



萬泰科技股份有限公司 股務代理人 股票代號:6190
日盛證券股份有限公司 股務代理部
104 台北市中山區南京東路二段 85 號 7 樓
股務代理專線:(02)2541-9977 網址:http://www.jihsun.com.tw



股東 啟

萬泰科技股份有限公司 2022 年股東常會議事錄

時間：西元 2022 年 6 月 8 日(星期三)上午九時整

地點：桃園市中壢工業區北園路 17 號(萬泰科技工廠)

召開方式：實體股東會

本公司已發行股份總數 161,132,981 股，扣除庫藏股股數 7,614,000 股，可出席股東會之發行股份總數：153,518,981 股，

有表決權之發行股份總數：153,518,981 股，無表決權之發行股份總數：7,614,000 股，

其中以電子方式行使表決權股份總數：1,754,009 股

親自出席股東、委託出席股東、以電子方式行使表決權者合計代表股份總數：95,441,312 股

出席股數佔可出席股東會之發行股數：62.17%。

出席董事：黃癸森獨立董事、孫慶鋒獨立董事、陳世洋獨立董事、楊君琦獨立董事、張明華董事、鐘榮志董事、楊東武董事、張程博董事

列席：資誠會計師事務所：林柏全會計師、潘建成經理；大通商務法律事務所：陳峰富律師

主席：董事長：張銘烈



記錄：鄭玉玲



一、宣佈開會(報告出席股數已逾法定股數,宣佈開會)

二、主席致詞(略)

三、報告事項(請詳閱議事手冊)

1. 2021 年度營業報告。
2. 審計委員會審查 2021 年度決算表冊報告。
3. 發行國內第五次無擔保轉換公司債報告。
4. 買回本公司股份執行情形報告。
5. 2021 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告。
6. 修正「買回股份轉讓員工辦法」報告。

四、承認事項

第一案、(董事會提)

案由：2021 年度營業報告書及財務報表案，提請承認。

說明：本公司 2021 年度合併財務報告暨個體財務報告業經資誠聯合會計師事務所查核簽證完竣，認其足以允當表達萬泰科技股份有限公司及子公司 2021 年 12 月 31 日之財務狀況及 2021 年度之財務績效及現金流量，相關報表及會計師查核報告請參閱議事手冊 P.3 及附錄二(P.17-P.39)。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數	94,831,641 權(含電子投票 1,144,338 權)	99.36%
反對權數	47,060 權(含電子投票 47,060 權)	0.04%
無效權數	0 權(含電子投票 0 權)	0%
棄權及未投票權數	562,611 權(含電子投票 562,611 權)	0.58%

贊成權數占出席股東表決權數 99.36%，超過法定數額，本案照案通過。

第二案、(董事會提)

案由：本公司 2021 年度盈餘分派案，提請承認。

說明：

一、本公司本年度擬以未分配盈餘新台幣 214,666,899 元分配股東現金紅利，每股 1.4 元。

二、擬具之盈餘分派表如下：



單位：新台幣 元	
項 目	金 額
期初未分配盈餘	19,946,503
減：2021 年度保留盈餘調整數(註 1)	(9,100,722)
加：2021 年度稅後純益	224,760,125
累積可分配盈餘	235,605,906
提列項目	
法定盈餘公積(10%)	21,565,940
迴轉特別盈餘公積	(3,418,735)
本期可供分派盈餘	217,458,701
分配項目	
股東股利(每股 1.4 元)(註 2 及註 3)	214,666,899
期末保留未分配盈餘	2,791,802

註1：包含依精算報告調整福利計劃精算損失 9,199,962 元、採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-確定福利計畫精算利益 99,240 元。

註2：此分派案係依據截至 111.03.11 流通在外股數減除庫藏股數（不含第 14 批次及第 15 批次庫藏股轉讓員工之部分）及加上已提出申請可轉換公司債轉換成普通股之股數計算而來。

註3：上列盈餘係先優先分配一一〇年度盈餘，再分配一〇九年度盈餘。

三、惟除息基準日前如有因辦理增資或其他原因致影響流通在外股份數量時，擬請股東會授權董事會，按基準日實際流通在外股數，調整股東每股配發金額。

四、本年度發放現金股利元以下之計算方式及所有不足一元之現金股利洽特定人，提請股東會授權董事長辦理。

五、本案俟提請股東常會通過後授權董事會訂定除息基準日、發放日及其他相關事宜。

董事長：



經理人：



會計主管：



決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數共計 95,441,312 權(含電子投票 1,754,009 權)

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數	94,850,682 權(含電子投票 1,163,379 權)	99.38%
反對權數	50,057 權(含電子投票 50,057 權)	0.05%
無效權數	0 權(含電子投票 0 權)	0%
棄權及未投票權數	540,573 權(含電子投票 540,573 權)	0.56%

贊成權數占出席股東表決權數 99.38%，超過法定數額，本案照案通過。

五、討論事項(一)

第一案、(董事會提)

案由：修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文，提請討論。

說明：

一、為因應子公司擴大業務營運週轉所需暨增加資金運用彈性，爰提高對個別對象之限額，另配合本公司已設置審計委員會，爰修正相關之正確用語，修正本公司「資金貸與他人作業程序」。

二、修正前全文請參閱議事手冊附錄三(P.40)

修正條文	現行條文	說明
第五條 資金貸與總額及個別對象之限額，分別就業務往來、短期融通資金訂定總額及個別對象之限額如下： 一、本公司資金貸與他人之總額以不超過本公司實收資本與淨值較低者的百分之三十為限，對個別對象之限額不得超過新台幣<u>壹億</u>元。 二、與本公司有業務往來之公司或行號，其資金貸與總金額以不超過本公司實收資本與淨值較低者的百分之三十為限，個別貸與金額以不超過雙方間最近一年業務往來金額為限，且基於風險考量貸與金額不得超過新台幣<u>壹億</u>元。所稱業務往來金額係指雙方間因經常營業活動而銷售商品或提供勞務之營業收入及勞務收入或進貨金額及勞務支出孰高者為限。 三、有短期融通資金必要之公司或行號，其資金貸與總金額以不超過本公司實收資本與淨值較低者的百分之三十為限，個別貸與金額以不超過新台幣<u>壹億</u>元為限。	第五條 資金貸與總額及個別對象之限額，分別就業務往來、短期融通資金訂定總額及個別對象之限額如下： 一、本公司資金貸與他人之總額以不超過本公司實收資本與淨值較低者的百分之三十為限，對個別對象之限額不得超過新台幣<u>陸千萬</u>元。 二、與本公司有業務往來之公司或行號，其資金貸與總金額以不超過本公司實收資本與淨值較低者的百分之三十為限，個別貸與金額以不超過雙方間最近一年業務往來金額為限，且基於風險考量貸與金額不得超過新台幣<u>陸千萬</u>元。所稱業務往來金額係指雙方間因經常營業活動而銷售商品或提供勞務之營業收入及勞務收入或進貨金額及勞務支出孰高者為限。 三、有短期融通資金必要之公司或行號，其資金貸與總金額以不超過本公司實收資本與淨值較低者的百分之三十為限，個別貸與金額以不超過新台幣<u>陸千萬</u>元為限。	一、為因應子公司擴大營運及增加資金運用彈性，爰提高對個別對象之限額， 二、依據「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」第十四條第三項對單一企業之資金貸與之授權額度不得超過該公司最近期財務報表淨值百分之十。 三、爰修正為對個別對象之限額不得超過新台幣壹億元。
第九條 個案之評估及違反之處罰 一、略 二、本公司辦理資金貸與事項，應建立備查簿，就資金貸與之對象、金額、董事會通過日期、資金貸放日期及依規定應審慎評估之事項詳予登載備查。 本公司內部稽核人員應至少每季稽核資金貸與他人作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發	第九條 個案之評估及違反之處罰 一、略 二、本公司辦理資金貸與事項，應建立備查簿，就資金貸與之對象、金額、董事會通過日期、資金貸放日期及依規定應審慎評估之事項詳予登載備查。 本公司內部稽核人員應至少每季稽核資金貸與他人作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發	一、配合本公司已設置審計委員會，爰修正監察人之用語。 二、爰修正本公司人事管理規章正確名稱。
現重大違規情事，應即以書面通知<u>審計委員會之獨立董事成員</u>。 三、本公司因情事變更，致貸與對象	現重大違規情事，應即以書面通知<u>各監察人</u>。 三、本公司因情事變更，致貸與對象不符本作業程序規定或餘額超限時，應訂定改善計畫，	

