股票代碼：9941

裕融企業股份有限公司
Yulon Finance Corporation
公開說明書
(國內第二次無擔保轉換公司債)

一、公司名稱：裕融企業股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：國內第二次無擔保轉換公司債

三、本次發行轉換公司債概要：

(一)發行種類：國內第二次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為捌萬張，發行總面額為新臺幣捌拾億元整。本轉換公司債採詢價圈購方式辦理公開承銷，依票面金額之101%發行。

(三)發行利率：票面利率0%。

(四)發行條件：發行期間為五年，自發行日後屆滿三個月翌日起至到期日止，可轉換為本公司普通股股票。

(五)公開承銷比例：100%委由承銷商對外公開承銷。

(六)承銷及配售方式：採詢價圈購方式全數辦理對外公開承銷。

(七)發行與轉換辦法：請參閱本公開說明書附件一。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 84 頁。

五、本次發行之相關費用如下：

(一)承銷費用：新台幣伍佰萬元整。

(二)其他費用：會計師公費、律師公費及印刷費等，約新台幣柒拾萬元整。

六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 3 頁。

九、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元。

十、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 https://mops.twse.com.tw

本 公 司 網 址 https://www.tac.com.tw

十一、投資人應了解轉換公司債之轉換標的證券停止過戶將使轉換公司債無法行使轉換，且當有多個停止轉換原因發生，將導致轉換公司債長期無法轉換，甚至債券到期前均不能行使轉換之情事。另公司法第 228 條之 1 已放寬公司得每季辦理盈餘分派或虧損撥補，將可能導致轉換公司債停止轉換期間大幅增長，而大幅縮減投資人可行使轉換期間。

裕融企業股份有限公司　編製

中 華 民 國　112　年　11　月　10　日　刊 印

一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新台幣元；%

實收資本來源	金額	佔實收資本額之比率
創立資本	60,000,000	0.92%
普通股現金增資	1,050,000,000	16.20%
特別股現金增資	1,000,000,000	15.43%
盈餘轉增資	3,821,948,870	58.96%
資本公積轉增資	149,260,000	2.30%
公司債轉換	388,292,050	5.99%
股份交換發行新股	12,750,000	0.20%
合計	6,482,250,920	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一) 陳列處所：依規定方式分送主管機關外，另放置於本公司財務管理部以供查閱。

(二) 分送方式：依證券交易法第三十一條規定辦理。

(三) 索取方式：請親洽以上陳列處所或上網至公開資訊觀測站（http://mops.twse.com.tw）下載媒體檔案。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：凱基證券股份有限公司　網址： www.kgi.com.tw
地址：台北市中山區明水路 700 號　電話： (02)2181-8888

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐商業銀行股份有限公司　網址： https://bank.sinopac.com/
地址：台北市南京東路三段 36 號　電話： (02)2517-3336

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：裕融企業股份有限公司股務科　網址：www.tac.com.tw
地址：台北市南京東路二段 150 號 7 樓　電話：(02)2515-6421

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中華信用評等股份有限公司　網址：www.taiwanratings.com
地址：台北市敦化北路 167 號 2 樓　電話：(02)2175-6800

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、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：

最近年度簽證會計師：郭俐雯、范有偉會計師
最近期簽證會計師：郭俐雯、戴信維會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所　網址：www.deloitte.com.tw
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓　電話：(02)2725-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：邱雅文律師　網址：www.fsi-law.com
事務所名稱：翰辰法律事務所　電話：(02)2345-0016
地址：台北市信義區松德路 6 號 12 樓

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：廖淑華
職稱：副總經理
聯絡電話：(02)2702-5055
E-Mail：may.liao@tac.com.tw

代理發言人：林筱凡
職稱：經理
聯絡電話：(02)2702-5055
E-Mail：emma.lin@tac.com.tw

十三、公司網址：https://www.tac.com.tw

裕融企業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 6,482,250,920 元	公司地址：台北市敦化南路二段二號十五樓	電話：(02)2702-5055
設立日期：79 年 4 月 12 日	網址：www.tac.com.tw	
上市日期：90 年 9 月 17 日　上櫃日期：88 年 12 月 14 日	公開發行日期：86 年 6 月 18 日	管理股票日期：不適用
負責人：董事長　嚴陳莉蓮 總經理　許國興	發 言 人 姓 名：廖淑華　職稱：副總經理 代理發言人姓名：林筱凡　職稱：經理	
股票過戶機構： 裕融企業股份有限公司股務科	電話：(02)2515-6421 網址：www.tac.com.tw 地址：台北市南京東路二段 150 號 7 樓	
股票承銷機構：凱基證券股份有限公司	電話：(02)2181-8888　網址：www.kgi.com.tw 地址：台北市中山區明水路 700 號	
最近年度簽證會計師：郭俐雯、范有偉會計師 最近期簽證會計師：郭俐雯、戴信維會計師 事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所	電話：(02) 2725-9988　網址：www.deloitte.com.tw 地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓	
複核律師：邱雅文律師 事務所名稱：翰辰法律事務所	電話：(02)2345-0016　網址：www.fsi-law.com 地址：台北市信義區松德路 6 號 12 樓	
信用評等機構： 中華信用評等股份有限公司	電話：(02)2175-6800 網址：www.taiwanratings.com 地址：台北市敦化北路 167 號 2 樓	
評等標的	發行公司：裕融企業(股)公司	無□；有☑，評等日期：112.07.25　評等等級：twA-
	本次發行公司債：－	無☑；有□，評等日期：－　評等等級：－
董事選任日期：111 年 6 月 21 日，任期：3 年	監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會)	
全體董事持股比例：43.96% (112 年 9 月 30 日)(註)	全體監察人持股比例：不適用(本公司設置審計委員會)	

董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(112 年 9 月 30 日)(註)

職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	嚴陳莉蓮	*42.81%	董事	闕源龍	*** 1.15%	獨立董事	陳吉慶	－
董事	左自生	*42.81%	董事	張　樑	*** 1.15%	獨立董事	謝易宏	－
董事	姚振祥	*42.81%	董事	蔡文榮	*** 1.15%	獨立董事	周鐘麒	－
董事	許國興	**0.00%				獨立董事	黃高乾	－

*為裕隆汽車製造股份有限公司代表人　**為裕隆經管企業股份有限公司代表人

***為樂文實業股份有限公司代表人

本公司持股超過 10%股東為裕隆汽車製造股份有限公司，其持股比例為 42.81%

工廠地址：不適用		電話：請參閱本公開說明書第 1 頁
主要產品：車輛應收帳款收買及設備租賃業務 市場結構(111 年度)：內銷 86.71%　外銷 13.29%		參閱本文之頁次 第 51 頁
風險事項	請參閱本公開說明書公司概況之風險事項	第 3 頁
去(111)年度	營業收入：36,556,719 仟元 稅前淨利：8,289,587 仟元　每股盈餘：12.06 元	第 104 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公開說明書封面	
發行條件	請參閱本公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱本公開說明書第　84　頁	
本次公開說明書刊印日期：112 年 11 月 10 日	刊印目的：國內第二次無擔保轉換公司債	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄		

註：係普通股持股比例。

裕融企業股份有限公司

公開說明書目錄

壹、公司概況 1
一、公司簡介 1
(一)設立日期 1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話 1
(三)公司沿革 1
二、風險事項 3
(一)風險因素 3
(二)訴訟或非訟事件 6
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響 7
(四)其他重要事項 7
三、公司組織 9
(一)組織系統 9
(二)關係企業圖 12
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管 16
(四)董事及監察人 20
(五)發起人 27
(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金 28
四、資本及股份 31
(一)股份種類 31
(二)股本形成經過 31
(三)最近股權分散情形 32
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 36
(五)公司股利政策及執行狀況 37
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響 37
(七)員工、董事及監察人酬勞 37
(八)公司買回本公司股份情形 39
五、公司債(含海外公司債)辦理情形 39
六、特別股辦理情形 41
七、參與發行海外存託憑證辦理情形 42
八、員工認股權憑證辦理情形 42
九、限制員工權利新股辦理情形 42
十、併購辦理情形 42
十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者，應揭露事項 42
貳、營運概況 43
一、公司之經營 43
(一) 業務內容 43
(二) 市場及產銷概況 51
(三)最近二年度從業員工人數 56

(四)環保支出資訊 56
(五)勞資關係 57
(六)資通安全管理 63
二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產 64
(一)自有資產 64
(二)使用權資產(金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上) 64
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率 64
三、轉投資事業 64
(一)轉投資事業概況 64
(二)綜合持股比例 68
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響 70
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數 70
四、重要契約 70
參、發行計畫及執行情形 73
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項 73
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項 84
三、本次受讓他公司股份發行新股 101
四、本次併購發行新股 101
肆、財務概況 102
一、最近五年度簡明財務資料 102
(一)簡明資產負債表及綜合損益表 102
(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響 105
(三) 最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見 105
(四) 財務分析 106
(五) 會計項目重大變動說明 109
二、財務報告應記載事項 110
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告 110
(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告 110
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露 110
三、財務概況其他重要事項 110
(一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響 110

(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊 110
(三) 期後事項 110
(四) 其他 110
四、財務狀況及經營結果檢討分析 111
(一) 財務狀況 111
(二) 財務績效 111
(三) 現金流量 112
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響 112
(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 112
(六) 其他重要事項 113
伍、特別記載事項 114
一、內部控制制度執行狀況 114
(一) 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形 114
(二) 內部控制聲明書 114
(三) 委託會計師專案審查內部控制制度者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形 114
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告 114
三、證券承銷商評估總結意見 114
四、律師法律意見書 114
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見 114
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形 114
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項 114
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形 114
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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 114
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形 114
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書 114
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書 114
十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見 114

十四、其他必要補充說明事項.....115
十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項..... 122
陸、重要決議..... 146
一、重要決議..... 146
(一)與本次發行有關之決議文.....146
柒、附件
一、 國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
二、 國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書
三、 110 年度合併財務報告及會計師查核報告
四、 111 年度合併財務報告及會計師查核報告
五、 112 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告
六、 112 年第三季合併財務報告及會計師核閱報告
七、 110 年度個體財務報告及會計師查核報告
八、 111 年度個體財務報告及會計師查核報告
九、 無退還承銷相關費用聲明書
十、 承銷商應對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金之承諾書
十一、 信用評等報告

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：79 年 4 月 12 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

名　　稱	地　　址	電　　話
台北總公司	台北市大安區敦化南路二段2號15樓	(02)2702-5055
北區營業室	新北市板橋區民生路一段3號15樓	(02)2702-5055
宜蘭辦公室	宜蘭縣羅東鎮培英路154號7樓之2	(03)961-3813
桃園辦公室	桃園市桃園區中正路1071號19樓之3	(03)271-3828
竹苗辦公室	新竹縣竹北市文興路257號4樓	(03)657-2100
中區營業室	台中市西區台灣大道二段309號21樓	(04)2322-4623
彰化辦公室	彰化市華山路37號5樓之2	(04)727-2218
雲嘉辦公室	嘉義市西區大統路227號4樓	(05)235-9998
台南辦公室	台南市中西區中正路88號8樓	(06)220-2686
南區營業室	高雄市新興區中正三路55號15樓	(07)222-3989
屏東辦公室	屏東市自由路450號9樓之4、之5	(08)821-0288
台東辦公室	台東縣台東市正氣北路427號	(089)310-096
新店辦公室	新北市新店區中興路三段3號9樓	(02)5590-0868

(三)公司沿革

民國 79 年 4 月　裕融企業成立；由裕隆汽車(股)公司與美國奇異財務公司各持 50%股權，資本額 6 仟萬元。

民國 84 年 1 月　美國奇異財務公司將本公司持股比例自 50%降至 20%，由裕隆汽車主導公司經營方向，陳力雄先生擔任總經理。

民國 86 年 4 月　通過法商立德公證有限公司台灣分公司(BVQI)ISO9002 國際標準認證。

民國 86 年 7 月　美商奇異財務公司將持有的 20%股權全數移轉予裕隆集團。

民國 88 年 12 月　88 年 12 月 4 日在中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌上櫃。(股票代號：8922)

民國 90 年 9 月　90 年 9 月 19 日在台灣證券交易所上市掛牌交易。(股票代號：9941)

民國 92 年 5 月　購買新鑫(股)公司 100%股權，進軍大貨車、大客車分期業務。

民國 92 年 12 月　收購格上汽車租賃(股)公司 45%股權，擴大租賃業務。

民國 96 年 3 月　與格上汽車租賃(股)公司合資成立格上租賃有限公司，進軍大陸租賃市場。

民國 97 年 4 月　增持格上汽車租賃(股)公司股權，持股由 45%增加至 69%。

民國 99 年 1 月　與格上汽車租賃(股)公司共同成立格上汽車租賃(上海)有限公司，新增附駕接送業務及短租業務。

民國 99 年 8 月　投資設立裕融租賃有限公司，從事設備租賃業務。

民國 99 年 12 月　與格上汽車租賃(股)公司共同購買行將企業(股)公司股權，綜合持股 59%，進入中古車拍賣、查定市場，取得 SAVE 中古車聯盟經營權，提升中古車融資之競爭優勢。

民國 102 年 4 月　開辦機車與商品分期業務。

民國 103 年 2 月　與浙江康橋集團合資成立浙江誠易汽車技術服務有限公司，從事二手車拍賣、查定業務。

民國 103 年 3 月　成立裕國融資租賃有限公司，進軍大陸汽車分期融資市場，開展新車與中古車分期融資業務。
民國 105 年 4 月　裕富數位資融(股)公司正式營運，本公司持股 82%，主要經營重型機車、一般機車、消費商品等分期付款業務。
民國 105 年 4 月　與裕隆汽車(股)公司合資成立裕隆汽車金融(中國)有限公司正式營運，裕隆汽車(股)公司持股 51%，本公司持股 49%，發展大陸新車及中古車等汽車金融相關業務。
民國 106 年 9 月　增資裕隆汽車金融(中國)有限公司人民幣 5 億元，增資後資本額為人民幣 10 億元。
民國 107 年 3 月　進軍東南亞市場投資菲律賓融資公司，資本額美金 1,500 萬元，從事車貸業務。
民國 107 年 4 月　裕富 Urich 數位融資平台正式上線，辦理線上分期申請。
民國 107 年 4 月　於臺灣證券交易所主辦之第四屆公司治理評鑑中獲得前 5%成績，裕融企業已連續第二年獲上市公司排名前 5%殊榮。
民國 107 年 5 月　菲律賓融資公司於 5 月設立公司，9 月正式開業。
民國 107 年 8 月　啟動現金增資，發行 50 億元特別股，11 月足額發行取得資金。
民國 107 年 12 月 取得 ISO14001 環境管理系統認證與證書，傳達環境保護之理念與決心。
民國 108 年 3 月　購買行冠企業(股)公司 70%股權，以強化水平事業之整合與 O2O 之經營。
民國 108 年 4 月　購買裕電能源(股)公司 100%股權，擴大金融水平事業版圖至能源領域。
民國 108 年 4 月　於臺灣證券交易所主辦之第五屆公司治理評鑑中，裕融企業蟬聯三屆上市公司排名前 5%，且榮獲「市值 100 億元以上之非金融電子類」上市櫃公司排名前 10%。
民國 108 年 7 月　董事會通過由裕隆集團嚴陳莉蓮執行長擔任本公司董事長。
民國 108 年 11 月 本公司獲英國標準協會頒發「永續傑出獎」，表彰對永續環境及企業責任之落實。
民國 109 年 1 月　裕融企業合併資產規模達新台幣 2,000 億元。
民國 109 年 1 月　本公司新增獨立董事一名，期能引進更多外部專家的意見，朝深化公司治理及企業社會責任文化方向推進。
民國 109 年 4 月　本公司三十週年誌慶活動，全體同仁相遇(裕)一同共創榮(融)景。
民國 109 年 12 月 裕融企業台灣融資事業群，單月新增業績突破新台幣百億元。
民國 110 年 3 月　本公司獲選第十六屆金炬獎「年度十大績優企業」與「年度創新設計」獎項。
民國 110 年 10 月 新鑫(股)公司公首次公開發行(證券代號：6871)，總額 27.49 億。擴大經營版圖，為股東創造最大收益。
民國 110 年 11 月 本公司獲頒英國標準協會頒發「永續韌性傑出獎」。
民國 111 年 3 月　本公司第一季資產餘額累計突破 1,000 億，市值(含特別股)跨越 1,000 億，於公司成立 32 週年之際，戮力豎立新的里程碑。
民國 111 年 4 月　於臺灣證券交易所主辦之第屆公司治理評鑑，裕融企業再度榮獲上市公司排名前 5%。
民國 111 年 6 月　子公司裕富列入天下雜誌公布 2022 年全台營運績效前 50 強名單，於數千家企業中脫穎而出。
民國 111 年 9 月　本公司董事長嚴陳莉蓮入列《哈佛商業評論》評比之〈台灣企業領袖 100 強〉，展現其務實經營和創新領導管理能力。
民國 111 年 10 月 本公司以「幸福輪轉手：南迴偏鄉醫療交通專案」，獲頒第六屆資誠

永續影響力獎「金獎」。

民國 111 年 11 月 本公司獲頒英國標準協會頒發「永續韌性傑出獎」，及 TCSA 永續報告類 -金融及保險業-第 1 類銅級。

民國 111 年 11 月 裕融子公司裕富和新鑫共取得 110 億元聯貸，在百億資金挹注下，將可充實中期營運所需資金，並加速推升營運成長和轉型。

民國 111 年 12 月 董事會決議通過擬辦理增資發行新股作為受讓綠界科技(股)公司新發行股份之對價方式，進行股份交換合作，以深化雙方合作關係，發揮彼此所屬產業優勢，提高競爭力及經營績效，共同擴大台灣消金事業之規模。

民國 112 年 4 月 於臺灣證券交易所主辦之第九屆公司治理評鑑，裕融企業第五度榮獲上市公司排名前 5%。

民國 112 年 6 月 董事會通過投資觔斗雲聯網科技公司（LINE TAXI），取得過半股權，擴大裕融企業共享移動服務市場佈局，打造創新移動服務生態系。

民國 112 年 7 月 本公司首次參獎即獲得亞洲權威性人力資源雜誌《HR Asia》所主辦的「2023 亞洲最佳企業雇主獎（HR Asia Best Companies to Work For in Asia）」。

二、風險事項

(一)風險因素

1. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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

本公司及子公司利息費用佔營業收入比率如下：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	110 年度	111 年度	112 年度截至 6 月 30 日
利息費用(A)	2,534,295	3,209,771	2,307,177
營業收入(B)	31,962,181	36,556,719	20,118,744
佔營業收入之比率(A/B)	7.93%	8.78%	11.47%

本公司及子公司視市場及資金狀況，發行普通公司債、承作固定利率商業本票或新台幣利率交換合約，鎖定長期借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險，故利率變動對本公司及子公司並未產生重大影響。

(2)匯率變動

本公司及子公司兌換損益佔營業收入比率如下：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	110 年度	111 年度	112 年度截至 6 月 30 日
兌換利益(損失)(A)	632	568	(19,008)
營業收入(B)	31,962,181	36,556,719	20,118,744
佔營業收入之比率(A/B)	0.00%	0.00%	(0.09)%

本公司及台灣子公司營業範圍僅限國內，故匯率變動對損益並無直接影響。大陸子公司為避免因匯率變動產生未實現匯兌評價損益而對營運造成影響，融資以人民幣為主。本公司及子公司隨時蒐集匯率變化訊息，以掌握研判匯率走

勢並與銀行保持良好互動關係，對匯率之變動適時採取適當之因應措施，以規避匯率風險。

(3)通貨膨脹

112 年度消費者物價上升率預估為 2.15%，較 111 年上揚。由於通貨膨脹可能帶動利率上揚，壓縮本公司之獲利空間，故本公司將視經濟環境在適當時機鎖定長期借款利率，以規避利率風險。

2. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

(1)本公司及子公司目前之主要業務為車輛應收帳款收買及設備租賃業務，並未從事高風險、高槓桿投資。另為有效控管風險，本公司及子公司並已依據主管機關之相關法令及規定，訂定「取得或處分資產處理程序」。

(2)本公司及子公司已依據主管機關之相關法令及規定，訂定「資金貸與他人作業程序」，並依前述規定作業及辦理公告事宜。

(3)本公司及子公司已依據主管機關之相關法令及規定，訂定「背書保證辦法」，並依前述規定作業及辦理公告事宜。

(4)本公司之衍生性金融商品交易為新台幣交換利率合約，將部分銀行借款與應付短期票券由浮動利率轉換為固定利率，進而降低利率變動風險，因利率交換合約與相關金融負債條件相同，故可作為高度有效之避險工具。

因本公司之交易對象均為信用良好之銀行，且利率交換合約並無本金之交換，僅以利息淨額支付，加上本公司皆會定期評估風險，故衍生性金融商品交易並未產生任何重大之信用風險、流動性風險及現金流量風險。其會計處理方式皆依照 IFRS9 號規定辦理。本公司因從事利率交換合約而產生利息費用，但此項交易主要為規避利率波動風險，而非獲利，故本公司未來仍會視市場情況及部位需求來承作新台幣利率交換合約。

本公司之子公司新鑫股份有限公司提供客戶機具設備開狀進口服務，相關外幣收支衍生之匯率風險均移轉至客戶端，惟為協助部分客戶規避匯率風險，新鑫股份有限公司從事遠期外匯交易，且提供客戶機具設備開狀進口服務前，會審查客戶信用狀況，故衍生性金融商品交易並未產生任何重大之市場風險及信用風險。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

因本公司及子公司均非製造業，故未設置產品研發部門，亦無研發費用之產生。惟設有產品企劃單位，著重於金融及分期產品的開發與規劃，進行數據分析、市場研究、新商務模式規劃等專案工作，進行大數據分析應用以及開發各項金融商品，提升營運效率與創造新商機。近年來已形成全方位的融資事業體，包括企業金融、汽車金融、消費金融等三大領域，產品類別依金額大小，包括機器設備、營建器具、醫療設備、大客車、貨車、一般汽車、機車及商品類，未來也將持續擴展業務。

4. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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

本公司及子公司密切注意會影響公司業務及營運的法令與政策，最近年度及截至公開說明書刊印日止,國內外重要政策及法律變動對本公司之營運並無重大影響。

5. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司及子公司隨時注意科技改變及產業變化，掌握最近市場趨勢，編列適當預算強化資訊技術安全，並評估對公司營運所帶來之影響，最近年度及截至公開說明書刊印日止,本公司並無重大科技改變(包括資通安全風險)及產業變化,致對公司資通安全及財務業務有重大影響之情事。

6. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

為有效掌控與媒體溝通品質及避免危機處理不當影響企業形象,本公司落實發言人機制。並針對客訴及股東建議，皆設有專人負責處理，以有效維護本公司信譽及形象。

7. 最近年度及截至公開說明書刊印日止,進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8.最近年度及截至公開說明書刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司主要從事車輛分期付款業務、應收帳款收買業務、中古車貸款仲介業務、設備租賃、租車服務及大陸汽車放款業務，並無廠房，故不適用。

9. 最近年度及截至公開說明書刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

依裕隆汽車之經銷體系，本公司之進銷貨模式為向裕隆日產汽車公司及納智捷汽車公司進貨，以備有汽車存貨供經銷商展示銷售，並於經銷商提證後完成銷售交易，其間並無經銷利潤，僅賺取展示收益。因展示收益僅佔本公司整體營業收入微小，故進貨或銷貨集中所面臨之風險對本公司之業務或財務並無重大影響。

10.最近年度及截至公開說明書刊印日止，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

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或持股超過百分之十之大股東，無股權大量移轉之情事。

11.最近年度及截至公開說明書刊印日止，經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，未有經營權改變之情事。

12.其他重要風險及因應措施

(1)流動性風險

流動性風險係指流動資產不足以支付到期之流動負債所產生之破產風險。本公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。

(2)信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致本公司財務損失之風險。為強化本公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

(3)市場風險

市場風險係指由於市場價格的不利變動，造成持有投資部位發生損失風險。本公司對於有價證券的買賣，均制訂有各項處理程序及管理辦法，並依據經濟景氣及市場環境隨時檢討、調整部位，以期降低市場風險。

(4)營運風險

營運風險係指公司內部人為疏失或系統失效所引發之損失風險。

(5)依「境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法」第十五條規定，發行人同時符合下列兩項情形，認定為境內企業間接境外發行上市，且遵循實質重於形式的原則，應向大陸證監會進行項目備案。

①境內企業最近一個會計年度的營業收入、利潤總額、總資產或者淨資產，任一指標占發行人同期經審計合併財務報表相關資料的比例超過 50%。

②經營活動的主要環節在境內開展或者主要場所位於境內，或者負責經營管理的高級管理人員多數為中國公民或者經常居住地位於境內。

茲說明及評估如下：

本公司及子公司之中國境內企業最近一個會計年度的營業收入、利潤總額、總資產或者淨資產，占本公司 111 年度經會計師查核簽證之合併財務報表相關資料的比例分別為 13.11%、18.17%、13.63%及 31.85%，皆未超過 50%；又本公司主要營運據點及進銷貨客戶皆位於中華民國境內，且主要經營團隊均為中華民國籍，未符合「境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法」之標準。

綜上所述，本公司本次募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債案無須向大陸證監會進行項目備案，對本公司尚無重大影響。

(二)訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2. 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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：

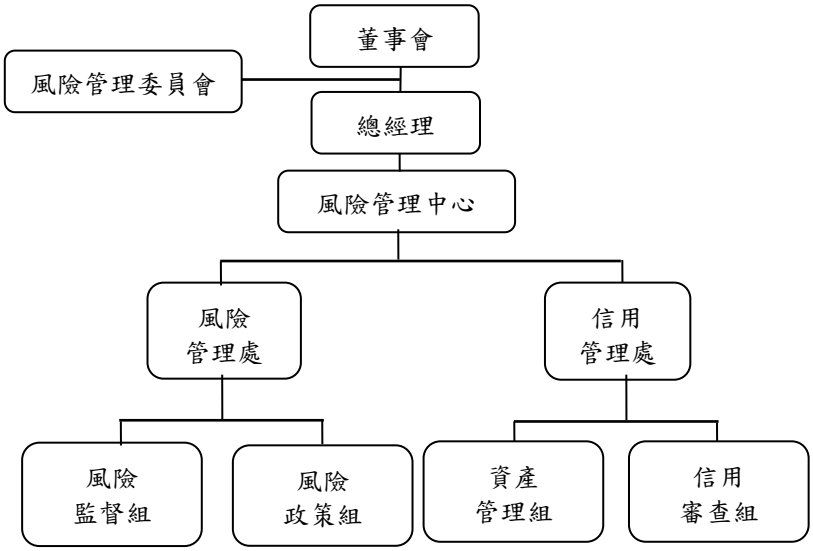
本公司經理人關源龍於 110 年 3 月至 11 月間發生證券交易法第一百五十七條之情事，已依法行使歸入權。

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：

1. 風險管理組織表

本公司於 109 年度經董事會決議通過風險管理委員會之設立及其職權範圍與組織規程，並由風險管理中心負責該委員會之運作，規劃為每季召開一次。執行面上將風險管理分三個階段:「風險辨識」為第一階段，需釐清風險範圍與風險如何、為何、何處、何時發生？「風險分析」為第二階段須就各項風險評估風險等級。「風險評量」為第三階段，風險評估之結果提出對策。本公司風險管理組織表如下：



2. 本公司備抵壞帳評價方式，採用國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之規定，以預期信用損失模式衡量出各項資產之壞帳提列比率，估算出備抵壞帳應提列金額。本公司備抵壞帳提列比率如下：

