500 萬	106/11/24-109/11/30	擔保借款	無
銀行借款合同	昆山鮮活	招商銀行	RMB1,500 萬	106/7/7-109/7/6	擔保借款	無
銀行借款合同	昆山鮮活	招商銀行	RMB1,500 萬	106/7/7-107/7/6	擔保借款	無

(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	上海北連生物科技有限公司	106.6.12-107.5.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	田野創新股份有限公司	106.9.18-107.9.30	原物料採購規範協議	無
進貨合約	三門峽緣分多果汁有限公司	106.9.20-108.9.30	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	106.11.17-107.9.30	原物料採購規範協議	無
進貨合約	遼寧益海嘉裡地爾樂斯澱粉科技有限公司	106.11.22-107.3.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	綠盟貿易（上海）有限公司	106.11.29-107.12.31	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	106.12.19-107.09.30	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	106.12.20-108.1.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	山東盛泰生物科技有限公司	107.1.1-107.12.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	嘉吉食品（天津）有限公司	107.1.1-107.12.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	保齡寶生物股份有限公司	107.1.1-107.12.31	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	107.1.13-108.1.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	海南達川食品有限公司	107.1.14-107.6.30	原物料採購規範協議	無
進貨合約	阿澤雷斯國際貿易（上海）有限公司	107.1.15-107.12.31	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	107.1.30-108.1.31	原物料採購規範協議	無
進貨合約	杭州中亞機械股份有限公司	107.2.7-107.6.6	原物料採購規範協議	無
進貨合約	上海普朋流體技術有限公司	107.3.15-107.6.30	原物料採購規範協議	無
進貨合約	艾地盟（上海）管理有限公司	107.4.1-107.12.31	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	103.8.01-108.2.28	廠房租賃合約	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
施工合約	青建集團股份公司	106.9.28-107.8.21	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）					107 年度截至 3 月 31 日 財務資料
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	
流動資產		689,457	898,716	999,968	1,130,923	1,446,523	1,466,564
不動產、廠房及設備		284,158	367,273	459,549	438,448	581,674	682,237
無形資產		2,440	2,802	2,563	2,022	27,429	27,030
其他資產		62,442	139,469	181,091	159,896	266,469	276,983
資產總額		1,038,497	1,408,260	1,643,171	1,731,289	2,322,095	2,452,814
流動負債	分配前	365,768	522,613	662,440	688,752	677,575	706,793
	分配後	453,968	658,441	771,102	802,848	註 2	706,793
非流動負債		32,871	63,515	104,136	117,512	119,269	127,995
負債總額	分配前	398,639	586,128	766,576	806,264	796,844	834,788
	分配後	486,839	721,956	875,238	920,360	註 2	834,788
歸屬於母公司業主之權益		637,621	819,329	873,353	921,001	1,490,748	1,583,480
股本		176,400	246,960	271,656	271,656	307,656	307,656
資本公積		60,109	60,109	60,109	60,109	425,602	425,602
保留盈餘	分配前	371,979	456,456	502,718	620,882	793,531	858,975
	分配後	283,779	320,628	394,056	506,786	註 2	858,975
其他權益		29,133	55,804	38,870	(31,646)	(36,041)	(8,753)
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		2,237	2,803	3,242	4,024	34,503	34,546
權益總額	分配前	639,858	822,132	876,595	925,025	1,525,251	1,618,026
	分配後	551,658	686,304	767,933	810,929	註 2	1,618,026

註1：上列 102-106 年度財務資料，業經會計師查核；107 年第一季財務資料，業經會計師核閱。

註2：106 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）					107 年度截至 3 月 31 日 財務資料
	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	
營業收入	1,729,641	2,053,572	2,405,459	2,679,294	2,917,183	699,961
營業毛利	507,987	638,246	674,827	785,360	872,790	221,370
營業損益	304,569	379,910	330,568	383,067	449,605	98,574
營業外收入及支出	14,444	6,450	(10,649)	(15,286)	(2,231)	116
稅前淨利	319,013	386,360	319,919	367,781	447,374	98,690
繼續營業單位本期淨利	216,752	243,890	208,451	227,905	287,162	65,229
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	216,752	243,890	208,451	227,905	287,162	65,229
本期其他綜合損益（稅後淨額）	27,872	26,769	(17,244)	(70,813)	25,667	27,546
本期綜合損益總額	244,624	270,659	191,207	157,092	312,829	92,775
淨利歸屬於母公司業主	216,454	243,237	210,681	226,826	286,745	65,444
淨利歸屬於非控制權益	298	653	(2,230)	1,079	417	(215)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	244,218	269,908	193,747	156,310	282,350	92,732
綜合損益總額歸屬於非控制權益	406	751	(2,540)	782	30,479	43
每股盈餘	7.97	8.95	7.76	8.35	10.01	2.13

註1：上列102-106年度財務資料，業經會計師查核；107年第一季財務資料，業經會計師核閱。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
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
106 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘及李麗鳳	無保留意見

註：係102-106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

分析項目 (註2)		最近五年度財務分析					107 年度截至 3 月 31 日財務資料
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	
財務結構 %	負債占資產比率	38.39	41.62	46.65	46.57	34.32	34.03
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	236.74	241.14	213.41	237.78	282.72	255.93
償債能力 %	流動比率	188.50	171.97	150.95	164.20	213.49	207.50
	速動比率	150.85	134.47	111.73	121.38	169.88	162.35
	利息保障倍數	157.92	108.95	34.01	29.06	20.74	35.51
經營能力	應收款項週轉率 (次)	20.67	18.73	18.55	18.63	19.91	15.09
	平均收現日數	18	19	20	20	18	24
	存貨週轉率 (次)	14.04	11.93	10.19	9.06	8.98	7.83
	應付款項週轉率 (次)	11.40	12.38	14.14	15.29	16.04	12.80
	平均銷貨日數	26	31	36	40	41	47
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	6.80	6.30	5.82	5.97	5.72	5.00
	總資產週轉率 (次)	1.95	1.68	1.58	1.59	1.44	1.34
獲利能力	資產報酬率 (%)	24.65	20.16	14.14	14.09	15.01	12.88
	權益報酬率 (%)	40.50	33.36	24.54	25.30	23.44	20.52
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	180.85	156.45	117.77	135.38	145.41	128.31
	純益率 (%)	12.53	11.88	8.67	8.51	9.84	9.32
	每股盈餘 (元)	7.97	8.95	7.76	8.35	10.01	2.13
現金流量	現金流量比率 (%)	69.92	51.38	31.15	51.96	56.93	28.45
	現金流量允當比率 (%)	註	121.51	113.07	135.11	126.68	110.35
	現金再投資比率 (%)	29.86	18.13	6.13	19.25	13.86	9.66
槓桿度	營運槓桿度	1.10	1.12	1.24	1.30	1.21	1.23
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.03	1.04	1.05	1.03

註：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. 負債占資產比率下降：主要係現金增資，資產增加所致。
2. 流動比率及速動比率增加：主要係現金增資，現金及約當現金增加所致。
3. 利息保障倍數下降：主要係銀行借款利息增加所致。
4. 現金再投資比率下降：主要係建廠資本支出增加所致。

註 1：上列 102-106 年度財務資料，業經會計師查核；107 年第一季財務資料，業經會計師核閱。

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

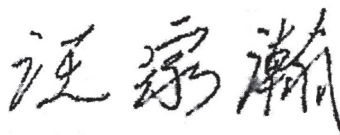
監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇六年度合併財務報表，經委請勤業眾信聯合會計師事務所陳慧銘、李麗鳳會計師查核竣事，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一〇七年股東常會

監察人 汪家瀚



監察人 張齡尹



監察人 Treasure Island Properties Co., Ltd.

代表人：陳錦坤

For and on behalf of
TREASURE ISLAND PROPERTIES CO., LTD.



