



鮮活控股股份有限公司

Sunjuice Holdings Co., Limited

一〇四年度年報



中華民國一〇五年五月十五日刊印

信守安全品質讓健康100分
——餐飲業的供應商

查詢本年報之網址如下：

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

本公司網址：<http://www.myfreshjuice.com>

一、發言人、代理發言人、中華民國境內指定代理人姓名、職稱、電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：吳明憲

職 稱：董事

電 話：0972522666

網 址：sam.wu@sunjuice.com.cn

代理發言人姓名：吳金海

職 稱：副總經理

電 話：0978328005

網 址：jinhai.wu@sunjuice.com.cn

代理人名稱：黃薰毅

職 稱：董事

地址：台北市基隆路二段 190 號 2 樓之一

電 話：0919223777

電子郵件信箱：tony.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： 1st Floor, Windward 1, Regatta Office
Park, P.O. Box 10338, Grand Cayman
KY1-1003, Cayman Islands

電話： +86 512 57515501

(二)主要營運地：

名稱： 鮮活食品(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： 鮮活果汁工業(昆山)有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址： 江蘇省昆山市張浦鎮俱進路 10 號

電話： +86 512 57515501

名稱： 廣東鮮活果汁生物科技有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址： 廣東肇慶高新區興隆街 3 號(東門)

電話： +86 0758 3981782

名稱： 鮮活果汁工業(天津)有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址： 天津經濟技術開發區西區新民路 98 號

電話： +86 022 58532988

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱： 兆豐證券股份有限公司股務代理部

網址：<http://www.emega.com.tw>

地址： 台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

電話： (02) 2327-8988

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：謝明忠、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/>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	8
一、設立日期及公司簡介	8
二、公司沿革	8
三、集團架構	9
四、風險事項	9
參、公司治理報告	10
一、組織系統	10
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	12
三、公司治理運作情形	26
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	50
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	50
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	52
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	53
肆、募資情形	54
一、資本及股份	54
二、公司債辦理情形	59
三、特別股辦理情形	59
四、海外存託憑證辦理情形	59
五、員工認股權證辦理情形	59
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	59
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	71
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	80
四、環保支出資訊	80
五、勞資關係	80
六、重要契約	82
陸、財務概況	84
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	84
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	92
四、最近年度財務報告	93
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	93
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	93
柒、財務狀況及財務績效之檢討與分析事項	94
一、財務狀況比較分析	94
二、財務績效之檢討與分析	95
三、現金流量分析	96
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	96
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	97
六、風險事項分析評估	98
七、其他重要事項	104
捌、特別記載事項	105
一、關係企業相關資料	105
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	108
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	108
四、其他必要補充說明事項	108
五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	109
玖、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	114

壹、致股東會報告書

各位股東女士們、先生們：

大家好！告別 2015 年，迎來了生機勃勃的 2016 年，憑藉著大家的熱心和支持才使得公司有了更好的發展，在此感謝在各個工作崗位上勤勤懇懇努力工作的全體員工，並感謝長期以來關心支持公司的廣大投資者和社會各界友好人士。

回顧 2015 年，本公司財務方面的表現為，2015 年度合併營收 2,405,459 仟元，較 2014 年增加 351,887 仟元，成長比率為 17.14%，稅後淨利 208,451 仟元，較 2014 年下降 35,439 仟元，全年度 EPS 為 7.76 元。

2015 年 6 月廣東廠順利投產，天津、廣東兩地新廠營運狀況良好，2015 年均呈現獲利狀況，南北兩廠結合當地各項資源優勢發揮新的動能，貼近不同的客戶群、瞭解客戶真正需求，為客戶提供更好的客制化服務；並持續深耕當地市場，進一步強化了本公司及客戶之市場競爭實力。

目前中國大陸餐飲行業內的發展不僅受困于租金成本高漲，同時苦於人力資源不穩定狀況，本公司落實現調機專案，通過子公司光裕堂打開現調機自動化、互聯網與餐飲相結合新通路。一方面以自動化設備代替一部分人力，緩解高離職率帶給餐飲的衝擊。另一方面讓手搖杯得到升級，為鮮活傳統的模式打開新通路；同時也為客戶提供更多的選擇。光裕堂已與國際企業康富形成中國唯一現調機果汁產品戰略合作夥伴關係，且突破在中國大陸不易取得廣電總局及國家安全單位核准證書的難關，已順利獲取相關證號。

在食品安全管理方面，公司持續恪守中國大陸政府食品安全相關法規，2015 年已經完成食品安全體系 FSSC22000 標準審核；逐步建立產品條碼系統以達到產品可追溯性。盡全力捍衛食品安全，讓消費者喝到真正健康、美味的果汁。

今年本公司在全體同仁的努力下，成功於 3 月 17 日在臺灣證券交易所掛牌上市，同時也獲得了公司治理 CSR 小巨人獎；今年股東會將啟動電子投票，持續提升公司治理能力。

展望 2016 年，公司將運用轉上市後更加寬廣的平臺，持續努力開發新產品，強化產品品質，積極拓展業務並適時擴展產能，創造更好的發展契機。相信公司憑藉優質的品質及服務，不斷提高競爭力，定能為投資人創造更高利潤報酬。鮮活願與諸位一起攜手奮進，開拓新的局面，實現共贏。再次感謝每位股東的蒞臨及對鮮活的支持！

董事長：



一 0 四年度營業報告書

(一) 營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

年度 項目	104 年度	103 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	2,405,459	2,053,572	351,887	17.14%
營業成本	1,730,632	1,415,326	315,306	22.28%
營業毛利	674,827	638,246	36,581	5.73%
營業費用	344,259	258,336	85,923	33.26%
營業利益	330,568	379,910	(49,342)	(12.99%)
營業外收入及利益	11,484	12,360	(876)	(7.09%)
營業外費用及損失	22,133	5,910	16,223	274.50%
稅前利益	319,919	386,360	(66,441)	(17.20%)
減：所得稅費用	111,468	142,470	(31,002)	(21.76%)
稅後純益（損）	208,451	243,890	(35,439)	(14.53%)

(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：公司專注於高品質內容性產品投入及整合，財務操作一貫穩健，收支狀況良好。

單位：新台幣仟元

年度 項目		104 年度	103 年度	增（減）金額	變動比例（%）
財務收支	營業收入淨額	2,405,459	2,053,572	351,887	17.14%
	營業毛利	674,827	638,246	36,581	5.73%
	利息收入	4,257	2,578	1,679	65.13%
	利息支出	9,691	3,579	6,112	170.77%
	稅後純益	208,451	243,890	(35,439)	(14.53%)
獲利能力	資產報酬率（%）	14.30%	20.16%	(6.02%)	(29.86%)
	股東權益報酬率（%）	24.87%	33.36%	(8.82%)	(26.44%)
	純益率（%）	9%	12%	(3.00%)	(25.00%)
	每股盈餘（元）	7.76	8.95	(1.20)	(13.41%)

(四) 研究發展狀況：

本公司一向注重新產品開發與基礎研究，以天然、健康、安全的產品特徵為導向，持續致力於高品質產品的開發和改良，滿足餐飲個性化原料和工業大宗原物料的需求，持續為客戶提供最佳及客製化的服務。同時，公司積極延聘食品領域專業人才，期能強化研發團隊的創新能力與整合實力，以保持技術領先，105 年度團隊深入市場調查，研究終端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，新品研發規劃定位，增進產品創新與升級，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、一〇五年營運計畫概要

(一) 經營方針：

本公司持續紮根餐飲業飲料供應鏈產業，更致力於全球的佈局，以落實公司“信守安全品質讓健康100分 —— 餐飲業的供應鏈”之發展方針，發展以水果製品研發為核心，創建公司成為專業的餐飲行業供應鏈，致力於研究市場流行趨勢，推出更具有時尚特色的新產品，為引領產品朝更天然、健康、營養、美味的方向而努力，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，同時也創造出更多的股東價

值。

(二)預期銷售數量及其依據：

公司104年度營業收入較103年度增長17.14%，上半年保持平穩增長，下半年因中國大陸消費力影響，業績出現階段性的緩慢增長，公司因應了市場變化，加強維護客戶關係，貼近服務市場，至年底前主要區域已逐步恢復正常的增長水準，預計現有產品之銷售額仍將續增。除了現有的市場及技術基礎，透過參加大型工業原料、酒店餐飲、烘焙等展覽會、舉辦經銷商營銷大會、新產品推廣會。繼續開發新客戶，增加新產品，通路多元化發展，本年度將增設派駐外地業務維護人員，結合天津、廣東兩地新設分廠的生產能力和供應鏈時效性，以加強輔導培訓客戶、提升專業服務形象為目標，對應當地各類中小餐飲連鎖系統，更加符合餐飲行業個性化、及時化和便利性的需求，深化經銷商業務團隊培訓機制，在銷售策略上深化通路的輻射，建構多元化共贏的銷售網絡；拓展通路範圍，嘗試進行中餐、烘焙等終端客戶的推廣；充分利用產品資源，讓不同定位的產品在不同的市場都能夠發揮營業和利潤貢獻；更加細化的營運操作，找到客戶間的共贏點，業務向更加專業化方向發展；與各地經銷商共同開發維護當地指標客戶及知名中餐系統客戶。

(三)重要之產銷政策：

展望105年，中國大陸大環境經濟下行壓力增大，傳統製造業面臨轉型升級，行業發展不斷深入，同業競爭也隨之加劇，公司將面臨更多的挑戰和機會，應對競爭格局的改變，以創新提升價值，繼續保持產品和服務領先優勢，致力於開發高品質產品引領市場，並加快整合資源，引進更先進的生產設備，研發滿足客戶需求之客製化與多元化產品，有利於優化銷售管道。

1、生產策略：

深化精實車間管理理念，致力於成本結構及內部流程之改善，從設備稼動率提高、生產利用率提升、能耗節約改善、物料損耗控制等多方面持續改善與優化，降低製造成本，提高生產效率。持續推動標竿生產等改善活動，以提升作業品質。完成對果粒果醬生產線的製造流程和技術優化建設，積極提升產品品質與多樣化結構，滿足客戶的訂單需求，為擴大與潛在客戶合作奠定基礎。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，致力於業

務預估準確率，改善生產合理化，提高交貨達成率，增加產品出貨周轉率，提升客戶滿意度。

2、銷售策略：

積極開發新產品、新市場、新通路及優質客戶，在產品廣度上增加研發高原汁含量之產品品項，在深度上，原有產品知名度較高的產品上，對特級果汁、黑森林高倍數果汁、優果C等產品系列制定較高增長目標，加大市場擴充，持續推動優果C、鮮綠及含果肉果汁系列的市場佔有率，形成更具競爭力的主力產品；回應新鮮健康理念的需求，增加冷凍藍莓、草莓、芒果果蓉系列產品；冷凍水果的開發和導入市場，提升公司在水果加工領域的專業形象。以印度芒果原漿的推廣成果，尋求與全球優質產品的貿易合作，優化產品組合；持續推動口感添加物、凍果銷售，深化原汁產品、糖漿品項，提升產品品質和持續優化包裝美學，導入精品工程加強市場管理的差異化建設，以進一步促進各類型新客戶的開發和合作，如餐飲連鎖體系、食品工廠體系、經銷商體系，並且重點開發大眾餐飲新產品滿足客戶需求，公司加快通路整合力道，設立專業飲料機業務單元獨立營運，整合了上海光裕堂飲料公司，專注於自動化飲品解決方案的專家，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。研發部內設有小型實驗工廠，為提升產品品質與多樣化結構，已完成先進實驗型無菌灌裝設備的啟用，加以優化生產工藝流程和技術。研發團隊不斷貼近市場和客戶，定期走訪深入市場，保持與客戶緊密互動，共同討論及檢討開發新品，深化客戶合作關係。提供自研發創意、成本分析、試產及產品製成的一貫化小型實驗工廠，有效加速新品的開發及量產的速度。

三、未來公司發展策略

- (一) 定位為餐飲業的供應鏈，以水果製品研發為核心，產品根據通路特徵需求往多元化方向發展。
- (二) 積極拓展客戶與市場佔有率，深耕客戶，加快資源整合，優化銷售通路效益，提升客戶滿意度和品牌美譽度。
- (三) 以核心競爭力主劑的生產控管，形成可複製的區域型工廠。
- (四) 確保重要原物料採購目標，形成履歷化生產前端作業，成為完整生產履歷工廠。

- (五) 發展符合天然、健康、原味水果原漿及果粒產品，滿足大眾高品質的生活需要。
- (六) 積極與國際市場接軌，成為全球供應鏈一分子。
- (七) 持續加強公司治理及企業社會責任，以追求公司之永續發展。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境影響

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

(二) 法規環境影響

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

(三) 總體經營環境之影響

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

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

敬祝 各位股東

身體健康，萬事如意

鮮活控股股份有限公司



董事長：黃國晃



總經理：黃國晃



會計主管：張可欣



貳、公司簡介

一、設立日期及公司簡介：

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，100%控股公司 Power Keen Limited(Samoa)，Power Keen Limited(Samoa)持有中國大陸鮮活果汁工業(昆山)有限公司 37.36%的股權，同時 Power Keen Limited(Samoa)通過 100%控股的 Sunjuice (Hong Kong) Limited 持有鮮活果汁工業(昆山)有限公司 62.64%的股權，鮮活果汁工業(昆山)有限公司 100%控股中國大陸鮮活食品(昆山)有限公司(原名稱為鮮活實業(昆山)食品工業有限公司)、鮮活果汁工業(天津)有限公司、廣東鮮活果汁生物科技有限公司、Sense International Limited 及上海光裕堂飲料有限公司，而本公司主要營運據點係鮮活果汁工業(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

時 間	重 要 記 事
100 年 04 月	新增現調果汁機業務項目推廣
100 年 07 月	中試車間（小型實驗工廠）設立
100 年 09 月	鮮活果汁被認定為蘇州市農業產業化龍頭企業
101 年 03 月	鮮活果汁正式取得中國質量認證中心之食品安全管理體系認證證書
101 年 08 月	鮮活實業(昆山)食品工業有限公司更名為鮮活食品(昆山)有限公司
101 年 09 月	本公司正式於證券櫃檯買賣中心掛牌上櫃
101 年 11 月	鮮活果汁通過蘇州市安全生產監督管理局之安全生產標準化評審
101 年 12 月	鮮活果汁獲江蘇省昆山市政府給予優良企業回臺上市獎勵金
102 年 02 月	鮮活果汁被江蘇省蘇州質量技術監督局認定為“2012 年蘇州名牌產品”
102 年 03 月	鮮活果汁獲昆山市政府表彰為“2012 年環境保護工作先進企業”
102 年 03 月	鮮活果汁中試車間（小型實驗工廠）引入先進實驗型無菌灌裝設備
102 年 11 月	鮮活果汁高潔淨安全生產車間竣工投產
102 年 12 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司被評定為蘇州市外資研發機構
102 年 12 月	遴選 100 位優秀員工赴台灣旅遊
102 年 12 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司被評定為江蘇省農業科技型企業
103 年 01 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲江蘇省企業信用管理貫標證書
103 年 5 月	成立鮮活果汁工業（天津）有限公司
103 年 6 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲 2013 年度昆山市科學技術進步獎二等獎
103 年 6 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲 2013 年度重合同守信用企業
103 年 10 月	於廣東省成立廣東鮮活果汁生物科技有限公司
103 年 12 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲中國質量認證中心（CQC）產品碳足跡證書
104 年 1 月	鮮活果汁天津廠舉辦開工典禮
104 年 2 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 4 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲蘇州市全民健康生活方式行動健康單位證書
104 年 5 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲蘇州市信用管理示範企業證書
104 年 6 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲蘇州市知名商標證書
104 年 6 月	鮮活果汁廣東廠舉辦開工典禮
104 年 8 月	榮獲臺灣天下雜誌頒發 2015 年度 CSR 企業公民獎首創「小巨人」獎
105 年 3 月	本公司正式於臺灣證券交易所櫃轉市掛牌

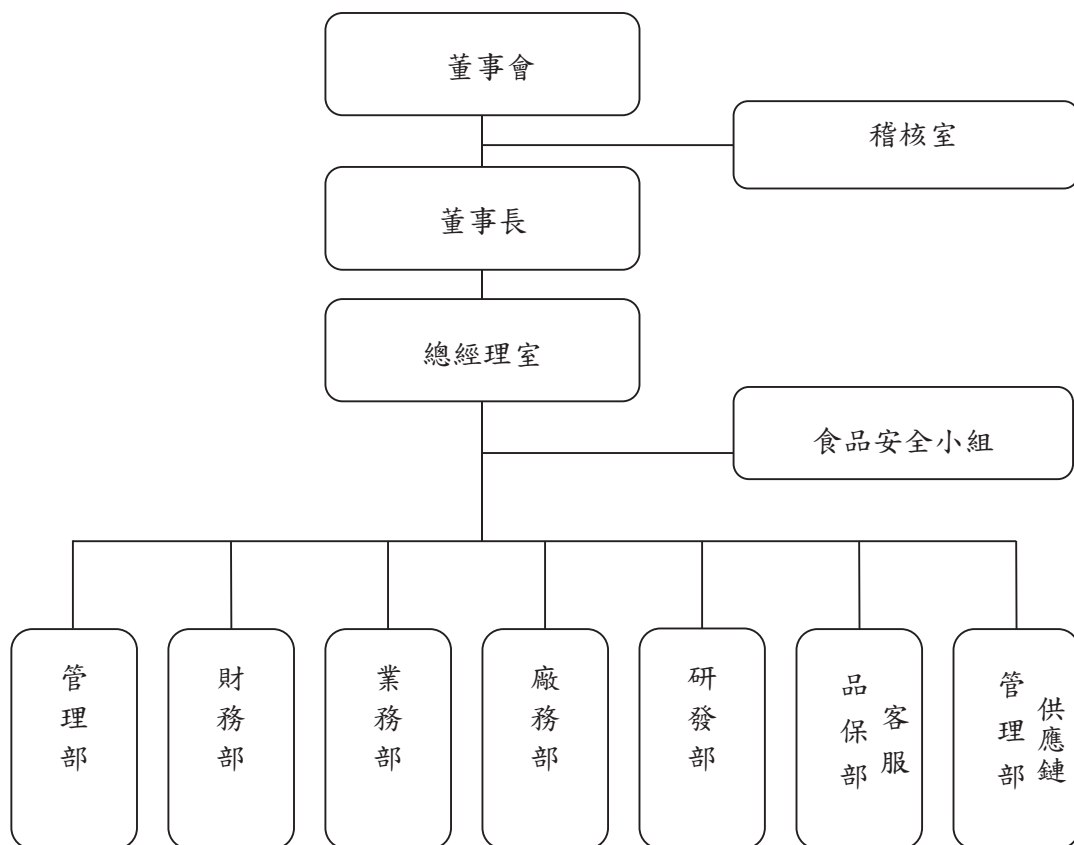
三、集團架構：請詳本年報第八章之特別記載事項。

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，請詳本年報第七章之風險事項評估及其他重要事項說明。

參、公司治理

一、組織系統

(一) 公司組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部 門	主 要 業 務 內 容
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。
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，綜理公司一切事務。
食品安全小組	依據 ISO22000 食品安全管理體系之要求，建立書面食品安全體系含食品安全手冊、程式、標準(操作標準、作業指導書、規範等)、記錄。
管理部	負責人事、總務、安全、運輸管理、資訊及對外的公共關係維護。
業務部	負責年度業務預算的擬定並有效達成，客戶管理、維持及產品運用技術指導，市場調查、開發，帳款回收。
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。
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。
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。
供應鏈管理部	負責公司採購、倉儲管理。

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

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	比率			職稱	姓名	關係
董事長	台灣	黃國晃	103.6.6	3年	99.1.12	5,578,488	31.62%	8,564,936	31.53%	5,007,450	18.43%	無	無	嘉義專農業機械科 臺灣鮮活實業有限公司負責人 農帝貿易股份有限公司業務經理 萬能高級工商職業學校教師 臺灣運動會劍道裁判 臺灣劍道協會副會長	PowerKeen Limited 董事長 Sunjuice(HK)Limited 董事長 鮮活食品(昆山)有限公司董事長 兼總經理 鮮活果汁工業(昆山)有限公司董事長兼總經理 鮮活果汁工業(天津)有限公司董事長 廣東鮮活果汁生物科技公司董事長	董事	林麗玲	配偶
						5,578,488	31.62%	8,564,936	31.53%	5,007,450	18.43%	無	無			董事	黃薰毅	兄弟
董事	台灣	林麗玲	103.6.6	3年	100.6.29	3,251,592	18.43%	4,981,450	18.34%	8,590,936	31.62%	無	無	嘉義專農業經濟科 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司供應鏈管理部經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司總經理特別助理	鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理特別助理	董事長 董事	黃國晃 黃薰毅	配偶 配偶之弟

職 稱	國籍 或註 冊地	姓名	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	台灣	王明智	103.6.6	3年	100.6.29	1,129,392	6.40%	1,249,262	4.60%	490,000	1.80%	無	無	臺北工專進修補校機械 科肄業、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	103.6.6	3年	100.6.29	763,248	4.33%	1,148,401	4.23%	239,420	0.88%	無	無	中正大學企業管理學系 碩士 愛美神工業股份有限公司 業務主任 鮮活果汁工業(昆山)有 限公司副總經理 鮮活食品(昆山)有限公 司副總經理 現代數位科技有限公司 負責人 鮮活實業(昆山)食品工 業有限公司管理部經理	愛迪斯科技公 股份有限公司農 姜杭生態董事及 業園董事 總經理 鮮活果汁工 業(昆山)有 限公司管理 部及供應鏈 管理部主管	無	無	無