修正條文	現行條文	說明
不符本作業程序規定或餘額超限時，應訂定改善計畫，將相關改善計畫送<u>審計委員會之獨立董事成員</u>，並依計畫時程完成改善。 四、本公司之經理人及主辦人員違反本作業程序時，依照本公司<u>人事管理辦法與工作規則</u>提報考核，依其情節輕重處罰。	將相關改善計畫送<u>各監察人</u>，並依計畫時程完成改善。 四、本公司之經理人及主辦人員違反本作業程序時，依照本公司<u>有關管理規定</u>提報考核，依其情節輕重處罰。	
第十條 對子公司資金貸與他人之控管程序 一、~二、略 三、子公司屬公開發行公司者內部稽核人員亦應至少每季稽核資金貸與他人作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應立即以書面通知本公司稽核單位，本公司稽核單位應將書面資料送交<u>審計委員會之獨立董事成員</u>。 四、略	第十條 對子公司資金貸與他人之控管程序 一、~二、略 三、子公司屬公開發行公司者內部稽核人員亦應至少每季稽核資金貸與他人作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應立即以書面通知本公司稽核單位，本公司稽核單位應將書面資料送交<u>各監察人</u>。 四、略	配合本公司已設置審計委員會，爰修正監察人之用語。
第十二條 實施與修訂 本程序應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，<u>再</u>經董事會通過，並提報股東會同意後實施，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，本公司應將其異議提報股東會討論，修正時亦同。將本作業程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。 前項如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。 <u>前二項</u>所稱審計委員會全體成員及前項所稱全體董事，以實際在任者計算之。	第十二條 實施與修訂 本程序經董事會通過，<u>送各監察人</u>並提報股東會同意後實施，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，本公司應將其異議<u>併送各監察人及</u>提報股東會討論，修正時亦同。 <u>本公司已設置獨立董事者，依規定</u>將本作業程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。 <u>本公司已設置審計委員會者，訂定或修正資金貸與他人作業程序，應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議，不適用第二項規定。</u> 前項如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。 <u>第三項</u>所稱審計委員會全體成員及前項所稱全	配合本公司已設置審計委員會，爰調整流程順序及相關用語。

修正條文	現行條文	說明
	體董事，以實際在任者計算之。	
本條刪除	第十二條之一 本公司已設置獨立董事者，於依第九條第二項及第十條第三項規定，通知各監察人事項，應一併書面通知獨立董事；於依第九條第三項規定，送各監察人之改善計畫，應一併送獨立董事。 本公司已設置審計委員會者，第九條第二項、第三項及第十條第三項對於監察人之規定，於審計委員會準用之。	配合本公司已設置獨立董事及審計委員會，爰刪除此段用語。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數共計 95,441,312 權(含電子投票 1,754,009 權)

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數	94,607,357 權(含電子投票 920,054 權)	99.12%
反對權數	288,650 權(含電子投票 288,650 權)	0.3%
無效權數	0 權(含電子投票 0 權)	0%
棄權及未投票權數	545,305 權(含電子投票 545,305 權)	0.57%

贊成權數占出席股東表決權數 99.12%，超過法定數額，本案照案通過。

六、選舉事項

案由：選舉第十六屆董事。(董事會提)

- 一、本公司董事(含獨立董事)任期將於 2022 年 6 月 11 日屆滿，為配合股東常會之召開，提前於本次股東常會(2022 年 6 月 8 日)全面改選，現任董事(含獨立董事)於股東會後立即解任。
- 二、依本公司章程之規定，本次股東會應選任董事九席(其中獨立董事四席)，任期三年，自 2022 年 6 月 8 日起至 2025 年 6 月 7 日止。
- 三、董事(含獨立董事)採候選人提名制，符合資格之董事(含獨立董事)候選名單如下：

候選人類別	戶號	姓名	目前持有股數	主要學(經)歷、現職
董事	2	張銘烈	11,009,911	學歷：新埔工專 經歷、現職：萬泰科技(股)公司董事長
董事	7	張明華	1,924,605	學歷：屏東農專 經歷、現職：萬泰科技(股)公司副董事長
董事	29	張程博	1,540,443	學歷：致理技術學院 經歷、現職：萬泰科技(股)公司副總經理
董事	64	鐘榮志	348,246	學歷：美國 STRAYER COLLEGE 經歷、現職：富山精機廠(股)公司總經理特別助理兼業務經理
董事	104	楊東武	50,748	學歷：東吳大學會計系 經歷、現職：萬泰科技(股)公司財務長暨副總經理
獨立董事	-	黃癸森	-	學歷：美國南達科州立理工大學機械碩士、美國哈佛大學 MBA 經歷、現職：宇宙電子(股)公司董事長
獨立董事	-	孫慶鋒	-	學歷：美國 密西根大學 MBA 經歷、現職：國聯創業投資管理公司總經理
獨立董事	-	陳世洋	-	學歷：東吳大學會計系 經歷、現職：中山聯合會計師事務所台北分所執業會計師暨台北所負責人
獨立董事	-	楊君琦	-	學歷：臺灣大學商學研究所博士 經歷、現職：輔仁大學企管系教授兼系主任

選舉結果：

新任董事名單如下：

職稱	被選舉人戶號 或身份證字號	被選舉人姓名	得票選舉權數	備註
董事	2	張銘烈	141,763,933	當選
董事	7	張明華	138,900,880	當選
董事	29	張程博	137,861,706	當選
董事	64	鐘榮志	136,851,324	當選
董事	104	楊東武	134,340,903	當選
獨立董事	B100XXXXXX	黃癸森	40,524,511	當選
獨立董事	J120XXXXXX	孫慶鋒	40,443,193	當選
獨立董事	Y100XXXXXX	陳世洋	40,425,041	當選
獨立董事	H220XXXXXX	楊君琦	40,432,290	當選