業務別	備抵壞帳提列比率
汽車分期付款業務	0.3%
中古車貸款業務	3.2%
其他業務	0.2%~1.0%

3. 本公司持有之中央政府公債，資產負債表日之加權平均百元價為評價基礎。本公司與銀行簽訂利率交換合約，透過浮動區間利率換取固定利率之工具抵減原採浮

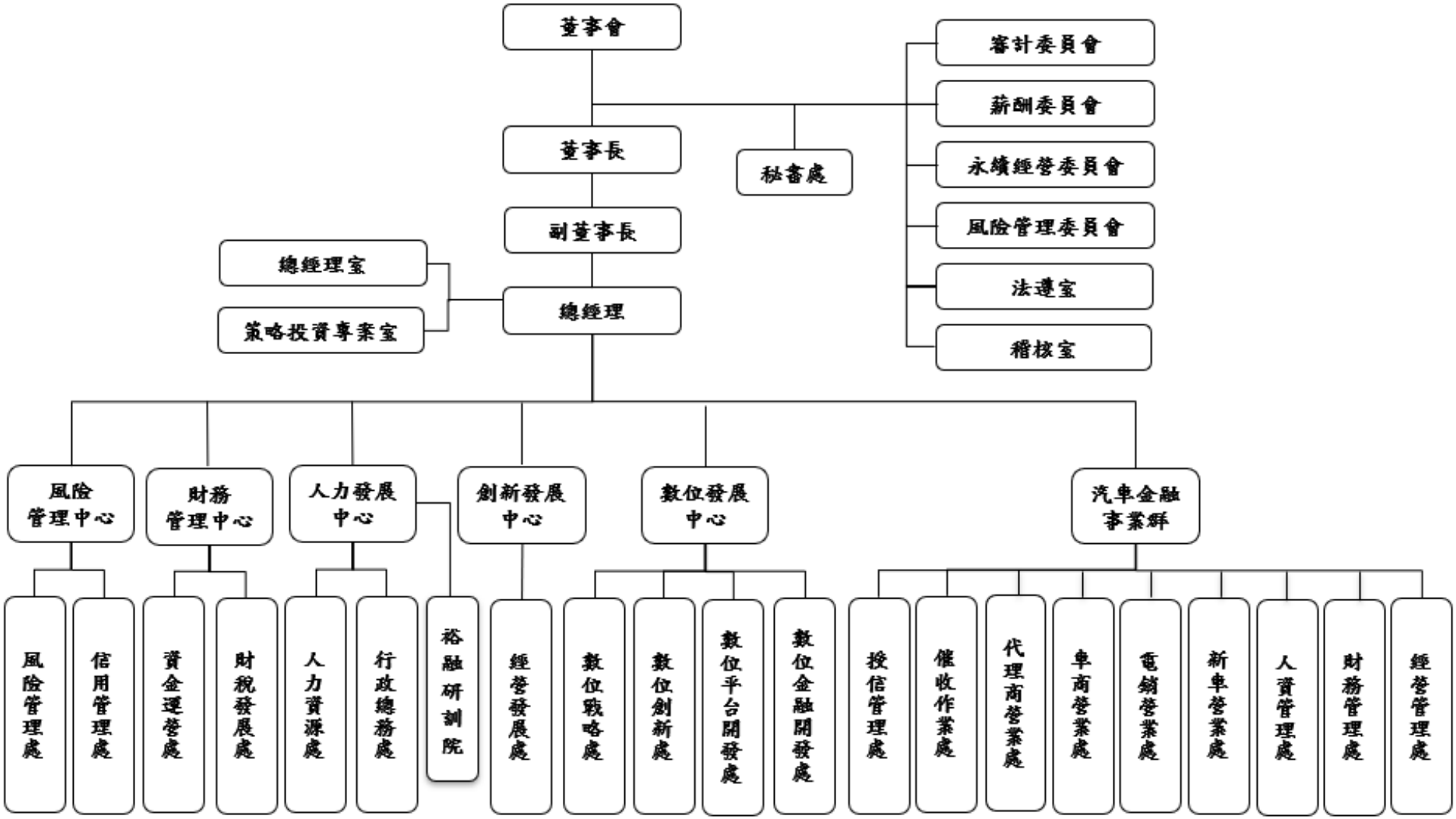
動利率計息而產生之利率變動風險，本公司採用之評價方法與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計之資訊一致。

4. 資產價值減損之會計處理：自 102 年起，依國際會計準則第 36 號「資產減損」之規定評估資產減損。本公司於資產負債表日評估是否有減損跡象顯示資產可能發生減損，倘資產（主要為採權益法之長期股權投資、持有至到期日之金融資產、固定資產、無形資產、出租資產與其他資產）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。

三、公司組織

(一)組織系統

1. 組織結構



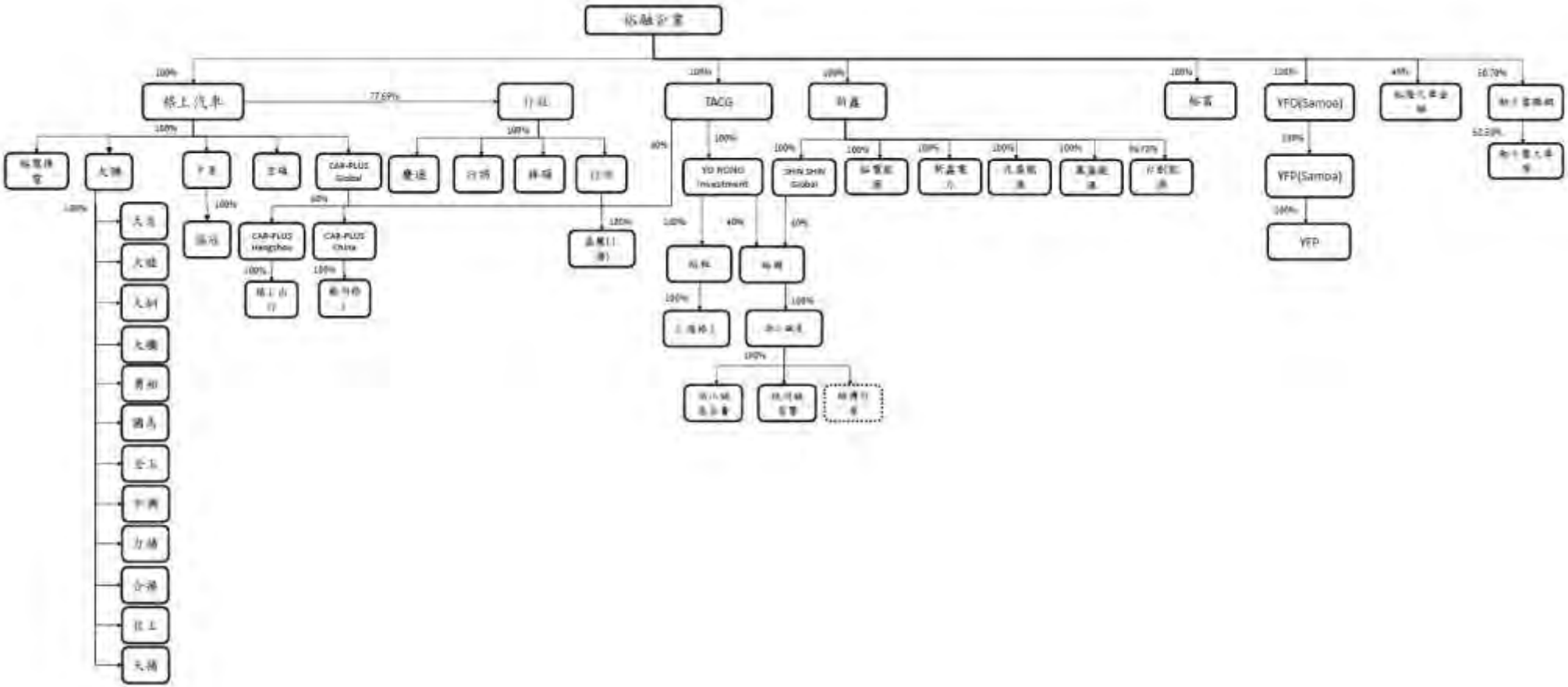
2. 各主要部門所營業務

部門別	主要職掌
董事會秘書處	為本公司董事會及董事會轄下各功能性委員會之議事單位，協助並執行公司治理相關業務。
法遵室	法遵單位為本公司各項決議與契約內容審核把關，確保遵法事宜。
稽核室	負責評估本公司(含子公司)內部控制制度設計及執行是否有效運作，適時提供改進建議，以確保內部控制制度得以持續有效實施，並負責例行性及特殊性稽核工作之執行。
策略投資專案室	從公司戰略發展角度出發，定期觀察市場脈動與未來趨勢，透過策略性投資布局產業生態圈，並定期召開策略投資審查會議；針對策略投資標的進行整體策略性、財務性分析，同時進行風險效益評估，並於通過內部審查後，推動實地查核、實際注資、投後管理等專案作業。
風險管理處	負責金融水平各事業體與公司授信標準制定，建立風控數據模型維護資產品質。
信用管理處	負責信用風險評估與資產品質分析，並建立預警機制，適時提出風險預告暨輔導改善。
資金運營處	掌理本公司資金調度管理、籌資規劃、金融機構額度開發與控管等事宜。
財稅發展處	掌理會計業務規劃、財務報表編製、年度預算編製與追蹤、股務作業並推動會計事務數位化等事宜。
人力資源處	掌理本公司人事規章及薪酬制度之修訂，負責薪資作業、招募任用、績效考評及勞資關係等人力資源相關事宜，並藉由人力資源量化管理與數據分析，提升人力資源管理效益。
行政總務處	掌理本公司員工健康保護、福利事項、社團管理與規劃各項員工活動以促進員工關係達到同仁滿意。同時負責維護職場衛生安全及辦公用品資產採購與管理，並擔任文管中心管控內部各項作業辦法。
裕融研訓院	依公司策略，規劃、推動與執行人才發展暨教育訓練相關事宜，以轉換培訓成果協助員工職涯發展與完備組織人才供應鏈；另具備研究提案企劃功能，(範疇包括但不限於就金融市場、產品研究、及人才發展等議題)，以提供最高管理經營團隊進行規畫決策參考。
經營發展處	針對金融水平事業之短中長期策略規劃與新事業、新商機之發展進行評估，並針對總體經濟變化做預先示警，亦負責水平各公司績效檢討與管理，及子公司經營分析，供最高管理經營團隊進行營運方向與經營管理之決策參考。
數位戰略處	整合會員數據的管理流程，建立會員數據的收集、分析、建模與應用等運作方式，創造會員關係經營的價值。規劃數位專案運作的管理機制，統籌協調各部門數位資源的運用綜效。
數位創新處	負責數據賦能、技術賦能和打造數位驅動文化，推動公司數位轉型工作。包含新應用流程數位化；透過內外數據彙整統合數據化；深度顧客分析、需求預測及 AI 風控模型建立之智能化，探索與創造新商務模式與商機。
數位平台開發處	與水平公司合作，協助資訊應用之技術導入、規劃、開發、雲端管理、訓練以及資安規範。並建立水平雲，開發共用微服務及數據中台，提供水平公司業務及數據應用。

部門別	主要職掌
數位金融開發處	掌理本公司各項資訊科技應用與管理，包含資訊軟硬體的建議、購置、開發、導入、維護與安全，以及公司網管之建置、維護與安全管控。並協助各部門藉由資訊科技的運用，達到營運作業的合理化、標準化與自動化。
授信管理處	掌理本公司新車貸款、中古車貸款等資產品質之風險控管，制訂各項產品之授信準則。
催收作業處	執行公司資產品質分析及債權管理，並提供完善客戶服務以維護客戶關係。
代理商營業處	掌理中古車分期業務通路開發、通路管理，暨教育訓練、專案推廣等之規劃與執行，以促進業務發展、達成部門年度業績目標。
車商營業處	掌理本公司中古車貸款及非集團品牌新車分期之自有通路組織發展暨業務拓展及業績達成、業務通路開發、通路管理、關係維護及教育訓練。
電銷營業處	透過電話行銷方式接觸既有及潛在客戶，拓展汽車金融市場份額與開發新商機。
新車營業處	掌理本公司所配合之裕隆集團品牌新車經銷通路之車輛分期業務拓展，含潛在客戶開發、經銷通路管理與教育訓練；以及新車市場資訊蒐集及品牌關係維護，如搭配 NISSAN、INFINITI、LUXGEN 品牌新產品行銷企劃、分期專案及促案之規劃與執行；提供集團新車經銷通路全方位資金服務暨新車分期業務績效分析。
人資管理處	掌理薪酬、招募任用、績效考評、教育訓練及勞資關係等相關作業，並負責事務用品、辦公室租賃管理，辦公環境衛生安全及總務行政等事宜。
財務管理處	掌理汽車金融事業群會計帳務與稅務處理、財務報表編制及帳款之支付與管控等事宜。
經營管理處	下轄汽車金融事業群之企劃單位，含經營企劃與行銷企劃。 擘劃事業群之中期策略方向與事業計劃展開，並定期進行部門績效檢討與管理，提供決策者中長期事業發展及例行營運管理之建議。 統籌汽車金融事業群各業務之通路發展與營銷規劃，研擬產品策略、引導通路及業務同仁提升產品銷售業績與收益，定期檢視各通路業務之組成要素、監控品質、利差及市場份額，並提出優化建議。

(二)關係企業圖

1. 關係企業組織圖(112.8.31)



註 1：本公司董事會於 112 年 6 月 16 日決議增資觔斗雲聯網科技(股)公司普通股，持股比例為 50.7%，已於 112 年 8 月 31 日完成交割程序。

註 2：本公司董事會於 112 年 5 月 11 日決議以行冠企業(股)公司普通股以股作價增資格上汽車租賃(股)公司普通股，已於 112 年 7 月 10 日完成交割程序。

註 3：本公司為佈局能源開發事業，旗下子公司新鑫(股)公司於 112 年第三季陸續取得儲能案場兆盛能源、萬盛能源及台創能源之股權。

註 4：本公司為因應國內 2023 年起頒布之受控外國企業(CFC)制度相關法規，進行投資架構重組，於 112 年第三季解散清算 Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. 及 Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.。

註 5：浙江誠易公司於 111 年 4 月吸收合併師傅好車（武漢）公司，合併後以浙江誠易公司為存續公司，師傅好車（武漢）公司為消滅公司，截至 112 年 8 月 31 日止師傅好車（武漢）公司尚未完成註銷程序。

2. 各關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

112 年 6 月 30 日 單位：新台幣仟元；外幣仟元；股

投資公司	關係企業名稱	主要營業	投資公司投有股權			被投資公司持有本公司股權
			實際投資金額	股數	持股比例	
本公司	新鑫(股)公司(簡稱新鑫)	各型汽車、貨卡車之分期付款業務	6,919,808	517,800,000	100.00%	—
本公司	格上汽車租賃(股)公司(簡稱格上汽車)	車輛租賃及買賣業務	2,935,413	134,065,303	100.00%	—
本公司	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd. (簡稱 TACG)	控股公司	3,342,688	108,832,651	100.00%	—
本公司	裕隆汽車金融(中國)有限公司(簡稱裕隆汽車金融)	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	2,368,158	註 1	49.00%	—
本公司	裕富數位資融(股)公司(簡稱裕富)	消費性商品分期業務	3,160,662	430,608,164	100.00%	—
本公司	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd. (簡稱 YFO(Samoa))	控股公司	437,490	15,000,000	100.00%	—
本公司	行冠企業(股)公司(簡稱行冠)(註 2)	汽車相關商品買賣	315,157	21,004,499	73.26%	—
新鑫(股)公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd. (簡稱 SHIN SHIN Global)	控股公司	389,077	12,000,000	100.00%	—
新鑫(股)公司	裕電能源(股)公司(簡稱裕電能源)	能源技術服務業	246,407	29,000,000	100.00%	—
新鑫(股)公司	新鑫電力(股)公司(簡稱新鑫電力)	能源技術服務業	1,000	100,000	100.00%	
格上汽車租賃(股)公司	中菱汽車租賃(股)公司(簡稱中菱)	車輛租賃及買賣業務	85,000	8,500,000	100.00%	—
格上汽車租賃(股)公司	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd. (簡稱 CAR-PLUS Global)	控股公司	941,992	31,200,000	100.00%	—
格上汽車租賃(股)公司	大濰科技(股)公司(簡稱大濰)	電動車之仲介服務	40,000	4,000,000	100.00%	—
格上汽車租賃(股)公司	宏碩文化事業(股)公司(簡稱宏碩)	文化出版	11,881	4,050,000	100.00%	—
格上汽車租賃(股)公司	裕電俥電(股)公司(簡稱裕電俥電)	電池批發及零售	70,005	7,200,000	100.00%	—
格上汽車租賃(股)公司	行冠企業(股)公司(簡稱行冠)(註 2)	汽車相關商品買賣	38,113	1,270,446	4.43%	—
中菱汽車租賃(股)公司	協冠人力服務(股)公司(簡稱協冠)	人力派遣	10,000	1,000,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	大騰交通有限公司(簡稱大騰)	計程車客運業	7,028	600,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	大釧交通有限公司(簡稱大釧)	計程車客運業	1,125	300,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	大睦交通有限公司(簡稱大睦)	計程車客運業	1,575	600,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	大浚交通有限公司(簡稱大浚)	計程車客運業	900	300,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	勇翔交通有限公司(簡稱勇翔)	計程車客運業	3,810	300,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	國馬交通有限公司(簡稱國馬)	計程車客運業	2,286	400,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	金玉交通企業有限公司(簡稱金玉)	計程車客運業	3,048	300,000	100.00%	—

投資公司	關係企業名稱	主要營業	投資公司投有股權			被投資公司持有本公司股權
			實際投資金額	股數	持股比例	
大濰科技(股)公司	中興汽車有限公司(簡稱中興)	計程車客運業	3,810	350,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	力揚汽車有限公司(簡稱力揚)	計程車客運業	5,381	900,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	合揚交通有限公司(簡稱合揚)	計程車客運業	2,032	600,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	佳玉交通企業有限公司(簡稱佳玉)	計程車客運業	1,778	300,000	100.00%	—
大濰科技(股)公司	天揚交通有限公司(簡稱天揚)	計程車客運業	2,159	600,000	100.00%	—
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. (簡稱 CAR-PLUS China)	控股公司	128,647	4,000,000	40.00%	—
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. (註 3)	控股公司	123,455	4,000,000	40.00%	—
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. (簡稱 YU RONG Investment)	控股公司	2,698,460	87,495,748	100.00%	—
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. (註 3)	控股公司	16,220	536,903	28.66%	—
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. (簡稱 CAR-PLUS Hangzhou)	控股公司	375,906	12,800,000	40.00%	—
Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕國融資租賃有限公司(簡稱裕國)	車輛融資租賃業務	389,077	註 1	40.00%	—
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd. (簡稱 CAR-PLUS China)	控股公司	193,004	6,000,000	60.00%	—
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. (註 3)	控股公司	185,183	6,000,000	60.00%	—
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd. (簡稱 CAR-PLUS Hangzhou)	控股公司	563,805	19,200,000	60.00%	—
Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上租賃有限公司(簡稱蘇州格上)	車輛租賃業務及相關配套服務	321,651	註 1	100.00%	—
Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上出行服務有限公司(簡稱格上出行)	網約車相關服務	939,711	註 1	100.00%	—
Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕融租賃有限公司(簡稱裕租)	設備及車輛融資租賃業務	2,322,659	註 1	100.00%	—
Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕國融資租賃有限公司(簡稱裕國)	車輛融資租賃業務	375,800	註 1	40.00%	—
裕融租賃有限公司	格上融資租賃(上海)有限公司(簡稱上海格上)	車輛租賃業務及相關配套服務	793,133	註 1	100.00%	—
裕國融資租賃有限公司	浙江誠易汽車技術服務有限公司(簡稱浙江誠易)	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	49,543	註 1	100.00%	—
浙江誠易汽車技術服務有限公司	杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司(簡稱杭州誠易鑒)	中古車輛之鑒定服務	6,464	註 1	100.00%	—
浙江誠易汽車技術服務有限公司	浙江誠易拍賣有限公司(簡稱浙江誠易拍賣)	中古車輛之拍賣服務	8,619	註 1	100.00%	—

投資公司	關係企業名稱	主要營業	投資公司投有股權			被投資公司持有本公司股權
			實際投資金額	股數	持股比例	
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd. (簡稱 YFP(Samoa))	控股公司	437,490	15,000,000	100.00%	—
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation (簡稱 YFP)	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	437,490	7,499,993	100.00%	—
行冠企業(股)公司	慶通汽車(股)公司(簡稱慶通)	汽車零件銷售及汽車修護	75,578	6,745,947	100.00%	—
行冠企業(股)公司	行將企業(股)公司(簡稱行將)	中古車輛之銷售及仲介服務	218,754	12,824,000	100.00%	—
行冠企業(股)公司	祥碩興業(股)公司(簡稱祥碩)	拖吊事業	128,400	10,000,000	100.00%	—
行冠企業(股)公司	行快科技(股)公司(簡稱行快)	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	130,591	13,000,000	100.00%	—
行將企業(股)公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. (註 3)	控股公司	42,790	1,336,683	71.34%	—
行快科技(股)公司	晶慧(上海)汽車科技有限公司(簡稱晶慧(上海))	汽車零配件買賣	50,149	註 1	100.00%	—

註 1：為有限公司，故無發行股份。

註 2：本公司董事會於 112 年 5 月 11 日決議以行冠企業(股)公司普通股以股作價增資格上汽車租賃(股)公司普通股，已於 112 年 7 月 10 日完成交割程序。

註 3：本公司為因應國內 2023 年起頒布之受控外國企業(CFC)制度相關法規，進行投資架構重組，於 112 年第三季解散清算 Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.及 Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

112 年 9 月 30 日 單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					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	許國興	男	中華民國	101.11.01	-	-	-	-	73,299 *80,000	0.01% *0.08%	◆國立台灣科技大學機械工程系 ◆裕隆汽車製造(股)公司副總經理 ◆裕隆經管(股)公司副總經理	◆裕融企業(股)公司 副董事長 ◆新鑫(股)公司董事長 ◆裕富數位資融(股)公司董事長 ◆格上汽車租賃(股)公司董事長 ◆觔斗雲聯網科技(股)公司董事 ◆新安東京海上產物保險(股)公司副董事長	-	-	-	無	-
企金事業管理平台副總經理	關源龍	男	中華民國	102.06.01	-	-	2	0.00%	-	-	◆國立台灣大學事業經營所 ◆福灣企業(股)公司行政經理	◆新鑫(股)公司董事兼總經理 ◆裕富數位資融(股)公司董事 ◆裕電能源(股)公司董事長兼總經理 ◆新鑫電力(股)公司董事長兼總經理 ◆裕融租賃有限公司董事 ◆裕國融資租賃有限公司董事 ◆格上租賃有限公司董事 ◆格上融資租賃(上海)有限公司董事 ◆裕隆金融菲律賓公司董事	-	-	-	無	-
消金事業管理平台副總經理	莊怡雪	女	中華民國	109.07.01	-	-	-	-	-	-	◆輔仁大學經濟學系 ◆中信投信機構法人部襄理	◆裕富數位資融(股)公司董事兼總經理 ◆裕隆日產汽車(股)公司董事	-	-	-	無	-
水平事業管理平台副總經理	林群盛	男	中華民國	104.01.05	29,394 *39,000	0.01% *0.04%	1,916	0.00%	-	-	◆國立台灣大學商研所 ◆裕隆汽車金融(中國)公司總經理 ◆格上汽車租賃(股)公司管理處協理 ◆裕隆經管(股)公司通路平台通路管理組副理	◆格上汽車租賃(股)公司副董事長兼總經理 ◆行冠企業(股)公司董事長 ◆中菱汽車租賃(股)公司董事長 ◆協冠人力服務(股)公司董事長 ◆大濰科技(股)公司董事長 ◆宏碩文化事業(股)公司董事長 ◆裕電俥電(股)公司董事長	-	-	-	無	-

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
												◆裕隆汽車金融(中國)有限公司董事 ◆觔斗雲聯網科技(股)公司董事長					
東南亞事業體副總經理	陳　俊	男	中華民國	111.08.01	1,824 *20,000	0.00% *0.02%	-	-	-	-	◆成功大學交通管理系 ◆格上汽車租賃(股)公司總經理	◆格上出行服務有限公司董事 ◆裕隆金融菲律賓公司董事長 ◆Yulon Capital Sdn. Bhd 董事長	-	-	-	無	-
風險管理中心副總經理	陳法科	男	中華民國	107.11.16	-	-	-	-	-	-	◆逢甲大學企業管理所 ◆裕隆汽車金融(中國)公司總經理 ◆裕融租賃公司總經理	◆新鑫(股)公司董事 ◆裕富數位資融(股)公司董事	-	-	-	無	-
數位發展中心副總經理	賴柏安	男	中華民國	109.11.16	-	-	-	-	-	-	◆國立政治大學企業管理所 ◆杭州納智捷副總經理 ◆裕隆經管(股)公司協理 ◆裕隆汽車製造(股)公司經理	◆新鑫(股)公司董事 ◆格上汽車租賃(股)公司董事 ◆格上租賃有限公司董事 ◆觔斗雲聯網科技(股)公司董事	-	-	-	無	-
財務管理中心副總經理	廖淑華	女	中華民國	102.01.04	8,800	0.00%	-	-	-	-	◆淡江大學財務金融所 ◆七和實業財務部出納課長	◆新鑫(股)公司監察人 ◆裕富數位資融(股)公司監察人 ◆格上汽車租賃(股)公司監察人 ◆觔斗雲聯網科技(股)公司監察人 ◆裕隆汽車金融(中國)有限公司監察人 ◆裕融租賃有限公司監察人 ◆裕國融資租賃有限公司監察人 ◆格上租賃有限公司監察人 ◆格上汽車租賃(上海)有限公司監察人 ◆裕隆金融菲律賓公司董事 ◆裕民汽車(股)公司監察人	-	-	-	無	-

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
東南亞事業體大馬代表處資深協理	莊文凱	男	中華民國	106.01.03	-	-	-	-	-	-	◆國立中興大學台北法商學院(現為台北大學)法律系 ◆裕融租賃公司總經理 ◆日盛租賃總經理室經理 ◆國產汽車行政部副理	◆裕隆金融菲律賓公司董事 ◆Yulon Capital Sdn. Bhd 董事兼總經理	-	-	-	無	-
汽車金融事業體業務系統資深協理	鄒培欽	男	中華民國	104.10.01	-	-	-	-	-	-	◆國立台灣大學經濟學系 ◆豐田金融(中國)總經理室項目總監 ◆和運國際租賃總經理 ◆和潤企業(和運租車)經理	◆裕民汽車(股)公司董事 ◆群民實業(股)公司董事 ◆裕民保險經紀人(股)公司董事 ◆民享租賃(股)公司董事	-	-	-	無	-
汽車金融事業體營服事業群資深協理	陳明宗	男	中華民國	112.02.01	-	-	-	-	-	-	◆輔仁大學法律學系 ◆新光人壽台中分公司專員	◆裕富數位資融(股)公司營服事業群主管	-	-	-	無	-
汽車金融事業體行政系統資深協理	胡銘琦	男	中華民國	106.01.03	1,789	0.00%	-	-	-	-	◆輔仁大學大眾傳播系 ◆菲律賓日產協理 ◆裕隆酷比汽車(股)公司副理 ◆裕隆通用汽車(股)公司協理	無	-	-	-	無	-
消費金融事業體行政系統協理	李世杰	男	中華民國	107.01.01	2,829 *10,000	0.00% *0.01%	3,300	0.00%	-	-	◆逢甲大學經營管理所 ◆裕國融資租賃有限公司總經理 ◆格上汽車租賃(股)公司營業處協理 ◆裕融企業大陸事業處資深協理	◆裕民汽車(股)公司董事	-	-	-	無	-
車商營業處協理	曾文正	男	中華	111.01.03	-	-	-	-	-	-	◆萬能科技大學電子工程科	無	-	-	-	無	-