職稱	國籍 或註 冊地	姓名	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	台灣	黃薰毅	103.6.6	3 年	100.6.29	無	無	140,000	0.52%	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 吳鳳科技大學餐旅管 理系專任助理教授 吳鳳科技大學餐旅管 理系主任	萬能高級工商職業 學校董事長 鮮活果汁工業(昆 山)有限公司總經理 特別助理	董 事 長	黃國晃 林麗玲	兄 弟 二 親 等 親 屬
獨立 董事	台灣	羅世蔚	103.6.6	3 年	100.6.29	無	無	無	無	無	無	無	無	中原大學會計系 交通大學高階主管 管理碩士學程 資誠聯合會計師事務 所副總經理 上詮光纖通信股份有 限公司獨立董事暨薪 酬委員 欣寶電子股份有限公 司法人董事代表人	順邦科技股份有限公司 暨財務中心副總 公司管理長 精拓科技股份有限公司 監察人 瞻誠科技股份有限公司 監察人 公司監察人 願景國際事業股份 有限公司獨立董 事、薪酬委員暨審計 委員	無	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	選(就)任	任期	初次 選任日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董事 或監察人		
						股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
獨立 董事	台灣	陳柏蒼	103.6.6	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 銘傳大學觀光學院餐 旅管理學系專任助理 教授 經國管理暨健康學院 助理教授	銘傳大學觀光學院餐旅 管理學系專任副教授兼 系主任	無	無	無
獨立 董事	中國	唐清利	103.6.6	3 年	100.6.29	無	無	無	無	無	無	無	無	西南財經大學法學院院 法學博士 美國芝加哥大學訪問 學者	西南財經大學法學院教 授、博士生導師 西南財經大學民間金融 及法律規範研究所所長 西南財經大學金融安全 協同創新中心專職研究 員、教授 四川省法學會勞動與社 會保障法研究會副秘書 長 四川省學術與技術帶頭 人後備人選 四川省有突出贡献優秀 專家 廣安愛眾股份有限公司 獨立董事 千禾味業食品股份有限 公司獨立董事	無	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	選(就)任 期	初次選任日 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學) 歷	目前兼任本 公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
監察人	台灣	楊士進	103.6.6	3年	100.6.29	158,400	0.90%	243,936	0.90%	243,936	0.90%	無	無	無	無	無	無
監察人	台灣	陳建昇	103.6.6	3年	100.6.29	79,200	0.45%	121,968	0.45%	無	無	無	萬能高級工 商職業學校 汽修科畢業 嘉義農專農 業機械科肄 業	育騰食品行 業務主任 柳川食品行 經理	無	無	無
監察人	台灣	汪家瀚	103.6.6	3年	100.6.29	無	無	無	無	無	無	無	大同大學機 械工程學系 上海知識產 權服務中心 知識產權課 程講師 台一國際專 利商標事務 所專利處副 理	上海建毅商 標代理有限公司 上海唯源專 利代理有限公司 總經理	無	無	無

[illegible]

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	國籍	姓名	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	103.8	8,564,936	31.53%	5,007,450	18.43%	0	0	嘉義專農農業機械科 臺灣鮮活實業有限公司負責人 農帝貿易股份有限公司業務經理 萬能高級工商職業學校教師 臺灣運動會劍道裁判 臺灣劍道協會副會長	(註1)	無	無	無
鮮活果汁(昆山)有限公司副總經理	中國	吳金海	102.2	0	0	0	0	0	0	廈門大學金融系 波力食品(昆山)食品工業有限公司福建區業務課長 廈門華都集團有限公司食品部櫃長 福建建中(集團)有限公司銀利商場現場經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司業務部經理	(註2)	無	無	無
鮮活果汁(昆山)有限公司管理部主管	台灣	吳明憲	104.1	1,148,401	4.23%	239,420	0.88%	0	0	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3)	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	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 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
鮮活果汁 工業(天 津)有限 公司副總 經理	中國	王永洪	104.1	0	0	0	0	0	0	昆山大漁中學 波力食品工業(昆山)有限公 司廠務部經理 昆山錦路板廠維修科科長 鮮活實業(昆山)食品工業有限 公司廠務部經理	(註4)	無	無	無
鮮活果汁 工業(廣 東)有限 公司副總 經理	中國	蔡位輝	104.6	0	0	0	0	0	0	無錫輕工大學糧食工程學科碩 士 和路雪(中國)有限公司項目 專案負責人 華實香料(上海)有限公 司應用工程師 波力食品工業(昆山)有限公 司研發課課長 鮮活實業(昆山)食品工業有限 公司研發部經理	(註5)	無	無	無
上海光裕 堂飲料有 限公司副 總經理	中國	陸偉	104.9	0	0	0	0	0	0	揚州大學營養工程系 可口可樂亞太研發中心研發 葛蘭素史克(中國)投資有限 公司研發	無	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	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			
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			關係之經理人			
鮮活果汁工業（昆山）有限公司客服品保經理	台灣	陳瑞松	99.5	0	0	0	0	0	0	淡江大學物理系 晶遠光學工程股份有限公司設計工程師、研發部副理、工程部經理 訊技科技股份有限公司光學軟體工程師及講師 鮮活實業（昆山）食品工業有限公司客服品保經理	無	無	無	無	
財務部經理	台灣	張可欣	96.8	0	0	0	0	0	0	中華大學財務管理系 慶泰樹脂化學股份有限公司總經理特別助理 野實科技股份有限公司財務兼管理部副理	（註6）	無	無	無	無
稽核室經理	台灣	吳柏寬	100.2	0	0	0	0	0	0	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	（註7）	無	無	無	無

註1：鮮活控股股份有限公司董事長、Power Keen Limited 董事長、Sunjuice(HK) Limited 董事長、鮮活食品(昆山)有限公司董事長兼總經理、鮮活果汁工業(昆山)有限公司董事長兼總經理、鮮活果汁工業(天津)有限公司董事長、廣東鮮活果汁生物科技股份有限公司董事長

註2：鮮活食品(昆山)有限公司副總經理、上海光裕堂飲料有限公司總經理

註3：鮮活控股股份有限公司董事、愛迪斯可找股份有限公司董事、姜杭生態農業園董事、昆山姜杭生態農業科技開發有限公司總經理

註4：鮮活果汁工業(昆山)有限公司廠務部資深經理

註5：鮮活果汁工業(昆山)有限公司研發部資深經理

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

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

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣 仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C 及 D 等四項總額占 稅後純益之比 例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額 占稅後純益之比 例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
		報酬(A)		退職退休金(B)	董事酬勞 [◎]	業務執行費用(D)	A、B、C 及 D 等四項總額占 稅後純益之比 例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)	員工認股憑證得數(H)		取得限制員工新股數(I)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
		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	4,773	財務報告內所有公司	本公司(註)	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	

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、 吳明憲、 唐清利、 羅世蔚、 陳柏蒼、 黃薰毅	林麗玲、吳明憲、唐清利、 羅世蔚、黃薰毅、陳柏蒼、 王明智	黃國晃 林麗玲 王明智 吳明憲 唐清利 羅世蔚 陳柏蒼 黃薰毅	王明智、唐清利、 羅世蔚、陳柏蒼
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	黃國晃	無	黃國晃、黃薰毅 林麗玲、吳明憲
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	8 人	8 人	8 人	8 人

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司(註)	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	0	0	802	802	122	122	0.44%	0.44%	無
監察人	陳建昇									
監察人	楊士進									

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	汪家瀚、陳建昇、楊士進	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元		無	無
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	3 人		3 人

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		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	本公司	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	黃國晃	0	2,668	0	0	0	9,843	1,472	0	1,472	0	0.71	6.71	0	0	0	0	無
副總經理	吳金海																	
副總經理	王永洪																	
副總經理	蔡位輝																	
副總經理	陸樺																	

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	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃國晃	黃國晃、吳金海、王永洪、蔡位輝、陸樺
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	1 人	5 人

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

單位：台幣 仟元

職稱		姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	黃國晃	0	1,889	1,889	0.91
	副總經理	吳金海				
	副總經理	王永洪				
	副總經理	蔡位輝				
	副總經理	陸樺				
	財務經理	張可欣				

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

單位：新台幣仟元

職稱	酬金總額及其占稅後純益之比例(%)			
	103 年度		104 年度	
	金額	%	金額	%
董事、監察人酬金(註)	10,994	4.51	14,201	6.81
總經理及副總經理	6,716	2.75	13,983	6.71

註：含兼任員工領取的相關酬金。

2. 給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程式及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、業務執行費及盈餘分配之酬勞，董事及監察人之酬金、業務執行費係於章程中明訂，並參酌同業水準及根據其對本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、所承擔的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之。

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)9次，董事出席情形如下：

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	9	0	100	100 年 6 月 29 日選任, 103 年 6 月 6 日續任
董事	林麗玲	9	0	100	100 年 6 月 29 日選任, 103 年 6 月 6 日續任
董事	王明智	9	0	100	100 年 6 月 29 日選任, 103 年 6 月 6 日續任
董事	吳明憲	9	0	100	100 年 6 月 29 日選任, 103 年 6 月 6 日續任
董事	黃薰毅	9	0	100	100 年 6 月 29 日選任, 103 年 6 月 6 日續任
獨立董事	唐清利	6	0	66.67	100 年 6 月 29 日選任, 103 年 6 月 6 日續任
獨立董事	羅世蔚	9	0	100	100 年 6 月 29 日選任, 103 年 6 月 6 日續任
獨立董事	陳柏蒼	9	0	100	103 年 6 月 6 日選任
監察人	汪家瀚	9	0	100	100 年 6 月 29 日選任, 103 年 6 月 6 日續任
監察人	楊士進	8	0	88.89	100 年 6 月 29 日選任, 103 年 6 月 6 日續任
監察人	陳建昇	9	0	100	100 年 6 月 29 日選任, 103 年 6 月 6 日續任

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

1、本公司於104年8月7日董事會決議通過103年董監酬勞金額分配案，於105年3月11日董事會決議通過104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 104 年 12 月 25 日董事會決議通過經理人年終獎金及薪酬案，該次會議已依「公開發行公司董事會議事辦法」第 18 條之規定，全程錄音錄影存證，於決議經理人年終獎金及薪酬時經理人並未參與表決。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司於 104 年 12 月 28 日遵循「董事會績效評估辦法」第 4 條之相關規範辦理，提報 105 年 3 月 11 日第一季董事會報告。

(二)監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會共開會(A) 9 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	9	100	100年6月29日選任103年6月6日繼任
監察人	楊士進	8	88.89	100年6月29日選任103年6月6日繼任
監察人	陳建昇	9	100	100年6月29日選任103年6月6日繼任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

（一）監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：本公司監察人曾參與本公司104年6月12日之股東常會，與股東進行面對面溝通，此外監察人可依其權責隨時與公司員工、股東及其他利害關係人聯絡。

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

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

2. 本公司監察人將視實際需要，委請本公司簽證會計師報告查核結果。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	√		本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則，並申報公開資訊觀測站。 本公司尚未訂定「公司治理實務守則」，惟經營團隊皆以公司治理實務守則之綱要執事，且本公司目前已選任三席獨立董事、三席監察人及內部稽核人員，依內部控制制度執行定期檢核，以落實公司治理之運作及推動。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程式處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程式實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		(一) 1. 本公司設發言人做為處理股東建議或糾紛等問題之服務窗口。 2. 公司網站設有投資人服務專區及信箱，由專人負責處理股東建議或糾紛等問題。 (二) 本公司與主要股東關係良好並能隨時掌握主要股東名單，且對內部人(董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額 10%之股東)所持股權之變動情形，均按月申報公開資訊觀測站。 (三) 本公司與關係企業之資產、業務及財務會計等皆獨立運作，亦均依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」訂有「關係企業集團相互間財務業務作業規範」、「對子公司監理與管理」作業，落實對子公司風險控管機制。彼此間之風險控管機制及防火牆已適當建立。 (四) 本公司訂有「防範內線交易」、「董事經理人道德行為準則」作業制度，落實禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自	√		(一) 本公司本屆董事會設董事 8 人(含獨立董事 3 人)，監察人 3 人，擁有財會、法律、餐飲等專業背景，其中獲得博士學位者 3 人。獨立董事採候選人提名制度，由股東就候選人名單中選任之。董事會成員平均年齡為 49 歲，並有一位女性董事。 (二) 本公司於 100 年 9 月設置薪資報酬委員會，暫未設置其他各類功能性委員會。	無重大差異。

願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		(三) 本公司於 101 年 2 月訂立「董事會績效評估辦法」，每年年末遵循辦理，並於來年第一季董事會提報績效評估報告。 (四) 本公司財會單位定期評估會計師事務所及簽證會計師之獨立性，本公司選任之會計師事務所及簽證會計師皆與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。每年第一季董事會提請董事會討論會計師之獨立性。	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	√	本公司委任專人擔任訴訟及非訴訟代理人，作為與利害關係人溝通管道。於公司網站置企業社會責任專屬網頁，回應利害關係人所關切之企業社會責任重要議題。	無重大差異。
五、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。
六、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作業，網站中將揭露相關財務資訊及公司治理資訊。 (二) 1. 指定專人負責公司資訊之歸集及揭露：本公司財務部指派專人負責資訊歸集及揭露工作，運作順暢。 2. 落實發言人制度：本公司由吳明憲董事擔任發言人，副總經理吳金海擔任代理發言人。 3. 法人說明會過程放置於公司網站及上傳至資訊觀測站，供投資人查閱。	無重大差異。

七、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中，說明公司營運狀況外，公司網站上成立「投資人關係專區」，即時揭露公司治理狀況、營業公告、財務報表、重大訊息、法人說明會等相關資訊，藉此保持暢通之溝通管道及維護其應有之合法權益。
2. 公司設有發言人及訴訟及非訟代理人，以回覆投資人問題，以期提供投資人及利害關係人高度透明的財務業務資訊。

C、供應商：

公司與供應商保持暢通之溝通管道，以互利互重之原則從事交易，不因短期利益而犧牲長期利益，公司確實執行供應商評選制度，定期或不定期進行訪廠作業，以確保供應商之品質。

D、客戶政策執行

本公司之業務皆與客戶訂定合約，保護雙方權利與義務。設有客戶服務人員，協助接聽及處理客戶反映問題。每年定期執行客戶滿意度調查，瞭解客戶對公司產品質量、產品包裝、交貨期、售後服務及技術指導等，分析問題並設法改善，落實客戶政策。

(二)董事或監察人進修之情形：

職稱姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
董事 黃國晃	103.6.6	104.9.29	104.9.29	社會法人中華公司治理協會	證券法令簡介與公司治理	6
董事 林麗玲	103.6.6	104.7.21	104.7.21	社會法人中華公司治理協會	從公司治理看董事會秘書制度之建立	3
董事 林麗玲	103.6.6	104.7.28	104.7.28	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	證券法令簡介與公司治理	3
董事 林麗玲	103.6.6	104.9.29	104.9.29	社會法人中華公司治理協會	證券法令簡介與公司治理	6
董事 王明智	103.6.6	104.1.22	104.1.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業社會責任報告書-展現永續經營價值研討會	3
董事 王明智	103.6.6	104.4.28	104.4.28	社會法人中華公司治理協會	企業併購之董監法律責任	3
董事 吳明憲	103.6.6	104.6.9	104.6.9	社團法人中華公司治理協會	董監對企業操作衍生性商品應有的認識	3
董事 吳明憲	103.6.6	104.9.29	104.9.29	社團法人中華公司治理協會	證券法令簡介與公司治理	6
董事 黃薰毅	103.6.6	104.4.24	104.4.24	社團法人中華公司治理協會	審計委員會、薪酬委員會實務發展與運作	3
董事 黃薰毅	103.6.6	104.6.9	104.6.9	社團法人中華公司治理協會	董監對企業操作衍生性商品應有的認識	3
獨立董事 羅世蔚	103.6.6	104.9.8	104.9.8	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會—母子公司經營架構和相關的董監事職權劃分	3
獨立董事 羅世蔚	103.6.6	104.9.30	104.9.30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會—董監持股與股利扣抵稅率減半之措施與因應	3
獨立董事 陳柏蒼	103.6.6	104.5.29	104.5.29	社會法人中華公司治理協會	台灣企業脫胎換骨的賽局	3
獨立董事 陳柏蒼	103.6.6	104.7.14	104.7.14	社會法人中華公司治理協會	企業成 升級之關鍵—跨國併購	3

獨立董事 唐清利	103.6.6	104.9.29	104.9.29	社會法人中華公 司治理協會	證券法令簡介與 公司治理	6
監察人 楊士進	103.6.6	104.3.27	104.3.27	社團法人中華公 司治理協會	非財會背景董監 事如何審查財務 報告及內部控制	3
監察人 楊士進	103.6.6	104.9.18	104.9.18	財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會	上市櫃公司董監 事座談會企業誠 信風險控管與社 會責任新視界座 談會	3
監察人 楊士進	103.6.6	104.9.29	104.9.29	社會法人中華公 司治理協會	證券法令簡介與 公司治理	6
監察人 汪家瀚	103.6.6	104.9.29	104.9.29	社會法人中華公 司治理協會	證券法令簡介與 公司治理	6
監察人 陳建昇	103.6.6	104.1.22	104.1.22	財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會	企業社會責任報 告書-展現永續經 營價值研討會	3
監察人 陳建昇	103.6.6	104.7.30	104.7.30	財團法人中華民 國證券櫃檯買賣 中心	上櫃、興櫃公司內 部人股權宣導說 明會	3

(三) 經理人參與公司治理有關之進修情形：

職稱 姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
	起	迄			
財務經理 張可欣	104.10.27	104.10.28	財團法人中華 民國會計研究 發展基金會	發行人證券商證 券交易所會計主 管持續進修班	12
稽核經理 吳柏寬	104.8.18	104.8.18	中華民國內部 稽核協會	標準成本與成本 控制	6
	104.8.20	104.8.20	財團法人中華 民國會計研究 發展基金會	企業交易循環對 應 ERP 系統之內 稽內控實務	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式、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式，以作為公司行政單位及稽核單位執行上開業務時之風險控管依據及風險衡量之標準。

(五) 董事出席或監察人列席董事會情形：

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

(六) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：

本公司已於 100 年度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 102 年 5 月 24 日、103 年 5 月 24 日、104 年 5 月 24 日續保董監保險。

八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）

本公司依照法令規定之「2013強化我國公司治理藍圖」規劃，執行「公司治理評自評作業平臺」之自我評鑑作業，並以公司治理實務守則之綱要執事，以充分落實公司治理之運作及推動。

公司在105年年初已經完成公司治理評鑑系統自評項目填寫，揭露公司治理執行情形。

（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	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 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	唐清利	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無
獨立 董事	羅世蔚	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
獨立 董事	陳柏蒼	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

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

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

其他應記載事項：

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

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

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市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 年度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、資料匯總與檢討改進，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 年度第一季董事會議通過訂定企業社會責任政策後，同時設置推動企業社會責任專(兼)職單位，由高階管理層定期召開溝通會議，以落實推行企業社會責任之各項承諾。 (四) 本公司訂定之員工薪資報酬政策每年定期評估制度、標準與結構，與企業社會責任政策及相關工作考核指標結合，如節能減碳等，確保薪酬規劃符合策略目標及利害關係人利益。	無重大差異
二、發展永續環境 (一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	√		(一) 本公司辦公室採用再生紙、設置廢舊電池回收桶、改用視訊會議替代商務差旅、垃圾採分類處理落實資源回收等。生產廢材再回收利用，對已報廢的舊機器或設備由業務人員再拆解重組做最大化利用。	無重大差異

(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，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？		公司成立碳足跡小組，制定各項節約能源活動如調節水管出水量等，明確有效之獎勵制度。 (二) 本公司產品生產過程中力求減少二氧化碳排放量，以降低對環境之衝擊，減緩地球的負擔。公司生產過程排放的廢水，委由專業廢水處理公司執行完整的廢水處理程式，利用厭氧塔經厭氧處理後，確保水質達到國家規定的放流標準，排放至當地市政指定的污水管網，降低對環境造成的污染。依ISO22000及FSSC22000二項食品安全體系認證內對於環境管理要求標準落實至公司內部質量管理系統執行。 (三) 本公司積極推動清潔及安全生產、參與「環境保護先進企業」審核活動、果汁產品「碳足跡」認證等，通過實施各項措施，在節能降耗、優化生產設計流程方面取得階段性成果，並成功通過當地環保部門認證。由管理部設專責人員負責綠化工作環境管理並推動產品碳足跡認證，瞭解公司產品從上游原物料選用至產品及包裝回收過程中的碳排放，進一步制定政策減低，以提供對自然環境更友善之產品。	
三、維護社會公益 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程式？	√	(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	無重大差異

(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ (五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？			府法令規定辦理。依法為員工投保各項社會保險，積極搭建員工成長平臺。公司各部門設計完善薪酬及獎金制度，讓員工充分享受企業經營與個人表現成果，保證員工享有帶薪假期。 (二) 公司設有員工內部電子信箱及意見箱，聽取員工需求與建議，與貼近員工心聲，進而採納及妥適處理。依據工會法成立工會組織，定期召開會議，建立內部溝通平臺。 (三) 公司每年於內部組織：(1) 員工健康檢查。(2) 安全生產培訓宣導。(3) 防治蟲鼠害。(4) 危化品管控。(5) 外聘專業消防培訓專員對員工進行消防培訓與演習，將員工職業災害的風險降至最低，為員工人身安全和健康提供全方位保障。 公司鼓勵全員運動精神，參與晨操與劍道練習，採用健康積分制度，以建構安全與健康的工作環境。 (四) 公司積極建立與員工多向溝通機制：(1) 建立各部門定期會議制度，瞭解員工對公司的建議及改善方向。(2) 於餐廳食堂設備佈告欄，公告各項管理辦法、員工生活園地、獎懲人事異動。(3) 公司內部徵才及員工輪調機制。 (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，擬定年度培訓計畫，舉辦各項培訓課程，如新進員工入職培訓、專業技能培訓、培訓老師培訓、儲備幹部培訓等，施以不同層次的教育與訓練，為員工架構有效之職涯能力發展平臺	
--	--	--	---	--

