

桂盟國際股份有限公司

民國一一二年股東常會議事錄

時間：中華民國一一二年五月三十一日(星期三)，上午九時整

地點：台南市東區大學路2號，成大會館C廳

召開方式：實體股東會

出席：出席股東總股數合計為94,213,741股(包含電子方式行使表決權數85,268,591股)，
佔公司已發行股數126,000,000股之74.77%，已達公司法第174條規定之出席股數

主 席：吳盈進董事長



記錄：陳泳仁



出席董事：吳瑞章 董事、高丁男 董事、徐陽鋼 董事、王明隆 獨立董事、
曾文哲 獨立董事、蔡雪苓 獨立董事

列席人員：李季珍 會計師(勤業眾信聯合會計師事務所)

宣布開會：出席股東股數總額已達法定數額，主席依法宣布開會。

一、主席致詞(略)

二、報告事項

(一) 案由：民國111年度董事酬勞及員工酬勞分派情形報告，報請 公鑒。
說明：

1. 本公司民國 111 年度董事酬勞及員工酬勞，業經民國 112 年 3 月 14 日董事會決議通過，上述酬勞皆以現金方式發放。
2. 本公司民國 111 年度董事酬勞，計新台幣 8,400,000 元；民國 111 年度員工酬勞，計新台幣 30,825,000 元。

(二) 案由：民國111年度營業報告，報請 公鑒。

說明：民國111年度營業報告書，請參閱附件一(議事手冊第7-11頁)。

(三) 案由：民國111年度盈餘分派情形報告，報請 公鑒。

說明：依本公司章程規定，授權董事會得每季決議分派季度現金股利。本公司民國一一一年各季度現金股利之金額與發放日期如下：

民國 一一一年	決議日期 (民國年/月/日)	發放日期 (民國年/月/日)	每股現金股利 (新台幣元)	現金股利總金額 (新台幣元)
第一季	111/05/11	111/10/14	2.25	283,500,000
第二季	111/08/12	112/01/13	2.25	283,500,000
第三季	111/11/10	112/04/14	2.25	283,500,000
第四季	112/03/14	112/07/26	2.25	283,500,000
合計			9	1,134,000,000

(四) 案由：審計委員會查核報告，報請 公鑒。

說明：審計委員會查核報告書，請參閱附件二(議事手冊第12頁)。

(五) 案由：修訂本公司「永續發展實務守則」報告，報請 公鑒。

說明：

1. 配合中華民國 111 年 12 月 21 日金融監督管理委員會金管證發字第 1110152489 號函，擬修正本公司「永續發展實務守則」部分條文。
2. 本公司「永續發展實務守則」修正前後條文對照表，請參閱附件三(本議事手冊第 13 頁)。

三、承認事項

(一) 案由：民國 111 年度營業報告書、財務報表案，提請 承認。【董事會提】說明：

1. 本公司民國 111 年度財務報表(包括：資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表)，業經勤業眾信聯合會計師事務所李季珍及楊朝欽會計師查核完竣。
2. 民國 111 年度營業報告書、會計師查核報告及上述財務報表，業經審計委員會審查完竣。
3. 前項表冊請參閱附件一、附件二及附件四 (本議事手冊第 7-11、12、14-31 頁)。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：94,213,741 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：91,585,472 權 (其中以電子投票行使表決權數：82,656,332 權)	97.21%
反對權數：17,302 權 (其中以電子投票行使表決權數：17,302 權)	0.01%
無效權數：0 權	0.00%
棄權/未投票權數：2,610,967 權 (其中以電子投票行使表決權數：2,594,957 權)	2.77%

本案照原案表決通過。

(二) 案由：民國 111 年度盈餘分派案，提請 承認。【董事會提】

說明：

1. 本公司民國 111 年盈餘分派案，業依公司法及本公司章程規定編制完成，請參閱附件五(本議事手冊第 32 頁)。
2. 民國 111 年度盈餘分派表，業經審計委員會審查完竣。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：94,213,741 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：91,628,180 權 (其中以電子投票行使表決權數：82,699,040 權)	97.25%
反對權數：28,029 權 (其中以電子投票行使表決權數：28,029 權)	0.02%
無效權數：0 權	0.00%
棄權/未投票權數：2,557,532 權 (其中以電子投票行使表決權數：2,541,522 權)	2.71%

本案照原案表決通過。

四、 選舉事項

(一) 案由：全面改選董事案，提請 選舉。【董事會提】

說明：

1. 本公司第十二屆董事任期至民國一一二年六月二十三日屆滿，故擬於民國一一二年股東常會全面改選。
2. 擬依本公司之公司章程規定選任董事 7 席，其中包含獨立董事 3 席。任期均為三年，自民國一一二年五月三十一日起，至民國一一五年五月三十日止。
3. 依據本公司章程第 12 條之 1 規定，本公司董事採候選人提名制，受理董事會提名董事 7 席，請參閱附件六(本議事手冊第 33-34 頁)，提請股東會就董事候選人名單中選任之。

選舉結果：由主席指示司儀宣讀選舉統計名單及權數，主席隨即宣布當選董事名單。當選名單及當選權數如下：

董事當選名單如下：

戶號或 身分證號	姓名	得票權數	備註
60546	全仕通實業股份有限公司代表人： 吳盈進	111,909,868	當選董事
60546	全仕通實業股份有限公司代表人： 吳瑞章	103,750,447	當選董事
89248	長星投資股份有限公司代表人： 高丁男	80,593,349	當選董事
D1211*****	徐陽鋼	80,422,494	當選董事
T2218*****	張佳明	79,386,272	當選獨立董事
K1011*****	彭裕民	79,365,933	當選獨立董事
D2200*****	蔡雪苓	79,207,518	當選獨立董事

五、 其他議案

(一)案由：解除新任董事競業禁止限制案，提請 討論。【董事會提】

說明：

1. 依公司法第 209 條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。
2. 擬提請股東常會同意本屆新任董事或及其代表人，在無損及本公司之利益前提下，得擔任其他相關或相同行業之董事或經理人。
3. 新任或連任董事(包括法人股東及其代表人)之競業情形，請參閱附件六「兼任其他公司情形」欄位內之職位所示(本議事手冊第 33-34 頁)。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：94,213,741 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：91,546,270權 (其中以電子投票行使表決權數：82,617,130權)	97.16%
反對權數：100,528權 (其中以電子投票行使表決權數：100,528權)	0.10%
無效權數： 0權	0.00%
棄權/未投票權數：2,566,943權 (其中以電子投票行使表決權數：2,550,933權)	2.72%