職稱	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
			民國								◆台竣汽車業務部專員						
代理商營業處協理	童景郁	男	中華民國	111.01.03	*36,000	*0.04%	13,200	0.00%	-	-	◆國立雲林科技大學企業管理所 ◆裕隆經管(股)公司事企部經營規劃組副理	無	-	-	-	無	-
財務管理處副理	韓宗信	男	中華民國	105.08.04	10,000	0.00%	-	-	-	-	◆國立台北大學金融與合作經濟所 ◆勤業眾信聯合會計師事務所審計副理	無	-	-	-	無	-
公司治理主管	沈冠雄	男	中華民國	112.08.08	6,037	0.00%	8,800	0.00%	-	-	◆Case Western Reserve University MBA ◆遠傳電信財務副理 ◆筑誠創研財務總監 ◆統一超商專案經理	無	-	-	-	無	-

註：本表「*」為甲種特別股。

(四)董事及監察人

1.姓名、性別、年齡、國籍或註冊地、經(學)歷、持有股份及性質

112 年 9 月 30 日 單位：股；%

職稱	姓名	性別年齡	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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			備註
							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	裕隆汽車製造(股)公司	-	中華民國	79.04.12	111.06.21	3 年	174,851,112 *36,603,992	45.75% *36.60%	234,713,381 *12,992	42.81% *0.01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人： 嚴陳莉蓮	女 51-60 歲	中華民國	105.06.22	111.06.21	3 年	3,674 *500,769	0.00% *0.50%	116,761 *500,769	0.02% *0.50%	10,264 *1,538	0.00% *0.00%	-	-	◆文化大學體育學系	◆裕隆汽車製造(股)公司董事長 ◆裕隆日產汽車(股)公司董事長 ◆中華汽車工業(股)公司董事長 ◆台元紡織(股)公司董事長 ◆裕隆建設(股)公司董事長 ◆裕隆經管企業(股)公司董事長兼總經理等	-	-	-	-
董事	裕隆汽車製造(股)公司	-	中華民國	79.04.12	111.06.21	3 年	174,851,112 *36,603,992	45.75% *36.60%	234,713,381 *12,992	42.81% *0.01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人： 左自生	男 61-70 歲	中華民國	110.02.26	111.06.21	3 年	-	-	-	-	2,200	0.00%	-	-	◆政治大學企業家經營管理研究班 ◆華創車電技術中心(股)公司副總經理 ◆東南(福建)汽車工業有限公司總經理 ◆中華汽車工業(股)公司副總經理	◆裕隆汽車製造(股)公司副董事長 ◆納智捷汽車(股)公司董事長兼總經理 ◆鴻華先進科技(股)公司副董事長 ◆北智捷汽車(股)公司董事長 ◆桃智捷汽車(股)公司董事長 ◆中智捷汽車(股)公司董事長 ◆南智捷汽車(股)公司董事長 ◆高智捷汽車(股)公司董事長等	-	-	-	-
董事	裕隆汽車製造(股)公司	-	中華民國	79.04.12	111.06.21	3 年	174,851,112 *36,603,992	45.75% *36.60%	234,713,381 *12,992	42.81% *0.01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人： 姚振祥	男 61-70 歲	中華民國	104.10.01	111.06.21	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	◆澳洲科廷大學 MIB ◆納智捷汽車(股)公司董事長	◆裕隆汽車製造(股)公司董事兼總經理 ◆中華汽車工業(股)公司董事 ◆裕隆日產汽車(股)公司董事 ◆鴻華先進科技(股)公司董事 ◆裕隆建設(股)公司副董事長	-	-	-	-

職稱	姓名	性別年齡	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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			備註
							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	
																◆納智捷汽車(股)公司董事 ◆裕隆經管企業(股)公司董事 ◆裕隆(中國)汽車投資有限公司董事長 ◆北智捷汽車(股)公司董事 ◆桃智捷汽車(股)公司董事 ◆南智捷汽車(股)公司董事等				
董事	樂文實業(股)公司	-	中華民國	111.06.21	111.06.21	3 年	4,508,533 *948,020	1.18% *0.94%	6,300,438 *948,020	1.15% *0.94%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人：張　樑	男 71-80歲	中華民國	87.06.16	111.06.21	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	◆美國紐約州立大學阿爾巴尼分校經濟學博士 ◆英商怡和集團台灣區董事長 ◆環宇財務顧問(股)公司副董事長 ◆匯豐(台灣)商業銀行(股)公司獨立董事	◆裕隆汽車製造(股)公司董事 ◆裕隆經管企業(股)公司監察人 ◆寒舍餐旅管理顧問(股)公司獨立董事 ◆和平電力(股)公司獨立董事 ◆國際中橡投資控股(股)獨立董事	-	-	-	-
董事	樂文實業(股)公司	-	中華民國	111.06.21	111.06.21	3 年	4,508,533 *948,020	1.18% *0.94%	6,300,438 *948,020	1.15% *0.94%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人：蔡文榮	男 61-70歲	中華民國	100.04.01	111.06.21	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	◆交通大學高階主管管理學碩士 ◆納智捷汽車(股)公司董事兼總經理	◆鴻華先進科技(股)公司董事 ◆華創車電技術中心(股)公司董事長 ◆新安東京海上產物保險(股)公司董事 ◆裕隆經管企業(股)公司董事 ◆裕隆(中國)汽車投資有限公司董事 ◆裕盛工業(股)公司董事長 ◆裕昌汽車(股)公司董事 ◆裕信汽車(股)公司董事等	-	-	-	-
董事	樂文實業(股)公司	-	中華民國	111.06.21	111.06.21	3 年	4,508,533 *948,020	1.18% *0.94%	6,300,438 *948,020	1.15% *0.94%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

職稱	姓名	性別年齡	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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			備註
							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	
	代表人： 闕源龍	男 61-70歲	中華民國	112.05.25	112.05.25	3 年	-	-	-	-	2	0.00%	-	-	◆國立台灣大學事業經營所 ◆福灣企業(股)公司行政經理	◆裕融企業(股)公司副總經理 ◆新鑫(股)公司董事兼總經理 ◆裕富數位資融(股)公司董事 ◆裕電能源(股)公司董事長兼總經理 ◆新鑫電力(股)公司董事長兼總經理 ◆裕融租賃有限公司董事 ◆裕國融資租賃有限公司董事 ◆格上租賃有限公司董事 ◆格上融資租賃(上海)有限公司董事 ◆裕隆金融菲律賓公司董事	-	-	-	-
副董事長	裕融經管企業(股)公司	-	中華民國	105.06.22	111.06.21	3 年	13,915 *2,913	0.00% *0.00%	19,443 *2,913	0.00% *0.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人： 許國興	男 61-70歲	中華民國	101.11.01	111.06.21	3 年	-	-	-	-	-	-	73,299 *80,000	0.01% *0.08%	◆國立台灣科技大學機械工程系 ◆裕隆汽車製造(股)公司副總經理 ◆裕隆經管(股)公司副總經理	◆裕融企業(股)公司總經理 ◆新鑫(股)公司董事長 ◆裕富數位資融(股)公司董事長 ◆格上汽車租賃(股)公司董事長 ◆觔斗雲聯網科技(股)公司董事 ◆新安東京海上產物保險(股)公司副董事長等	-	-	-	-
獨立董事	陳吉慶	男 61-70歲	中華民國	107.07.01	111.06.21	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	◆美國麻省理工史隆管理學院企管碩士 ◆政治大學商學院全球經貿管理組EMBA ◆GigaMedia Limited Co.董事 ◆Financial One Corp.董事	◆中華汽車工業(股)公司獨立董事 ◆浩豐資產(股)公司董事等	-	-	-	-
獨立董事	謝易宏	男 61-70歲	中華民國	105.06.22	111.06.21	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	◆美國史丹佛大學法學院法律博士	◆中華汽車工業(股)公司獨立董事	-	-	-	-

職稱	姓名	性別年齡	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	周鐘麒	男 61-70歲	中華民國	105.06.22	111.06.21	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	◆美國科羅拉多州立大學數學碩士 ◆西門子利多富資訊系統-台灣分公司總經理 ◆中華電信(股)公司董事長室資深顧問 ◆威寶電信(股)公司總經理	◆裕隆汽車製造(股)公司獨立董事 ◆佳格食品(股)公司獨立董事	-	-	-	-
獨立董事	黃高乾	男 61-70歲	中華民國	109.01.20	111.06.21	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	◆臺灣大學經濟學學士 ◆大眾汽車金融(中國)公司總經理暨首席運營官 ◆福灣企業(股)公司董事長兼總經理	-	-	-	-	-

註：本表「*」為甲種特別股。

2.監察人資料(本公司已設置審計委員會，故監察人資料不適用)

3.法人股東之主要股東

112 年 5 月 25 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
裕隆汽車製造股份有限公司	1. 台元紡織股份有限公司	18.11%
	2. 中華汽車工業股份有限公司	16.67%
	3. 嚴陳莉蓮	3.42%
	4. 嚴陳莉蓮之女	3.39%
	5. 嚴陳莉蓮之子	3.39%
	6. 泛德投資股份有限公司	1.66%
	7. 林適中	1.30%
	8. 財團法人嚴慶齡工業發展基金會	1.10%
	9. 新制勞工退休基金	1.09%
	10.摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶	0.76%
樂文實業股份有限公司	1. 威泰投資股份有限公司	40.32%
	2. 威文投資股份有限公司	30.63%
	3. 泛德投資股份有限公司	18.92%
	4. 嚴陳莉蓮	3.39%
	5. 嚴陳莉蓮之女	3.37%
	6. 嚴陳莉蓮之子	3.37%
裕隆經管企業股份有限公司	1. 台元紡織股份有限公司	67.00%
	2. 裕景實業股份有限公司	33.00%

4.主要股東為法人者其主要股東

112 年 5 月 25 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
台元紡織股份有限公司	1. 翔韋投資股份有限公司	22.15%
	2. 財團法人嚴慶齡工業發展基金會	14.24%
	3. 英屬維京群島商霍夫曼兄弟投資公司	9.80%
	4. 英屬維京群島商伊文斯股份有限公司	9.71%
	5. 英屬開曼群島商西橋投資公司	9.13%
	6. 立元投資股份有限公司	7.17%
	7. 永舜投資股份有限公司	6.82%
	8. 台文針織股份有限公司	5.89%
	9. 立朋投資股份有限公司	5.61%
	10.元威投資股份有限公司	3.10%
中華汽車工業股份有限公司	1. 台元紡織股份有限公司	25.19%
	2. 三菱自動車工業株式會社	14.00%
	3. 裕隆汽車製造股份有限公司	8.05%
	4. 台文針織股份有限公司	6.76%
	5. 新制勞工退休基金	1.88%

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
	6. 台灣人壽股份有限公司	1.18%
	7. 花旗商銀託管挪威中央銀行投資專戶	1.01%
	8. 泛德投資股份有限公司	0.90%
	9. 永翰投資股份有限公司	0.72%
	10.第一銀行信託部受託保管統一黑馬基金專戶	0.68%
泛德投資股份有限公司	1. 威泰投資股份有限公司	33.36%
	2. 威文投資股份有限公司	33.34%
	3. 樂文實業股份有限公司	33.30%
財團法人嚴慶齡工業發展基金會	財團法人，故不適用	-
新制勞工退休基金	非法人，故不適用	-
摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶	非法人，故不適用	-
威泰投資股份有限公司	1. 嚴陳莉蓮	33.32%
	2. 嚴陳莉蓮之女	33.29%
	3. 嚴陳莉蓮之子	33.29%
	4. 泛德投資股份有限公司	0.04%
	5. 威文投資股份有限公司	0.02%
	6. 樂文實業股份有限公司	0.02%
	7. 京裕投資股份有限公司	0.02%
威文投資股份有限公司	1. 嚴陳莉蓮	28.84%
	2. 嚴陳莉蓮之女	28.73%
	3. 嚴陳莉蓮之子	28.73%
	4. 樂文實業股份有限公司	11.39%
	5. 京裕投資股份有限公司	2.11%
	6. 泛德投資股份有限公司	0.10%
	7. 威泰投資股份有限公司	0.10%
裕景實業股份有限公司	1. 裕隆汽車製造股份有限公司	60.00%
	2. 裕朋實業股份有限公司	40.00%

5.董事所具專業知識及董事會多元化政策

(1)董事或監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事 裕隆汽車製造(股)公司 代表人嚴陳莉蓮	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
董事 裕隆汽車製造(股)公司 代表人左自生	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)未有公司法第 30 條各款情事。		0
董事 裕隆汽車製造(股)公司 代表人姚振祥	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)未有公司法第 30 條各款情事。		0
董事 樂文實業(股)公司 代表人張　樑	(1)具有商務、財務及公司業務所需之工作經驗。 (2)未有公司法第 30 條各款情事。		2
董事 樂文實業(股)公司 代表人蔡文榮	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)未有公司法第 30 條各款情事。		0
董事 樂文實業(股)公司 代表人闕源龍	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)未有公司法第 30 條各款情事。		0
董事 裕隆經管企業(股)公司 代表人許國興	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)未有公司法第 30 條各款情事。		0
獨立董事 陳吉慶	(1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任 GigaMedia Limited Corp 董事、Financial One Corp (Singapore)董事等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。	依據「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所列之獨立性要件，已符合相關獨立性要求，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供本公司或本公司之關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	2
獨立董事 謝易宏	(1)具有法務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任台灣大學管理學院兼任教授、中央大學 EMBA 兼任教授、東吳大學法學院兼任教授等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。		1
獨立董事 周鐘麒	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任西門子利多富資訊系統-台灣分公司總經理、中華電信(股)公司董事長室資深顧問、威寶電信(股)公司總經理等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。		3
獨立董事 黃高乾	(1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任大眾汽車金融(中國)公司總經理暨首席運營官等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。		0

(2)董事會多元化及獨立性：

①董事會多元化政策、目標及達成情形：

依本公司「公司治理實務守則」第 20 條，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。董事成員均已具備執行職務所必須之專業知識、技能及素養，並分別擁有豐富的經營、財務、商務、法律等專長及產業經驗。本公司注重董事會成員組成之性別平等，並以提高每一性別達董事會席次三分之一以上為目標。

本公司現任 11 位董事皆為中華民國國籍，包含 1 席女性董事、4 席獨立董事，1 位董事年齡在 60 歲以下，9 位董事年齡在 61-70 歲，1 位董事年齡在 71 歲以上。

董事會多元化情形如下：

董事姓名	性別	具備能力							
		法務、會計及財務分析能力	營運判斷能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
嚴陳莉蓮	女		V	V	V	V	V	V	V
左自生	男		V	V	V	V	V	V	V
姚振祥	男		V	V	V	V	V	V	V
張　樑	男	V	V	V	V	V	V	V	V
蔡文榮	男		V	V	V	V	V	V	V
闕源龍	男		V	V	V	V	V	V	V
許國興	男		V	V	V	V	V	V	V
陳吉慶	男	V	V	V	V	V	V	V	V
謝易宏	男	V	V	V	V	V	V	V	V
周鐘麒	男	V	V	V	V	V	V	V	V
黃高乾	男	V	V	V	V	V	V	V	V

②董事會獨立性：

本公司董事會成員之提名與遴選採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，並參考「公司治理實務守則」，以確保董事成員之多元性與獨立性；現任董事會組成結構占比分別為 7 席董事（63.64%），4 席獨立董事（36.36%），其中 1 席女性董事（9.09%），全體董事間皆未具有配偶或二親等以內之親屬關係，符合證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事。

(五)發起人：不適用。

(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

111 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註 2)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)(註 1)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註 2)						
																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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
法人董事	裕隆汽車製造(股)公司	-	-	-	-	14,840	14,840	-	-	14,840 0.256%	14,840 0.256%	-	-	-	-	-	-	-	-	14,840 0.256%	14,840 0.256%	無
董事長	裕隆汽車製造(股)公司 代表人嚴陳莉蓮	8,400	8,400	-	-	-	-	96	96	8,496 0.146%	8,496 0.146%	-	-	-	-	-	-	-	-	8,496 0.146%	8,496 0.146%	13,960
董事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人 左自生	-	-	-	-	-	-	96	96	96 0.002%	96 0.002%	-	-	-	-	-	-	-	-	96 0.002%	96 0.002%	8,489
董事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人 姚振祥	-	-	-	-	-	-	96	96	96 0.002%	96 0.002%	-	-	-	-	-	-	-	-	96 0.002%	96 0.002%	8,637
法人董事	樂文實業(股)公司	-	-	-	-	7,082	7,082	-	-	7,082 0.122%	7,082 0.122%	-	-	-	-	-	-	-	-	7,082 0.122%	7,082 0.122%	無
董事	樂文實業(股)公司 代表人 張　樑	-	-	-	-	-	-	1,045	1,045	1,045 0.018%	1,045 0.018%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,045 0.018%	1,045 0.018%	120
董事	樂文實業(股)公司 代表人 蔡文榮	-	-	-	-	-	-	96	96	96 0.002%	96 0.002%	-	-	-	-	-	-	-	-	96 0.002%	96 0.002%	96
副董事長	樂文實業(股)公司 代表人 李振成	3,600	3,600	-	-	-	-	645	645	4,245 0.073%	4,245 0.073%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,245 0.073%	4,245 0.073%	無
法人董事	裕隆經管企業(股)公司	-	-	-	-	11,804	11,804	-	-	11,804 0.203%	11,804 0.203%	-	-	-	-	-	-	-	-	11,804 0.203%	11,804 0.203%	無
董事	裕隆經管企業(股)公司 代表人 許國興	-	2,169	-	-	-	-	96	288	96 0.002%	2,457 0.042%	14,959	14,959	108	108	1,095	-	1,095	-	16,258 0.280%	18,619 0.321%	72
獨立董事	陳吉慶	-	-	-	-	-	-	1,670	1,670	1,670 0.029%	1,670 0.029%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,670 0.029%	1,670 0.029%	無
獨立董事	謝易宏	-	-	-	-	-	-	1,650	1,650	1,650 0.028%	1,650 0.028%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,650 0.028%	1,650 0.028%	540
獨立董事	周鐘麒	-	-	-	-	-	-	1,660	1,660	1,660 0.029%	1,660 0.029%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,660 0.029%	1,660 0.029%	1,310
獨立董事	黃高乾	-	-	-	-	-	-	1,640	1,640	1,640 0.028%	1,640 0.028%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,640 0.028%	1,640 0.028%	無

註 1：該項金額包含提供予許國興董事租賃車乙輛，租金 514 仟元；另給付司機報酬 930 仟元。
註 2：董事為法人董事代表者，係支付予法人，非支付予董事個人。
註 3：除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無
註 4：獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所負擔之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：依公司章程規定，獨立董事不得參與董事酬勞分配。獨立董事酬金給付標準係由薪酬委員會參考公司其他同業水準，並考量其與董事會及其他功能性委員會之參與程度及貢獻度等因素，經董事會決議通過，酌支獨立董事每月酬金 120 仟元；另獨立董事出席功能性委員會每次 10 仟元，依實際出席情形支給。執行業務報酬視實際經營狀況及相關法令規範適時檢討。

2.監察人之酬金

本公司於 105 年 6 月 22 日召開股東常會全面改選董事，選任之三位獨立董事於 105 年 7 月 1 日就任，組成審計委員會取代監察人。

3.總經理及副總經理之酬金

111 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)(註 1)		員工酬勞金額(D)(註 2)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例（%）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		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	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	許國興	5,564	5,564	108	108	9,395	9,395	1,095	-	1,095	-	16,162 0.28%	16,162 0.28%	72
企金事業管理平台副總經理	闕源龍	3,270	3,270	126	126	2,610	6,958	757	-	757	-	6,763 0.12%	11,111 0.19%	-
消金事業管理平台副總經理	莊怡雪	3,055	3,055	125	125	2,268	5,436	676	-	676	-	6,124 0.11%	9,292 0.16%	-
水平事業管理平台副總經理	林群盛	3,185	3,185	108	108	4,094	4,814	697	-	697	-	8,084 0.14%	8,804 0.15%	-
東南亞事業體副總經理	陳俊	2,819	2,819	108	108	2,738	3,712	580	-	580	-	6,245 0.11%	7,219 0.12%	-
風險管理中心副總經理	陳法科	2,726	2,726	128	128	3,561	3,649	543	-	543	-	6,958 0.12%	7,046 0.12%	-
數位發展中心副總經理	賴柏安	2,839	2,839	108	108	4,136	4,520	537	-	537	-	7,620 0.13%	8,004 0.14%	-

註1：上表金額包含提供租賃車及車位，本公司租金支出共1,728仟元，財務報告內所有公司租金支出共2,095仟元。
註2：除提撥員工酬勞外，本公司另依經營績效、員工個人工作表現等因素，發放三節獎金、加發年獎、經營團隊成長績效獎金等激勵獎金，以鼓勵員工為公司及股東創造更好的績效。

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元；%

	職稱	姓名	股票金額	現金金額(註)	總計(註)	總額占稅後純益之比例
經理人	總經理	許國興	0	8,197	8,197	0.14%
	企金事業管理平台副總經理	闕源龍				
	消金事業管理平台副總經理	莊怡雪				
	水平事業管理平台副總經理	林群盛				
	東南亞事業體副總經理	陳俊				
	風險管理中心副總經理	陳法科				
	數位發展中心副總經理	賴柏安				
	財務管理中心副總經理	廖淑華				
	東南亞事業體大馬代表處資深協理	莊文凱				
	汽車金融事業體業務系統資深協理	鄒培欽				
	汽車金融事業體行政系統資深協理	胡銘琦				
	消金事業管理平台協理	李世杰				
	車商營業處協理	曾文正				
	代理商營業處協理	童景郁				
	財務管理處副理	韓宗信				

註：1.經理人之員工酬勞分派原則係參照集團規範，依據公司績效達成狀況/部門績效目標/個人績效表現，層層管控確認達成績效，最終落實與連結個人績效與獎酬所得，採行差異與分層化之酬勞分派，特予優給與鼓勵表現良好之人員，以落實獎酬制度之真意。

2.除提撥上列員工酬勞外，本公司另依經營績效、員工個人工作表現等因素，發放三節獎金、加發年獎、經營團隊成長績效獎金等激勵獎金，以鼓勵員工為公司及股東創造更好的績效。

5.分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之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)本公司及合併報告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

單位：新台幣仟元；%

	110 年(註 1)		111 年(註 2)	
	酬金總額	佔稅後純益比例	酬金總額	佔稅後純益比例
個體財務報告	97,457	1.89%	112,472	1.94%
合併報告所有公司	109,866	2.13%	124,515	2.15%

註 1：係指 110 年度實際支領之業務執行費用、薪資及獎金，加上 111 年度分派 110 年度董事及員工酬勞佔 110 年度稅後純益之比例。

註 2：係指 111 年度實際支領之業務執行費用、薪資及獎金，加上 112 年度分派 111 年度之董事及員工酬勞佔 111 年度稅後純益之比例。

(2)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本公司董事酬勞係依據公司章程規定以當年度之獲利狀況提撥，公司年度如有獲利應提撥不高於百分之零點五為董事酬勞，經薪資報酬委員會、審計委員會及董事會通過。另董事得按月支領報酬，其報酬依「股票上市或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」由薪酬委員會審議後，提交董事會討論及決議之。且不論公司營業盈虧，均應支付。

②本公司董事與經理人酬金係依據公司章程及「股票上市或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」之規定，由薪酬委員會審議後，提交董事會決議。衡量項目包括目標達成率、財務數據與資產品質指標達成情形、重要會議出席率、貢獻度等，並綜合考量風險事件，如發生道德風險或其他造成公司形象、商譽有負面影響等風險事件時，評估影響程度並減少酬金，此外，本公司經營之未來風險，主要取決於利率環境及呆帳損失狀況，當利息費用及呆帳損失增加時，則董事、總經理及副總經理的酬金亦隨之降低。

四、資本及股份

(一)股份種類

112 年 9 月 30 日 單位：股

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	548,225,092	101,774,908	750,000,000	上市公司股票
特別股	100,000,000			

(二)股本形成經過

1.股本形成

單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
93 年 6 月	10	250,000	2,500,000	235,800	2,358,000	盈餘轉增資 90,200 員工紅利 12,800	-	註 1
101 年 4 月	10	350,000	3,500,000	235,800	2,358,000	-	-	註 2
102 年 6 月	10	350,000	3,500,000	239,261	2,392,614	轉換公司債轉換	-	註 3
102 年 7 月	10	350,000	3,500,000	239,604	2,396,043	轉換公司債轉換	-	註 4
102 年 11 月	10	350,000	3,500,000	240,684	2,406,840	轉換公司債轉換	-	註 5
103 年 4 月	10	350,000	3,500,000	250,062	2,500,622	轉換公司債轉換	-	註 6
103 年 5 月	10	350,000	3,500,000	253,462	2,534,619	轉換公司債轉換	-	註 7
103 年 8 月	10	350,000	3,500,000	255,638	2,556,376	轉換公司債轉換	-	註 8
103 年 12 月	10	350,000	3,500,000	260,825	2,608,252	轉換公司債轉換	-	註 9
104 年 4 月	10	350,000	3,500,000	262,158	2,621,580	轉換公司債轉換	-	註 10
104 年 6 月	10	350,000	3,500,000	264,074	2,640,737	轉換公司債轉換	-	註 11
104 年 8 月	10	350,000	3,500,000	266,823	2,668,232	轉換公司債轉換	-	註 12
104 年 12 月	10	350,000	3,500,000	267,288	2,672,884	轉換公司債轉換	-	註 13
105 年 4 月	10	350,000	3,500,000	267,918	2,679,183	轉換公司債轉換	-	註 14
105 年 5 月	10	350,000	3,500,000	268,396	2,683,962	轉換公司債轉換	-	註 15
105 年 8 月	10	350,000	3,500,000	268,798	2,687,982	轉換公司債轉換	-	註 16
105 年 11 月	10	350,000	3,500,000	274,629	2,746,292	轉換公司債轉換	-	註 17
107 年 11 月	50	500,000	5,000,000	374,629	3,746,292	現金增資發行甲種特別股	-	註 18
108 年 9 月	10	500,000	5,000,000	402,092	4,020,921	增資發行新股	-	註 19
109 年 2 月	10	750,000	7,500,000	402,092	4,020,921	增加資本總額	-	註 20
109 年 9 月	10	750,000	7,500,000	432,301	4,323,013	增資發行新股	-	註 21
110 年 9 月	10	750,000	7,500,000	482,147	4,821,465	增資發行新股	-	註 22
111 年 8 月	10	750,000	7,500,000	547,112	5,471,114	盈餘轉增資	-	註 23
111 年 9 月	10	750,000	7,500,000	597,112	5,971,114	增資發行新股	-	註 24
112 年 3 月	10	750,000	7,500,000	598,386	5,983,864	股份交換發行新股	-	註 25
112 年 8 月	10	750,000	7,500,000	648,225	6,482,250	盈餘轉增資	-	註 26

註 1：經財政部證券暨期貨管理委員會 93.6.21 台財政一字第 0930127472 號核准函。
註 2：經經濟部經商授字第 10101057700 號函核准。
註 3：經經濟部經商授字第 10201109600 號函核准。
註 4：經經濟部經商授字第 10201149510 號函核准。
註 5：經經濟部經商授字第 10201224800 號函核准。
註 6：經經濟部經商授字第 10301064690 號函核准。
註 7：經經濟部經商授字第 10301095190 號函核准。
註 8：經經濟部經商授字第 10301171900 號函核准。
註 9：經經濟部經商授字第 10301247180 號函核准。
註 10：經經濟部經商授字第 10401061070 號函核准。
註 11：經經濟部經商授字第 10401098370 號函核准。
註 12：經經濟部經商授字第 10401177210 號函核准。