(六) 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式？ (七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？		(六) 本公司產品並未直接面對消費者，唯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) 本公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款	
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/oters/responsibility.html 公司於 104 年度第三季完成企業社會責任報告書之編製並於公司網站上揭露。報告書為本公司首次依 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 6S 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，104 年發放獎學金 17 仟元。 4. 本公司供應鏈管理部與水果種植基地以簽訂採購合同方式進行間接協作管理，參與			

基地種植，監控供應商在田間種植的施肥、施藥、除蟲、除草等各環節，逐步完善對原料源頭品質的可追溯管理系統的建立。

七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明。

公司 104 年度第三季依 GRI 4.0 版完成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。

(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檔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式、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。 (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) 本公司已設有內控及內稽制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。	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？	√		(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回避，並不得代理其他董事行使其表決權。	無重大差異

(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經營之內、外部之教育訓練？		(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，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式及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	√	(一)如發現違反誠信經營之不法情事，可向本公司監察人、內部稽核室申訴、檢舉，經查證屬實，對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密，依內部規章及相關法令懲處。 (二)本公司未設有專責人員受理檢舉之調查標準作業程式，一旦有違反誠信經營規定之行為發生，可經由管理層委派之專責人員予以檢舉，並做調查及懲處作業。 (三)本公司將未有發生檢舉人因檢舉而遭受不當處置之情事。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√	(一)本公司已制訂誠信經營實務守則，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公司概况。	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）：無。 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式」及「關係企業集團相互間財務業務作業規範」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。

(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：2016 年 03 月 11 日

本公司民國一〇四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，認為本公司於民國一〇四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〇〇年〇〇月〇〇日董事會通過，出席董事〇人中，有〇人持反對意見，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：



簽章

總經理：



簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告

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、SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED 及鮮活果汁工業（昆山）有限公司）民國 105 年 5 月 6 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 104 年 1 月 1 日至 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 104 年 1 月 1 日至 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 105 年 3 月 11 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及其重要子公司業已依照「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定定相關作業程序。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 謝 明 忠

謝明忠



會計師 李 麗 凰

李麗凰



中 華 民 國 1 0 5 年 5 月 6 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、主要缺失改善請詳：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	104.06.12	1. 本公司 2014 年度盈餘轉增資案 2. 修訂「公司章程」案 3. 修訂「資金貸與他人管理作業辦法」 4. 修訂「取得或處分資產管理程式」案
董事會	104.03.02	1. 出具本公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 2. 本公司 2014 年度營業報告書暨合併財務報告案 3. 本公司 2014 年度盈餘分配案 4. 本公司 2014 年度盈餘轉增資案 5. 本公司會計師之獨立性 6. 修訂本公司及子公司、孫公司「資訊安全管理作業規範」等資訊相關文件案 7. 修訂本公司「公司章程」案 8. 本公司投資 SENSE INTERNATIONAL LIMITED 及其 100%投資之子公司上海光裕堂飲料有限公司案 9. 提請討論召開 2015 年股東常會開會日期、地點及議案 10. 訂定受理持股 1%以上之股東提案權相關作業事宜案
	104.05.08	1. 修訂本公司及子公司、孫公司「資金貸與他人管理作業辦法」案
	104.06.26	1. 訂定本公司之孫公司廣東鮮活果汁生物科技有限公司之「內部控制制度」 2. 修訂本公司之孫公司鮮活果汁工業(天津)有限公司之「內部控制制度」 3. 本公司 2014 年度現金股利發放案，訂定除息基準日及相關作業日期 4. 本公司 2014 年度盈餘轉增資發行新股案，訂定除權基準日及相關作業日期
	104.08.07	1. 本公司 2014 年度董、監事酬勞金額分配案
	104.11.06	1. 修訂本公司及子公司、孫公司「財務報表編制流程管理辦法」案 2. 廣東鮮活、天津鮮活為昆山鮮活進行交行借款的背書保證案 3. 本公司向臺灣證券交易所股份有限公司申請股票第一上市案 4. 出具本公司民國一〇四年第四季及一〇五年第一季簡式財務預測案 5. 出具本公司民國一〇三年七月一日至一〇四年六月三十日內部控制制度聲明書案 6. 轉讓原持有 SENSE INTERNATIONAL LIMITED 51%之股權予本公司 100%轉

會議	日期	重要決議
董事會		投資之子公司鮮活果汁工業(昆山)有限公司，並由鮮活果汁工業(昆山)有限公司向其他股東購買其餘 49%股份，以取得 SENSE INTERNATIONAL LIMITED 100%之股權案
	104.12.25	- 訂本公司 2016 年內部稽核計劃 - 訂本公司「2016 年預算方案」 - 提報本公司“提升自行編製 IFRSs 財務報告能力計劃書”案 - 訂定本公司「股票暫停及恢復交易程式」案 - 修訂本公司及子公司之「背書保證管理作業辦法」案 - 修訂本公司「公司章程」 - 兆豐銀行及花旗銀行貸款背書保證案 - 本公司及子公司經理人 2015 年度年終獎金預計分配案 - 本公司及子公司經理人每月薪資結構及給付金額案
	105.03.11	- 出具本公司 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 - 修訂本公司「公司章程」案 - 本公司 2015 年度員工酬勞及董監酬勞發放案 - 本公司 2015 年度營業報告書暨合併財務報告案 - 本公司 2015 年度盈餘分配案 - 本公司會計師之獨立性案 - 修訂本公司之子公司「薪工循環管理作業制度」案 - 訂定本公司之子公司上海光裕堂飲料有限公司「內部控制制度」案 - 將本公司之 100%控股子公司之間超過正常授信期間之應收關係人帳款轉列其他應收款案 - 提請討論召開 2016 年股東常會開會日期、地點及議案 - 訂定受理持股 1%以上之股東提案權相關作業事宜案
	105.04.22	- 修訂本公司「取得或處分資產管理程式」案 - 修訂本公司及子公司「資金貸與他人管理作業辦法」案 - 修訂本公司及子公司「背書保證管理作業辦法」案 - 本公司財務報告簽證會計師變更案 - 兆豐銀行及花旗銀行背書保證期限及額度變更案
	105.05.06	無

(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：無。

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘	104/1-104/12	無
	李麗鳳		

單位：新台幣仟元

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

(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。

(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：不適用。

五、更換會計師資訊：

(一)、關於前任會計師

更 換 日 期	104 年 10 月 01 日		
更 換 原 因 及 說 明	茲因公司治理及該所內輪調		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當事人 情 況	會計師	委任人
	主動終止委任	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	✓	
	說明 無		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第 一目第四點應加以揭露 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	謝明忠會計師、李麗鳳會計師
委 任 之 日 期	104 年 10 月 01 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十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函。

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	104 年度		當年度截至 5 月 15 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	765,030	0	0	0
董事(大股東)	林麗玲	439,222	0	0	0
董事	黃薰毅	140,000	0	0	0
董事	王明智	(331,886)	0	0	0
董事	吳明憲	95,854	0	(16,000)	0
獨立董事	唐清利	0	0	0	0
獨立董事	羅世蔚	0	0	0	0
獨立董事	陳柏蒼	0	0	0	0
監察人	汪家瀚	0	0	0	0
監察人	楊士進	22,176	0	0	0
監察人	陳建昇	11,088	0	0	0
財務經理	張可欣	0	0	0	0

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：

姓 名 (註 1)	股權移轉原因(註 2)	交易日期	交易相對 人	交易相對人與 公司、董事、 監察人及持股 比例超過百分 之十股東之關 係	股 數	交 易 價 格
吳明憲	處分(贈與)	104 年 1 月 20 日	吳信諺	父子	10,000	0
吳明憲	處分(贈與)	105 年 1 月 7 日	吳信諺	父子	16,000	0
王明智	處分(贈與)	104 年 1 月 14 日	劉如滿	配偶	300,000	0
王明智	處分(贈與)	104 年 7 月 14 日	劉如滿	配偶	150,000	0
王明智	處分(贈與)	104 年 7 月 14 日	王新凱	父子	10,000	0
黃國晃	處分(贈與)	104 年 12 月 24 日	黃建銓	父子	15,000	0
林麗玲	處分(贈與)	104 年 12 月 24 日	黃建寧	母女	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：105 年 4 月 11 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	8,564,936	31.53%	5,007,450	18.43%	0	0	林麗玲 林麗雪	配偶 二等親親屬	無
林麗玲	4,981,450	18.34%	8,590,936	31.62%	0	0	黃國晃 林麗雪	配偶 姊妹	無
王明智	1,249,262	4.60%	490,000	1.80%	0	0	無	無	無
吳明憲	1,148,401	4.23%	239,420	0.88%	0	0	無	無	無
林宗諭	742,808	2.73%	0	0	0	0	無	無	無
Treasure island properties Co., Ltd. 董事代表:陳錦坤	736,120	2.71%	0	0	0	0	無	無	無
匯豐託管貝萊德全球基金－亞太股票收益	614,520	2.26%	0	0	0	0	無	無	無
林麗雪	535,859	1.97%	257,456	0.95%	0	0	林麗玲 黃國晃	姊妹 二等親親屬	無
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	504,060	1.86%	0	0	0	0	無	無	無
蔡林麗敏	499,459	1.84%	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。

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	7,035	100%	0	0	7,035	100%
Sunjuice(HongKong)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	(註)	100%	0	0	1,000	100%
上海光裕堂飲料有限公司	(註)	100%	0	0	0	100%

註：部份子公司係有限公司型態，並無股份

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1. 股本形成經過：

年月	發行	核定股本		實收股本		備 註		
	價格 (元)	股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其 他
		(仟股)	(仟元)	(股)	(元)			
99.1	10	30,000	300,000	2	20	設立股本	無	
99.4	10	30,000	300,000	15,000,000	150,000,000	股本轉換 14,999,998 股	與 POWER KEEN 股東 進行換股	無
101.6	10	30,000	300,000	15,840,000	158,400,000	盈餘轉增資 840,000 股	無	無
101.9	10	30,000	300,000	17,640,000	176,400,000	現金增資 1,800,000 股	核准日期：101.8.8 核准文號：金管證發 字第 1010034869 號	無
103.6	10	30,000	300,000	24,696,000	246,960,000	盈餘轉增資 7,056,000 股	核准日期：103.7.30 核准文號：證櫃監字 第 10300189433 號	無
104.6	10	30,000	300,000	27,165,600	271,656,000	盈餘轉增資 2,469,600 股	核准日期：104.7.30 核准文號：證櫃監字 第 10400207363 號	無

2. 股份種類：

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	27,165,600	2,834,400	30,000,000	上市股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用

(二)股東結構

105 年 4 月 11 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	6	6	1,323	11	1346
持有股數(股)	0	745,280	175,300	24,329,780	1,915,240	27,165,600
持股比例(%)	0	2.74%	0.65%	89.56%	7.05%	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

105 年 4 月 11 日

持股份級(股)	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	354	65,584	0.24
1,000 至 5,000	779	1,422,622	5.24
5,001 至 10,000	101	705,348	2.6
10,001 至 15,000	29	345,198	1.27
15,001 至 20,000	27	475,520	1.75
20,001 至 30,000	18	440,369	1.62
30,001 至 50,000	6	229,620	0.85
50,001 至 100,000	7	482,699	1.78
100,001 至 200,000	7	990,948	3.65
200,001 至 400,000	6	1,524,997	5.61
400,001 至 600,000	5	2,445,198	9
600,001 至 800,000	3	2,093,448	7.71
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上	4	15,944,049	58.68
合 計	1346	27,165,600	100

2. 特別股股權分散情形：不適用。

(四)主要股東名單

105 年 4 月 11 日；單位：股

主要股東名稱 \ 股 份		持有股數	持股比例
1	黃國晃	8,564,936	31.53%
2	林麗玲	4,981,450	18.34%
3	王明智	1,249,262	4.60%
4	吳明憲	1,148,401	4.23%
5	林宗諭	742,808	2.73%
6	Treasure island properties Co., Ltd. 董事代表:陳錦坤	736,120	2.71%
7	匯豐託管貝萊德全球基金—亞太股票收益	614,520	2.26%
8	林麗雪	535,859	1.97%
9	匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	504,060	1.86%
10	蔡林麗敏	499,459	1.84%

(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

年 度		103 年	104 年	當年度截至 105 年 3 月 31 日
每股市價	最 高	429	235	142
	最 低	186	121	122
	平 均	285.15	188.42	130.07
每股淨值	分 配 前	33.18	32.15	33.42
	分 配 後	27.68	(註 1)	33.42
每股盈餘	加權平均股數	24,696	27,166	27,166
	每 股 盈 餘	9.85	7.76	1.44
	追溯調整每股盈餘	8.95	7.76	1.44
每股股利	現 金 股 利	5.5 元/股	4.0 元/股 (註 1)	無
	無償配股	盈餘配股	1 元/股	0
		資本公積配股	0	0
	累積未付股利		0	0
投資報酬分析	本益比(註 2)	31.86	24.31	無
	本利比(註 2)	51.85	47.11	無
	現金股利殖利率	1.93%	2.12%	無

資料來源：103-104 年度經會計師查核簽證之合併財務報表；105 年度第一季經會計師核閱之合併財務報表

註 1：待 105 年度股東會後決議

註 2：本表計算公式如下：

(1)本益比=當年度每股平均收盤價/調整後之每股盈餘

(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

註 3：每股盈餘及每股淨值係截至年報刊印日最近一季經會計師核閱之資料，其餘為截至刊印日止之當年度資料

(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盈餘，應先彌補以往虧損，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，得由股東常會以普通決議分派之，其分派順序如下：

(1) 0%~5%作為員工紅利。員工紅利依公司法或適用之掛牌規則以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該條件得由董事會訂定之。

(2) 董事及監察人酬勞不高於2%。

(3) 剩餘者，得依股東持股比例，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。

(4) 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（不滿一股之金額，以現金分派之），其中現金股利占股利總額不低於百分之三十。

2. 本年度已擬議股利分配之情形：

本公司於105年3月11日經董事會決議通過105年度盈餘分配案：

股東現金股利108,662仟元，每股配發4元

股東股票股利0仟元，每股配發0元

尚待105年度股東會通過。

(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104年尚未公告財務預測，故無需揭露預估資訊。

(八) 員工分紅及董監事酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：詳上述股利政策。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司104年度擬議發放員工紅利為稅後淨利1.5%，年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

董監酬勞金額係依本公司章程以可能發放金額為基礎，按稅後淨利之1%計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變

動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過之擬配發員工分紅等資訊：

- (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董監酬勞金額；若認列費用年度估列金額有差者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 104 年度擬議發放員工紅利 3,192 仟元

本公司 105 年 3 月 11 日董事會通過，依公司章程配發董監酬勞 2,128 仟元，董監酬勞金額係依本公司章程以可能發放金額為基礎，按稅後淨利 1%計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

- (2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：

公司 104 年擬議不配發員工股票股利，故不適用

- (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：7.75 元

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

103 年員工分紅及董事、監察人酬勞在 104 年度已悉數發放完畢，無差異情形。

(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、員工認股權證辦理情形：無。

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：無。

七、資金運用計畫執行情形：

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

伍、營運概況

一、業務內容

1. 業務範圍

(1) 所營業務概述

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

(2) 營業比重

本公司產品104年度營業收入及其營業比重如下：

單位：新台幣 仟元

項目	104 年度	
	營收淨額	營業比重 (%)
果汁	1,524,052	63.35%
果粒	626,073	26.03%
果粉	239,049	9.94%
其他	16,285	0.68%
銷貨淨額	2,405,459	100.00%

(3)公司目前之產品及服務項目

類別	品項	備註
果汁	6 倍或 10 倍濃縮果汁，如柳橙、草莓、青蘋果、檸檬及芒果口味	直接沖調飲用
	含有果肉之果粒、果泥，如芒果果粒、草莓果粒、藍莓果粒、香蕉果泥等	直接沖調飲用，亦可製作冰品
	兩種或兩種以上水果汁、果肉複合而成複合濃縮果汁、複合果泥	時尚飲品沖調飲用
	各種風味糖漿，如巧克力糖漿、黑糖糖漿、焦糖糖漿	搭配於咖啡、奶茶、甜品或飲品中；用於風味飲品製作
	冷凍原汁、果漿、凍果，100%原汁類產品 如檸檬汁、草莓汁、百香果汁	用於製作天然水果茶飲等飲品；
	含有果肉纖維的的果漿類產品藍莓果漿、草莓果漿、芒果果漿	以用於調配冰沙、製作烘焙類產品
果粒	各種顆粒添加物，草莓粒、菠蘿粒、芒果粒、百香果粒、藍莓粒、柚子粒等	添加於果汁添加、冰沙或其他時尚飲品
	蒟蒻製品蒟蒻 Q 果	添加於果汁添加、冰沙或其他時尚飲品
果粉	6 倍、10 倍及 12 倍水果口味果味粉沖泡系列產品巧克力、奶茶、香芋、咖啡等	可直接沖調飲用
現調機產品	各種風味濃縮果汁	自助飲用

(4)計畫開發之新商品(服務)

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

類別	預計研發品項
中餐系列產品	適合中餐之各種風味飲料等

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、果粒及果粉等果汁飲品原料，銷售範圍包括連鎖餐飲業及食品加工廠，並透過地區經銷商作為通路，將產品銷售至中國大陸各地區飲料店及餐廳，作為各式現調果汁飲品之基底及口感食材。本公司主要產品之終端市場為中國大陸果汁飲料市場，而業務發展與下游餐飲業及外賣飲料市

場之榮枯息息相關。茲就中國大陸果汁飲料市場及中國大陸餐飲業發展及趨勢分別說明如下：

① 中國大陸果汁飲料市場

中國大陸地區水果資源豐富，蘋果、柑桔之產量皆居於世界前茅，雖水果產量高，但果汁飲料業卻較西方國家起步較晚，對於果汁的消費量亦偏低。依中國大陸之產業研究機構中國調研報告網報告指出，2014 年全球每人對果汁飲料年均消費量為 7 公升，德國為 46 公升，美國 45 公升，新加坡 19 公升，日本為 16 公升，而中國大陸則還未達 2 公升。若以全球平均年消費量來看，中國大陸的果汁飲料市場仍具有很大的成長潛能。

在中國大陸飲料市場中，果汁飲品為成長最迅速的飲品類型之一，依中國大陸之中國調研報告網報告，自 2008 年至 2014 年，中國大陸果汁飲料業銷售額每年係以 8% 以上的幅度成長。截至 2014 年底止，果蔬汁飲品占全中國大陸飲料市場銷售總額 25%，成長潛力巨大。近年來，中國果汁飲料市場呈高速發展態勢，果汁市場的迅速崛起與消費者的健康意識增強密不可分，果汁飲料，尤其是純果汁富含身體必需的維生素和微量元素，因此，健康美味成為果汁吸引消費者的主因。

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

② 中國大陸餐飲業

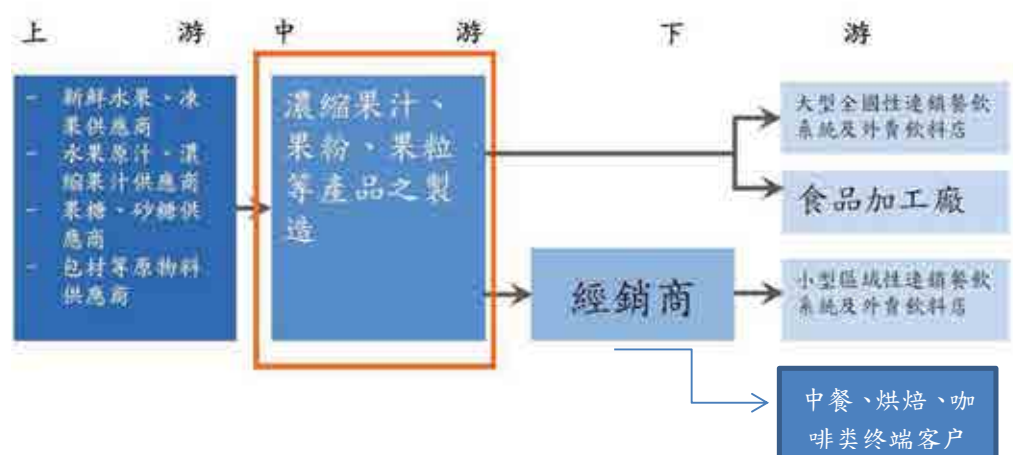
近年來中國大陸國民所得增長迅速，內需市場蓬勃發展，加上城市化的程度不斷提高，使人們減少自行下廚改為在外用餐，而每人在外用餐支出占每人全年消費性支出比例也逐年增長，帶動中國大陸之餐飲業呈現出旺盛的增長趨勢，尤其是大眾餐飲業的蓬勃發展，近年來各種業態和形式的大眾餐飲異軍突起，並呈現餐和飲更緊密結合，出現有餐及飲的消費趨勢。依據中國餐飲產業發展報告 2014 年之資料，2013 年中國大陸餐飲業全年零售額已達 25,392 億元人民幣，較 2009 年 17,998 億元人民幣成長 41.08%，餐飲業持續成長中。截至 2013 年餐飲業銷售總額高達 25,392 億元人民幣，同比 2012 年增長 9%。中國大陸過去兩

