

股票代號：1256



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

一〇一年度年報

中華民國一〇二年五月十五日刊印

查詢本年報之網址如下：

- (1) 主管機關指定之公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw>
- (2) 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：副總經理

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：陳勇龍

職稱：富蘭德林諮詢有限公司 財務五部主管

地址：台北市基隆路二段 190 號 2 樓之一

電話：(02) 8732-1397

電子郵件信箱：yunglung@mychinabusiness.com

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

地址：1st Floor, Windward 1, Regatta Office
Park, P.O. Box 10338, Grand Cayman
KY1-1003, Cayman Islands

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

電話：+86 512 57515501

(二)主要營運地：

名稱：鮮活食品(昆山)有限公司

地址：江蘇省昆山市張浦鎮俱進路 10 號

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

電話：+86 512 57515501

名稱：鮮活果汁工業(昆山)有限公司

地址：江蘇省昆山市張浦鎮俱進路 10 號

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

電話：+86 512 57515501

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

地址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

網址：<http://www.emega.com.tw>

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、陳慧銘會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02) 2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

七、董事會名單：

姓 名	職 稱	國 籍	主要經 (學) 歷
黃國晃	董事長	中華民國	嘉義農專農業機械科 臺灣鮮活實業有限公司負責人 農帝貿易股份有限公司業務經理 萬能高級工商職業學校教師 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 鮮活果汁工業(昆山)有限公司董事長
林麗玲	董事	中華民國	嘉義農專農業經濟科 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司供應鏈管理部經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司總經理特別助理
王明智	董事	中華民國	台北工專進修補校機械科肄業、專科學校學力鑑定考試及格 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司副總經理 台灣波島股份有限公司副總經理 波力食品(昆山)食品工業有限公司副總經理 大同股份有限公司工程師 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
吳明憲	董事	中華民國	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 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司管理部經理 愛迪斯科技股份有限公司董事 姜杭生態農業園董事及總經理 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
黃薰毅	董事	中華民國	美國休斯頓大學企業管理碩士 澳洲維多利亞大學國際企業管理博士 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講師兼教務處註冊組組長 萬能高級工商職業學校董事長
唐清利	獨立 董事	中國	西南財經大學法學院人口學博士 宜賓學院政法系老師 西南財經大學法學院副教授 西南財經大學民間金融及法律規範研究所所長 四川省法學會勞動與社會保障法研究會副秘書長
羅世蔚	獨立 董事	中華民國	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 頤邦科技股份有限公司管理中心暨財務處財務長 上詮光纖通信股份有限公司獨立董事暨薪酬委員 精拓科技股份有限公司監察人 齊耀科技股份有限公司法人監察人代表人

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	6
一、設立日期及公司簡介	6
二、公司沿革	6
三、集團架構	7
四、風險事項	7
參、公司治理報告	8
一、組織系統	8
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	9
三、公司治理運作情形	19
四、會計師公費資訊	36
五、更換會計師資訊	36
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	36
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	37
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	37
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	38
肆、募資情形	39
一、資本及股份	39
二、公司債辦理情形	43
三、特別股辦理情形	43
四、海外存託憑證辦理情形	43
五、員工認股權證辦理情形	43
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	43
七、資金運用計畫執行情形	43

伍、營運概況	44
一、業務內容	44
二、市場及產銷概況	53
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	61
四、環保支出資訊	61
五、勞資關係	62
六、重要契約	63
陸、財務概況	64
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	64
二、最近五年度財務分析	68
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書	71
四、最近年度財務報告	72
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	72
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	72
柒、財務狀況及財務績效之檢討與分析事項	73
一、財務狀況比較分析	73
二、財務績效之檢討與分析	74
三、現金流量分析	75
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	76
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	76
六、風險事項分析評估	77
七、其他重要事項	79
捌、特別記載事項	80
一、關係企業相關資料	80
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	80
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	81
四、其他必要補充說明事項	81
五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	82
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	87

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司自民國 87 年成立以來，在中國大陸專注於餐飲業供應鏈已達十四年。在全體員工共同努力及全體股東鼓勵下，持續以往優異之經營成績，101 年度本公司營業收入較 100 年度大幅成長 31%，和中國大陸的餐飲業共同成長。隨著大陸城鎮化發展，交通體系擴展越來越廣，高鐵站結合城市地鐵進駐，形成商業中心，吸引優質餐飲業者進駐。從龐大的中國大陸內需市場來看，市場行情較為樂觀，預計 102 年增長速度亦作如是觀，會有一個穩步增長。但大陸的市場，也是變幻莫測，如物價上漲過快、政策的變動以及其他存在著不定的變數，所以在流動資金方面，需審慎保守操作。對於未來，要保有較好的資金，投入致力於發展的事業上，才能讓今後有更好的收益。於是股東股利的發放，也是秉承這種審慎的態度執行。

本公司自 101 年 9 月 5 日掛牌以來，對外關注業績增長，對內整合各運作環節：如管理制度的完善化、生產車間及設備的自動化升級、生產數據與 ERP 系統銜接的數據化規劃，新鮮、天然的鮮果加工產品加上產品履歷會是今後的主流。本公司過去的銷售通路，經銷商客戶約占總體銷量的 50%、餐飲連鎖體系客戶約占 40%、食品工廠客戶約占 10%，預計 102 年的銷售佈局與模式將持續拓展，與前期銷售軌跡相同。未來本公司在衛生及食品安全上繼續嚴格執行政策標準，推出天然健康的產品，並致力於成為優質的餐飲業供應鏈。能與有心人一起成長並分享成果，是企業進步的一個態度，本公司的成就也得益於各位股東的信賴與支持，期盼未來能夠為股東帶來更高的利潤。

董事長



一、一〇一年度營業報告書

(一) 營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101 年度	100 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	1,302,855	995,559	307,296	30.87%
營業成本	1,007,518	802,117	205,401	25.61%
營業毛利	295,337	193,442	101,895	52.67%
營業費用	158,206	140,322	17,884	12.74%
營業利益	137,131	53,120	84,011	158.15%
營業外收入及利益	9,174	43,925	-34,751	-79.11%
營業外費用及損失	6,762	7,086	-324	-4.57%
稅前利益	139,543	89,959	49,584	55.12%
減：所得稅費用	45,861	6,202	39,659	639.46%
稅後純益（損）	93,682	83,757	9,925	11.85%

(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		101 年度	100 年度	增（減）金額	變動比例 （%）
財務收支	營業收入淨額	1,302,855	995,559	307,296	30.87%
	營業毛利	295,337	193,442	101,895	52.67%
	利息收入	1050	238	812	341.18%
	利息支出	5,265	6,174	-909	-14.72%
	稅後純益	93,682	83,757	9,925	11.85%
獲利能力	資產報酬率（%）	14.78%	19.36%	-4.58%	-23.66%
	股東權益報酬率（%）	26.49%	37.21%	-10.72%	-28.81%
	純益率（%）	7.19%	8.41%	-1.22%	-14.51%
	每股盈餘（元）	5.66	5.25	0.41	7.81%

(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，101 年度碩士學位之研發人員較 100 年度大幅成長 50%，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，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、一〇二年營運計畫概要

(一)經營方針：

本公司持續紮根餐飲業飲料供應鏈產業，更致力於全球的布局，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101年度營業收入較100年度增長達31%，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，透過參加展覽會、舉辦經銷商大會、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，本年度將以品牌成長，深入服務理念，與各地經銷商共同開發當地知名的中餐系統客戶。

(三)重要之產銷政策：

展望102年，中國大陸大環境經濟增長速度保持相對平穩，隨著行業發展不斷深入，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：

導入精實車間管理理念，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。持續推動標準生產等改善活動，以提升作業品質。為滿足客戶訂單需求，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。

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鮮綠系列和含果肉系列產品，引進芋圓、蒟蒻製品優之果系列、凍果等產品進行銷售，深化原汁產品、糖漿品項，以開發各類型新客戶如餐飲連鎖體系、食品工廠體系、經銷商體系等。

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，規劃引進先進的實驗型無菌灌裝設備以優化生產工藝流程和技術，與客戶共同討論及檢討開發新品，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。

(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。

最後，再次感謝各位股東先進的支持，並祝福各位股東身體健康、萬事如意!

鮮活控股股份有限公司



董事長 黃國晃



總經理 王明智



財務主管 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，為第一上櫃之主體，並透過境外投資控股公司 Power Keen Limited(Samoa)及 Sunjuice (Hong Kong) Limited，分別轉投資中國大陸鮮活食品(昆山)有限公司(原名稱為鮮活實業(昆山)食品工業有限公司)及鮮活果汁工業(昆山)有限公司，而本公司主要營運據點係鮮活食品(昆山)有限公司及鮮活果汁工業(昆山)有限公司。

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

二、公司沿革：

時 間	重 要 記 事
087 年 02 月	於江蘇省昆山市成立鮮活實業(昆山)食品工業有限公司
091 年 10 月	於上海成立鮮活實業(昆山)食品工業有限公司上海分公司
098 年 05 月	於香港成立 Sunjuice (Hong Kong) Limited
098 年 09 月	於江蘇省昆山市成立鮮活果汁工業(昆山)有限公司
098 年 12 月	正式導入 ERP 管理系統
098 年 12 月	於薩摩亞成立 Power Keen Limited(Samoa)
099 年 01 月	於開曼群島成立鮮活控股股份有限公司
099 年 05 月	提供世博會園區多家餐飲企業特製飲料產品
099 年 12 月	與昆山市張浦鎮姜杭村經濟合作社於張浦鎮合資成立昆山姜杭生態農業科技開發公司
100 年 03 月	正式遷廠至中國大陸江蘇省昆山市張浦鎮俱進路
100 年 04 月	新增現調果汁機業務項目推廣
100 年 07 月	中試車間(小型實驗工廠)設立
100 年 09 月	鮮活果汁取得蘇州市政府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品質技術監督局認定為“2012 年蘇州名牌產品”

時 間	重 要 記 事
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

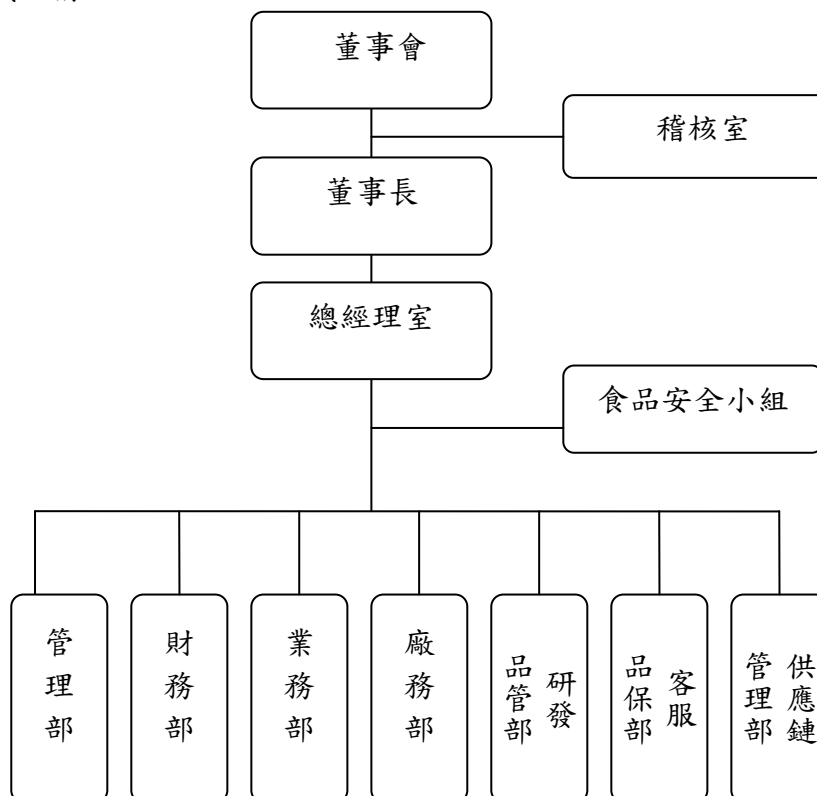
三、集團架構：請詳本年報第八章之特別記載事項。

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 食品安全管理系統之要求，建立書面食品安全體系含食品安全手冊、程序、標準(操作標準、作業指導書、規範等)、記錄。
管理部	負責人事、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。
研發品管部	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

102 年 4 月 6 日 單位：仟股

職 稱	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
董事長	黃國晃	100.6.29	3 年	99.1.12	8,100	54.00%	5,578,488	31.62%	3,251,592	18.43%	-	-	嘉義農專農業機械科 臺灣鮮活實業有限公司負責人 農帝貿易股份有限公司業務經理 萬能高級工商職業學校教師 臺灣運動會劍道裁判 臺灣劍道協會副會長	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 鮮活果汁工業(昆山)有限公司董事長	董事 董事	林麗玲 黃薰毅	配偶 兄弟
董事	林麗玲	100.6.29	3 年	100.6.29	5,400	36.00%	3,251,592	18.43%	5,578,488	31.62%	-	-	嘉義農專農業經濟科 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司 供應鏈管理部經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司 總經理特別助理	鮮活果汁工業(昆山)有限公司 總經理特別助理	董事長 董事	黃國晃 黃薰毅	配偶 二親等親屬
董事	王明智	100.6.29	3 年	100.6.29	-	-	1,129,392	6.40%	-	-	-	-	台北工專進修補校機械科肄業、專科學校學力鑑定考試及格 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司副總經理 台灣波島股份有限公司副總經理 波力食品(昆山)食品工業有限公司副總經理 大同股份有限公司工程師	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	無	無	無-
董事	吳明憲	100.6.29	3 年	100.6.29	-	-	985,248	5.59%	-	-	-	-	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 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司 管理部經理	愛迪斯科技股份有限公司董事 姜杭生態農業園董事及總經理 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	無	無	無

職 稱	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	黃薰毅	100.6.29	3 年	100.6.29	-	-	5,000	0.03%	1,000	0.01%	-	-	美國休斯頓大學企業管理碩士 澳洲維多利亞大學國際企業管 理博士 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 專任講師兼教務處註冊組 組長 萬能高級工商職業學校董 事長	董事長 董事	黃國晃 林麗玲	兄弟 二親 等親 屬
獨立 董事	唐清利	100.6.29	3 年	100.6.29	-	-	-	-	-	-	-	-	西南財經大學法學院人口學博 士 宜賓學院政法系老師	西南財經大學法學院副教 授 西南財經大學民間金融及 法律規範研究所所長 四川省法學會勞動與社會 保障法研究會副秘書長	無	無	無
獨立 董事	羅世蔚	100.6.29	3 年	100.6.29	-	-	-	-	-	-	-	-	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 齊耀科技股份有限公司法人監 察人代表人	頤邦科技股份有限公司管 理中心暨財務處財務長 上詮光纖通信股份有限公 司獨立董事暨薪酬委員 精拓科技股份有限公司監 察人	無	無	無
監察人	汪家瀚	100.6.29	3 年	100.6.29	-	-	-	-	-	-	-	-	大同大學機械工程學系 上海知識產權服務中心知識產 權課程講師 台一國際專利商標事務所專利 處副理	上海建毅商標代理有限公司 總經理 上海唯源專利代理有限公司 總經理	無	無	無
監察人	楊士進	100.6.29	3 年	100.6.29	-	-	158,400	0.90%	158,400	0.90%	-	-	萬能高級工商職業學校汽修科 畢業	育騰食品行業務主任	無	無	無
監察人	陳建昇	100.6.29	3 年	100.6.29	-	-	79,200	0.45%	-	-	-	-	嘉義農專農業機械科肄業	柳川食品行經理	無	無	無

2. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
黃國晃	-	-	✓	-	-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	-
林麗玲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	✓	✓	-
王明智	-	-	✓	-	-	-	✓	-	-	-	✓	✓	✓	✓	-
吳明憲	-	-	✓	-	✓	✓	✓	-	-	-	-	✓	✓	✓	-
黃薰毅	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	-
唐清利	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
羅世蔚	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
汪家瀚	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	-
楊士進	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳建昇	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司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、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