註 13：經經濟部經商授字第 10401262750 號函核准。
註 14：經經濟部經商授字第 10501067790 號函核准。
註 15：經經濟部經商授字第 10501110540 號函核准。
註 16：經經濟部經商授字第 10501204800 號函核准。
註 17：經經濟部經商授字第 10501271910 號函核准。
註 18：經經濟部經商授字第 10701135260 號函核准。
註 19：經經濟部經商授字第 10801113200 號函核准。
註 20：經經濟部經商授字第 10901017780 號函核准。
註 21：經經濟部經商授字第 10901179420 號函核准。
註 22：經經濟部經商授字第 11001170960 號函核准。
註 23：經經濟部經商授字第 11101153300 號函核准。
註 24：經經濟部經商授字第 11101175140 號函核准。
註 25：經經濟部經商授字第 11230041270 號函核准。
註 26：經經濟部經商授字第 11230153920 號函核准。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理情形：不適用。

3.公司採總括申報方式發行新股者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等相關資訊：不適用。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

普通股

112 年 7 月 27 日；單位：人；股；%

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	3	14	278	38,275	152	38,722
持有股數	687,592	8,773,686	275,916,221	179,656,702	33,352,247	498,386,448
持股比例	0.14%	1.76%	55.36%	36.05%	6.69%	100.00%

甲種特別股

112 年 7 月 27 日；單位：人；股；%

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	0	4	45	4,800	4	4,853
持有股數	0	3,082,649	78,616,350	18,294,271	6,730	100,000,000
持股比例	0%	3.08%	78.62%	18.29%	0.01%	100.00%

2.股權分散情形

普通股

112 年 7 月 27 日；單位：人：股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	16,229	3,407,819	0.68%
1,000 至 5,000	16,279	33,196,436	6.67%
5,001 至 10,000	2,818	20,630,884	4.14%
10,001 至 15,000	1,076	13,169,783	2.64%
15,001 至 20,000	596	10,483,634	2.10%
20,001 至 30,000	640	15,848,368	3.18%
30,001 至 40,000	316	10,985,525	2.20%
40,001 至 50,000	198	8,893,227	1.78%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
50,001 至 100,000	342	23,903,635	4.80%
100,001 至 200,000	128	17,402,124	3.49%
200,001 至 400,000	38	9,958,674	2.00%
400,001 至 600,000	21	10,369,774	2.08%
600,001 至 800,000	7	4,800,532	0.96%
800,001 至 1,000,000	6	5,355,773	1.07%
1,000,001 以上	28	309,980,260	62.21%
合計	38,722	498,386,448	100.00%

甲種特別股

112 年 7 月 27 日；單位：人：股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	1,600	578,458	0.58%
1,000 至 5,000	2,618	3,926,980	3.93%
5,001 至 10,000	360	2,930,769	2.93%
10,001 至 15,000	71	910,322	0.91%
15,001 至 20,000	51	952,290	0.95%
20,001 至 30,000	28	708,809	0.71%
30,001 至 40,000	32	1,153,318	1.15%
40,001 至 50,000	10	468,621	0.47%
50,001 至 100,000	35	2,488,929	2.49%
100,001 至 200,000	18	2,588,721	2.59%
200,001 至 400,000	8	2,192,951	2.19%
400,001 至 600,000	7	3,353,769	3.35%
600,001 至 800,000	4	2,983,000	2.98%
800,001 至 1,000,000	2	1,938,020	1.94%
1,000,001 以上	9	72,825,043	72.83%
合計	4,853	100,000,000	100.00%

3.主要股東名單

112 年 7 月 27 日；單位：股；%

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
裕隆汽車製造(股)公司	213,375,801	42.81%
威文投資(股)公司	13,764,656	2.76%
威泰投資(股)公司	13,315,365	2.67%
劉俊杰	8,546,240	1.71%
泛德投資(股)公司	8,449,837	1.70%
樂文實業(股)公司	5,727,671	1.15%
富邦人壽保險(股)公司	5,000,000	1.00%
沈昆金	4,500,443	0.90%
花旗商銀託管挪威中央銀行投資專戶	3,930,725	0.79%
摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶	3,265,896	0.66%

註：本表所揭露者為普通股持股比例佔前十名之股東。

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

(1)本公司辦理現金增資，董事、監察人及持股超過百分之十之大股東放棄現金增資認股之情形：

單位：股

職稱	姓名	110 年度		111 年度		112 年截至 9 月 30 日	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
法人董事 百分之十之大股東	裕隆汽車製造股份有限公司	-	-	17,542,808	8,800,000	-	-

(2)放棄之現金增資股洽關係人認購者之情形：

單位：股

日期	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認購股數	價格(元)
111/8/25	嚴陳莉蓮	裕隆汽車(股)公司之董事長	60,000	150
111/8/25	毛曉玲	樂文實業(股)公司之董事長	30,000	150
111/8/25	瑞和投資股份有限公司	負責人為本公司董事	60,000	150

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動及質押情形

單位：股

職稱	姓　　名	110 年度		111 年度		112 年度截至公開說明書刊印日止	
		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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	裕隆汽車製造股份有限公司	22,806,666	-	38,524,689 *(40,000)	- -	21,337,580 *(36,551,000)	- -
	代表人:嚴陳莉蓮	479	-	104,457	-	11,546	-
董事	裕隆汽車製造股份有限公司	22,806,666	-	38,524,689 *(40,000)	- -	21,337,580 *(36,551,000)	- -
	代表人: 陳國榮(註 1)	-	-	-	-	-	-
	左自生(註 2)	-	-	2,000	-	200	-
	姚振祥	-	-	-	-	-	-
副董事長	裕隆經管企業股份有限公司(註 3)	1,815	-	-	-	-	-
	代表人: 李振成	-	-	-	-	-	-
董事	樂文實業股份有限公司(註 4)	-	-	1,219,138		572,767	-
	代表人: 張　樑	-	-	-	-	-	-
	蔡文榮	-	-	-	-	-	-
	李振成(註 5)	-	-	1,000	-	-	-
	闕源龍(註 6)	-	-	12,000	-	(12,000)	-
副董事長	裕隆經管企業股份有限公司	1,815	-	3,761	-	1,767	-
	代表人: 許國興	-	-	66,636	-	6,663	-
董事	裕隆經管企業股份有限公司	-	-	-	-	-	-
	張　樑(註 3)	-	-	-	-	-	-
	蔡文榮(註 3)	-	-	-	-	-	-

職稱	姓　　名	110 年度		111 年度		112 年度截至公開說明書刊印日止	
		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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
獨立董事	謝易宏	-	-	-	-	-	-
	周鐘麒	-	-	-	-	-	-
	陳吉慶	-	-	-	-	-	-
	黃高乾	-	-	-	-	-	-
總經理	許國興	-	-	66,636	-	6,663	-
企金事業管理平台副總經理	闕源龍	-	-	12,000	-	(12,000)	-
消金事業管理平台副總經理	莊怡雪	-	-	-	-	-	-
水平事業管理平台副總經理	林群盛	363		24,290	-	2,846	-
東南亞企金事業體副總經理	陳俊(註 7)	-	-	1,659	-	165	-
風險管理中心副總經理	陳法科	-	-	*(44,000)	-	-	-
經營管理中心副總經理	賴柏安	-	-	-	-	-	-
財務管理中心資深協理	廖淑華	-	-	8,000	-	800	-
東南亞企金事業體大馬代表處資深協理	莊文凱	-	-	-	-	-	-
汽車金融事業體資深協理	鄒培欽	-	-	-		-	-
汽車金融事業體營服事業群資深協理	陳明宗(註 8)	-	-	-	-	-	-
消金事業管理平台經營數位中心資深協理	胡銘琦	181	-	10,236	-	(9,838)	-
消金事業管理平台財務人資中心協理	李世杰	181	-	4,181	-	557	-
車商營業處協理	曾文正(註 9)	-	-	16,000	-	(16,000)	-
代理商營業處協理	童景郁(註 9)	-	-	27,000	-	(13,800)	-
財務會計處副理	韓宗信	-	-	20,000	-	(10,000)	-
公司治理主管	沈冠雄(註 10)	-	-	-	-	-	-
大股東	裕隆汽車製造股份有限公司	22,806,666	-	38,524,689 *(40,000)	- -	21,337,580 *(36,551,000)	- -

(註 1) 110.02.25 卸任，法人董事改派代表人，故揭露 110.01.01 至 110.02.25 持有股數增減數。
(註 2) 110.02.26 新任，法人董事改派代表人，故自 110.02.26 起揭露持有股數增減數。
(註 3) 111.07.01 卸任。
(註 4) 111.07.01 任期屆滿改選新任，故自 111.07.01 起揭露持有股數增減數。
(註 5) 112.05.24 卸任，法人董事改派代表人，故揭露 111.01.01 至 112.05.24 持有股數增減數。
(註 6) 112.05.25 新任，法人董事改派代表人，故自 112.05.25 起揭露持有股數增減數。
(註 7) 111.08.01 新任，故自 111.08.01 起揭露持有股數增減數。
(註 8) 112.02.01 新任，故自 112.02.01 起揭露持有股數增減數。
(註 9) 111.01.03 新任，故自 111.01.03 起揭露持有股數增減數。
(註 10) 112.08.08 新任，故自 112.08.08 起揭露持有股數增減數。
(註 11)本表「*」為甲種特別股。

(2)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之相對人為關係人之資訊：無。

(3)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

6.持股比例占前十名之股東，相互間具為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

112 年 7 月 31 日；單位：股；%

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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、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	關係	
裕隆汽車製造股份有限公司 代表人：嚴陳莉蓮	213,375,801 106,147	42.81% 0.02%	- 9,332	- 0.00%	-	-	-	-	
威文投資股份有限公司 代表人：毛曉玲	13,764,656 -	2.76% -	-	-	-	-	威泰投資股份有限公司 泛德投資股份有限公司 樂文實業股份有限公司	董事長為同一人	
威泰投資股份有限公司 代表人：毛曉玲	13,315,365 -	2.67% -	-	-	-	-	威文投資股份有限公司 泛德投資股份有限公司 樂文實業股份有限公司	董事長為同一人	
劉俊杰	8,546,240	1.71%	-	-	-	-	-	-	
泛德投資股份有限公司 代表人：毛曉玲	8,449,837 -	1.70% -	-	-	-	-	威文投資股份有限公司 威泰投資股份有限公司 樂文實業股份有限公司	董事長為同一人	
樂文實業股份有限公司 代表人：毛曉玲	5,727,671 -	1.15% -	-	-	-	-	威文投資股份有限公司 威泰投資股份有限公司 泛德投資股份有限公司	董事長為同一人	
富邦人壽保險股份有限公司 代表人：蔡明興	5,000,000 -	1.00% -	-	-	-	-	-	-	
沈昆金	4,500,443	0.90%	-	-	-	-	-	-	
花旗商銀託管挪威中央銀行投資專戶	3,930,725	0.79%	-	-	-	-	-	-	
摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶	3,265,896	0.66%	-	-	-	-	-	-	

註：係計算持有普通股股數。

(四)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；仟股

項目＼年度			110 年	111 年	112 年度截至 9 月 30 日
每股市價	最高		183.50	254.00	220.00
	最低		99.50	124.00	154.00
	平均		145.70	185.22	184.58
每股淨值	分配前		59.16	71.42	55.10 (註 5)
	分配後		50.57	64.51	-
每股盈餘(註1)	加權平均股數	調整前	382,147	464,646	547,767(註 5)
		調整後	447,111	514,484	-
	每股盈餘	調整前	12.96	12.06	6.27(註 5)
		調整後	11.08	10.89	-
每股股利	現金股利		5.50	5.60	-
	無償配股	盈餘配股	1.70	1.00	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-

項目 \ 年度		110 年	111 年	112 年度截至 9 月 30 日
投資報酬分析	本益比(註 2)	11.24	15.36	-
	本利比(註 3)	26.49	33.08	-
	現金股利殖利率(註 4)	3.77%	3.02%	-

註 1：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
註 5：112 年第二季經會計師核閱之財務報表。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.本公司章程所訂之股利政策

本公司之股利政策為年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提百分之十為法定盈餘公積,但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

(1)本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於百分之五十分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的百分之二十為原則。

(2)公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。

(3)以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

2.本次股東常會已議股利分配情形：本公司股東會於 112 年 6 月 16 日通過 111 年度盈餘分配案，決議配發特別股股息新台幣 200,000,000 元，普通股現金股利總額新台幣 2,790,964,109 元(每股新台幣 5.6 元)及股票股利總額新台幣 498,386,440 元(每股新台幣 1.0 元)。

3.預期未來三年之股利政策未有重大變化。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司股東會於 112 年 6 月 16 日通過 111 年度盈餘分配案，決議配發特別股股息新台幣 200,000,000 元，普通股現金股利總額新台幣 2,790,964,109 元(每股新台幣 5.6 元)及股票股利總額新台幣 498,386,440 元(每股新台幣 1.0 元)，其中股票股利已於 112 年 8 月向經濟部完成變更登記，對公司營業績效及每股盈餘尚無重大影響。

(七)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

公司年度如有獲利應提撥酬勞如下：

(1)不高於百分之零點五為董事酬勞；

(2)不低於百分之零點一為員工酬勞；

(3)但如有累積虧損。應預先保留彌補虧損數額，再依前項比例予以分派；

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其發給對象包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。

其餘之盈餘分派則由董事會依上述(五)之股利政策訂定分派議案經股東會決議之後實行之。

本公司員工酬勞依公司章程規定，提撥不低於當年度獲利 0.1%為員工酬勞，除提撥上列員工酬勞外，本公司另依經營績效、員工個人工作表現等因素，發放三節獎金、加發年獎、經營團隊成長績效獎金等激勵獎金，以鼓勵員工為公司及股東創造更好的績效。

本公司董事酬金依公司章程規定，得提撥不高於當年度獲利 0.5%為董事酬勞，並考量公司整體營運成果、產業未來經營風險及發展趨勢，及參酌其對公司績效貢獻度，給予合理報酬。酬金訂定程序，以本公司「董事會績效評鑑辦法」之評估結果作為評核之依循，績效評核結果及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會通過，並依相關法令適時檢討酬金制度。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

(1)本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎：本公司年度如有獲利，提撥不低於當年度獲利 0.1%為員工酬勞及 0.5%為董事酬勞，其發給對象包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。

(2)本期以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：無。

(3)本期實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：視為會計估計變動，列為實際分配年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司經112年3月9日董事會決議通過分派111年度員工酬勞47,790,000元及董事酬勞33,726,160元，全數以現金發放，且111年度估列員工酬勞及董事酬勞金額，與董事會決議配發金額無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司員工酬勞全數以現金發放，故不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司經 112 年 3 月 9 日董事會決議通過分派 111 年度員工酬勞 47,790,000 元及董事酬勞 33,726,160 元，前述分配情形已於 112 年 6 月 16 日股東會報告。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1)111 年度實際分派 110 年度員工、董事酬勞情形

	111 年度實際分派	110 年度帳列數	差異數
員工酬勞	33,546,000 元	33,546,000 元	0
董事酬勞	29,702,754 元	29,702,754 元	0

(2)上述金額與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司經董事會決議 111 年度實際分派之員工酬勞及董事酬勞與 110 年度財務報表認列金額無差異。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形

(一)尚未償還及辦理中之公司債

公司債種類		一〇八年度第一期 無擔保普通公司債	一〇八年度第二期 無擔保普通公司債
發行日期		108.07.09	108.08.14
面額		新台幣 1,000,000 元	新台幣 1,000,000 元
發行及交易地點		國內	國內
發行價格		依面額發行	依面額發行
總額		新台幣 2,000,000,000 元	新台幣 1,900,000,000 元
利率		固定利率 0.90%	固定利率 0.90%
期限		5 年期 到期日：113.07.09	5 年期 到期日：113.08.14
保證機構		無	無
受託人		永豐商業銀行(股)公司	永豐商業銀行(股)公司
承銷機構		元富證券(股)公司	元大證券(股)公司
簽證律師		一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師	一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所戴信維及范有偉會計師	勤業眾信聯合會計師事務所戴信維及范有偉會計師
償還方法		自發行日起屆滿第四、五年分別還本二分之一	自發行日起屆滿第四、五年分別還本二分之一
未償還金額(截至 112 年 11 月 10 止)		新台幣 1,000,000,000 元	新台幣 950,000,000 元
贖回或提前清償之條款		無	無
限制條款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無	無
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用	不適用
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		不適用	不適用
交換標的委託保管機構名稱		無	無

公司債種類		一一〇年度第一期 無擔保普通公司債	一一二年度第一期 無擔保普通公司債
發行日期		110.06.08	112.04.26
面額		新台幣 1,000,000 元	新台幣 1,000,000 元
發行及交易地點		國內	國內
發行價格		依面額發行	依面額發行
總額		新台幣 3,750,000,000 元	新台幣 1,550,000,000 元
利率		固定利率 0.73%	固定利率 1.70%
期限		5 年期 到期日：115.06.08	5 年期 到期日：117.04.26
保證機構		無	無
受託人		中國信託商業銀行(股)公司	中國信託商業銀行(股)公司
承銷機構		元富證券(股)公司	元大證券(股)公司
簽證律師		一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師	一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所 郭俐雯及范有偉會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 郭俐雯及范有偉會計師
償還方法		自發行日起到期一次還本	自發行日起屆滿第四、五年 分別還本二分之一
未償還金額 (截至112年11月10止)		新台幣 3,750,000,000 元	新台幣 1,550,000,000 元
贖回或提前清償之條款		無	無
限制條款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無	無
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用	不適用
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		不適用	不適用
交換標的委託保管機構名稱		無	無

(二)一年內到期之公司債

種類	一〇八年度第一期 有擔保普通公司債	一〇八年度第二期 無擔保普通公司債
公司債發行總額	新台幣 2,000,000,000 元整	新台幣 1,900,000,000 元整
截至公開說明書刊印日未償還本金	新台幣 1,000,000,000 元整	新台幣 950,000,000 元整
償還方法	自發行日起屆滿第四、五年分別還本二分之一	自發行日起屆滿第四、五年分別還本二分之一

六、特別股辦理情形：

項目 \ 發行日期		107 年 11 月 26 日	
面額		新台幣 10 元整	
發行價格		每股新台幣 50 元整	
股數		100,000 仟股	
總額		新台幣 50 億元	
權利義務事項	股息及紅利之分派	重設後甲種特別股年率 4.67875%(五年期 IRS 利率 1.6175%+3.06125%，非累積)	
	剩餘財產之分派	甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東， 且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。	
	表決權之行使	甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。	
	其他	1.本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。 2.重設後甲種特別股年率 4.67875% (五年期 IRS 利率 1.6175%+3.06125%)，按每股發行價格計算。 五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。 3.本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東有相同權利之新股儘先認股權。	
流通在外特別股	未收回或轉換餘額	新台幣 50 億元整	
	收回或轉換數額	新台幣 0 元	
	收回或轉讓條件	本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。	
每股市價	109 年	最高	54.30
		最低	47.70
		平均	52.64
	110 年	最高	51.80
		最低	49.75
		平均	51.10
	111 年	最高	52.90
		最低	48.30
		平均	50.80
		最高	50.90

項　目 ＼ 發行日期		107 年 11 月 26 日	
	截至 112 年 9 月 30 日	最低	47.30
		平均	49.91
附其他權利	截至公開說明書刊印日止已轉換或認股金額	甲種特別股股東不得轉成普通股	
	發行及轉換或認股辦法	請參閱本公司之公司章程	
發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	

七、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者，應揭露事項：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1. 業務範圍

(1)所營業務之主要內容

主要從事車輛分期付款業務、應收帳款收買業務、中古車貸款仲介業務、設備租賃、租車服務，為因應主要企業多元發展之資金需求以及滿足一般消費者生活消費資金運用所需，透過本身業務發展以及設立子公司的方式，近年來業務範圍擴及貨車融資、客車融資、營建機具融資、工具機融資、醫療設備融資、太陽能設備與電廠融資、節能專案融資、重機融資、一般機車融資、新能源車融資、消費商品融資等，建構涵蓋企業金融、汽車金融、消費金融三大領域的事業範疇。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

項目＼年度	110 年度		111 年度	
	金額	佔營業額比例	金額	佔營業額比例
租賃收入	7,839,516	24.53%	8,585,952	23.49%
銷貨收入	4,925,916	15.41%	4,763,722	13.03%
應收帳款收買利息收入	8,589,142	26.87%	11,418,344	31.23%
放款利息收入	1,340,332	4.19%	1,037,847	2.84%
分期付款銷貨利息收入	3,074,744	9.62%	4,158,757	11.38%
融資租賃利息收入	2,823,623	8.83%	2,911,234	7.96%
其他利息收入	1,444,985	4.52%	1,999,030	5.47%
推廣報酬收入	232,789	0.73%	175,679	0.48%
其他營業收入	1,691,134	5.30%	1,506,154	4.12%
合計	31,962,181	100.00%	36,556,719	100.00%

(3)公司目前之商品(服務)項目

①車輛分期付款業務：係以車輛為交易標的，大多數以應收帳款收買方式承作，在買方(消費者)分期付款完成前，本公司保有動產抵押權。

②中古車貸款仲介業務：係與金融機構協議合作，由本公司協助金融機構推廣車貸業務，並協助評定借款人之債信及提供帳戶管理服務。

③設備租賃：提供各式產業設備及營運周轉等分期、租賃服務。

④租車服務：提供車輛長/短期租賃及共享車服務。

(4)公司計畫開發之新商品(服務)

①因應行動消費與資訊科技應用發展趨勢，發展數位融資平台，優化業務管理與客戶服務，建立效率化的服務流程以及多元行銷通路平台，以開拓更多商機與優質服務。

②運用投資、合資、或新設團隊的方式，評估與進入延伸既有產品價值鏈，或新市場、新事業，促進事業範疇的穩健擴展。

③響應綠色能源新趨勢，發展太陽能業務，整合太陽能之電廠建造、融資及營運等服務，同時積極布局儲能及售電事業。

2.產業概況

本公司及子公司主要提供消費者汽車分期付款及融資服務，包含車輛分期付款業務、應收帳款收買業務、中古車貸款仲介業務、設備租賃及租車服務等，建構涵蓋企業金融、消費金融以及汽車水平服務三大領域之事業範疇。茲就全球及汽車租賃市場之產業現況及發展說明如下：

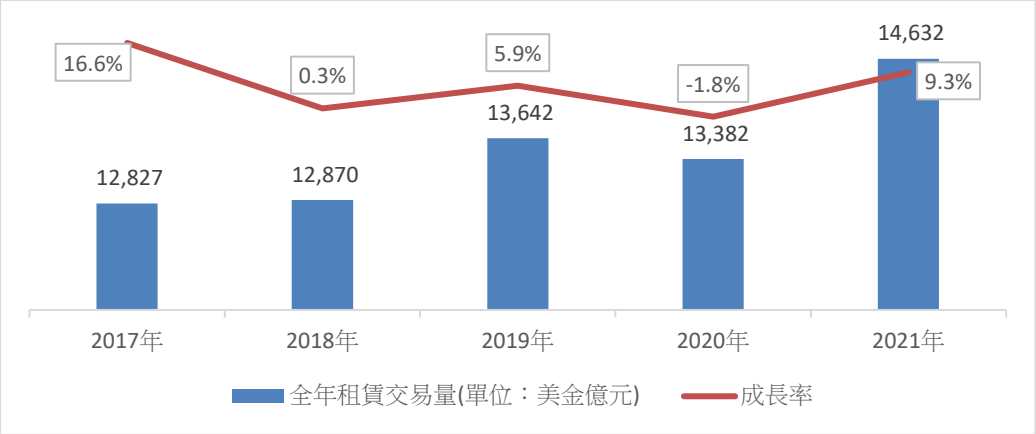
(1)產業之現況與發展

租賃產業為金融週邊業之一環，金融週邊業之主要功能在於補充資本及銀行體系融資功能不足之處。資本市場及銀行體系其主要資金來源乃是一般大眾之投資及儲蓄，為求金融及經濟穩定，其融資的風險性有一定之限制，然而構成台灣及中國經濟主體的中小企業，大多規模較小且擔保能力不足，或是部分車主因職業、信評等因素，皆不易取得銀行融資。在現有的供給無法滿足中小企業或車主需求的情況下，金融週邊業者因其以自有資金經營，相對法令限制較少，因此風險的承擔程度較高，故可以提供中小企業或車主較具彈性的融資，彌補資本市場及銀行體系功能的不足。

①全球租賃市場

根據2023年世界租賃年鑑(World Leasing Yearbook 2023)統計，2021年全球租賃行業業務量年增9.3%至14,632億美元，2016~2021年複合成長率為5.9%，隨著全球經濟解封和設備投資復甦，全球租賃市場在疫情下仍有成長。若依地區別觀之，2021年北美洲地區租賃交易量達5,104億美元，占全球租賃市場約34.9%最高；亞洲地區租賃交易量達4,480億美元，占全球租賃市場約30.6%次之，其中中國租賃交易量達3,415億美元，占亞洲地區76.2%，全球排名第2名。2021年世界租賃契約額前二大國家仍為美國及中國，台灣租賃交易量則為230億美元，占亞洲地區5.1%，全球排名第11名。

全球租賃市場規模



資料來源：White Clarke Global Leasing Report(2023)

就2021年全球租賃交易金額排名觀之，前十大多為具成熟資本市場與健全金融體制之已開發國家。然台灣及中國租賃產業滲透率分別為11.0%與9.9%，遠低於歐美國家，加上銀行並未能完全提供中小企業及個人資金需求，顯示中、台兩國租賃市場仍有高度發展潛力。

2021年全球租賃交易金額排名

排名	國家	年租賃交易量 (單位：美金億元)	年成長率	滲透率
1	美國	4,729.7	7.40%	22.0%
2	中國	3,414.6	10.71%	9.9%
3	英國	919.7	14.32%	35.2%
4	德國	904.4	21.85%	18.6%
5	日本	648.2	8.71%	4.6%
6	法國	596.3	12.50%	16.7%
7	義大利	344.5	25.61%	13.7%
8	加拿大	306.3	6.93%	43.0%
9	澳洲	267.1	7.65%	n/a
10	瑞典	255.1	30.16%	26.6%
11	台灣	230.2	23.40%	11.0%

資料來源：White Clarke Global Leading Report (2023)

由於中小企業及消費金融之資金需求受景氣影響程度較大，然自2019年新冠肺炎疫情爆發以來，全球經濟隨著疫情緩和，原預估2022年經濟將可逐漸復甦，惟遭逢俄烏戰爭、升息政策啟動、原物料價格上揚以及成本飆升等因素，使2022年整體景氣仍疲弱。

綜觀2023年經濟前景，仍持續受到烏俄戰爭、高通膨、升息態勢未歇等影響，整體環境仍具挑戰。依國內外主要機構之預測，2023年全球經濟成長力度趨緩，國際貨幣基金(IMF)及經濟合作暨發展組織(OECD)預估2023年全球經濟成長率皆為3.0%；中國則因疫情後重啟經濟有所成長，IMF預估2023年中國經濟成長率為5.2%；另根據行政院主計處預估，2023年台灣經濟成長率為1.61%。展望2023年度，雖然全球經濟前景不確定性高，但隨著中國穩健復甦、台灣擴大內需、消費力上升等潛在動能，2023年經濟下行風險應能緩解，將帶動融資市場成長。