本案照原案表決通過。

六、 臨時動議：

*股東戶號 88919 發言摘要：自行車產業現況為何？

主席授權吳瑞章總經理協助回覆，吳瑞章總經理說明摘要如下：

目前產業的庫存水位較高，但市場庫存已經逐步去化中，預估明年初自行車產業將開始回歸正軌。

主席補充說明摘要如下：

前兩年受疫情影響帶動自行車買氣，產業備貨較多，隨著疫情緩解，庫存量上升，目前庫存也開始往正常水位調整中。

*股東戶號 90198 發言摘要：公司財報顯示公司現金水位高，公司未來規劃？

主席說明摘要如下：

未來可能面臨老齡化及少子化而導致的缺工問題，且 ESG 成為企業顯學，特別是在環境面向，掌握永續力才能擁有市場競爭力。桂盟規劃將資金持續用於設備改善、提高自動化比率與製程精進上，以保持長期競爭力。

七、 散會。同日上午 9 時 43 分，主席宣佈散會。

(本次股東常會紀錄依公司法第183條規定載明會議進行之要領及其結果，且僅要領載明股東發言；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音紀錄為準。)

附件一、民國111年度營業報告書

各位股東女士、先生，大家好：

2022年對於桂盟而言是充滿挑戰與機會的一年，面臨疫情變化、地緣政治不穩定、通膨壓力升高及各國央行升息等種種不利的外在環境因素，都驅使著全球逐漸朝向新常態發展。在充滿著不確定性的一年，在桂盟全體同仁的共同努力下，2022年合併營業額為新台幣71.2億元、營業毛利為新台幣34億元、毛利率47.8%、稅後淨利為新台幣19.2億元，全年EPS達15.26元。桂盟是全球最大的鏈條供應商，於全球各地自行車生產聚落都設有工廠或銷售公司就近即時服務客戶，並以完整的全球產銷布局、高彈性的產能配置調整，得以盡最大能力來滿足市場需求。

儘管企業經營短期不免遭遇來自大環境的各式挑戰，但多年來桂盟始終堅守著對環境、社會及股東的長期信念和承諾。我們於2022年正式宣布加入「自行車永續聯盟(BAS)」，共同響應「騎向淨好未來」的永續願景，BAS承諾遵循會員減碳責任，並提出2030年每台車減碳40公斤或至少減碳25%的目標。面對全球化競爭與淨零未來，自行車產業唯有努力在ESG的面向上持續採取永續行動，以擴大綠色影響力，並帶動產業各界夥伴及利害關係人共同創造永續未來，才能持續保有競爭力。

一、2022 年度營業結果：

(一) 營業計劃實施成果：

2022年桂盟由過去的製造專業及用心服務，內化到更深層次的永續經營，持續優化組織營運結構，強化價值鏈的風險控管，以妥善因應市場變動所帶來的系統性風險。本年度合併營收金額為新台幣71.2億元，預算達成率為102%；合併營業毛利為新台幣34億元，預算達成率103%、毛利率47.8%；合併稅後淨利新台幣19.2億元預算達成率101%，基本每股盈餘15.26元。

2022年度預算執行情形、財務收支及獲利能力分析如下，

單位：新台幣仟元

項目	實際數	預算數	達成率%
營業收入	7,116,283	7,000,000	102%
營業毛利	3,400,824	3,300,000	103%
營業淨利	2,339,988	2,300,000	102%
稅後淨利	1,923,245	1,900,000	101%

單位：新台幣仟元

項目	2022 年	2021 年度	增(減)變動比率%
營業收入	7,116,283	7,750,983	-8.2%
營業毛利	3,400,824	3,589,225	-5.2%
營業淨利	2,339,988	2,576,345	-9.2%
稅後淨利	1,923,245	2,007,957	-4.2%
營業毛利率	47.8%	46.3%	
營業淨利率	32.9%	33.2%	
淨利率	27.0%	25.9%	
每股稅後盈餘(元)	15.26	15.94	

(二) 研究發展狀況：

秉持「專業」與「專注」不懈的態度，桂盟持續在自行車與非自行車零配件上持續投入研究發展，進行更深入且精細的產品創新研發。專注研發和創新的精神一直以來都是桂盟能持續成長的關鍵，研發團隊以順應各事業部產品應用發展潮流、提升產品附加價值為最高原則，結合創新技術與材料相互結合，打造更好的次世代產品。

2022年度，桂盟於自行車零配件上，已投入的研發概況如下

1. 因應載貨高耐重特殊需求以及e-Cargo Bike電控驅動系統輸出馬力加大，KMC將內片加寬13%、外片加厚20%，結合耐重加強設計，賦予e-Cargo Chain高抗拉強度，同時大幅降低磨耗率，抵禦載貨單車高耐重所造成的摩擦力，更能提供載貨市場高安全性的需求。
2. 隨著自行車變速系統逐漸走向高值化，系統製造商也開始思考整合現有產品設計，以更高階的系統技術，廣泛應用到各式運動休閒自行車，提昇騎乘感受與樂趣。配合此一趨勢，桂盟也開始進行新式產品開發，在2022年末推出全新極光色鏈條Aurora Chain，在X系列靈敏變速順暢度與絕佳耐用性等優勢下，提供每條Aurora Chain獨特炫彩紫藍極光色調，翻轉鏈條工業色彩的刻板印象，展現非凡的品味與風格。
3. 2022年桂盟也推出全新手工工具類產品-Wrap strap捲捲收納包，選用一片式抗髒汙、抗UV、防潑水機能布料及防滑設計，結合綁帶與固定式工具包的優點，創造多元靈活運用的空間，輕鬆攜帶自行車外出工具，滿足各車款安裝位置需求。
4. 桂盟著手與金屬材料供應商合作，將共同開發新的材質，達到更薄，但強度也能符合鏈條使用需求之材質，並可搭配桂盟長年累積的精密沖壓能力、熱處理技術等，打造新世代超高階鏈條及傳動部件。

二、2023年度營業計劃概要：

(一) 經營方針與重要產銷政策：

面對全球的市場變化，桂盟更加專注在Speed Supply Chain的服務精神，並且提早佈局，在全球各地建立了綿密的產銷服務網絡，以6個S為核心(Speed速度、Stable穩定、Synchronized同步、Service服務、Sustainability可持續性、Synergy協同)，即時反應市場的需求變化，在疫情影響下，更彰顯出多地運營的競爭優勢。桂盟所建立的「全球在地即時供應」，不再以單一製造成本最低為出發點，而是綜合貼近目標市場需求、多地彈性製造、即時客戶服務等因素來建構。2023年，桂盟仍將持續進行優化通路，以因應全球自行車產業及其他所營事業的變化。除外，桂盟亦將致力進行優化產品銷售組合、提升補修市場與高階品的市佔率、加強核心技術及設備開發能力以增進營運的動能。