Authorized Signature(s)

中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 十 三 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 110 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

項 目 \ 年 度	106 年度	105 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	1,446,523	1,130,923	315,600	27.91
不動產、廠房及設備	581,674	438,448	143,226	32.67
其他無形資產	27,429	2,022	25,407	1,256.53
其他非流動資產	266,469	159,896	106,573	66.65
資產總額	2,322,095	1,731,289	590,806	34.13
流動負債	677,575	688,752	(11,177)	(1.62)
非流動負債	119,269	117,512	1,757	1.50
負債總額	796,844	806,264	(9,420)	(1.17)
股本	307,656	271,656	36,000	13.25
資本公積	425,602	60,109	365,493	608.05
保留盈餘	793,531	620,882	172,649	27.81
其他權益	(36,041)	(31,646)	(4,395)	13.89
非控制權益	34,503	4,024	30,479	757.43
權益總額	1,525,251	925,025	600,226	64.89
重大變動項目說明（兩期變動達百分之二十以上者）：				
1. 流動資產及資產總額增加：主要係現金增資，現金及約當現金增加所致。				
2. 不動產、廠房及設備增加：主要係建廠資本支出增加所致。				
3. 其他無形資產增加：主要係專利權增加所致。				
4. 其他非流動資產增加：主要係預付設備款增加所致。				
5. 資本公積增加：主要係現金增資，發行股票溢價所致。				
6. 保留盈餘增加：主要係 106 年度獲利情形良好，稅後淨利增加所致。				
7. 非控制權益增加：主要係新設合資公司所致。				
8. 權益總額增加：主要係現金增資及獲利情形良好所致。				

註：上述財務資料係依本公司 106 年、105 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	106 年度	105 年度	差異	
			金額	%
營業收入	2,917,183	2,679,294	237,889	8.88
營業成本	2,044,393	1,893,934	150,459	7.94
營業毛利	872,790	785,360	87,430	11.13
營業費用	423,185	402,293	20,892	5.19
營業淨利	449,605	383,067	66,538	17.37
營業外收入及支出	(2,231)	(15,286)	13,055	(85.40)
稅前淨利	447,374	367,781	79,593	21.64
所得稅費用	160,212	139,876	20,336	14.54
本年度淨利	287,162	227,905	59,257	26.00
重大變動項目說明（兩期變動達百分之二十以上者）：				
1. 營業外收入及支出增加：主要係政府補助收入增加及其他損失減少所致。				
2. 稅前淨利及本年度淨利增加：主要係營收增加及毛利率提升所致。				

註：上述財務資料係依本公司 106 年、105 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 107 年度整體營業目標將較 106 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	106 年度	105 年度	差異	
			金額	%
營業活動現金流入	385,748	357,883	27,865	7.79
投資活動現金流（出）入	(278,023)	47,513	(325,536)	(685.15)
籌資活動現金流入（出）	230,734	(88,081)	318,815	(361.96)
最近年度現金流量變動之主要原因：				
1. 投資活動現金流出增加：主要係預付設備款增加所致。				
2. 籌資活動現金流入增加：主要係現金增資發行新股所致。				

(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：

本公司未來一年仍有若干資本支出計畫，在衡量融資情形及資本結構後，已於 106 年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。本公司預計 107 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。

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 106 年度購置不動產、廠房及設備之金額為 104,043 仟元，主係因應市場需求狀況持續擴充產能而增加設備採購，以及新建倉儲設施，資金來源為自有營運資金、現金增資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

106年12月31日；單位：新台幣仟元

項目 \ 說明	106 年度 投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善
Power Keen Limited (Samoa)	305,789	主要獲利來源係認列大陸子公司利益。	無
Sunjuice (Hong Kong) Limited	193,444	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	342,576	營運獲利狀況良好。	無
鮮活果汁工業(天津)有限公司	60,189	營運獲利狀況良好。	無
廣東鮮活果汁生物科技有限公司	81,837	營運獲利狀況良好。	無
鮮活食品(昆山)有限公司	1,390	主要獲利來源係認列昆山姜杭利益。	無
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	922	從事農副產品之種植及銷售，營運獲利狀況良好。	無
Sense International Limited	(23,102)	主要虧損係認列上海光裕堂損失。	無
上海光裕堂飲料有限公司	(23,771)	營運未達經濟規模。	無
Sunjuice I International Limited	(1,445)	營運未達經濟規模。	無
蘇州鮮南食品有限公司	(158)	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	106 年度	107 年第一季
利息收支淨額	(6,816)	124
利息收支淨額占營收淨額比率	(0.23%)	0.02%
利息收支淨額占稅後淨利比率	(2.37%)	0.19%

資料來源：經會計師查核簽證之 106 年度合併財務報表

經會計師核閱之 107 年第一季合併財務報表

(1)對公司影響分析

106年度及107年第一季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	106 年度	107 年第一季
外幣兌換損益淨額	(8,762)	965
外幣兌換損益淨額占營收淨額比率	(0.30%)	0.14%
外幣兌換損益淨額占稅後淨利比率	(3.05%)	1.48%

資料來源：經會計師查核簽證之 106 年度合併財務報表

經會計師核閱之 107 年第一季合併財務報表

(1)對公司影響分析

106年度及107年第一季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。

本公司之營運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，且進貨主要係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，在策略上亦儘可能做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：

107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、安全、美味的NFC+果汁、全豆豆粉等產品。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。

本公司106年度之研發費用為41,297仟元，佔當期營業收入1.4%。107年預計投入研發經費預估佔當期營業收入1.5%至2.5%，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興建自有廠房，所需資金來源為兩廠自身的盈利所得、現金增資項目款及銀行融資。

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。最近二年度僅嘉吉公司一家供應商進貨金額占進貨總額超過 10%，105 及 106 年度分別為 10.50%及 10.55%，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。

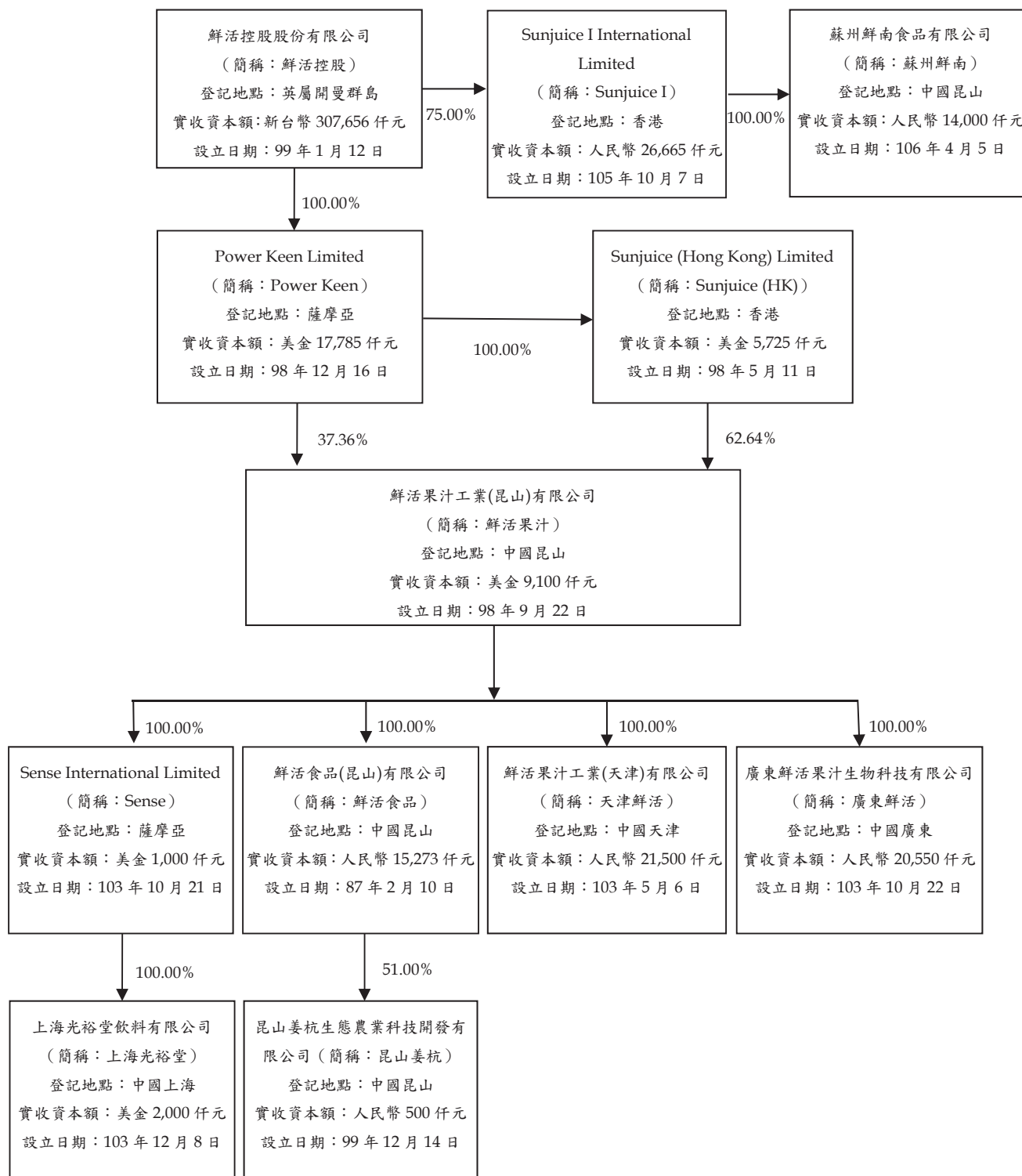
七、其他重要事項：無。

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 106 年 12 月 31 日



(二) 各關係企業基本資料

106 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 17,785 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	果汁飲料銷售及售後服務
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	果汁飲料生產、研發品管、銷售及售後服務
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	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	果汁飲料生產、研發品管、銷售及售後服務
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	果汁飲料生產、研發品管、銷售及售後服務
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 2,000 仟元	飲料、預包裝食品及現調機產品銷售
Sunjuice I International Limited	香港灣仔軒尼詩道302-8號集成中心2702-03室	105.10.07	人民幣 26,665 仟元	控股公司
蘇州鮮南食品有限公司	江蘇省昆山市張浦鎮俱進路 10 號	106.04.05	人民幣 14,000 仟元	食用農產品之初級加工及銷售