②汽車租賃市場

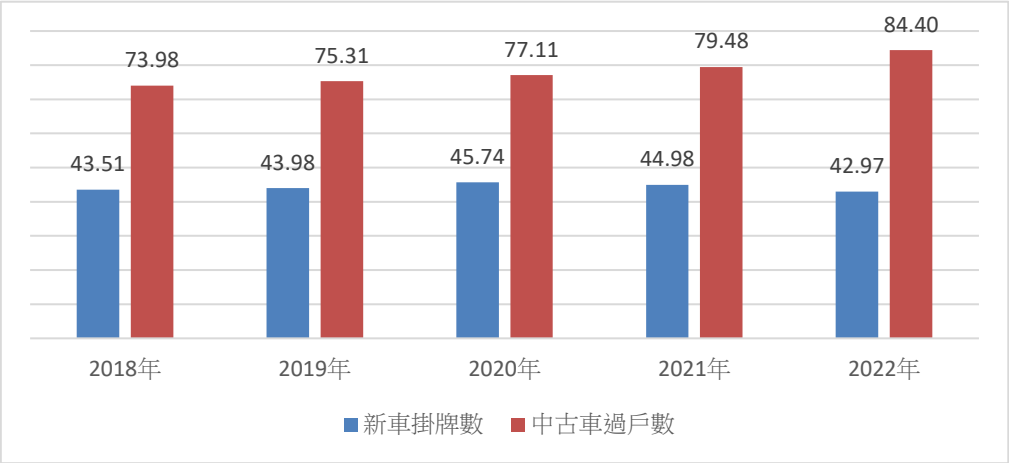
本公司及子公司核心業務在汽車分期方面，茲就汽車金融產業現況及發展說明如下：

A.台灣市場

就台灣市場2018~2022年新車及中古車銷售量觀之，由於2019年初起全球面臨新冠肺炎疫情衝擊，以及2022年爆發的烏俄戰爭影響下，導致2022年出現全球性通貨膨脹，再加上先前已發生的全球汽車產能不足、車用晶片短缺與原物料上漲壓力，台灣新車市場銷售趨緩，至2022年新車銷量較前一年衰退4.5%，達到42.97萬輛；惟潛在購車需求仍強勁，中古車市場2018~2022年交易量逐年成長，至2022年度中古車銷售達84.4萬輛，較前一年順勢增長6.2%，亦推升中古車交易與分期融資需求，因此對汽車金融業仍是利多。

台灣市場2018~2022年新車及中古車銷售量

單位：萬台



資料來源：交通部數據

依據交通部公路局統計數據，2023年上半年度受惠於國內民間消費動能強勁及全球車用晶片短缺緩解，帶動台灣國內新車領牌數較去年同期增加15.6%達到23.5萬輛；中古車過戶數則較去年同期增長7.5%達到43萬輛。由於近年來國內汽車購置採用分期或以租代購之風氣日盛，透過汽車分期購車比例約40%，租賃取得車輛之比率達10%，且隨新車銷量增加，汰換入中古車市場車源亦同步增加下，亦將帶動中古車交易量成長，間接有助具車商背景租賃公司之車輛分期業務動能提升。

此外，為接軌國際趨勢，行政部會及立法機關已就「氣候變遷因應法」進行修正，將2050年淨零排放納入法律規範，未來在政策引導及國際品牌積極切入國內電動車市場的局勢下，預期國內電動車市場將迎來成長。且在環保意識興起下，企業考量ESG永續實踐，消費者亦選擇更省油及低排放車款，將帶動綠電及電動運輸工具使用，也為租賃產業增添未來發展商機。

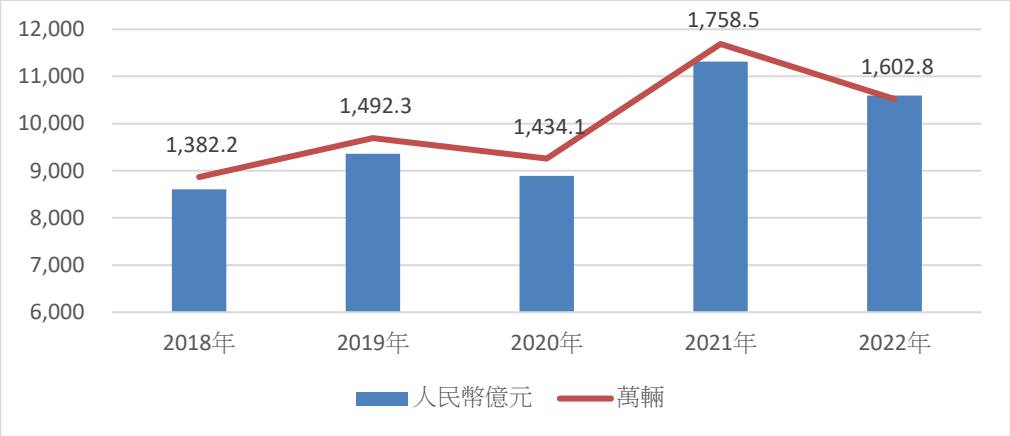
B.中國市場

中國汽車市場2022年上半年雖受到疫情影響斷鏈，惟下半年封控管制措施逐漸放寬，零組件短缺問題緩解，並在燃油車購置稅減半政策以及電動車銷量強勁需求帶動下，拉抬全年車市銷量。依據拓墣產業研究院數據顯示，2022年全球車市龍頭中國汽車銷量為2,690萬輛，年增3.7%，是支撐全球新車市場的關鍵；2023年上半年全球車市銷量第一名仍為中國，汽車銷量計1,324萬輛，較2022年同期成長9.9%，觀察中國銷售概況，持續受惠於電動車快速增長，加上多家車廠進行促銷活動調整庫存策略下，帶動2023上半年車市銷量正成長。

另觀察中國二手車市場，受新冠肺炎疫情影響，中國二手車市場需求收縮明顯。據中國汽車流通協會統計，2022年中國二手車全年交易量為1,602.8萬輛，年減8.86%，交易金額為人民幣10,595.9億元。然2023年二手車市場進入正常之增長軌道，依中國汽車流通協會統計，2023年上半年二手車累計交易量876.86萬輛，與去年同期相比增長15.60%，累計交易金額為人民幣5,517.26億元。整體而言，自2023年起中國二手車新政策全面落地執行，新

政策通過調整二手車經營主體結構，將過去以個人之間交易爲主轉變爲企業化經營爲主，鼓勵規模化、標準化經營，有利中國二手車市場健康發展。隨著影響二手車交易之負面因素弱化以及多種利好因素共同作用下，預期2023年中國二手車市場將可呈現較快增長態勢。

2018~2022 年中國二手車交易規模



資料來源：中國汽車流通協會

隨著消費者觀念的升級轉變以及各種消費新模式的不斷湧現，近年來中國汽車金融滲透率呈上升態勢，依據羅蘭貝格管理諮詢公司統計，2022年中國新車金融滲透率將達到58%，再次創下歷史新高；二手車金融滲透率則達到38%水平。然歐美成熟市場平均汽車金融滲透率超過70%，相比之下中國汽車金融滲透率目前仍處於較低水準，隨著進入者不斷增多以及汽車需求快速增加，加上二手車金融行業規範化不段加強，汽車貸款及租賃類產品整體均將獲得一定程度之增長，預估至2026年中國新車及二手車金融滲透率將分別達到約73%及52%，顯示汽車金融行業仍有發展潛力。

就中國汽車金融規模觀之，根據研調機構關研天下(北京)信息有限公司統計資料，中國汽車金融行業規模由2016年人民幣1兆元逐年持續增長，預計至2025年將達到5.2兆元規模。隨經濟持續復甦、汽車扶持政策和刺激消費舉措的促進下，中國國內汽車需求持續釋放，汽車金融行業發展潛力巨大。

2016~2025 年中國汽車金融市場規模預測

單位：人民幣兆元

資料來源：觀研天下資料中心

綜上，2022年上半年尚未走出新冠肺炎疫情影響，隨即又面臨俄烏戰爭及通膨升息等新挑戰，車廠遭遇缺貨斷鏈、成本上漲及產能受限危機，產生新車交期遞延現象。所幸下半年全球車市逐漸擺脫疫情影響，零組件缺貨狀況緩解，據拓墣產業研究院統計，2022年全球汽車銷量仍達8,105萬輛，僅微幅衰退0.1%。2023年上半年全球車市供應鏈緊張問題已有所改善，而持續消化2022年遞延訂單，更讓銷量谷底反彈，不同區域的車市版圖也正在經歷快速變化。展望2023下半年，整體環境仍具挑戰，所幸電動車市場發展強勁，據拓墣產業研究院預估，2023年全球車市將重回成長3.8%達84百萬輛。

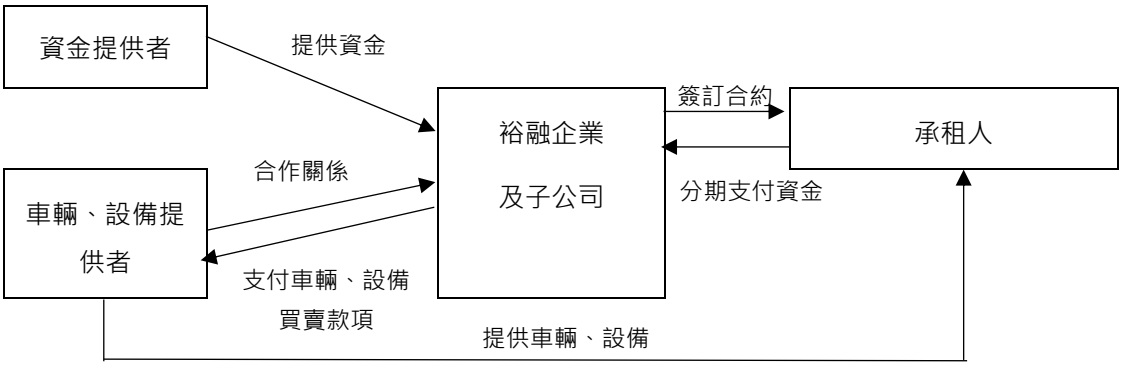
2018~2023年全球汽車銷量與成長率

單位：百萬輛

展望2023年，隨著車用晶片短缺逐步緩解、疫情管制鬆綁、民間消費回升，順勢推升車市銷量。此外，全球朝電動車轉型發展力道依舊強勁，全球車市將受惠電動車需求提升以及缺料逐步緩解等利多因素，推升2023年車市銷量成績，並將帶動汽車金融業績增長。

(2)產業上、中、下游之關聯性

本公司及子公司所屬產業係為「以融物代替融資」之理財方式，由出租人向供應商購買車輛後，再出租予承租人，承租人不需先行墊付大筆現金，僅需於租賃期間按期繳付租金，故產業上、中、下游之關聯性以下圖表述：



(3)產品之各種發展趨勢

近年來，無論新車或中古車分期付款之購車方式，已經逐漸被消費者所接受，也成為台灣購車族的消費習慣，車商為提升銷售量，更以低頭款、低利率、長期或階段式繳款等汽車分期專案，來提升消費者的購買意願同時搭配更彈性的條件設計與作業流程，提供客戶便利的服務。

隨著後疫情時代的發展，消費者對數位金融接受度快速提升，線上消費場景及消費頻率亦不斷拉高。市場主要競爭者積極藉由各式科技應用導入，多元化發展消費金融領域，給予客戶最即時且便利的服務體驗。

在中國的政策推動上，國家金融監督管理總局將統一負責除證券業之外之金融業監管，強化機構監管、行為監管、功能監管、穿透式監管、持續監管，統籌負責金融消費者權益保護，加強風險管理和防範處置，依法查處違法違規行為，作為國務院直屬機構，在租賃產品的設計與營運公司也將會有更為安心的選擇。

(4)競爭情形

①台灣租賃產業競爭狀況

根據台北市租賃商業公會資料提供，台北市租賃商業同業公會的會員共有40家，可分為四大體系：

體系	業務特色	家數	主要廠家
銀行轉投資租賃公司	具穩定充足的資金來源，業務拓展深度仰賴銀行業務之客戶名單，往往集中於大型租賃設備。	15	一銀租賃、華南國際租賃、永豐金租賃、華開租賃、台灣工銀租賃、國票金融控股、台中銀租賃、陽信國際租賃、台灣企銀國際租賃、中國信託資融、板信國際租賃、合作金庫資產管理、台新大安租賃、聯邦租賃、遠銀國際租賃。
車商系租賃公司	多由車商成立，業務來源集中於車商自有客戶，透由對租賃資產的知識，提供融資服務予客戶，然而客戶亦受其母公司銷售產品範圍所限。	8	裕融企業、和潤企業、中華資融、新鑫、台灣賓士資融、匯豐汽車、匯豐協新租賃、和勁。
外商系租賃公司	多由外資設備製造商或其租賃公司為發展台灣地區業務所成立。	6	台灣歐力士、統一東京、台灣菱和、斯堪尼亞資融、香港康業資融、台灣芙蓉總合。
企業集團投資租賃公司	能夠在客戶選擇及經營策略範疇上更為獨立，除如融資服務以外，亦提供多樣化產品及客製化服務，更具靈活與彈性。	11	中租迪和、中泰租賃、合迪、遠信國際資融、萬泰租賃、日盛國際租賃、遠信國際租賃、裕富數位資融、長鴻國際、怡和國際、仲信資融。

以會員實收資本額的分布情形，可區分為以下五類：

實收資本額	家數	主要廠家
50億元以上	6	裕融企業、新鑫、中租迪和、合迪、和潤企業、國票金融控股。
20-50億元	8	遠銀國際租賃、永豐金租賃、一銀租賃、台灣工銀租賃、合作金庫資產管理、匯豐汽車、裕富數位資融、仲信資融。
10-20億元	10	台中銀租賃、日盛國際租賃、華南國際租賃、台灣企銀國際租賃、陽信國際租賃、聯邦租賃、台新大安租賃、和勁、中國信託資融、匯豐協新租賃。
5-10億元	7	華開租賃、統一東京、台灣賓士資融、中泰租賃、遠信國際資融、怡和國際、遠信國際租賃。
5億元以下	9	中華資融、台灣歐力士、萬泰租賃、台灣菱和、板信國際租賃、香港康業資融、斯堪尼亞資融、長鴻國際、台灣芙蓉總合。

在銀行消費金融產品之侵蝕及同業殺價競爭下，汽車分期付款業務的競爭日趨白熱化，然一般財務公司及銀行等僅能以較高的佣金及較低的報酬率來爭取業績及通路配合。由於本公司係屬汽車廠商專屬的財務公司，搭配母廠配合推動專案，故較能掌握業務來源。

②中國租賃產業競爭狀況

據《2022年中國融資租賃業發展報告》，截至2022年底，全國融資租賃企業總數約為9,840家，較2021年底11,917家減少17.43%。其中金融租賃公司保持72家並無變動，內資租賃公司增加為434家，外資租賃公司則減少為9,334家；另就業務量觀之，截至2022年底，全國融資租賃合約餘額約為人民幣58,500億元，較2021年62,100億元衰退5.8%。惟中國租賃產業滲透率目前仍遠低於歐美國家，加上銀行並未能完全提供中小企業及個人資金需求，顯示中國租賃市場仍有高度發展潛力。

在市場不確定性高的情況下，中國主要子公司杭州裕隆汽車金融公司及蘇州裕融租賃公司2022年營業利益仍穩定成長。本公司之子公司透過穩控資產品質持續推升獲利，未來將持續聚焦優勢領域，提升產品收益性。

3.技術及研發概況

本公司及子公司歷年來，均投入相當之人力資源與成本，透過前瞻數位科技的應用與商務模式的研究，不斷精進服務與商品以滿足廣大消費者對於車輛消費分期業務之需求，惟本公司及子公司主要係提供無形之分期專案開發及顧客專業服務，並無特定研發計畫。

4.長、短期業務發展計畫

業務發展策略本質上在於整合數據分析與專業經驗對授信核心能力的持續強化，並經由運用多元資金來源提高籌資金流能力，而且透過在不同的事業領域上，以增加產品線、與區域市場的擴展，能夠擴大業務涵蓋面，進而形成整體獲利的逐年提升，以及競爭力的強化，整體事業體的長、短期業務發展計畫如下：

(1)短期業務發展計畫：

①深耕既有市場：在目前佔有領先地位的業務市場，如汽車、機車融資市場，持續透過對供應商與消費者服務效率提升、商品設計彈性化、以及附加價值的強化等作法，以提高市場份額與收益性為目標。

②新產品與市場開發：在現有產品線的基礎上，尋求具延伸性的利基市場的開發，以及新產品、數位化的研究與導入；在新市場的部分，除在台灣及中國市場外，2018 年正式邁入東南亞市場，先以菲律賓為起始點，設立菲律賓金融公司，開創新的區域市場業務。

③核心系統強化：透過行動化與數據化的相關系統及資訊科技的應用，將整個服務價值鏈，包括第一線服務、授信徵審、到後勤系統整體系統，都能提升各自的核心能力，以能持續提升作業效率、提高風險控管力、以及增加顧客滿意度。

④優化財務結構：持續優化長期穩定籌資能力，發展多元籌資管道，以能提高資金成本的競爭優勢。

⑤人才培育：隨業務發展計畫與事業發展方向，各屬性人力培育與生產力提升會是持續性的重點計畫，尤以國際化、專業化的人才為重。

(2)長期業務發展計畫：

①國際化發展：2018 年開始進入東南亞市場，未來將會加快與擴大國際化的腳步，讓整體事業在台灣、中國市場外，另建構新區域事業支柱，在發展的過程中，也會充分應用既有的資源、人才、系統等協作發展，進而能發揮規模綜效反映在資金運籌與資訊科技應用，對整體事業價值的提升有所助益。

②中國事業進階發展：汽車金融將持續擴大非集團品牌業務的開拓，開發多元銷售合作渠道，對應不同客群，加速完善公司商品規劃，提高網點涵蓋程度，加速拓點以快速回應市場需求。也因應中國國家政策發展，包括中國製造 2025、互聯網、新能源政策等，評估新產品的進入，進行產品線擴增的布局與準備。

(二) 市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司及子公司主要從事車輛分期付款業務、應收帳款收買業務、中古車貸款仲介業務、設備租賃、太陽能業務、租車服務及中國汽車放款業務，服務地區主要為台灣、中國及菲律賓。

單位：新台幣仟元

項目＼年度		110 年度		111 年度	
		金額	占當期銷貨淨額百分比	金額	占當期銷貨淨額百分比
內銷		26,520,392	82.97%	31,699,137	86.71%
外銷	中國	5,336,728	16.70%	4,781,057	13.08%
	海外	105,061	0.33%	76,525	0.21%
	小計	5,441,789	17.03%	4,857,582	13.29%
合計		31,962,181	100.00%	36,556,719	100.00%

(2)市場占有率

在車輛分期付款業務方面，本公司致力於裕隆集團汽車品牌之分期促銷專案，111年台灣新車分期設定台數為170,071輛，約占新車市場40%，其中裕融企業承作16,368件，市占率達9.62%。

中古車貸款仲介業務方面，在自有通路持續拓展及代理通路積極推展下，111年中古車分期市占率為11.86%；本公司持續以穩健資產品質為前提促進業績增長，全年承做件數突破10萬件，市占率保持同業第一。

車輛分期付款市場佔有率

單位：台數；%

年度	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
汽車分期設定台數	174,213	177,493	188,502	179,963	170,071
裕融企業承作件數	25,054	23,177	23,747	18,727	16,368
裕融企業市場占有率	14.38%	13.06%	12.60%	10.41%	9.62%

資料來源：交通部數據所及本公司內部整理資料

本公司中古車貸款仲介市場佔有率

單位：台數；%

年度	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
中古車過戶數	739,809	753,130	771,124	794,885	843,998
裕融企業承作件數	68,881	80,665	79,760	99,158	100,070
裕融企業市場佔有率	9.31%	10.71%	10.34%	12.47%	11.86%

資料來源：交通部數據所及本公司內部整理資料

(3)市場未來供需狀況與成長性

①全球租賃市場

依國內外主要機構之預測，2023 年全球經濟成長力度趨緩，國際貨幣基金(IMF)及經濟合作暨發展組織(OECD)預估 2023 年全球經濟成長率皆為 3.0%；中國則因疫情後重啟經濟有所成長，IMF 預估 2023 年中國經濟成長率為 5.2%；另根據行政院主計處預估，2023 年台灣經濟成長率為 1.61%。展望 2023 年度，雖然全球經濟前景不確定性高，但隨著中國穩健復甦、台灣擴大內需、消費力上升等潛在動能，2023 年經濟下行風險應能緩解，將帶動融資市場成長。

另就市場滲透率觀之，2021 年台灣及中國租賃產業滲透率分別為 11.0%與 9.9%，遠低於租賃業發展成熟之歐美國家，加上銀行並未能完全提供中小企業及個人資金需求，顯示台灣與中國之租賃市場仍有高度發展潛力。

②台灣汽車租賃市場

在烏俄戰爭及全球性通貨膨脹，車用晶片短缺與原物料上漲雙重壓力下，台灣 2022 年度新車銷售出現 4.5%衰退幅度。預期 2023 年全球景氣緩步復甦，國內民間消費動能增強及全球車用晶片短缺緩解，帶動新車銷售及新車分期需求將維持成長趨勢；中古車受到同業競爭影響，本公司及子公司將持續以差異化產品及通路管理為主軸，積極拓展自有通路並推廣優質專案，以兼顧資產品質及獲利，維持中古車貸業績。

③中國汽車租賃市場

中國新車市場方面，2022 年汽車銷量為 2,690 萬輛，年增 3.7%，結束近三年衰退期，其中新能源車輛大幅增長；二手車市場方面，2022 年受疫情影響，交易總量為 1,602.8 萬輛，年減 8.86%，二手車行業之需求及成交價格出現明顯下滑。預估 2023 年起，整體經濟將呈現先蹲後跳趨勢，隨著疫情放緩，實體經濟復甦，擴大內需消費，加上中國二手車新政策全面落地執行，預期 2023 年中國二手車市場將可呈現較快增長態勢，順勢帶動汽車租賃產業商機。

(4)競爭利基

①掌握汽車銷售通路：本公司除現有之集團經銷商營業據點外，並積極開發非集團品牌，與各行銷公司結盟，積極佈建全省中古車貸款仲介通路及建置自有通路業務人員，若加計電話行銷及網路行銷通路，目前本公司經銷據點之普及性為業界之最。

②授信資產品質優良：本公司致力於授信資產品質之控管，有效管控資產品質，至 111 年底台灣地區 30 天以上的逾期比在 1.20%以下，中國地區則有效管控在 2.5%以下，充分顯示本公司高品質之授信資產。

③財務風險管理紮實：本公司於 88 年 2 月獲得中華信用評等公司授與長短期信用等級為 twBBB+/twA-2 之良好評等，成為國內除金融證券業及中鋼、台電兩家企業外，第一家取得信用評等之公司，且長期穩定保持 twA-以上信評等級，顯示本公司之財務結構健全，具高度競爭優勢。

④專案企劃實力堅強：本公司設有專職行銷企劃人員，長期投入市場調查分析及研究，與車廠、經銷商配合，推出各式分期專案及促銷活動，得業務量擴展順利，並擴增至非集團合作案。

⑤資訊科技提升服務：本公司已建立良好且有效率之分期作業系統，可與汽車製造廠、代理商及多數經銷商連線，並可與聯徵中心連線查詢，可以迅速完成徵信及授信作業，亦可即時掌握銷售業績狀況，有助於長短期策略擬定及應變。並利用行動載具的便利性，開發數位進件的功能，提供客戶與經銷商

更便捷、快速與人性化之服務。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

項目	有利因素	不利因素與因應對策
台灣	(1)長期總體經濟朝成長發展 (2)國內微型企業業務發展之金融需求 (3)行動支付與網絡消費行為愈趨廣泛 (4)政府積極推動綠能科技產業創新，有效發展太陽能業務	(1)銀行及租賃同業的市場競爭愈趨激烈 因應對策： ①深化客戶分析，提供差異化商品，提高競爭力 ②持續研發新產品、與新商業模式 ③發展新利基市場，並鞏固既有事業與獲利力 (2)非金融業以互聯網商務模式跨業競爭 因應對策： ①發展網路融資，擴大與供應商端合作範疇，並透過社群經營擴大消費者接觸面 ②逐步建立與累積客戶數據分析模型與應用
中國	(1)政府支持租賃產業發展 (2)中國租賃市場具高度成長潛力 (3)持續性據點擴張與事業發展佈局 (4)互聯網商務模式與消費行為多元	(1)資金緊縮與嚴格控管租賃產業發展 因應對策： ①強化本身公司盈利能力與未來發展性，以相對提高自我籌資能力 ②藉由事業體整體獲利能力提升，增加聯貸空間 ③內部經營體質提升，提高作業效率與降低費用率 (2)限制性政策與法令的不確定性 因應對策： ①加強與中國政府機構的互動，能夠及時瞭解政策與法規動向，以利提早對應 ②提升人力質量，增加政策變化所需採取的應變能力

2. 主要產品之重要用途及產製過程

本公司主要產品為汽車分期付款業務，是為提供消費者購置新車及中古車時可分期付款，不必一次付清車款，消費者之理財將更有彈性；同時，這也是汽車製造廠商促銷新車的重要工具。新車及中古車分期付款業務目前採用應收帳款收買方式承作，另中古車仲介業務由本公司協助金融機構推廣業務並提供帳戶管理服務，金融機構則支付推廣報酬金予本公司。

3. 主要原料之供應狀況

本公司主要業務為汽車分期付款，其業務來源為裕隆日產汽車公司、納智捷汽車公司、汽車經銷商及中古車商等，本公司非生產事業，故無主要原料。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度毛利率變動分析表

單位：新台幣仟元

年度	營業收入	營業毛利	毛利率	毛利率變動率
110 年度	31,962,181	17,472,390	54.67%	—
111 年度	36,556,719	21,151,423	57.86%	5.84%

(2)價量差異分析

本公司及子公司最近二年度毛利率變動未達 20%以上，且本公司及子公司主係從事租賃、應收帳款受讓、分期付款銷貨及放款等業務，故不適用本項之分析。

5.主要進銷貨客戶名單

(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，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

	110 年度				111 年度				112 年上半年度			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占 112 年上半年度止進貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	裕隆日產汽車公司	21,059,205	31.35%	註 1	裕隆日產汽車公司	19,794,774	26.10%	註 1	裕隆日產汽車公司	11,051,187	29.18%	註 1
2	納智捷汽車公司	2,972,036	4.42%	註 2	納智捷汽車公司	1,831,624	2.42%	註 2	納智捷汽車公司	1,139,049	3.01%	註 2
	其他	43,140,108	64.23%		其他	54,207,196	71.48%	—	其他	25,680,847	67.81%	—
	進貨淨額(註 3)	67,171,349	100.00%		進貨淨額(註 3)	75,833,594	100.00%	—	進貨淨額(註 3)	37,871,083	100.00%	—

註1：本公司之母公司裕隆汽車製造(股)公司採權益法之被投資公司。

註2：本公司之母公司裕隆汽車製造(股)公司之子公司。

註3：本公司最近二年度及112年上半年度財務報告之合併營業成本分別為14,489,791仟元、15,405,296仟元及8,907,065仟元，由於本公司向裕隆日產汽車及納智捷汽車購入汽車，再由本公司出售予裕隆集團經銷商，本公司並無賺取經銷利益，進銷價格並不影響其收入及利潤，本公司依證券暨期貨管理委員會(78)台證(一)第18462號函規定，將無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達。

增減變動原因：最近二年度及 112 年上半年度主要供應商未有變動。

(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，並說明其增減變動原因：無此情事。

6.最近二年度生產量值：因本公司及子公司非製造業，故無生產量值表。

7.最近二年度銷售量值

單位：件/輛；新台幣仟元

年度 / 銷售量值 / 主要產品	110 年度				111 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
展示車業務	31,614	24,293,383	—	—	27,277	21,432,918	—	—
分期付款銷貨業務	34,534	42,872,503	—	—	37,207	53,557,873	—	—
合計(註)	66,148	67,165,886	—	—	64,484	74,990,791	—	—

註：本公司最近二年度財務報告之合併營業收入分別為 31,962,181 仟元及 36,445,719 仟元。由於本公司向裕隆日產汽車公司及納智捷公司購入汽車，再由本公司出售予裕隆集團經銷商，本公司並無賺取經銷利益，進銷價格並不影響其收入及利潤，本公司依證券暨期貨管理委員會(78)台證(一)第 18462 號函規

定，將無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達。

增減變動原因：受惠國內汽機車及大貨車買氣暢旺，另在自有通路及代理商通路積極擴展下，中古車、設備及消費性商品融資業務穩健成長，帶動本公司及子公司 111 年度分期付款及應收帳款收買等融資業務持續增長所致。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；歲；年；%