自2018年起，桂盟已連續入選「最佳國際品牌價值」前35大的殊榮，並獲頒「台灣國際品牌潛力之星」。更在2022年品牌價值調查中，躍進台灣國際品牌第23名，品牌價值為8千3百萬美元！自2020年以來，數位化的品牌溝通也成為另一項時代利器，KMC藉由VR、AR的嶄新手法，有效提高品牌的傳達效率和呈現多面向的品牌價值，推翻以往在特定展會等場所才能進行商品交流的模式，橫跨全球零時差的線上行銷管道。數位轉型、大數據等新型的科技帶來許多新能量，智慧化更將各項產品部件連結，創造出全新的服務與需求，桂盟也跨業結盟將相關零組件e化(電動化)和i化(智能化)，從單一鏈條零件供應廠商，進階成為更多元的零件供應商，未來也將會有更多產品，以自行車為核心去發展延伸。

桂盟也逐步邁向工業自動化階段，導入光學檢驗科技，建置全新生產標準及流程，提昇生產精度及品質檢控作業等，以製造技術結合人工智慧科技，大力投身創新研發產品及生產技術，多年來產出多項專利，開發許多獨特的關鍵技術，創新與業界組車廠合作模式，智能生產管理、即時生產快鏈供應系統；實體結合數位生態，開創多元化的數位服務，創新客戶銷售服務體驗。

除了精進本業技術，桂盟也同步注重綠能環保的維護，並導入「綠色出行X綠色製造」，以綠色製造的方式來生產綠色出行產品的綠平方概念。透過建立綠色廠區、全面採用綠色包材、盤點碳排放、優化生產等流程，將綠色DNA的概念引進製造和產品中。自行車不僅是產品，同時涵蓋生產、生活、生態及生命各種面向，具備各種永續發展可能，桂盟以鏈條串起全球自行車產業脈動，堅持「唯有共好才能更好」，以更積極的作為回應永續發展議題。

(二) 預計銷售數量及其依據

桂盟所經營之自行車、機車、汽車及車庫門開門機市場多年來呈現穩定增長，但對於銷售數量的預估也將隨時依總體經濟、產業環境、市場供需狀況與業務開發能力來做整體評估與調整。

三、未來公司發展策略：

桂盟以成為「最有價值鏈條品牌」的目標，持續堅持不斷的精進產品設計和創新製程，提供消費者及客戶各式最高品質、最佳傳動系統相容性的鏈條產品，並以「成就專業的感心智選」作為品牌行動宗旨。近年國際趨勢變動頻繁，加速健康運動產業的轉型以及行銷數位化的運用，桂盟著重品牌策略的執行力和革新力，將小小的職人精神發揮到國際舞台上，以拓展多元產品觸角搭配技術整合，推出多重商品的配套相容性，服務範疇不再侷限於傳統式的鏈條製造，以直接服務消費者為核心，期望能與消費者的真實需求同步且零時差，成為客戶心中具有高品質、高服務的企業代名詞。

展望未來，在自行車零件業務上，桂盟主要在三個面向佈下重點發展，一是順應電動自行車的發展趨勢，在電動自行車零部件多元布局。二是提高歐美補修市場的市占率，隨著電動自行車及高階自行車的滲透率逐漸增加，補修市場將會在成長軌道上，帶動桂盟整體營運表現。三是超高階運動車鏈條，在眾家車廠陸續在新年度車款配置超高階傳動系統，預計將帶動另一波升級換車潮，帶動超高階鏈條的需求。在非自行車鏈條事業方面，於機車零部件事業上，桂盟啟動多地生產支援協作，並強化於東協地區的補修業務；汽車正時系統事業持續加大加快與客戶共同開發的正時系統與各式零配件並增加生產地以符合持續增長的補修市場業務；車庫門系統事業則是增加與客戶共同開發系統件項目。

2021年桂盟也正式成立推動ESG專責小組，用以推動並呼應集團永續發展目標，早在2012年，桂盟率全球鏈條製造商之先，獲全球第一個碳足跡認證鏈條產品，可見身為綠色交通產業的桂盟對於永續議題的重視。隨著桂盟ESG專責小組的成立，桂盟開始進行兩項主要工作，其一是依照金融穩定委員會公布之TCFD建議書架構，評估氣候變遷對於公司的風險與機會，並已於2022年完成氣候風險評估，從22個氣候風險項目中聚焦出下列風險：原物料中斷或成本提升、消費者或客戶偏好轉移、新市場夥伴關係、後燃油車時代之售後市場開發、新產品與服務的研發與創新。其二是推動科學基礎減量目標（Science based target, SBT），為充分掌握整體溫室氣體排放情形，桂盟已於2022年正式導入 ISO 14064-1：2018 的盤查，藉由完善的盤查流程與嚴謹的外部查證機制，強化桂盟於直接與間接的溫室氣體排放管理，並已於2022年底通過外部驗證，後續將進行設定符合科學基礎的中期減碳目標，以呼應全球立下2050年淨零排放目標。

桂盟憑藉40多年的專業經驗洞悉預見市場，未來將與產業內外夥伴一起努力，同時發展客制品牌鏈條之生產或設計，增加生產銷售之服務，提升市場佔有率，在前進鏈條Unique One的目標之路上，開創具標誌性品牌辨識的局勢。

四、受到外部環境、法規環境及總體經營環境之影響

因應氣候變遷以及歐盟將於2023年10月1日起試行碳邊境調整機制(CBAM)，未來所有企業都將面臨兩大風險挑戰，一個是極端氣候帶來的災害風險，另一個則是各國強化碳管制下的經營風險。作為全球單車產業裡重要的一環，台灣有著舉足輕重的地位，一舉一動都將牽動著全球的單車產業發展，未來從原料、製造、營銷到消費者使用的每一個步驟，都必須考慮產品的可持續性，掌握永續力才能擁有市場競爭力。面對未來的挑戰，桂盟將與全產業共同努力推動「CYCLE NOW」的方針策略，建構全產業鏈的合作平台，期許自行車產業達成「轉型新未來」、「打造新生態」、「探索新商機」和「共創新永續」的階段目標。