(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

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：經營果汁飲料生產、研發品管、銷售及售後服務。

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

106 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	-	-
Sunjuice (Hong Kong) Limited	董事	黃國晃	-	-
鮮活食品(昆山)有限公司	執行董事	黃國晃	-	-
	總經理	黃國晃	-	-
	監事	林麗雪	-	-
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	執行董事	黃國晃	-	-
	總經理	黃國晃	-	-
	監事	林麗玲	-	-
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	執行董事	吳明憲	-	-
	總經理	吳明憲	-	-
	監事	陸全榮	-	-
鮮活果汁工業(天津)有限公司	執行董事	吳明憲	-	-
	總經理	吳明憲	-	-
	監事	張玄諺	-	-
廣東鮮活果汁生物科技有限公司	執行董事	黃薰毅	-	-
	總經理	黃薰毅	-	-
	監事	張玄諺	-	-
Sense International Limited	董事	黃國晃	-	-
上海光裕堂飲料有限公司	執行董事	黃國晃	-	-
	總經理	陸樺	-	-
	監事	孫玲	-	-
Sunjuice I International Limited	董事	黃國晃	-	-
	董事	林麗玲	-	-
	董事	吳明憲	-	-
	董事	黃薰毅	-	-
	董事	南川努	-	-
蘇州鮮南食品有限公司	執行董事	吳明憲	-	-
	董事	黃國晃	-	-
	董事	林麗玲	-	-
	董事	黃薰毅	-	-
	總經理	吳明憲	-	-
	監事	汪家瀚	-	-

(六) 各關係企業營運概況

1、各關係企業營運概況：

106年12月31日；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)	530,502	1,468,269	38,458	1,429,811	-	-	305,789	17.19
Sunjuice (Hong Kong) Limited	170,769	738,950	37,437	701,513	-	(155)	193,444	12.64
鮮活食品(昆山)有限公司	69,721	176,797	64	176,733	-	(598)	1,390	註 2
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	271,440	2,101,932	925,855	1,176,077	2,018,061	292,427	342,576	註 2
昆山姜杭生態農業科技 開發有限公司	2,283	10,103	807	9,296	11,152	1,485	1,807	註 2
鮮活果汁工業(天津)有限公司	98,148	310,673	74,654	236,019	424,952	82,089	60,189	註 2
廣東鮮活果汁生物科技 有限公司	93,811	311,981	65,915	246,066	496,343	97,959	81,837	註 2
Sense International Limited	29,829	2,583	37,467	(34,884)	-	-	(23,102)	(23.10)
上海光裕堂飲料有限公司	59,657	146,428	151,061	(4,633)	113,009	(18,630)	(23,771)	註 2
Sunjuice I International Limited	91,314	119,792	-	119,792	-	(1,098)	(1,904)	(0.10)
蘇州鮮南食品有限公司	63,910	63,781	32	63,749	-	(180)	(158)	註 2

註 1：折合新台幣係以 106 年 12 月 31 日人民幣對新台幣之即期匯率 4.565 換算；美金對新台幣之即期匯率 29.8286 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110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表之要求，以我國公司法之特別決議通過。 (3) 關於解散清算	(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，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
	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；	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。	

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
	(f) 以發行新股方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。	(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	(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	(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

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
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，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。	示以撤銷先前行使表決權之意思表示。	票，從而將「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」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。	公司法第 177 條之 2 第 2 項於民國 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

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
			須設置審計委員會；而「股東權益保護事項檢查表」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

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
			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 106 及 105 年度

地址：Genesis Building, 5th Floor, Genesis
Close, PO Box 446, Cayman Islands,
KY1-1106
電話：(0512)57515501

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封	面	110		-
二、目	錄	111		-
三、會計師查核報告		112~115		-
四、合併資產負債表		116		-
五、合併綜合損益表		117~118		-
六、合併權益變動表		119		-
七、合併現金流量表		120~121		-
八、合併財務報表附註				
(一)	公司沿革	122		一
(二)	通過財務報告之日期及程序	122		二
(三)	新發布及修訂準則及解釋之適用	122~131		三
(四)	重大會計政策之彙總說明	131~139		四
(五)	重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	140		五
(六)	重要會計項目之說明	140~161		六~二五
(七)	關係人交易	162		二六
(八)	質押之資產	163		二七
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	163		二八
(十)	重大之災害損失	-		-
(十一)	重大之期後事項	-		-
(十二)	其 他	163~164		二九
(十三)	附註揭露事項			
1.	重大交易事項相關資訊	164、168~173		三十
2.	轉投資事業相關資訊	164、174		三十
3.	大陸投資資訊	164~165、175		三十
(十四)	部門資訊	165~167		三一

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 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 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 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 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 106 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 106 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，故本會計師將符合某些設定標準之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。

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 106 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



會計師 李 麗 鳳

李麗鳳



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 107 年 3 月 13 日

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併資產負債表

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日		105年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 975,872	42	\$ 611,963	35
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七及二十五）	-	-	15,363	1
1147	無活絡市場之債務工具投資－流動（附註八）	7,760	-	46,170	3
1150	應收票據	2,283	-	462	-
1170	應收帳款（附註九）	143,433	6	141,913	8
1200	其他應收款	4,026	-	2,788	-
1220	本期所得稅資產	-	-	113	-
130X	存貨（附註十）	222,605	10	217,542	13
1429	預付款項（附註十三及十四）	72,828	3	77,356	4
1476	其他金融資產－流動（附註十四及二七）	17,429	1	13,048	1
1479	其他流動資產（附註十四）	287	-	319	-
11XX	流動資產總計	<u>1,446,523</u>	<u>62</u>	<u>1,127,037</u>	<u>65</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註十二）	581,674	25	442,334	26
1780	其他無形資產	27,429	1	2,022	-
1840	遞延所得稅資產（附註二十）	25,487	1	2,074	-
1915	預付設備款（附註十四）	87,026	4	14,679	1
1920	存出保證金（附註十四）	21,059	1	5,777	-
1985	預付租賃款－非流動（附註十三）	132,897	6	137,366	8
15XX	非流動資產總計	<u>875,572</u>	<u>38</u>	<u>604,252</u>	<u>35</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,322,095</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,731,289</u>	<u>100</u>
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五及二七）	\$ 237,622	10	\$ 285,499	16
2170	應付帳款（附註十六及二六）	131,733	6	123,118	7
2219	其他應付款（附註十七）	242,405	10	219,070	13
2230	本期所得稅負債（附註二十）	24,580	1	15,677	1
2310	預收款項	16,380	1	27,754	2
2320	一年到期長期借款（附註十五及二七）	24,843	1	17,501	1
2399	其他流動負債	12	-	133	-
21XX	流動負債總計	<u>677,575</u>	<u>29</u>	<u>688,752</u>	<u>40</u>
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十五及二七）	6,437	-	27,839	2
2570	遞延所得稅負債（附註二十）	59,676	2	36,681	2
2630	遞延收入－非流動（附註十七及二二）	14,718	1	15,199	1
2645	存入保證金（附註十七）	38,438	2	37,793	2
25XX	非流動負債總計	<u>119,269</u>	<u>5</u>	<u>117,512</u>	<u>7</u>
2XXX	負債總計	<u>796,844</u>	<u>34</u>	<u>806,264</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	<u>307,656</u>	<u>13</u>	<u>271,656</u>	<u>16</u>
	資本公積				
3210	發行股票溢價	<u>425,602</u>	<u>18</u>	<u>60,109</u>	<u>3</u>
	保留盈餘				
3310	盈餘公積	113,976	5	91,293	5
3320	特別盈餘公積	31,646	1	-	-
3350	未分配盈餘	<u>647,909</u>	<u>28</u>	<u>529,589</u>	<u>31</u>
3300	保留盈餘總計	<u>793,531</u>	<u>34</u>	<u>620,882</u>	<u>36</u>
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(36,041)	(1)	(31,646)	(2)
31XX	本公司業主權益總計	<u>1,490,748</u>	<u>64</u>	<u>921,001</u>	<u>53</u>
36XX	非控制權益	<u>34,503</u>	<u>2</u>	<u>4,024</u>	<u>-</u>
3XXX	權益總計	<u>1,525,251</u>	<u>66</u>	<u>925,025</u>	<u>53</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 2,322,095</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,731,289</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：陳怡如