102 年 4 月 6 日 單位：仟股

職 稱	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
總經理	王明智	99.3	1,129,392	6.40%	-	-	-	-	台北工專進修補校機械科肄業、專科學校學力鑑定考試及格 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司副總經理 台灣波島股份有限公司副總經理 波力食品(昆山)食品工業有限公司副總經理 大同股份有限公司工程師	(註 1)	無	無	無
鮮活果汁工業 (昆山)有限 公司 副總經理	吳明憲	101.4	985,248	5.59%	-	-	-	-	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 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司管理部經理	(註 2)	無	無	無
鮮活果汁工業 (昆山)有限 公司 副總經理	吳金海	102.2	-	-	-	-	-	-	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 3)	無	無	無
鮮活果汁工業 (昆山)有限 公司 研發部經理	蔡位輝	95.12	-	-	-	-	-	-	無錫輕工大學糧食工程學科碩士 和路雪(中國)有限公司項目專案負責人 華寶香精香料(上海)有限公司應用工程師 波力食品(昆山)食品工業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	無	無	無	無

職 稱	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 (昆山)有限 公司 廠務部經理	王永洪	94.1	-	-	-	-	-	-	昆山大漁中學 波力食品(昆山)食品工業有限公司廠務部經理 昆山線路板廠維修科科長 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司廠務部經理	無	無	無	無
鮮活果汁工業 (昆山)有限 公司 客服品保經理	陳瑞松	99.5	-	-	-	-	-	-	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	張可欣	96.8	-	-	-	-	-	-	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 野寶科技股份有限公司財務兼管理部副理	(註 4)	無	無	無-
稽核室 經理	吳柏寬	100.2	-	-	-	-	-	-	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 5)	無	無	無

註 1：鮮活控股股份有限公司董事、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

註 2：鮮活控股股份有限公司董事、愛迪斯科技股份有限公司董事、姜杭生態農業園董事、姜杭生態農業園總經理、鮮活食品(昆山)有限公司副總經理

註 3：鮮活食品(昆山)有限公司副總經理

註 4：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 5：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：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)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)					取得限制員工權利新股股數(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	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
																		現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	

註：截止年報刊印日止，本次員工紅利業經股東會之前董事會擬議發董監酬勞、現金紅利，待股東常會通過。

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 I	本公司	財務報告內所有公司 J
低於 2,000,000 元	黃國晃、 林麗玲、 王明智、 吳明憲、 唐清利、 羅世蔚、 黃薰毅	林麗玲、王明智、吳明憲、 唐清利、羅世蔚、黃薰毅	黃國晃、 林麗玲、 王明智、 吳明憲、 唐清利、 羅世蔚、 黃薰毅	林麗玲、唐清利、羅世蔚、黃薰毅
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	黃國晃	-	王明智、吳明憲、黃國晃
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-	-	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	-	-	-	-
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	-	-	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

2. 監察人之酬金

單位: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)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內所 有公司	
監察人	汪家瀚	-	-	-	-	-	160	-	0.17%	-
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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	汪家瀚、陳建昇、楊士進	汪家瀚、陳建昇、楊士進
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

3.總經理及副總經理之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(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		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
總經理	王明智	-	1,124	-	-	-	2,843	-	-	1,476	-	-	5.81%	-	-	-	-	-
副總經理	吳明憲																	

註：截止年報刊印日止，本次員工紅利業經股東會之前董事會擬議發現金紅利，待股東常會通過。

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	王明智、吳明憲	-
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	王明智、吳明憲
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	-	-
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	2 人	2 人

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

101 年 12 月 31 日

	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	王明智	-	1,677	1,677	1.79%
	副總經理	吳明憲				
	財務經理	張可欣				

註：截止年報刊印日止，本次員工紅利業經股東會之前董事會擬議發現金紅利，待股東常會通過。

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

1. 本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比率

單位：仟元

職稱	酬金總額及其占稅後純益之比例(%)			
	100 年度		101 年度	
	金額	%	金額	%
董事(註)	8,802	10.51	11,238	12.00
總經理及副總經理	2,463	2.94	5,443	5.81

註：含兼任員工領取相關酬金。

2. 給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

① 董事及監察人之酬金係於章程中明訂，並根據其對本司營運參與程度及貢獻之價值核發。

② 總經理及副總經理之酬金，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	-	100	
董事	林麗玲	9	-	100	100年6月29日 選任
董事	王明智	9	-	100	100年6月29日 選任
董事	吳明憲	9	-	100	100年6月29日 選任
董事	黃薰毅	9	-	100	100年6月29日 選任
獨立董事	唐清利	9	-	100	100年6月29日 選任
獨立董事	羅世蔚	9	-	100	100年6月29日 選任
監察人	汪家瀚	9	-	100	100年6月29日 選任
監察人	楊士進	9	-	100	100年6月29日 選任
監察人	陳建昇	9	-	100	100年6月29日 選任

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：本公司於 101 年 12 月 28 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 101 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 102 年 3 月 15 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
監察人	楊士進	9	100	100年6月29日選任
監察人	陳建昇	9	100	100年6月29日選任

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101年5月4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

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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司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之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司在台灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人制度處理股東建議事項。 (二)本公司目前與主要股東關係良好，並能隨時掌握主要股東名單。 (三)本公司已制訂「子公司監理辦法」及「關係企業集團相互間財務業務作業規範」，並依法落實本公司與關係企業之風險控管及適當防火牆之方式。	無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司設有二席獨立董事且依照「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定辦理。 (二)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。	無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司由專人擔任訴訟及非訟代理人，可作為與利害關係人溝通管道。	無重大差異。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司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)本公司有關問題由發言人回答，並由相關業務部門負責公司資訊之蒐集與揭露。	無重大差異。

五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已於100年第三季召開董事會通過設置薪酬委員會及其「薪酬委員會組織章程」，於100年第四季召開董事會通過聘任薪酬委員會之委員，以強化公司治理之運作，並於101年度第一季召開董事會決議增訂「薪資報酬委員會運作管理控制作業」。另本公司之薪酬委員會已於101年度第一季召開會議通過董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策制定及以及經理人月薪資結構及給付金額案案，並於101年度第四季召開會議通過經理人101年度年終獎金及薪酬案。	無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：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二席獨立董事、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。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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)員工權益及僱員關懷： 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。 (二)利害關係人權利： 公司與往來銀行、員工、客戶及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益，並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。 (三)董事或監察人進修之情形： 本公司董事及監察人已依法令規定參加進修課程，且本公司未來將不定期為董事及監察人安排適當之進修課程。 (四)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司訂有取得或處分資產管理程序、背書保證管理作業辦法、資金貸與他人管理作業辦法及關係企業集團相互間財務業務作業規範等管理程序，以作為公司行政單位及稽核單位執行上開業務時之風險控管依據及風險衡量之標準。 (五)董事出席或監察人列席董事會情形： 本公司至少每季召開董事會一次，遇有緊急情事並得隨時召集之，董事出席及監察人列席董事會情形尚屬良好。 (六)保護客戶政策之執行情形： 為客戶全方位之服務及保障，公司針對客戶抱怨均即時與客戶進行溝通，瞭解客戶需求，以促進公司與客戶間之互動效果，並定期於產銷會議及品管會議中檢討改進。 (七)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。		

八、如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者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：本公司目前尚無委託其他專業機構之評鑑報告，惟均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。

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(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

身份別	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 員會成 員家數	備註
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需 相關 料系之 公私立 大專 院校講 師以上	法官、檢 察官、 律師、 會計師 或其他 與公司 業務所 需之國 家考試 及格領 有證書 之專門 職業及 技術人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立 董事	唐清利	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
獨立 董事	羅世蔚		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
其他	陳柏蒼	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

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：100 年 11 月 30 日至 103 年 6 月 28 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 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	2	-	100	100 年 11 月 30 日選任
委員	唐清利	2	-	100	100 年 11 月 30 日選任
委員	陳柏蒼	2	-	100	100 年 11 月 30 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：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。 二、發展永續環境 (一) 公司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之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(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，以持續實踐企業社會責任。 (二)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，以落實推行企業社會責任之各項承諾。 (三)本公司重視全體同仁終生學習，設立培訓積分之獎勵制度，結合工作需要，定期推動各項教育訓練與不定期宣導。公司內設有圖書閱覽室，鼓勵全員不斷學習。 (一)本公司積極參與「清潔生產」審核活動，通過實施清潔生產，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。同時，生產廢材再回收利用，對已報廢的舊機器或設備由工務課再次拆解重組做最大化利用。辦公室使用再生紙、設置廢舊電池回收桶等。 (二)廢水管理：排放的廢水，先經過完整的廢水處理程式，利用厭氧塔經厭氧處理後，所產生之沼氣供應熱水爐使用而產生熱水再供鍋爐使用，並確保水質達到環保部門規定的放流標準後排放，降低對環境造成的污染。 (三)本公司由管理部設專責人員負責環境管理。 (四)提倡節約用水，利用處理後的廢水澆花及供廁所沖水使用。為節約能源推動辦公室節能，嚴格規定空調溫度的設定，避免室內外的溫度相差過大，造成耗能與員工的身體不適。	尚無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 (二) 公司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之情形。 (三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	(一)保障員工基本權益是公司的基本要點，全面貫徹《勞動合同法》等法律法規，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，依政府法令規定辦理。依法為員工投保各項社會保險，積極搭建員工成長平臺。公司各部門設計完善薪酬及獎金制度，讓員工充分享受企業經營與個人表現成果，保證員工享有帶薪假期。 (二)公司每年於內部組織與外聘專業消防培訓專員對員工進行消防培訓與演習，讓員工學習災害緊急應變管理，如何保護自己和家人的生命與財產安全，為員工人身安全和健康提供全方位保障。 (三)公司積極建立多向溝通機制：1、各部門定期會議制度，瞭解對公司的建議及改善方向。2、內部電子郵箱設置，快速瞭解員工需求與建議，進而採納並貼近員工心聲。3、依工會法成立工會組織，建立內部溝通平臺。 (四)本公司產品並未直接面對消費者，故無須訂定消費者權益政策。 (五)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考查。	尚無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。 四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(六)公司本著取之於社會，用之於社會的感恩回饋，透過以下方式投入社會參與，促進與社區居民之和諧關係。 1、公司運用長久在水果運用上的技術及經驗，聘用鄰近地區之當地農民為產品進行初加工，改善當地農民生活，創造就業機會。 2、邀請鄰近地區食品學校來訪參觀，瞭解公司經營狀況、生產流程、產品知識等，分享公司經營理念與人性化管理模式。 3、作為昆山市臺灣同胞投資企業協會的會員單位，積極參與臺協會舉辦活動，與其他會員單位進行交流。 4、於中國大陸四川大地震後募集善款，並發起員工自願捐款活動。未來，公司將繼續以投入慈善事業的方式履行其社責任。 5、為鄰近社區居民提供劍道教學，提供社區居民一個活動交流及溝通的平臺，推廣劍道持之以恆的精神，藉此培養學員禮節修養與強健體魄。 6、為員工子女提供英語教學環境，透過外語學習增強自信心及培養團隊協作能力，並由公司員工自願組成的志工小組為員工子女提供義務教學服務。 (一)本公司設有網站揭露，網址： http://www.myfreshjuice.com/ (二)本公司於101年度第二季完成企業社會責任報告書之編製並於公司網站上揭露。	尚無重大差異
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：尚無重大差異。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：無。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司一向重視食品安全，於101年通過ISO22000食品安全管理體系認證證書。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策,以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形,以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三) 公司訂定防範不誠信行為方案時,對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動,採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。 二、落實誠信經營 (一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易,並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形,以及董事會督導情形。 (三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形,以及內部稽核人員查核之情形。	(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。 (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。 (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。 (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。	尚無重大差異
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司人員若發現有違反誠信經營規定之情事時,提供正當檢舉管道,並對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密。	尚無重大差異

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
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司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放置公司網站等）。	(一) 本公司已制訂誠信經營實務守則，並已架設網站，加強經營相關資訊之揭露。 (二) 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況。	尚無重大差異
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，且設有二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（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

(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：

本公司尚未訂定公司治理守則，但訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「公司董事及監察人選任程序」及「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，已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) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書。

鮮活控股股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：102年3月15日

本公司民國一〇一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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.資訊及溝通，及5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇一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)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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102年3月15日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

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。



勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

內部控制制度審查報告

後附鮮活控股股份有限公司民國一〇二年三月十五日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇一年一月一日至十二月三十一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。

本會計師係參照「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，參照「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與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之

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於民國一〇二年三月十五日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 謝 明 忠

謝 明 忠



會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 十 五 日

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

會議	日期	重要決議
股東臨時會	101.03.07	1.修訂本公司「公司章程」
股東常會	101.05.04	1.本公司 2011 年度盈餘轉增資案 2.修訂「取得或處分資產管理程式」案 3.修訂「資金貸與他人管理作業辦法」案 4.訂定「監察人職權範疇規則」案 5.修訂本公司「公司章程」
股東臨時會	101.08.10	1.修訂本公司「公司章程」 2.修訂本公司「背書保證管理作業辦法」
董事會	101.02.17	1.出具本公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 2.修訂本公司「公司章程」案 3.擬訂本公司 2012 年內部稽核計劃 4.擬訂定誠信經營原則 5.擬訂定社會責任經營守則 6.擬訂定監察人職權範疇規則 7.擬訂定董事會績效評估辦法 8.擬訂定資訊安全管理作業規範 9.擬訂定薪資報酬委員會運作管理控制作業 10.提請討論召開 2012 年股東臨時會開會日期、地點及議案等
	101.03.07	1.本公司 2011 年度營業報告書暨合併財務報告案 2.本公司 2011 年度盈餘分配案 3.本公司 2011 年度盈餘轉增資案 4.擬訂定「適用國際會計準則之管理規範」 5.擬訂定「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之管理規範」 6.擬修訂「取得或處分資產管理程序」 7.擬修訂「子公司監理辦法」 8.擬修訂「財務報表編制流程管理辦法」 9.擬修訂「資金貸與他人管理作業辦法」 10.向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)申請股票初次第一上櫃案相關事宜 11.提請討論召開 2012 年股東常會開會日期、地點及議案等 12.訂定受理持股 1%以上之股東提案權相關作業事宜

會議	日期	重要決議
董事會	101.03.30	1.修訂本公司「公司章程」案 2.擬修訂「背書保證管理作業辦法」 3.擬修訂本公司及本公司之重要營運子公司「內部控制制度」
	101.05.22	1.出具本公司 2011 年 4 月 1 日至 2012 年 3 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 2.本公司 100 年度現金股利發放案，擬訂定除息基準日及相關作業日期 3.本公司 100 年度盈餘轉增資發行新股案，擬訂定除權基準日及相關作業日期
	101.06.28	1.修訂本公司「公司章程」案 2.修訂本公司之重要營運子公司「內部控制制度」 3.提請討論召開 2012 年股東臨時會開會日期、地點及議案等 4.擬辦理現金增資發行新股以供股票初次申請上櫃公開承銷案 5.本公司之子公司鮮活實業（昆山）食品工業有限公司更名案
	101.08.10	1.2012 年上半年度合併財務報表案 2.修訂「取得或處分資產管理程序」 3.修訂「資金貸與他人管理作業辦法」 4.修訂「背書保證管理作業辦法」 5.本公司之子公司鮮活果汁工業（昆山）有限公司擬建造冷庫案
	101.09.21	1.修訂「取得或處分資產管理程序」 2.修訂「投資循環作業制度」 3.本公司之子公司鮮活果汁工業（昆山）有限公司擬在昆山市花橋鎮台灣商品交易中心設立子公司案
	101.11.30	1.本公司之子公司鮮活果汁工業（昆山）有限公司增資案 2.修訂「董事會議事規範」 3.修訂「預算管理制度」 4.修訂「票據管理作業辦法」 5.修訂「鮮活核決權限」 6.擬註銷本公司之子公司鮮活食品(昆山)有限公司上海分公司案 7.本公司之子公司鮮活食品(昆山)有限公司於 10 月在華一銀行青浦支行購買一衍生性金融商品案 8.上海商銀擬增加本公司借款額度；並授權董事長及其代理人全權辦理與該銀行間所有業務相關手續案
	101.12.28	1.擬訂本公司 2013 年內部稽核計劃 2.擬訂「2013 年預算方案」 3.修訂「銷售及收款循環作業制度」 4.修訂「採購及付款循環作業制度」 5.本公司 2012 年經理人年終獎金及薪酬案