疫情帶來的生活方式改變，使自行車及相關產品在設計上與生活的結合度更高，並涵蓋更廣泛的消費使用族群，更有不少人從通勤轉而運動競技進而更深入了解單車運動文化。在全球淨零永續的風潮下，自行車不再只是以往的代步工具，也是環保綠能、健康永續、樂活健身、觀光休閒的生活配備。因此，自行車產業的創新設計在疫情的衝擊下更能異業結合，透過技術的整合以及互通有無，帶動自行車產業朝向數位及智慧化發展，更創造了自行車產業新型態的應用及商業模式。

從法規環境而言，歐盟在2020年初率先立法確定了 2050 年實現地區“碳中和”的總體目標，顯示未來十年間低碳交通的轉型將是國際上最重要的政策目標之一，也是驅動自行車產業長期發展的有利因素，從各面向來看，Cycling無庸置疑是「Simple Solution」，也是最佳的解決方案。位居全球自行車供應鏈的核心，桂盟懷揣「唯有共好才能夠更好，優勢互補共創多贏」的思維，致力於促進全球自行車產業和諧共榮之夥伴關係，齊心齊力邁向更美好的世界。

回顧2022年，外部環境與總體經營環境變化快，而桂盟所屬各事業仍在逆境中突破，將種種不利變動因素化為另一波助力，推動營運再升級。本公司經營團隊當以穩健務實的態度來審慎因應未來可能發生的各項變化，並與全體員工深刻體認股東及社會大眾對公司的殷切期許，期待未來將會更積極提升營運績效，回饋股東的支持。

謹致上最誠摯的謝意！

桂盟國際股份有限公司



董事長：吳盈進



附件二：審計委員會查核報告書

桂盟國際股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一一年度營業報告書、財務報表以及盈餘分配議案，其中財務報表(含資產負債表、綜合損益表、股東權益變動表、現金流量表)及合併財務報表，嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所李季珍、楊朝欽會計師查核簽證竣事，並出具查核報告。

本審計委員會等負有監督本公司財務報導流程之責任。

簽證會計師簽證本公司民國一一一年度財務報表，與本審計委員會等溝通下列事項：

1. 簽證會計師所規劃之查核範圍及時間，尚無重大查核發現。
2. 簽證會計師向本審計委員會等提供該等會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員，已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，尚未發現其他有可能被認為會影響會計師獨立性之關係與其他事項。
3. 簽證會計師與本審計委員會等就關鍵查核事項溝通，須於查核報告中溝通之關鍵查核事項，已列入查核報告。

董事會決議之本公司民國一一一年度財務報表、營業報告書以及盈餘分配議案，經本審計委員會等查核，認為均符合相關法令規定，爰依證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定備具報告。

敬請 鑒察

此致 桂盟國際股份有限公司 民國一一二年股東常會

審計委員會 召集人：王明隆



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 四 日

附件三：本公司「永續發展實務守則」修正前後條文對照表

條號	現行條文	修正條文	說明
第27條之1		(增加) <u>本公司宜經由捐贈、贊助、投資、採購、策略合作、企業志願技術服務或其他支持模式，持續將資源挹注文化藝術活動或文化創意產業，以促進文化發展。</u>	依公司法172-2條修正。
第32條	本守則於民國一一一年三月二十一日制訂。	本守則於民國一一一年三月二十一日制訂。 <u>第一次修訂於民國一一二年三月十四日。</u>	配合法令修正。



勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

桂盟國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

桂盟國際股份有限公司及其子公司（桂盟集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達桂盟集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對桂盟集團民國 111 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對桂盟集團民國 111 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

桂盟集團銷售地點涵蓋亞洲、美洲及歐洲等多國市場，基於銷貨收入對合併財務報告係屬重大且依審計準則公報有關預設收入認列為顯著風險之規定，本會計師因是將年度營業收入增加較前一年度有顯著變化之特定客戶之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。

本會計師對此所執行主要查核程序如下：

- 一、了解銷售交易循環之內部相關控制制度及作業程序，據以設計內部控制查核程序，並測試評估內部控制作業是否有效。
- 二、針對銷貨收入選取適當樣本進行抽核，檢視經交易對象確認之出貨文件、海關文件及收款文件等，以測試銷貨收入之真實性。

其他事項

桂盟國際股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估桂盟集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算桂盟集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

桂盟集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對桂盟集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使桂盟集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致桂盟集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於桂盟集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成桂盟集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對桂盟集團民國 111 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 李季珍