七、討論事項(二)

一、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。

二、本公司新選任之董事及其代表人，或有投資或經營其他與本公司業務範圍相關或類似之公司者，為配合事實需要在無損及公司利益下，爰依法提請股東會同意予以解除該董事及其代表人競業禁止之限制。

三、擬解除本屆新任董事及其代表人競業禁止之限制名單如下：

類別	被提名人姓名	兼任公司職務內容
董事	張銘烈	本公司董事長 樂豪國際(有)公司董事 樂豪有限公司董事 東莞萬泰光電(有)公司董事長 開曼萬泰控股公司董事 開曼萬泰國際公司董事 泰國國際萬泰控股(股)公司董事 泰國萬泰電線電纜(股)公司董事長 萬泰光電(股)公司董事長 越南萬泰電線電纜有限公司董事長 萬旭電業(香港)有限公司董事長 蘇州萬旭電子元件(有)公司董事 ASAHI BEST BASE SDN. BHD 董事 PT Asahi Best Base Indonesia 董事 ABA Industry Inc. 董事長 銀嘉科技(股)公司董事長 銀領科技(股)公司董事長 益家人健康照護(股)公司董事長
董事	張明華	本公司副董事長 樂豪國際(有)公司董事 樂豪有限公司董事 泰國萬泰控股(股)公司董事 泰國萬泰電線電纜(股)公司董事
董事	張程博	本公司副總經理 樂豪國際(有)公司董事 樂豪有限公司董事 東莞萬泰光電(有)公司董事 萬泰光電(股)公司董事 越南萬泰電線電纜有限公司董事 翌泰科技有限公司董事 ABA Industry Inc. 董事 美銘投資股份有限公司董事長 銀嘉科技股份有限公司董事
董事	鐘榮志	富山精機廠(股)公司總經理特別助理兼業務經理

類別	被提名人姓名	兼任公司職務內容
董事	楊東武	本公司副總經理 泰國萬泰電線電纜股份有限公司董事 越南萬泰電線電纜有限公司董事 樂豪國際有限公司董事 樂豪有限公司董事 益家人健康照護(股)公司董事 益樂活健康事業(股)公司監察人 銀嘉科技(股)公司監察人
獨立董事	黃癸森	宇宙電子(股)公司董事長 訊瑩科技(股)公司董事長
獨立董事	孫慶鋒	國聯創業投資管理公司總經理 光元先進科技董事長 群光電能科技獨立董事 華榮電線電纜獨立董事 大東紡織獨立董事 中華民國創業投資公會監察人 景傳科技監察人
獨立董事	陳世洋	中山聯合會計師事務所執業會計師暨台北所負責人 中華民國會計師公會全國聯合會稅制稅務委員會主任委員 新光鋼鐵股份有限公司董事 台灣金山電子股份有限公司董事 月旦財稅實務釋評月刊副總編輯
獨立董事	楊君琦	天主教輔仁大學企業管理學系教授兼系主任 勝德國際獨立董事兼薪酬委員 聚陽實業薪酬委員

決 議：

表決時出席股東表決權數共計 95,441,312 權(含電子投票 1,754,009 權)

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數	94,642,904 權(含電子投票 955,601 權)	99.16%
反對權數	203,187 權(含電子投票 203,187 權)	0.21%
無效權數	0 權(含電子投票 0 權)	0%
棄權及未投票權數	595,221 權(含電子投票 595,221 權)	0.62%

贊成權數占出席股東表決權數 99.16%，超過法定數額，本案照案通過。

八、臨時動議：

股東戶號:28973 提問:

1. 烏俄戰爭帶動全球原物料價格波動導致成本上揚，請問公司如何因應？

由主席回覆:

2021 年度原物料價格雖然波動較大，但本公司銷售依主要原料銅價做浮動報價；針對次要原料(如：塑料、紙箱等)上漲部分，本公司皆即時反應於售價，整體而言控制得宜。

2. 公司出口為大宗，航運問題如何因應？

由主席指定張程博執行長回覆:

原與客戶貿易條件為 DDP 者約佔 8 成左右，運費由我方負擔；21 年海運費巨幅成長，出口至美國西岸每 40 尺貨櫃運費由 USD 2,400 至目前每櫃 USD 15,000。

我方自 2021 第三季採取具體因應措施如下：

(1) 交易條件調整為 FOB，運費由客戶負擔。

(2) 供給面部份，產品原料主要由國外進口，目前方式是增加原材料的庫存；財報存貨數明顯比去年高，與營收成長幅度相當。

3. 未來營收成長之來源為何？

由主席指定張程博執行長回覆:

(1) 集團四廠:台灣中壢、越南、泰國、東莞廠整合開發並互相調整訂單，各廠各自開發客戶再依線種整合並調配產能達到最大效益。

(2) 由於疫情及運費高漲所致，越南廠客戶由原本與海外供應商配合採購轉由向國內廠商提出採購需求，採購在地化也讓越南廠成為未來營收成長很大的來源

(3) 為滿足各產業客戶之需求，過去二年產品品項大幅擴張，如:住宅用線、電動車用線、太陽能用線等，原網路線的支撐加上產品開發及整合都成為萬泰營收成長的動力。

主席補充:

二月爆發俄烏戰爭，低軌衛星在偏遠地區的通訊扮演了重要角色，萬泰也跨足了此領域，成為通訊線材的專業廠商，對集團未來營收的助力亦不容小覷。

九、散會：9 點 47 分。

(本股東常會議事錄依公司法第183條第4項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音記錄為準。)

2021 年度營業報告



(一) 2021 年萬泰在全球 Covid 疫情後的經濟強勢反彈下，迎來成果豐收的一年。東南亞二廠受惠於美國市場的強勢恢復，在灌溉線材及住宅用影音線材大量的出貨。網路線也受惠於疫情後專案恢復推動的狀況下，從 Q2 開始就進入訂單滿檔的狀態。最終在各廠出貨金額及數量皆大幅成長的狀況下，萬泰全年營收達到新台幣 75 億。較 2020 年大幅成長，同時在獲利的部分也大有斬獲。

(二) 本公司 2021 年經營成果報告如下：

單位：新台幣仟元

年 度 科 目	2021 年	2020 年	增(減)%
營業收入	7,538,001	4,789,608	57.38
營業毛利	1,083,183	739,464	46.48
毛利率%	14.37	15.44	(6.93)
稅前淨利	368,839	235,108	56.88

(三) 財務收支及獲利能力分析

負債比率（負債／總資產）	：	61.93%
流動比率（流動資產／流動負債）	：	123.56%
股東權益報酬率（稅後淨利／平均股東權益）	：	12.23%
純益率（稅後淨利／營業收入淨額）	：	3.58%
每股盈餘（稅後淨利／加權平均已發行股數）	：	1.68 元