會議	日期	重要決議
董事會	102.3.15	1.出具本公司 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 2.2012 年度營業報告書暨合併財務報告案 3.2012 年度盈餘分配案 4.採用國際財務報導準則對本公司可分配盈餘之調整情形及所提列之特別盈餘公積數額報告 5.修訂本公司「公司章程」案 6.本公司之子公司鮮活果汁工業（昆山）有限公司擬取消在昆山市花橋鎮台灣商品交易中心設立子公司案 7.提請討論召開 2013 年股東常會開會日期、地點及議案等 8.訂定受理持股 1%以上之股東提案權相關作業事宜
	102.5.13	1.擬調整 2013 年度預算 2.擬修訂「銷售及收款循環作業制度」

（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	謝明忠	陳慧銘	101/01-101/12	-

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		-	√	-
2	2,000 千元（含）～4,000 千元		√	-	-
3	4,000 千元（含）～6,000 千元		-	-	√
4	6,000 千元（含）～8,000 千元		-	-	-
5	8,000 千元（含）～10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元（含）以上		-	-	-

（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：不適用。

（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：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	101 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 大股東	黃國晃	(135,000)	-	-	-
董事 大股東	林麗玲	(135,000)	-	-	-
董事	黃薰毅	5,000	-	-	-
董事 兼任總經理	王明智	-	-	-	-
董事	吳明憲	-	-	-	-
董事	黃薰毅	-	-	-	-
獨立董事	唐清利	-	-	-	-
獨立董事	羅世蔚	-	-	-	-
監察人	汪家瀚	-	-	-	-
監察人	楊士進	-	-	-	-
監察人	陳建昇	-	-	-	-
財務經理	張可欣	-	-	-	-

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(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：102 年 4 月 6 日

姓名	本人 持有股份		配偶、未成年子女持 有股份		利用他人名 義合計持有 股份		前十大股東相互間具有關係人 或為配偶、二親等以內之親屬 關係者，其名稱或姓名及關係。		備 註
	股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股 比率	名稱 (或姓名)	關係	
黃國晃	5,578,488	31.62%	3,251,592	18.43%	-	-	林麗玲 林麗雪	配偶 二等親親屬	

林麗玲	3,251,592	18.43%	5,578,488	31.62%	-	-	黃國晃 林麗雪	配偶 姊妹	
王明智	1,129,392	6.40%	-	-	-	-	無	無	
PITAYA LIMITED	1,090,600	6.18%	-	-	-	-	劉芳榮	PITAYA LIMITED 董事	
PITAYA LIMITED 董事代表:劉芳榮	-	-	-	-	-	-	PITAYA LIMITED	董事	
吳明憲	985,248	5.59%	-	-	-	-	無	無	
匯豐銀行託管摩根士 丹利國際有限公司專 戶	508,000	2.88%	-	-	-	-	無	無	
Treasure island properties Co., Ltd.	478,000	2.71%	-	-	-	-	陳錦坤	Treasure island properties Co., Ltd.董事	
Treasure Island Properties Co., Ltd.董 事代表:陳錦坤	171,400	0.97%	-	-	-	-	Treasure Island Properties Co., Ltd.	董事	
林宗諭	475,200	2.69%	-	-	-	-	無	無	
蔡林麗敏	412,480	2.34%	-	-	-	-	無	無	
林麗雪	348,480	1.98%	-	-	-	-	林麗玲 黃國晃	姊妹 二等親親屬	

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 (Samoa)	5,835	100%	-	-	5,835	100%
Sunjuice (Hong Kong) Limited	6,000	100%	-	-	6,000	100%
鮮活食品(昆山) 有限公司	(註)	100%	-	-	-	100%
鮮活果汁工業(昆 山)有限公司	(註)	100%	-	-	-	100%
昆山姜杭生態農 業科技開發有限 公司	(註)	51%	-	-	-	51%

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 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (股)	金 額 (元)	股本來源	以現金以外之 財產抵充股款 者	其 他
99.1	10	30,000	300,000	2	20	設立股本	-	
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	
101.6	10	30,000	300,000	15,840,000	158,400,000	盈餘轉增資 840,000 股	-	-
101.9	10	30,000	300,000	17,640,000	176,400,000	增發 1,800,000 股	核准日期： 101.8.8 核准文號： 金管證發字第 1010034869 號	-

2.股份種類：

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	17,640,000	12,360,000	30,000,000	上櫃股票

(二)股東結構

102 年 4 月 6 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外人	合計
人 數 (人)	-	1	1	606	4	612
持有股數(股)	-	72,000	1,000	15,488,400	2,078,600	17,640,000
持股比例(%)	-	0.41%	0.01%	87.80%	11.78%	100%

註：陸資持股比例：本公司無陸資持股。

(三)股權分散情形（每股面額新台幣十元）

1.普通股股權分散情形

102 年 4 月 6 日

持股分級(股)	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	28	3,519	0.02
1,000 至 5,000	477	839,381	4.76
5,001 至 10,000	54	420,500	2.38
10,001 至 15,000	11	136,000	0.77
15,001 至 20,000	9	162,000	0.92
20,001 至 30,000	3	76,000	0.43
30,001 至 50,000	11	424,000	2.41
50,001 至 100,000	4	276,200	1.57
100,001 至 200,000	3	488,200	2.77
200,001 至 400,000	3	905,200	5.13
400,001 至 600,000	4	1,873,680	10.62
600,001 至 800,000	0	0	0
800,001 至 1,000,000	1	985,248	5.59
1,000,001 以上	4	11,050,072	62.63
合 計	612	17,640,000	100.00

2.特別股股權分散情形：不適用。

(四) 主要股東名單：

102 年 4 月 6 日；單位：股

主要股東名稱 \ 股份		持有股數	持股比例
1	黃國晃	5,578,488	31.62%
2	林麗玲	3,251,592	18.43%
3	王明智	1,129,392	6.40%
4	PITAYA LIMITED	1,090,600	6.18%
5	吳明憲	985,248	5.59%
6	匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	508,000	2.88%
7	Treasure island properties Co., Ltd.	478,000	2.71%
8	林宗諭	475,200	2.69%
9	蔡林麗敏	412,480	2.34%
10	林麗雪	348,480	1.98%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

項 目 \ 年 度		100 年	101 年	102 年度 第一季
每股市價	最 高	(註 1)	95.00	72.60
	最 低	(註 1)	57.70	60.80
	平 均	(註 1)	77.95	67.77
每股淨值	分 配 前	18.38	24.30	27.79
	分配後	16.95	(註 2)	27.79
每股盈餘	加權平均股數(千股)	15,000	16,430	17,640
	原列每股盈餘	5.54	5.66	2.59
	追溯調整每股盈餘	5.25	5.66	2.59
每股股利	現 金 股 利	0.56	2 元/股(註 2)	-
	無償 盈餘配股	0.56	-	-
	配股 資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利	-	(註 2)	-
投資報酬 分析	本益比	(註 1)	13.77	26.17
	本利比	(註 1)	38.98	-
	現金股利殖利率	(註 1)	2.57%	-

資料來源：100-101 年度經會計師查核簽證之合併財務報表。102 年度第一季經會計師核閱之合併財務報表

註 1：本公司未上市/櫃，故無每股市價及投資報酬分析資訊

註 2：待 102 年度股東會後決議

註 3：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 4：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，應先提繳稅款，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) 5%~10%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，以不低於當年度稅後盈餘 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.本年度已議股利分配之情形：

本公司於 102 年 3 月 15 日經董事會決議通過 101 年度盈餘每股配發 2 元現金股利，尚待 102 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：不擬分配，故不適用。

(八) 員工分紅及董事監酬勞

- 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：101 年度員工紅利及董監酬勞金額係依本公司章程以可能發放金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 5%及 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 102 年 3 月 15 日董事會通過，依公司章程配發員工現金紅利 4,580 仟元及董監酬勞 920 仟元，前述員工紅利及董監酬勞金額係依本公司章程以可能發放金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 5%及 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：

單位：新台幣仟元

員工股票紅利 金額 (A)	員工現金紅 利金額 (B)	員工紅利總 額 (C)	本期稅後純 益 (D)	A/D 比例	A/C 比例
-	4,580	4,580	93,682	-	-

- (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：5.66 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：100 年員工分紅及董事、監察人酬勞在 101 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：

本公司並無發行或私募有價證券計劃尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者。

伍、營運概況

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

本公司為一專業水果食材飲品生產廠商，主要產品為濃縮果汁、果粉及果粒等果汁飲品原料，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。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加工生產，提供客戶多樣化之果汁及水果食材，作為餐飲業及外賣飲料店調配果汁飲品之原料，或食品加工廠用於生產水果風味食品使用之添加原料。

(2)營業比重

本公司產品依101年度營業收入計算，其營業比重如下：

單位：新台幣仟元

項目	101 年度	
	營收淨額	營業比重(%)
果汁	793,210	60.88
果粒	319,611	24.53
果粉	187,090	14.36
其他	2,944	0.23
銷貨淨額	1,302,855	100

(3)公司目前之產品及服務項目

- ①果汁：係指以精選水果如柳橙、草莓、青蘋果、檸檬及芒果等濃縮調配之濃縮果汁，保有水果香氣、口感及色澤，依濃縮比例提供6倍或10倍濃縮等級，及100%原汁或含有果肉之果泥系列，另有搭配於咖啡、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，提供不同等級產品滿足各類型餐飲市場需求，客戶皆可直接按比例沖調成飲品。
- ②果粒：係指經高溫熬煮及萃取水果精華成份，加工後仍保有果肉顆粒及風味之果粒，如草莓粒、菠蘿粒、芒果粒、百香果粒、藍莓粒等，可添加於果汁、冰沙或飲品中提供更豐富的口感。
- ③果粉：係指水果口味果粉、巧克力、奶茶、香芋、咖啡等口味之沖泡產品。果粉系列產品亦依其濃縮程度提供8倍、10倍及12倍等不同級別之產品。

(4)計畫開發之新商品(服務)

①自助果汁現調機之新品開發

本公司主要產品為濃縮果汁、果粉及果粒等，目前銷售對象以餐廳及外賣飲料店為主，產品使用上係由業者自行沖調成飲品販售給消費者。而本公司持續推動之自助果汁現調機，其概念類似於速食店常見之自助可樂機或自助咖啡機，可大幅提高沖調的效率、節省業者人力成本，本公司已開發出果汁現調機專用之果汁飲品，並與機器設備供應商配合訂製果汁現調機器，現階段已可提供柳橙汁、芒果汁、金桔汁、葡萄汁及檸檬汁等多樣化口味。行銷之方式將與自助飲料機之營運代理商合作，透過營運代理商既有之通路，開發更多自助餐廳及速食店等速食餐飲市場，並有助本公司拓展電影院及 KTV 等娛樂場所之飲品消費市場。在中國大陸人力成本不斷上漲的趨勢下，使用自助果汁現調機可降低餐飲業及娛樂場所之人工調飲時間及成本，故未來此市場成長潛力可期，本公司將積極開發果汁現調機業務，並持續研發更多現調機專用之果汁品項，及提升產品之濃縮等級，102 年度將計劃開發韓式風味柚子汁、桔橙蜜汁、櫻桃莓汁和含果肉巴西甜橙汁等現調機飲品，以高品質和差異化選擇，形成鮮活果汁飲品之特色，提供客戶更多豐富多元化的產品選擇。

②增加百分百原汁及原味水果原漿系列：

在早期，中國大陸飲食消費之偏好，係著重口感及香氣，故對於果汁飲品的需求係以含糖份之風味果汁較受到消費者愛，隨著中國大陸地區人們生活水準提高，對飲食天然、健康的觀念也逐漸受重視，故對 100%原汁之接受程度越來越高，本公司看好原汁市場未來成長潛力，自 100 年度起開發 100%原汁產品，並採用先進之潔淨灌裝技術，使原汁於常溫下不易變質並保有原汁風味。隨著連鎖餐飲客戶向本公司採購原汁需求擴大，未來這部份業績將隨中國餐飲業水準提升而持續增長，而本公司憑藉著與供應商良好之合作關係，持續引進優質水果原汁，以先進之灌裝技術，持續開發檸檬原汁、金桔原汁、百香果原汁、芒果原漿、草莓原漿等產品，確保原汁天然口感、色澤及營養，滿足客戶對品質之要求。推出更具有時尚特色的飲品，為引領朝著更加天然、健康、營養、美味的方向而努力。

③豐富飲品之口感添加物系列：

隨著飲料市場日趨成熟，飲品發展呈現多元化，一杯飲料功能不僅於嚐鮮和解渴，人們更在乎於感受時尚、健康、營養和美味，臺式甜品在台灣主要連鎖體系推動下，正逐漸形成門店和外賣店時尚風潮，本公司結合自身產品特點，引進高品質的甜品專用口感添加物，增加粉圓、芋圓、凍果等產品銷售，並開發蒟蒻製品優之果系列，結合技術應用優勢，以原物料優勢和產品的創新爭取新通路及新客戶，為飲品提供更豐富多元的口感變化。進一步擴大市場的影響力。

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供應商，主要產品為濃縮果汁、果粉及果粒等果汁飲品原料，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，2010 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 公斤，日本為 16 公斤，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 2006 年至 2010 年，中國大陸果汁飲料業銷售額每年係以 16% 以上的幅度成長。截至 2012 年底止，果蔬汁飲品占全中國大陸飲料市場銷售總額 30%，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、果粉及果粒等產品，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。故在中國大陸果汁產業市場持續增長的態勢之下，將可望帶動本公司業績成長。

② 中國大陸餐飲業

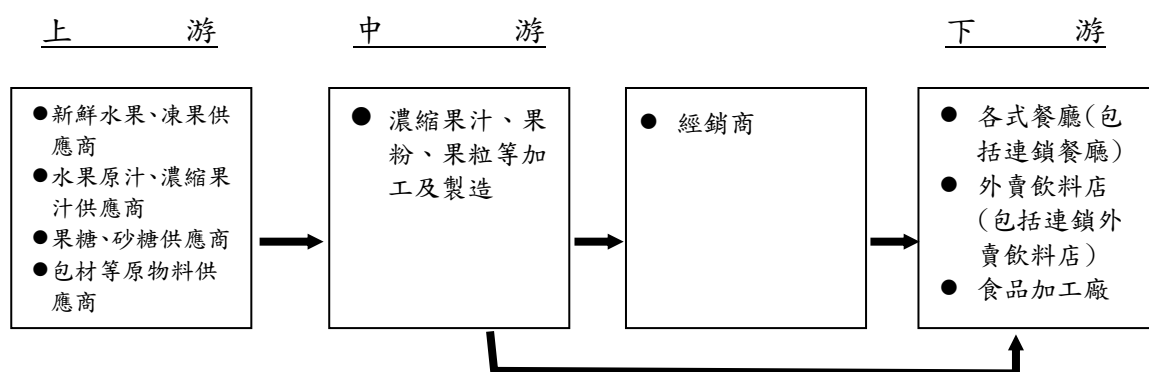
近年來中國大陸國民所得增長迅速，內需市場蓬勃發展，加上城市化的程度不斷提高，使人們減少自行下廚改為在外用餐，而每人在外用餐支出占每人全年消費性支出比例也逐年增長，帶動中國大陸之餐飲業呈現出旺盛的增長趨勢。

依據中國餐飲產業發展報告 2012 年之資料，2009 年中國大陸餐飲業全年零售額已達 17,998 億元人民幣，較 1999 年成長 463%，餐飲業以每五年一倍的規模持續成長。截至 2011 年餐飲業銷售總額高達 20,543 億元人民幣，同比 2010 年增長 16.9%。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。由於中國大陸餐飲市場具有龐大商機且未達飽和，餐飲業隨著城市化的發展還在持續擴張中，預期未來幾年的餐飲行業集中度將不斷提高，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，隨著中國大陸內需市場持續增長，產業面前景看好，本公司仍有相當的成長機會。