年度		110 年度	111 年度	112 年度截至公開說明書刊印日止
員工人數	經理以上	246	244	262
	營業部門	2,025	2,254	2,296
	行政部門	1,073	1,279	1,295
	合　　計	3,344	3,777	3,853
平均年歲		37.9	38.0	38.1
平均服務年資		5.3	5.3	5.3
學歷分布比率	博　　士	0.0%	0.0%	0.0%
	碩　　士	7.8%	8.4%	8.4%
	大　　專	73.9%	73.3%	73.7%
	高　　中	18.1%	18.1%	17.7%
	高中以下	0.2%	0.2%	0.2%

註：員工人數包含正職及臨時/約聘人員。

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：其申領、繳納或設立情形之說明：本公司及子公司主要之營業項目為各種汽車與相關產品之融資，截至目前為止，本公司及子公司未有因污染環境而遭致損失，預計未來年度亦無此項支出。

2.列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無此情形。

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無此情形。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，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：無此情形。

5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無此情形。

(五)勞資關係

1.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

本公司及子公司一向關心及重視員工福利，目前提供之福利事項如下：

A.員工保健及安全

①本公司除依法令規定為每位員工投保勞健保外，另為每位員工投保團體保險(團險範圍包括壽險、意外險、意外醫療險、住院醫療險、癌症險及職業災害險等)；員工之工作性質若為外勤人員，則意外險部份將依職務及職級提高保額，以增加員工個人之安全保障。

②為關懷員工之身體健康，本公司與健檢中心及當地醫療院所合作，定期提供員工健康檢查，並由公司全額支付費用，亦以優惠價開放予員工眷屬參加健檢，同時，每年安排臨場醫師及公司職護進行健康諮詢服務，共同守護同仁與眷屬健康。

③備有專用哺乳室，並獲得台北市政府衛生局優良哺集乳室認證。

④建置公司內部網站，提供企業相關產業及內部資訊的分享，同時成為員工工作及生活交流之平台，給予員工最優質之工作環境。

B.職工福利委員會舉辦之福利措施及實施情形

①慶生禮品、結婚/生育、三節、勞動節禮金、住院慰問金及喪葬補助金。

②提供部門聚餐津貼、電影賞析等活動以增進部門間交流。

③以公司生日當月(4 月)規劃為「公益活動月」並搭配「村里珍惜卡」活動一同幫助弱勢團體。

④家庭日、社團活動、節慶/藝文等相關補助。

⑤端午節、中秋節及春節發給禮金。

(2)進修及訓練

本公司為培育人才及提昇核心競爭能力，長期以來持續計劃性投入員工在職教育訓練。

A.本公司每年並提撥員工訓練費用之補助預算如下:

①七職等(含)以上員工：15,000 元/年。

②其他員工：8,000 元/年。

B. 111 年度訓練成效：

①111 年度本公司員工教育訓練支出達 124.4 萬元，共計辦理 625 堂訓練課程，其中內部訓練 548 堂課、外部訓練 77 堂課，年度課程滿意度 92.6 分。

②人均訓練時數 24.5 小時，因調整教學模式及內容，強化線上數位學習平台與線下實體課程混成運用，帶動整體訓練時數較 110 年度倍數成長。

C.本公司之教育訓練方式分述如下：

①高階主管訓練：

為奠定企業永續經營之基石，接班人培育計劃於 109 年底啟動，於 111 年 8 月結訓，約為期 2 年。培訓人選橫跨金融水平事業，55 歲以下處級/跨部門主管，共 22 名主管完成結訓。期間藉由會議觀摩、導師制度、企業參訪、商業活動、讀書會，協助主管深化管理能力與拓展多角度思維，另搭配組織調整，部分學員藉職務異動擴大職能範疇、增加實務歷練，以協助組織達成中長期目標，並確保未來高階人才銜接順暢級事業穩續發展，並定期向董事會報告。

②部門主管年度訓練：

部門主管訓練，以強化中階主管專業/管理職能、拓展主管財務/金融創新/市場發展視野與思維能力為培訓目的，達到承上啟下、領導同仁，並支持與推動公司中長期發展策略之重要職責。111 年度部門主管訓練採用彈性教學形式「實體課程+Teams 視訊直播，雙軌並行」，中南部主管不受空間時間地點限制，同步強化管理關鍵職能。

③基層主管訓練暨認證制度:

自 104 年起辦理基層主管培訓，依基層主管所需五大職能規劃不同課題，提升公司現職課主管/儲備主管之專業及管理能力，以達組織人才養成與備援之目的，並另依評核標準核發證書。截至 111 年底已連續執行 8 屆，累積 143 名通過認證之基層主管。

④公司治理相關課程：

針對董事及所有同仁舉辦公司治理等相關法令教育訓練宣導課程，致力於創造員工、股東、顧客、企業及社會價值而努力，除透過必修課程建立全體同仁公司治理基礎認知外，亦搭配數位轉型、永續發展、綠色金融、風險管理、勞動法令等主題設計選修課程，全面提升同仁公司治理相關意識。

⑤一般同仁教育訓練：

分專業課程與通識課程。專業課程與各部門訓練地圖結合，自各部門的專業加以思考，並搭配各階層別同仁應具備之職能，規劃出一系列必修、選修、初階、進階之專業課程，以滿足不同階層同仁在專業上的需求，或以跨課選修方式擴大職能範疇；通識課程則以一般職能、法令課程、健康職場等軟性課程為主，提供同仁多樣化的課程類別與學習資源。

⑥新進同仁教育訓練：

除報到當日新人訓外，亦搭配新進人員引導/實習手冊與線上課程。內容

包含 A.組織與企業文化介紹；B.員工工作規則；C.法令相關規範 (勞動安全衛生、資訊安全、人權宣言)；D.融資事業體後台共構介紹；E.各單位內部專業新仁訓練，以協助新進同仁快速認識公司並融入環境，縮短適應及學習時間。

⑦外部訓練：

各部門主管得視實際需求安排員工參加外部企管公司或院校舉辦之教育訓練課程。與同仁自身學位、學歷相關之進修，公司亦給予定額補助以資鼓勵個人學習成長。

⑧數位學習平台：

自 109 年起開始推廣運用，自新人到職訓練、入職後的專業培訓，均能透過線上學習，依個人所需自平台中獲取相關專業、通識等相關資訊，以提供同仁更多元、及時、豐富化的訓練資源，以擴大整體學習效益，並降低時間及空間成本，打破地域性的限制，提升同仁學習意願。111 年共新增 432 堂線上資源供同仁學習。線上閱讀總時數達 10,670 小時，人均線上學習時數 14.26 小時，較 110 年倍數成長，顯示同仁以建立運用數位平台自主學習的習慣。

(3)退休制度與其實施情形

因應政府法令變更，自 94 年 7 月開始，本公司之員工退休金區分為依舊制及新制退休辦法計算。相關管理辦法說明如下：

A.舊制退休金

①係依「勞動基準法」訂定，適用對象為 94 年 6 月 30 日以前受聘之員工且目前在職者。本公司按員工每月薪資總額百分之三點六提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行(原中央信託局於 96 年間併入台灣銀行)之專戶。

②本公司員工合於以下情形之一者得自請退休：

【1】服務滿 15 年以上且年滿 55 歲者。

【2】於本公司服務 10 年以上且年滿 60 歲者。

【3】服務滿 25 年以上者。

③員工有下列情形之一者，公司得強制其退休：

【1】年滿 65 歲。

【2】心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

④員工退休金之給付標準如下：

【1】服務滿一年至十五年者，每一年發給兩個基數，自第十六年起每服務滿一年發給一個基數，本公司適用勞基法以前及以後之退休金給付

之計算最高以 45 個基數為限。其年資未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。

【2】員工如因執行勤務致心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作而必須強制退休時，本公司除依照前項之規定給付退休金外，另將加給 20%之退休金。

⑤員工之服務年資係自就職日至退休核准生效日止十足計算，下列年資則不予計算：

【1】留職停薪之年資。

【2】辭職而中斷服務者，其過去之年資。

⑥退休金基數之計算標準係指核准退休時前六個月之平均薪資。

⑦員工申請退休應依照下列預告期間提出申請，經相關直屬主管及總經理核准，並辦妥離職手續後，始得正式退休。

【1】繼續工作 3 個月以上 1 年未滿者，於十日前預告之。

【2】繼續工作 1 年以上 3 年未滿者，於二十日前預告之。

【3】繼續工作 3 年以上者，於三十日以前預告之。

B.新制退休金

①係依「勞工退休金條例」訂定，適用對象為 94 年 7 月 1 日以後新進之員工及 94 年 7 月 1 日前到職之員工選擇新制退休金者(舊有年資仍予保留)。提撥標準為本公司依員工每月提繳工資之百分之六，按月為員工提繳退休金至個人退休金帳戶。

員工亦得在每月提繳工資之百分之六範圍內自願提繳。

②員工有下列情形之一者，公司得強制其退休：

【1】年滿 65 歲。

【2】心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

③請領方式：

【1】年滿 60 歲時可請領退休金，由員工本人向勞保局請領。

【2】若未屆 60 歲前死亡，則由遺屬或指定請領人一次領取。

④給付標準：

(每月提繳工資 x 6%)之累計 ＋ 投資累積收益

⑤給付方式：

【1】工作年資滿 15 年者(不限在同一事業單位)領月退休金。

【2】工作年資未滿 15 年者，退休金一次請領。

⑥員工申請退休應依照下列預告期間提出申請，經相關直屬主管及總經理核准，並辦妥離職手續後，始得正式退休。

【1】繼續工作 3 個月以上 1 年未滿者，於十日前預告之。

【2】繼續工作 1 年以上 3 年未滿者，於二十日前預告之。

【3】繼續工作 3 年以上者，於三十日以前預告之。

註：前述每月工資係指月提繳工資分級表之金額。

海外地區子公司之退休金為確定提撥制，依當地政府之規定，每月繳納養老、醫療等各類社會保險金。

(4)勞資間之協議情形與各項員工權益措施情形

A.員工行為或倫理守則

本公司為明確規定勞資雙方之權利義務，健全現代經營管理制度，促使全體員工齊心協力，共謀事業發展，特參據相關法令訂定各項內部工作規範，並公佈於內部公告欄：

①員工工作規則

舉凡本公司員工之任用、薪資、調職、升遷、給假、加班、考核、授權、差旅、誠信、獎懲及相關辦公規範等，均於本公司工作規則中明確訂定作業辦法。每位員工於到職時，均需簽署「誠信經營守則」，內容包含嚴守機密、不得收受賄賂、不得謀取不正當利益及不得揮霍公款等。

②工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法

本公司為提供所屬人員、求職者或受服務人員免於性騷擾之工作及受服務環境，並採取適當之預防、糾正、懲戒及處理措施，以維護當事人權益及隱私，特依性別工作平等法第十三條第一項、勞動部頒布工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法訂定準則及性騷擾防治法第七條第一項、第二項規定，以及跟蹤騷擾防制法立法意旨，訂定本辦法。

本公司將不定期對內舉辦性騷擾防治管理教育訓練，並要求員工簽立「性騷擾/跟蹤騷擾防治承諾書」，以期全體員工確實瞭解及遵守本辦法之各項規定。

③企業網路及電子郵件使用管理辦法

為有效管理本公司電子郵件、內部網路及網際網路之資源、尊重智慧財產權及維護公司企業形象，特制定相關管理辦法，並建構資訊安全機制同步控管與維護網路及郵件使用之安全與保密性。另配合公司業務保密之需要，要求員工簽署「員工承諾書」，以期全體員工確實瞭解及遵守本辦法之各項規定。

④品質文件管理辦法

為統一公司內部作業流程、確保服務品質、有效解決問題及防止弊端，本公司特針對各項作業管理制度之建立並進行品質認證，以為企業內部作業持續改善並達永續經營之目標。

107 年 12 月取得 ISO 14001 之環境管理系統認證，並逐年進行續證。

(效期為 110/12/19-113/12/18 止)

⑤個人資料保護法標準作業流程

為保障客戶及員工個人資料，本公司針對個人資料規範個人資料文件銷毀及回收使用作業流程，對於個人資料文件使用後於各區辦公室規範專區集中不回收使用，並定期銷毀以確保個人資料安全。

B.工作環境與員工人身安全

①本公司之工作環境良好安全，於辦公室裝修規劃時優先選用防焰材質之建材，並在辦公室各區放置足夠之滅火器、自動滅火設備及逃生指示燈。公司各樓層均有編制自衛消防編組，成員為各樓層所屬單位遴選之員工，並每年實施災害防護課程、消防安全演習以加強員工的災難應變常識。

②另為確保本公司員工之人身安全，本公司除投保公共意外責任險外並加裝監視設備，亦與保全公司連線以提供員工安全之保障。

③辦公環境設置 LED 燈管，除節約能源外，亦注重辦公環境內採光是否充足，並留意燈光明亮度，以緩解同仁需長期閱覽造成眼睛不適；同時，全區域地坪均以防滑材質鋪設，維護員工行走安全，打造友善環境。

④本公司因應氣候變遷進行相關節能減碳措施推動，執行情形說明如下：

■ 電力資源管理：

- 辦公室隨手關燈，部份公共區塊設有點滅裝置，下班時間關燈巡檢。
- 宣導空調管控設置定溫 25-26 度，節約電力、避免浪費。
- 並定期清洗及維護保養空調設備，以提高使用效能。
- 遮陽設計減少室內曝曬，冷房效能更佳。

■ 水資源管理：

- 定期清洗大樓飲用水水塔，並進行水質檢測。
- 每年委由檢驗測定機構辦理飲水機水質之採樣、檢測，確保水質安全。
- 各辦公大樓及營業據點用水僅供員工及部分顧客使用，對水源並未有顯著之影響。

■ 回收資源管理：

- 改善垃圾回收空間，確實分類紙類、塑膠類、鐵鋁罐、玻璃用品、及

廚餘回收等。

- 辦公室設置影印紙回收區，使影印紙重複利用。

■ 辦公室資源管理：

- 採購綠色標章影印紙(由 PEFC 及 ISO 認證紙張)。
- 設置環保標章事務機設備。
- 不定時的行政公告，將環保及節能減碳的觀念傳遞給同仁。

2.最近二年度及截至公開說明書列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，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，應說明無法合理估計之事實：無此情事。

(六)資通安全管理

1.資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等

(1)資通安全風險管理架構及資通安全政策

本公司數位金融開發處統籌資訊安全及保護相關政策制定、執行、風險管理，確保內部遵循資安相關準則、程序與法規，落實資訊安全管理措施的有效性。

並於 111 年成立「資安監控委員會」，由督導資訊安全單位之最高主管擔任召集人，本公司及子公司督導資訊安全管理之一級主管、資安室主管擔任委員。

資安監控委員會統籌資訊安全相關政策制定、執行、風險管理，並每季召開會議，監督資訊與網路安全管理機制及方向、檢視與管理重大資訊安全事件、確保內部遵循相關資安準則與法規。111 年資通安全風險管理執行情形，已於 111 年 12 月 22 日董事會提報。

(2)具體管理方案及投入資通安全管理資源

①辨識

- 資訊資產盤點與分類，區分資產等級
- 資訊資產風險辨別與評鑑，擬定降低資產風險計畫

②防禦措施

- 系統權限定期盤點，確保依業務需求授權
- 建立個資外洩防護系統，保障資訊的機密性、完整性與可用性
- 實體及環境安全管理就設備安置、週邊環境及人員進出管制等，訂定妥善之實體及環境安全管理措施

③偵測威脅

- 電腦安裝防毒軟體，防止惡意軟體及電腦病毒危害
- 強化防火牆與網路控管，降低外部威脅

④事件應變

- 建立資安通報小組，定期檢視資安問題並適時通報

• 如有資安事件發生，執行事件調查與鑑識並提出改善方案

⑤災後復原

• 每年進行資料還原演練、機房消防演練，保障資料與資訊設備安全

• 資料定期備份，同步留存於異地，提升資料安全

⑥教育訓練

• 每年進行弱點掃描及社交工程演練，提昇員工資安意識

• 不定時資安宣導與資安通報，加強員工警覺心

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：

子公司格上汽車租賃股份有限公司，於 112/2/2 接獲通報 Go Smart APP 出租單查詢及存取功能有個資外洩疑慮，格上接獲通報當日即關閉 Go Smart APP 出租單查詢及存取功能，並清查該資料庫狀況，未發現有遭異常查詢或下載情形，同時改善檔案存取控制，進行檔案加密及個資隱碼，對於格上公司與本公司之業務與財務無重大影響。

二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備：

112 年 6 月 30 日；單位：新台幣仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
裕隆企業大樓(大安區敦化南路二段 2 號)	樓	3 (12、14、16 樓)	112.04	878,619	-	877,091	V			無	無

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無此情事。

(二)使用權資產(金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上)：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況：不適用。

2.最近二年度設備產能利用率：不適用。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

112 年 6 月 30 日；單位：新台幣仟元、股、%

投資公司名稱	轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(111)投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
本公司	格上汽車租賃(股)公司	車輛租賃及買賣業務	2,935,413	3,280,579	134,065,303	100.00%	3,280,579	-	權益法	212,331	現金 83,941 股票 83,941	-
本公司	新鑫(股)公司	各型汽車、貨卡車之分期付款業務	6,919,808	13,779,762	517,800,000	100.00%	13,779,762	-	權益法	1,537,232	股票 953,027	-

投資公司名稱	轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(111)投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
本公司	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	3,342,688	5,953,662	108,832,651	100.00%	5,953,662	-	權益法	714,919	-	-
本公司	新安東京海上產物保險(股)公司	財產保險等業務	1,960,885	314,448	81,686,031	6.81%	314,448	-	權益法	(914,791)	現金 15,725	-
本公司	裕民汽車(股)公司	汽車零售及汽機車零件配備零售等業務	48,843	103,312	8,100,000	27.00%	103,312	-	權益法	7,586	現金 5,022	-
本公司	裕富數位資融(股)公司	消費性商品分期業務	3,160,662	7,059,062	430,608,164	100.00%	7,059,062	-	權益法	1,340,299	股票 876,048	-
本公司	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	437,490	160,904	15,000,000	100.00%	160,904	-	權益法	1,072	-	-
本公司	行冠企業(股)公司	汽車相關商品買賣	315,157	367,088	21,004,499	73.26%	367,088	-	權益法	155,064	現金 119,121	-
新鑫(股)公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	389,077	126,131	12,000,000	100.00%	126,131	-	權益法	註 2	-	-
新鑫(股)公司	裕電能源(股)公司	能源技術服務業	246,407	332,180	29,000,000	100.00%	332,180	-	權益法	註 2	-	-
新鑫(股)公司	新鑫電力(股)公司	能源技術服務業	1,000	1,003	100,000	100.00%	1,003	-	權益法	註 2	-	-
格上汽車租賃(股)公司	中菱汽車租賃(股)公司	車輛租賃及買賣業務	85,000	141,929	8,500,000	100.00%	141,929	-	權益法	註 2	-	-
格上汽車租賃(股)公司	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	941,992	682,243	31,200,000	100.00%	682,243	-	權益法	註 2	-	-
格上汽車租賃(股)公司	大濰科技(股)公司	電動車之仲介服務	40,000	47,266	4,000,000	100.00%	47,266	-	權益法	註 2	-	-
格上汽車租賃(股)公司	宏碩文化事業(股)公司	文化出版	11,881	21,646	4,050,000	100.00%	21,646	-	權益法	註 2	-	-
格上汽車租賃(股)公司	裕電俥電(股)公司	電池批發及零售	70,005	33,868	7,200,000	100.00%	33,868	-	權益法	註 2	-	-
格上汽車租賃(股)公司	行冠企業(股)公司	汽車相關商品買賣	38,113	22,196	1,270,446	4.43%	22,196	-	權益法	註 2	-	-
格上汽車租賃(股)公司	冰宇科技公司	車輛訂閱服務平台	8,685	9,238	723,750	20.00%	9,238	-	權益法	註 2	-	-
大濰科技(股)公司	大騰交通有限公司	計程車客運業	7,028	6,263	600,000	100.00%	6,263	-	權益法	註 2	-	-
大濰科技(股)公司	大釧交通有限公司	計程車客運業	1,125	2,818	300,000	100.00%	2,818	-	權益法	註 2	-	-
大濰科技(股)公司	大睦交通有限公司	計程車客運業	1,575	2,833	600,000	100.00%	2,833	-	權益法	註 2	-	-
大濰科技(股)公司	大浚交通有限公司	計程車客運業	900	2,258	300,000	100.00%	2,258	-	權益法	註 2	-	-
大濰科技(股)公司	勇翔交通有限公司	計程車客運業	3,810	4,866	300,000	100.00%	4,866	-	權益法	註 2	-	-

投資公司名稱	轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(111)投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
大潍科技(股)公司	國馬交通有限公司	計程車客運業	2,286	2,824	400,000	100.00%	2,824	-	權益法	註 2	-	-
大潍科技(股)公司	金玉交通有限公司	計程車客運業	3,048	3,719	300,000	100.00%	3,719	-	權益法	註 2	-	-
大潍科技(股)公司	中興交通有限公司	計程車客運業	3,810	4,555	350,000	100.00%	4,555	-	權益法	註 2	-	-
大潍科技(股)公司	力揚交通有限公司	計程車客運業	5,381	8,009	900,000	100.00%	8,009	-	權益法	註 2	-	-
大潍科技(股)公司	合揚交通有限公司	計程車客運業	2,032	2,900	600,000	100.00%	2,900	-	權益法	註 2	-	-
大潍科技(股)公司	佳玉交通企業有限公司	計程車客運業	1,778	2,189	300,000	100.00%	2,189	-	權益法	註 2	-	-
大潍科技(股)公司	天揚交通有限公司	計程車客運業	2,159	3,600	600,000	100.00%	3,600	-	權益法	註 2	-	-
中菱汽車租賃(股)公司	協冠人力服務(股)公司	人力派遣	10,000	19,255	1,000,000	100.00%	19,255	-	權益法	註 2	現金 1,114	-
行將企業(股)公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	42,790	25,789	1,336,683	71.34%	25,789	-	權益法	註 2	-	-
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	193,004	393,071	6,000,000	60.00%	393,071	-	權益法	註 2	-	-
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	185,183	269,359	6,000,000	60.00%	269,359	-	權益法	註 2	-	-
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	563,805	19,784	19,200,000	60.00%	19,784	-	權益法	註 2	-	-
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	128,647	262,047	4,000,000	40.00%	262,047	-	權益法	註 2	-	-
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	123,455	179,573	4,000,000	40.00%	179,573	-	權益法	註 2	-	-
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	375,906	13,189	12,800,000	40.00%	13,189	-	權益法	註 2	-	-
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	2,698,460	5,491,757	87,495,748	100.00%	5,491,757	-	權益法	註 2	-	-

投資公司名稱	轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(111)投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	16,220	10,360	536,903	28.66%	10,360	-	權益法	註 2	-	-
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	437,490	160,904	15,000,000	100.00%	160,904	-	權益法	註 2	-	-
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	437,490	160,904	7,499,993	100.00%	160,904	-	權益法	註 2	-	-
行冠企業(股)公司	祥碩興業(股)公司	拖吊事業	128,400	228,656	10,000,000	100.00%	228,656	-	權益法	註 2	現金 62,261	-
行冠企業(股)公司	行快科技(股)公司	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	130,591	184,066	13,000,000	100.00%	184,066	-	權益法	註 2	現金 36,503	-
行冠企業(股)公司	行將企業(股)公司	中古車輛之銷售及仲介服務	218,754	234,882	12,824,000	100.00%	234,882	-	權益法	註 2	現金 63,802	-
行冠企業(股)公司	慶通汽車(股)公司	汽車零件銷售及汽車修護	75,578	51,245	6,745,947	100.00%	51,245	-	權益法	註 2	-	-
行冠企業(股)公司	卓巨(股)公司	車廂冷凍櫃體打造及維修服務	19,400	18,134	400,000	40.00%	18,134	-	權益法	註 2	-	-
行冠企業(股)公司	卓禾(股)公司	車廂冷凍櫃體打造及維修服務	400	318	40,000	40.00%	318	-	權益法	註 2	-	-
Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上租賃有限公司	車輛租賃業務及相關配套服務	321,651	653,922	註 1	100.00%	653,922	-	權益法	註 2	-	-
裕融租賃有限公司	格上融資租賃(上海)有限公司	車輛租賃業務及相關配套服務	793,133	819,644	註 1	100.00%	819,644	-	權益法	註 2	-	-
Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上出行服務有限公司	網約車相關服務	939,711	32,973	註 1	100.00%	32,973	-	權益法	註 2	-	-
Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕融租賃有限公司	設備及車輛融資租賃業務	2,322,659	5,407,793	註 1	100.00%	5,407,793	-	權益法	註 2	-	-
Yu Rong International Investment (Samoa)	裕國融資租賃有限公司	車輛融資租賃業務	375,800	105,038	註 1	40.00%	105,038	-	權益法	註 2	-	-

投資公司名稱	轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(111)投資報酬		持有公司股份數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Co., Ltd.												
Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕國融資租賃有限公司	車輛融資租賃業務	389,077	105,038	註 1	40.00%	105,038	-	權益法	註 2	-	-
裕國融資租賃有限公司	浙江誠易汽車技術服務有限公司	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	49,543	13,663	註 1	80.00%	13,663	-	權益法	註 2	-	-
浙江誠易汽車技術服務有限公司	杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司	中古車輛之鑒定服務	6,464	3,292	註 1	80.00%	3,292	-	權益法	註 2	-	-
浙江誠易汽車技術服務有限公司	浙江誠易拍賣有限公司	中古車輛之拍賣服務	8,619	10,041	註 1	80.00%	10,041	-	權益法	註 2	-	-
本公司	裕隆汽車金融(中國)有限公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	2,368,158	2,194,281	註 1	49.00%	2,194,281	-	權益法	136,916	-	-
浙江誠易汽車技術服務有限公司	師傅好車(武漢)汽車銷售有限公司(註3)	汽車貿易	8,619	(17,038)	註 1	80.00%	(17,038)	-	權益法	註 2	-	-
行快科技(股)公司	晶慧(上海)汽車科技有限公司	汽車零配件買賣	50,149	23,799	註 1	77.69%	23,799	-	權益法	註 2	-	-
行快科技(股)公司	東裕(杭州)汽車有限公司	汽車零配件買賣	11,376	0	註 1	11.65%	0	-	權益法	註 2	-	-

註 1：係有限公司，故未發行股票。

註 2：係透過各子公司認列投資損益。

註 3：浙江誠易公司於 111 年 4 月吸收合併師傅好車(武漢)公司，合併後以浙江誠易公司為存續公司，師傅好車(武漢)公司為消滅公司，截至 112 年 6 月 30 日止師傅好車(武漢)公司尚未完成註銷程序。

(二)綜合持股比例

112 年 6 月 30 日　單位：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
格上汽車租賃(股)公司	134,065,303	100.00%	-	-	134,065,303	100.00%
新鑫(股)公司	517,800,000	100.00%	-	-	517,800,000	100.00%
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	108,832,651	100.00%	-	-	108,832,651	100.00%
新安東京海上產物保險(股)公司	81,686,031	6.81%	223,517,245	18.63%	305,203,276	25.44%
裕民汽車(股)公司	8,100,000	27.00%	5,998,780	20.00%	14,098,780	47.00%
裕富數位資融(股)公司	430,608,164	100.00%	-	-	430,608,164	100.00%
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	15,000,000	100.00%	-	-	15,000,000	100.00%
行冠企業(股)公司	21,004,499	73.26%	1,270,446	4.43%	22,274,945	77.69%
Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	-	-	12,000,000	100.00%	12,000,000	100.00%