(四) 研究及發展狀況

2021 年度研究發展費用為 3,895 萬元，今年度截至 Q1 已投入研發費用為 1,168 萬元，2022 年為因應國際情勢，缺貨、缺料、運輸延遲等種種因素，會致力於開發更多新材料，以滿足訂單所需，藉此機會搶得更多市佔率。而新產品主要發展的方向包含 5G、Starlink、Auto、Medical 等，整合集團優勢及資源，讓各廠產能充分利用與分配，以因應瞬息萬變的疫情發展及國際環境變化，降低風險。本年度和客戶合作開發特殊用線，符合訂單需求，並持續投入在提高品質、降低成本的發展主軸上，透過改善產品設計及開發新的原物料等工作來達成。

董事長：張銘烈



經理人：張銘烈



會計主管：楊東武



萬泰科技股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司2021年度財務報表、營業報告書及盈餘分派議案，其中2021年度財務報表業經資誠聯合會計師事務所查核完竣並出具查核報告書。上述2021年度財務報表、營業報告書及盈餘分派表經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條規定備具報告書，敬請 鑑核。

此致

萬泰科技股份有限公司2022年股東會

審計委員會召集人：黃癸森



西 元 2 0 2 2 年 3 月 1 8 日

會計師查核報告

(111)財審報字第 21004921 號

萬泰科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

萬泰科技股份有限公司及子公司（以下簡稱「萬泰集團」）民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 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，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達萬泰集團民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 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中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與萬泰集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對萬泰集團民國 110 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

萬泰集團民國 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

新增前十大銷貨對象收入之存在性

事項說明

收入認列之會計政策及會計項目說明，請詳合併財務報表附註四(三十二)及六(十九)。

萬泰集團主要營業項目為各種電線電纜之製造及買賣，銷貨客戶除長期穩定合作之國際知名廠商外，為鞏固市場佔有率，仍積極開發新客戶，經比較民國 110 年及 109 年度前十大銷貨客戶名單中，可發現本期主要客戶銷售金額與去年同期相比仍有增減變動情形，致部分客戶進入前十大銷貨客戶名單，而成為本期新增之前十大銷貨客戶，對合併營業收入影響程度上升。本會計師認為該等新增之前十大銷貨客戶，其相關銷貨交易是否係屬存在發生，對合併財務報表影響重大，因此將萬泰集團之新增前十大銷貨對象收入之存在性列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 評估及測試銷貨交易內部控制制度及實際流程之執行，包括新增前十大銷貨對象之授信評估。
2. 檢視新增前十大銷貨對象之相關產業背景等資訊。
3. 取得本期新增前十大銷貨對象之營業收入交易明細，並抽樣測試客戶訂單、出貨及收款等相關憑證，以確認交易存在性。

存貨評價

事項說明

存貨之會計政策、會計估計及假設與備抵跌價損失之說明，請詳附註四(十四)、五(二)及六(五)。

萬泰集團主要營業項目為各種電線電纜之製造、加工買賣及進出口業務，存貨係採用成本與淨變現價值孰低者衡量，同時輔以個別辨認過時陳舊之存貨可使用狀況，據以提列跌價損失。因大陸廠商競爭者眾多，且原料價格波動大，可能導致商品價格易受波動或產品去化未如預期，個別辨認過時陳舊之備抵存貨跌價涉及管理階層之主觀判斷，本會計師認為該項會計估計對存貨之評價影響重大，故將其列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解公司營運及產業性質，評估其存貨備抵跌價損失所採用之政策。
2. 取得管理階層個別辨認之過時存貨明細，檢視其相關文件並核對帳載紀錄。
3. 抽樣檢視淨變現價值之依據是否與公司所定政策相符，並檢查個別存貨料號之淨變現價值計算是否正確。

其他事項 - 提及其他會計師之查核

列入萬泰集團合併財務報表之部分子公司及採用權益法之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。前述公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之資產(含採用權益法投資)總額分別為新台幣 819,626 仟元及 717,355 仟元各占合併資產總額之 13%及 15%；民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 1,188,235 仟元及 849,170 仟元，各占合併營業收入淨額之 16%及 18%。

其他事項 - 個體財務報告

萬泰科技股份有限公司已編製民國 110 年及 109 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估萬泰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萬泰集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

萬泰集團之治理單位(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表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對萬泰集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使萬泰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表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致萬泰集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國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，決定對萬泰集團民國 110 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

杜佩玲 杜佩玲

會計師

林柏全 林柏全



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100350706 號

中 華 民 國 1 1 1 年 3 月 1 8 日

萬泰科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國110年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	110 年 12 月 31 日		109 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 504,568	8	\$ 433,605	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產－流動		10,898	-	2,214	-
1150	應收票據淨額	六(四)	106,439	2	100,129	2
1170	應收帳款淨額	六(四)	1,728,069	27	1,097,423	23
1180	應收帳款－關係人淨額	七	44,019	1	45,450	1
1200	其他應收款		152,011	2	51,649	1
1210	其他應收款－關係人	七	412	-	74	-
130X	存貨	六(五)	1,803,329	28	1,217,087	26
1410	預付款項		62,546	1	72,083	2
1476	其他金融資產－流動	八	13,608	-	8,061	-
1479	其他流動資產－其他		2,054	-	4,039	-
11XX	流動資產合計		4,427,953	69	3,031,814	64
非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(三)				
	之金融資產－非流動		30,961	-	17,261	-
1550	採用權益法之投資	六(六)、七及八	343,228	5	294,322	6
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八	1,048,570	16	872,624	19
1755	使用權資產	六(八)及七	185,095	3	89,252	2
1760	投資性不動產淨額	六(九)及八	154,441	2	154,441	3
1780	無形資產	六(十)	170,861	3	183,310	4
1840	遞延所得稅資產	六(二十五)	52,800	1	35,287	1
1990	其他非流動資產－其他		42,411	1	43,980	1
15XX	非流動資產合計		2,028,367	31	1,690,477	36
1XXX	資產總計		\$ 6,456,320	100	\$ 4,722,291	100

(續次頁)

