

萬泰科技股份有限公司

2022年度第二次

(第十五屆董事第二十三次)

董事會會議記錄

壹、日期：2022年2月18日 星期五 15:30

貳、地點：五股公司

參、主席：張銘烈

紀錄：鄭玉玲

鄭玉玲

出席：張明華董事、黃癸森獨立董事、孫慶鋒獨立董事、曾天運獨立董事、鐘榮志董事、
、張程博董事(視訊)

出席董事人數:7人；請假董事人數:0人；缺席董事人數:0人

列席：董事長室-張程雅副總、許玉秀特助、鄭玉玲；財務部-楊東武副總、黃琬媚經理；
稽核室-陳碧霞副理

肆、議程：

一、主席報告

二、報告事項：

1. 前次會議記錄及執行情況報告。(無)
2. 營業報告。(無)
3. 財務報告。(無)
4. 稽核計劃執行報告。(無)

三、承認及討論事項

第一案

案由：擬對銀領科技股份有限公司增資新台幣貳仟萬元整案，提請討論。

說明：

一、銀領科技自2020年7月正式營運已投入資本額48,000仟，截至2021年12月底已虧損46,685仟，繼續營運之資金已顯不足。

二、財務狀況：

I/S (仟元)	2021		2020	
營收	30,133 仟		1,670	
毛利	6,926	23%	530	32%
費用	40,576		14,937	
損益	-32,287		-14,398	

B/S：2021/12/31 (單位：仟)	
總資產	61,797
負債	60,480
股本	48,000
累計虧損	46,685

三、2022 年相關費用支出預估。

1. 人事費用年 11,307 仟，每月約 942 仟，Q1：2,649 仟 Q2：2,883 仟
2. 行銷費用年 8,180 仟，每月約 681 仟，Q1：1,550 仟 Q2：2340 仟
3. 2022 全年營收估 68,501 仟，毛利率：40%

2022 年 (單位:仟)	Q1	Q2
營收	5,662	16,862
毛利	2,264	6,745
費用	5,829	6,693
虧損	3,565	52
現金流	-167	10,169

4. 由於存貨金額為 43,678 仟，所以在商品之成本上只須經小部份加工即可銷售，然重點在於如何把庫存銷售換取現金流之情況下，必須先投入人力及推銷資金。

四、為將存貨轉換成現金，在資本額已耗盡之情況下，建議在現有的基礎下〈已有部份成效及知名度〉，對銀領再增資 NT2,000 萬元，提請討論。

決 議:黃癸森獨董提出:

- (1)請銀領做出 2022 年依產品別、客戶別、季度別的營業計劃並逐月檢討。
 - (2)業務人員增補以因應業務擴展需求。
- 並經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

第二案

案 由：擬對萬泰(越南)電線電纜有限公司增資美金貳佰壹拾萬元整案，提請討論。

說 明：

一、營收及獲利率：

越南萬泰 2021 年營收較 2020 年成長 105%〈2021 年 US：5200 萬，2020 年 US：2500 萬〉。
 2021 年稅前利益 US 2,713 仟〈獲利率 5.2%〉
 2020 年稅前利益 US 1,460 仟〈獲利率 5.7%〉

二、負債及利息支出分析：

1. 因營收大增，營運資金也必須向銀行融資，銀行借款 2021 年底較 2020 年底增加 US 557 萬〈利率越南盾 5%，美金約 3%〉主要用於設備及營運資金。
2. 利息支出 2021 年達 US 51 萬，佔稅前淨利 19%。
3. 負債比率 2021 年為 61%，2020 年為 58%，上升原因主要係營收大，須向銀行融資所致。
4. 負債比率 61%稍高，又越盾利率高達 5-6%，若適度降低負債比率，對公司營運較穩健。