(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。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；同時亦持續運用優質水果之果肉產品，為飲品增添新鮮口感，使產品更符合新鮮水果之風味。

另一方面，針對近年中國大陸地區果汁飲品多元化的發展，如綜合水果茶，或添加椰果等增添口感的配料，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，即時掌握流行趨勢及市場商機，以持續開發新產品，貼近消費者需求並引領市場潮流。

(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連鎖餐飲集團或連鎖外賣飲品，三為一般中餐館或飲料吧。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。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、85 度 C 及有意思等，競爭較為激烈亦為本公司主要目標市場。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。

本公司作為餐飲業果汁飲品原物料供應商，在中國各地區佈局經銷商通路並建立自有品牌商品，產品在多樣化、新鮮口感及品質各方面皆在業界獲得認同的口碑，且於中國大陸餐飲業市場迅速發展的過程中，與眾多知名連鎖餐飲業者建立穩固的合作關係，未來本公司更將持續提升產品品質，及擴大生產規模，以期未來能成為國際級連鎖餐飲集團之果汁供應市場。目前本公司在果汁飲品方面，係為業界產品線相當豐富的供應商，加上領先的技術與創新能力，使本公司在同業中佔有一席之地。面對市場競爭激烈，競爭的層面包括產品、技術應用、服務及銷售通路等，本公司不斷提升產品的優勢外，透過市場活動的投入，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。

3.技術及研發概況：最近年度及截至年報刊印日止投入之(1)研發費用與(2)開發成功之技術或產品。

(1)研發費用金額

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97年度	98年度	99年度	100年度	101年度	102年度 第一季
研發費用	837	1,604	5,127	5,461	9,313	2,420
營收淨額	187,002	357,095	689,603	995,559	1,302,855	341,578
占營收淨額比率	0.45%	0.45%	0.74%	0.55%	0.71%	0.71%

(2)研究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
可得然膠凝膠顆粒制法及其產品。	201110049265.7	中國大陸	發明專利	2011/08/03	已公開
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	2013/04/09	獲得授權通知
以豆豉油脂做為天然抗氧化劑的方法	201210279567.8	中國大陸	發明專利	2012/08/08	已公開
從黑豆殼提取花色苷和衍化成具有天然抗氧化活性物質的方法	201210279566.3	中國大陸	發明專利	2012/08/08	已公開
果葡糖漿的褐變前驅物質的除去方法	201210273339.X	中國大陸	發明專利	2012/08/02	已公開
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
一種由不老莓中提取花青素的方法	201310118459.7	中國大陸	發明專利	2013/04/08	已受理
果凍(一)外觀設計專利	201330112749.1	中國大陸	外觀設計專利	2013/04/15	已受理
果凍(二)外觀設計專利	201330112748.7	中國大陸	外觀設計專利	2013/04/15	已受理

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	● 高倍濃縮之可可粉。 ● 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。

年度	產品別	項目
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、番瓜果蔬汁。 ● 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、姜棗茶 ● 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 截至年報 刊印日	果汁	● 含果肉系列：小麥草蘆薈含果肉飲料濃漿 ● 現調機：以色列西柚飲料濃漿 ● 高倍濃縮果汁：雪梨汁、金桔檸檬飲料濃漿、繽紛桔橙飲料濃漿
	果粒	● 韓式蜂蜜柚子茶、甘蔗馬蹄茶、芒果茶

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫：

- ①因應健康、天然的市場需求，開始生產 100%原汁的小包裝化，提供冷凍、冷藏、不添加防腐劑的水果製品，滿足客戶對高品質、鮮果原味的市場需求。
- ②在餐飲業人力成本不斷高漲的趨勢下，開發自助果汁現調機業務。迎合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，業務預估與生產制程的配合，進一步降低庫存。
- ④生產設備和技術的提升，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于提供果粒和原漿產品。
- ⑤和主要客戶建立聯合研發的研究室，並將資料庫模組化。
- ⑥加強客戶來訪過程對公司資源的認識，及研發方面之交流，抓住客戶需求，縮短產品開發週期。
- ⑦加強對供應商的上游管理，控管物料來源，確保原料符合國家食品安全。

(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，結合市場訊息及生產排程，形成智慧化生產線，以快速因應瞬息萬變的市場需求。
- 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開發，和當地農業合作，掌握農產品加工的優勢。
- 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。
- ④開發低卡及保健功能之果汁飲品。

(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。
- ②在安全、健康的前提下，持續朝向產品多樣化，切入全球供應鏈。
- ③建立區域性工廠：
 - A.以核心競爭力的生產控管，形成可複製的區域型工廠，有效降低運輸成本。
 - B.區域性工廠透過 ERP 聯機，直接在第一線市場開發新品，即時回應客戶需求。
 - C.區域性工廠與區域性水果供應商密切配合，掌握原物料優勢，並形成履歷化原物料作業。
 - D.結合區域性經銷商，強化公司品牌在當地的競爭力。
- ④深耕客戶客戶與拓展市場佔有率，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。

(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之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之當地飲料店及餐廳，故主要產品百分百在中國大陸地區銷售。

單位:新台幣仟元		
銷售地區 \ 年度	101 年度	
	金額	%
中國大陸	1,302,855	100.00

(2) 市場占有率

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豐富的供應商，加上優良的研發技術，及與通路緊密地合作關係，使本公司在同業中能夠維持競爭力。

(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，如太湖美林及廣村等，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。而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。

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快餐、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。

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，搶佔市場先機。

(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，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，以確保產品之品質符合食品安全。同時，本公司之研發部門與業務單位合作密切，為主要合作客戶配備專屬研發人員，依客戶要求開發客製化產品之能力，並掌握市場動態，針對市場流行趨勢開發創新產品。另一方面，為提升產品品質，配置專人研究原料及各種食品材料參數及各種情境之變化，以尋找較佳之產品配方。本公司始終致力於產品研發改良及不斷開發新品，在研發及創新方面，未來仍將持續努力。

③創造雙贏之通路合作模式

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

- A. 對連鎖餐飲集團之供貨只允許連鎖餐飲集團總部及其指定單位下單，不接受個別加盟店私下下單，以保障客戶供貨品質之穩定性及連鎖餐飲店經營之秩序，並與連鎖餐飲集團維持相互信任之長期合作夥伴關係。
- B. 輔導各地區經銷商產品推廣之技巧，定期為經銷商提供產品專業知識培訓，加強對本公司產品的了解。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台，建立公司品牌形象。藉以拓展產品知名度，刺激客戶下單意願，

提升該地區經銷業績。

- C. 建立價格保護機制，防止經銷商削價競爭。對於經銷商之產品售價設有下列限，不允許低價銷售破壞市場行情之情形。因此在合理之市場價格下，經銷商及本公司皆可獲得穩定之利潤，並增加經銷商銷貨之動能。

④果汁飲品之種類豐富，滿足客戶需求

本公司產品主要係以水果為基底之濃縮果汁、果粉及果粒等，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，商務部發佈2009-2013年餐飲業發展規劃綱要，提出未來餐飲業發展目標，2009年至2013年保持每年18%的成長，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

過去在中國大陸地區接連發生毒奶、瘦肉精或染色饅頭等食品安全事件，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，並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值得消費者信賴。

D. 優化生產設備及提升產能規模

本公司於2011年3月正式搬遷至張浦鎮新廠，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食品大廠之業務合作機會，拓展產品之銷售範圍。

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。

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「十二五」規劃，著重提高民眾生活水準及勞動報酬增長，提出五年內基本工資上漲一倍，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，增進生產效率，以降低勞動成本上漲對公司營運產生之衝擊。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，近年來價格亦持續上漲。

因應對策：

本公司與各大水果原汁供應商長期合作，並設有完善的預估採購機制，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供貨合約。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.飲品添加劑的安全性

在2011年5月國內爆發飲料含塑化劑事件，不法廠商將製成食品常用之添加劑起雲劑，使用有害人體之工業用塑化劑以降低成本，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。在經歷塑化劑事件及毒奶事件後，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：

本公司之果汁產品係以本公司自製生產之乳濁劑作為果汁乳化之添加劑，其成份係以天然精油萃取並依本公司關鍵技術調配，其乳化效果及口感皆優於一般起雲劑。因本公司在研發初期就建立食品添加物之控制點，且客服品保部定期將產品送第三方檢驗單位檢測，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，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 果粉產製過程



③ 果粒產製過程



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
果汁	上海綠盟、上海豐熙、丹東大東溝、北流思味特	良好
糖	上海糖匯、上海東方先導、上海鼎燦、昆山鴻鑫、平湖嘉吉、蘇州高峰、昆山品青、江蘇美味源、上海好成、上海中糧融氏、合肥錦潤	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：

單位：新台幣仟元

項目	100 年				101 年				102 年第一季			
	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	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	蘇州高峰	95,031	12.02%	-	蘇州高峰	60,668	6.92%	-	蘇州高峰	29,302	13.59%	-
2	其他	695,725	87.98%	-	其他	816,539	93.08%	-	其他	186,242	86.41%	-
	進貨淨額	790,756	100.00%	-	進貨淨額	877,207	100.00%	-	進貨淨額	215,544	100.00%	-

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

5.最近二年度生產量值

單位：公噸 新台幣仟元

生產 量值 主要 商品	100 年度			101 年度			102 年第一季		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值	產能	產量	產值
果汁	20,064	16,676	470,653	24,420	22,349	611,341	6,150	5,766	147,909
果粒	5,280	4,445	182,806	6,336	5,602	223,303	1,584	1,653	61,678
果粉	3,696	2,355	129,047	3,696	2,674	147,605	924	520	28,669
合計	29,040	23,476	782,506	34,452	30,626	982,249	8,658	7,939	238,256

6. 最近二年度銷售量值

單位：公噸 新台幣仟元

銷售 量值 主要 商品	100 年度		101 年度		102 年第一季	
	內銷		內銷		內銷	
	量	值	量	值	量	值
果汁	17,253	607,239	22,739	793,210	5,644	201,524
果粒	4,251	228,466	5,618	319,611	1,581	94,278
果粉	2,354	158,347	2,672	187,090	597	45,027
其他	-	1,507	-	2,944	-	749
合 計	23,858	995,559	31,029	1,302,855	7,822	341,578

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

年 度		100 年度	101 年度	單位：人 102 年度 截至年報刊印日
員 工 人 數	直接員工	70	67	73
	間接員工	182	205	206
	合 計	252	272	279
平 均 年 齡		31.4	32.5	32.7
平均服務年資		2.99	3.33	3.63
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	8	14	14
	大 專	104	112	115
	高 中	77	83	89
	高 中 以 下	63	63	61

(四) 環保支出資訊：

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

(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

本公司為鍛鍊員工身體，推動晨操及劍道練習活動，形成公司特有文化，並注重傳統習俗，提供員工三節禮物，由於本公司主要營運據點位於中國大陸，依當地勞動法規之規定，參加社會保險(含養老、醫療、生育、工傷及失業等)，以保障員工福利。

- (2)員工進修及訓練制度及實施狀況如下

為使本公司員工皆能瞭解公司沿革、目標與使命，並熟悉工作環境與相關規章制度，本公司對新進員工皆須依規定進行職前訓練，且為持續提升員工的績效與專業能力，公司依各部門需求不定期安排員工培訓，以充實員工技能。

- (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。

- (3)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。

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：

契 約 性 質	當 事 人	契 約 起 訖 日 期	主 要 內 容	限 制 條 款
銀行借款合同	上海商業儲蓄銀行	101.09.27-102.09.26	融資總額度 USD1,500 仟元	其中 USD200 仟元定存 不能動用
銀行借款合同	中信銀行	101.08.27-102.08.26	融資總額度 RMB15,000 仟元	無
銀行借款合同	光大銀行	101.07.13-102.07.13	融資總額度 RMB5,000 仟元	無
銀行借款合同	交通銀行	101.07.10-102.07.10	融資總額度 RMB12,500 仟元	無
租賃合約	昆山眾品冷鏈物流 有限公司	102.01.09-102.12.31	冷庫租約	無
進貨合約	豐熙貿易(上海) 有限公司	101.01.01-102.06.30	原物料採購 規範協議	無
進貨合約	丹東大正食品 有限公司	101.08.09-102.07.31	原物料採購 規範協議	無
進貨合約	上海統園食品技術 有限公司	102.02.26-102.12.31	原物料採購 規範協議	無
進貨合約	蘇州高峰糖業有限 公司	102.04.01-102.10.31	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	102.04.01-102.10.31	原物料採購 規範協議	無
進貨合約	嘉吉食品科技 (平湖)有限公司	102.04.11-102.10.31	原物料採購 規範協議	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

項目	年度	最近五年度財務資料				
		97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
流動資產		67,282	89,284	156,376	315,589	472,238
基金及投資		-	-	1,132	-	-
固定資產		21,502	49,835	142,244	240,320	232,147
無形資產		3,822	25,732	24,331	24,072	22,735
其他資產		1,144	615	923	8,186	5,651
資產總額		93,750	165,466	325,006	588,167	732,771
流動負債	分配前	32,013	63,455	151,024	295,541	295,340
	分配後	32,013	63,455	151,024	303,941	註
長期負債		-	-	-	12,883	-
其他負債		-	5,970	649	2,923	6,917
負債總額	分配前	32,013	69,415	151,673	311,347	302,257
	分配後	32,013	69,415	151,673	319,747	註
股本		53,508	83,489	150,000	150,000	176,400
資本公積		-	-	-	-	60,109
保留盈餘	分配前	3,287	9,788	31,498	114,588	190,805
	分配後	3,287	9,788	31,498	106,188	註
金融商品未實現 損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		4,942	2,774	(8,165)	11,084	1,369
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權益	分配前	61,737	96,051	173,333	276,820	430,514
總 額	分配後	61,737	96,051	173,333	268,420	註

資料來源：97~99 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表、100-101 度經會計師查核簽證之合併財務報表。

註：股利分配方案待 102 年度股東會後決議

(1) 簡明損益表 - 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				
	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
營業收入	187,002	357,095	689,603	995,559	1,302,855
營業毛利	21,023	46,632	168,039	193,442	295,337
營業損益	(21)	7,659	81,896	53,120	137,131
營業外收入及利益	4,180	868	3,308	43,925	9,174
營業外費用及損失	872	2,026	1,223	7,086	6,762
繼續營業部門稅前損益	3,287	6,501	83,981	89,959	139,543
繼續營業部門損益	3,287	6,501	72,239	83,757	93,682
本期損益	3,287	6,501	72,239	83,757	93,682
每股盈餘	0.72	1.05	4.60	5.25	5.66

資料來源：97~99 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。

(二)簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

(2) 簡明資產負債表-國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註)					當年度截至 102 年 03 月 31 日 財務資料
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年	
流動資產		-	-	-	-	-	546,811
不動產、廠房及設備		-	-	-	-	-	227,637
無形資產		-	-	-	-	-	2,684
其他資產		-	-	-	-	-	26,890
資產總額		-	-	-	-	-	804,022
流動負債	分配前	-	-	-	-	-	298,896
	分配後	-	-	-	-	-	298,896
非流動負債		-	-	-	-	-	14,976
負債總額	分配前	-	-	-	-	-	313,872
	分配後	-	-	-	-	-	313,872
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-	-	488,188
股 本		-	-	-	-	-	176,400
資本公積		-	-	-	-	-	60,109
保留盈餘	分配前	-	-	-	-	-	236,515
	分配後	-	-	-	-	-	236,515
其他權益		-	-	-	-	-	0
庫藏股票		-	-	-	-	-	0
非控制權益		-	-	-	-	-	1,962
權益總額	分配前	-	-	-	-	-	490,150
	分配後	-	-	-	-	-	490,150

註：97-101年因未採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

資料來源：102年第一季經會計師核閱簽證之合併財務報表。

(2) 簡明損益表-國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)					當年度截至 102 年 3 月 31 日 財務資料
項 目	97 年	98 年	99 年	100 年	101 年	
營業收入	-	-	-	-	-	341,578
營業毛利	-	-	-	-	-	99,725
營業損益	-	-	-	-	-	57,968
營業外收入及支出	-	-	-	-	-	7,039
稅前淨利	-	-	-	-	-	65,007
繼續營業單位本期淨利	-	-	-	-	-	45,783
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	45,783
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	13,853
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	59,636
淨利歸屬於母公司業主	-	-	-	-	-	45,710
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	73
綜合損益總額歸屬於母公司業主	-	-	-	-	-	59,505
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	131
每股盈餘	-	-	-	-	-	2.59