李季珍

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 楊朝欽



楊朝欽

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中 國 民 國 一 一 二 年 三 月 十 四 日

單位：新台幣千元

		111年12月31日			110年12月31日				
代	碼	資	產	金	額	%	金	額	%
		流動資產							
1100		現金及約當現金（附註四及六）		\$	3,392,135	27	\$	2,030,624	18
1110		透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動（附註四、七及二一）			-	-		640	-
1136		按攤銷後成本衡量之金融資產 - 流動（附註四及八）			263,827	2		207,197	2
1150		應收票據（附註四、九及二七）			69,548	1		58,790	-
1160		應收票據 - 關係人（附註四、九、二六及三二）			-	-		4,875	-
1170		應收帳款淨額（附註四、九及二六）			913,292	8		1,230,817	11
1180		應收帳款 - 關係人（附註四、九、二六及三二）			17,473	-		90,544	1
1200		其他應收款（附註四及三二）			27,362	-		31,535	-
1220		本期所得稅資產（附註二八）			1,156	-		1,547	-
130X		存貨（附註四及十）			1,309,816	11		1,300,961	11
1410		預付款項（附註十二）			158,413	1		313,707	3
1479		其他流動資產（附註四及十二）			40,714	-		81,810	1
11XX		流動資產總計			6,193,736	50		5,353,047	47
		非流動資產							
1550		採用權益法之投資（附註四及十三）			13,735	-		12,974	-
1600		不動產、廠房及設備（附註四、十四及三二）			3,577,059	29		3,374,006	29
1755		使用權資產（附註四、十五及三二）			851,560	7		856,995	7
1760		投資性不動產（附註四及十六）			114,713	1		122,103	1
1805		商譽（附註四及十八）			1,340,461	11		1,339,894	12
1821		其他無形資產（附註四及十九）			155,791	1		178,322	2
1840		遞延所得稅資產（附註四及二八）			105,218	1		89,389	1
1980		其他金融資產 - 非流動（附註十一）			1,869	-		1,869	-
1990		其他非流動資產（附註十二）			89,444	-		107,540	1
15XX		非流動資產總計			6,249,850	50		6,083,092	53
1XXX		資產總計		\$	12,443,586	100	\$	11,436,139	100
		負債及權益							
		流動負債							
2100		短期借款（附註四及二一）		\$	457,102	4	\$	532,356	5
2110		應付短期票券（附註四及二一）			-	-		249,852	2
2120		透過損益按公允價值衡量之金融負債 - 流動（附註四及七）			2,506	-		-	-
2130		合約負債 - 流動（附註二六）			32,006	-		88,430	1
2150		應付票據（附註二二）			944	-		944	-
2170		應付帳款（附註二二）			256,992	2		408,836	4
2180		應付帳款 - 關係人（附註二二及三二）			21,215	-		51,840	-
2219		其他應付款（附註二三）			406,555	3		356,966	3
2216		應付股利（附註二五）			567,000	5		850,500	7
2230		本期所得稅負債（附註四及二八）			479,406	4		461,473	4
2280		租賃負債 - 流動（附註四、十五及三二）			6,030	-		1,757	-
2320		一年內到期之應付公司債（附註四及二十）			993,942	8		-	-
2399		其他流動負債			2,245	-		2,091	-
21XX		流動負債總計			3,225,943	26		3,005,045	26
		非流動負債							
2530		應付公司債（附註四及二十）			-	-		986,664	9
2540		長期借款（附註四及二一）			1,191,000	10		393,600	4
2570		遞延所得稅負債（附註四及二八）			453,690	4		458,108	4
2580		租賃負債 - 非流動（附註四、十五及三二）			7,385	-		2,927	-
2640		淨確定福利負債 - 非流動（附註四及二四）			39,674	-		44,756	-
2670		其他非流動負債			2,974	-		2,919	-
25XX		非流動負債總計			1,694,723	14		1,888,974	17
2XXX		負債總計			4,920,666	40		4,894,019	43
		歸屬於本公司業主之權益（附註二五）							
3110		普通股股本			1,260,000	10		1,260,000	11
3200		資本公積			1,633,538	13		1,633,538	14
		保留盈餘							
3310		法定盈餘公積			1,064,548	9		850,056	7
3320		特別盈餘公積			554,250	4		863,580	8
3350		未分配盈餘			3,650,519	29		2,763,025	24
3300		保留盈餘總計			5,269,317	42		4,476,661	39
3400		其他權益		(	640,109)	(5)	(	828,297)	(7)
31XX		本公司業主之權益總計			7,522,746	60		6,541,902	57
36XX		非控制權益			174	-		218	-
3XXX		權益總計			7,522,920	60		6,542,120	57
		負債及權益總計							
				\$	12,443,586	100	\$	11,436,139	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳盈進

經理人：吳瑞章

會計主管：陳泳仁

桂盟國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代 碼		111年度		110年度	
		金	%	金	%
4100	銷貨收入淨額 (附註四、二六、三二及三六)	\$ 7,116,283	100	\$ 7,750,983	100
5110	銷貨成本 (附註十及二七)	<u>3,715,459</u>	<u>52</u>	<u>4,161,758</u>	<u>54</u>
5900	營業毛利	<u>3,400,824</u>	<u>48</u>	<u>3,589,225</u>	<u>46</u>
	營業費用 (附註九、二七及三二)				
6100	推銷費用	492,620	7	449,551	6
6200	管理費用	500,483	7	520,142	7
6300	研究發展費用	63,094	1	41,864	-
6450	預期信用減損損失	<u>8,582</u>	<u>-</u>	<u>77</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,064,779</u>	<u>15</u>	<u>1,011,634</u>	<u>13</u>
6510	其他收益及費損淨額 (附註二七)	<u>3,943</u>	<u>-</u>	(<u>1,246</u>)	<u>-</u>
6900	營業淨利	<u>2,339,988</u>	<u>33</u>	<u>2,576,345</u>	<u>33</u>
	營業外收入及支出 (附註四、七、十三、二十、二七及三二)				
7100	利息收入	44,977	-	32,804	1
7010	其他收入	65,325	1	57,277	1
7020	其他利益及損失	45,513	1	(47,505)	(1)
7060	採用權益法之關聯企業利益份額	1,322	-	623	-
7510	財務成本	(<u>24,648</u>)	<u>-</u>	(<u>18,652</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>132,489</u>	<u>2</u>	<u>24,547</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	2,472,477	35	2,600,892	34
7950	所得稅費用 (附註四及二八)	<u>550,355</u>	<u>8</u>	<u>592,935</u>	<u>8</u>

代 碼		111年度		110年度	
		金	額 %	金	額 %
8200	本年度淨利	<u>1,922,122</u>	<u>27</u>	<u>2,007,957</u>	<u>26</u>
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡				
	量數 (附註二四)	5,612	-	879	-
8349	與不重分類之項目相				
	關之所得稅 (附註				
	二八)	(<u>1,122</u>)	<u>-</u>	(<u>176</u>)	<u>-</u>
		<u>4,490</u>	<u>-</u>	<u>703</u>	<u>-</u>
8360	後續可能重分類至損益之				
	項目				
8361	國外營運機構財務報				
	表換算之兌換差額				
	(附註二五)	<u>188,188</u>	<u>3</u>	(<u>111,838</u>)	(<u>2</u>)
8300	本期其他綜合損益				
	(稅後淨額)	<u>192,678</u>	<u>3</u>	(<u>111,135</u>)	(<u>2</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,114,800</u>	<u>30</u>	<u>\$ 1,896,822</u>	<u>24</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 1,922,166	27	\$ 2,007,962	26
8620	非控制權益	(<u>44</u>)	<u>-</u>	(<u>5</u>)	<u>-</u>
8600		<u>\$ 1,922,122</u>	<u>27</u>	<u>\$ 2,007,957</u>	<u>26</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 2,114,844	30	\$ 1,896,833	24
8720	非控制權益	(<u>44</u>)	<u>-</u>	(<u>11</u>)	<u>-</u>
8700		<u>\$ 2,114,800</u>	<u>30</u>	<u>\$ 1,896,822</u>	<u>24</u>
	每股盈餘 (附註二九)				
9710	基 本	\$ 15.26		\$ 15.94	
9810	稀 釋	14.64		15.33	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