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併綜合損益表

民國 106 年及 105 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		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入	\$ 2,938,231	101	\$ 2,711,213	101
4170	銷貨退回	(18,023)	(1)	(28,750)	(1)
4190	銷貨折讓	(3,025)	-	(3,169)	-
4000	營業收入合計	2,917,183	100	2,679,294	100
	營業成本（附註十、十九及 二八）				
5110	銷貨成本	(2,044,393)	(70)	(1,893,934)	(71)
5900	營業毛利	872,790	30	785,360	29
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	(179,418)	(6)	(182,767)	(7)
6200	管理費用	(202,470)	(7)	(189,945)	(7)
6300	研究發展費用	(41,297)	(2)	(29,581)	(1)
6000	營業費用合計	(423,185)	(15)	(402,293)	(15)
6900	營業淨利	449,605	15	383,067	14
	營業外收入及支出（附註十 九）				
7010	其他收入	31,075	1	15,785	1
7020	其他利益及損失	(10,643)	-	(17,966)	(1)
7050	財務成本	(22,663)	(1)	(13,105)	-
7000	營業外收入及支出 合計	(2,231)	-	(15,286)	-
7900	稅前淨利	447,374	15	367,781	14
7950	所得稅費用（附註二十）	(160,212)	(5)	(139,876)	(5)
8200	本年度淨利	287,162	10	227,905	9

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度		105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	\$ 25,667	1	(\$ 70,813)	(3)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 312,829</u>	<u>11</u>	<u>\$ 157,092</u>	<u>6</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 286,745	10	\$ 226,826	9
8620	非控制權益	<u>417</u>	<u>-</u>	<u>1,079</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 287,162</u>	<u>10</u>	<u>\$ 227,905</u>	<u>9</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 282,350	10	\$ 156,310	6
8720	非控制權益	<u>30,479</u>	<u>1</u>	<u>782</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 312,829</u>	<u>11</u>	<u>\$ 157,092</u>	<u>6</u>
	每股盈餘（附註二一）				
9710	基 本	<u>\$ 10.01</u>		<u>\$ 8.35</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 10.00</u>		<u>\$ 8.34</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：陳怡如





Sunjuice Holdings Limited 及子公司

合併損益計算表

民國 106 年 度 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	歸 屬	於	本	公 積	保 盈 餘 公 積	留 盈 餘 公 積	司 業 主 之 權 益	其 他 權 益 項 目												
								股 數 (仟 股)	金 額	本 額	資 本 公 積	盈 餘 公 積	保 盈 餘 公 積	留 盈 餘 公 積	盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	之 兒 換 差 額	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額
A1	105 年 1 月 1 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	-	-	-	21,068	-	(21,068)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
B5	本 公 司 股 東 現 金 股 利	-	-	-	-	-	(108,662)	-	(108,662)	-	(108,662)	-	(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									
B1	105 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配	-	-	-	22,683	-	(22,683)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
B3	特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	-	31,646	(31,646)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
B5	本 公 司 股 東 現 金 股 利	-	-	-	-	-	(114,096)	-	(114,096)	-	(114,096)									
D1	106 年 度 淨 利	-	-	-	-	-	286,745	-	286,745	417	287,162									
D3	106 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	(4,395)	(4,395)	30,062	25,667									
D5	106 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	286,745	(4,395)	282,350	30,479	312,829									
E1	現 金 增 資	3,600	36,000	365,493	-	-	-	-	401,493	-	401,493									
Z1	106 年 12 月 31 日 餘 額	30,766	\$ 307,656	\$ 425,602	\$ 113,976	\$ 31,646	\$ 647,909	(\$ 36,041)	\$ 1,490,748	\$ 34,503	\$ 1,525,251									

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：陳怡如

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 447,374	\$ 367,781
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	90,010	111,676
A20200	攤銷費用	2,284	1,569
A20300	呆帳費用	46	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨利益	(52)	(1,417)
A20900	財務成本	22,663	13,105
A21200	利息收入	(15,847)	(5,419)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失	160	1,179
A23700	存貨跌價及呆滯損失	3,012	-
A29900	預付租賃款攤銷	2,884	3,101
A29900	政府補助款收入	(321)	(522)
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	(1,821)	3,035
A31150	應收帳款	(1,534)	(5,268)
A31180	其他應收款	(350)	711
A31200	存 貨	(8,053)	(28,317)
A31230	預付款項	4,528	(6,556)
A31240	其他流動資產	32	(61)
A32150	應付帳款	8,615	(1,474)
A32180	其他應付款	17,975	35,125
A32210	預收款項	(11,374)	16,190
A32210	遞延收入	-	16,500
A32230	其他流動負債	(121)	72
A33000	營運產生之現金流入	560,110	521,010
A33300	支付之利息	(22,748)	(14,057)
A33500	支付之所得稅	(151,614)	(149,456)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>385,748</u>	<u>357,497</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
	投資活動之現金流量		
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	\$ 15,415	\$ 76,140
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(15,279)	(33,975)
B00700	出售無活絡市場之債務工具投資價款	52,577	98,006
B02700	購置不動產、廠房及設備	(104,043)	(122,706)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,049	956
B03700	存出保證金增加	(19,430)	(448)
B03800	存出保證金減少	4,323	410
B04500	購置無形資產	(24,452)	(1,207)
B06500	其他金融資產增加	(18,085)	-
B06600	其他金融資產減少	13,662	38,740
B06700	其他非流動資產減少	-	6,452
B07100	預付設備款增加	(198,719)	(20,027)
B07500	收取之利息	14,959	5,233
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(278,023)	47,574
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	594,891	492,267
C00200	短期借款減少	(638,856)	(507,262)
C01600	舉借長期借款	49,162	35,125
C01700	償還長期借款	(62,499)	-
C03000	收取存入保證金	5,668	43,717
C03100	存入保證金返還	(5,029)	(43,266)
C04500	發放現金股利	(114,096)	(108,662)
C04600	發行本公司新股	401,493	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	230,734	(88,081)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	25,450	(39,537)
EEEE	本期現金及約當現金增加數	363,909	277,453
E00100	期初現金及約當現金餘額	611,963	334,510
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 975,872	\$ 611,963

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：陳怡如



Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併財務報表附註

民國 106 年及 105 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 107 年 3 月 13 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會 (以下稱「金管會」) 認可並發布生效之國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC) (以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

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，部門資訊揭露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係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。合併公司種植之藍莓樹係屬生產性植物，適用該修正前，因判斷藍莓樹整體公允價值無法可靠衡量，該生物資產係以成本減累計折舊及減損衡量，106 年追溯適用該修正時，藍莓樹於 105 年 1 月 1

日之帳面金額重分類至不動產、廠房及設備。此外，影響金額微小。

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

該修正除配合金管會認可並發布生效之 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，係增加關係人交易及商譽減損之揭露。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（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)
「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「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	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

（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
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」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

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。

合併公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之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，且其經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 將分類為按攤銷後成本衡量。

IFRS 9 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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、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，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若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，則備抵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，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

合併公司評估對於應收帳款、合約資產及應收租賃款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司評估債務工具投資與財務保證合約之信用風險自原始認列後

是否顯著增加，以決定將採 12 個月或存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司預期適用 IFRS 9 預期信用損失模式將使金融資產之信用損失更早認列。

合併公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

追溯適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對 107 年 1 月 1 日資產之影響預計如下：

資 產 、 負 債 及 權 益 之 影 響	106年12月31日 帳 面 金 額	首 次 適 用 之 調 整	107年1月1日 調 整 後 帳 面 金 額
按攤銷後成本衡量之金			
融資產－流動	\$ -	\$ 7,760	\$ 7,760
無活絡市場之債務工具			
投資－流動	7,760	(7,760)	-
資產影響	<u>\$ 7,760</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,760</u>

負債及權益並無影響。

3. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

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

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

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

於辨認履約義務時，IFRS 15 及相關修正規定，若商品或勞務能被區分（例如，經常單獨銷售某一商品或勞務），且移轉商品或勞務之承諾依合約之內涵係可區分（亦即，合約承諾之性質係為個別移轉每一商品或勞務，而非移轉組合產出），則該商

品或勞務係可區分。合併公司與客戶簽訂之合約，所承諾之各項商品或勞務皆有單獨售價。

本公司初步評估適用 IFRS 15 對本公司現行客戶合約收入之認列，並無重大差異及影響。然而，此準則對本公司 107 年度財務報告之影響需視當時本公司之相關客戶合約而判斷。

4. 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。

於評估遞延所得稅資產時，合併公司原係以帳面金額作為資產回收金額以估計未來課稅所得，107 年追溯適用前述修正。

5. 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。

合併公司將自 107 年 1 月 1 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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註4)
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 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：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為籌資活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」

IFRIC 23 釐清當所得稅處理存在不確定性時，合併公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之所得稅處理很有可能被稅務主管機關接受，合併公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之所得稅處理一致。若稅務主管機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

合併公司得在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC 23 並重編比較期間資訊，或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

4. IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」

該修正規定釐清對於非採用權益法處理之對關聯企業或合資之其他金融工具投資，包括 IAS 28 第 38 段所述實質上構成

對關聯企業或合資淨投資一部分之長期權益之金融工具，係適用 IFRS 9 之規定處理。

前述修正規定生效時，合併公司應追溯適用，但得選擇將追溯適用之累積影響數認列於首次適用日，或在不使用後見之明之前提下重編比較期間資訊。

5. IFRS 9 之修正「具有負補償之提前還款特性」

IFRS 9 規定若合約條款允許發行人（即債務人）提前清償債務工具或允許持有人（即債權人）於到期前將債務工具賣回予發行人，且提前還款金額幾乎代表尚未支付之本金及流通在外本金金額之利息以及提前終止合約之合理補償，則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。該修正進一步說明，前述合理補償可能是由合約任一方支付或收取，意即提出提前還款要求之一方亦可能收取合理補償。

前述修正規定生效時，合併公司應追溯適用，但得選擇將追溯適用之累積影響數認列於首次適用日，或在不使用後見之明之前提下重編比較期間資訊。

6. 2015-2017 週期之年度改善

2015-2017 週期之年度改善修正 IFRS 3、IFRS 11、IAS 12 及 IAS 23「借款成本」。其中 IAS 23 之修正係釐清，若特地舉借之借款於相關資產達到預定使用或出售狀態後仍流通在外，該借款應納入一般借款之資本化利率計算。前述修正將推延適用。

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、附表六及七。

(五) 外 幣

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

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

以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。

(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（包含融資租賃所持有之資產及生產性植物）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) 租賃

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

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃之或有租金於發生當期認列為費用。

(十三) 借款成本

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

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 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、建造或以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。

(十五) 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

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金	\$ 448	\$ 650
銀行活期存款	466,427	389,942
約當現金（原始到期日在3個月 以內之投資）	<u>508,997</u>	<u>221,371</u>
	<u>\$ 975,872</u>	<u>\$ 611,963</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	106年12月31日	105年12月31日
銀行存款	0.001%-2.03%	0.00%-1.80%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	106年12月31日	105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>\$ -</u>	<u>\$ 15,363</u>

八、無活絡市場之債務工具投資

	106年12月31日	105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>\$ 7,760</u>	<u>\$ 46,170</u>

截至106年及105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1.75%-2.00%及1.755%-1.95%。

九、應收帳款

	106年12月31日	105年12月31日
應收帳款		
應收帳款	\$ 145,819	\$ 144,499
減：備抵呆帳	(2,386)	(2,586)
	<u>\$ 143,433</u>	<u>\$ 141,913</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：

	106年12月31日	105年12月31日
0~90 天	\$ 144,084	\$ 142,359
91~180 天	7	40
181~365 天	85	218
365 天以上	<u>1,643</u>	<u>1,882</u>
合 計	<u>\$ 145,819</u>	<u>\$ 144,499</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：

	106年12月31日	105年12月31日
0~90 天	\$ 170	\$ -
91~180 天	-	-
181~365 天	-	-
365 天以上	<u>-</u>	<u>180</u>
合 計	<u>\$ 170</u>	<u>\$ 180</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
105 年 1 月 1 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		2,586		
減：本期實際沖銷	(	214)		
加：本年度提列呆帳費用		46		
外幣換算差額	(	32)		
106 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>2,386</u>		

十、存 貨

	106年12月31日	105年12月31日
製 成 品	\$ 71,493	\$ 103,898
在 製 品	4,616	5,673
原 物 料	<u>146,496</u>	<u>107,971</u>
	<u>\$ 222,605</u>	<u>\$ 217,542</u>

106 年及 105 年 12 月 31 日之備抵跌價及呆滯損失分別為 8,701 仟元及 5,711 仟元。

106 及 105 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,044,393 仟元及 1,893,934 仟元。銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失分別為 3,012 仟元及 0 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
			106年 12月31日	105年 12月31日	
Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	投 資	100%	100%	(1)
	SUNJUICE I INTERNATIONAL LIMITED	投 資	75%	-	(2)
POWER KEEN LIMITED	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	投 資	100%	100%	(3)
	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%	(4)

（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
			106年 12月31日	105年 12月31日	
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%	(4)
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%	(5)
	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%	(6)
	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%	(7)
	SENSE INTERNATIONAL LIMITED	投 資	100%	100%	(8)
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%	(9)
SUNJUICE I INTERNATIONAL LIMITED	蘇州鮮南食品有限公司	食用農產品的初級加工及銷售，食品生產、銷售及進出口業務	100%	-	(10)
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%	(11)及 (12)

(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 I INTERNATIONAL LIMITED (以下簡稱 SUNJUICE I) 登記設立於香港，105 年 10 月 7 日經核准設立，Sunjuice Holdings 之投資款於 106 年 1 月 9 日匯入，主要營業項目為依據母公司經營政策進行轉投資。106 年 12 月與其他股東共同增資，使得合併公司對其持股降為 75%。

(3) 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。

(4) 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。

- (5) 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。

- (6) 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。

- (7) 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。

- (8) 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。

- (9) 上海光裕堂飲料有限公司（以下簡稱上海光裕堂公司），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）。

上海光裕堂公司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、茶一體機的租賃及電腦軟體之開發。

(10) 蘇州鮮南食品有限公司（以下簡稱蘇州鮮南公司），係經昆山市商務局核准，於 106 年 4 月 5 日成立並取得營業執照，營業期限為 50 年（106 年 4 月 5 日至 156 年 4 月 4 日）。

(11) 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。

(12) 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	生物性資產	未完工程	合計
成本								
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 231,520	\$ 163,662	\$ 13,748	\$ 11,582	\$ 202,186	\$ 4,597	\$ 6,347	\$ 633,642
增添	18,306	3,607	890	534	65,284	71	19,785	108,477
處分	-	(1,874)	(2,126)	-	(9,371)	(132)	-	(13,503)
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)	(345)	(1,246)	(53,560)
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>\$ 4,191</u>	<u>\$ 20,808</u>	<u>\$ 694,778</u>
累計折舊								
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 64,411	\$ 40,388	\$ 7,959	\$ 5,392	\$ 51,346	\$ 162	\$ -	\$ 169,658
折舊費用	24,570	17,351	2,254	5,882	61,456	163	-	111,676
處分	-	(1,126)	(1,913)	-	(8,329)	-	-	(11,368)
淨兌換差額	(6,024)	(3,815)	(616)	(683)	(6,364)	(20)	-	(17,522)
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>\$ 305</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 252,444</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>\$ 3,886</u>	<u>\$ 20,808</u>	<u>\$ 442,334</u>
成本								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 232,878	\$ 157,082	\$ 11,901	\$ 11,213	\$ 256,705	\$ 4,191	\$ 20,808	\$ 694,778
增添	4,197	2,624	2,400	243	11,715	22	88,287	109,488
處分	(6,969)	(1,144)	(1,799)	(9,011)	(8,339)	(45)	-	(27,307)
重分類	2,906	40,029	1,647	-	11,461	-	67,470	123,513
淨兌換差額	(2,272)	(1,055)	(8)	187	(2,237)	(46)	2,234	(3,197)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 230,740</u>	<u>\$ 197,536</u>	<u>\$ 14,141</u>	<u>\$ 2,632</u>	<u>\$ 269,305</u>	<u>\$ 4,122</u>	<u>\$ 178,799</u>	<u>\$ 897,275</u>
累計折舊								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 82,957	\$ 52,798	\$ 7,684	\$ 10,591	\$ 98,109	\$ 305	\$ -	\$ 252,444
折舊費用	18,973	16,925	2,143	721	51,094	154	-	90,010
處分	(6,969)	(821)	(1,445)	(9,011)	(7,852)	-	-	(26,098)
淨兌換差額	(443)	(342)	(9)	199	(158)	(2)	-	(755)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 94,518</u>	<u>\$ 68,560</u>	<u>\$ 8,373</u>	<u>\$ 2,500</u>	<u>\$ 141,193</u>	<u>\$ 457</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 315,601</u>
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 136,222</u>	<u>\$ 128,976</u>	<u>\$ 5,768</u>	<u>\$ 132</u>	<u>\$ 128,112</u>	<u>\$ 3,665</u>	<u>\$ 178,799</u>	<u>\$ 581,674</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
其他設備	1 至 10 年
租賃改良	2 年
生物性資產	10 至 28 年

十三、預付租賃款

	106年12月31日	105年12月31日
流動	\$ 9,615	\$ 2,956
非流動	132,897	137,366
	<u>\$ 142,512</u>	<u>\$ 140,322</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與天津鮮活公司及廣東鮮活公司之廠房租金。

十四、其他資產

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流動</u>		
預付租賃款—流動	\$ 9,615	\$ 2,956
預付貨款	23,249	33,991
預付費用	20,459	18,684
留抵稅額	19,505	21,725
小計	<u>72,828</u>	<u>77,356</u>
其他金融資產	17,429	13,048
其他流動資產	287	319
	<u>\$ 90,544</u>	<u>\$ 90,723</u>
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ 87,026	\$ 14,679
存出保證金	21,059	5,777
	<u>\$ 108,085</u>	<u>\$ 20,456</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二七。