註：97-101 年因未採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度，已編製採用我國財務會計準則之財務資料。

資料來源：102 年第一季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
97 年度	勤業眾信會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
98 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
99 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
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

註：本公司 99 年 1 月成立，後於 99 年 4 月組織重組，故 97~99 年度財務報表經會計師查核簽證，並出具擬制性合併財務報告及 100~101 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 \ 年 度 (註 1)		最近五年度財務分析 - 我國財務會計準則				
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	34.15	41.95	46.67	52.94	41.25
	長期資金占固定資產比率	287.12	192.74	121.86	120.55	185.45
償債能力 %	流動比率	210.17	140.73	103.54	106.78	159.90
	速動比率	57.97	64.19	48.89	55.62	126.57
	利息保障倍數	6.01	21.32	91.01	15.57	27.50
經營能力	應收款項週轉率 (次)	46.76	22.28	22.09	19.29	20.33
	平均收現日數	8	16	17	19	18
	存貨週轉率 (次)	6.77	6.68	9.94	8.74	10.23
	應付款項週轉率 (次)	27.47	15.01	12.28	11.72	10.76
	平均銷貨日數	54	55	37	42	36
	固定資產週轉率 (次)	8.70	7.17	4.85	4.14	5.61
	總資產週轉率 (次)	1.99	2.16	2.12	1.69	1.78
獲利能力	資產報酬率 (%)	10.45	5.20	29.74	19.47	14.78
	股東權益報酬率 (%)	14.01	8.24	53.63	37.21	26.49
	占實收 資本比率 (%)	營業利益	(0.04)	9.17	54.60	35.41
		稅前純益	6.14	7.79	55.99	59.97
	純益率 (%)	1.76	1.82	10.48	8.41	7.19
	每股盈餘 (元)	0.72	1.05	4.60	5.25	5.66
現金流量	現金流量比率 (%)	-	25.05	51.38	12.16	84.48
	現金流量允當比率 (%)	(註 3)	(註 3)	(註 3)	(註 3)	1.17
	現金再投資比率 (%)	-	18.61	48.20	12.89	53.71
槓桿度	營運槓桿度	4.73	1.71	1.05	1.31	1.23
	財務槓桿度	2.48	1.04	1.01	1.13	1.04

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

- 1.負債占資產比率：主係 101 年銀行借款減少致負債占資產比率降低。
- 2.長期資金占固定資產比率：因 101 年獲利增加及辦理現金增資，使股東權益淨額增加且長期負債減少，致長期資金占固定資產比率上升。
- 3.流動比率及速動比率：101 年獲利增加，9 月辦理現金增資，使現金較 100 年大幅增加，致流動比率及速動比率上升。
- 4.利息保障倍數：101 年償還銀行借款，利息費用減少，稅後淨利增加，致利息保障倍數增加
- 5.固定資產週轉率(次)：主係銷貨淨額成長致固定資產週轉率增加
- 6.資產報酬率(%)：主係 101 年獲利增加及 9 月辦理現金增資，使現金較 100 年大幅增加，致 101 年的平均資產總額較 100 年增加，致資產報酬率下降。
- 7.股東權益報酬率(%)：101 年現金增資使股本增加，致股東權益報酬率下降。
- 8.營業利益及稅前損益占實收資本比率(%)：主係 101 年營業收入成長，毛利率提升，使營業利益、稅前純益增加，致占實收資本之比率上升。
- 9.現金再投資比率(%)：主係 101 年營收成長使營業活動淨現金流量增加，致現金流量比率、現金再投資比率上升。

註 1：上述財務資料係依本公司 97~99 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 2：97~100 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			最近五年度財務分析					當年度截至 102年3月31日
			97年	98年	99年	100年	101年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		-	-	-	-	-	39.04
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		-	-	-	-	-	221.90
償債能力 %	流動比率		-	-	-	-	-	182.94
	速動比率		-	-	-	-	-	141.98
	利息保障倍數		-	-	-	-	-	154.32
經營能力	應收款項週轉率(次)		-	-	-	-	-	17.35
	平均收現日數		-	-	-	-	-	21
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-	12.75
	應付款項週轉率(次)		-	-	-	-	-	8.82
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-	29
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		-	-	-	-	-	6.05
	總資產週轉率(次)		-	-	-	-	-	1.78
獲利能力	資產報酬率(%)		-	-	-	-	-	24.00
	權益報酬率(%)		-	-	-	-	-	39.78
	占實收	營業利益	-	-	-	-	-	131.45
	資本比率(%)	稅前純益	-	-	-	-	-	147.41
	純益率(%)		-	-	-	-	-	13.40
	每股盈餘(元)		-	-	-	-	-	2.59
現金流量	現金流量比率(%)		-	-	-	-	-	5.47
	現金流量允當比率(%)		-	-	-	-	-	1.17
	現金再投資比率(%)		-	-	-	-	-	3.00
槓桿度	營運槓桿度		-	-	-	-	-	0.88
	財務槓桿度		-	-	-	-	-	1.01

註：97-101年因未採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度，已編製採用我國財務會計準則之財務資料。

資料來源：102年第一季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

董事會造送本公司一〇一年度合併財務報表，經委請勤業眾信聯合會計師事務所陳慧銘、謝明忠會計師查核竣事，連同營業報告書及盈餘分配案之議案等，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一〇二年股東常會

監察人 汪家瀚

汪家瀚

監察人 楊士進

楊士進

監察人 陳建昇

陳建昇

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 十 五 日

四、最近年度財務報告：請參閱第 88 頁至第 128 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與分析事項

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動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	100 年度	101 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	315,589	472,238	156,649	49.64
投資	-	-	-	-
固定資產	240,320	232,147	(8,173)	(3.40)
無形資產	24,072	22,735	(1,337)	(5.55)
其他資產	8,186	5,651	(2,535)	(30.97)
資產總額	588,167	732,771	144,604	24.59
流動負債	295,541	295,340	(201)	(0.07)
長期負債	12,883	-	(12,883)	(100.00)
其他負債	2,923	6,917	3,994	136.64
負債總額	311,347	302,257	(9,090)	(2.92)
股本	150,000	176,400	26,400	17.60
資本公積	0.00	60,109	60,109	100.00
保留盈餘	114,588	190,805	76,217	66.51
累積換算調整數	11,084	1,369	(9,715)	(87.65)
股東權益總額	276,820	430,514	153,694	55.52
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. 流動資產：主係 101 年較 100 年營收成長使應收帳款及現金增加；且 101 年 9 月現金增資募集資金亦使現金增加。				
2. 資產總額：流動資產 101 年較 100 年增加致資產總額增加，主係 101 年較 100 年營收成長使應收帳款及現金增加；且 101 年 9 月現金增資募集資金亦使現金增加。				
3. 長期負債：101 年 9 月底償還所有長期借款，致 101 年底已無長期負債。				
4. 股本：101 年 6 月發放股票股利 840 仟股及 9 月現增發行 1800 仟股，二者致股本增加。				
5. 資本公積：主係 101 年 9 月股票溢價發行所產生金額。				
6. 保留盈餘：101 年營收成長，毛利率提升，致獲利增加。				
7. 股東權益總額：101 年股本、保留盈餘增加致股東權益增加。				

註：上述財務資料係依本公司 100 及 101 年度經會計師查核簽證之合併財務報表。

二、財務績效之檢討與分析

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	100 年度	101 年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入淨額	995,559	1,302,855	307,296	30.87
營業成本	802,117	1,007,518	205,401	25.61
營業毛利	193,442	295,337	101,895	52.67
營業費用	140,322	158,206	17,884	12.74
營業利益	53,120	137,131	84,011	158.15
營業外收入及利益	43,925	9,174	(34,751)	(79.11)
營業外費用及損失	7,086	6,762	(324)	(4.57)
稅前淨利	89,959	139,543	49,584	55.12
減：所得稅費用	6,202	45,861	39,659	639.46
合併總純益	83,757	93,682	9,925	11.85

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.營業收入：101 年度較 100 年度增加，主要係中國餐飲業成長，使經銷商及連鎖店營運據點增加，且本公司積極推廣新品並提供產品安全檢驗報告，使業績大幅成長所致。
- 2.營業成本：101 年度較 100 年度增加，主係營收淨額增加，使相關之成本亦同步增加所致。
- 3.營業毛利：101 年度較 100 年度增加，主係 101 年營收淨額成長及銷售策略調整；且原物料價格趨於平穩及生產效率提高，致使毛利率上升而增加營業毛利。
- 4.營業費用：101 年度較 100 年度增加，主係營業規模成長，相對應之營業費用增加。
- 5.營業利益：101 年度較 100 年度增加，主係營收成長及毛利率上升使得營業利益增加。
- 6.營業外收入及利益：101 年度較 100 年度減少，主係 100 年取得搬遷補償款，故 101 年度營業外收入及利益較 100 年度減少。
- 7.稅前淨利、合併總純益：101 年度較 100 年度增加，主係 101 年度業績大幅成長及毛利率上升所致。
- 8.所得稅費用：101 年度較 100 年度增加，主係稅前淨利增加，所得稅費用亦相應增加。

註：上述財務資料係依100及101年度經會計師查核簽證之合併財務報表

2.預期銷售數量與其依據

本公司預計 102 年度整體營業目標將較 101 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：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	100 年度	101 年度	增 減	
			金額	%
營業活動現金流入	35,945	249,491	213,546	594.09
投資活動現金流(出)入	(75,983)	(38,624)	37,359	(49.17)
融資活動現金流(出)入	101,276	(6,545)	(107,821)	(106.46)
最近年度現金流量變動之主要原因：				
(1) 營業活動現金流入增加：主係 101 年隨業績增長，致營業活動現金流入增加。				
(2) 投資活動現金流出減少：主要係 101 年度廠房已建置完成，故購置固定資產較 100 年減少。				
(3) 融資活動現金流入增加：主要係 101 年度辦理現金增資，致融資活動現金流入增加。				

(二) 未來一年現金流動性分析：

本公司 102 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：

本年度購置固定資產之金額為 29,851 仟元，主係本公司因應市場需求及產能擴充而增加設備。資金來源為自有資金支付。

(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增加機器設備持續擴充產能，進一步提升生產效率，同時降低人工成本並滿足擴充市場之需求。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」及「取得或處分資產處理程序」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

101年12月31日；單位：新台幣仟元

項目	說明	101 年度	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
		認列(損)益		
POWER KEEN LIMITED		114,265	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。	-
鮮活食品（昆山）有限公司		74,939	為中國大陸實際營運之子公司，業績狀況良好。	-
SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED		43,598	作為境外投資控股公司。	-
鮮活果汁工業(昆山)有限公司		43,676	為中國大陸實際營運之子公司，業績狀況良好。	-
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司		692	從事農副產品之種植及銷售	-

3. 未來一年投資計畫：無。

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：

①101年度利息收支淨額(4,215)仟元，占本集團營收及稅後淨利之比重約為0.32%和4.5%，102年度第1季利息收支淨額280仟元，占本集團營收及稅後淨利之比重約為0.08%和0.61%，故利率變動對本公司獲利尚不致產生重大不利之影響。

②具體因應措施

在本公司營業績效持續成長下，除重大資本化支出以中長期資金支應外，仍以短期性營運週轉金為主要財務調度使用，再者本公司持續開發金融機構額度，爭取更優惠利率，使利率變動對公司不致有重大影響。

(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	101 年度	102 年度 第一季
匯兌損益淨額	(724)	(232)
營收淨額	1,302,855	341,578
匯兌損益/營收淨額(%)	(0.06)	(0.07)
營業利益	137,131	57,968
匯兌損益/營業利益(%)	(0.53)	(0.40)

資料來源：101年度係依據經會計師查核簽證之合併財務報表，102年度第1季度係依據經會計師核閱簽證之合併財務報表。

本公司101年度匯兌損益淨額為(724)仟元，占營收及營業利益比重為0.06%和0.53%，102年度第1季匯兌損益淨額為(232)仟元，占營收及營業利益比重為0.07%和0.4%，所占比重皆不高，整體而言，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。

②具體因應措施

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

(3)通貨膨脹：

①對公司影響分析

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

②具體因應措施

本公司隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，預判原物料行情走勢，預先訂定採購量，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：

本公司經營策略向來以穩健保守為原則，最近年度並無從事高風險、高槓桿投資等交易情事。

關於資金貸與他人方面，本公司截至年報刊印日僅有轉投資公司間有資金貸，並未與其他公司發生資金貸與之情事，已依董事會訂定《資金貸與他人作業程式》辦理，其資金貸與金額並未超過限額。

關於背書保證方面，本公司截至刊印日僅有各轉投資公司間有互相背書保證，並無對其他公司背書之保證情形，已依董事會訂定《背書保證作業程式》辦理，本公司背書保證並未超過限額。

關於從事衍生性商品交易之程式，係依公司董事會訂定《取得或處理資產管理程式》辦理，其交易僅止於利率交換皆以規避經營風險為原則，在 101 年 10 月份發生衍生性商品交易，11 月份結束，並未給公司造成虧損。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司目前在昆山鮮活果汁工業(昆山)有限公司設有研發部門，昆山鮮活果汁之研發部門主要與業務部門密切配合，即時掌握商品市場趨勢及客戶需求，以多年專注果汁市場的經驗，快速開發產品種類能力，加強產品多元化，以滿足客戶需求為目標。本公司將持續對天然原物料進行開發研究及實際產品應用，呈現更天然健康元素，貼近消費者需求並引領市場潮流。為因應未來成長，本公司於 101 年度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。

101 年度本公司在研發費用投入 9,313 仟元，以用於產品研發、生產製程改良及技術創新。預計 102 年度公司將持續投入相關研發費用，期能持續提升公司之競爭力。

(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：

本公司之擴廠計劃，均係參酌市場需求，衡量未來產業遠景，及本身之技術能力、資金狀況來進行建廠評估，並隨時檢討產業變化及市場趨勢，故其可能面臨之風險其低。

(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。最近二年度及 102 年度第一季僅蘇州高峰一家供應商在 100 年及 102 年第一季進貨佔比為 12.02%及 13.59%，主係該廠商產品品質及價格較其他廠商優勢較突出，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。

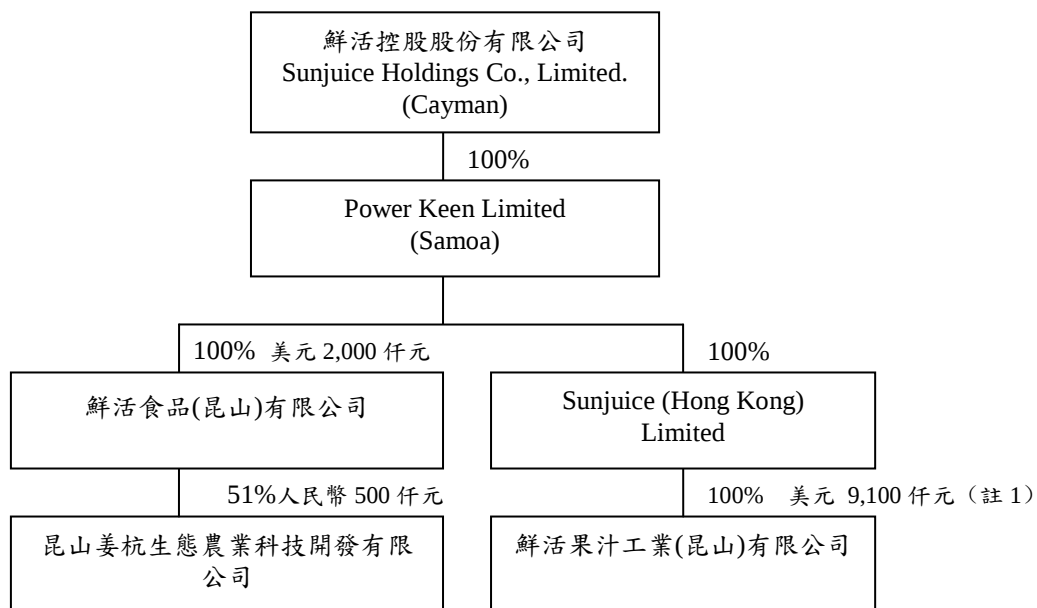
(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