桂盟國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,472,477	\$ 2,600,892
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	328,558	301,581
A20200	攤銷費用	32,623	45,385
A20300	預期信用減損損失	8,582	77
A20900	財務成本	24,648	18,652
A21200	利息收入	(44,977)	(32,804)
A22300	採用權益法之關聯企業利益份額	(1,322)	(623)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	(3,943)	1,246
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	6,079
A23000	存貨跌價損失	26,939	-
A24100	未實現外幣兌換淨損失	13,926	3,694
A29900	租賃修改利益	-	(106)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	640	460
A31130	應收票據	(5,883)	40,739
A31150	應收帳款	309,106	(92,566)
A31160	應收帳款 - 關係人	61,448	(28,344)
A31180	其他應收款	(815)	(153)
A31200	存 貨	(38,155)	(475,642)
A31230	預付款項	155,294	(22,394)
A31240	其他流動資產	41,096	(7,639)
A32110	透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,506	(58)
A32125	合約負債	(56,424)	13,152
A32150	應付帳款	(151,844)	(16,388)
A32160	應付帳款 - 關係人	(30,371)	(2,603)
A32180	其他應付款	42,000	51,072
A32210	遞延收入 - 流動	-	(7,119)
A32230	其他流動負債	154	(17,049)
A32240	淨確定福利負債	(5,082)	(653)
A33000	營運產生之現金	3,181,181	2,378,888
A33500	支付之所得稅	(557,837)	(462,038)
AAAA	營業活動之淨現金流入	2,623,344	1,916,850

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(56,630)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	64,066
B02700	購置不動產、廠房及設備	(446,891)	(590,388)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	60,427	11,507
B07100	預付設備款增加	(600)	-
B07200	預付設備款減少	-	4,705
B03700	存出保證金增加	(4,102)	(788)
B03800	存出保證金減少	301	1,662
B04500	取得無形資產	(2,445)	(2,120)
B06500	其他金融資產 - 非流動	-	1,375
B06600	其他非流動資產減少	(11,298)	723
B07500	收取之利息	<u>50,526</u>	<u>31,834</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>410,712</u>)	(<u>477,424</u>)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	6,360,600	4,176,037
C00200	短期借款減少	(6,444,702)	(4,246,945)
C00500	應付短期票券增加	249,349	730,148
C00600	應付短期票券減少	(500,180)	(601,109)
C01600	舉借長期借款	1,867,400	1,568,800
C01700	償還長期借款	(1,070,000)	(2,034,552)
C03000	收取存入保證金	221	651
C03100	返還存入保證金	(221)	-
C04020	租賃負債本金償還	(5,292)	(3,165)
C04500	發放現金股利	(1,417,500)	(907,200)
C05600	支付之利息	(<u>15,658</u>)	(<u>10,686</u>)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>975,983</u>)	(<u>1,328,021</u>)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>124,862</u>	(<u>72,173</u>)
EEEE	現金及約當現金淨增加	1,361,511	39,232
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>2,030,624</u>	<u>1,991,392</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 3,392,135</u>	<u>\$ 2,030,624</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



會計師查核報告

桂盟國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

桂盟國際股份有限公司（桂盟國際公司）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達桂盟國際公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與桂盟國際公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對桂盟國際公司民國 111 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對桂盟國際公司民國 111 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

桂盟國際公司銷售地點涵蓋亞洲、美洲及歐洲等多國市場，基於銷貨收入對個體財務報告係屬重大且依審計準則公報有關預設收入認列為顯著風險之規定，本會計師因是將年度營業收入增加較前一年度有顯著變化之特定客戶之銷貨收入之真實性列為關鍵查核事項。

本會計師對此所執行主要查核程序如下：

- 一、了解銷售交易循環之內部相關控制制度及作業程序，據以設計內部控制查核程序，並測試評估內部控制作業是否有效。
- 二、針對銷貨收入選取適當樣本進行抽核，檢視經交易對象確認之出貨文件、海關文件及收款文件等，以測試銷貨收入之真實性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估桂盟國際公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算桂盟國際公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

桂盟國際公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

- 五、 評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、 對於桂盟國際公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成桂盟國際公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對桂盟國際公司民國 111 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 李季珍



會計師 楊朝欽



李季珍

楊朝欽

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 四 日



桂陽國際股份有限公司

個體財務報告

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

		111年12月31日			110年12月31日			
代	碼	資	金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100		現金及約當現金（附註四及六）	\$	519,353	5	\$	379,409	4
1110		透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動（附註四、七及十六）		-	-		640	-
1136		按攤銷後成本衡量之金融資產 - 流動（附註四及八）		183,637	2		148,565	2
1150		應收票據（附註四、九及二二）		23,024	-		32,127	-
1170		應收帳款淨額（附註四、九及二二）		173,404	2		218,839	2
1180		應收帳款 - 關係人（附註四、九、二二及二八）		374,205	3		208,879	2
1200		其他應收款（附註四）		1,085	-		875	-
1210		其他應收款 - 關係人（附註四及二八）		-	-		970	-
130X		存貨（附註四及十）		20,118	-		32,369	-
1479		其他流動資產（附註十五）		10,539	-		14,567	-
11XX		流動資產總計		1,305,365	12		1,037,240	10
非流動資產								
1550		採用權益法之投資（附註四及十一）		9,881,009	88		9,076,271	89
1600		不動產、廠房及設備（附註四及十二）		2,118	-		5,347	-
1755		使用權資產（附註四及十三）		4,048	-		4,535	-
1780		其他無形資產（附註四及十四）		24,189	-		29,073	-
1840		遞延所得稅資產（附註四及二四）		54,299	-		32,530	1
1990		其他非流動資產（附註四及十五）		58	-		1,529	-
15XX		非流動資產總計		9,965,721	88		9,149,285	90
1XXX		資產總計	\$	11,271,086	100	\$	10,186,525	100
代	碼	負	債	及	權	益		
流動負債								
2100		短期借款（附註四及十七）	\$	399,102	4	\$	318,614	3
2110		應付短期票券（附註四及十七）		-	-		249,852	2
2120		透過損益按公允價值衡量之金融負債 - 流動（附註四及七）		2,506	-		-	-
2170		應付帳款（附註十八）		12,261	-		6,942	-
2180		應付帳款 - 關係人（附註十八及二八）		597,016	5		725,343	7
2200		其他應付款（附註十九）		57,200	-		49,555	1
2216		應付股利		567,000	5		850,500	8
2220		其他應付款項 - 關係人（附註二八）		15	-		-	-
2230		本期所得稅負債（附註四及二四）		324,019	3		304,997	3
2280		租賃負債 - 流動（附註四、十三及二八）		1,936	-		1,612	-
2320		一年內到期之應付公司債（附註四及十六）		993,942	9		-	-
2399		其他流動負債（附註十九及二二）		16,218	-		47,617	1
21XX		流動負債總計		2,971,215	26		2,555,032	25
非流動負債								
2530		應付公司債（附註四、七及十六）		-	-		986,664	10
2540		長期借款（附註四及十七）		775,000	7		100,000	1
2580		租賃負債 - 非流動（附註四、十三及二八）		2,125	-		2,927	-
25XX		非流動負債總計		777,125	7		1,089,591	11
2XXX		負債總計		3,748,340	33		3,644,623	36
權益（附註二一）								
3110		普通股股本		1,260,000	11		1,260,000	12
3200		資本公積		1,633,538	15		1,633,538	16
		保留盈餘						
3310		法定盈餘公積		1,064,548	10		850,056	8
3320		特別盈餘公積		554,250	5		863,580	9
3350		未分配盈餘		3,650,519	32		2,763,025	27
3300		保留盈餘總計		5,269,317	47		4,476,661	44
3400		其他權益	(	640,109)	(6)	(	828,297)	(8)
3XXX		權益總計		7,522,746	67		6,541,902	64
負債及權益總計								
			\$	11,271,086	100	\$	10,186,525	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