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

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

(2) 產業上、中、下游之關聯性

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



(3) 產品之各種發展趨勢

隨著中國大陸地區消費者生活水準提升，對於飲品之品質要求也將提高，未來消費者對果汁飲品之口感要求將更加挑剔，原汁含量高及含

有果肉等新鮮口感的果汁飲品將會較受消費者喜愛，同時複合口味的果汁、果泥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，或複合口感添加物等配料，及近期國外開始風行之保健、低卡、富含水溶性膳食纖維等功能性飲品概念，未來也將影響中國大陸果汁飲品市場的走向，為因應消費者大眾追求新鮮感之偏好，產品勢必要能夠持續不斷創新，才能吸引消費者目光，而本公司研發部將與業務部密切配合，即時把握市場動態和消費者需求的變化，即時掌握流行趨勢及市場商機，以持續開發新產品、新品類，貼近消費者需求並引領飲品市場潮流和推動行業發展。

(4) 市場競爭情形

在中國大陸餐飲業之現調飲品供應商眾多，飲品的範圍亦相當廣泛，包括茶類、果汁類、咖啡類或綜合各種材料之特色調飲等，在珍珠奶茶引進中國大陸後，開始流行之現調飲品，而添加配料除珍珠粉圓外，新鮮果肉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，有些係生產咖啡類產品如新加坡超級咖啡，亦有供應商各種原料都有生產如廣村或太湖美林。而依餐飲業通路級別來看，可將供應市場區分為三部份，一、為國際級連鎖餐飲集團；二、為以中國大陸當地為主要市場之全國或區域性連鎖餐飲集團或連鎖外賣飲品體系；三、為一般中西餐廳或飲料飲品終端。國際級連鎖餐飲如星巴克、肯德基或哈根達斯等，目前供應市場較封閉，以外資企業生產供應居多，隨著大陸企業發展其供應鏈體系也逐步趨向於就近採購，以適應本地消費者的口味需求和成本控制。以中國大陸當地為主要市場之連鎖餐飲集團及連鎖外賣飲品如仙蹤林、貢茶茶飲、都可、85度C及有意思等，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。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，此類管道的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：最近年度及截至年報刊印日止投入之

本公司最近五年度及截至 105 年 3 月 31 日之研發費用占營收之比率如下表所示，105 年預計投入研發經費 34,068 仟元，各項研發投入主要係用於實驗室改造及新產品研發等，以提升研發技術，提高客戶滿意度為主，增進企業整體營收及獲利。

(1) 研發費用金額

單位：新台幣 仟元

年 度 項 目	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度 第一季
研發費用	9,313	12,860	17,961	29,624	7,026
營收淨額	1,302,855	1,729,641	2,053,572	2,405,459	535,660
占營收淨額比率	0.71%	0.74%	0.87%	1.23%	1.31%

(2)研發發展與開發成功之技術或產品

①本公司及各子公司已取得或申請中之專利項目如下：

專利名稱及說明	專利號（申請號）	申請地區	專利類型	取得/公開/ 受理日期	備註
橙味濃汁組合物：利用精油乳化做成的一款乳化香精專利。	200810200079.7	中國大陸	發明專利	2012/11/28	獲得專利證書
濃橙汁組合物：通過對精油的乳化，添加一定比例的濃縮汁而做成的一款橙主劑的專利。	200810200080.X	中國大陸	發明專利	2012/11/28	獲得專利證書
橙味飲料：利用乳化精油做成的一款橙味糖漿專利。	200810200078.2	中國大陸	發明專利	2012/11/28	獲得專利證書
橙汁飲料：利用乳化精油做成的一款橙汁飲料專利。	200810200077.8	中國大陸	發明專利	2012/09/26	獲得專利證書
含大豆蛋白的酸性飲料或酸性飲料濃縮汁的制法及其產品。	201110049264.2	中國大陸	發明專利	2013/06/05	獲得專利證書
循環水處理的壓縮醋酸椰果脫酸系統	201220376283.6	中國大陸	實用新型專利	2013/02/13	獲得專利證書
滴丸機	201220378125.4	中國大陸	實用新型專利	2013/02/13	獲得專利證書
真空乳化機	201220376278.5	中國大陸	實用新型專利	2013/02/13	獲得專利證書
果凍(一)外觀設計專利	201330112749.1	中國大陸	外觀設計專利	2013/07/31	獲得專利證書
果凍(二)外觀設計專利	201330112748.7	中國大陸	外觀設計專利	2013/08/28	獲得專利證書
水果切瓣工具及利用水果切瓣工具的切瓣機	201320855358.3	中國大陸	實用新型專利	2013/12/24	獲得專利證書
噴霧式香料混合裝置	201420849823.7	中國大陸	實用新型專利	2014/12/29	獲得專利證書

②本公司開發成功之技術或產品

年度	產品別	項目
98 年度	果汁	● 水蜜桃飲料濃漿、烏梅飲料濃漿、桂圓汁、奇異果果露、木瓜果露。 ● 高倍濃縮果汁系列產品：西瓜汁、金桔汁、臺灣土芒果泥、陳皮梅汁、蔓越莓汁、覆盆子汁、蘋果汁、葡萄柚汁、藍莓汁、白檸檬、柳橙汁、金橘汁、檸檬飲料濃漿。 ● 風味糖漿系列產品：臺灣冬瓜蜜、黑糖糖漿、巧克力糖漿、太妃糖漿、楓糖糖漿、糖油、焦糖糖漿、榛果糖漿、香草糖漿、蜂蜜味糖漿。 ● 含有果肉之果汁系列產品：草莓果泥、木瓜果泥、水蜜桃果泥、葡萄柚果泥、芒果果泥、哈密瓜果泥、香芋果泥。
	果粒	● 含有果粒之果醬系列產品：臺灣土芒果、青蘋果粒、柳橙果粒漿、酸梅粒、百香果粒、草莓果粒漿、草莓醬。 ● 咖啡水晶、紅茶水晶、綜合 Q 果、黑糖水晶。
	果粉	● 高倍濃縮之可哥粉。 ● 草莓粉、水蜜桃粉、巧克力粉、咖啡粉、鳳梨粉、哈密瓜粉、奶茶粉、木瓜牛奶粉、芒果粉、檸檬粉、青蘋果粉、西瓜粉、香蕉粉、香草粉、綠豆沙粉、紅豆沙粉、三合一咖啡粉。 ● 製作成甜品之愛玉粉、鮮奶布丁粉、冰沙粉。
99 年度	果汁	● 綜合熱帶水果汁、綜合莓果、特級桑椹汁、黑加侖汁、鳳梨汁。 ● 於果汁現調機專用之系列產品：西柚汁、柳橙汁、芒果飲料濃漿、蘋果汁、金桔飲料濃漿、烏梅飲料濃漿、葡萄飲料濃漿。 ● 含有果肉之果泥系列產品：藍莓果泥、香蕉果泥、紫薯果泥。 ● 高倍濃縮之綜合芒果汁。 ● 於果泥機專用之系列產品：藍莓果漿、草莓果漿、奇異果果漿、鳳梨果漿。
	果粒	● 含有果肉之水果茶系列產品：百香果茶、山楂茶。 ● 動感晶露、海藻珠。
	果粉	● 特純奶茶、卡布基諾、椰子味果粉。 ● 三合一調味果粉系列產品：巧克力粉、草莓粉、哈密瓜粉、香芋粉、青蘋果、奶茶粉、柳橙粉、燒仙草粉、葡萄味果粉、檸檬味果粉。
100 年度	果汁	● 於果汁現調機專用之系列產品：草莓飲料濃漿、檸檬飲料濃漿、桂圓紅棗飲料濃漿及藍莓飲料濃漿。 ● 風味糖漿系列產品：臺灣冬瓜露、甘蔗糖漿、調味糖漿。 ● 含有果肉之飲料系列產品：芒果含果肉、檸檬含果肉。 ● 高倍濃縮之胡蘿蔔果蔬汁、番茄果蔬汁。 ● 百分百原汁系列產品：金桔汁、檸檬汁。
	果粒	● 桑葚果粒漿 ● 高纖椰果、綠茶 Q 果。
	果粉	● 三合一咖啡機專用系列產品：愛華田味果粉。 ● 三合一調味果粉系列產品：藍莓味果粉、水蜜桃味果粉、布丁味奶茶粉、花生玄米粉。

101 年度	果汁	● 冷凍原汁系列：冷凍金桔汁、冷凍台灣檸檬汁 ● 含果肉系列：藍莓含果肉汁、蔓越莓含果肉汁 ● 現調機：酸梅湯、草莓汁、檸檬紅茶、菊花雪梨、薑棗茶 ● 高倍濃縮果汁：芭樂汁、楊桃汁、紅酸梅飲料濃漿、水晶葡萄汁、草莓芭樂汁、蔓越莓飲料濃漿、葡萄飲料濃漿、百香果飲料濃漿、綜合果汁、白薄荷汁、香桔飲料濃漿、草莓清汁 ● 果泥：柳橙果泥、奇異果泥、黑加侖果泥
	果粒	● 蜜漬柚粒、白銀耳枸杞茶、五仁玫瑰醬
	果粉	● 三合一調味果粉系列產品：抹茶紅豆粉、檳榔芋頭粉、玄米粉
102 年度	果汁	● 冷凍原汁系列：冷凍檸檬飲料濃漿 ● 現調機：菊花雪梨味飲料濃漿、以色列西柚飲料濃漿、草莓膨化糖漿、芒果膨化糖漿 ● 風味糖漿：調味糖漿 ● 高倍濃縮果汁：小麥草蘆薈汁、繽紛桔橙、檸檬飲料濃漿、複合果汁飲料濃漿（芒果百香果）、無防柳橙飲料濃漿（君樂寶）、雙莓果粒複合果漿飲料濃漿、特調柳橙飲料濃漿、紅石榴汁飲料濃漿、特調金桔檸檬飲料濃漿（水舞功夫）、生薑飲料濃漿、熱帶綜合水果飲料濃漿、桂圓紅棗汁、草莓原漿、楊梅飲料濃漿、香蕉飲料濃漿、黑米飲料濃漿、特純芒果汁、玉米汁 ● 果泥：黑加侖蔓越莓果泥、綜合熱帶水果果泥 ● 優格：高倍優格 ● 中餐：雪梨汁、接骨木花
	果粒	● 韓式蜂蜜柚子茶、甘蔗馬蹄茶、洛神桑葚茶、陳皮桔、繽紛柑橘茶、金芒果冰漿、芒果茶、味千蜂蜜柚子茶、蜜漬柚粒、杏福茶、桂圓紅棗枸杞、草莓果粒漿、桂圓紅棗茶、黃金柚子漿、特調芒果漿、特調百香果漿、特調草莓漿、玫瑰醬
	果粉	● 抹茶布丁粉、特純巧克力粉
103 年度	果汁	● 高倍濃縮果汁：香蕉飲料濃漿、紫蘇美人花、荔枝飲料濃漿、水蜜桃飲料濃漿、甘蔗飲料濃漿、柚子汁、櫻桃莓果汁、奇異果飲料濃漿、杏仁露、沙棘飲料濃漿、手工檸檬蜜、柳橙汁、涼茶、蘆薈飲料濃漿（2）、葡萄汁、香橙 C 凍飲、檸檬味飲料濃漿、芒橙含果肉飲料濃漿、水蜜桃飲料濃漿、綜合果味飲料濃漿、桔橙蜜汁、綜合莓果飲料濃漿、藍莓黑加侖味飲料濃漿（含果粒）、草莓荔枝味飲料濃漿（含果粒）、金桔柚子味飲料濃漿（含果粒）、芒果鳳梨味飲料濃漿、金桔味飲料濃漿、金桔含果肉飲料濃漿、檸檬含果肉飲料濃漿、柳橙味飲料濃漿、柳橙飲料濃漿、木瓜飲料濃漿 ● 果泥：草莓果泥、水蜜桃葡萄柚果泥、小麥草奇異果果泥、地瓜果泥、南瓜果泥 ● 糖漿：調味糖漿、蜂蜜糖漿、黃金糖漿、焦糖糖漿 ● 含果肉：鳳梨含果肉、金桔檸檬含果肉、金桔檸檬含果肉 ● 中餐：蔓越莓汁

年度	產品別	項目
		● BIB 果汁：檸檬汁 ● 風味飲料：黑糖水晶 ● 現調機：金柚汁、印度金芒果汁、複合濃縮汁（杏桃） ● 水晶 Q 果：複合 Q 果 ● 速凍果漿：速凍藍莓果漿
	果粒	● 杏桃茶、鳳梨茶、香芒木瓜、藍莓茶、黃桃果醬（2）、鳳梨醬、芒果茶、草莓醬、榴槤醬（3）、藍莓黑加侖醬、芒果果粒漿、雙柚茶、複合莓醬、黑糖薑母茶、桂圓紅棗枸杞茶
	果粉	● 雙皮奶、巧克力粉、抹茶粉、焦糖布丁、枸杞紅棗粉
104 年度	果汁	高倍濃縮果汁：檸檬味飲料濃漿、百香果味飲料濃漿、複合濃縮汁（紅葡萄、黑加侖）、火龍果飲料濃漿、檸檬味飲料濃漿、鮮綠複合濃縮果汁（蘋、梨、獼）、複合濃縮果汁（、杏、桃）、金桔檸檬飲料濃漿、水蜜桃飲料濃漿、藍莓汁、混合果汁、柳橙飲料濃漿、芒果飲料濃漿、草莓飲料濃漿、藍莓飲料濃漿、水蜜桃汁 乳酸菌：青檸味乳酸菌飲料 含果肉：芒橙含果肉、藍莓含果肉、芒果含果肉、藍莓含果肉、紅西柚含果肉 風味飲料：薄荷風味飲料、芒果風味飲料、草莓風味飲料
	果粒	茉莉鮮花茶、鳳梨果醬、山楂果醬、芒果果醬、柚子果醬、榴槤果醬、芒果百香果果醬、什錦果醬
	果粉	烏龍茶份、蜜桃紅茶粉、檳榔芋頭粉、椰漿粉、紫米椰漿粉、凍頂烏龍茶粉、抹茶粉、茉香綠茶粉、核桃豆漿粉、茶磨坊阿薩姆紅茶粉、松子腰果穀物粉、玉米粉、芝士榴蓮粉、紅棗粉
105 年度	果汁	高倍濃縮果汁：芒果芭樂飲料濃漿、石榴芭樂飲料濃漿，青梅飲料濃漿、荔枝飲料濃漿、番茄芭樂飲料濃漿 含果肉：杏桃含果肉 風味飲料：西柚風味飲料、檸檬薄荷風味飲料、葡萄莓果風味飲料、玫瑰風味飲料、薄荷蘋果風味飲料、黑糖風味飲料、黃金糖漿
	果粒	柚子果醬、草莓果醬、青蘋果果醬、藍莓果味醬、鳳梨果醬、草莓蔓越莓果醬、藍莓果醬

4. 長、近期業務發展計畫

(1) 近期業務發展計畫：

- ① 因應健康、天然的市場需求，開始生產 100% 原汁的小包裝化，提供冷凍、冷藏、不添加防腐劑的原汁製品，滿足客戶對高品質、鮮果原味

的市場需求，在 2015 年已有關鍵客戶進行合作嘗試，反應良好。

- ②在餐飲業人力成本不斷高漲的趨勢下，持續開發自助果汁現調機業務。滿足中餐客戶對飲品的需求，開發具中餐餐飲特色飲品，提升餐飲附加價值，建立更多元化銷售通路。
- ③結合餐飲流行趨勢，積極投入水果與茶、奶等不同品類產品之開發組合或產品應用，豐富產品的口感。
- ④將生產的控管進一步提高，以潔淨室、低污染、零防腐劑為訴求，推動生產線自動化及資料化管理，確保品質安全可靠；業務預估與生產制程的配合，提高產品的新鮮度。
- ⑤生產設備和技術的提升改造，整合供應鏈，強化食品加工原料供應優勢，以技術應用結合研發力量，深耕工廠客戶及專注於提供果粒和原漿產品。
- ⑥和主要客戶建立聯合研發的研究模式，通過聯合研發，讓產品和客戶和市場走的更近；同時也有助於客戶對產品的理解和應用；通過資料庫模組化進行持續的跟蹤服務，保持對客戶服務的聯繫性和產品開發的張力。
- ⑦加強客戶來訪過程對公司資源的認識、溝通，及研發、配方技術應用方面之交流，抓住客戶需求，縮短產品開發週期，通過差異化滿足不同客戶定位之需求。
- ⑧強化對二、三線市場的服務，根據市場發展的程度，推動二、三線市場客戶與公司的對接，深化通路管道，隨著市場規模的擴大，二三級市場的業務發展也很迅速，這也給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，複合健康、天然的趨勢，打造卓越的供應鏈，通過先進的生產技術和研發，讓公司的產品保持領先。

(2) 中期業務發展計畫：

- ①作為新一代的餐飲業飲品市場的供應鏈一份子，結合上游原材料、市場訊息及生產能力，形成智慧化生產線管理，以快速因應瞬息萬變的市場需求和對產品的全程管理和可追溯。
- ②結合中國大陸當地新農村計畫的農業政策，協助水果相關農產品加工的開發，和當地農業部門合作，掌握建立農產品深加工的優勢；針對農產品的特點和行業對品質穩定的需求，找到最佳的源頭控制和品質

管理對接點。

- ③開發更多飲品市場相關附屬產品，深化原汁產品、開發風味糖漿品項，以開發各類型新客戶及新市場；通過這些產品的應用，結合公司的基礎產品，使得客戶在產品應用上有更多的發揮空間和想像力。
- ④開發低卡及保健功能之果汁飲品，在細分市場贏得先機；在充分研究市場的基礎上，為滿足客戶創新需求，結合流行趨勢，讓新概念的產品引領市場的發展。

(3)長期業務發展計畫：

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

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)主要產品銷售地區

本公司之客戶皆為中國大陸地區，並透過地區經銷商作為產品通路，將公司產品銷售至中國大陸各地區之當地飲料店及餐廳，故目前產品百分百在中國大陸所有地區銷售。

單位：新台幣 仟元

年度 銷售地區	104 年度	
	金額	%
中國大陸	2,405,459	100

(2)市場佔有率

本公司係中國大陸地區餐飲業果汁飲品原物料供應商，在近年中國大陸餐飲業市場迅速發展的過程中，已與眾多知名連鎖餐飲業者建立穩固的合作關係，並於中國大陸各地區佈局經銷商通路，由於中國大陸餐

飲業之飲品供應商產品種類繁多，規模大小不一，而本公司係專注於果汁飲品部份，較難明確劃分市場及定義同業，惟就整體而言，本公司在果汁飲品方面為業界產品線相當強大的供應商，加上構建的研發優勢，及與通路緊密地合作關係，使本公司在同業中能夠維持有力競爭位置。

(3)市場未來供需狀況及成長性

①市場未來供給狀況

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

本公司在果汁飲品供應市場已有多年經驗，除有優質原汁及水果來源作為後盾，並具有豐富的產品品項，及多元化的產品結構，更可依客戶需求客製專屬配方，故能夠與通路建立緊密合作關係，另一方面，也作為大型食品加工廠的原料供應商，處於競爭激烈的供給市場，本公司始終維持競爭優勢並呈現持續成長趨勢，目前對生產基地的佈局讓供給更及時和高效。以時尚健康飲品為主打產品，宣導時尚健康新理念，其獨特的健康飲品順應時代潮流。如今果汁飲料市場產品越來越豐富，新品更是層出不窮，特別是隨著大眾生活水準的提高，以及對健康時尚飲品的追求，企業紛紛推出高果汁果肉含量飲料，以創新帶動行業升級，行業往健康穩健可持續發展。

②市場未來需求狀況及成長性

中國大陸之餐飲市場受惠於城市化的演變下，都市人口增加，人們在外用餐的比例提高，刺激餐飲業蓬勃發展。在餐飲市場發展的過程中，又以城市大眾消費的速食、休閒餐飲、火鍋等行業較受消費者喜愛，並且快速擴張，未來仍將持續受到重視。而飲品亦為餐飲業重要產品項目之一，本公司已與此類型餐飲業者配合多年，可因應客戶需求供應多樣化的飲品原料，並掌握市場潮流持續推出新品。而果汁飲料發展的趨勢，隨著人們對口感要求提高，對果汁飲品之原汁含量比例將更加重視，含有果肉之果汁飲品帶來的新鮮口感，也將持續受到消費者青睞。

由於中國大陸政府發佈的八項規定，高端餐飲遭遇“寒冬”，這一年以來，餐飲泡沫被擠出，業內呼籲高端餐飲要轉型，回歸餐飲本質。隨著政策的實施和經濟的快速發展對中國餐飲業發展的影響是不可忽視的，中國仍是個發展中國家，在拉動內需的大前提下，中國餐飲業仍將繼續佔領“金字塔的中段市場”，餐飲企業應該在這個市場中建立自己

的體系，做出自己的特色。消費轉型升級、內需經濟拉動、城鎮化將進一步帶動大眾餐飲及飲品的發展。

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

(4)競爭利基

①專業之經營團隊

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

②優良之產品研發及創新能力

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

③創造雙贏之通路合作模式

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

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

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

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

④ 果汁飲品之種類豐富，滿足不同客戶需求

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

(5) 發展遠景之有利、不利因素及因應對策

① 有利因素

A. 中國大陸內需市場強勁，城市化帶動民生消費

隨著國民所得提高，帶來消費能力提升，中國大陸龐大的內需市場是支持未來民生消費發展的動力，而城市化的程度也在持續擴張，城市外來人口增加，使人們在外用餐之比例提高，因此，在中國大陸內需市場持續成長之總體環境下，餐飲業市場前景仍將看好。