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
裕電能源(股)公司	-	-	29,000,000	100.00%	29,000,000	100.00%
新鑫電力(股)公司	-	-	100,000	100.00%	100,000	100.00%
中菱汽車租賃(股)公司	-	-	8,500,000	100.00%	8,500,000	100.00%
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	-	-	31,200,000	100.00%	31,200,000	100.00%
大濰科技(股)公司	-	-	4,000,000	100.00%	4,000,000	100.00%
宏碩文化事業(股)公司	-	-	4,050,000	100.00%	4,050,000	100.00%
裕電俥電(股)公司	-	-	7,200,000	100.00%	7,200,000	100.00%
冰宇科技(股)公司	-	-	723,750	20.00%	723,750	20.00%
大騰交通有限公司	-	-	600,000	100.00%	600,000	100.00%
大釧交通有限公司	-	-	300,000	100.00%	300,000	100.00%
大睦交通有限公司	-	-	600,000	100.00%	600,000	100.00%
大浚交通有限公司	-	-	300,000	100.00%	300,000	100.00%
勇翔交通有限公司	-	-	300,000	100.00%	300,000	100.00%
國馬交通有限公司	-	-	400,000	100.00%	400,000	100.00%
金玉交通有限公司	-	-	300,000	100.00%	300,000	100.00%
中興交通有限公司	-	-	350,000	100.00%	350,000	100.00%
力揚交通有限公司	-	-	900,000	100.00%	900,000	100.00%
合揚交通有限公司	-	-	600,000	100.00%	600,000	100.00%
佳玉交通有限公司	-	-	300,000	100.00%	300,000	100.00%
天揚交通有限公司	-	-	600,000	100.00%	600,000	100.00%
協冠人力服務(股)公司	-	-	1,000,000	100.00%	1,000,000	100.00%
Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	-	-	1,873,586	100.00%	1,873,586	100.00%
Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	-	-	10,000,000	100.00%	10,000,000	100.00%
Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	-	-	10,000,000	100.00%	10,000,000	100.00%
Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	-	-	32,000,000	100.00%	32,000,000	100.00%
Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	-	-	87,495,748	100.00%	87,495,748	100.00%
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	-	-	15,000,000	100.00%	15,000,000	100.00%
Yulon Finance Philippines Corporation	-	-	7,499,993	100.00%	7,499,993	100.00%
祥碩興業(股)公司	-	-	10,000,000	100.00%	10,000,000	100.00%
行快科技(股)公司	-	-	13,000,000	100.00%	13,000,000	100.00%
行將企業(股)公司	-	-	12,824,000	100.00%	12,824,000	100.00%
慶通汽車(股)公司	-	-	6,745,947	100.00%	6,745,947	100.00%
卓巨(股)公司	-	-	400,000	40.00%	400,000	40.00%
卓禾(股)公司	-	-	40,000	40.00%	40,000	40.00%
格上租賃有限公司	-	-	註 1	100.00%	註 1	100.00%
格上融資租賃(上海)有限公司	-	-	註 1	100.00%	註 1	100.00%

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
格上出行服務有限公司	-	-	註 1	100.00%	註 1	100.00%
裕融租賃有限公司	-	-	註 1	100.00%	註 1	100.00%
裕國融資租賃有限公司	-	-	註 1	80.00%	註 1	80.00%
浙江誠易汽車技術服務有限公司	-	-	註 1	80.00%	註 1	80.00%
杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司	-	-	註 1	80.00%	註 1	80.00%
浙江誠易拍賣有限公司	-	-	註 1	80.00%	註 1	80.00%
裕隆汽車金融(中國)有限公司	註 1	49.00%	註 1	51.00%	註 1	100.00%
師傅好車(武漢)汽車銷售有限公司(註 2)	-	-	註 1	80.00%	註 1	80.00%
晶慧(上海)汽車科技有限公司	-	-	註 1	100.00%	註 1	100.00%
東裕(杭州)汽車有限公司	-	-	註 1	15.00%	註 1	15.00%

註 1：係有限公司，故未發行股票。

註 2：浙江誠易公司於 111 年 4 月吸收合併師傅好車(武漢)公司，合併後以浙江誠易公司為存續公司，師傅好車(武漢)公司為消滅公司，截至 112 年 6 月 30 日止師傅好車(武漢)公司尚未完成註銷程序。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無此情形。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無此情形。

四、重要契約

(一)裕融企業股份有限公司：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主　要　內　容	限制條款
買賣契約	裕隆日產汽車股份有限公司	自93年4月21日起	出售裕隆日產及其關係事業製造之車輛予裕融，裕融再轉售予經銷商等客戶。經銷商違反展示合約之規定時，裕隆日產同意協助裕融將交予經銷商展示之車輛調撥或轉售予其他經銷商，如其他經銷商拒絕展示或買受該等車輛，裕隆日產同意依裕融原購價格買回。	無
買賣契約	納智捷汽車股份有限公司	自98年9月4日起	出售納智捷及其關係事業製造之車輛予裕融，裕融再轉售予經銷商等客戶。經銷商違反展示合約之規定時，納智捷同意協助裕融將交予經銷商展示之車輛調撥或轉售予其他經銷商，如其他經銷商拒絕展示或買受該等車輛，納智捷同意依裕融原購價格買回。	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主　要　內　容	限制條款
銀行團簽訂聯合授信合約案	華南銀行為主辦銀行等10家金融機構	110年8月3日~113年8月3日	金額新臺幣 60 億元聯合授信契約。	依契約內容規定
銀行團簽訂聯合授信合約案	臺灣銀行為主辦銀行等10家金融機構	111年6月24日~114年6月24日	金額新臺幣 84 億元聯合授信契約。	依契約內容規定
銀行團簽訂聯合授信合約案	瑞穗銀行及臺灣銀行為主辦銀行等10家金融機構	112年8月23日~115年8月23日	金額新臺幣 107 億元聯合授信契約。	依契約內容規定

(二)新鑫股份有限公司：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主　要　內　容	限制條款
銀行團簽訂聯合授信合約案	臺灣銀行為主辦銀行等10家金融機構	110年3月12日~113年3月12日	金額新臺幣 42 億元聯合授信契約。	依契約內容規定
銀行團簽訂聯合授信合約案	華南銀行為主辦銀行等12家金融機構	111年4月29日~114年4月29日	金額新臺幣 75 億元聯合授信契約。	依契約內容規定
銀行團簽訂聯合授信合約案	臺灣土地銀行為主辦銀行等7家金融機構	111年12月22日~114年12月22日	金額新臺幣 71 億元聯合授信契約。	依契約內容規定

(三)裕富數位資融股份有限公司：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主　要　內　容	限制條款
銀行團簽訂聯合授信合約案	臺灣銀行為主辦銀行等7家金融機構	110年9月16日~113年9月16日	金額新臺幣 22 億元聯合授信契約。	依契約內容規定
銀行團聯合授信合約案	臺灣銀行及永豐銀行為主辦銀行等5家金融機構	111年12月14日~114年12月14日	金額新臺幣 35 億元聯合授信契約。	依契約內容規定

(四)裕隆汽車金融(中國)有限公司：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主　要　內　容	限制條款
銀團貸款協議	瑞穗銀行(中國)有限公司為主辦行等5家金融機構	109年12月29日~112年12月29日	金額人民幣 3.4 億元聯貸。	依契約內容規定

(五)裕融租賃有限公司：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主　要　內　容	限制條款
銀團貸款協議	恒生銀行(中國)為主辦行等11家金融機構	110年7月5日~113年7月5日	金額人民幣 8 億元聯貸。	依契約內容規定
銀團貸款協議	瑞穗銀行(中國)為主辦行等9家金融機構	111年5月10日~114年5月10日	金額人民幣 6 億元聯貸。	依契約內容規定

契約性質	當事人	契約起迄日期	主　要　內　容	限制條款
銀團貸款協議	凱基銀行及台新銀行為統籌主辦行等8家金融機構	111年7月26日~114年7月26日	金額人民幣10億元聯貸。	依契約內容規定
銀團貸款協議	瑞穗銀行(中國)為主辦行等7家金融機構	112年5月15日~115年5月15日	金額人民幣5億元聯貸	依契約內容規定

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項：

本公司截至公開說明書刊印日止並無併購或私募有價證券之情事，另其前各次募集與發行有價證券計畫及受讓他公司股份發行新股實際完成日距申報時未逾三年者，計有109 年度第三期無擔保普通公司債、110 年度第一期無擔保普通公司債、112 年度第一期無擔保普通公司債、111 年度現金增資發行新股案及受讓綠界科技股份有限公司股份發行新股，茲就前各次有價證券發行計畫之相關內容及執行情形說明如下：

(一)109 年度第三期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：109 年 10 月 30 日證櫃債字第 10900124261 號函

(2)計畫所需資金總額：2,200,000 仟元。

(3)資金來源：發行 109 年度第三期無擔保普通公司債 2,200,000 仟元，年期 3 年，票面利率為 0.85%。

2.計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

(1)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			109 年第 4 季
償還債務	109 年第 4 季	2,200,000	2,200,000
合　計		2,200,000	2,200,000

(2)預計可能產生效益

用以償還浮動利率之債務，可鎖住固定之資金成本，提升資金調度彈性與財務應變能力。

3.執行狀況

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行情形			進度超前或落後之原因及改進計劃
償還債務	支用金額	預　定	2,200,000	本計畫項目已依原預定進度於 109 年第 4 季執行完畢。
		實　際	2,200,000	
	執行進度	預　定	100.00%	
		實　際	100.00%	

截至 109 年第 4 季止，本公司該次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目已執行完畢，尚無重大異常情事。

4.執行效益

(1)提升資金調度彈性與財務應變能力

償還銀行借款及節省利息明細表

單位：新台幣仟元

貸款機構	貸款利率	契約期間	目前借款額度首次動撥時點	原貸款用途	原貸款金額	109 年度及以後年度	
						償還金額	減少利息
瑞穗銀行	0.85%	109.01.31-110.01.31	106.05.04	營運週轉	1,900,000	900,000	註
元大銀行	0.46%	108.12.31-109.12.31	107.07.09	營運週轉	4,550,000	600,000	註
大慶票券	0.47%	109.06.29-110.06.29	105.07.21	營運週轉	3,000,000	400,000	註
萬通票券	0.41%	109.05.26-110.07.30	105.07.19	營運週轉	4,250,000	300,000	註
合計					13,700,000	2,200,000	註

註：本次募集計畫目的為償還浮動利率債務，目前市場中長期資金成本處於低檔，藉由發行公司債鎖住固定成本，可降低利率波動可能造成的利息支出提高之風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提升資金調度彈性與財務應變能力。

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		籌資前	籌資後
		109 年第三季	109 年第四季
基本資料	流動資產總額	77,527,475	80,181,795
	資產總額	92,180,421	95,471,899
	流動負債總額	73,606,132	75,992,767
	負債總額	73,858,528	76,208,346
	營業收入	1,817,692	1,858,194

註：係個體財務數字

本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運模式近似於銀行業放款融資，需有大量資金來源以賺取利差，其資金來源主要係透過金融機構融資方式以支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金。本公司 109 年第三期無擔保普通公司債募得資金總額為 2,200,000 仟元，所募得資金全數用於償還銀行借款，並於 109 年第四季依資金運用計畫進度執行完畢。由上表可知，本公司 109 年第四季受惠於新車分期付款業務以及貸款業務成長，營業收入為 1,858,194 仟元，較 109 年第三季 1,817,692 仟元微幅成長。本公司為支應其營運規模所需資金，負債總額持續擴大，惟由於已鎖定三年期之資金成本，為降低未來因利率波動可能造成利息支出增加而提高之營運風險，本公司透過辦理 109 年度第三期無擔保普通公司債，取得中長期穩定之資金，進而降低公司未來財務調度風險，有效提升未來資金調度彈性與財務應變能力及提升與同業之競爭力。

另因本公司 109 年度第三期無擔保普通公司債之資金運用計畫係用以償還 105 年~107 年間陸續向瑞穗銀行、元大銀行、大慶票券及萬通票券共計 4 家銀行動撥之短期借款，原借款之用途均係用以支應營運週轉所需之資金需求。由於本公司自 105 年度迄 109 年度於汽車分期付款市場佔有率自 18.54%下降為 12.60%呈下降趨勢，惟中古車貸款市場佔有率自 7.8%成長為 10.34%呈成長趨勢，另本公司營業收入自 105 年度之 4,204,472 仟元成長至 109 年度之 7,162,335 仟元、營業毛利由 3,862,867 仟元成長為 6,511,143 仟元、營業利益自 1,288,502

仟元成長為 2,502,026 仟元，均呈大幅成長趨勢，可見本公司前次辦理 109 年度第三期無擔保普通公司債之計畫之之原借款效益應已顯現。

(2)避免未來利率反轉造成利息支出增加之風險

年度 項目	籌資前	籌資後	
	109 年第三季	109 年第四季	110 年第一季
短期借款年利率	0.74%~0.99%	0.75%~0.99%	0.72%~1.10%

註：係個體財務數字

本公司之營運資金需求主係以銀行借款額度支應，為避免未來利率上揚，造成利息支出增加之風險，遂發行 109 年度第三期國內無擔保普通公司債以償還浮動利率之銀行債務，鎖住固定之資金成本，進而降低未來利息支出增加之風險，適度減輕財務負擔。由上表可知，本公司之短期借款年利率自 109 年第三季至 110 年第一季已微幅走升，顯示本公司發行 109 年度第三期無擔保普通公司債已有鎖住長期資金成本以降低利率反轉向上之風險。

綜上所述，本公司辦理 109 年度第三期無擔保普通公司債，以取得長期穩定之資金之效益尚有所顯現。

(二)110 年度第一期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：110 年 5 月 28 日證櫃債字第 11000055051 號函

(2)計畫所需資金總額：3,750,000 仟元。

(3)資金來源：發行 110 年度第一期無擔保普通公司債 3,750,000 仟元，年期 3 年，票面利率為 0.73%。

2.計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

(1)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			110 年第 2 季
償還債務	110 年第 2 季	3,750,000	3,750,000
合　計		3,750,000	3,750,000

(2)預計可能產生效益

用以償還浮動利率之債務，可鎖住固定之資金成本，提升資金調度彈性與財務應變能力。

3.執行狀況

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行情形			進度超前或落後之原因及改進計劃
償還債務	支用金額	預　定	3,750,000	本計畫項目已依原預定進度於 110 年第 2 季執行完畢。
		實　際	3,750,000	
	執行進度	預　定	100.00%	
		實　際	100.00%	

截至 110 年第 2 季止，本公司該次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目已執行完畢，尚無重大異常情事。

4.執行效益

(1)提升資金調度彈性與財務應變能力

償還銀行借款及節省利息明細表

單位：新台幣仟元

貸款機構	貸款利率	契約期間	目前借款額度首次動撥時點	原貸款用途	原貸款金額	償還金額	減少利息	
							110年度	以後年度
瑞穗銀行	0.85%	110.01.31-111.01.31	110.04.12	營運週轉	2,200,000	2,200,000	1,490	2,640
聯邦銀行	0.318%~0.328%	109.12.23-110.10.13	105.07.20	營運週轉	5,800,000	750,000	註	註
元大銀行	0.323%	110.01.02-110.12.31	107.07.09	營運週轉	4,950,000	400,000	註	註
兆豐銀行	0.318%	110.01.26-111.01.25	106.05.04	營運週轉	3,550,000	350,000	註	註
陽信銀行	0.618%	110.05.07-111.05.07	105.07.18	營運週轉	3,250,000	50,000	註	註
合計					19,750,000	3,750,000	1,490	2,640

註：本次募集計畫目的為償還浮動利率債務，目前市場中長期資金成本處於低檔，藉由發行公司債鎖住固定成本，可降低利率波動可能造成的利息支出提高之風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提升資金調度彈性與財務應變能力。

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		籌資前	籌資後
		110 年第一季	110 年第二季
基本資料	流動資產總額	83,619,583	87,836,694
	資產總額	99,400,393	104,026,847
	流動負債總額	78,867,843	84,000,985
	負債總額	79,088,136	84,246,999
	營業收入	1,994,107	2,058,205

註：係個體財務數字

本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運模式近似於銀行業放款融資，需有大量資金來源以賺取利差，其資金來源主要係透過金融機構融資方式以支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金。本公司 110 年第一期無擔保普通公司債募得資金總額為 3,750,000 仟元，所募得資金全數用於償還銀行借款，並於 110 年第二季依資金運用計畫進度執行完畢。由上表可知，本公司 110 年第二季受惠於新車分期付款業務以及貸款業務成長，營業收入為 2,058,205 仟元，較 110 年第一季 1,994,107 仟元微幅成長。本公司為支應其營運規模所需資金，負債總額持續擴大，惟由於已鎖定三年期之資金成本，為降低未來因利率波動造成利息支出增加之營運風險，故本公司透過辦理 110 年度第一期無擔保普通公司債，取得中長期穩定之資金，進而降低公司未來財務調度風險，有效提升未來資金調度彈性與財務應變能力及提升與同業之競爭力。

另因本公司 110 年度第一期無擔保普通公司債之資金運用計畫係用以償還 105 年~110 年間陸續向瑞穗銀行、聯邦銀行、元大銀行、兆豐銀行及陽信銀行

共計 5 家銀行動撥之短期借款，原借款之用途均係用以支應營運週轉所需之資金需求。由於本公司自 105 年度迄 110 年度於汽車分期付款市場佔有率自 18.54%下降為 10.41%呈下降趨勢，惟中古車貸款市場佔有率自 7.80%成長為 12.47%呈成長趨勢；另本公司營業收入自 105 年度之 4,204,472 仟元成長至 110 年度之 8,483,852 仟元，營業毛利由 3,862,867 仟元成長為 7,854,467 仟元，營業利益自 1,288,502 仟元成長為 2,922,889 仟元，均呈大幅成長趨勢，可見本公司前次辦理 110 年度第一期無擔保普通公司債之計畫之之原借款效益應已顯現。

(2)避免未來利率反轉造成利息支出增加之風險

年度 項目	籌資前	籌資後	
	110 年第一季	110 年第二季	110 年第三季
短期借款年利率	0.72%~1.10%	0.69%~1.03%	0.75%~0.97%

註：係個體財務數字

本公司之營運資金需求主係以銀行借款額度支應，為避免未來利率上揚，造成利息支出增加之風險，發行 110 年度第一期國內無擔保普通公司債以償還浮動利率之銀行債務，鎖住固定之資金成本，進而降低未來利息支出增加之風險，適度減輕財務負擔。由上表可知，本公司之短期借款年利率自 110 年第一季至 110 年第三季已微幅走升，顯示本公司發行 110 年度第一期無擔保普通公司債已有鎖住長期資金成本以降低利率反轉向上之風險。

綜上所述，本公司辦理 110 年度第一期無擔保普通公司債，取得長期穩定之資金之效益尚有所顯現。

(三) 111 年度現金增資發行新股

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：111 年 7 月 5 日金管證發字第 1110346261 號函

(2)計畫所需資金總額：8,750,000 仟元。

(3)資金來源：

①111 年度現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為新台幣 150 元，募集資金總額為 7,500,000 仟元。

②另 1,250,000 仟元係以自有資金支應。

2.計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

(1)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			111 年第 3 季
償還銀行借款	111 年第 3 季	8,750,000	8,750,000

(2)預計可能產生效益

本次募集資金全數用以償還銀行借款，以降低銀行借款之依存度並增加資金靈活運用空間並改善財務結構。依據預計償還之金額及借款利率估算，預計

111 年約可減少 33,912 仟元之利息支出，往後每年約可減少 100,857 仟元之利息支出。

3.執行狀況

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行情形			進度超前或落後之原因及改進計劃
償還銀行借款	支用金額	預 定	8,750,000	本計畫項目已依原預定進度於 111 年第 3 季執行完畢。
		實 際	8,750,000	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	

截至 111 年第 3 季止，本公司該次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目已執行完畢，尚無重大異常情事。

4.執行效益評估

本公司辦理募集 111 年度現金增資發行新股計畫係用以償還銀行借款，實際償還之銀行借款明細如下：

償還銀行借款及節省利息明細表

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間	目前借款額度首次動撥時點	原貸款用途	原貸款金額	實際償還金額	減少利息支出	
							111 年度	往後年度
三菱日聯銀行	1.14%	111.06.30-112.06.30	106.11.22	營運週轉	2,500,000	2,500,000	9,674	28,475
瑞穗銀行	1.20%	111.01.31-112.01.31	110.04.12	營運週轉	1,700,000	1,700,000	6,929	20,397
中國信託銀行	1.15%	110.11.05-111.10.31	111.02.10	營運週轉	1,700,000	1,700,000	6,642	19,550
三井住友銀行	1.19%	110.08.31-111.08.31	106.05.03	營運週轉	1,250,000	1,250,000	5,040	14,835
玉山銀行	1.23%	111.03.17~112.03.17	110.06.09	營運週轉	1,000,000	1,000,000	3,943	12,300
菲律賓首都銀行	0.88%	110.11.26~111.11.23	111.03.17	營運週轉	600,000	600,000	1,684	5,300
合計					8,750,000	8,750,000	33,912	100,857

茲就前述銀行借款償還後之效益說明如下：

①節省利息支出，減輕財務負擔

單位：新台幣仟元

季度 / 利息費用	籌資前		籌資後
	111 年第 1 季	111 年第 2 季	111 年第 3 季
本期銀行借款利息支出	180,648	219,319	280,046

註：為個體財務數字

本公司辦理 111 年度現金增資發行新股案於 111 年第 3 季募得資金後，隨即依計畫全數用以償還銀行借款。由上表可知，本公司 111 年第 3 季利息支出 280,046 仟元分別較 111 年第 1 季 180,648 仟元及 111 年第 2 季 219,319 仟元增加，主係因本公司於 111 年第 3 季因應業績成長融資需求上升及中央銀行升息等因素，致 111 年第 3 季平均銀行借款餘額及利息支出增加，惟就已償還之銀行借款減少之利息金額觀之，111 年度實際可節省之利息支出為 33,912 仟元，顯示該次籌資用於償還銀行借款之效益已有顯現。

②強化財務結構並提升償債能力

單位：新台幣仟元

項目	年度	籌資前		籌資後
		111 年第 1 季	111 年第 2 季	111 年第 3 季
基本財務資料	流動資產	99,986,221	103,621,597	104,861,412
	流動負債	94,070,195	102,061,258	96,108,237
	負債總額	94,416,464	102,733,624	96,971,661
	營業收入	2,453,976	2,556,858	2,560,243
	營業淨利	911,960	962,643	821,988
	利息支出	180,648	219,319	280,046
	每股盈餘(元)	3.52	2.78	3.23

資料來源：本公司個體財務數字

本公司 111 年度現金增資發行新股所募資金係全數用以償還銀行借款，並於 111 年第 3 季全數執行完畢。在基本財務資料方面，111 年第 3 季流動資產及營業收入較 111 年第 1 季及第 2 季增加，主係受惠國內汽機車及大貨車買氣暢旺，另在自有通路及代理商通路積極擴展下，中古車、設備及消費性商品融資業務穩健成長，帶動本公司分期付款及應收帳款收買等融資業務持續增長。111 年第 3 季流動負債、負債總額及利息支出皆較 111 年第 1 季增加，主係 111 年第 3 季因應業績成長融資需求上升及中央銀行升息等因素所致，而 111 年第 3 季流動負債及負債總額皆較 111 年第 2 季減少，主係 111 年度現金增資發行新股募集資金用於償還銀行借款所致，另 111 年第 3 季利息支出較 111 年第 2 季增加，主係 111 年第 3 季融資需求上升及中央銀行升息因素所致。111 年第 3 季營業淨利較 111 年第 2 季減少，主係受中央銀行升息影響，利息支出增加及人員薪資費用增加所致，另 111 年第 3 季每股盈餘較 111 年第 2 季增加，主係本公司及子公司融資業務規模增加及獲利持續成長所致。

單位：%

項目	年度	111 年 3 月底 (增資前)	111 年 6 月底 (增資前)	111 年 9 月底 (增資後)
財務結構	負債比率	79.38	81.48	75.03
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	12,291.83	11,260.80	15,289.75
償債能力	流動比率	106.29	101.53	109.11
	速動比率	103.16	98.97	106.62

資料來源：係以個體財務數字計算。

經比較募資前後之財務結構及償債能力比率，本公司 111 年 9 月底之負債比率由 79.38%及 81.48%下降至 75.03%，長期資金占不動產、廠房及設備比率由 12,291.83%及 11,260.80%上升至 15,289.75%，另隨著營運規模成長致流動資產增加，本公司流動比率由 106.29%及 101.53%上升至 109.11%，速動比率由 103.16%及 98.97%上升至 106.62%，財務結構及償債能力均較增資前大幅提升，綜上所述，其現金增資效益已有顯現。

③原借款用途顯現之效益

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		105 年度	106 年度	變動金額	變動比率	106 年度	107 年度	變動金額	變動比率
基本財務資料	營業收入	4,204,472	4,533,099	328,627	7.82%	4,533,099	4,993,035	459,936	10.15%
	營業毛利	3,862,867	4,159,942	297,075	7.69%	4,159,942	4,521,191	361,249	8.68%
	營業淨利	1,288,502	1,488,168	199,666	15.50%	1,488,168	1,707,168	219,000	14.72%

資料來源：各期間經會計師查核簽證之個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		107 年度	108 年度	變動金額	變動比率	108 年度	109 年度	變動金額	變動比率
基本財務資料	營業收入	4,993,035	6,530,192	1,537,157	30.79%	6,530,192	7,162,335	632,143	9.68%
	營業毛利	4,521,191	5,949,239	1,428,048	31.59%	5,949,239	6,511,143	561,904	9.44%
	營業淨利	1,707,168	2,051,168	344,000	20.15%	2,051,168	2,502,026	450,858	21.98%

資料來源：各期間經會計師查核簽證之個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		109 年度	110 年度	變動金額	變動比率	110 年第一季	111 年第一季	變動金額	變動比率
基本財務資料	營業收入	7,162,335	8,483,852	1,321,517	18.45%	1,994,107	2,453,976	459,869	23.06%
	營業毛利	6,511,143	7,854,467	1,343,324	20.63%	1,839,673	2,273,328	433,655	23.57%
	營業淨利	2,502,026	2,922,889	420,863	16.82%	724,952	911,960	187,008	25.80%

資料來源：109 及 110 年度係經會計師查核簽證之個體財務報告，110 年第一季及 111 年第一季係個體財務數字

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		110 年第二季	111 年第二季	變動金額	變動比率
基本財務資料	營業收入	2,058,205	2,556,858	498,653	24.22%
	營業毛利	1,906,350	2,337,539	431,189	22.62%
	營業淨利	744,988	962,643	217,655	29.22%

資料來源：係個體財務數字

本公司本次籌資計劃擬償還之銀行借款，係為支應本公司營運週轉所需。就本公司原借款之原始借款時點之營業收入、營業毛利及營業利益觀之，105~107 年度全球景氣呈緩步復甦趨勢，本公司除深化與裕隆日產、納智捷品牌合作，並持續開拓其他品牌市場，推出具有競爭力之汽車貸款方案，致 105~107 年度之營業收入、營業毛利及營業利益持續成長；107~109 年度由於景氣升溫促進國內消費者信心擴增、搭載汽車電子的新車型推出刺激國內購車與換車的需求，加上政府推動汽車舊換新減徵貨物稅政策等因素，致本公司 107~109 年度之營業收入、營業毛利及營業利益與去年同期相較呈成長趨勢。109~110 年度及 111 年第二季受惠國內汽機車及大貨車買氣暢旺，另在自有通路及代理商通路積極擴展下，中古車、設備及消費性商品、設備及消費性商品融資業務穩健成長，帶動本公司及子公司分期付款及應收帳款收買等融資業務持續增長，除持續提升總體融資業務之資產餘額外，本公司及子公司致力於授信資產品質之提升與授信風險之控管，以確保整體業務穩健發展，致本公司 109~110 年度及 111 年第二季之營業收入、

營業毛利及營業利益與去年同期相較呈成長趨勢。由於本公司本次擬償還之銀行借款主要均係用於營運週轉用，雖其各年度營業收入、營業毛利及營業利益受車車市銷售狀況之變動影響，惟在本公司多年來持續拓展市場致其營運規模逐漸擴大下，其借款之效益足已顯現。