(三) 預付設備款主係昆山鮮活新增自動倉儲設備、車間裝修及生產線與廢水處理工程之款項。

十五、借 款

(一) 短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
一信用額度借款	<u>\$237,622</u>	<u>\$285,499</u>

銀行週轉性借款之利率於 106 年及 105 年 12 月 31 日分別為 2.814%~4.437% 及 4.35%~4.487%。

(二) 長期借款

	借 款 內 容	106年 12月31日	105年 12月31日
<u>擔保借款</u> (附註二五)			
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。	\$11,264	\$13,020
	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。	3,755	-
	小 計	<u>15,019</u>	<u>13,020</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。	3,576	6,660
	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。	2,682	5,425

(接次頁)

(承前頁)

借 款 內 容	106年 12月31日	105年 12月31日
到 期 日：107 年 12 月 25 日	\$ 2,682	\$ 5,425
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。		
到 期 日：107 年 12 月 25 日	2,414	4,883
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。		
到 期 日：107 年 12 月 25 日	4,907	9,927
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。		
小 計	<u>16,261</u>	<u>32,320</u>
合 計	31,280	45,340
減：列為 1 年內到期部分	(<u>24,843</u>)	(<u>17,501</u>)
長期借款	<u>\$ 6,437</u>	<u>\$27,839</u>

銀行週轉性借款之利率於 106 年及 105 年 12 月 31 日分別為 4.9875%～5.1063% 及 4.9875%～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

流 動	106年12月31日	105年12月31日
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 62,065	\$ 55,772
應付員工分紅及董監酬勞	8,425	7,180
應付勞務費	4,083	3,535
應付租金	1,718	1,224
應付稅費	1,968	3,604
應付保險費	44,614	39,126
應付運費	7,878	7,138

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
應付銷售獎勵金	\$ 92,017	\$ 69,732
應付設備款	7,432	1,987
應付增值稅	3,547	13,421
其他(職工福利、排汙費及 雜項購置等)	8,658	16,351
	<u>\$242,405</u>	<u>\$219,070</u>
<u>非流動</u>		
遞延收入		
政府補助(附註二二)	\$ 14,718	\$ 15,199
存入保證金	38,438	37,793
	<u>\$ 53,156</u>	<u>\$ 52,992</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

	106年12月31日	105年12月31日
額定股數(仟股)	<u>60,000</u>	<u>30,000</u>
額定股本	<u>\$ 600,000</u>	<u>\$ 300,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>30,766</u>	<u>27,166</u>
已發行股本	<u>\$ 307,656</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鮮活食品公司及昆山鮮活公司 100% 之股權。截至 106 年 12 月 31 日，本公司額定股本為 600,000 仟元，實收股本為 307,656 仟元，每股面額為新台幣 10 元，分為 30,766 仟股，均為普通股。

106 年 5 月 12 日董事會決議現金增資發行新股 3,600 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 112 元溢價發行，增資後實收股本為

307,656 仟元。上述現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 6 月 14 日核准申報生效，並經董事會決議，以 106 年 8 月 4 日為增資基準日。

(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(六)員工酬勞及董監事酬勞。

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 106 年 5 月 3 日及 105 年 6 月 7 日舉行股東常會，分別決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
盈餘公積	\$ 22,683	\$ 21,068	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	31,646	-	-	-
現金股利	114,096	108,662	4.2	4

本公司 107 年 3 月 13 日董事會擬議 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
盈餘公積	\$ 28,674	\$ -
特別盈餘公積	4,395	-
現金股利	153,820	5

有關 106 年度之盈餘分配案尚待預計於 107 年 5 月 28 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

	106年度	105年度
利息收入	\$ 15,847	\$ 5,419
政府補助收入（附註二二）	14,144	9,465
其 他	1,084	901
	<u>\$ 31,075</u>	<u>\$ 15,785</u>

(二) 其他利益及損失

	106年度	105年度
處分不動產、廠房及設備損益	(\$ 160)	(\$ 1,179)
淨外幣兌換損益	(8,762)	(7,406)
持有供交易之金融資產損益	52	1,417
其 他	(<u>1,773</u>)	(<u>10,798</u>)
	<u>(\$ 10,643)</u>	<u>(\$ 17,966)</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

	106年度	105年度
銀行借款利息	<u>(\$ 22,663)</u>	<u>(\$ 13,105)</u>

(四) 折舊及攤銷

	106年度	105年度
不動產、廠房及設備	\$ 90,010	\$ 111,676
無形資產	<u>2,284</u>	<u>1,569</u>
合 計	<u>\$ 92,294</u>	<u>\$ 113,245</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 41,791	\$ 47,937
營業費用	<u>48,219</u>	<u>63,739</u>
	<u>\$ 90,010</u>	<u>\$ 111,676</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 154	\$ 14
管理費用	<u>2,130</u>	<u>1,555</u>
	<u>\$ 2,284</u>	<u>\$ 1,569</u>

(五) 員工福利費用

	106年度	105年度
其他員工福利	<u>\$ 306,608</u>	<u>\$ 299,283</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 112,052	\$ 107,549
營業費用	<u>194,556</u>	<u>191,734</u>
	<u>\$ 306,608</u>	<u>\$ 299,283</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

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。106 及 105 年度員工酬勞及董監事酬勞分別於 107 年 3 月 13 日及 106 年 3 月 17 日經董事會決議如下：

估列比例

	106年度	105年度
員工酬勞	2%	2%
董監事酬勞	1%	1%

金 額

	106年度	105年度
員工酬勞	\$ 5,617	\$ 4,787
董監事酬勞	2,808	2,393

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。

本公司於 106 年 3 月 17 日及 105 年 3 月 11 日舉行董事會，分別決議通過 105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

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

105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 105 及 104 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 107 及 106 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。

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：

	106年度	105年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 134,355	\$ 102,283
以前年度之調整	<u>15,537</u>	<u>6,463</u>
	149,892	108,746
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>10,320</u>	<u>31,130</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 160,212</u>	<u>\$ 139,876</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利	<u>\$ 447,374</u>	<u>\$ 367,781</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 147,384	\$ 118,164
稅上不可減除之費損	(28,554)	(15,881)
未認列之可減除暫時性差異	(7,571)	-
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	33,416	31,130
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	<u>15,537</u>	<u>6,463</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 160,212</u>	<u>\$ 139,876</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 I、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：

106 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	\$ 1,428	\$ 752	(\$ 5)	\$ -	\$ 2,175
未實現銷售獎勵金	-	22,386	330	-	22,716
呆帳損失	<u>646</u>	<u>(42)</u>	<u>(8)</u>	-	<u>596</u>
	<u>\$ 2,074</u>	<u>\$ 23,096</u>	<u>\$ 317</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,487</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>\$ 36,681</u>	<u>\$ 33,416</u>	<u>(\$ 74)</u>	<u>(\$ 10,347)</u>	<u>\$ 59,676</u>

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>

二一、每股盈餘

單位：每股元

	106年度	105年度
基本每股盈餘	<u>\$ 10.01</u>	<u>\$ 8.35</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 10.00</u>	<u>\$ 8.34</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

	106年度	105年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 286,745</u>	<u>\$ 226,826</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 286,745</u>	<u>\$ 226,826</u>

股 數

單位：仟股

	106年度	105年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	28,645	27,166
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>39</u>	<u>43</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>28,684</u>	<u>27,209</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度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人民幣 16,917 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補助，故帳列遞延收入，並依據土地使用權使用年限內於 106 及 105 年度認列收益 321 仟元及 522 仟元。
- (二) 合併公司於 106 年 6 月取得廣東肇慶高新區投資之政府補助人民幣 1,731 仟元（約新台幣 8,181 仟元），政府補助款係為廣東肇慶高新技術鼓勵企業於廣東肇慶高新區投資，於投資協議書訂定，向政府租賃工業用地，得取得之補貼款，於收取期間認列於損益。
- (三) 合併公司於 106 年 7 月取得昆山市農業委員會及財政局之政府補助人民幣 400 仟元（約新台幣 1,891 仟元），政府補助款係為昆山市農委及財政廳鼓勵企業發展現代農業產業，經專家評審、項目公示及備審核等程序，符合要求得取得之補貼款，於收取期間認列於損益。
- (四) 合併公司於 106 年 9 月及 12 月取得昆山市安監局、蘇州市安監局及江蘇省經信委員會之政府補助合計人民幣 570 仟元（約新台幣 2,694 仟元），政府補助款係為鼓勵企業安全文化建設並實施信用管理發揮示範作用，已符合專項得取得之補助款，於收取期間認列於損益。
- (五) 合併公司於 106 年 12 月取得昆山市科學技術局之政府補助人民幣 150 仟元（約新台幣 708 仟元），政府補助款係為鼓勵企業發展提拔創新創業人才，經審核符合計劃項目檢查得取得資助經費，於收取期間認列於損益。
- (六) 合併公司於 106 年 9 月及 11 月取得昆山市科學技術局及綠色食品證書之補助人民幣 70 仟元（約新台幣 331 仟元），政府補助款係為鼓勵企業發展生態農業科技及申請經許可綠色食品標誌，已符合專項得取得之補助款，於收取期間認列於損益。