B. 中國大陸政策推動發展全國餐飲業

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

C. 食品安全受到政府當局及消費者關注

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

D. 優化生產設備及提升產能規模

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

②不利因素及具體因應對策

A. 同業競爭激烈

既定競爭者與新興同業的持續投入，市場競爭逐漸激烈。

因應對策：

為維護本公司產品之水準，對於上游供應商之品質嚴格要求，引進優質水果原料及原汁，且提供多樣化的品項及客製化產品，並持續研發新品，以提供具競爭力之產品；同時本公司與通路商已建立長期合作夥伴關係，通路佈局遍及中國大陸各地區，未來仍將致力於拓展通路市場，使本公司得以在同業中維持競爭優勢；強化內部管理提高工作效能，通過規範科學的管理提高自身的競爭能力。

B. 中國大陸人工成本上升

隨著本公司營業規模擴張，未來勢必需要更多人才加入，而中國大陸近年來持續改善內地之經濟環境，使內地就業機會增加，沿海城市卻出現缺工現象，為留住勞動人口，企業紛紛調漲工資率。同時，中國大陸政府當局「十三五」規劃，到二〇二〇年城鄉居民人均收入比二〇一〇年翻一番及常住人口城鎮化達50%，使近年來企業勞動成本持續上升。

因應對策：

本公司因應人工成本持續上升，已陸續改善生產流程，提升自動

化水準，增進生產效率，且積極拓展現調機自動售賣業務，以降低勞動成本上漲對公司營運產生之衝擊。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要，並設有完善的預估採購機制，與供應商簽訂長期合約，可確保供貨之穩定。因應砂糖與果糖的價格波動，於生產投料時，將視情況轉換調整砂糖與果糖之投入比例，同時，與砂糖及果糖供應商皆會簽定長期供貨合約，獲得預期成本優勢，再者，公司利用資金優勢縮短付款帳期以取得較優惠之物料價格，進而降低原料成本，並隨時向通路之經銷商或餐飲業報告原物料市場行情，以提前預告通路客戶將會有調價的訊息。

D. 飲品原料及添加劑的安全性

在104年7月蘇州太湖美林“僵屍木瓜”事件，不法廠商向使用過期冷凍木瓜添加於產品中，而早在2008年中國大陸也曾掀起一波食品安全的風暴，即三聚氰胺毒奶事件，造成中國大陸民眾對奶製品失去信心。在經歷過種種食品安全事件後，中國大陸政府高度重視食品安全問題，於104年10月頒佈新修訂之「食品安全法」，加大打擊及處罰力度，未來飲品原料的供應商在加工時使用之原料及添加劑將更加受監督機關與消費者重視。

因應對策：

公司建立生產循環及倉庫管理作業制度、採購及付款循環作業制度、研發循環管理作業制度等食品安全內控制度，同時就產品可能產生食品安全危害的風險，從原物料管控、生產過程管控，食品安全管理體系運作，有效的管控產品食品安全。

公司對於原汁進貨，一方面要求廠方提供相關合格檢測證明，且派專人親赴產地考察及監督，從產地杜絕不合格品之原料來源。因本公司在研發初期就建立食品添加物之控制點，且與多家有國家認定資質的檢驗機構合作，定期將產品送協力廠商檢驗單位檢測，及配合當地監督單

位要求不定期抽查，檢驗結果皆為合格。在塑化劑事件爆發後，公司立即將主要銷售之產品及自製乳濁劑送檢，所有送檢項目皆未檢出含有塑化劑。食品安全為本公司之責任與宗旨，本公司於98年起導入ISO22000食品安全管理體系，並於101年3月取得中國質量認證中心之食品安全管理體系認證證書，未來更會嚴格控管原物料及生產流程，104年公司購進公司購進的氣相色譜質譜聯用儀，建立色譜實驗室檢測原料農藥殘留及化學品殘留，及進行氣體微量資料分析，確保產品符合食品安全規範。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途：

主要產品	商品(服務)用途
濃縮果汁、風味糖漿、果粉及果粒等	係供應給餐飲業者按比例沖調成飲品，作為搭配餐點之果汁飲品或外賣飲料店販售之現調飲品。

(2) 主要產品之產製過程

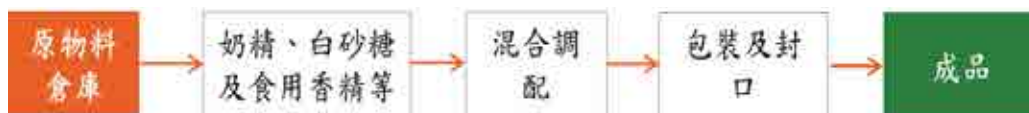
① 果汁產製過程



② 果粒產製過程



③ 果粉產製過程



3. 主要原料供應狀況

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

主要原料	供應商	供應狀況
原汁	上海綠盟、丹東大正、LIEN HONG SERVICES TRADING COMPANY LIMITED、JAIN IRRIGATION SYSTEMS LTD.	良好
糖	中國嘉吉、上海糖匯、上海鼎燦、東方先導、平湖嘉吉、上海中糧融氏、蘇州高峰、上海好成	良好

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

(1) 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例：本公司最近二年度僅中國嘉吉一家廠商進貨占比進貨總額超過百分之十以上，主要進貨品項為果糖，主要因品質穩定、價格較其他廠商有優勢。

項目	103 年				104 年				105 年度第一季			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率 [%]	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占當 年度 截至 前一 季止 進貨 淨額 比率 [%]	與發 行人 之關 係
1	平湖嘉吉	28,356	16.69	無	平湖嘉吉	203,398	13.19	無	平湖嘉吉	41,037	12.23	無
2	蘇州高峰	211,777	2.23	無	蘇州高峰	24,853	1.61	無	蘇州高峰	無	無	無
3	其他	1,029,016	81.08	無	其他	1,314,206	85.20	無	其他	294,479	87.77	無
	合計	1,269,149	100	無	合計	1,542,457	100.00	無	合計	335,516	100.0	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 台幣 仟元

年度 生產 量值 主要 商品	103 年度			104 年度			105 年第一季		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值	產能	產量	產值
果汁	39,600	29,767	813,790	48,975	30,023	872,769	12,244	6,791	192,838
果粒	13,200	8,608	334,195	16,000	11,348	470,355	4,000	2,366	98,013
果粉	3,696	2,775	156,984	3,696	2,934	164,717	806	695	38,414
合計	56,496	41,150	1,304,969	68,671	44,305	1,507,841	17,050	9,852	329,265

6. 最近二年度銷售量值

單位：公噸 台幣 仟元

年度 銷售 量值 主要 商品	103 年度		104 年		105 年第一季度	
	內銷		內銷		內銷	
	量	值	量	值	量	值
果汁	34,447	1,295,779	38,810	1,524,052	8,027	320,135
果粒	8,637	522,055	10,172	626,073	2,531	154,402
果粉	2,797	219,741	2,915	239,049	697	56,597
其他	228	15,997	288	16,285	3	4,526
合計	46,109	2,053,572	52,185	2,405,459	11,258	535,660

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		103 年度	104 年度	105 年度（截至 年報刊印日）
員工人數	直接員工	99	140	122
	間接員工	275	358	344
	合 計	374	498	466
平 均 年 齡(周歲)		32.17	32.83	33.36
平均服務年資（年）		3.71	3.32	3.59
學歷分佈 （%）	博 士	0.27%	0.2%	0.21%
	碩 士	4.41%	6.02%	4.51%
	大 專	42.15%	41.37%	42.49%
	高 中	31.68%	30.32%	30.47%
	高 中 以 下	21.49%	22.09%	22.32%
	合計	100%	100%	100%

四、環保支出：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支出：本公司遵守相關環保法規，恪守環保責任，無未來之支出。

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	員工外出旅遊，組織員工外出旅遊，豐富員工生活。

(2)員工進修及訓練制度及實施狀況如下

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

訓練員工人次	訓練時數	教育費用總計 新台幣仟元
412	7,826	735

- 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	限制條款
銀行借款合同	鮮活控股	上海商銀	USD460 萬	2015/11/1-2016/11/1	本票擔保
				2015/6/17-2016/6/16	本票擔保
銀行借款合同	鮮活控股	中國信託	USD120 萬	2015/8/31-2016/8/31	本票擔保，回存 24 萬
銀行借款合同	鮮活控股	玉山銀行	USD200 萬	2015/9/2-2016/9/2	大股東擔保，回存 20%
銀行借款合同	鮮活控股與果汁共用	玉山銀行	USD300 萬（共用）	2015/9/2-2016/9/2	大股東擔保，回存 20%
				2015/9/2-2016/9/2	大股東擔保，回存 20%
銀行借款合同	鮮活控股	永豐銀行	USD300 萬	2015/8/3-2016/8/3	本票擔保
銀行借款合同	鮮活控股	花期銀行	USD200 萬	2016/01/01-2016/12/31	果汁擔保，20%質押
銀行借款合同	鮮活果汁	兆豐銀行	RMB4000 萬	2015/10/29-2016/10/28	大股東擔保、鮮活控股連帶共同擔保
				2015/10/29-2016/10/28	大股東擔保、鮮活控股連帶共同擔保
銀行借款合同	鮮活果汁	昆山交行	RMB2000 萬	2015/12/1-2016/11/30	廣東鮮活、天津鮮活子公司共同擔保
銀行借款合同	鮮活果汁	渣打銀行	USD400 萬或等值人民幣	2016/1/1-2016/12/31	信用擔保
銀行借款合同	鮮活果汁	建 行 中 華園支行	USD460 萬（等值人民幣 3000 萬）	2015/12/31-2016/12/30	信用擔保，可動用人民幣或是等值的美元
銀行借款合同	鮮活果汁	永豐銀行	USD100 萬	2015/8/3-2016/8/3	SUNJUICE HOLDINGS 及黃董擔保
銀行借款合同	光裕堂	兆豐銀行	RMB1800 萬	2015/12/25-2016/12/24	鮮活果汁擔保

(二) 其他契約

契約性質	當事人	契約起訖	主要內容	限制條款
		日期		
進貨合約	上海慕味國際貿易有限公司武漢分公司	105.1.7-106.2.28	原物料採購規範協議	無
進貨合約	煙臺北方安德利果汁股份有限公司	105.3.17-105.9.30	原物料採購規範協議	無
進貨合約	丹東大正食品有限公司	104.7.17-105.7.30	原物料採購規範協議	無
進貨合約	田野創新股份有限公司	104.8.28-105.10.30	原物料採購規範協議	無
進貨合約	上海好成食品發展有限公司	104.11.4-105.9.30	原物料採購規範協議	無
進貨合約	嘉吉食品科技(平湖)有限公司	104.11.4-105.9.30	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	103.5.20-106.5.19	廠房租賃合約	無
租賃合約	肇慶中晶實業有限公司	103.8.01-106.8.31	廠房租賃合約	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，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

(1)簡明資產負債表 - 我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料		
		99 年度	100 年度	101 年度
流動資產		156,376	315,589	472,238
基金及投資		1,132	0	0
固定資產		142,244	240,320	232,147
無形資產		24,331	24,072	22,735
其他資產		923	8,186	5,651
資產總額		325,006	588,167	732,771
流動負債	分配前	151,024	295,541	295,340
	分配後	151,024	303,941	330,620
長期負債		0	12,883	0
其他負債		649	2,923	6,917
負債總額	分配前	151,673	311,347	302,257
	分配後	151,673	319,747	337,537
股 本		150,000	150,000	176,400
資本公積		0	0	60,109
保留盈餘	分配前	31,498	114,588	190,805
	分配後	31,498	97,788	155,525
累積換算調整數		(8,165)	11,084	1,369
未認列為退休金成本之淨損失		0	0	0
股東權益	分配前	173,333	276,820	430,514
總 額	分配後	173,333	268,420	395,234

資料來源：99 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表，100—101 年
經會計師查核簽證之合併財務報表。

(2) 簡明損益表－我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料		
	99 年度	100 年度	101 年度
營業收入	689,603	995,559	1,302,855
營業毛利	168,039	193,442	295,337
營業損益	81,896	53,120	137,131
營業外收入及利益	3,308	43,925	9,174
營業外費用及損失	1,223	7,086	6,762
繼續營業部門稅前損益	83,981	89,959	139,543
繼續營業部門損益	72,239	83,757	93,682
本期損益	72,239	83,757	93,682
每股盈餘	4.6	5.25	5.66

資料來源：99 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表，
100—101 年經會計師查核簽證之合併財務報表。

(二)簡明資產負債表及損益表資料-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		101 年 度 財 務 資 料	102 年 度 財 務 資 料	103 年 度 財 務 資 料	104 年 度 財 務 資 料	當年度截至 105 年 3 月 31 日 財務資料
流動資產		483,686	689,457	898,716	999,968	1,115,909
不動產、廠房及設備		224,229	284,158	367,273	459,549	460,745
無形資產		2,525	2,440	2,802	2,563	2,591
其他資產		22,331	62,442	139,469	181,091	180,513
資產總額		732,771	1,038,497	1,408,260	1,643,171	1,759,758
流動負債	分配前	291,222	365,768	522,613	662,440	711,334
	分配後	326,502	453,968	658,441	註	711,334
非流動負債		11,035	32,871	63,515	104,136	137,218
負債總額	分配前	302,257	398,639	586,128	766,576	848,552
	分配後	337,537	486,839	721,956	註	848,552
歸屬於母公司業主之權益		428,683	637,621	819,329	873,353	907,894
股 本		176,400	176,400	246,960	271,656	271,656
資本公積		60,109	60,109	60,109	60,109	60,109
保留盈餘	分配前	190,805	371,979	456,456	502,718	541,885
	分配後	155,525	283,779	320,628	註	541,885
其他權益		1,369	29,133	55,804	38,870	34,244
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		1,831	2,237	2,803	3,242	3,312
權益總額	分配前	430,514	639,858	822,132	876,595	911,206
	分配後	395,234	551,658	686,304	註	911,206

資料來源：101-104 年度經會計師查核簽證之合併財務報表，105 年第一季度

經會計師核閱簽證之合併財務報表

註：股利分配方案待 105 年股東會決議後

(2) 簡明損益表-國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	當年度截至 105 年 3 月 31 日
營業收入	1,302,855	1,729,641	2,053,572	2,405,459	535,660
營業毛利	295,337	507,987	638,246	674,827	150,206
營業損益	137,131	304,569	379,910	330,568	58,197
營業外收入及支出	2,412	14,444	6,450	10,649	5,579
稅前淨利	139,543	319,013	386,360	319,919	63,776
繼續營業單位本期淨利	93,682	216,752	243,890	208,451	39,253
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	93,682	216,752	243,890	208,451	39,253
本期其他綜合損益（稅 後淨額）	(9,697)	27,872	26,769	(17,244)	(4,642)
本期綜合損益總額	83,985	244,624	270,659	191,207	34,611
淨利歸屬於母公司業主	93,017	216,454	243,237	210,681	39,167
淨利歸屬於非控制權益	665	298	653	2,230	86
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	83,302	244,218	269,908	193,747	34,541
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	683	406	751	2,540	70
每股盈餘	3.42	7.96	8.95	7.76	1.44

資料來源：101-104 年度經會計師查核簽證之合併財務報表，

105 年第一季度經會計師核閱簽證之合併財務報表

(三)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
100 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
101 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
102 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
103 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
104 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及李麗鳳	無保留意見

註：100~104 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

分析項目 (註 3)		最近五年度財務分析-我國財務會計準則		
		99 年	100 年	101 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	46.67	52.94	41.25
	長期資金占固定資產比率	121.86	120.55	185.45
償債能力 %	流動比率	103.54	106.78	159.9
	速動比率	48.89	55.62	126.57
	利息保障倍數	91.01	15.57	27.5
經營能力	應收款項週轉率 (次)	22.09	19.29	20.33
	平均收現日數	17	19	18
	存貨週轉率 (次)	9.94	8.74	10.23
	應付款項週轉率 (次)	12.28	11.72	10.76
	平均銷貨日數	37	42	36
	固定資產週轉率 (次)	4.85	4.14	5.61
	總資產週轉率 (次)	2.12	1.69	1.78
獲利能力	資產報酬率 (%)	29.74	19.47	14.78
	股東權益報酬率 (%)	53.63	37.21	26.49
	占實收資本比率 (%)	營業利益	54.6	35.41
		稅前純益	55.99	59.97
	純益率 (%)	10.48	8.41	7.19
	每股盈餘 (元)	4.60	5.25	5.66
現金流量	現金流量比率 (%)	51.38	12.16	84.48
	現金流量允當比率 (%)	註 2	註 2	1.03
	現金再投資比率 (%)	48.2	12.89	53.71
槓桿度	營運槓桿度	1.05	1.31	1.23
	財務槓桿度	1.01	1.13	1.04

註 1：上述財務資料係依本公司 99 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表、100-101 年度經會計師查核簽證之合併財務報表。

註 2：99-100 年度無最近五年度現金流量之資料可供計算

註 3：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額

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)固定資產週轉率=銷貨淨額／固定資產淨額
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額／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)股東權益報酬率=稅後損益／平均股東權益淨額
- (3)純益率=稅後損益／銷貨淨額
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-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)／(固定資產毛額+長期投資+其他資產+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)

財務分析 - 國際財務會計準則

分析項目 \ 年度		101 年 度 財 務 分 析	102 年 度 財 務 分 析	103 年 度 財 務 分 析	104 年 度 財 務 分 析	當年度截 至 105 年 3 月 31 日
財務結構 (%)	負債占資產比率	41.25	38.39	41.62	46.65	48.22
	長期資金占不動 產、廠房及設備比率	196.92	236.74	241.14	213.41	227.55
償債能力 %	流動比率	166.09	188.5	171.97	150.95	156.88
	速動比率	130.13	150.85	134.47	111.73	120.18
	利息保障倍數	27.5	157.92	108.95	34.01	27.97
經營能力	應收款項週轉率 (次)	20.1	20.67	18.73	18.66	13.42
	平均收現日數	18	18	19	20	27
	存貨週轉率(次)	9.89	14.04	12.24	12.28	7.75
	應付款項週轉率 (次)	10.76	11.4	12.38	14.11	12.41
	平均銷貨日數	37	26	31	36	47
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	5.96	6.8	6.3	5.82	4.66
	總資產週轉率(次)	1.97	1.95	1.68	1.58	1.26
獲利能力	資產報酬率(%)	14.78	24.65	20.16	14.14	9.65
	權益報酬率(%)	26.49	40.5	33.36	24.54	17.56
	稅前純益占實收資 本額比率(%)	79.11	180.85	156.45	117.77	93.91
	純益率(%)	7.19	12.53	11.88	8.67	7.33
	每股盈餘(元)	3.42	7.96	8.95	7.76	1.44
現金流量	現金流量比率(%)	88.34	69.92	51.38	31.15	22.39
	現金流量允當比率 (%)	註	註	185.37	117.72	116.94
	現金再投資比率 (%)	52.32	29.86	18.13	6.13	12.81
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.1	1.12	1.25	1.46
	財務槓桿度	1.04	1.01	1.01	1.03	1.04

註:101-102 年度無最近五年度現金流量之資料可供計算

請說明最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20%者可免分析):

1. 利息保障倍數: 104 年借款增加致利息費用增加 171%, 惟稅前淨利下降 14.53%, 故利息保障倍數減少

2. 資產報酬率：稅後淨利較 103 年下降 14.53%，惟資產總額增加 16.68%，故資產報酬率降低。
3. 權益報酬率：稅後淨利較 103 年下降 14.53%，股東權益增加 6.62%，顧權益報酬率下降。
4. 稅前純益占實收資本額比率：稅前純益較 103 年下降 17.20%，實收資本較 103 年增加 10%，致稅前純益占實收資本之比下降。
5. 純益率：稅後淨利較 103 年下降 14.53%，致純益率下降。
6. 每股盈餘：稅後淨利較 103 年下降 14.53%，股數增加 10%，致每股盈餘下降
7. 現金流量比率：營業活動淨現金流量較 103 年下降 23.16%，流動負債增加 26.76%，故現金流量比率下降。
8. 現金流量允當比率：104 年營業活動淨現金流量較 103 年下降 23.16%，105 年存貨較 104 年增加，現金流量允當比率下降
9. 現金再投資比率：104 年營業活動淨現金流量較 103 年下降 23.16%，，104 年發放現金股利較 103 年增加，且不動產、廠房及設備等較 103 年增加，故現金再投資比率下降。

資料來源：101-104 年度經會計師查核簽證之合併財務報表，
105 年第一季度經會計師核閱簽證之合併財務報表

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

董事會造送本公司一〇四年度合併財務報表，經委請勤業眾信聯合會計師事務所謝明忠、李麗鳳會計師查核竣事，連同營業報告書及盈餘分配之議案等，並經本監察人審查完竣認為並無不合，爰依中華民國相關法令之規定，備具報告書，敬請 鑒察。

此致

鮮活控股股份有限公司一〇五年股東常會

監察人 汪家瀚

監察人 楊士進

監察人 陳建昇

汪家瀚
楊士進
陳建昇

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 十 一 日

四、最近年度財務報告：請參閱第 115 頁至第 170 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	103 年度	104 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	898,716	999,968	101,252	11.27%
不動產、廠房及設備	367,273	459,549	92,276	25.12%
其他無形資產	2,802	2,563	-239	-8.53%
其他非流動資產	139,469	181,094	41,625	29.85%
資產總計	1,408,260	1,643,171	234,911	16.68%
流動負債	522,613	662,440	139,827	26.76%
長期借款	0	13695	13,695	#DIV/0!
非流動負債	63,515	104,136	40,621	63.95%
負債總計	586,128	766,576	180,448	30.79%
股本	246,960	271,656	24,696	10.00%
資本公積	60,109	60,109	0	0.00%
保留盈餘	456,456	502718	46,262	10.14%
其他權益	55,804	38,870	-16,934	-30.35%
權益總計	822,132	876,595	54,463	6.62%