萬泰科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	110 年 12 月 31 日		109 年 12 月 31 日	
			金	%	金	%
流動負債						
2100	短期借款	六(十二)	\$ 2,339,578	36	\$ 1,528,920	33
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)	-	-	2,639	-
2170	應付帳款		805,711	13	470,668	10
2180	應付帳款—關係人	七	67,378	1	48,152	1
2200	其他應付款		257,654	4	207,618	5
2220	其他應付款項—關係人	七	23,112	-	157	-
2230	本期所得稅負債		26,199	1	14,793	-
2280	租賃負債—流動	七	28,030	1	17,374	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十三)	23,464	-	14,388	-
2399	其他流動負債—其他		12,523	-	16,322	-
21XX	流動負債合計		<u>3,583,649</u>	<u>56</u>	<u>2,321,031</u>	<u>49</u>
非流動負債						
2530	應付公司債	六(十一)	61,022	1	-	-
2540	長期借款	六(十三)	25,667	-	236,192	5
2570	遞延所得稅負債	六(二十五)	132,931	2	106,366	2
2580	租賃負債—非流動	七	109,122	2	23,931	1
2640	淨確定福利負債—非流動	六(十四)	82,153	1	75,331	2
2670	其他非流動負債—其他		3,535	-	5,613	-
25XX	非流動負債合計		<u>414,430</u>	<u>6</u>	<u>447,433</u>	<u>10</u>
2XXX	負債總計		<u>3,998,079</u>	<u>62</u>	<u>2,768,464</u>	<u>59</u>
權益						
歸屬於母公司業主之權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十六)	1,591,048	25	1,403,685	30
資本公積						
3200	資本公積	六(十七)	258,139	3	16,858	-
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十八)	70,060	1	56,417	1
3320	特別盈餘公積		172,622	3	127,574	3
3350	未分配盈餘		235,606	4	210,761	4
其他權益						
3400	其他權益		(75,389)	(1)	(78,808)	(1)
3500	庫藏股票	六(十六)	(156,301)	(3)	(130,484)	(3)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>2,095,785</u>	<u>32</u>	<u>1,606,003</u>	<u>34</u>
36XX	非控制權益	四(三)	<u>362,456</u>	<u>6</u>	<u>347,824</u>	<u>7</u>
3XXX	權益總計		<u>2,458,241</u>	<u>38</u>	<u>1,953,827</u>	<u>41</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大期後事項						
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 6,456,320</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,722,291</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：張銘烈



經理人：張銘烈



會計主管：楊東武



萬泰科技股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	110 年 度	109 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十九)及七	\$ 7,538,001 100	\$ 4,789,608 100
5000 營業成本	六(五)(二十四)及七	(6,454,818) (86)	(4,050,144) (85)
5900 營業毛利		1,083,183 14	739,464 15
營業費用	六(二十四)		
6100 推銷費用		(406,925) (5)	(223,072) (5)
6200 管理費用		(276,140) (4)	(227,781) (5)
6300 研究發展費用		(38,950) -	(30,269) -
6450 預期信用減損損失		(1,808) -	(12,967) -
6000 營業費用合計		(723,823) (9)	(494,089) (10)
6900 營業利益		359,360 5	245,375 5
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(二十)	522 -	933 -
7010 其他收入	六(二十一)及七	25,564 -	16,556 -
7020 其他利益及損失	六(二十二)	42,080 1	(3,088) -
7050 財務成本	六(二十三)及七	(47,100) (1)	(30,485) -
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(六)	(11,587) -	5,817 -
7000 營業外收入及支出合計		9,479 -	(10,267) -
7900 稅前淨利		368,839 5	235,108 5
7950 所得稅費用	六(二十五)	(99,147) (2)	(58,485) (2)
8200 本期淨利		\$ 269,692 3	\$ 176,623 3

(續次頁)

萬泰科技股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	110 金	年 額	度 %	109 金	年 額	度 %
其他綜合損益(淨額)							
不重分類至損益之項目							
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十四)	(\$ 11,500)	-	\$ 1,896	-	
8316	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現評 價損益	六(三)	14,535	-	(12,960)	-	
8320	採用權益法認列之關聯企業及 合資之其他綜合損益之份額- 不重分類至損益之項目		50,002	1	(467)	-	
8349	與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十五)	2,300	-	(379)	-	
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		(93,256)	(1)	(53,701)	(1)	
8370	採用權益法認列之關聯企業及 合資之其他綜合損益之份額- 可能重分類至損益之項目		(1,881)	-	151	-	
8399	與可能重分類之項目相關之所 得稅	六(二十五)	14,397	-	8,156	-	
8300	其他綜合損益(淨額)		(\$ 25,403)	-	(\$ 57,304)	(1)	
8500	本期綜合損益總額		\$ 244,289	3	\$ 119,319	2	
淨利歸屬於：							
8610	母公司業主		\$ 224,760	2	\$ 137,753	2	
8620	非控制權益		44,932	1	38,870	1	
			\$ 269,692	3	\$ 176,623	3	
綜合損益總額歸屬於：							
8710	母公司業主		\$ 219,079	3	\$ 94,003	1	
8720	非控制權益		25,210	-	25,316	1	
			\$ 244,289	3	\$ 119,319	2	
每股盈餘							
六(二十六)							
9750	基本每股盈餘		\$ 1.68		\$ 1.03		
9850	稀釋每股盈餘		\$ 1.42		\$ 1.03		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：張銘烈



經理人：張銘烈



會計主管：楊東武



萬泰利證券股份有限公司及子公司
合併損益表
民國110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	普 通 股 股 本	資 本 公 積	歸 屬 於 母 公 司 盈 餘				主 業 之 權 益			總 計	非 控 制 權 益 合 計
				法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	其 他 權 益 差 額	權 益				
								透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 損 益	庫 藏 股 票			
109 年												
109 年 1 月 1 日餘額		\$ 1,403,685	\$ 9,009	\$ 41,733	\$ 135,241	\$ 189,125	(\$ 28,691)	(\$ 5,069)	(\$ 89,820)	\$ 1,655,213	\$ 359,667	\$ 2,014,880
本期淨利		-	-	-	-	137,753	-	-	-	137,753	38,870	176,623
本期其他綜合損益		-	-	-	-	1,298	(32,622)	(12,426)	-	(43,750)	(13,554)	(57,304)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	139,051	(32,622)	(12,426)	-	94,003	25,316	119,319
108 年盈餘指撥及分配：	六(十八)											
法定盈餘公積		-	-	14,684	-	(14,684)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積		-	-	-	(7,667)	7,667	-	-	-	-	-	-
現金股利		-	-	-	-	(107,779)	-	-	-	(107,779)	-	(107,779)
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	六(二十七)	-	5,694	-	-	-	-	-	-	5,694	(27,565)	(21,871)
認列對子公司所有權權益變動數		-	-	-	-	(837)	-	-	-	(837)	-	(837)
採用權益法之投資公司實際取得子公司股權價格與帳面價值差額		-	-	-	-	(1,701)	-	-	-	(1,701)	-	(1,701)
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數		-	2,155	-	-	(81)	-	-	-	2,074	-	2,074
買回庫藏股	六(十六)	-	-	-	-	-	-	-	(40,664)	(40,664)	-	(40,664)
非控制權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,594)	(9,594)
109 年 12 月 31 日餘額		\$ 1,403,685	\$ 16,858	\$ 56,417	\$ 127,574	\$ 210,761	(\$ 61,313)	(\$ 17,495)	(\$130,484)	\$ 1,606,003	\$ 347,824	\$ 1,953,827
110 年												
110 年 1 月 1 日餘額		\$ 1,403,685	\$ 16,858	\$ 56,417	\$ 127,574	\$ 210,761	(\$ 61,313)	(\$ 17,495)	(\$130,484)	\$ 1,606,003	\$ 347,824	\$ 1,953,827
本期淨利		-	-	-	-	224,760	-	-	-	224,760	44,932	269,692
本期其他綜合損益		-	-	-	-	(9,100)	(57,590)	61,009	-	(5,681)	(19,722)	(25,403)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	215,660	(57,590)	61,009	-	219,079	25,210	244,289
109 年度盈餘指撥及分配：	六(十八)											
法定盈餘公積		-	-	13,643	-	(13,643)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積		-	-	-	45,048	(45,048)	-	-	-	-	-	-
現金股利		-	-	-	-	(132,124)	-	-	-	(132,124)	-	(132,124)
發行可轉換公司債	六(十一)	-	36,094	-	-	-	-	-	-	36,094	-	36,094
可轉換公司債轉換	六(十一)	95,363	101,079	-	-	-	-	-	-	196,442	-	196,442
對子公司所有權權益變動數		-	1,491	-	-	-	-	-	-	1,491	(1,491)	-
現金增資	六(十六)	92,000	99,360	-	-	-	-	-	-	191,360	-	191,360
股份基礎給付交易	六(十五)	-	3,257	-	-	-	-	-	-	3,257	-	3,257
買回庫藏股	六(十六)	-	-	-	-	-	-	-	(25,817)	(25,817)	-	(25,817)
非控制權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,087)	(9,087)
110 年 12 月 31 日餘額		\$ 1,591,048	\$258,139	\$ 70,060	\$ 172,622	\$ 235,606	(\$118,903)	\$ 43,514	(\$156,301)	\$ 2,095,785	\$ 362,456	\$ 2,458,241