三、建議將負債比率降至 50~55%，亦即負債由 US 2,165 萬降至 US 1,865 萬（53%），大約須增資 300 萬。

1. 增資 US 300 萬可減少年利息支出 US 15 萬。〈註：此次增資台北萬泰 US 210 萬，泰國萬泰 US 90 萬〉

2. 增資後資本額為 US 1,500 萬，台北萬泰與泰國萬泰之持股比例各為 50%。

年度(單位 US 仟)	2021		2020		2019	
總資產	35,734		21,419		16,951	
負債	21,652	61%	12,413	58%	9,237	54%
銀行借款	14,493		8,924		5,701	
股東權益	14,082	39%	9,006	42%	7,714	46%
實收資本額	12,000		9,000		9,000	
保留盈餘	2,943		6		- 1,286	
銷售	51,991	↑ 105%	25,321	↑ 12%	22,576	
稅前淨利	2,713	↑ 86%	1,460	↑ 19%	1,227	
利息支出	509	19%	341	23%	405	33%
現金流						
營業活動流(出)入	(5,841)		(933)		2,014	
投資活動(出)入	(2,435)		(1,536)		(2,549)	
融資活動(出)入	7,342		3,224		505	
營收為 O.E 倍數	4		3		3	

(註：銷售及稅前淨利↑代表成長率；利息支出百分比：利息佔稅前淨利 %)

決議：曾天運獨董建議加強管理庫存天數並檢視是否合理，楊財務長回覆將於會後提出改善計畫並經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

第三案

案由：資金貸與萬泰科技(股)公司之子公司萬泰(越南)電線電纜有限公司美金壹佰萬元整，提請討論。

說明：

一、越南萬泰電線電纜有限公司(以下簡稱越南萬泰公司)因營運週轉所需預計向本公司借款美金貳佰萬元整；因於 2021 年 05 月 19 日已先通過資金貸與美金壹佰萬元，擬再申請額度美金壹佰萬元。

二、因目前本公司對越南萬泰公司之持股比率為 45%，而泰萬泰對其持股比率為 55%，本公司直接與間接持股合計為 100%，已具控制權，加上目前本公司之美元平均借款利率約為 1%~1.2% 左右，且未來美國聯準會升息的機率甚高，考量集團之整體利益，故建議資金貸與越南萬泰公司。

三、借款期間：依本公司實際匯出之日，起算一年內。

四、借款利率：3%。

五、資金貸與風險評估報告如下請參考。

萬泰科技股份有限公司
資金貸與之風險評估報告

一、資金貸與對象之基本資料：

- (1) 公司名稱：越南萬泰電線電纜有限公司(以下簡稱越南萬泰公司)
- (2) 所營事業：電線電纜之銷售及製造
- (3) 公司地址：Lot XN 21, Dai An IZ, Km No. 51, High Way No.05, Tu Minh Ward, Hai Duong city, Hai Duong Province, Viet Nam
- (4) 2010 年 5 月 20 日設立登記，並於 2011 年 12 月 6 日正式開幕。
- (5) 與本公司之關係：為本公司之子公司（本公司直接持股比率為 45%，間接透過本公司之孫公司-泰國萬泰電線電纜股份有限公司持股比率為 55%）。

二、借款用途：營運週轉。

三、財務狀況：

幣別:USD' k

年 度 科 目	2021/12/31		2020/12/31		+ (-)		2019/12/31	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
流動資產	26,010	73%	13,452	63%	2,878	12%	10,346	61%
非流動資產	9,724	27%	7,967	37%	620	2%	6,605	39%
資產總計	35,734	100%	21,419	100%	3,498	14%	16,951	100%
流動負債	21,643	61%	12,404	58%	3,002	12%	9,228	54%
非流動負債	9	0%	9	0%	0	0%	9	0%
負債總計	21,652	61%	12,413	58%	3,002	12%	9,237	55%
股本	12,000	34%	9,000	42%	0	0%	9,000	53%
保留盈餘	-77	0%	-1,274	-6%	1,236	5%	-2,306	-14%
本期損益	2,159	6%	1,280	6%	-741	-3%	1,020	6%
股東權益總計	14,082	39%	9,006	42%	495	2%	7,714	45%
負債及股東權益	35,734	100%	21,419	100%	3,497	14%	16,951	100%