桂盟國際股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年七月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額(附註四、二二及二八)	\$ 3,519,536	100	\$ 3,510,031	100
5110	銷貨成本 (附註十及二八)	<u>1,869,795</u>	<u>53</u>	<u>1,954,235</u>	<u>55</u>
5900	營業毛利	1,649,741	47	1,555,796	45
5910	與子公司之未實現利益 (附註四) (	2,445,416)	(69)	(1,217,260)	(35)
5920	與子公司之已實現利益 (附註四)	<u>2,335,553</u>	<u>66</u>	<u>1,127,852</u>	<u>32</u>
5950	已實現營業毛利	<u>1,539,878</u>	<u>44</u>	<u>1,466,388</u>	<u>42</u>
	營業費用 (附註二三及二八)				
6100	推銷費用	78,187	2	71,619	2
6200	管理費用	87,877	3	80,995	3
6300	研究發展費用	503	-	447	-
6450	預期信用減損損失	<u>10,130</u>	<u>-</u>	<u>103</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>176,697</u>	<u>5</u>	<u>153,164</u>	<u>5</u>
6900	營業淨利	<u>1,363,181</u>	<u>39</u>	<u>1,313,224</u>	<u>37</u>
	營業外收入及支出 (附註四、七、二三及二八)				
7100	利息收入	9,809	-	4,939	-
7010	其他收入	7,770	-	7,951	-
7020	其他利益及損失	7,079	-	(13,166)	-
7070	採用權益法之子公司及關聯企業利益之份額	858,777	25	998,068	28
7050	財務成本	(<u>21,214</u>)	(<u>1</u>)	(<u>15,272</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>862,221</u>	<u>24</u>	<u>982,520</u>	<u>28</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 2,225,402	63	\$ 2,295,744	65
7950	所得稅費用 (附註四及二三)	<u>303,236</u>	<u>8</u>	<u>287,782</u>	<u>8</u>
8200	本年度淨利	<u>1,922,166</u>	<u>55</u>	<u>2,007,962</u>	<u>57</u>
	其他綜合損益 (淨額)				
	不重分類至損益之項目：				
8330	採用權益法之子公司				
	其他綜合損益份額	<u>4,490</u>	<u>-</u>	<u>703</u>	<u>-</u>
8360	後續可能重分類至損益之				
	項目：				
8361	國外營運機構財務報				
	表換算之兌換差額				
	(附註二一)	3,340	-	(562)	-
8370	採用權益法之子公司				
	之其他綜合損益份額				
	(附註二一)	<u>184,848</u>	<u>5</u>	(<u>111,270</u>)	(<u>3</u>)
		<u>188,188</u>	<u>5</u>	(<u>111,832</u>)	(<u>3</u>)
8300	本期其他綜合損益				
	(稅後淨額)	<u>192,678</u>	<u>5</u>	(<u>111,129</u>)	(<u>3</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,114,844</u>	<u>60</u>	<u>\$ 1,896,833</u>	<u>54</u>
	每股盈餘 (附註二五)				
9710	基 本	\$ 15.26		\$ 15.94	
9810	稀 釋	14.64		15.33	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳盈進

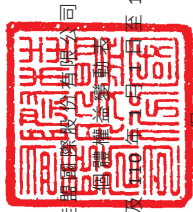


經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁





桂豐精工股份有限公司

過帳備查章

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	其他權益項目		權	總計
						國外營運機構	財務報表換算之		
						兌換	差異		
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,633,538	\$ 550,646	\$ 810,893	\$ 2,864,157	(\$ 716,465)		\$ 6,402,769	
盈餘指撥及分配 (附註二一)									
B1	法定盈餘公積	-	299,410	-	(299,410)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	52,687	(52,687)	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(1,757,700)	-	-	(1,757,700)	
D1	110 年度淨利	-	-	-	2,007,962	-	-	2,007,962	
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	703	(111,832)	-	(111,129)	
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	2,008,665	(111,832)	-	1,896,833	
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	1,260,000	1,633,538	863,580	2,763,025	(828,297)	-	6,541,902	
盈餘指撥及分配 (附註二一)									
B1	法定盈餘公積	-	214,492	-	(214,492)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	(309,330)	309,330	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(1,134,000)	-	-	(1,134,000)	
D1	111 年度淨利	-	-	-	1,922,166	-	-	1,922,166	
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	4,490	188,188	-	192,678	
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	1,926,656	188,188	-	2,114,844	
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,260,000	\$ 1,633,538	\$ 554,250	\$ 3,650,519	(\$ 640,109)	-	\$ 7,522,746	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁

桂盟國際股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,225,402	\$ 2,295,744
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	5,292	4,207
A20200	攤銷費用	6,983	6,695
A20300	預期信用減損損失	10,130	103
A20900	財務成本	21,214	15,272
A21200	利息收入	(9,809)	(4,939)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業利 益之份額	(858,777)	(998,068)
A24000	與子公司之未實現利益	109,863	89,408
A24100	未實現兌換損失	1,251	2,740
A29900	租賃修改利益	-	(6)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金 融資產	640	460
A31130	應收票據	9,103	(7,881)
A31150	應收帳款	34,456	60,581
A31160	應收帳款 - 關係人	(153,484)	(106,581)
A31190	其他應收款 - 關係人	970	2,545
A31200	存 貨	12,251	(16,964)
A31240	其他流動資產	4,028	(5,673)
A31120	透過損益按公允價值衡量之金融負 債	2,506	(58)
A32150	應付帳款	5,319	453
A32160	應付帳款 - 關係人	(128,621)	101,796
A32180	其他應付款	6,980	14,646
A32190	其他應付款 - 關係人	15	(6,519)
A32230	其他流動負債	(31,399)	(83,525)
A33000	營運產生之現金	1,274,313	1,364,436
A33500	支付之所得稅	(305,983)	(185,841)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>968,330</u>	<u>1,178,595</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	(35,072)	43,498
B01800	取得採用權益法之投資	(781,139)	(30,000)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(300)	(677)
B07100	預付設備款增加	(600)	(499)
B04500	取得無形資產	-	(183)
B07500	收取之利息	9,599	4,659
B07600	收取子公司及關聯企業股利	917,993	672,749
B03800	存出保證金減少	(28)	-
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>110,453</u>	<u>689,547</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	5,815,830	3,187,294
C00200	短期借款減少	(5,744,174)	(3,471,944)
C00600	應付短期票券增加	250,000	730,148
C00500	應付短期票券減少	(500,180)	(601,109)
C01600	舉借長期借款	1,745,000	1,380,000
C01700	償還長期借款	(1,070,000)	(2,030,000)
C04020	租賃負債本金償還	(1,785)	(848)
C04500	支付股利	(1,417,500)	(907,200)
C05600	支付之利息	(12,918)	(7,399)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(935,727)</u>	<u>(1,721,058)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(3,112)</u>	<u>(109)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加	139,944	146,975
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>379,409</u>	<u>232,434</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 519,353</u>	<u>\$ 379,409</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章

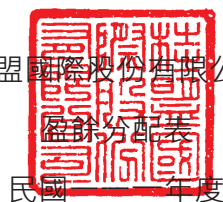


會計主管：陳泳仁



附件五：民國 111 年度盈餘分配表

桂盟國際股份有限公司



民國 111 年度

單位：新台幣 元

項目	金額
期初未分配盈餘	2,462,892,409
因採用權益法之投資調整保留盈餘	4,489,796
調整後期初未分配盈餘	2,467,382,205
民國 111 年度稅後純益	1,922,166,694
提列法定盈餘公積	(192,665,649)
迴轉特別盈餘公積	188,187,882
本期可供分配盈餘	4,385,071,132
分派項目	
股東紅利-現金(每股約為 9.0 元，由民國 111 年度盈餘提列)	(1,134,000,000)
期末未分配盈餘	3,251,071,132

董事長：吳盈進



經理人：吳瑞章



會計主管：陳泳仁



附件六：董事會審查通過之董事候選人名單

董事候選人名稱	目前持股數	配偶及未成年子女持股數	主要學經歷	兼任其他公司情形
董事：全仕通實業股份有限公司 代表人-吳盈進先生	47,412,256	437,041	桂盟企業股份有限公司總經理 中山大學企管碩士	說明1
董事：全仕通實業股份有限公司 代表人-吳瑞章先生	47,412,256	7,902,040	桂盟企業股份有限公司執行長 新加坡南洋理工大學企管碩士	說明2
董事：長星投資股份有限公司 代表人-高丁男先生	350,000	3,000	浩盟企業股份有限公司董事長	說明3
董事：徐陽錫先生	0	0	台北科技大學管理學碩士	說明4
獨立董事：蔡雪苓女士	0	0	蔡雪苓律師事務所主持律師 台南律師公會理事 中華民國全國律師聯合會理事 中華民國律師 美國威斯康辛州立大學法律研究所 台灣大學法律系	說明5
獨立董事：彭裕民先生	0	0	工業技術研究院特聘專家 中華民國科技管理學會理事長 台灣化學產業協會副理事長 工業技術研究院副院長、材化所所長 英國曼徹斯特大學材料科博士、碩士 台北工專 化學工程系	說明6
獨立董事：張佳明女士	0	0	凱基證券股份有限公司 資本市場部業務副總經理、資深協理 美國賓州卓克索大學 企管碩士 政治大學 會計系	

說明：

1. 凱盟法人董事長代表人、普絡法人董事代表人、KMC BVI 董事長、歐洲桂盟董事、美國桂盟董事、深圳桂盟董事、全仕通實業股份有限公司法人董事長代表人、羅奇尼投資股份有限公司法人董事長代表人、沛瑞投資股份有限公司董事、晟源投資股份有限公司董事、訊利投資股份有限公司法人監察人代表人、科恩斯全球股份有限公司董事長、超利國際股份有限公司法人監察人代表人、南華寰宇股份有限公司董事、統盟實業發展(深圳)有限公司董事、斯茂特科技(深圳)有限公司董事、桂盟傳動(天津)有限公司董事長、財團法人自行車新文化基金會董事、桂盟關懷基金會董事、臺灣自行車輸出業同業公會理事。
2. 桂盟企業法人董事長暨代表人、科恩斯工業法人董事長暨代表人、中國桂盟董事長、天津桂盟董事長、蘇州桂盟董事長、深圳桂盟董事長、蘇州科恩斯董事長、太倉欽克董事長、太倉國貿董事長、桂盟實業董事長、越南桂盟董事長、印尼桂盟董事長、全仕通實業股份有限公司法人董事長代表人、統盟實業發展(深圳)有限公司董事長、斯茂特科技(深圳)有限公司董事長、桂盟傳動(天津)有限公司董事長。

限公司董事長、桂盟傳動(成都)有限公司董事。

3. 浩盟企業股份有限公司董事長、長星投資股份有限公司董事長。

4. 全仕通實業股份有限公司法人監察人代表人、南華寰宇投資股份有限公司董事長、寶島黑熊投資股份有限公司法人董事長代表人、凱豐生鮮科技股份有限公司董事長、沛瑞投資股份有限公司監察人、晟源投資股份有限公司監察人、維豪車料股份有限公司法人董事代表人、斯茂特科技(深圳)有限公司董事、桂盟傳動(天津)有限公司監察、桂盟傳動(成都)有限公司監事。

5. 上華東方管理顧問有限公司董事長、智基科技開發(股)公司獨立董事、亞果遊艇開發(股)公司獨立董事、晶宇生物科技實業(股)公司獨立董事。

6. 愛國者綠能科技股份有限公司董事長