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



註 1：鮮活果汁原註冊資本為美元 2,000 仟元，101 年 11 月增加至美元 9,100 仟元，於 101 年 11 月 28 日取得商務局核准之批准證書，102 年 1 月首批增資資金美元 2,500 仟元到位，於 102 年 1 月 15 日辦理完工商變更。

(二) 各關係企業業本資料

102 年 12 月 31 日

企業名稱	地址	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	583.5 萬美元	控股公司
(2) Sunjuice (Hong Kong) Limited	香港灣仔軒尼詩道 302-8 號集成中心 2702-03 室	452.5 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	200 萬美元	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	450 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	50 萬元人民幣	從事農副產品之種殖及銷售

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司透過 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，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	-	100%
(2) Sunjuice (Hong Kong) Limited	董事	黃國晃	-	100%
(3) 鮮活食品(昆山)有限公司	董事長	黃國晃	-	100%
	總經理	王明智	-	100%
(4) 鮮活果汁工業(昆山)有限公司	董事長	黃國晃	-	100%
	總經理	王明智	-	100%
(5) 昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	總經理	吳明憲	-	51%

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序」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之情事。

(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 稽核員

(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，委託經營或與或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	(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	(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	(1) 關於本公司章程以「特別決議」通過之事項，於股東權益保護事項檢查表中，係以「特別決議」通過之事項。衡諸二者之決議門檻，「特別決議」之門檻並未低於我國公司法下之特別決議，故對股東權益應無重大不利之影響。 (2) 針對本章程第 55A 條(a)「關於本公司之解散清算程序，本公

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
業或財產而對公司營運有重大影響者 (2) 變更章程 (3) 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 (4) 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 (5) 解散、合併或分割之決議 (6) 發行限制員工權利新股者	二以上之股東出席之股東會，出席股東表決權二分之一以上並親自或透過其代理人(如該股東會允許使用代理人)行使表決權之同意通過之決議；或 (B)當未有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，但有已發行股份總數二分之一以上之股東出席時，由出席股東表決權三分之二以上並親自或透過其代理人(如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；	散；及 e. 減資。上開事項若以低於特別決議通過，依開曼公司法將被視為無效。故該公司章程將上開事項保留由開曼公司法之特別決議(即本公司章程之「特別決議」)通過，而非依股東權益保護事項檢查表之要求，以我國公司法之特別決議通過。 (3) 關於解散清算部分，依開曼公司法規定，若公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時，公司應以股東會普通決議辦理解散清算程序；若為無力清償以外事由而自願解散時，應以股東會特別決議為之。由於此係開曼公司法之強制規定，故本公司章程第 55A 條乃依據上述規定據以訂定。	司應通過：普通決議，因本公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時」之規定，如公司債務到期而無力清償時，公司應透過破產程序處理債務，而依公司法第 315 條第 1 項第 7 款規定，破產本為股份有限公司解散事由，無須另經股東會決議通過，故本規定對股東權益應無重大不利之影響。

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影響
	(c) 受讓他人全部營業或財產，對本公司營運有重大影響者； (d) 辦理本公司之分割； (e) 私募有價證券； (f) 以發行新股方式分派部分或全部股息或紅利； (g) 解除董事競業禁止責任；或 (h) 發行限制員工權利之新股。 C.公司章程第 55A 條規定：關於本公司之解散清算程序，本公司應通過： (a) 普通決議，因本公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時；或 (b) 特別決議，若本公司因第 55A 條(a)規定以外之理由決議自願解散清算時。		
公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；但公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。股東以書面或電	(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，依該書面或電子文件所載明之指示，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	(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	(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，依該書面或電子文件所載明之指示，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

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
子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會前一日，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。	決權之意思表示。	式行使表決權之股東，視為親自出席股東會」更改為「以書面或電子傳送之方式行使表決權者，應視為已指派股東會主席為其代理人，依該書面或電子文件所載明之指示，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。	項於民國100年6月29日之修正所訂定，故對股東權益應無重大不利之影響。
有關審計委員會設置及應決議事項規定	本公司並未設置審計委員會。依本公司章程第110條之規定，本公司係設置監察人。	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不致造成重大不利

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
			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	1. 縱有第 30 條之規定且在不違反開曼公司法之規定下，本公司得以股東會普通決議以本公司之資本依股東所持股份比例買回自己股份，並將買回之股份銷除。本公司以其資本買回自己股份所支付予股東之對價，得以現金或以	依開曼公司法第 14 條規定，公司減資僅得在取得開曼法院核准之前提下為之。若無開曼法院之核准，公司僅得採取買回公司股份並予銷除之作法，以達到減資之效果。	為符合開曼公司法之規定，本公司已於 2012 年 5 月 4 日召開股東會修訂章程第 32A 條，採取買回本公司股份並予銷除之作法以達減資效果，同時按本檢查事項內容訂定退還股款之種類以及查核鑑價與抵

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
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。	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。		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及其子公司

合併財務報表暨會計師查核報告
民國一〇一及一〇〇年度

地址：1st Floor, Windward 1, Regatta Office
Park, P.O. Box 10338, Grand Cayman
KY1-1003, Cayman Islands

電話：(〇五一二) 五七五一五五〇一

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會計師查核報告	3		-
四、	合併資產負債表	4		-
五、	合併損益表	5~6		-
六、	合併股東權益變動表	7		-
七、	合併現金流量表	8~9		-
八、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革及營業	10~11		一
	(二) 重要會計政策之彙總說明	11~15		二
	(三) 會計變動之理由及其影響	15~16		三
	(四) 重要會計科目之說明	16~25		四~十八
	(五) 關係人交易	26		十九
	(六) 質抵押之資產	26		二十
	(七) 重大承諾事項及或有事項	26		二一
	(八) 重大之災害損失	-		-
	(九) 重大之期後事項	-		-
	(十) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	27、33		二二
	2. 轉投資事業相關資訊	27、33~39		二二
	3. 大陸投資資訊	28、40		二二
	4. 母子公司間業務及重要交易 往來情形	28、41		二二
	(十一) 營運部門財務資訊	28		二三
	(十二) 事先揭露採用國際財務報導準 則相關事項	28~32		二四

會計師查核報告

Sunjuice Holdings Co., Limited 公鑒：

Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，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及一般公認會計原則編製，足以允當表達 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 謝明忠

謝明忠



會計師 陳慧銘

陳慧銘



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 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 十 五 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	一〇一一年十二月三十一日	一〇一〇年十二月三十一日	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇一一年十二月三十一日	一〇一〇年十二月三十一日
金	額	%	金	額	%	金	%
1100	流動資產			2100	短期借款 (附註十及二十)	\$ 73,253	10
1140	現金及約當現金 (附註二及四)	\$ 301,709	41	2140	應付帳款	105,881	14
1160	應收帳款淨額 (附註二、三及五)	64,084	9	2160	應付所得稅 (附註二及十四)	12,043	2
1210	其他應收款	585	-	2170	應付費用 (附註十二)	49,649	7
1260	存貨 (附註二及六)	78,901	11	2224	應付股利款	9,752	1
1291	預付款項	19,513	2	2228	其他應付款	36,053	5
1298	受限制資產—流動 (附註二十)	5,798	1	2260	預收款項	4,424	1
1298	其他流動資產 (附註二及十四)	1,648	-	2280	其他流動負債 (附註二及十四)	4,285	-
11XX	流動資產合計	472,238	64	21XX	流動負債合計	295,340	40
	固定資產 (附註二、七及二十)				長期負債		
1521	本			2420	長期借款 (附註十一及二十)	-	-
1531	房屋及建築	171,760	23		其他負債		
1544	機器設備	47,229	7	2820	存入保證金	6,917	1
1681	運輸設備	6,993	1	2XXX	負債合計	302,257	41
1681	其他設備	32,391	4				
15X1	小	258,373	35		股東權益 (附註二及十三)		
15X9	減：累計折舊	(34,144)	(4)		股本		
1670	未完工程或預付設備款	7,918	1		普通股股本	176,400	24
15XX	固定資產淨額	232,147	32		資本公積	60,109	9
					發行股票溢價	-	-
					保留盈餘	14,954	2
					法定盈餘公積	175,851	24
					未分配盈餘	-	-
					股東權益其他項目	1,369	2
					累積換算調整數	428,683	59
					母公司股東權益合計	1,831	-
					少數股權	430,514	59
					股東權益合計	\$ 732,771	100
	無形資產 (附註二、八及二十)				負債及股東權益總計	\$ 732,771	100
1750	電腦軟體成本	2,525	-				
1782	土地使用權	20,210	3				
17XX	無形資產合計	22,735	3				
	其他資產						
1820	存出保證金	438	-				
1830	遞延費用 (附註二及九)	2,502	-				
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十四)	-	-				
1887	受限制資產—非流動 (附註二十)	2,211	1				
18XX	其他資產合計	5,651	1				
1XXX	資 產 總 計	\$ 732,771	100				

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：黃國亮



經理人：王明智



會計主管：張可欣

Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司

合併損益表

民國一〇一及一〇〇年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	一〇一年度 金額	%	一〇〇年度 金額	%
營業收入（附註二）				
4110 銷貨收入	\$1,315,177	101	\$1,008,327	101
4170 銷貨退回	(10,107)	(1)	(10,220)	(1)
4190 銷貨折讓	(2,215)	-	(2,548)	-
4000 營業收入合計	1,302,855	100	995,559	100
5000 營業成本（附註十五）	(1,007,518)	(77)	(802,117)	(81)
5910 營業毛利	295,337	23	193,442	19
營業費用（附註十五）				
6100 推銷費用	(57,700)	(4)	(45,745)	(5)
6200 管理及總務費用	(91,193)	(7)	(89,116)	(9)
6300 研究發展費用	(9,313)	(1)	(5,461)	-
6000 營業費用合計	(158,206)	(12)	(140,322)	(14)
6900 營業淨利	137,131	11	53,120	5
營業外收入及利益				
7110 利息收入	1,050	-	238	-
7130 處分固定資產利益	166	-	2,796	-
7140 處分資產利益	-	-	4,098	1
7160 兌換利益	-	-	10	-
7480 什項收入（附註十六）	7,958	1	36,783	4
7100 營業外收入及利益合計	9,174	1	43,925	5
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(5,265)	(1)	(6,174)	(1)
7530 處分固定資產損失	(55)	-	(394)	-
7560 兌換損失	(724)	-	-	-
7880 什項支出	(718)	-	(518)	-
7500 營業外費用及損失合計	(6,762)	(1)	(7,086)	(1)

（接次頁）

(承前頁)

		一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
代 碼		金 額	%	金 額	%
7900	合併稅前淨利	\$ 139,543	11	\$ 89,959	9
8110	所得稅費用（附註二及十四）	(45,861)	(4)	(6,202)	(1)
9600	合併總淨利	<u>\$ 93,682</u>	<u>7</u>	<u>\$ 83,757</u>	<u>8</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 93,017	7	\$ 83,090	8
9602	少數股權	<u>665</u>	<u>-</u>	<u>667</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 93,682</u>	<u>7</u>	<u>\$ 83,757</u>	<u>8</u>
代 碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	合併每股盈餘				
9750	基本每股盈餘（附註十七）	<u>\$ 8.45</u>	<u>\$ 5.66</u>	<u>\$ 5.64</u>	<u>\$ 5.25</u>
9850	稀釋每股盈餘（附註十七）	<u>\$ 8.41</u>	<u>\$ 5.64</u>	<u>\$ 5.56</u>	<u>\$ 5.18</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：黃國晃



經理人：王明智



會計主管：張可欣



Sunjuice Holdings Limited 及其子公司

合併資產負債表

民國一〇一一年一月一日起至十二月三十一日止

單位：新台幣千元

股	本	資本	公積	盈餘	未分配盈餘	盈餘	累積換算調整數	少數股權	合計
一〇〇年一月一日餘額	\$150,000	\$ -	-	\$ -	\$ 31,498	-	(\$ 8,165)	\$ -	\$173,333
九十九年度盈餘分配	-	-	-	6,645	(6,645)	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	83,090	-	-	667	83,757
一〇〇年度合併淨利	-	-	-	-	-	-	-	481	481
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯率影響數	-	-	-	-	-	-	19,249	-	19,249
一〇〇年十二月三十一日餘額	150,000	-	-	6,645	107,943	-	11,084	1,148	276,820
一〇〇年度盈餘分配	-	-	-	8,309	(8,309)	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	(8,400)	-	-	-	(8,400)
現金股利	8,400	-	-	-	(8,400)	-	-	-	-
現金增資	18,000	60,109	-	-	-	-	-	-	78,109
一〇一年度合併淨利	-	-	-	-	93,017	-	-	665	93,682
匯率影響數	-	-	-	-	-	-	(9,715)	18	(9,697)
一〇一年十二月三十一日餘額	\$176,400	\$ 60,109	\$ 14,954	\$175,851	\$175,851	\$ 1,369	\$ 1,831	\$ 1,831	\$430,514

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：黃國堯



經理人：王明智



會計主管：張可欣

Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併淨利	\$ 93,682	\$ 83,757
調整項目		
折舊費用	25,401	10,779
攤銷費用	3,288	1,448
呆帳費用	-	261
存貨跌價及呆滯損失	1,682	1,468
存貨報廢損失	817	2,798
處分固定資產利益淨額	(111)	(2,402)
處分無形資產利益	-	(4,098)
遞延所得稅	7,224	(4,551)
營業資產及負債之淨變動		
應收帳款	22	(26,557)
其他應收款	338	-
存 貨	36,871	(64,500)
預付款項	13,560	(7,643)
其他流動資產	34	240
應付帳款	24,573	25,041
應付費用	5,582	24,364
預收款項	(2,321)	3,120
應付所得稅	9,526	(564)
其他應付款	29,156	(7,016)
其他流動負債	167	-
營業活動之淨現金流入	<u>249,491</u>	<u>35,945</u>
投資活動之現金流量		
購買固定資產價款	(33,488)	(104,529)
處分固定資產價款	3,626	26,392
處分土地使用權價款	-	7,546
存出保證金(增加)減少	(30)	515
電腦軟體成本增加	(938)	(2,432)
遞延費用增加	(489)	(2,271)
受限制資產—流動增加	(5,798)	-
受限制資產—非流動增加	(1,507)	(1,204)
投資活動之淨現金流出	<u>(38,624)</u>	<u>(75,983)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
融資活動之現金流量		
現金增資	\$ 78,109	\$ -
發放現金股利	(8,400)	-
短期借款(減少)增加	(67,365)	85,638
長期借款(減少)增加	(12,883)	12,883
存入保證金增加	3,994	2,274
少數股權增加	-	481
融資活動之淨現金流(出)入	(6,545)	101,276
首次併入合併影響數	-	(394)
匯率影響數	(1,724)	3,223
本期現金及約當現金增加數	202,598	64,067
期初現金及約當現金餘額	99,111	35,044
期末現金及約當現金餘額	\$ 301,709	\$ 99,111
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(未含利息資本化)	\$ 5,265	\$ 6,174
本期支付所得稅	\$ 32,066	\$ 11,297
同時影響現金流量之投資及融資活動		
購置固定資產價款	(\$ 29,851)	(\$ 117,818)
應付設備款(減少)增加數	(3,637)	13,289
支付現金數	(\$ 33,488)	(\$ 104,529)

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：黃國晃



經理人：王明智



會計主管：張可欣



Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司

合併財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

(一) Sunjuice Holdings Co., Limited (以下簡稱為本公司或開曼鮮活公司) 於九十九年一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。

本公司股票自一〇一年九月五日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

(二) POWER KEEN LIMITED (以下簡稱 POWER KEEN) 登記設立於薩摩亞群島，九十八年十二月十六日經核准設立，主要營業項目為依據母公司經營政策進行轉投資。

(三) SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED (以下簡稱 SUNJUICE HK) 登記設立於香港，九十八年五月十一日經核准設立，主要營業項目為依據母公司經營政策進行轉投資。