前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

1. 不動產、廠房及設備：主因公司為拓展銷售業務，增加現調機設備採買，及新設廣東、天津兩廠增加營運必須之設備致不動產、廠房及設備增加
2. 其他非流動資產：主因昆山、廣東及天津三廠取得土地致其他非流動資產增加。
3. 流動負債：主因公司為增加充裕流動資金增加借款致流動負債增加。
4. 非流動負債：主因公司為購買現調機增加長期借款致非流動負債增加
5. 負債總計：主因借款增加致負債總額增加
6. 其他權益：主因匯率變動致財務報表換算差額增加致其他權益增加。

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

年 度 項 目	103 年度	104 年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入	2,053,572	2,405,459	351,887	17.14%
營業成本	1,415,326	1,730,632	315,306	22.28%
營業毛利	638,246	674,827	36,581	5.73%
營業費用	258,336	344,259	85,923	33.26%
營業淨利	379,910	330,568	(49,342)	(12.99%)
營業外收入及利益	12,360	11,484	(876)	(7.09%)
營業外費用及損失	5,910	22,133	16,223	274.50%
稅前淨利	386,360	319,919	(66,441)	(17.20%)
減：所得稅費用	142,470	111,468	(31,002)	(21.76%)
本期淨利	243,890	208,451	(35,439)	(14.53%)

前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

1. 營業成本： 營收增加致營業成本增加
2. 營業費用：主因新設廣東、天津兩廠儲備人員致用人費用增加；銷售拓展致相關業務費用增加，以上二者致營業費用增加
3. 營業外費用及損失：主因借款增加及匯率波動產生匯損致營業外費用及損失增加
4. 所得稅費用：主因轉投資子公司股權轉換繳納所得稅，致所得稅較 103 年增加。

註：上述財務資料係依本公司 103 年、104 年會計師查核並出具無保留意見之合併財務報表。

2. 預期銷售數量與其依據

本公司預計 105 年度整體營業目標將較 104 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)最近年度現金流量之分析說明單位：

項 目	新台幣 仟元			
	年 度	103 年度	104 年度	增 減
				金額 %
營業活動現金流入		268,530	206,339	(62,191) (23.16)
投資活動現金流(出)入		(262,936)	(179,580)	83,356 (31.70)
融資活動現金流(出)入		29,136	(10,360)	39,496 (135.56)
最近年度現金流量變動之主要原因：				
1. 營業活動現金流入：主因預付貨款增加致營業活動現金流入較 103 年減少				
2. 投資活動現金流(出)入：主因 104 年贖回貨幣型基金致投資活動現金流出減少。				
3. 融資活動現金流(出)入：主因借款增加及發放現金股利致融資活動現金流出增加。				

(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 105 年雖有資本支出計劃，惟因營運獲利產生之現金流入、銀行借款仍可使營業活動呈現淨現金流入狀態，應可支應經營活動、投資活動及融資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)重大資本支出之運用及資金來源：

本年度購置不動產、購買現調機設備等之金額為 166,245 仟元；主係本公司因應市場需求、產能擴充而增加設備及採買現調機相關設備，資金來源為自有及透過銀行貸款增加流動資金進行合理調配，支應設備及不動產之款項。

(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及通過擴廠、對原有生產車間改造，增加機器設備，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：

1. 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式」等辦法執行，上述辦法或程式並經董事會或股東會討論通過。

2. 最近年度轉投資獲利或損失之主要原因及改善計畫

104年12月31日；單位：新台幣仟元

項目	說明	104 年度 認列 (損)益	獲利或虧損之主要原因	改善
POWER KEEN LIMITED		237,607	透過此投資公司投資中國大陸，投資大陸子公司業績及獲利良好。	無
鮮活食品（昆山）有限公司		6,771	為中國大陸實際營運之子公司，業績狀況良好。	無
SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED		150,007	作為境外投資控股公司。	無
鮮活果汁工業(昆山)有限公司		257,388	為中國大陸實際營運之子公司，業績狀況良好。	無
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司		797	從事農副產品之種植及銷售	無
鮮活果汁工業（天津）有限公司		34,681	為昆山鮮活果汁轉投資之子公司，103 年 5 月設立，營運狀況良好。	無
廣東鮮活果汁生物科技有限公司		8,435	為昆山鮮活果汁轉投資之子公司，103 年 10 月設立，營運狀況良好。	無
SENSE INTERNATIONAL LIMITED		(6,107)	為昆山鮮活果汁轉投資之子公司，103 年 10 月設立，為上海光裕堂境外投資公司。	無
上海光裕堂飲料有限公司		(6,099)	為 SENSE 轉投資之子公司，103 年 10 月設立，處於營運初期。	無

3. 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	104 年度	105 年度第一度
利息收支淨額	(5,434)	(1,035)
利息收支淨額占營收之比	(0.23%)	(1.93%)
利息收支淨額占稅後淨利之比	(2.61%)	(2.64%)

資料來源：104 年度係依據經會計師查核簽證之合併財務報表，

105 年度第 1 季度係依據經會計師核閱之合併財務報表。

1. 104 年及 105 年第一季度利息收支淨額占營收及稅後淨利之比較小，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：

①匯率變動對公司營收及獲利之影響

單位：新台幣仟元

年度 項目	104 年度	105 年度第一季
匯兌兌換損益淨額	(9,597)	2,916
營收淨額	2,405,459	535,660
匯兌損益/營收淨額	(0.40%)	0.54%
營業淨利	330,568	58,197
匯兌損益/營業淨利	(2.90%)	5.01%

資料來源：104 年度係依據經會計師查核簽證之合併財務報表，105 年度第 1 季度係依據經會計師核閱之合併財務報表。

本公司104年度及105年第一季匯兌損益占營收集營業利益比重皆不高，故匯率變動對於本集團最近年度及截至年報刊印日對獲利不致產生重大不利之影響。

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

本公司主要功能性貨幣以人民幣為主，截至目前尚無重大匯率波動風險，但申請在臺上櫃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，故將產生美元兌台幣之匯率變動風險。

1. 具體因應措施：

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

(3)通貨膨脹：

①對公司影響分析

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

②具體因應措施

本公司隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良之互動關係，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，本公司已訂有「資金貸與他人管理作業辦法」，

最近年度及截至 105 年第一季度本公司及各子公司資金貸與明細如下：

104 年 12 月 31 日單位：台幣 仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	有短期融通資金必要之原因
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	\$ 24,975 (RMB 5,000)	\$ 24,975	\$ -	-	有短期融通資金之必要	購置設備及裝修支付租金
2	鮮活果汁工業（昆山）有限公司	廣東鮮活果汁生物科技股份有限公司	其他應收款－關係人	是	39,660 (RMB 8,000)	-	-	-	有短期融通資金之必要	購置設備及裝修支付租金
3	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	-	-	有短期融通資金之必要	營運週轉金
4	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	14,802 (RMB 2,963)	14,802 (RMB 2,963)	14,802 (RMB 2,963)	-	有短期融通資金之必要	營運週轉金
5	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	99,900 (RMB 20,000)	99,900 (RMB 20,000)	54,945 (RMB 11,000)	-	有短期融通資金之必要	充裕流動資金

105 年 3 月 31 日單位：台幣 仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	有短期融通資金必要之原因
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	\$ 24,860 (RMB 5,000)	\$ 24,860	\$ -	-	有短期融通資金之必要	購置設備及裝修支付租金
2	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	14,717 (RMB 2,960)	-	有短期融通資金之必要	營運週轉金
3	鮮活食品（昆山）有限公司	鮮活果汁工業（昆山）有限公司	其他應收款－關係人	是	99,440 (RMB 20,000)	99,440 (RMB 20,000)	54,692 (RMB 11,000)	-	有短期融通資金之必要	充裕流動資金

(3)關於背書保證方面，本公司已訂有「背書保證管理作業辦法」，最近年度及截至105年第一季本公司及各子公司資金貸與明細如下：

104年12月31日 單位：台幣 仟元

編號 (註1)	背書保證者公司 名稱	公 司 名 稱	關 係	(註2)	被背書保證對象	對單一企業 背書保證 限額(註3)	實際動支 金額	背書保證 最高限額 (註3)
0	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	436,677	\$ 99,900 (RMB 20,000)	\$ 99,900 (RMB 20,000)	\$	\$436,677
1	廣東鮮活果汁生物科技有限公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	4	436,677	99,900 (RMB 20,000)	99,900 (RMB 20,000)		436,677
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	436,677	89,910 (RMB 18,000)	89,910 (RMB 18,000)	13,695 (RMB2,742)	436,677
3	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3	436,677	199,800 (RMB 40,000)	199,800 (RMB 40,000)		436,677
3	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3	436,677	32,825 (USD 1,000)	32,825 (USD 1,000)		436,677
4	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	Sunjuice Holdings Co., Limited	4	436,677	98,475 (USD 3,000)	98,475 (USD 3,000)		436,677
4	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	Sunjuice Holdings Co., Limited	4	436,677	131,300 (USD 4,000)	131,300 (USD 4,000)		436,677

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

(1)有業務關係之公司。

(2)直接持有普通股股權超過50%之子公司。

(3)母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司。

(4)對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過50%之母公司。

(5)基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：鮮活果汁工業(昆山)有限公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間及受一母公司百分之百持股控制之二子公司間，背書保證總額及個別對象之限額不得超過母公司Sunjuice Holdings Co., Limited財務淨值873,353仟元×50%=436,677仟元。

105 年 03 月 31 日單位台幣 仟元

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對單一企業 背書保證 限額(註3)	本期最高背書 保證餘額	期 末 背 書 保 證 餘 額	實際動支金 額
		公 司 名 稱	關 係 (註2)				
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3	\$ 453,947	\$ 198,880 (RMB 40,000)	\$ 198,880 (RMB 40,000)	\$44,748 (RMB9,000)
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3	453,947	32,185 (USD 1,000)	32,185 (USD 1,000)	
1	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	453,947	99,440 (RMB 20,000)	99,440 (RMB 20,000)	
2	廣東鮮活果汁生物科技股份有限公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	4	453,947	99,440 (RMB 20,000)	99,440 (RMB 20,000)	24,732 (RMB4,974)
3	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	上海光裕堂飲料有限公司	3	453,947	89,496 (RMB 18,000)	89,496 (RMB 18,000)	
3	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	Sunjuice Holdings Co., Limited	4	453,947	96,555 (USD 3,000)	96,555 (USD 3,000)	
3	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	Sunjuice Holdings Co., Limited	4	453,947	128,740 (USD 4,000)	128,740 (USD 4,000)	

註 1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

(1) 有業務關係之公司。

(2) 直接持有普通股股權超過 50%之子公司。

(3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。

(4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。

(5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

(6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：鮮活果汁工業(昆山)有限公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間及受一母公司百分之百持股控制之二子公司間，背書保證總額及個別對象之限額不得超過母公司 Sunjuice Holdings Co., Limited 財務淨值 907,894 仟元×50%=453,947 仟元。

(4)關於從事衍生性商品交易，本公司已訂有「取得或處理資產管理程式」，最近年度及截至刊印日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：

105 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，進一步擴展無添加、無香精的產品系列。105 年研發部門將推出一系列的乳酸菌產品，滿足消費者對於健康理念的需求。同時，本公司將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。

105 年預計投入研發經費 34,068 仟元，各項研發投入主要係投入設備，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：

依租賃的方式所建廣東、天津兩廠因產能僅能滿足目前訂單需求，未來隨著訂單量增加，目前的規模已經無法滿足訂單需求，故未來預計用 3 年左右時間在廣東、天津地進行建廠，所需資金來源主要來源於兩廠自身的盈利所得。

可能風險及因應措施：本公司為避免環境、市場等諸多不確定因素，將隨時檢討產業及市場變化趨勢，參酌市場之需求，衡量自身資金狀況，將進行審慎評估，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。最近一年度僅嘉吉公司一家供應商在 104 年及 105 年第一季度進貨佔比分別為 13.18%、12.23%，主係該廠商產品品質及價格較其他廠商優勢較突出，交貨及時性及服務較其他廠商優勢較為突出，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佔銷貨比重超過 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。

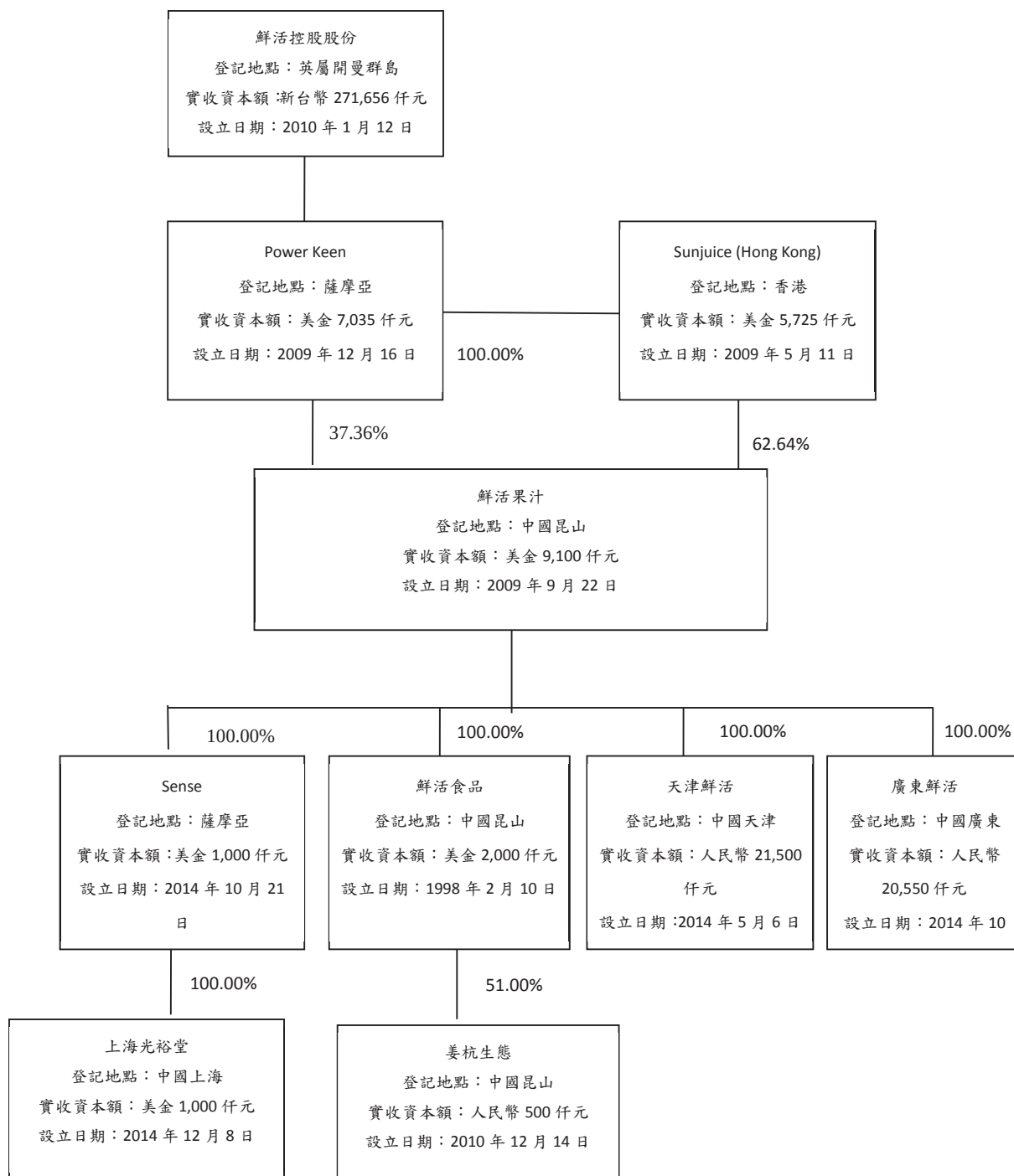
(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

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



(二) 各關係企業基本資料

104 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
(1) Power Keen Limited (Samoa)	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	98.12.16	703.5 萬美元	控股公司
(2) Sunjuice (HongKong) Limited	香港灣仔軒尼詩道 302-8 號集成中心 2702-03 室	98.05.11	1,530 萬港元	控股公司
(3) 鮮活食品(昆山)有限公司	江蘇省昆山市張浦鎮俱 進路 10 號 2 號廠房	87.02.10	1527 萬元人民幣	從事果汁飲料銷 售及售後服務業 務
(4) 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	910 萬美元	從事果汁飲料生 產、研發品管及 行政管理等業務
(5) 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	50 萬元人民幣	從事農副產品之 種植及銷售
(6) 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	103.5.6	1300 萬元人民幣	從事果汁飲料生 產、研發品管及 行政管理等業務
(7) 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	300 萬元人民幣	從事飲料行業技 術開發、生產及 服務
(8) SENSE INTENATIONAL LIMITED	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa.	103.10.21	100 萬美元	控股公司
(9) 上海光裕堂飲料有限公司	上海市閘北區共和新路 4666 弄	103.12.8	100 萬美元	飲料、預包裝食 品及現調機產品 銷售

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

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

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	持股比例
(1) Power Keen Limited (Samoa)	董事	黃國晃	0	100%
(2) Sunjuice (Hong Kong) Limited	董事	黃國晃	0	100%
(3) 鮮活食品(昆山)有限公司	董事長	黃國晃	0	100%
	總經理	黃國晃	0	100%
(4) 鮮活果汁工業(昆山)有限公司	董事長	黃國晃	0	100%
	總經理	黃國晃	0	100%
(5) 昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	總經理	吳明憲	0	51%
(6) 鮮活果汁工業(天津)有限公司	董事長	黃國晃	0	100%
	總經理	黃國晃	0	100%
(7) 廣東鮮活果汁生物科技有限公司	董事長	黃國晃	0	100%
	總經理	黃國晃	0	100%
(8) SENSE INTENATIONAL LIMITED	董事	黃國晃	0	100%
(9) 上海光裕堂飲料有限公司	董事長	黃國晃	0	100%
	總經理	黃國晃	0	100%

(六) 各關係企業營運概況

1. 104年各關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

轉投資事業名稱	實收資本	資產總額	負債	淨 值	營業收入	營業 (損)益	稅後 (損)益	每股盈 餘
			總額					
Power Keen Limited	228,184	1,130,069	34,636	1,095,433	-	(2)	237,607	註
Sunjuice(HongKong)Limited	185,693	727,448	31,380	696,069	-	-	150,007	註
鮮活食品(昆山)有限公司	65,650	194,006	5,323	188,684	40	2,020	6,771	註
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	295,164	1,503,019	342,717	1,160,303	2,069,933	289,841	257,388	註
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	2,498	8,503	1,888	3,374	9,450	1,567	797	註
鮮活果汁工業(天津)有限公司	107,393	172,004	36,628	135,376	356,378	45,455	34,681	註
廣東鮮活果汁生物科技有限公司	102,647	142,647	32,646	110,183	115,159	11,064	8,435	註
SENSEINTENATIONAL LIMITED	32,436	24,500	0	24,500	-	-	(6,107)	註
上海光裕堂飲料有限公司	32,436	172,915	148,423	24,491	80,706	(7,103)	(6,099)	註

註：1. 均為有限公司，故無股數。

2. 關係企業合併報表：請參閱第 115-170 頁

3. 關係企業報告書：無

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：

本公司申請股票初次上櫃案時，承諾下列事項及目前執行情形如下：

(一)承諾本公司於「取得或處分資產處理程式」增訂下列事項，且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報本中心備查。

1. 本公司不得放棄對 Power Keen Limited(Samoa)未來各年度之增資，未來若本公司因策略聯盟考量或其他經本中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。

2. Power Keen Limited(Samoa)不得放棄對鮮活食品（昆山）有限公司及 Sunjuice (Hong Kong) Limited 未來各年度之增資，未來若本公司因策略聯盟考量或其他經本中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。

3. Sunjuice (Hong Kong) Limited 公司不得放棄對鮮活果汁工業(昆山)有限公司未來各年度之增資，未來若本公司因策略聯盟考量或其他經本中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。

目前執行情形：截至目前為止，本公司尚無放棄上列公司各年度增資情事。

(二)承諾於上櫃掛牌後，鮮活食品（昆山）有限公司及鮮活果汁工業(昆山)有限公司每年應由專人確實執行內部稽核。

目前執行情形：本公司已於鮮活食品（昆山）有限公司及鮮活果汁工業(昆山)有限公司設立專職稽核人員執行內部稽核，稽核人員名冊如下：

姓名	到公司任職 年月	任本公司稽核 人員年月	學歷	主要經歷	備註
吳柏寬	2011.02	2012.08	台灣私立淡江大學資訊管理學系	鼎新電腦股份有限公司顧問師	鮮活食品(昆山)有限公司稽核室經理
黃安業	2012.06	2012.08	黑龍江大學劍橋學院財務管理專業	凡甲電子(蘇州)有限公司稽核員	鮮活果汁工業(昆山)有限公司稽核副課長

(三)承諾於公司掛牌上櫃期間不得更動章程所訂之董事及監察人選舉方法。目前執行情形：公司未更動章程所訂之董事及監察人選舉方法，並已出具承諾書。

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	(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	(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	(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式，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