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：張銘烈



經理人：張銘烈



會計主管：楊東武



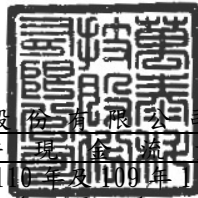
萬泰科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國110年及109年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註	110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	109 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 368,839	\$ 235,108
調整項目		
收益費損項目		
攤銷費用	六(十)(二十四) 14,943	15,027
折舊費用	六(二十四) 133,460	116,800
預期信用減損損失數	1,808	12,967
利息收入	六(二十) (522) (933)	(933)
股利收入	六(二十一) (102) (101)	(101)
利息費用	六(二十三) 47,100	30,485
處分不動產、廠房及設備利益	六(二十二) (2,646) (2,471)	(2,471)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨利益	六(二)(二十二) (29,646) (9,926)	(9,926)
處分投資損失	六(二十二) -	1,328
金融資產減損損失	六(二十二) -	3,499
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(六) 11,587 (5,817)	(5,817)
股份基礎給付	六(十五) 3,257	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,624	12,252
應收票據及帳款	(639,196) (130,009)	(130,009)
應收帳款-關係人	990 (34,111)	(34,111)
其他應收款	(100,457) (18,792)	(18,792)
其他應收款-關係人	1,795	536
存貨	(586,242) (208,460)	(208,460)
預付款項	9,537 (31,987)	(31,987)
其他流動資產	1,984 (234)	(234)
與營業活動相關之負債之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	(6,941)	195
應付帳款	335,043	158,060
應付帳款-關係人	19,226	48,152
其他應付款	33,604	39,098
其他應付款-關係人	22,737	116
其他流動負債	(3,799)	8,467
其他非流動負債	(2,078) (261)	(261)
營運產生之現金(流出)流入	(363,095)	238,988
收取之利息	619	1,052
收取之股利	102	101
支付之利息	(30,270) (29,886)	(29,886)
支付所得稅	(59,303) (58,245)	(58,245)
營業活動之淨現金(流出)流入	(451,947)	152,010

(續次頁)



萬泰科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國100年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

1 1 0 年 1 月 1 日 1 0 9 年 1 月 1 日
至 1 2 月 3 1 日 至 1 2 月 3 1 日

附註

投資活動之現金流量

其他金融資產(增加)減少		(\$ 5,546)	\$ 3,307
取得採用權益法之投資		(17,608)	(30,766)
取得不動產、廠房及設備	六(二十八)	(315,050)	(153,093)
處分不動產、廠房及設備價款		7,234	8,283
取得無形資產	六(十)	(3,679)	(5,944)
處分採用權益法之投資之價款		-	758
其他非流動資產減少(增加)		8,619	(12,935)
投資活動之淨現金流出		(326,030)	(190,390)

籌資活動之現金流量

短期借款增加	六(二十九)	810,658	221,181
舉借長期借款		136,080	250,368
償還長期借款		(337,529)	(54,189)
庫藏股票買回成本	六(十六)	(25,817)	(40,664)
租賃負債本金償還	六(二十九)	(19,763)	(22,612)
發行公司債	六(二十九)	314,990	-
發放現金股利	六(十八)	(132,124)	(107,779)
非控制權益變動		(5,270)	(29,465)
現金增資	六(十六)	191,360	-
籌資活動之淨現金流入		932,585	216,840
匯率影響數		(83,645)	(43,070)
本期現金及約當現金增加數		70,963	135,390
期初現金及約當現金餘額		433,605	298,215
期末現金及約當現金餘額		\$ 504,568	\$ 433,605

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：張銘烈



經理人：張銘烈



會計主管：楊東武



會計師查核報告

(111)財審報字第 21004393 號

萬泰科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

萬泰科技股份有限公司(以下簡稱萬泰公司)民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 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、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體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編製，足以允當表達萬泰公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 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中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與萬泰公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對萬泰公司民國 110 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

萬泰公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

新增前十大銷貨對象收入之存在性

事項說明

收入認列之會計政策及會計項目說明，請詳個體財務報表附註四(三十一)及六(十八)。

萬泰公司主要營業項目為各種電線電纜之製造及買賣，銷貨客戶除長期穩定合作之國際知名廠商外，為鞏固市場佔有率，仍積極開發新客戶，經比較民國 110 年及 109 年度前十大銷貨客戶名單中，可發現本期主要客戶銷售金額與去年同期相比仍有增減變動情形，致部分客戶進入前十大銷貨客戶名單，而成為本期新增之前十大銷貨客戶，對營業收入影響程度上升。本會計師認為該新增之前十大銷貨客戶，其相關銷貨交易是否係屬存在發生，對個體財務報表影響重大，因此將萬泰公司之新增前十大銷貨對象收入之存在性列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 評估及測試銷貨交易內部控制制度及實際流程之執行，包括新增前十大銷貨對象之授信評估。
2. 檢視新增前十大銷貨對象之相關產業背景等資訊。
3. 取得本期新增前十大銷貨對象之營業收入交易明細，並抽樣測試客戶訂單、出貨及收款等相關憑證，以確認交易存在性。