二三、非現金交易

合併公司於 106 及 105 年度進行下列非現金交易之投資活動：

- (一) 合併公司於 106 年度取得公允價值合計 109,488 仟元之不動產、廠房及設備，應付設備款共計增加 5,445 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 104,043 仟元（參閱附註十二）。
- (二) 合併公司於 105 年度取得公允價值合計 108,477 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 122,706 仟元（參閱附註十二）。

二四、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。

二五、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）。

	106年12月31日	105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

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。

106 及 105 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

	106年12月31日	105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（註 1）	\$ -	\$ 15,363
放款及應收款（註 2）	1,150,803	816,344
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註 3）	572,550	610,075

註 1：餘額係包含分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產餘額。

註 2：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 3：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款、一年內到期之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），參閱附註二九。

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
	106年度 105年度
損 益	(\$ 195) \$ 562 (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：

	106年12月31日	105年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ -	\$ 15,363
具現金流量利率風險		
—金融資產	1,000,613	670,531
—金融負債	268,902	330,839

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 106 及 105 年度之稅前淨利將增加 7,317 仟元及增加 3,397 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106年及105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。

	106年12月31日	105年12月31日
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 253,883	\$ 317,819
— 未動用金額	<u>1,354,635</u>	<u>173,815</u>
	<u>\$ 1,608,518</u>	<u>\$ 491,634</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 15,019	\$ 13,020
— 未動用金額	<u>45,650</u>	<u>37,767</u>
	<u>\$ 60,669</u>	<u>\$ 50,787</u>

二六、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）關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
大東羊食品工業有限公司	關聯企業

（二）進 貨

<u>關 係 人 類 別 / 名 稱</u>	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
關聯企業		
大東羊食品工業有限公司	<u>\$ 106,064</u>	<u>\$ 101,885</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。

（三）應付關係人款項（不含對關係人借款）

<u>帳 列 項 目</u>	<u>關 係 人 類 別 / 名 稱</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
應付帳款	關聯企業		
	大東羊食品工業有限公司	<u>\$ 640</u>	<u>\$ 663</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

（四）主要管理階層薪酬

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
短期員工福利	<u>\$ 17,843</u>	<u>\$ 14,416</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。

二七、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：

	106年12月31日	105年12月31日
質押定存單（帳列其他金融資產—流動）	\$ 3,711	\$ 2,770
擔保帳戶（帳列其他金融資產—流動）	13,718	10,278
	<u>\$ 17,429</u>	<u>\$ 13,048</u>

二八、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：

合併公司未認列之合約承諾如下：

	106年12月31日	105年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 406,630</u>	<u>\$ 42,510</u>

二九、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：

106 年 12 月 31 日

	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
外 幣 資 產				
貨幣性項目				
美 元	\$ 946	6.5342（美元：人民幣）		<u>\$ 28,224</u>
外 幣 負 債				
貨幣性項目				
美 元	1,600	6.5342（美元：人民幣）		<u>\$ 47,726</u>

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）		<u>\$ 56,208</u>

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外 幣	106年度		105年度	
	匯 率	淨兌換損益	匯 率	淨兌換損益
美 元	6.7547（美元：人民幣）	(\$ 8,762)	6.6401（美元：人民幣）	(\$ 7,406)

三十、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）：無
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：無
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：附表三
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四
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：附表五
11. 被投資公司資訊：附表六

(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：附表七
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。

三一、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。

主要營運決策者將境內各城市之果汁生產銷售單位視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量下列因素，將該等營運部門彙總視為單一營運部門：

1. 該等營運部門具有類似之長期銷貨毛利；
2. 產品性質及製程類似；
3. 產品交付客戶之方式相同

(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：

106 年度

	果汁生產銷售	現調機銷售	總計
來自外部客戶收入	\$ 2,804,174	\$ 113,009	\$ 2,917,183
部門間收入	68,445	-	68,445
內部沖銷	(68,445)	-	(68,445)
合併收入	<u>\$ 2,804,174</u>	<u>\$ 113,009</u>	<u>\$ 2,917,183</u>

(接次頁)

(承前頁)

	果汁生產銷售	現調機銷售	總計
部門損益	<u>\$ 468,758</u>	<u>(\$ 19,153)</u>	\$ 449,605
利息收入			15,847
政府補助收入			14,144
處分不動產、廠房及設備 (損)益			(160)
淨外幣兌換(損)益			(8,762)
持有供交易之金融資產利 益			52
其他			(689)
銀行借款利息			(22,663)
稅前淨利			<u>\$ 447,374</u>

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>

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、其他及財務成本。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

	106年12月31日	105年12月31日
<u>部 門 資 產</u>		
果汁生產銷售	\$ 2,136,461	\$ 1,536,502
現調機銷售	<u>142,718</u>	<u>179,665</u>
部門資產總額	2,279,179	1,716,167
其他金融資產－流動	17,429	13,048
遞延所得稅資產	<u>25,487</u>	<u>2,074</u>
合併資產總額	<u>\$ 2,322,095</u>	<u>\$ 1,731,289</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

106 及 105 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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	是否關係人	本最高餘額	期末餘額	實際金額	利率區間	資金貸與性質之必要	業務往來金額	有短期融通資金之必要	提列呆帳金額	抵押擔保		個別對象資金貸與限額	資金貸與總額
													無	有		
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	\$ 22,825 (RMB 5,000)	\$ -	\$ -	-	有短期融通資金之必要	\$ -	-	\$ -	無	-	\$ 2,236,122 (註 4)	\$ 2,236,122 (註 4)
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	50,215 (RMB 11,000)	4.35%	有短期融通資金之必要	-	-	-	無	-	2,236,122 (註 4)	2,236,122 (註 4)
1	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	廣東鮮活果汁生物科技公司	其他應收款 —關係人	是	228,250 (RMB 50,000)	228,250 (RMB 50,000)	-	4.35%	有短期融通資金之必要	-	-	-	無	-	2,236,122 (註 4)	2,236,122 (註 4)
2	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	136,950 (RMB 30,000)	136,950 (RMB 30,000)	136,950 (RMB 30,000)	-	有短期融通資金之必要	-	-	-	無	-	2,236,122 (註 4)	2,236,122 (註 4)
3	POWER KEEN LIMITED	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	其他應收款 —關係人	是	273,900 (RMB 60,000)	273,900 (RMB 60,000)	-	1.5%	有短期融通資金之必要	-	-	-	無	-	2,236,122 (註 4)	2,236,122 (註 4)
3	POWER KEEN LIMITED	Sunjuice Holdings Co., Limited	其他應收款 —關係人	是	89,280 (USD 3,000)	-	-	-	有短期融通資金之必要	-	-	-	無	-	2,236,122 (註 4)	2,236,122 (註 4)
3	POWER KEEN LIMITED	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	其他應收款 —關係人	是	319,550 (RMB 70,000)	319,550 (RMB 70,000)	319,550 (RMB 35,000)	1.5%	有短期融通資金之必要	-	-	-	無	-	2,236,122 (註 4)	2,236,122 (註 4)
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	45,650 (RMB 10,000)	45,650 (RMB 10,000)	-	-	有短期融通資金之必要	-	-	-	無	-	2,236,122 (註 4)	2,236,122 (註 4)
5	廣東鮮活果汁生物科技公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	其他應收款 —關係人	是	45,650 (RMB 10,000)	45,650 (RMB 10,000)	-	-	有短期融通資金之必要	-	-	-	無	-	2,236,122 (註 4)	2,236,122 (註 4)

註 1：Sunjuice Holdings Co., Limited 總貸與金額以不超過母公司淨值的百分之四十為限，公司間或與行號間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，亦以不超過母公司淨值的百分之四十為限。

註 2：與 Sunjuice Holdings Co., Limited 有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

註 3：有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額以不超過母公司淨值百分之四十為限。所稱融資金額，係指本公司短期融通資金之累計餘額。

註 4：Sunjuice Holdings Co., Limited 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，從事資金貸與，不受註 1 及註 3 之限制。惟基於公司治理需要，資金貸與總額及個別對象之限額皆不超過母公司合併資產負債表中業主權益之金額 150% 為限。Sunjuice Holdings Co., Limited 財務報表淨值 1,490,748 仟元×150%=2,236,122 仟元。