(四) 鮮活食品(昆山)有限公司(原名鮮活實業(昆山)食品工業有限公司，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，於八十七年二月十日取得「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，營業期限為五十年(八十七年二月十日至一三七年二月九日)。

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。

(五) 鮮活果汁工業(昆山)有限公司(以下簡稱鮮活果汁公司)，係經中華人民共和國江蘇省人民政府核准，於九十八年六月二十六日取得「中華人民共和國台港澳僑投資企業批准證書」成立。又於一〇〇年九月十九日奉蘇州市昆山工商行政管理局第 1381707 號令，取得

營業執照，營業期限為五十年（九十八年九月二十二日至一四八年九月二十一日）。

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。

(六) 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，於九十九年十二月十四日成立，並於同年取得營業執照，營業期限為三十年（九十九年十二月十四日至一二九年十二月十三日）。

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。

截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司及子公司員工人數合計分別為 272 人及 252 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併概況

1. 合併財務報表編製基礎

合併財務報表依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」，以本公司直接或間接持有被投資公司表決權股份比例超過百分之五十之被投資公司或有控制能力之被投資公司為編製主體。

本公司之財務報表係按人民幣為功能性貨幣之基礎編製，其餘合併個體之財務報表係按各公司功能性貨幣編製，是以編製合併財務報表時，先將資產及負債科目按資產負債表日各該功能性貨幣之即期匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按各該期間之平均匯率換算為新台幣，合併後股本之每股面額係以歷史匯率轉換為新台幣 10 元。上述財務報表換算所產生之兌換差額列入累積換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟海外營運機構出售或清算時併入損益計算。一〇一年及一〇〇年十二月三十一日人民幣對新台幣之即期匯率分別為 RMB\$1 =

NT\$4.66 及 RMB\$1 = NT\$4.807；一〇一及一〇〇年度人民幣對新台幣之平均匯率分別為 RMB\$1 = NT\$4.6852 及 RMB\$1 = NT\$4.567。

編製合併財務報表時，合併個體間之重要交易事項業已消除。

2. 依前述之合併財務報表編製基礎，列入一〇一及一〇〇年度合併財務報表之子公司列示如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	
本公司	POWER KEEN	專業投資業務	100%	100%	九十九年四月以換股方式取得所有股權
POWER KEEN	SUNJUICE HK	專業投資業務	100%	100%	九十九年二月取得全部股權
	鮮活食品公司	銷售濃縮果汁、果粒、果粉、飲料濃漿及相關配套果汁機設備、飲料用設備等業務	100%	100%	九十九年三月取得全部股權
SUNJUICE HK	鮮活果汁公司	果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售業務	100%	100%	九十八年十月取得全部股權
鮮活食品公司	昆山姜杭公司	農副產品種植、養殖及銷售業務	51%	51%	九十九年十二月取得 51% 股權

(二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算人民幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

(三) 會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、存貨備抵評價、固定資產折舊、無形資產及遞延費用攤銷、資產減損、員工分紅及董監酬勞及所得稅之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司及子公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

如附註三所述，本公司及子公司於一〇〇年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故本公司及子公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司及子公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款帳之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(六) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、遞延費用及無形資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產之可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

(七) 存 貨

存貨包括原物料、半成品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，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成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(八) 固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊按直線法依下列估計耐用年數計提：房屋及建築，二十年；機器設備，三至十年；運輸設備，三至五年；其他設備，二至五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

(九) 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。電腦軟體主要按二至十年，以直線法攤銷。土地使用權主要按其批准年限，以直線法攤銷。

(十) 遞延費用

遞延費用以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其估計未來經濟效益年限分期攤銷。

(十一) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即將可減除暫時性差異及虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

(十二) 收入之認列

本公司及子公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司及子公司與買方所協議交易對價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

(十三) 政府補助

本公司及子公司在能合理確信本公司及子公司將符合政府補助所定條件，並可收到政府補助之經濟效益流入時，始認列政府補助收入。當補助與費用有關時，政府補助係以合理而有系統之方法配合相關成本之預期發生期間認列為收益；當補助與資產有關時，政府補助則認列為遞延收入並於相關資產預期耐用年限分期認列為收益。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司及子公司自一〇〇年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計

準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對一〇〇年度合併淨利並無影響。

營運部門資訊之揭露

本公司及子公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報並未對本公司及子公司產生影響。

四、現金及約當現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
庫存現金及週轉金	\$ 452	\$ 193
活期存款	301,257	98,918
	<u>\$301,709</u>	<u>\$ 99,111</u>

五、應收帳款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 64,803	\$ 64,825
減：備抵呆帳	(719)	(742)
	<u>\$ 64,084</u>	<u>\$ 64,083</u>

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 742	\$ 542
加：本年度提列呆帳費用	-	261
匯率影響數	-	53
減：本年度沖銷	-	(114)
匯率影響數	(23)	-
年底餘額	<u>\$ 719</u>	<u>\$ 742</u>

六、存 貨

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
原 物 料	\$ 56,975	\$ 93,121
半 成 品	1,230	984
製 成 品	20,696	24,019
	<u>\$ 78,901</u>	<u>\$118,124</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 6,058 仟元及 4,523 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,007,518 仟元及 802,117 仟元。一〇一及一〇〇年度之銷貨成本包括(一)存貨跌價損失 1,682 仟元及 1,468 仟元；(二)存貨報廢損失 817 仟元及 2,798 仟元。

七、固定資產

	—	○	—	—	年	度
	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	預付設備款	合計
成本						
年初餘額	\$ 153,903	\$ 35,799	\$ 5,813	\$ 28,207	\$ 27,008	\$ 250,730
本年度增加	2,307	5,894	3,212	12,103	6,335	29,851
重分類	20,378	9,554	-	(6,999)	(24,698)	(1,765)
本年度處分	-	(2,857)	(1,847)	(30)	-	(4,734)
匯率影響數	(4,828)	(1,161)	(185)	(890)	(727)	(7,791)
年底餘額	<u>171,760</u>	<u>47,229</u>	<u>6,993</u>	<u>32,391</u>	<u>7,918</u>	<u>266,291</u>
累計折舊						
年初餘額	5,162	2,357	1,222	1,669	-	10,410
折舊費用	9,651	5,895	2,316	7,539	-	25,401
重分類	2,099	1,141	-	(3,240)	-	-
本年度處分	-	(28)	(1,164)	(27)	-	(1,219)
匯率影響數	(221)	(110)	(43)	(74)	-	(448)
年底餘額	<u>16,691</u>	<u>9,255</u>	<u>2,331</u>	<u>5,867</u>	<u>-</u>	<u>34,144</u>
年底淨額	<u>\$ 155,069</u>	<u>\$ 37,974</u>	<u>\$ 4,662</u>	<u>\$ 26,524</u>	<u>\$ 7,918</u>	<u>\$ 232,147</u>

	一	〇	〇	年	度	
	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	預付設備款	合 計
成 本						
年初餘額	\$ 12,200	\$ 14,481	\$ 3,469	\$ 3,516	\$ 119,931	\$ 153,597
本年度增加	36,760	20,036	4,825	4,138	52,059	117,818
重 分 類	109,459	15,258	1,293	23,723	(149,733)	-
本年度處分	(12,546)	(15,548)	(3,817)	(4,003)	-	(35,914)
匯率影響數	8,030	1,572	43	833	4,751	15,229
年底餘額	153,903	35,799	5,813	28,207	27,008	250,730

(接次頁)

(承前頁)

	一	〇	〇	年	度
	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	預付設備款 合 計
累計折舊					
年初餘額	\$ 5,044	\$ 3,600	\$ 1,082	\$ 1,627	\$ - \$ 11,353
折舊費用	5,045	2,896	1,166	1,672	- 10,779
重分類	-	(277)	189	88	- -
本年度處分	(5,328)	(4,083)	(1,306)	(1,846)	- (12,563)
匯率影響數	401	221	91	128	- 841
年底餘額	5,162	2,357	1,222	1,669	- 10,410
年底淨額	\$ 148,741	\$ 33,442	\$ 4,591	\$ 26,538	\$ 27,008 \$ 240,320

利息資本化相關資訊如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
利息資本化金額	\$ -	\$ 854
利息資本化利率	-	7.3528%

截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司及子公司提供質抵押擔保情形，請參閱附註二十。

八、無形資產

	一	〇	一	年	度
	電腦軟體成本	土地使用權	合	計	
成 本					
年初餘額	\$ 3,516	\$ 22,178	\$ 25,694		
本年度增加	938	-	938		
匯率影響數	(113)	(678)	(791)		
年底餘額	4,341	21,500	25,841		
累計攤銷					
年初餘額	735	887	1,622		
攤銷費用	1,109	432	1,541		
匯率影響數	(28)	(29)	(57)		
年底餘額	1,816	1,290	3,106		
年底淨額	\$ 2,525	\$ 20,210	\$ 22,735		

	一 電腦軟體成本	〇 土 地 使 用 權	年 合	度 計
<u>成 本</u>				
年初餘額	\$ 884	\$ 24,957	\$ 25,841	
本年度增加	2,432	-	2,432	
本年度減少	-	(4,561)	(4,561)	
匯率影響數	200	1,782	1,982	
年底餘額	<u>3,516</u>	<u>22,178</u>	<u>25,694</u>	
<u>累計攤銷</u>				
年初餘額	-	1,510	1,510	
攤銷費用	699	436	1,135	
本年度減少	-	(1,113)	(1,113)	
匯率影響數	36	54	90	
年底餘額	<u>735</u>	<u>887</u>	<u>1,622</u>	
年底淨額	<u>\$ 2,781</u>	<u>\$ 21,291</u>	<u>\$ 24,072</u>	

截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司及子公司提供質抵押擔保情形，請參閱附註二十。

九、遞延費用

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
<u>成 本</u>		
年初餘額	\$ 2,390	\$ -
本年度增加	489	2,271
本年度重分類	1,765	-
匯率影響數	(85)	119
年底餘額	<u>4,559</u>	<u>2,390</u>
<u>累計攤銷</u>		
年初餘額	329	-
攤銷費用	1,747	313
匯率影響數	(19)	16
年底餘額	<u>2,057</u>	<u>329</u>
年底淨額	<u>\$ 2,502</u>	<u>\$ 2,061</u>

十、短期借款

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
	金額 利率 %	金額 利率 %
信用借款	\$ 73,253 2.5625~3.198	\$ 89,395 3.250~7.544
抵押借款	- -	51,223 7.544~8.645
	<u>\$ 73,253</u>	<u>\$ 140,618</u>

截至一〇〇年十二月三十一日，本公司及子公司為短期借款而提供質抵押擔保之情形，請參閱附註二十。

十一、銀行長期借款

	借 款 內 容	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
華一銀行	借款總額：人民幣 2,680 仟元 借款期間：99.05.31~102.04.30 利率區間：5.76% 還款方法：到期一次清償本金	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,883</u>

截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司為長期借款而提供質抵押擔保之情形，請參閱附註二十。

十二、應付費用

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
薪 資	\$ 7,721	\$ 6,556
獎 金	9,348	13,755
員工分紅及董監酬勞	6,270	4,600
保 險 費	16,796	12,643
勞 務 費	2,393	340
運 費	3,201	2,068
其他（五金配件、租賃費等）	3,920	4,105
	<u>\$ 49,649</u>	<u>\$ 44,067</u>

十三、股東權益

普通股

本公司於九十九年一月十二日發行股本新台幣 150,000 仟元，依鮮活食品公司及鮮活果汁公司九十九年三月底之淨值為基礎，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。截至一〇一年十二月三十一日，本公司額定股本為

300,000 仟元，實收股本為 176,400 仟元，每股面額為新台幣 10 元，分為 17,640 仟股，均為普通股。

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、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

依據開曼公司法及本公司章程之規定，本公司股票在興櫃市場，或在櫃買中心或證交所交易期間，股息或紅利之分派應以新台幣為之。

本公司於會計年度終了時如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為盈餘公積，但盈餘公積已達資本總額時不在此限。如尚有盈餘得由股東會議特別決議分派之，依次分派順序為提列 5%~10% 員工紅利，次提 2% 以下作為董監酬勞，剩餘者除經董事會保留為未分配盈餘外，得依股東持股比例，派付股東股息及紅利。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利估列金額分別為 4,580 仟元及 3,830 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 920 仟元及 770 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 5% 及 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。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司分別於一〇一年五月四日及一〇〇年七月二十日舉行股東常會，分別決議通過一〇〇及九十九年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
盈餘公積	\$ 8,309	\$ 6,645	\$ -	\$ -
現金股利	8,400	-	0.56	-
股票股利	8,400	-	0.56	-

一〇一年五月四日股東會決議配發一〇〇年度員工紅利及董監酬勞分別為新台幣 3,830 仟元及 770 仟元。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與一〇〇年度財務報表認列之金額無差異。

本公司一〇二年三月十五日董事會擬議一〇一年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
盈餘公積	\$ 9,302	\$ -
現金股利	35,280	2

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇二年六月四日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十四、所得稅

(一) 本公司及子公司稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用與所得稅費用之調節如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
當期所得稅	\$ 37,137	\$ 21,789
遞延所得稅	7,121	(4,318)
所得稅減免	(2,132)	(10,894)
以前年度估計差異	2,095	(375)
盈餘匯出稅	1,640	-
所得稅費用	<u>\$ 45,861</u>	<u>\$ 6,202</u>

依中國所得稅法對於生產性外商投資企業之「兩免三減半」稅收優惠政策，鮮活食品公司一〇一年為減半徵收第三年。惟鮮活食

品公司自一〇一年第二季起變更營業項目為銷售主體，故稅收優惠政策僅能適用迄一〇一年第一季。

(二) 各合併個體所得稅費用（利益）、應付所得稅、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債彙總如下：

	一	〇	一	年	度
	所得稅費用	應付所得稅	遞延所得稅 資 產	遞延所得稅 負 債	
鮮活食品	\$ 21,993	\$ 11,044	\$ -	\$ -	
鮮活果汁	19,728	999	1,515	-	
昆山姜杭	-	-	-	-	
POWER KEEN	4,140	-	-	4,118	
SUNJUICE HK	-	-	-	-	
開曼鮮活公司	-	-	-	-	
	<u>\$ 45,861</u>	<u>\$ 12,043</u>	<u>\$ 1,515</u>	<u>\$ 4,118</u>	

	一	〇	〇	年	度
	所得稅費用 (利 益)	應付所得稅	遞延所得稅 資 產	遞延所得稅 負 債	
鮮活食品	\$ 10,520	\$ 2,517	\$ -	\$ -	
鮮活果汁	(4,318)	-	4,621	-	
昆山姜杭	-	-	-	-	
POWER KEEN	-	-	-	-	
SUNJUICE HK	-	-	-	-	
開曼鮮活公司	-	-	-	-	
	<u>\$ 6,202</u>	<u>\$ 2,517</u>	<u>\$ 4,621</u>	<u>\$ -</u>	

(三) 遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產—流動		
其 他	<u>\$ 1,515</u>	<u>\$ 108</u>
遞延所得稅負債—流動		
盈餘匯出稅	(<u>4,118</u>)	-
	<u>(\$ 2,603)</u>	<u>\$ 108</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產—非流 動		
虧損扣抵	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,513</u>

(四) 本公司及子公司所得稅結算申報案件，除本公司、POWER KEEN 及 SUNJUICE HK 免納所得稅外，其餘各公司業已依各國當地政府規定期限，完成所得稅申報。

十五、用人費用、折舊及攤銷費用

功能別 性質別	一〇一一年度			一〇〇年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 33,994	\$ 63,281	\$ 97,275	\$ 25,233	\$ 53,750	\$ 78,983
勞健保費用	1,603	2,206	3,809	1,726	3,243	4,969
退休金費用	2,623	3,515	6,138	1,717	3,002	4,719
其他用人費用	220	1,632	1,852	86	1,609	1,695
折舊費用	19,446	5,955	25,401	594	10,185	10,779
攤銷費用	379	2,909	3,288	-	1,448	1,448