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	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；	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)關於解散清算部分，依開曼公司法規定，若公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時，公司應以股東會普通決議辦理解散清算程式；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。	公司債務到期而無力清償時，公司應透過破產程式處理債務，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
	(d) 辦理本公司之分割； (e) 私募有價證券； (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式，本公司應通過： (a) 普通決議，因本公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時；或 (b) 特別決議，若本公司因第 55A 條(a)規定以外之理由決議自願解散清算時。		
公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；但公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。股東以書面或電子方式行使表決權	(1) 依公司章程第 63 條規定：股東以書面或電子傳送之方式行使表決權者，應視為已指派股東會主席為其代理人，依該書面或電子檔所載明之指示，於該次股東會行使表決權。 (2) 依公司章程第 65 條規定：股東以書面或電子傳送方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，該股東應於股東會二日前，以書面或電子傳送方式送達另一份意思表示以撤銷先前行使表決權之意思表示。	(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票，從而將「以書面或電子方式行使表決權之股	(1) 依申請公司目前章程之規定，股東仍得以書面或電子方式行使表決權，惟以該方式行使表決權者，係視為已指派股東會主席為其代理人，依該書面或電子檔所載明之指示，於該次股東會行使表決權，而非視為親自出席，此對股東權益應無重大不利之影響。 (2) 本公司章程第 65 條乃依據我國公司法第 177 條之 2 第 2 項於民國 100

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影響
後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會前一日，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。		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。	年6月29日之修正所訂定，故對股東權益應無重大不利之影響。
有關審計委員會設置及應決議事項規定	本公司並未設置審計委員會。依本公司章程第110條之規定，本公司選擇設置監察人。	開曼公司法並無審計委員會之概念，亦未強制規定開曼公司須設置審計委員會。	查審計委員會制度之設置因各國法制要求而異，開曼公司法無「審計委員會」之概念，亦未強制規定開曼公司須設置審計委員會；而「股東權益保護事項檢查表」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

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
			不致造成重大不利影響。
「股東權益保護事項檢查表」規定對於委託代理人出席主要依據「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」第 5 條、第 6 條、第 6 條之 1、第 7 條、第 8 條第 4 項、第 10 條、第 11 條、第 12 條…等之規定，訂定委託代理人出席股東會相關規範。	依本章程第 70 條之規定，無論是否於章程內有所明載，於股份在興櫃市場、櫃買中心或證交所交易期間，所有對於該公司股份之委託書及/或徵求人徵求委託書之相關事項均應遵循適用之掛牌規則之規定辦理。	本項差異主要是因於本章程中訂定適用我國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之概括條款，而非逐條規定。	依證券櫃檯買賣中心 2011 年 3 月 9 日之外國發行人來臺申請股票第一上櫃問答集第 26 題之說明(6)，可允許外國發行人於章程中訂定適用我國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之概括條款。本項「股東權益保護事項檢查表」規定主要是要求發行公司及其股東遵循「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」有關委託書行使及徵求之規定；而該公司章程第 70 條既已規定，股東使用及徵求委託書，應遵照適用之掛牌規則，自有「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之適用，故就此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	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	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，公司僅得採買回公司股份並予銷除之作法，以達到	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，採買回本公司股份並予銷除之作法以達減資效果，同時按

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
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。	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。	減資之效果。	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。

玖、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：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 104 及 103 年度

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

會計師查核報告

Sunjuice Holdings Co., Limited 公鑒：

Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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暨經金融監督管理委員會認可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 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 謝 明 忠

謝明忠



會計師 李 麗 鳳

李麗鳳



行政院金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1000028068 號

財政部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 105 年 3 月 11 日

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併資產負債表

民國 104 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104年12月31日			103年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	\$	334,510	21	\$	319,280	23
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）		90,086	6		213,500	15
1147	無活絡市場之債務工具投資－流動（附註八）		115,848	7		30,552	2
1150	應收票據		3,497	-		-	-
1170	應收帳款（附註九）		136,434	8		115,130	8
1200	其他應收款		3,313	-		3,201	-
130X	存貨（附註十）		188,757	12		141,149	10
1400	生物資產－流動		4,435	-		4,704	1
1412	預付租賃款（附註十三）		3,198	-		470	-
1429	預付款項（附註十四）		67,844	4		54,353	4
1476	其他金融資產－流動（附註十四及二八）		51,788	3		15,724	1
1479	其他流動資產（附註十四）		258	-		653	-
11XX	流動資產總計		999,968	61		898,716	64
	非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備（附註十二）		459,549	28		367,273	26
1780	其他無形資產		2,563	-		2,802	-
1840	遞延所得稅資產（附註二十）		2,244	-		3,662	-
1915	預付設備款（附註十四）		14,374	1		43,609	3
1920	存出保證金（附註十四）		6,211	-		56,582	4
1985	長期預付租賃款（附註十三）		151,810	9		28,301	2
1990	其他非流動資產（附註十四）		6,452	1		7,315	1
15XX	非流動資產總計		643,203	39		509,544	36
1XXX	資 產 總 計	\$	1,643,171	100	\$	1,408,260	100
	流動負債						
2100	短期借款（附註十五及二八）	\$	315,120	19	\$	195,640	14
2170	應付帳款（附註十六及二七）		124,592	7		120,243	8
2213	應付設備款		16,216	1		6,217	-
2219	其他應付款（附註十七）		182,910	11		177,440	13
2230	本期所得稅負債（附註二十）		11,977	1		11,913	1
2310	預收款項		11,564	1		10,541	1
2399	其他流動負債		61	-		619	-
21XX	流動負債總計		662,440	40		522,613	37
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十五）		13,695	1		-	-
2570	遞延所得稅負債（附註二十）		50,018	3		32,697	3
2645	存入保證金		40,423	3		30,818	2
25XX	非流動負債總計		104,136	7		63,515	5
2XXX	負債總計		766,576	47		586,128	42
	歸屬於本公司業主之權益（附註十八）						
	股 本						
3110	普 通 股		271,656	16		246,960	18
	資本公積						
3210	發行股票溢價		60,109	4		60,109	4
	保留盈餘						
3310	盈餘公積		70,225	4		45,901	3
3350	未分配盈餘		432,493	27		410,555	29
3300	保留盈餘總計		502,718	31		456,456	32
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		38,870	2		55,804	4
31XX	本公司業主權益總計		873,353	53		819,329	58
36XX	非控制權益		3,242	-		2,803	-
3XXX	權益總計		876,595	53		822,132	58
	負 債 與 權 益 總 計	\$	1,643,171	100	\$	1,408,260	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃



經理人：黃國晃



會計主管：張可欣



Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 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		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入	\$ 2,434,226	101	\$ 2,069,678	101
4170	銷貨退回	(23,763)	(1)	(13,842)	(1)
4190	銷貨折讓	(5,004)	-	(2,264)	-
4000	營業收入合計	2,405,459	100	2,053,572	100
	營業成本（附註十、十九及 二七）				
5110	銷貨成本	(1,730,632)	(72)	(1,415,326)	(69)
5900	營業毛利	674,827	28	638,246	31
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	(149,953)	(6)	(108,161)	(5)
6200	管理費用	(164,682)	(7)	(132,214)	(6)
6300	研究發展費用	(29,624)	(1)	(17,961)	(1)
6000	營業費用合計	(344,259)	(14)	(258,336)	(12)
6900	營業淨利	330,568	14	379,910	19
	營業外收入及支出（附註十 九）				
7010	其他收入	5,718	-	3,815	-
7020	其他利益及損失	(6,676)	-	6,214	-
7050	財務成本	(9,691)	(1)	(3,579)	-
7000	營業外收入及支出 合計	(10,649)	(1)	6,450	-
7900	稅前淨利	319,919	13	386,360	19
7950	所得稅費用（附註二十）	(111,468)	(4)	(142,470)	(7)
8200	本年度淨利	208,451	9	243,890	12

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104年度		103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	(\$ 17,244)	(1)	\$ 26,769	1
8500	本年度綜合損益總額	\$ 191,207	8	\$ 270,659	13
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 210,681	9	\$ 243,237	12
8620	非控制權益	(2,230)	-	653	-
8600		\$ 208,451	9	\$ 243,890	12
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 193,747	8	\$ 269,908	13
8720	非控制權益	(2,540)	-	751	-
8700		\$ 191,207	8	\$ 270,659	13
	每股盈餘 (附註二一)				
9710	基 本	\$ 7.76		\$ 8.95	
9810	稀 釋	\$ 7.75		\$ 8.95	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃



經理人：黃國晃



會計主管：張可欣





Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併權益變動表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬	於	本			公			司			業			主			權			益																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
			本			公			保			留			盈			餘				總	計	非	控	制	權	益	總	額																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
			額	金	17,640	積	60,109	盈	餘	24,256	積	未	分	配	盈	餘	額	之	換	差											額	額	2,237	額	639,858																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
股數 (仟股)	17,640	\$	176,400	\$	60,109	\$	24,256	\$	347,723	\$	29,133	\$	637,621	\$	2,237	\$	639,858																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
A1	103 年 1 月 1 日餘額																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃

經理人：黃國晃

會計主管：張可欣



Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 319,919	\$ 386,360
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	76,330	44,395
A20200	攤銷費用	1,683	1,582
A20300	呆帳費用費用	1,276	86
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨利益	(5,766)	(8,545)
A20900	財務成本	9,691	3,579
A21200	利息收入	(4,257)	(2,578)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失	1,503	1,084
A23700	非金融資產減損損失	3,253	-
A29900	預付租賃款攤銷	2,592	452
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	(3,497)	10,598
A31150	應收帳款	(22,370)	(24,754)
A31180	其他應收款	(102)	(1,810)
A31200	存 貨	(50,783)	(51,089)
A31210	生物資產	269	(355)
A31230	預付款項	(12,575)	(7,293)
A31240	其他流動資產	395	(471)
A32150	應付帳款	(15,583)	11,758
A32180	其他應付款	6,089	38,134
A32210	預收款項	751	(1,192)
A32230	其他流動負債	(558)	619
A33000	營運產生之現金流入	308,260	400,560
A33300	支付之利息	(9,256)	(3,357)
A33500	支付之所得稅	(92,665)	(128,673)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>206,339</u>	<u>268,530</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度
	投資活動之現金流量		
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 30,141)	(\$ 50,920)
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	155,731	-
B00600	取得無活絡市場之債券投資	(86,369)	(30,552)
B02200	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	21,130	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(92,337)	(124,408)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	350	13,589
B03700	存出保證金增加	(4,319)	(54,050)
B03800	存出保證金減少	217	9
B04500	購置無形資產	(1,496)	(1,847)
B06500	其他金融資產增加	(36,064)	-
B06600	其他金融資產減少	-	2,461
B06700	其他非流動資產減少(增加)	863	(312)
B07100	預付設備款增加	(34,674)	(12,145)
B07300	預付租賃款增加	(76,728)	(7,339)
B07500	收取之利息	4,257	2,578
BBBB	投資活動之淨現金流出	(179,580)	(262,936)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	117,360	105,910
C01600	舉借長期借款	13,773	-
C03000	收取存入保證金	29,343	14,565
C03100	存入保證金返還	(19,108)	(2,954)
C04500	發放現金股利	(135,828)	(88,200)
C05400	取得子公司部分權益價款	(15,900)	-
C05800	支付非控制權益現金股利	-	(185)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(10,360)	29,136
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,169)	6,482
EEEE	本期現金及約當現金增加數	15,230	41,212
E00100	期初現金及約當現金餘額	319,280	278,068
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 334,510	\$ 319,280

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃



經理人：黃國晃



會計主管：張可欣



Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併財務報表附註

民國 104 年及 103 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 (以下簡稱為本公司或開曼鮮活公司) 於 99 年 1 月設立於英屬開曼群島，主要係為申請向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之上櫃股票買賣所進行之組織架構重組而設立。

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。

本公司之功能性貨幣為人民幣。由於本公司係於台灣上櫃，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 105 年 3 月 11 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管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會 (以下稱「金管會」) 發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司及由本公司所控制個體 (以下稱「合併公司」) 自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」) 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

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 2013 年版 IFRSs 不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。相關揭露請參閱附註二六。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日

(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 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

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

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

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

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

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

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

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

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

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

金融資產之減損

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

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

2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

3. 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。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

4. 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 之修正係對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（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 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然。

5. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

IAS 38「無形資產」之修正則規定，除下列有限情況外，收入並非衡量無形資產攤銷費用之適當基礎：

- (1) 無形資產係以收入之衡量表示（例如，合約預先設定當收入達特定門檻後無權再使用該無形資產），或
- (2) 能證明收入與無形資產經濟效益之耗用高度相關。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

6. 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。合併公司於適用該修正時，生產性植物之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提供農產品超過一期之具生命之植物，且除偶爾作為下腳出售外，將其作為農產品出售之可能性極低。適用該修正前，所有生物資產係以公允價值衡量。

7. 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。

8. 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。

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絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；

2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

合併報告編製原則

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。

(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。

為供未來生產使用之在建資產相關外幣借款，其產生之兌換差額若屬於外幣借款利息成本之調整，係納入該等資產成本。

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）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、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計變動之影響。

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二六。

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。

1. 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。

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十二) 政府補助

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

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

(十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

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

(十四) 生物資產

生物資產原始以成本加計交易成本認列，後續係以公允價值減出售成本衡量。以公允價值減出售成本衡量之變動所產生之利益或損失，係於發生當期計入損益。

自生物資產收成之農產品原始係以收成點之公允價值減出售成本衡量並轉列存貨，後續係按存貨處理。

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。

(一) 應收帳款之估計減損

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

(二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金	\$ 262	\$ 612
銀行活期存款	292,974	318,668
約當現金（原始到期日在3個月 以內之銀行定期存款）	41,274	-
	<u>\$ 334,510</u>	<u>\$ 319,280</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	104年12月31日	103年12月31日
銀行存款	0.05%~1.76%	0.02%~0.35%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	104年12月31日	103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	\$ 90,086	\$ 213,500

八、無活絡市場之債務工具投資

	104年12月31日	103年12月31日
<u>流動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 115,848	\$ 30,552

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間分別為年利率 0.7%-3.25% 及 0.85%-3.06%。

九、應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 139,231	\$ 116,690
減：備抵呆帳	(2,797)	(1,560)
	\$ 136,434	\$ 115,130

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：

	104年12月31日	103年12月31日
0~90 天	\$ 136,289	\$ 114,743
91~180 天	789	1,947
181~365 天	650	-
365 天以上	1,503	-
合 計	<u>\$ 139,231</u>	<u>\$ 116,690</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：

	104年12月31日	103年12月31日
0~90 天	\$ 8,225	\$ 9,532
91~180 天	11	-
181~365 天	195	288
合 計	<u>\$ 8,431</u>	<u>\$ 9,820</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
103 年 1 月 1 日餘額				\$ 1,421
加：本年度提列呆帳費用				86
外幣換算差額				<u>53</u>
103 年 12 月 31 日餘額				1,560
加：本年度提列呆帳費用				1,276
外幣換算差額				(<u>39</u>)
104 年 12 月 31 日餘額				<u>\$ 2,797</u>

十、存 貨

	104年12月31日	103年12月31日
製 成 品	\$ 81,791	\$ 47,979
在 製 品	6,015	4,505
原 物 料	100,951	88,665
	<u>\$ 188,757</u>	<u>\$ 141,149</u>

104 及 103 年度之備抵跌價及呆滯損失分別為 6,179 仟元及 3,004 仟元。

104 及 103 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,730,632 仟元及 1,415,326 仟元。銷貨成本包括存貨損失 3,253 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
			104年 12月31日	103年 12月31日	
Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	投 資	100%	100%	(1)
POWER KEEN LIMITED	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	投 資	100%	100%	(2)
	鮮活果汁工業（昆山）有限公司	果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售	37.36%	37.36%	(3)
SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	鮮活果汁工業（昆山）有限公司	果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售	62.64%	62.64%	(3)
鮮活果汁工業（昆山）有限公司	鮮活果汁工業（天津）有限公司	飲料加工	100%	100%	(4)
	鮮活食品（昆山）有限公司	銷售濃縮果汁、果粒、果粉、飲料濃漿及相關配套果汁機設備、飲料用設備等	100%	100%	(5)
	廣東鮮活果汁生物科技有限公司	水果製品領域的技術開發和技術服務。飲料、水果製品、功能性水果提取物、水果酵素產品的生產與銷售。	100%	100%	(6)
	SENSE INTERNATIONAL LIMITED	投 資	100%	-	(7)
SENSE INTERNATIONAL LIMITED	上海光裕堂飲料有限公司	飲料、預包裝食品、現調機、咖啡機、茶一體機、電子產品的批發、進出口、佣金代理，現調機、咖啡機、茶一體機的租賃	100%	-	(8)
鮮活食品（昆山）有限公司	昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	農副產品種植、養殖及銷售	51%	51%	(9)(10)

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

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

(3) 鮮活果汁工業（昆山）有限公司（以下簡稱昆山鮮活公司），係經中華人民共和國江蘇省人民政府核准，於 98 年 6 月 26 日取

得「中華人民共和國台港澳僑投資企業批准證書」成立。並於同年取得營業執照，營業期限為 50 年（98 年 9 月 22 日至 148 年 9 月 21 日）。

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

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

天津鮮活公司主要營業項目為果汁飲料加工生產。

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

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

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

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

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

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

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

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

昆山姜杭公司主要營業項目為農副產品種植、養殖及銷售等業務。

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

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

十二、不動產、廠房及設備

	建築物	機器設備	運輸設備	租賃改良	其他設備	建造中之不動產	合計
成本							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 181,357	\$ 61,577	\$ 8,682	\$ -	\$ 60,576	\$ 37,625	\$ 349,817
增添	7,773	30,828	2,287	-	61,072	27,468	129,428
處分	-	(4,336)	-	-	(15,090)	-	(19,426)
重分類	17,823	24,429	-	-	500	(42,752)	-
淨兌換差額	7,385	4,163	394	-	3,958	723	16,623
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 214,338</u>	<u>\$ 116,661</u>	<u>\$ 11,363</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 111,016</u>	<u>\$ 23,064</u>	<u>\$ 476,442</u>
累計折舊							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 29,832	\$ 16,533	\$ 4,409	\$ -	\$ 14,885	\$ -	\$ 65,659
折舊費用	14,306	10,311	2,142	-	17,636	-	44,395
處分	-	(2,024)	-	-	(2,729)	-	(4,753)
淨兌換差額	1,611	907	240	-	1,110	-	3,868
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 45,749</u>	<u>\$ 25,727</u>	<u>\$ 6,791</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,902</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 109,169</u>
103 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 168,589</u>	<u>\$ 90,934</u>	<u>\$ 4,572</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,114</u>	<u>\$ 23,064</u>	<u>\$ 367,273</u>
成本							
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 214,338	\$ 116,661	\$ 11,363	\$ -	\$ 111,016	\$ 23,064	\$ 476,442
合併子公司影響數	-	-	14	-	12,460	-	12,474
增添	3,032	48,348	3,652	4,047	95,904	11,262	166,245
處分	-	(66)	(1,045)	-	(14,868)	-	(15,979)
重分類	18,392	1,310	-	7,621	338	(27,661)	-
淨兌換差額	(4,242)	(2,591)	(236)	(86)	(2,664)	(318)	(10,137)
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 231,520</u>	<u>\$ 163,662</u>	<u>\$ 13,748</u>	<u>\$ 11,582</u>	<u>\$ 202,186</u>	<u>\$ 6,347</u>	<u>\$ 629,045</u>

(接次頁)

(承前頁)

	建築物	機器設備	運輸設備	租賃改良	其他設備	建造中之 不動產	合計
累計折舊							
104年1月1日餘額	\$ 45,749	\$ 25,727	\$ 6,791	\$ -	\$ 30,902	\$ -	\$ 109,169
合併子公司影響數	-	-	-	-	660	-	660
折舊費用	19,679	15,305	2,212	5,432	33,702	-	76,330
處分	-	(41)	(905)	-	(13,180)	-	(14,126)
淨兌換差額	(1,017)	(603)	(139)	(40)	(738)	-	(2,537)
104年12月31日餘額	<u>\$ 64,411</u>	<u>\$ 40,388</u>	<u>\$ 7,959</u>	<u>\$ 5,392</u>	<u>\$ 51,346</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 169,496</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 167,109</u>	<u>\$ 123,274</u>	<u>\$ 5,789</u>	<u>\$ 6,190</u>	<u>\$ 150,840</u>	<u>\$ 6,347</u>	<u>\$ 459,549</u>

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

十三、預付租賃款

	104年12月31日	103年12月31日
流動（帳列預付租賃款）	\$ 3,198	\$ 470
非流動	<u>151,810</u>	<u>28,301</u>
	<u>\$ 155,008</u>	<u>\$ 28,771</u>

預付租賃款係為昆山鮮活公司、天津鮮活公司及廣東鮮活公司之土地使用權。

十四、其他資產

	104年12月31日	103年12月31日
流動		
預付款項	\$ 67,844	\$ 54,353
其他金融資產	51,788	15,724
其他流動資產	<u>258</u>	<u>653</u>
	<u>\$ 119,890</u>	<u>\$ 70,730</u>
非流動		
預付設備款	\$ 14,374	\$ 43,609
存出保證金	6,211	56,582
其他非流動資產	<u>6,452</u>	<u>7,315</u>
	<u>\$ 27,037</u>	<u>\$ 107,506</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海關保證金帳戶，抵質押情形請參閱附註二八。
- (三) 103 年 12 月 31 日之存出保證金主要係購買鮮活果汁、天津鮮活及廣東鮮活土地使用權之保證金。

十五、借 款

(一) 短期借款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>擔保借款</u> (附註二八)		
銀行借款	\$ 98,475	\$ 94,950
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	<u>216,645</u>	<u>100,690</u>
	<u>\$ 315,120</u>	<u>\$ 195,640</u>