四、償債能力與信用：

由下表顯示負債比率增加，流動比率上升，但其值尚屬可接受範圍內且財務結構尚屬健全；另根據以往本公司資金貸與越南萬泰之經驗，越南萬泰公司還款正常無拖延情況，故評估其信用係屬優良。

年 度 項 目	2021/3/31	2020/12/31	差異	+(-)%	2019/12/31
負債比率 (%)	60.59	57.95	2.64	4.55	54.47
流動比率 (%)	120.18	108.45	11.73	10.81	112.11

五、獲利能力：

截至 2021 年 12 月底越南萬泰之營收及獲利分別達到美金 51,994 仟元及美金 2,713 仟元，超過 2021 年年度目標數，達成率超過百分百。2021 年第三期廠房建置完成及購買相關機器設備，營運及產能增加，2022 年之營收及獲利可望超越 2021 年。

單位：USD 仟元

年 度	2021 年實際	2021 年預算	達成率
科 目			
營業收入淨額	51,991	43,065	120.73
稅前淨利	2,713	2,285	118.73

六、借款評估：

因越南萬泰目前的銀行借款額度為購料借款，亦即限定借款用途，並無綜合借款額度(含信用借款)，而營運成長大增、購料成本上升及購置生產設備所致，因而資金需求大，而本公司之目前美金借款利率約為 1%~1.2% 左右，尚較越南萬泰當地銀行借款利率低(越盾 4.6~5.9%；美金 2.5~3%)，對萬泰集團總損益而言，尚屬有利。

七、最近二年與關係人借還款情形：

借款來源	借款性質	額度(仟元)	動用額度	年利率	借款日期	償還日期
萬泰科技	資金貸與	US\$1000	US\$1,000	3.00%		
萬泰科技	資金貸與	US\$1000	US\$1,000	3.00%	(註)	(註)
萬泰科技	資金貸與	US\$900	US\$900	3.00%	2021.03.02	2021.12.29 2022.02.11
萬泰科技	資金貸與	US\$900	US\$900	3.00%	2020.03.04	2021.01.12
萬泰科技	資金貸與	US\$1000	US\$1000	4.00%	2019.03.25	2020.03.11
合 計		US\$4,800	US\$4,800			

(註)該借款額度已於 2021.05.19 董事會通過，但尚未動用。

八、資金貸與總額及個別對象之限額評估：

資金貸與總額及個別對象之限額評估：

依據本公司資金貸與他人作業程序，本次越南萬泰公司新申請借款金額為 USD 1,000,000 元加上 2021.05.19 申請借款金額 USD 1,000,000，本次總借款 USD 2,000,000(約新台幣 55,650,000)，資金貸與金額為 NTD 55,650,000 元，未超過對個別對象之限額為 NTD60,000,000 元；另本公司資金貸與他人總額並未超過本公司實收資本額與淨值較低者的 30%。

九、對本公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響：

- 1.目前本公司對越南萬泰公司之持股比率為 45%，而泰萬泰對其持股比率為 55%，本公司直接與間接持股合計為 85.425%，已具控制權。
- 2.此資金貸與未對本公司之財務狀況及股東權益有重大影響，考量集團之整體利益，且母公司對子公司亦負有經營上之責任，因而建議於本公司可承受之風險額度內資金貸與給越南萬泰公司。

十、應否取得擔保品及擔保品之評估價值：有。取得越南萬泰公司提供之同額本票。

決 議:孫慶鋒獨董建議子公司若有長期需求可考慮修改資金貸與辦法提高資金貸與額度，使資金運用更有彈性；財務部將會針對實際運作狀況及目前辦法進行研討後予以修正並經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

伍、臨時動議(無)。

陸、散會。16:15