十六、政府補助

由於本公司及子公司營運規模逐漸擴大，為因應昆山市玉山鎮政府之土地整合計劃而產生廠房搬遷需求，且玉山鎮政府同時推動動遷補償措施，故鮮活果汁公司於一〇〇年六月與玉山鎮政府簽訂動遷補償合約。合約中約定若鮮活果汁公司於收到補償款第一期款項後一年半內完成搬遷作業，則可取得人民幣 12,196 仟元（折合新台幣 55,698 仟元），截至一〇〇年十二月三十一日止，款項已全數收訖。

鮮活果汁公司業已於一〇〇年度完成遷址作業，原廠房土地亦已交付予玉山鎮政府，已完成與政府要求之條件。一〇〇年度業已將該政府補助收入扣除原資產帳面價值後全數認列為什項收入，金額共計 36,035 仟元。

十七、每股盈餘—母公司

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	一〇一一年度		一〇〇年度	
	金額 (分子)	股數 (分母)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後 (仟股)	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期合併淨利	\$138,878	\$ 93,017	16,430	\$ 8.45
具稀釋作用潛在普通股之影響				\$ 5.66
員工分紅	-	-	75	
稀釋每股盈餘	\$138,878	\$ 93,017	16,505	\$ 8.41
				\$ 5.64

	一	○	○	年	度
	金 額	(分 子)	股數(分母)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(仟 股)	稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
本期合併淨利	\$ 89,292	\$ 83,090	15,840	\$ 5.64	\$ 5.25
具稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工分紅	-	-	208		
稀釋每股盈餘	\$ 89,292	\$ 83,090	16,048	\$ 5.56	\$ 5.18

本公司及子公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議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。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，一○○年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，分別由 5.54 元及 5.46 元減少為 5.25 元及 5.18 元。

十八、金融商品資訊之揭露

- (一) 本公司及子公司於一〇一及一〇〇年度，並無從事衍生性金融商品交易。
- (二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：
 1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、應付款項與短期銀行借款等。
 2. 長期借款以其未來現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

十九、關係人交易

(一) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一〇一年度	一〇〇年度
薪資	\$ 1,687	\$ 1,677
獎金	3,820	3,208
紅利	1,677	484
董監酬勞	4,054	3,433
	<u>\$ 11,238</u>	<u>\$ 8,802</u>

二十、質抵押資產

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司及子公司下列資產業已提供作為向金融機構借款之擔保品及海關保證金帳戶，其各科目及帳面價值如下：

擔保資產	內容	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
應收帳款	客戶之帳款	\$ -	\$ 20,439
固定資產	房屋及建築	-	148,908
無形資產	土地使用權	-	21,291
受限制資產—流動	活期存款	5,798	-
受限制資產—非流動	活期存款	<u>2,711</u>	<u>1,204</u>
		<u>\$ 8,509</u>	<u>\$191,842</u>

二一、重大承諾事項及或有事項

截至一〇一年十二月三十一日止，鮮活果汁公司為興建各項工程與各廠商簽訂之合約總價為 14,356 仟元，截至一〇一年十二月三十一日已付價款為 5,975 仟元。

二二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

編號	項目	說明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
9	從事衍生性商品資訊	無

(二) 轉投資公司相關資訊：

編號	項目	說明
1	被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊。	附表二
2	資金貸與他人。	附表三
3	為他人背書保證。	附表四
4	期末持有有價證券情形。	附表一
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表五
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表六
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表七
10	從事衍生性商品資訊。	無

(三) 大陸投資資訊：

編號	項	目	說明
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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。		附表八
2	赴大陸地區投資限額。		附表八
3	與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。		無
4	與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保情形。		無
5	與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。		無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。		無

(四) 母子公司間業務及重要交易往來情形：附表九。

二三、營運部門財務資訊

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。

二四、事先揭露採用國際會計準則相關事項

本公司及子公司依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第○九九○○○四九四三號函令之規定，於一〇一年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

- (一) 依據金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管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財務報告，為因應上開修正，本公司及子公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由王明智總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位	目 前 執 行 情 形
1. 成立採用跨部門 IFRSs 專案小組	財會部	已完成
2. 初步辨認會計準則差異及影響	財會部	已完成
3. 初步辨認合併報表個體	財會部	已完成
4. 初步評估各部門日常營運之可能影響	財會部	已完成
5. 初步評估轉換所需資源及預算	財會部	已完成
6. 專案小組擬訂初步轉換計畫及時程表，並提報董事會	財會部	已完成
7. 人員教育訓練	財會部	已完成
8. 擬定完整轉換計畫	財會部	已完成
9. 選定 IFRSs 相關會計政策	財會部	已完成
10. 提出轉換 IFRSs 對公司營運影響之解決方案	財會部	已完成
11. 修正調整企業流程、財務報導流程、資訊系統，及各部門作業	財會部	已完成
12. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	財會部	已完成
13. 完成編製 IFRSs 一〇一年比較財務資訊之編製	財會部	進行中

(二) 本公司及子公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表項目之調節

資 產	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
遞延所得稅資產—流動	\$ 108	(\$ 108)	\$ -	5(1)
遞延所得稅資產—非流動	4,513	108	4,621	5(1)
遞延費用	2,061	(2,061)	-	5(2)
預付設備款	27,008	(27,008)	-	5(3)
預付款項—非流動	-	4,444	4,444	5(3)
預付款項—流動	33,073	24,625	57,698	5(3)
土地使用權	21,291	(21,291)	-	5(4)
預付租賃款	-	21,291	21,291	5(4)

2. 一〇一年十二月三十一日資產負債表項目之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
資 產				
遞延所得稅資產—流動	\$ 1,515	(\$ 1,515)	\$ -	5(1)
遞延所得稅資產—非流動	-	1,515	1,515	5(1)
遞延費用	2,502	(2,502)	-	5(2)
預付設備款	7,918	(7,918)	-	5(3)
預付款項—非流動	-	598	598	5(2)及 5(3)
預付款項—流動	19,513	9,822	29,335	5(2)及 5(3)
土地使用權	20,210	(20,210)	-	5(4)
預付租賃款	-	20,210	20,210	5(4)
遞延所得稅負債—流動	4,118	(4,118)	-	5(1)
遞延所得稅負債—非流動	-	4,118	4,118	5(1)

3. 一〇一年度綜合損益表項目之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
營業收入	\$ 1,302,855	\$ -	\$ 1,302,855	
營業成本	(1,007,518)	111	(1,007,407)	5(5)
營業毛利	295,337	-	295,448	
營業費用	(158,206)	-	(158,206)	
其他收益及費損	2,412	(111)	2,301	5(5)
所得稅費用	(45,861)	-	(45,861)	
稅後淨利	93,682	-	93,682	
其他綜合損益				
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	(9,697)	-	(9,697)	
合併綜合淨利	\$ 83,985		\$ 83,985	

4. 國際財務報導準則第 1 號之豁免選項

國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用 IFRSs 作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，本公司及子公司應建立 IFRSs 下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至 IFRSs 日（一〇一年一月一日）之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。本公司及子公司採用之主要豁免選項說明如下：

認定成本

合併公司於轉換至 IFRSs 日對不動產、廠房及設備以及無形資產係依 IFRSs 採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

5. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

本公司及子公司現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 遞延所得稅資產／負債

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

此外，中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司遞延所得稅資產重分類至非流動資產之金額分別為 1,515 仟元及 108 仟元；遞延所得稅負債重分類至非流動負債之金額分別為 4,118 仟元及 0 仟元。

(2) 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。

轉換至 IFRSs 後，應將遞延費用依性質重分類至預付費用及長期預付費用。

(3) 預付設備款之表達

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為預付款項，並依實現該資產之預期，將預付款項分類為流動資產或非流動資產。

(4) 土地使用權

中華民國一般公認會計原則下，所持有之土地使用權分類為無形資產。轉換至 IFRSs 後，土地使用權係屬國際會計準則第 17 號「租賃」之適用範圍，應予單獨列為預付租賃款。

(5) 合併綜合損益表之調節說明

轉換至 IFRSs 後依營業交易之性質將不動產、廠房及設備處分淨利新台幣 111 仟元（人民幣 24 仟元）重分類至營業成本項下。

(三) 合併公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會認可之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。合併公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列科目	期末 仟	股數	面額	金額	持股比例%	市價	備註
Sunjuice Holdings Co., Limited	股票 POWER KEEN LIMITED	母子公司	採權益法之長期股權投資		5,835	\$	468,502	100%	\$ 468,502	非上市(櫃)公司
POWER KEEN LIMITED	股票 SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED 鮮活食品(昆山)有限公司	POWER KEEN LIMITED 之子公司	"		6,000		204,224	100%	204,224	"
SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	股票 鮮活果汁工業(昆山)有限公司	"	"		-		268,383	100%	268,383	"
鮮活食品(昆山)有限公司	股票 鮮活食品(昆山)有限公司	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED 之子公司	"		-		203,500	100%	203,500	"
鮮活食品(昆山)有限公司	股票 昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	鮮活食品(昆山)有限公司之子公司	"		-		1,906	51%	1,906	"

註：母子公司已於合併報表中沖銷。

附表二 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：

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	期末金額	持股比例	持帳面金額	有被投資公司本期(損)益	本期認列之損益	備註
Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	薩摩亞群島	投資	\$ 170,910 USD 5,835	\$ 141,619 USD 4,835	5,835	\$ 468,502	\$ 114,265	\$ 114,265	(註二)
POWER KEEN LIMITED	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	香港	投資	132,539 USD 4,525	73,665 USD 2,515	6,000	204,224	43,598	43,598	(註二)
	鮮活食品(昆山)有限公司	中國昆山	銷售濃縮果汁、果粒、果粉、飲料濃漿及相關配套果汁罐設備、飲料用設備等	58,581 USD 2,000	58,581 USD 2,000	-	268,383	74,939	74,939	(註二)
SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	中國昆山	果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售	131,807 USD 4,500	73,226 USD 2,500	-	203,500	43,676	43,676	(註二)
鮮活食品(昆山)有限公司	昆山泰抗生態農業科技開發有限公司	中國昆山	農副產品種植、養殖及銷售業務	1,188 CNY 255	1,188 CNY 255	-	1,906	1,356	692	(註一及註二)

註一：帳面金額係按被投資公司一〇一一年底未經會計師查核之股權淨值計算。

註二：母子公司已於合併報表中沖銷。

附表三 資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

對他人資金融通者 編號	往來科目 名稱	融 通 對 象	對個別對象資 金融通額	本 期 最高餘額	期 末 餘額	利率 區間	資金融通原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品 名稱	保 值	業務往來金額	資金最高 融額	通 限 額
1	鮮活食品(昆山) 有限公司	鮮活果汁工業(昆山) 有限公司	註一	\$ 167,677	\$ 85,906	—	購置土地使用 權及設備	\$ —	—	—	\$ —	註一	註一

註一：鮮活食品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以不超過母公司

Sunjuice Holdings Co., Limited 財務報表淨值 428,683 仟元×80%=342,946 仟元為限。

註二：上述交易已於合併報表中沖銷。

附表四 為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證關係	對象	對單一企業背書保證額	本期背書保證最高額	未證餘額	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%	背書最高額	證額通過	董事會通過額
1	鮮活食品(昆山)有限公司	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	註一	註一	註二	\$ 75,660	\$ -	\$ -	-	註二	\$ 75,660	
2	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	鮮活食品(昆山)有限公司	註一	註一	註三	69,900	-	-	-	註三		69,900

註一：最終母公司相同，皆為開曼鮮活 100%持有。

註二：鮮活食品公司一〇一一年度對外辦理背書保證之最高限額為淨值 268,383 仟元×50%=134,192 仟元；另對單一企業背書保證之限額為淨值 268,383 仟元×20%=53,677 仟元，且不得超過被擔保公司最近期財務報表淨值之 30%為限。如因業務關係從事背書保證則不得超過最近一年度與鮮活食品公司交易之總額。本公司直接或間接持有百分之百之公司間，不受上述限制。

註三：鮮活果汁公司一〇一一年度對外辦理背書保證之最高限額為淨值 203,500 仟元×50%=101,750 仟元；另對單一企業背書保證之限額為淨值 203,500 仟元×20%=40,700 仟元，且不得超過被擔保公司最近期財務報表淨值之 30%為限。如因業務關係從事背書保證則不得超過最近一年度與鮮活果汁公司交易之總額。本公司直接或間接持有百分之百之公司間，不受上述限制。

附表五 轉投資公司累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	買		賣		入費	債權面額	成本或分(損)益	出期	未償還	
					數量	金額	數量	金額					數量	金額
POWER KEEN LIMITED	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	採權益法之長期股權投資	子公司		1,000	\$ 73,665 USD 2,515	5,000	\$ 58,874 USD 2,010		-	\$ -	-	6,000	\$ 132,539 USD 4,525
SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	鮮活果汁工業(昆山)有限公司	採權益法之長期股權投資	子公司		-	73,226 USD 2,500	-	58,581 USD 2,000		-	-	-	-	131,807 USD 4,500

附表六 被投資公司與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	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	金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	早	價授信期	間	額餘	佔總應收(付)帳款之比率%	
鮮活食品公司	鮮活果汁公司	同一聯屬公司	銷	\$ 95,979	7	月結 60 天內	依本公司移轉訂價政策制定	-	-	應收帳款 \$ 46,413	42	
"	"	"	進	1,121,797	98	"	"	-	-	應付帳款 43,687	100	

附表八 大陸投資資訊：

單位：新台幣仟元；美金仟元；人民幣仟元

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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接持股比例%	本期認列投資(損)益(註3)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
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	USD 2,000	由 POWER KEEN LIMITED 投資持股 100% 股權	\$ -	\$ -	\$ -	100.00	\$ 74,939 RMB 15,995	\$ 268,383 RMB 57,593	\$ -
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	果汁、蔬菜汁、麥白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售	USD 4,500	由 SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED 投資持股 100% 股權	-	-	-	100.00	43,676 RMB 9,322	203,500 RMB 43,669	-
昆山崑杭生態農業科技開發有限公司	農副產品種植、養殖及銷售業務	RMB 500	由鮮活食品(昆山)有限公司投資持股 51% 股權	-	-	-	51.00	692 RMB 148	1,906 RMB 409	-

2. 赴大陸地區投資限額：

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

附表九 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

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 目 的	往 來 額	交 易 條 件	估合併總營收或 總資產之比率 (註三)
單位：新台幣仟元								
1	一〇一〇年度	鮮活食品公司	鮮活果汁公司	3	應收(付)帳款	\$ 46,413	註四	6%
1		鮮活食品公司	鮮活果汁公司	3	其他應收(付)款	85,906	註四	12%
1		鮮活食品公司	鮮活果汁公司	3	應付(收)帳款	43,687	註四	6%
1		鮮活食品公司	鮮活果汁公司	3	進貨、銷貨收入	1,121,797	註四	85%
1		鮮活食品公司	鮮活果汁公司	3	銷貨收入、進貨	95,979	註四	7%
1		鮮活食品公司	Sunjuice Holdings	2	其他應收(付)款	4,772	註四	1%
2		鮮活果汁公司	Sunjuice Holdings	2	其他應收(付)款	2,755	註四	-
2		鮮活果汁公司	昆山姜杭公司	3	進貨、製造費用、銷貨收入	4,858	註四	-
1	一〇〇〇年度	鮮活食品公司	鮮活果汁公司	3	其他應收(付)款	145,664	註四	25%
1		鮮活食品公司	鮮活果汁公司	3	租金收入、營業費用、製造費用	5,480	註四	7%
1		鮮活食品公司	昆山姜杭公司	3	進貨、製造費用、銷貨收入	3,033	註四	4%
1		鮮活食品公司	Sunjuice Holdings	2	其他應收(付)款	1,277	註四	-

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。

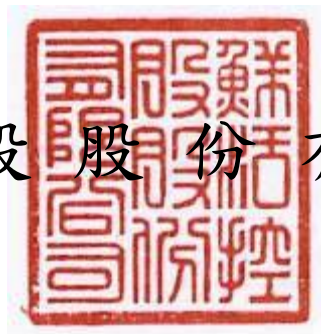
3. 子公司對子公司。

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稽，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。

鮮活控股股份有限公司



董事長：黃國晃