註 5：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 106 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	被背書公司名稱	證對關係 (註 2)	對象	單一企業 對背書保額 (註 3)	本期最高 保證餘額 (USD)	本期最高 保證餘額 (RMB)	期滿 保證餘額 (USD)	期滿 保證餘額 (RMB)	書 實 際 動 支 金 額 (USD)	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 保 額 最 高 (註 3)	屬母子公司 對子公司 背書保證	屬母子公司 對母子公司 背書保證	屬大陸 地區背書 保證	註
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	2		\$ 745,374	\$ 148,800 (USD 5,000)	82,170 (RMB 18,000)			\$	\$	-	\$ 1,490,748	Y	N	N	
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	2		745,374	59,520 (USD 2,000)	68,475 (RMB 15,000)	59,520 (USD 2,000)		-	-	3.99%	1,490,748	Y	N	N	
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3		745,374	29,760 (USD 1,000)	68,475 (RMB 15,000)	29,760 (USD 1,000)		-	-	2.00%	1,490,748	Y	N	Y	
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3		745,374	182,600 (RMB 40,000)	68,475 (RMB 15,000)			-	-	-	1,490,748	Y	N	Y	
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3		745,374	136,950 (RMB 30,000)	68,475 (RMB 15,000)	136,950 (RMB 30,000)		-	-	9.19%	1,490,748	Y	N	Y	
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	SENSE INTERNATIONAL LIMITED	3		745,374	47,616 (USD 1,600)	68,475 (RMB 15,000)	47,616 (USD 1,600)		32,736 (USD 11,000)	-	3.19%	1,490,748	Y	N	N	
1	鮮活果汁工業(天津)有限公司及廣東鮮活果汁生物科技公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	4		745,374	91,300 (RMB 20,000)	68,475 (RMB 15,000)			-	-	-	1,490,748	N	Y	Y	
2	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	上海光裕堂飲料有限公司	3		745,374	82,170 (RMB 18,000)	82,170 (RMB 18,000)			31,280 (RMB 6,852)	50,215 (RMB 11,000)	5.51%	1,490,748	N	N	Y	
2	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	廣東鮮活果汁生物科技公司	3		745,374	68,475 (RMB 15,000)	68,475 (RMB 15,000)			-	-	4.59%	1,490,748	Y	N	Y	
2	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	廣東鮮活果汁生物科技公司	3		745,374	68,475 (RMB 15,000)	68,475 (RMB 15,000)			-	-	4.59%	1,490,748	Y	N	Y	
2	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	鮮活果汁工業(天津)有限公司	3		745,374	68,475 (RMB 15,000)	68,475 (RMB 15,000)			-	-	4.59%	1,490,748	Y	N	Y	
2	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	鮮活果汁工業(天津)有限公司	3		745,374	127,820 (RMB 28,000)	127,820 (RMB 28,000)			-	-	8.57%	1,490,748	Y	N	Y	
3	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		745,374	68,475 (RMB 15,000)	68,475 (RMB 15,000)			-	-	4.59%	1,490,748	N	Y	Y	
4	廣東鮮活果汁生物科技公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	4		745,374	68,475 (RMB 15,000)	68,475 (RMB 15,000)			-	-	4.59%	1,490,748	N	Y	Y	

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) 母子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出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：Sunjuice Holdings Co., Limited 對外背書保證之總額不得超過淨值 100%。對單一企業背書保證額度以不超過當期淨值 50% 為限。

Sunjuice Holdings Co., Limited 財務報表淨值 $1,490,748 \text{ 仟元} \times 100\% = 1,490,748$ 。

Sunjuice Holdings Co., Limited 財務報表淨值 $1,490,748 \text{ 仟元} \times 50\% = 745,374$ 。

註 4：Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司整體對外背書保證之總額不得超過淨值 100%。對單一企業背書保證額度以不超過 Sunjuice Holdings Co., Limited 當期淨值 50% 為限。本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間，從事背書保證金額不得超過 Sunjuice Holdings Co., Limited 淨值之百分之十。

註 5：本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事背書保證金額，不受註 3 及註 4 淨額限制。

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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

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	價	餘額	佔總應收（付）票據之比率	
昆山鮮活公司	大東羊食品公司	關聯企業	進貨	\$ 106,064	6%	貨到付款	依本集團移轉訂價政策制度	\$ 640	-	

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 106 年 12 月 31 日

附表四

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	逾期應收金額		應收關係人款項式		應收關係人後額	提列帳	抵備金
					金	額	理方	收			
POWER KEEN 鮮活食品公司	昆山鮮活公司 昆山鮮活公司	母子公司 母子公司	\$ 319,550 136,950	(註 1) (註 1)	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ -	-

註 1：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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

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)	佔合併總資產或 總資產之比率 (註三)	形
1	POWER KEEN	昆山鮮活公司	3	其他應收款	\$ 319,550	資金貸與年息 1.5%	14%		
2	鮮活食品公司	POWER KEEN	3	其他應收款	16,076	註四	1%		
2	鮮活食品公司	Sunjuice Holdings	2	其他應收款	6,287	註四	-		
2	鮮活食品公司	昆山鮮活公司	3	其他應收款	136,950	資金貸與年息 0%	6%		
3	昆山鮮活公司	Sunjuice Holdings	2	其他應收款	13,584	註四	1%		
3	昆山鮮活公司	天津鮮活公司	3	銷貨收入	46,161	註四	2%		
3	昆山鮮活公司	廣東鮮活公司	3	銷貨收入	23,269	註四	1%		
3	昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	3	銷貨收入	68,445	註四	2%		
3	昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	3	應收帳款	14,003	註四	1%		
3	昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	3	其他應收款	50,215	資金貸與年息 4.35%	2%		

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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元／外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 本 期 末	始 期 末	投 去 年 底	資 金 額	期 仟	末 股	比 率	%	持 帳 面	有 被 投 資 公 司 本 期 金 額	被 投 資 公 司 本 期 金 額	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	\$ 530,502 USD 17,785	\$ 209,844 USD 7,035	17,785	100	\$1,421,811	\$ 305,789	\$ 305,789	(註 1)					
Sunjuice Holdings Co., Limited	SUNJUICE I INTERNATIONAL LIMITED	香 港	投資	91,311 RMB 20,005	-	20,005	75	89,844	(1,904)	(1,445)	(註 1)					
POWER KEEN LIMITED	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	香 港	投資	170,769 USD 5,725	170,769 USD 5,725	15,300	100	701,513	193,444	193,444	(註 1)					
鮮活果汁工業（昆山）有限公司	SENSE INTERNATIONAL LIMITED	薩摩亞群島	投資	29,829 USD 1,000	29,829 USD 1,000	1,000	100	(34,884)	(23,102)	(23,102)	(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七。

註 3：折合新台幣以 106 年 12 月 31 日人民幣對新台幣之即期匯率 4.565 換算；美金對新台幣之即期匯率 29.8286 換算。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

大陸投資資訊

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元／外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 自 本 地 區 匯 出 金 額	本 期 自 本 地 區 匯 入 金 額	本 期 自 本 地 區 匯 出 金 額	本 期 自 本 地 區 匯 入 金 額	被投資公司本期（損）益	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資（損）益	帳 面 價 值	截至本期末止已匯回投資收益	備註
鮮活食品（昆山）有限公司	銷售濃縮果汁、果糖、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	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,390 RMB 309	100.00	\$ 1,390 RMB 309	\$ 176,733 RMB 38,715	-	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	-	-	-	-	\$ 342,576 RMB 76,233	100.00	\$ 342,576 RMB 76,233	1,176,077 RMB 257,629	-	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	-	-	-	-	\$ 1,807 RMB 402	51.00	\$ 922 RMB 205	4,741 RMB 1,039	-	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	-	-	-	-	\$ 60,189 RMB 13,394	100.00	\$ 60,189 RMB 13,394	236,019 RMB 51,702	-	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	-	-	-	-	\$ 81,837 RMB 18,211	100.00	\$ 81,837 RMB 18,211	246,066 RMB 53,903	-	註 1
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	USD 2,000	透過 SENSE INTERNATIONAL LIMITED 再投資大陸	-	-	-	-	\$ (23,771) (RMB 5,290)	100.00	\$ (23,771) (RMB 5,290)	(4,633) (RMB 1,015)	-	註 1
蘇州鮮南食品有限公司	食用農產品的初級加工及銷售，食品生產、銷售及進出口業務	RMB 14,000	透過 SUNJUICE I INTERNATIONAL LIMITED 再投資大陸	-	-	-	-	\$ (158) (RMB 35)	100.00	\$ (158) (RMB 35)	63,749 RMB 13,965	-	註 1

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	不適用
本期末累計自台灣匯入赴大陸地區投資金額	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。

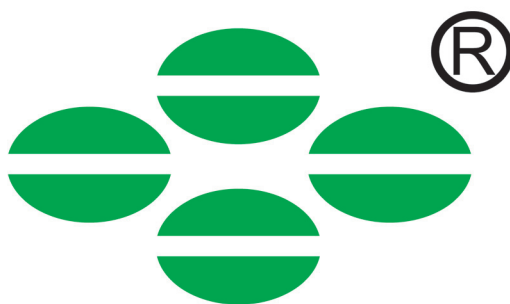
鮮活控股股份有限公司



董事長：黃國晃



信守安全品質讓健康100分
——餐飲業的供應商



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