存貨評價

事項說明

存貨之會計政策、會計估計及假設與備抵跌價損失之說明，請詳附註四(十三)、五(二)及六(五)。

萬泰公司主要營業項目為各種電線電纜之製造、加工買賣及進出口業務，存貨係採用成本與淨變現價值孰低者衡量，同時輔以個別辨認過時陳舊之存貨可使用狀況，據以提列跌價損失。因大陸廠商競爭者眾多，且原料價格波動大，可能導致商品價格易受波動或產品去化未如預期，個別辨認過時陳舊之備抵存貨跌價涉及管理階層之主觀判斷，本會計師認為該項會計估計對存貨之評價影響重大，故將其列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解公司營運及產業性質，評估其存貨備抵跌價損失所採用之政策。
2. 取得管理階層個別辨認之過時存貨明細，檢視其相關文件並核對帳載紀錄。
3. 抽樣檢視淨變現價值之依據是否與公司所定政策相符，並檢查個別存貨料號之淨變現價值計算是否正確。

其他事項 - 提及其他會計師之查核

列入萬泰公司個體財務報表之部分採用權益法之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 110 年及 109 年 12 月 31 日對前述公司採用權益法之投資金額分別為新台幣 506,663 仟元及 452,127 仟元，各占資產總額之 12%及 14%，民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合損益分別為新台幣 74,267 仟元及 36,840 仟元，各占綜合損益之 34%及 39%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估萬泰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萬泰公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

萬泰公司之治理單位(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表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
 2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對萬泰公司內部控制之有效性表示意見。
 3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
 4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使萬泰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表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致萬泰公司不再具有繼續經營之能力。
 5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
 6. 對於萬泰公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。
- 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中華民國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，決定對萬泰公司民國 110 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

杜佩玲

杜佩玲

會計師

林柏全

林柏全



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100350706 號

中 華 民 國 1 1 1 年 3 月 1 8 日

萬泰科技股份有限公司
個體資產負債表
民國110年8月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
			金 額 %	金 額 %
流動資產				
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 238,084 6	\$ 110,922 4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)		
	產－流動		10,898 -	2,214
1150	應收票據淨額	六(四)	40,431 1	29,417 1
1170	應收帳款淨額	六(四)	734,326 17	308,172 10
1180	應收帳款－關係人淨額	七	513,347 12	223,534 7
1200	其他應收款		13,333 -	8,448 -
1210	其他應收款－關係人	七	57,111 1	45,349 1
130X	存貨	六(五)	416,103 10	320,175 10
1410	預付款項		12,956 -	14,033 1
1476	其他金融資產－流動	八	8,000 -	8,000 -
1479	其他流動資產－其他		306 -	314 -
11XX	流動資產合計		2,044,895 47	1,070,578 34
非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(三)		
	之金融資產－非流動		12,256 -	10,655 -
1550	採用權益法之投資	六(六)、七及八	1,806,245 42	1,619,732 51
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八	228,808 5	194,531 6
1755	使用權資產	六(八)	26,106 1	27,454 1
1760	投資性不動產淨額	六(九)及八	184,647 4	184,647 6
1780	無形資產		972 -	1,112 -
1840	遞延所得稅資產	六(二十四)	43,487 1	27,262 1
1990	其他非流動資產－其他		11,223 -	14,284 1
15XX	非流動資產合計		2,313,744 53	2,079,677 66
1XXX	資產總計		\$ 4,358,639 100	\$ 3,150,255 100

(續次頁)

萬泰利股份有限公司
個體財務報表
民國109年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	110 年 12 月 31 日		109 年 12 月 31 日		
			金	額 %	金	額 %	
流動負債							
2100	短期借款	六(十一)	\$	980,926	23	\$ 779,837	25
2170	應付帳款			354,116	8	159,162	5
2180	應付帳款－關係人	七		517,223	12	158,512	5
2200	其他應付款			121,478	3	68,085	2
2220	其他應付款項－關係人	七		4,309	－	1,941	－
2230	本期所得稅負債			17,900	－	－	－
2280	租賃負債－流動			5,561	－	4,248	－
2399	其他流動負債－其他			9,833	－	8,566	－
21XX	流動負債合計			2,011,346	46	1,180,351	37
非流動負債							
2530	應付公司債	六(十)		61,022	2	－	－
2540	長期借款	六(十二)		－	－	220,000	7
2570	遞延所得稅負債	六(二十四)		99,530	2	69,641	2
2580	租賃負債－非流動			21,115	1	23,639	1
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十三)		58,277	1	49,741	2
2670	其他非流動負債－其他			11,564	－	880	－
25XX	非流動負債合計			251,508	6	363,901	12
2XXX	負債總計			2,262,854	52	1,544,252	49
權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十五)		1,591,048	37	1,403,685	45
資本公積							
3200	資本公積	六(十六)		258,139	6	16,858	－
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十七)		70,060	2	56,417	2
3320	特別盈餘公積			172,622	4	127,574	4
3350	未分配盈餘			235,606	5	210,761	7
其他權益							
3400	其他權益		(	75,389)	(2)	(78,808)	(3)
3500	庫藏股票	六(十五)	(	156,301)	(4)	(130,484)	(4)
3XXX	權益總計			2,095,785	48	1,606,003	51
重大或有負債及未認列之合約承諾 九							
重大期後事項 十一							
3X2X	負債及權益總計		\$	4,358,639	100	\$ 3,150,255	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱

董事長：張銘烈



經理人：張銘烈

- 31 -



會計主管：楊東武



 萬泰科技股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	110 年 度			109 年 度		
		金	額	%	金	額	%
4000 營業收入	六(十八)及七	\$	3,720,507	100	\$	1,869,751	100
5000 營業成本	六(五)(二十三)及七	(	3,344,995)	(90)	(	1,675,626)	(90)
			375,512	10		194,125	10
5910 未實現銷貨利益		(	25,044)	(1)	(	18,327)	(1)
5920 已實現銷貨利益			18,327	1		18,674	1
5950 營業毛利淨額			368,795	10		194,472	10
營業費用	六(二十三)及七						
6100 推銷費用		(	116,555)	(3)	(	52,955)	(3)
6200 管理費用		(	101,461)	(3)	(	69,946)	(4)
6300 研究發展費用		(	22,935)	(1)	(	22,000)	(1)
6450 預期信用減損損失		(	3,632)	-	(	2,914)	-
6000 營業費用合計		(	244,583)	(7)	(	147,815)	(8)
6900 營業利益			124,212	3		46,657	2
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十九)及七		789	-		1,049	-
7010 其他收入	六(二十)及七		12,391	-		11,916	1
7020 其他利益及損失	六(二十一)及七		26,878	1	(	9,506)	(1)
7050 財務成本	六(二十二)	(	13,644)	-	(	11,991)	(1)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六)		122,994	3		122,546	7
7000 營業外收入及支出合計			149,408	4		114,014	6
稅前淨利			273,620	7		160,671	8
7950 所得稅費用	六(二十四)	(	48,860)	(1)	(	22,918)	(1)
8200 本期淨利		\$	224,760	6	\$	137,753	7
其他綜合損益(淨額)							
不重分類至損益之項目							
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十三)	(\$	11,500)	-	\$	1,896	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	六(三)		1,601	-	(	10,010)	(1)
8330 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目			59,508	2	(	2,635)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十四)		2,300	-	(	379)	-
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		(	70,106)	(2)	(	40,929)	(2)
8380 採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目		(	1,881)	-		151	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十四)		14,397	-		8,156	1
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$	5,681)	-	(\$	43,750)	(2)
8500 本期綜合損益總額		\$	219,079	6	\$	94,003	5
每股盈餘							
9750 基本每股盈餘	六(二十五)	\$	1.68		\$	1.03	
9850 稀釋每股盈餘		\$	1.42		\$	1.03	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：張銘烈