銀行週轉性借款之利率於104年及103年12月31日分別為2.1114%-2.6432%及2.1804%-2.7341%。

(二) 長期借款

	借 款 內 容	104年12月31日
<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 106 年 3 月起，每 3 個月為一期，分 8 期攤還。	\$ 7,826
	到 期 日：107 年 12 月 30 日 還款辦法：自 106 年 3 月起，每 3 個月為一期，分 8 期攤還。	<u>5,869</u>
		<u>\$ 13,695</u>

銀行週轉性借款之利率於104年12月31日為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

	104年12月31日	103年12月31日
<u>其他應付款</u>		
應付薪資及獎金	\$ 46,111	\$ 40,027
應付員工分紅及董監酬勞	5,320	8,800
應付勞務費	10,737	6,654
應付保險費	36,307	29,199
應付運費	7,251	4,933
應付銷售獎勵金	46,527	56,692
應付增值稅	14,867	16,124
其他（租賃費、稅費及利息等）	15,790	15,011
	<u>\$ 182,910</u>	<u>\$ 177,440</u>

十八、權益

（一）股本

普通股

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數（仟股）	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
額定股本	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 300,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>27,166</u>	<u>24,696</u>
已發行股本	<u>\$ 271,656</u>	<u>\$ 246,960</u>

本公司於 99 年 1 月 12 日發行股本新台幣 150,000 仟元，依鮮活食品公司及鮮活果汁公司 99 年 3 月底之淨值為基礎，透過換股取得 POWER KEEN 100% 股權，而間接持有鮮活食品公司及鮮活果汁公司 100% 之股權。本公司於 104 年 6 月 12 日股東常會決議配發 24,696 仟元之股票股利，該無償配股基準日訂於 104 年 7 月 19 日，截至 104 年 12 月 31 日，本公司額定股本為 300,000 仟元，實收股本為 271,656 仟元，每股面額為新台幣 10 元，分為 27,166 仟股，均為普通股。

（二）資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股等），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

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘時，除彌補歷年累積虧損外，次提百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公已達資本總額時，不在此限。如尚有盈餘，除本章程另有規定外，得由股東常會以普通決議分派之，其分派順序如下：

1. 2%以下作為董事及監察人酬勞。
2. 剩餘者，得依股東持股比例，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（不滿一股之金額，以現金分派之），其中現金股利占股利總額不低於百分之三十。

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。配合上述法規，本公司於 104 年 12 月 25 日董事會擬議之修正公司章程，尚待預計於 105 年 6 月 7 日召開之股東常會決議。員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註十九之 5 員工福利費用。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司於 104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 6 日舉行股東常會，決議通過 103 及 102 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	103年度	102年度	103年度	102年度
盈餘公積	\$ 24,324	\$ 21,645	\$ -	\$ -
現金股利	135,828	88,200	5.5	5
股票股利	24,696	70,560	1	4

本公司 105 年 3 月 11 日董事會擬議 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利（元）
盈餘公積	\$ 21,068	\$ -
現金股利	108,662	4

有關 104 年度之盈餘分配案尚待預計於 105 年 6 月 7 日召開之股東常會決議。

十九、淨利及其他綜合損益

(一) 淨利項目

1. 其他收入

	104年度	103年度
利息收入	\$ 4,257	\$ 2,578
政府補助收入	527	612
其 他	934	625
	<u>\$ 5,718</u>	<u>\$ 3,815</u>

2. 其他利益及損失

	104年度	103年度
處分不動產、廠房及設備損益	(\$ 1,503)	(\$ 1,084)
淨外幣兌換損益	(9,597)	(448)
持有供交易之金融資產損益	5,766	8,545
其 他	(1,342)	(799)
	<u>(\$ 6,676)</u>	<u>\$ 6,214</u>

3. 財務成本

	104年度	103年度
銀行借款利息	<u>(\$ 9,691)</u>	<u>(\$ 3,579)</u>

4. 折舊及攤銷

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	\$ 76,330	\$ 44,395
無形資產	1,683	1,582
合 計	<u>\$ 78,013</u>	<u>\$ 45,977</u>

(接次頁)

(承前頁)

	104年度	103年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 42,879	\$ 26,871
營業費用	<u>33,451</u>	<u>17,524</u>
	<u>\$ 76,330</u>	<u>\$ 44,395</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ -
管理費用	<u>1,683</u>	<u>1,582</u>
	<u>\$ 1,683</u>	<u>\$ 1,582</u>

5. 員工福利費用

	104年度	103年度
其他員工福利	<u>\$ 253,472</u>	<u>\$ 187,436</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 103,522	\$ 72,960
營業費用	<u>149,950</u>	<u>114,476</u>
	<u>\$ 253,472</u>	<u>\$ 187,436</u>

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘（已扣除員工分紅及董事酬勞之金額）分別以不低於0%及不高於5%分派員工紅利及董監事酬勞，103年度係分別按1.5%及1%估列員工紅利3,534仟元及董監事酬勞2,356仟元。

依104年5月修正後公司法及105年12月經董事會擬議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於0%及不高於5%提撥員工酬勞及董監事酬勞。104年度估列員工酬勞3,192仟元及董監事酬勞2,128仟元，係分別按前述稅前利益之1.5%及1%估列，該等金額於105年3月11日董事會決議以現金配發，尚待預計於105年6月7日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

年度合併財務報告通過發布日前經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，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 104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 6 日舉行股東常會，分別決議通過 103 及 102 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103年度	102年度
	現金股利	現金股利
員工紅利	\$ 3,534	\$ -
董監事酬勞	2,356	2,140

104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 6 日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 103 及 102 年度合併財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞金額並無差異。

有關本公司 105 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，及 104 與 103 年股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	104年度	103年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 92,672	\$ 112,237
虧損扣抵	(2,488)	181
以前年度之調整	<u>1,881</u>	<u>(1,018)</u>
	92,065	111,400
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>19,403</u>	<u>31,070</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 111,468</u>	<u>\$ 142,470</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
稅前淨利	<u>\$ 319,919</u>	<u>\$ 386,360</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 98,782	\$ 104,718
稅上不可減除之費損	(8,032)	9,444
免稅所得	-	(2,136)

(接次頁)

(承前頁)

	104年度	103年度
遞延所得稅		
暫時性差異	\$ 791	\$ -
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	18,046	31,462
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	1,881	(1,018)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 111,468</u>	<u>\$ 142,470</u>

(二) 本公司及子公司所得稅結算申報案件，除本公司、POWER KEEN、SUNJUICE HK 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) 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：

104 年度

	年初餘額	認列於損益	兌換差額	本期繳納	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
非金融資產減損損失	\$ 751	\$ 813	(\$ 19)	\$ -	\$ 1,545
呆帳損失	390	318	(9)	-	699
	1,141	1,131	(28)	-	2,244
虧損扣抵	2,521	(2,488)	(33)	-	-
	<u>\$ 3,662</u>	<u>(\$ 1,357)</u>	<u>(\$ 61)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,244</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
子公司之未分配盈餘	<u>\$ 32,697</u>	<u>\$ 18,046</u>	<u>(\$ 725)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50,018</u>

103 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	\$ 726	\$ -	\$ 25	\$ -	\$ 751
呆帳損失	165	211	14	-	390
	891	211	39	-	1,141
虧損扣抵	2,254	181	86	-	2,521
	<u>\$ 3,145</u>	<u>\$ 392</u>	<u>\$ 125</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,662</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	本 期 繳 納	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 負 債					
暫時性差異					
子公司之未分配盈餘	\$ 14,757	\$ 31,462	\$ 1,175	(\$ 14,697)	\$ 32,697

二一、每股盈餘

單位：每股元

	104年度	103年度
基本每股盈餘	\$ 7.76	\$ 8.95
稀釋每股盈餘	\$ 7.75	\$ 8.95

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 104 年 7 月 19 日。因追溯調整，基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
	103年度	103年度
基本每股盈餘	\$ 9.85	\$ 8.95
稀釋每股盈餘	\$ 9.84	\$ 8.95

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

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘之盈餘	\$ 210,681	\$ 243,237
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	\$ 210,681	\$ 243,237

股 數

單位：仟股

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	27,166	27,166
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞或員工分紅	24	17
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	27,190	27,183

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

二二、企業合併

(一) 收購子公司

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

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

(二) 收購日取得之資產及承擔之負債

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

(三) 取得子公司之淨現金流入

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

(四) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

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

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

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

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

二三、與非控制權益之權益交易

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

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

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

二四、非現金交易

合併公司於 104 及 103 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- (一) 合併公司於 104 年度取得公允價值合計 166,245 仟元之不動產、廠房及設備，預付款項及應付款項分別減少 63,909 仟元及增加 9,999 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 92,337 仟元（參閱附註十二）。
- (二) 合併公司於 103 年度取得公允價值合計 129,428 仟元之不動產、廠房及設備，應付設備款共計增加 5,020 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 124,408 仟元（參閱附註十二）。

二五、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。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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一至三級：

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）。

	104年12月31日	103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	\$ 90,086	\$ 213,500

2. 第 2 級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，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。

104 及 103 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

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 90,086	\$ 213,500
放款及應收款（註 1）	645,390	483,887
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註 2）	601,102	450,713

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

註 2：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款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、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利率變動風險。合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司因持有外幣計價之存款及借款，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三十。

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。

	美 金 之 影 響	
	104年度	103年度
損 益	\$ 1,840	\$ 1,739 (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：

	104年12月31日	103年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 90,086	\$ 213,500
具現金流量利率風險		
－金融資產	167,636	46,276
具現金流量利率風險		
－金融負債	328,815	195,640

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 104 及 103 年度之稅前淨利將減少 711 仟元及增加 641 仟元，主因為合併公司之變動利率借款與變動利率基金之投資。

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。

3. 流動性風險

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二七、關係人交易

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

（一）進 貨

關 係 人 類 別	104年度	103年度
關聯企業	<u>\$ 64,799</u>	<u>\$ 18,193</u>

合併公司向關係人進貨之交易條件與一般供應商相當。

（二）應付關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
應付帳款	關聯企業	\$ 4,682	\$ -

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

（三）主要管理階層薪酬

	104年度	103年度
短期員工福利	<u>\$ 12,610</u>	<u>\$ 10,829</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二八、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品及進口原物料之海關保證金帳戶，其各科目及帳面價值如下：

	104年12月31日	103年12月31日
質押定存單（帳列其他金融資產—流動）	<u>\$ 51,788</u>	<u>\$ 15,724</u>

二九、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：

	104年12月31日	103年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 9,913</u>	<u>\$ 37,989</u>

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

104 年 12 月 31 日

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

103 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外 幣 資 產								
貨幣性項目								
美 元	\$	689	6.119 (美元：人民幣)				<u>\$ 21,787</u>	
外 幣 負 債								
貨幣性項目								
美 元		6,200	6.119 (美元：人民幣)				<u>\$ 195,640</u>	

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

		104年度		103年度			
外	幣	匯	率	淨兌換損益	匯	率	淨兌換損益
美	元	6.227 (美元：人民幣)		(\$ 9,597)	6.1424 (美元：人民幣)		(\$ 448)

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一
2. 為他人背書保證：附表二
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：附表三
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六
9. 從事衍生工具交易：無
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七
11. 被投資公司資訊：附表八

(三) 大陸投資資訊：

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

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

三二、部門資訊

本公司及子公司係依據管理當局（主要營運決策者）用以制定決策、評估績效及分配資源之管理報告釐定營運部門。本公司及子公司僅有單一營運部門經營果蔬汁飲料製造與銷售，主要營運決策者考慮到其業務皆具有相似之風險及報酬，因此，本公司及子公司並不適用部門資訊揭露。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

資金貸與他人

民國 104 年度

附表一

單位：新台幣仟元／外幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否關係人	最高金額	期末餘額	實際金額	支動金額	利率區間	資金貸與性質	營業往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵金額	擔保名稱	品價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總額
1	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	鮮活果汁工業(天津)有限公司	其他應收款—關係人	是	\$ 24,975 (RMB 5,000)	\$ 24,975	\$ -	-	-	有短期融通資金之必要	\$ -	購置設備及裝修支付租金	\$ -	無	-	註 1	註 1
2	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	其他應收款—關係人	是	39,660 (RMB 8,000)	-	-	-	-	有短期融通資金之必要	-	購置設備及裝修支付租金	-	無	-	註 1	註 1
3	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	-	-	-	有短期融通資金之必要	-	營運週轉金	-	無	-	註 1	註 1
4	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	14,802 (RMB 2,963)	14,802 (RMB 2,963)	14,802 (RMB 2,963)	-	-	有短期融通資金之必要	-	營運週轉金	-	無	-	註 1	註 1
5	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	99,900 (RMB 20,000)	99,900 (RMB 20,000)	54,945 (RMB 11,000)	-	-	有短期融通資金之必要	-	充裕流動資金	-	無	-	註 1	註 1

註 1：鮮活果汁工業(昆山)有限公司及鮮活食品(昆山)有限公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間及受同一母公司百分之百持股控制之二子公司間，資金貸與總額及個別對象之限額不得超過母公司 Sunjuice Holdings Co., Limited 財務報表淨值 873,353 仟元×100%=873,353 仟元為限。

註 2：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 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元／外幣仟元

附表二

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象 (註 2)	單一企業 背書保證 (註 3)	本期最高 保證餘額	期末 保證餘額	背書 餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書 最高 限額 (註 3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證	註
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3	\$ 436,677	\$ 199,800 (RMB 40,000)	\$ 199,800 (RMB 40,000)	\$ 199,800 (RMB 40,000)	\$ -	\$ -	22.88%	\$ 436,677	Y	N	Y	
0	Sunjuice Holdings Co., Limited	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	3	436,677	32,825 (USD 1,000)	32,825 (USD 1,000)	32,825 (USD 1,000)	-	-	3.76%	436,677	Y	N	Y	
1	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	436,677	99,900 (RMB 20,000)	99,900 (RMB 20,000)	99,900 (RMB 20,000)	-	-	11.44%	436,677	N	N	Y	
2	廣東鮮活果汁生物科技有限公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	4	436,677	99,900 (RMB 20,000)	99,900 (RMB 20,000)	99,900 (RMB 20,000)	-	-	11.44%	436,677	N	N	Y	
3	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	上海光裕堂飲料有限公司	3	436,677	89,910 (RMB 18,000)	89,910 (RMB 18,000)	89,910 (RMB 18,000)	13,695 (RMB 2,742)	-	10.29%	436,677	N	N	Y	
3	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	Sunjuice Holdings Co., Limited	4	436,677	98,475 (USD 3,000)	98,475 (USD 3,000)	98,475 (USD 3,000)	-	-	11.28%	436,677	N	Y	N	
3	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	Sunjuice Holdings Co., Limited	4	436,677	131,300 (USD 4,000)	131,300 (USD 4,000)	131,300 (USD 4,000)	-	-	15.03%	436,677	N	Y	N	

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填 0。
 - (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：
- (1) 有業務關係之公司。
 - (2) 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司。
 - (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司。
 - (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司。
 - (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
 - (6) 因共同投資關係由各自資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
- 註 3：鮮活果汁工業(昆山)有限公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間及受一母公司百分之百持股控制之二子公司間，背書保證總額及個別對象之限額不得超過母公司 Sunjuice Holdings Co., Limited 財務淨值 873,353 仟元×50%=436,677 仟元。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

期末持有有價證券情形

民國 104 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 間				備 註
				股 份	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
鮮活食品(昆山) 有限公司	受益憑證 華潤元大開放式基金	無	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	-	\$ 90,086	-	\$ 90,086	

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元／外幣仟元

附表四

買、賣之公司名稱	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	開	期	買		賣		入	出	期		未		註
						數	金額	數	金額			數	金額	數	金額	
鮮活食品(昆山)有限公司	非開元大開放式基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	—	—	—	-	\$ 216,807 (RMB 41,887)	-	(\$ 155,731) (RMB 31,000)	\$ 29,010 (RMB 7,148)	-	-	\$ 90,086 (RMB 18,035)	-	-	註

註：折合新台幣以 104 年 12 月 31 日人民幣對新台幣之即期匯率 4.995 換算。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）公司之	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨金	額	佔總進（銷）貨之比率 %	授信期間	單	價授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率 %	
昆山鮮活公司	天津鮮活公司	母子公司	銷	\$ 136,547	7%	月結 30 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	\$ -	-	註
昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	母子公司	銷	58,169	3%	月結 120 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	44,616	27%	註

註：已於合併報表內沖銷。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 104 年 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收公司之	交易對象	關係	應收關係人應收款項餘額	週轉率	逾期應收		應收關係人款項式收	應收關係人後額	提列帳帳額	抵
					金額	處				
鮮活食品公司	昆山鮮活公司	母子公司	\$ 54,945	(註)	\$ -	-	-	\$ -	\$ -	-
昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	母子公司	58,270	(註)	-	-	-	-	-	-

註：主要係其他應收款，故不適用週轉率計算。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易		往來		來情		形
				交	易	目	金	額	交	佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)
1	鮮活食品公司	昆山鮮活公司	3	其他應收款			\$	54,945	註四	3%
1	鮮活食品公司	Sunjuice Holdings	2	其他應收款				11,635	註四	1%
1	鮮活食品公司	Power Keen	3	其他應收款				15,842	註四	1%
2	昆山鮮活公司	天津鮮活公司	3	銷貨收入				136,547	註四	6%
2	昆山鮮活公司	天津鮮活公司	3	預收貨款				16,853	註四	1%
2	昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	3	銷貨收入				58,169	註四	2%
2	昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	3	應收帳款				44,616	註四	3%
2	昆山鮮活公司	上海光裕堂公司	3	其他應收款				58,270	註四	4%
2	昆山鮮活公司	廣東鮮活公司	3	銷貨收入				16,537	註四	1%

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註四：因無相關同類交易可循，其交易條件係由雙方視實際營運需求議定。

註五：上述交易已於合併報表中沖銷。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

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	原始投資金額	期末持股比例	持帳面金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	薩摩亞群島	投資	\$ 228,184 USD 7,035	100	\$1,095,433	\$ 237,607	\$ 237,607	(註 1)
Sunjuice Holdings Co., Limited	SENSE INTERNATIONAL LIMITED	薩摩亞群島	投資	-	-	-	(6,107)	(3,115)	(註 1)
POWER KEEN LIMITED	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	香港	投資	185,693 USD 5,725	100	696,069	150,007	150,007	(註 1)
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	SENSE INTERNATIONAL LIMITED	薩摩亞群島	投資	32,436 USD 1,000	100	24,500	(6,107)	-	(註 1)

註 1：母子公司交易已於合併報表中沖銷。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表九。

註 3：折合新台幣以 104 年 12 月 31 日人民幣對新台幣之即期匯率 4.995 換算；美金對新台幣之即期匯率 32.825 換算。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司
大陸投資資訊

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

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	投資額	投資方	本期初自台灣匯出累積金額	本期匯出或收回金額	本期匯出或收回金額	被投資公司本期（損）益	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列之投資（損）益	期末帳面價值	截至本期止已匯回投資收益	備註
大陸被投資公司名稱	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	USD 2,000	透過鮮活果汁工業（昆山）有限公司再投資大陸	式業（昆山）有限公司再投資大陸	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,771 RMB 1,350	100.00	\$ 6,771 RMB 1,350	\$ 188,684 RMB 37,775	\$ -	註 1
鮮活食品（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	式業（昆山）有限公司再投資大陸	-	-	-	257,388 RMB 51,318	100.00	257,388 RMB 51,318	1,160,303 RMB 232,293	-	註 1
鮮活果汁工業（昆山）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	式業（昆山）有限公司再投資大陸	-	-	-	1,563 RMB 312	51.00	797 RMB 159	3,374 RMB 675	-	註 2
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	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	式業（昆山）有限公司再投資大陸	-	-	-	34,681 RMB 6,915	100.00	34,681 RMB 6,915	135,376 RMB 27,102	-	註 1
鮮活果汁工業（天津）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。	RMB 20,550	透過鮮活果汁工業（昆山）有限公司再投資大陸	式業（昆山）有限公司再投資大陸	-	-	-	8,435 RMB 1,682	100.00	8,435 RMB 1,682	110,183 RMB 22,059	-	註 1
廣東鮮活果汁生物科技公司	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 1,000	透過 SENSE INTERNATIONAL LIMITED 再投資大陸	式業（昆山）有限公司再投資大陸	-	-	-	(6,099) (RMB 1,216)	100.00	(6,099) (RMB 1,216)	24,491 RMB 4,903	-	註 1
上海光裕堂飲料有限公司													

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審核會核准金額	經濟部投資審核會規定赴大陸地區投資上限額
不適用	不適用	不適用

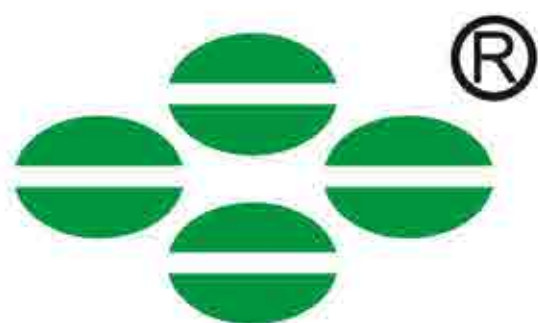
註 1：投資損益認列基礎係經本公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
註 2：投資損益認列基礎係未經本公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

鮮活控股股份有限公司



董事長：黃國晃





鮮活控股股份有限公司

Sunjuice Holdings Co., Limited

本公司網址: <http://www.myfreshjuice.com>



文揚承印
TEL: (02)2716-5891