經理人：張銘烈



會計主管：楊東武



萬泰科技股份有限公司
個體財務報表
民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

			保	留	盈	餘	其	他	權	益									
									透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益										
	附註	普通	股	本	資	公	積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	損益	庫藏股票	合	計				
109 年																			
109 年 1 月 1 日餘額		\$	1,403,685	\$	9,009	\$	41,733	\$	135,241	\$	189,125	(\$	28,691)	(\$	5,069)	(\$	89,820)	\$	1,655,213
本期淨利			-		-		-		-		137,753		-		-		-		137,753
本期其他綜合損益	六(三)		-		-		-		-		1,298	(	32,622)	(	12,426)		-	(	43,750)
本期綜合損益總額			-		-		-		-		139,051	(	32,622)	(	12,426)		-		94,003
108 年盈餘指撥及分配	六(十六)																		
法定盈餘公積			-		-		14,684		-	(	14,684)		-		-		-		-
特別盈餘公積			-		-		-	(	7,667)		7,667		-		-		-		-
現金股利			-		-		-		-	(	107,779)		-		-		-	(	107,779)
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額			-		5,694		-		-		-		-		-		-		5,694
對子公司所有權權益變動數			-		-		-		-	(	837)		-		-		-	(	837)
採用權益法之投資公司實際取得子公司股權價格與帳面價值差額			-		-		-		-	(	1,701)		-		-		-	(	1,701)
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數			-		2,155		-		-	(	81)		-		-		-		2,074
買回庫藏股	六(十五)		-		-		-		-		-		-		-	(	40,664)	(	40,664)
109 年 12 月 31 日餘額		\$	1,403,685	\$	16,858	\$	56,417	\$	127,574	\$	210,761	(\$	61,313)	(\$	17,495)	(\$	130,484)	\$	1,606,003
110 年																			
110 年 1 月 1 日餘額		\$	1,403,685	\$	16,858	\$	56,417	\$	127,574	\$	210,761	(\$	61,313)	(\$	17,495)	(\$	130,484)	\$	1,606,003
本期淨利			-		-		-		-		224,760		-		-		-		224,760
本期其他綜合損益	六(三)		-		-		-		-	(	9,100)	(	57,590)		61,009		-	(	5,681)
本期綜合損益總額			-		-		-		-		215,660	(	57,590)		61,009		-		219,079
109 年盈餘指撥及分配	六(十六)																		
法定盈餘公積			-		-		13,643		-	(	13,643)		-		-		-		-
特別盈餘公積			-		-		-		45,048	(	45,048)		-		-		-		-
現金股利			-		-		-		-	(	132,124)		-		-		-	(	132,124)
發行可轉換公司債	六(十)		-		36,094		-		-		-		-		-		-		36,094
可轉換公司債轉換	六(十)		95,363		101,079		-		-		-		-		-		-		196,442
對子公司所有權權益變動數			-		1,491		-		-		-		-		-		-		1,491
現金增資	六(十五)		92,000		99,360		-		-		-		-		-		-		191,360
股份基礎給付交易	六(十四)		-		3,257		-		-		-		-		-		-		3,257
買回庫藏股	六(十五)		-		-		-		-		-		-		-	(	25,817)	(	25,817)
110 年 12 月 31 日餘額		\$	1,591,048	\$	258,139	\$	70,060	\$	172,622	\$	235,606	(\$	118,903)	\$	43,514	(\$	156,301)	\$	2,095,785

董事長：張銘烈



後附個體財務報表附註為本個體財務報告之
經理人：張銘烈



會計主管：楊東武



 萬泰昌股份有限公司
 個體現金流量表
 民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	109 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 273,620	\$ 160,671
調整項目		
收益費損項目		
未實現銷貨利益	25,044	18,327
已實現銷貨利益	(18,327)	(18,674)
折舊費用	六(二十三) 37,136	35,576
攤銷費用	六(二十三) 3,493	1,494
預期信用減損損失	3,632	2,914
利息收入	六(十九) (789)	(1,049)
股利收入	六(二十) (102)	(101)
利息費用	六(二十二) 13,644	11,991
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨利益	六(二)(二十一) (28,051)	(9,189)
處分不動產、廠房及設備利益	六(二十一) (785)	(794)
採權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六) (122,994)	(122,546)
金融資產減損損失	六(二十一) -	3,499
處分投資損失	六(二十一) -	988
股份基礎給付	六(十四) 3,257	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,029 (	1,397)
應收票據及帳款	(442,493)	18,825
應收帳款-關係人	(290,254)	45,282
其他應收款	(4,366)	(886)
其他應收款-關係人	12,071	10,336
存貨	(95,928)	(43,412)
預付款項	1,077 (	1,424)
其他流動資產	9	444
與營業活動相關之負債之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	(4,302)	11,514
應付帳款(含關係人)	553,665	45,852
其他應付款	54,591 (	3,739)
其他應付款-關係人	2,368	938
其他流動負債	1,267	3,095
應計退休金負債	(2,964)	(7,516)
營運產生之現金(流出)流入	(25,452)	161,019
收取之利息	886	1,185
收取之股利	22,868	22,867
支付之利息	(11,853)	(11,285)
支付所得稅	(598)	(18,237)
營業活動之淨現金(流出)流入	(14,149)	155,549

(續次頁)

 萬泰科技股份有限公司
 個體現金流量表
 民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	109 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
<u>投資活動之現金流量</u>		
應收資金融通款(增加)減少	(\$ 14,654)	\$ 4,348
取得採用權益法之投資	(106,124)	(73,637)
取得不動產廠房及設備 六(二十六)	(21,819)	(32,668)
處分不動產廠房及設備價款	6,804	8,959
取得無形資產	(2,557)	(435)
其他非流動資產增加	(44,416)	(3,079)
投資活動之淨現金流出	(182,766)	(96,512)
<u>籌資活動之現金流量</u>		
短期借款增加(減少) 六(二十六)	201,089	(62,085)
舉借長期借款	-	200,000
償還長期借款 六(二十六)	(220,000)	(10,000)
庫藏股買回成本 六(十五)	(25,817)	(40,664)
租賃本金償還 六(二十六)	(5,421)	(5,016)
發放現金股利 六(十七)	(132,124)	(107,779)
發行公司債 六(二十六)	314,990	-
現金增資 六(十五)	191,360	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	324,077	(25,544)
本期現金及約當現金增加數	127,162	33,493
期初現金及約當現金餘額	110,922	77,429
期末現金及約當現金餘額	\$ 238,084	\$ 110,922

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：張銘烈



經理人：張銘烈



會計主管：楊東武