(四)受讓綠界科技股份有限公司股份發行新股

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：臺灣證券交易所股份有限公司 112 年 1 月 18 日臺證上一字第 1121800245 號函。

(2)受讓股份名稱、數量及對象：裕融企業股份有限公司依公司法第 156-3 條規定增資發行 1,275,000 股普通股，受讓綠界科技股份有限公司(以下簡稱「綠界科技」)2.72%之普通股，受讓綠界科技股份有限公司 500,000 股。

(3)預計可能產生效益：

A.因應產業趨勢，提供完整的金融服務，鞏固產業地位

近年來，因全球受到疫情影響，推動了電商領域爆發，促使消費者傾向用線上金流多元服務模式付款以緩解財務壓力，商家也因為推出這項支付服務獲取更多客戶，成為全球目前重要的金融科技產業之一。面對高通膨的經濟環境，為加速拓展電子商務市場並提供更多數位消金服務，分期服務業者陸續推出線上多元金流的支付暨數位金融模式正進一步在日常消費中擴大，其創新應用領域逐漸受到消費者關注，使用的商家從電商零售購物已延伸至健康醫療、婚禮策畫、健身、教育、美容等多種服務項目。消費分期於台灣亦呈現逐漸成長趨勢，本公司透過旗下 100%持股子公司-裕富公司結合第三方支付領導品牌綠界科技，共同擴大線上金流多元服務於台灣電子商務消費市場之滲透率，透過雙方緊密合作，將可鞏固本公司之產業地位。

B.擴大營運規模，增加競爭優勢

本公司旗下 100%持股子公司-裕富公司與綠界科技均於消費金融服務市場各有專精領域，裕富公司為消金分期市場龍頭，專精於提供消費型商品分期服務，為各類型商家量身訂製分期方案，以完備的徵審能力及長期催理經驗，結合第三方支付領導品牌綠界科技強大的電子化交易技術、合作商家通路及金流收付款服務，為線上金流多元服務提供快速發展之適宜環境及潛在市場，透過本公司與綠界科技之股份交換，雙方將建立合作關係，裕富公司負責消費者信用審查及分期付款等服務，綠界科技則主導電商開發審核、電子化交易技術及金流代收付等業務，雙方加深合作業務範疇，並將裕富公司無卡分期服務推廣至其他線上及線下消費通路，在消費金融市場及數位通路成長趨勢中，發揮客戶行銷及通路應用互補效果，強化專業領域核心能力以提升品牌知名度，擴大雙方業務規模、提升獲利能力、共同建構更完整的數位電商金流生態體系，以因應市場成長趨勢，提升市場占有率及整體獲利能力。

綜上所述，本公司與綠界科技透過換股合作後，無論於銷售通路、獲客及獲利能力等各方面，所預期產生之正面效益尚屬合理。

2.執行情形及效益評估

(1)執行情形

本公司受讓他公司股份發行新股案業於 112 年 1 月 18 日臺證上一字第 1121800245 號函申報生效後辦理，以 112 年 3 月 1 日為股份交換基準日，並於 112 年 3 月 23 日業經經濟部經授商字第 11230041270 號完成變更登記且增資發行新股已於 112 年 4 月 10 日上市掛牌。

(2)效益評估

單位：新台幣仟元

年度 項目	111 年底 增資受讓前	112 年 1~6 月 增資受讓後
本公司對綠界科技持股比率	-	2.72%
本公司認列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利益	-	21,500

資料來源：經會計師核閱之財務報告。

本公司與綠界科技之受讓案股份交換基準日為 112 年 3 月 1 日，本公司與綠界科技進行股權交易後，藉由雙方緊密之合作關係，裕融企業之子公司裕富公司將擴大電商線上金流多元服務消費模式，在客戶行銷、通路整合及資源互補共享及充分合作下，增加經濟規模之效益，提升公司競爭力，進而拓展市場商機，並提升營運績效，進而為本公司股東創造更高之企業價值。整體而言，透過雙方資源整合及妥善利用，將可挹注營業收入進而提升獲利能力，故對裕融企業之股東權益應有正面助益。裕富公司 112 年上半年度營業收入 2,521,352 仟元較去年同期營業收入 1,692,749 仟元成長 48.95%，本公司 112 年上半年度合併營業收入 20,118,744 仟元較去年同期合併營業收入 17,337,809 仟元成長 16.04%，另本公司認列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利益 21,500 仟元，顯示受讓發行新股案完成後雙方公司藉由資源之整合，無論在財務、業務、股東權益方面將有正面助益，其效益達成情形尚屬合理。

(五) 112 年度第一期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：112 年 4 月 17 日證櫃債字第 11200029131 號函。

(2)計畫所需資金總額：1,550,000 仟元。

(3)資金來源：發行 112 年度第一期無擔保普通公司債 1,550,000 仟元，年期 5 年，票面利率為 1.70%。

2.計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益

(1)計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度 112 年第 2 季
償還債務	112 年第 2 季	1,550,000	1,550,000
合　計		1,550,000	1,550,000

(2)預計可能產生效益

用以償還浮動利率之債務，可鎖住固定之資金成本，提升資金調度彈性與財務應變能力。

3.執行狀況

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行情形			進度超前或落後之原因及改進計劃
償還債務	支用金額	預 定	1,550,000	本計畫項目已依原預定進度於 112 年第 2 季執行完畢。
		實 際	1,550,000	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	

截至 112 年第 2 季止，本公司該次募資計畫已依規定按季將資金運用情形輸入公開資訊觀測站，且計畫項目已執行完畢，尚無重大異常情事。

4.執行效益

(1)提升資金調度彈性與財務應變能力

償還銀行借款及節省利息明細表

單位：新台幣仟元

貸款機構	貸款利率	契約期間	目前借款額度首次動撥時點	原貸款用途	原貸款金額	償還金額	減少利息	
							112 年度	以後年度
三井住友銀行	1.768%	112.03.15-112.04.26	112.03.15	營運週轉	1,550,000	1,550,000	719	1,054
合計					1,550,000	1,550,000	719	1,054

註：本次募集計畫目的為償還浮動利率債務，藉由發行公司債鎖住固定利率資金成本，可降低利率波動可能造成的利息支出提高之風險，提升資金調度彈性，並取得穩定中長期資金來源，屆時更能相對減輕財務利息負擔與財務應變能力。

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		籌資前	籌資後
		112 年第一季	112 年第二季
基本資料	流動資產總額	109,049,039	109,473,471
	資產總額	139,383,204	144,488,295
	流動負債總額	103,718,902	110,963,259
	負債總額	104,668,395	111,519,068
	營業收入	2,599,801	2,639,530

資料來源：本公司提供個體財務數字

本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運模式近似於銀行業放款融資，需有大量資金來源以賺取利差，其資金來源主要係透過金融機構融資方式以支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金。本公司 112 年第一期無擔保普通公司債募得資金總額為 1,550,000 仟元，所募得資金全數用於償還銀行借款，並於 112 年第二季依資金運用計畫進度執行完畢。由上表可知，本公司 112 年第二季受惠於新車分期付款業務以及貸款業務成長，營業收入為 2,639,530 仟元，較 112 年第一季 2,599,801 仟元微幅成長。本公司為支應其營運規模所需資金，負債總額持續擴大，惟已鎖定五年期之資金成本，可降低未來利率波動可能造成利息支出增加而提高營運風險。故本公司透過辦理 112 年度第一期無擔保普通公司債，取得中長期穩定之資金，進而降低公司未來財務

調度風險，有效提升未來資金調度彈性與財務應變能力及提升與同業之競爭力。

另因本公司 112 年度第一期無擔保普通公司債之資金運用計畫係用以償還 112 年 3 月向三井住友銀行動撥之短期借款，原借款之用途均係用以支應營運週轉所需之資金需求。本公司受惠於市場強勁潛在購車需求，透過穩健的通路及授信政策，其新車分期付款業務以及貸款業務皆有成長，112 年上半年度個體營業收入 5,239,331 仟元較去年同期 5,010,834 仟元增加，惟受到央行持續升息導致資金成本上揚，112 年上半年度個體營業毛利 4,368,700 仟元較去年同期 4,610,867 仟元減少；個體營業利益 1,495,992 仟元較去年同期 1,874,602 仟元減少。本公司新承作合約已陸續反映新的資金成本，未來毛利及營業利益將可穩定成長，另本公司之轉投資公司持續擴大業務規模，穩健資產品質及提升產品收益率，持續推升獲利，致 112 年上半年度本期淨利 3,534,550 仟元較去年同期 2,914,487 仟元增加，可見本公司前次辦理 112 年度第一期無擔保普通公司債之計畫之之原借款效益應已顯現。

(2)避免未來利率反轉造成利息支出增加之風險

年度 項目	籌資前	籌資後
	112 年第一季	112 年第二季
短期借款年利率	1.753%	1.810%

資料來源：本公司個體財務數字

本公司之營運資金需求主係以銀行借款額度支應，為避免未來利率上揚，造成利息支出增加之風險，遂於 112 年度發行第一期國內無擔保普通公司債以償還浮動利率之短期債務，鎖住固定之資金成本，進而降低未來利息支出增加之風險，適度減輕財務負擔。由上表可知，本公司之短期借款年利率自 112 年第一季至 112 年第二季已微幅走升，顯示本公司透過發行 112 年度第一期無擔保普通公司債鎖住長期資金成本應可降低利率反轉向上之風險。

綜上所述，本公司辦理 112 年度第一期無擔保普通公司債，取得長期穩定之資金之效益尚有所顯現。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項：

(一)資金來源

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 8,160,000 仟元。

2.資金來源：

(1)發行國內第二次無擔保轉換公司債 80,000 張，每張面額新台幣 10 萬元整，發行總面額為新台幣 8,000,000 仟元，依票面金額之 101%發行，發行期間五年，票面利率為 0%，募集總金額為新台幣 8,080,000 仟元。

(2)另 80,000 仟元係以自有資金支應。

3.計畫項目及預計進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計 完成時間	所需 資金總額	預計資金運用進度
			112 年第四季
償還銀行借款	112 年第四季	8,160,000	8,160,000

4.預計可能產生效益

本次計畫所募得資金擬全數用於償還銀行借款，以本公司擬償還之借款利率估算，預估償還借款後 112 年度約可節省利息支出 15,868 仟元，往後每年度約可節省利息支出 144,796 仟元，將可適度減輕本公司財務負擔及對銀行借款之依存度，健全財務結構，有利於公司整體營運發展。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

1.依公司法第二百四十八條之規定應揭露事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法

項　　目	國內第二次無擔保轉換公司債
公司名稱	裕融企業股份有限公司
公司債總額及債券每張之金額	發行總面額為新台幣 8,000,000 仟元 每張面額為新台幣 100 仟元(依票面金額之 101%發行)
公司債之利率	票面利率為 0%
公司債償還方法及期限	1.期限：五年 2.償還方法：除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額以現金一次償還。款項將於到期日後 10 個營業日(含第 10 個營業日)內支付。
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌資計畫：本次公司債之償還資金預計由本公司營業活動及融資活動項下支應，並於債券還本付息日或到期日前一個營業日交付還本付息代理機構備付到期本息。 2.保管方法：本次公司債因未設償債基金，故無保管方式。
公司債募得價款之用途及運用計畫	詳本公開說明書參、二、(一)之說明。
前已募集公司債者，其未償還數額	截至 112 年 11 月 10 日止，未償還之公司債及其數額： 108 年第一期無擔保普通公司債 1,000,000 仟元， 108 年第二期無擔保普通公司債 950,000 仟元， 110 年第一期無擔保普通公司債 3,750,000 仟元， 112 年第一期無擔保普通公司債 1,550,000 仟元， 合計 7,250,000 仟元。
公司債發行價格或最低價格	每張面額新台幣 100 仟元整，依票面金額之 101%發行。
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1.股份總數：額定資本柒拾伍億億元整，每股金額：10 元。 2.已發行股份總數及其金額： (1)已發行普通股股份總數 548,225,092 股，每股 10 元 (2)已發行特別股股份總數 100,000,000 股，每股 10 元 已發行股份總數合計 648,225,092 股，計新臺幣 6,482,250,920 元
公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額	資產總額：298,844,242 仟元。 負債總額：260,718,360 仟元。 全部資產減去全部負債後之餘額：38,125,882 仟元。 (112 年 9 月 30 日經會計師核閱之合併財務報告)
證券主管機關規定之財務報表	請詳本公開說明書肆、二之財務報表

項　　目	國內第二次無擔保轉換公司債
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.債權人之受託人名稱：永豐商業銀行股份有限公司。 2.約定事項：主係代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。
代收款項之銀行或郵局名稱地址	凱基商業銀行民生分行 台北市民生東路五段 2 號、2 之 1 號
有承銷或代銷機機構者，其名稱及約定事項	凱基證券股份有限公司，主係約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及義務。
有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	不適用。
有發行保證人者，其名稱及證明文件	不適用。
對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無。
可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法(附件一)。
附認股權者，其認購辦法	不適用。
董事會之議事錄	請參閱本公開說明書「陸、重要決議」
公司債其他發行事項，或證券主管機關規定之其他事項	無。

2.如有委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構評等者，應揭露事項：無。

3.如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

(1)發行及轉換辦法：請詳本公開說明書之附件一。

(2)對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

就股權可能稀釋之影響觀之，現金增資發行新股會對股權產生稀釋之情形，惟轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就本公司採不同籌資工具融通資金對股權稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股)，現金增資對股權稀釋的影響較轉換公司債為大。本公司選擇以轉換公司債方式募集資金，將可有效減少並延緩對股權稀釋之程度，因而對股東之權益尚不致產生重大影響。再就對現有股東權益之影響觀之，雖轉換公司債於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益，進而提高每股淨值，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定事項：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則

第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1.本次募集與發行有價證券資金計畫之可行性評估

(1)適法性之可行性

本公司本次辦理募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債案，業經 112 年 8 月 8 日董事會決議通過，經查與公司法、證券交易法、發行人募集與發行有價證券處理準則及其他相關法令規定並無不符，且律師對本次計畫之適法性業已出具法律意見書，顯示本次計畫應屬適法可行。

(2)募集完成之可行性

本公司本次募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債之發行及轉換辦法，係參酌資本市場接受度及公司未來營運狀況訂定，且本次發行轉換公司債之承銷方式係採承銷團全數包銷並依詢價圈購方式對外銷售，應可確保完成本次資金募集，故本次募集資金計畫應屬可行。

(3)資金運用計畫之可行性

本公司本次辦理募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債案所募集之資金將全數用以償還銀行借款，以減輕利息負擔及改善財務結構。經檢視本公司本次預計償還銀行借款之借款合約及融資動撥情形，該等借款確實存在且其合約內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定，故待本次募集資金完成後，即可依預定資金運用計畫進行償還銀行借款作業，以本公司擬償還之借款利率估算，預計 112 年度約可減少 15,868 仟元之利息支出，往後每年約可減少 144,796 仟元之利息支出，可避免利息支出侵蝕獲利並可強化財務結構，故本次籌資用於償還銀行借款計畫應具可行性。

綜上所述，本公司辦理募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債之計畫就其適法性、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性。

2.本次計畫之必要性評估

(1)降低銀行借款依存度，增加資金靈活運用空間

111 年至 112 年上半年度因地緣政治衍生全球能源及糧食供應危機，使全球在後疫情時代面臨高漲的通膨壓力，各國陸續啟動升息政策，影響全球金融產業表現，而台灣汽車市場因受到全球車用晶片短缺、原物料上漲等因素，台灣乘用車新車銷量雖較前一年減少，惟本公司仍持續透過穩健的通路及授信政策，並配合裕隆集團汽車品牌提供貼近消費者需求的汽車貸款方案，爭取更多業績推進及獲利成長空間，使本公司乘用車分期貸款業績持續成長，而中古車貸款業務雖面臨銀行及同業以低利率及促銷搶進市場因而競爭激烈，然本公司在自

有通路持續拓展及代理通路積極推展下，新承作貸款業績仍持續成長，致 111 年度本公司個體營業收入為 10,209,327 仟元，較去年同期個體營業收入 8,483,852 仟元成長 20.34%，112 年上半年度個體營業收入 5,239,331 仟元較去年同期 5,010,834 仟元成長 4.56%。

近年來，無論新車或中古車分期付款的購車方式，已經逐漸被消費者所接受，也成為台灣購車族的消費習慣，車商為提升銷售量，更以低頭款、低利率、長期或階段式繳款等汽車分期專案，來提升消費者的購買意願，111 年至 112 年上半年度汽車銷售受到景氣緩步回升等因素影響，低利率及長期數的分期付款等方式仍為消費主流，汽車分期付款業務穩健成長，本公司為維持新車分期付款業務及中古車車貸業務，對於營運資金之需求亦隨之增加，因其目前係以銀行借款支應營運所需資金，為健全財務結構及降低利息費用，本次籌資計畫擬全數用以償還銀行借款，預計 112 年第四季償還銀行借款後，以本公司預計償還之銀行借款利率設算，預估 112 年度可以節省利息支出約新台幣 15,868 仟元之利息支出，往後每年度約可減少 144,796 仟元。展望 112 年，台灣汽車市場仍有相當成長空間。疫情及晶片供應鏈問題造成新車交期與漲價，使部分消費者轉而購買二手車，以致二手車市場 111 年過戶數創歷年新高，達 84.3 萬台。預期 112 年在供應鏈愈來愈順暢的狀況下，中古車過戶數及市場價格將逐漸趨於穩定。此外，隨著疫情對全球景氣的影響逐步消退，全球經濟活動逐漸恢復正常，且通膨隨油價走高續居高檔，臺灣央行在 111 年 3 月、6 月、9 月、12 月及 112 年 3 月亦隨美國升息腳步啟動升息，此將使企業銀行借款利息負擔加重，加上如逢經濟不景氣時銀行縮緊銀根，對銀行借款依存度高之企業，將面臨資金周轉困難之窘境，因此，本公司本次為降低對銀行的依存度及降低未來升息帶來之利息負擔而償還銀行借款，實有其必要。

(2)改善財務結構及提升償債能力，降低財務風險及維持長期競爭力

本公司募資前後之財務比率一覽表

項目＼年度		募資前			募資後(預估)	
		110 年底	111 年底	112 年 6 月底	112 年底 (註)	113 年底 (註)
財務結構	負債比率(%)	79.96	75.06	77.18	82.83	76.86
償債能力	流動比率(%)	105.77	109.16	98.66	106.49	107.07
	速動比率(%)	103.55	106.69	95.61	103.20	104.66

資料來源：本公司 110~111 年度經會計師查核簽證之個體財務報告

註：係本公司依 112 年上半年度個體自結報表推估，考量國內第二次無擔保轉換公司債發行時點為 112 年第四季，故 112 年度無法行使轉換權，故假設國內第二次無擔保轉換公司債於 113 年底前全數轉換。

就財務結構而言，本公司 110、111 年底及 112 年 6 月底之個體負債比率分別為 79.96%、75.06%及 77.18%，110~111 年度呈下降趨勢，主要係因 111 年度隨著全球車用晶片短缺緩解，加上各國疫情管制鬆綁，民間消費回升，國內需求穩健上升、汽車的新車型推出刺激購車與換車需求、汽車舊換新減稅政策等因素，本公司積極拓展新車分期付款業務及中古車車貸業務，其新承作件數增加，致本公司之應收票據及應收帳款增加；另由於本公司因新車分期付款及中古車

貸款業務所需資金主要係以短期借款支應，致負債總額與資產呈同向變動，惟資產總額增加幅度高於負債總額增加幅度，使 110~111 年度負債比率下降，112 年第二季個體負債比率較 111 年底上升，主係因資產總額增加幅度低於負債總額增加幅度所致。另就償債能力觀之，110、111 年底及 112 年 6 月底之個體流動比率分別為 105.77%、109.16%及 98.66%；個體速動比率分別為 103.55%、106.69%及 95.61%，110~111 年度流動比率及速動比率均逐期增加，係因拓展分期付款或車貸業務後帶動應收票據及應收帳款之成長，且為配合新車業務持續購置汽車再售予經銷商使存貨餘額增加所致，惟由於整體流動資產及速動資產增加幅度高於流動負債增加幅度，致 110~111 年度流動比率及速動比率逐期上升。112 年第二季個體流動比率及速動比率皆較 111 年底下降，主係因業務持續成長故增加應付短期商業票券以支應營運資金需求，以及因獲利成長使 111 年盈餘分配之應付現金股利增加，整體流動資產及速動資產增加幅度低於流動負債增加幅度所致。

由於本公司為支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金，主係以銀行借款支應，本次籌資計畫預計於 112 年第四季完成國內第二次無擔保轉換公司債之資金募集，並依預計資金運用計畫隨即償還銀行借款，若本次轉換公司債於 113 年底全數轉換，預估負債比率將可降至 76.86%。為健全財務結構、降低利息費用，並降低對銀行之依存度，故本次籌資計畫擬募集資金 8,080,000 仟元，用以償還銀行借款，將可適度減輕本公司之利息支出，提高財務結構之安全性，亦可降低對銀行借款依存度，並預留未來資金運用之調度空間，實有其必要性。

(3)財務資金面

本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債案，預計募集資金總額為 8,080,000 仟元，將全數用於償還銀行借款，將可適度降低負債比率及提升償債能力。由本公司 112 年度及 113 年度之現金收支預測表觀之，本公司 112 年 10 月至 112 年 11 月非融資性收入總計為 13,289,347 仟元，若加計 112 年 10 月期初現金餘額 508,115 仟元，扣除非融資性支出 14,540,798 仟元，並考量每月最低現金餘額為 400,000 仟元及預計償還金融機構借款及公司債 70,700,000 仟元，將出現資金缺口達 71,843,336 仟元。舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次募集資金計劃用以償還銀行借款，以長期資金支應其資金短絀情形應有其必要性。

3.本次計畫之合理性評估

(1)資金運用計畫及預定進度之合理性

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成時間	所需資金總額	預計資金運用進度
			112 年第四季
償還銀行借款	112 年第四季	8,160,000	8,160,000

本公司本次辦理國內第二次無擔保轉換公司債案業經本公司 112 年 8 月 8 日董事會決議通過，並預計於 112 年 10 月份向證券主管機關送件申報，考量主管機關審查本案時間及資金募集相關作業時程推估本次募資時程表，預計於 112 年第四季底前資金募集完成後，即可依計畫動用本次募集之資金以償還銀行借款，故本公司本次募集資金之資金運用計畫應屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

茲列示本次募資計畫預計償還之銀行借款明細如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間	目前借款額度首次動撥時點	原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額	減少利息支出	
							112 年度	往後年度
三菱日聯銀行	1.71%	112.06.30-113.06.30	112.06.30	營運週轉	2,460,000	2,460,000	4,610	42,066
中國信託銀行	1.80%	112.10.17-113.10.31	112.03.22	營運週轉	1,600,000	1,600,000	3,156	28,800
永豐銀行	1.78%	112.07.31-113.07.31	112.05.11	營運週轉	1,000,000	1,000,000	1,951	17,800
玉山銀行	1.83%	112.06.30-113.04.18	112.07.13	營運週轉	700,000	700,000	1,404	12,810
中華票券	1.82%	112.09.26-113.09.25	112.02.24	營運週轉	500,000	500,000	997	9,100
兆豐票券	1.81%	112.04.07-113.04.06	112.04.28	營運週轉	500,000	500,000	992	9,050
國泰世華銀行	1.78%	112.10.31-113.10.31	112.03.15	營運週轉	500,000	500,000	975	8,900
聯邦銀行	1.83%	112.01.18-113.01.17	112.02.22	營運週轉	500,000	500,000	1,003	9,150
新光銀行	1.78%	112.07.25-113.07.25	112.08.18	營運週轉	400,000	400,000	780	7,120
合計					8,160,000	8,160,000	15,868	144,796

本公司本次募資計畫預計於 112 年第四季償還 8,160,000 仟元之銀行借款，其原貸款用途主要係用於短期之營運週轉。以預計償還之銀行借款利率估算，預計 112 年約可減少 15,868 仟元之利息支出，往後每年度約可減少 144,796 仟元之利息支出，可適度減輕本公司財務負擔並可改善本公司之財務結構及提升償債能力，其效益應屬合理。

4.分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)各種資金調度來源比較分析

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，大致分為股權及債權之相關籌資工具，前者有現金增資發行新股及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公司債及銀行借款等。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素彙總如下：

項目		有利因素	不利因素
股權	現金增資發行新股	1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.係為資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高。 3.員工依法得優先認購 10%~15%，可提升員工之認同感及向心力。	1.每股盈餘易因股本膨脹而被稀釋。 2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 3.承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。
	海外存託憑證	1.經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。 2.籌資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 3.提高自有資本比率，改善財務結構。	1.公司海外知名度及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。
債權	國內外轉換公司債	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3.稀釋每股盈餘之壓力較低。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。	1.流通性較普通股低。 2.未轉換，仍有贖回之資金壓力。
	普通公司債	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.易致財務結構惡化，降低競爭力。 3.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。
	銀行借款或發行承兌匯票	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低競爭能力。 3.或需擔保品。 4.到期有還款壓力。

(2)分析各種資金調度來源對公司當年度每股盈餘稀釋之影響

上市櫃公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行普通公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中發行海外存託憑證因固定發行成本較高，不符合經濟效益，故暫不予考慮；另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此就本次可採取之籌資方式為銀行借款、發行轉換公司債及現金增資發行新股等三種方式。由於本次計畫為償還銀行借款，為取得長期穩定之資金以降低對銀行借款之依存度，故不建議採行銀行借款之籌資方式。若本次募集資金係採用發行普通公司債之籌資方式，由於需支付發行利率加計保證費用及其他受託費用等利息費用，形成每年固定之利息負擔，且到期亦須償還，如到期時遇產業景氣反轉，將對公司財務調度造成影響，故若採單純負債型之籌資工具，除將增加本公司之負債比率進而導致財務風險增加外，亦將降低獲利能力，並對本公司每年之資金調度造成負擔，有違穩健經營原則，亦將影響本

公司銀行授信額度之調度及未來之融資資金成本、獲利能力及財務結構。故僅就現金增資及發行轉換公司債比較其對籌資後每股盈餘稀釋之影響：

單位：新台幣仟元；股

項目	現金增資	轉換公司債	
		全數轉換	全數未轉換
籌資金額(仟元)(註 1)	8,080,000	8,080,000	8,080,000
籌資工具利率(註 2)	0%	0%	0%
資金成本(仟元)	0	0	0
籌資前流通在外普通股股數(股) (註 3)	548,225,092	548,225,092	548,225,092
預計增發股數(註 4)	47,529,411 (8,080,000 仟元/170 元)	39,100,684 (8,000,000 仟元/204.6 元)	0
籌資後流通在外普通股股數	595,754,503	587,325,776	548,225,092
股權最大稀釋程度(註 5)(A)	7.98%	6.66%	-%
每股盈餘最大稀釋程度(1-(1/1+A)) (註 6)	7.39%	6.25%	-%

註 1：本籌資計畫募集金額為 8,080,000 仟元。

註 2：在不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本分別為：現金增資 0%、轉換公司債為 0%。

註 3：籌資前流通在外普通股股數係為 548,225,092 股。

註 4：預計增發股數係假設現金增發行價格為每股新台幣 170 元；轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格為新台幣 204.6 元計算。

註 5：股權最大稀釋程度＝1-(籌資前流通在外普通股股數/籌資後預計流通在外普通股股數)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股及轉換公司債。

註 6：因考量本次募資完成時點為 112 年度第四季，若以加權股數換算增資股數對 112 年度股權稀釋之影響性，較不具參考價值，故以整年度為基礎設算其每股盈餘最大稀釋程度。

①對每股盈餘稀釋效果

上述可運用之籌資工具中，假設本次發行無擔保轉換公司債於籌資後之每股盈餘最大稀釋程度為 6.25%，優於以現金增資方式進行資金募集，且就轉換公司債之特性觀之，因債權人於日後行使轉換權之時點不一，故對本公司獲利稀釋程度不若辦理現金增資之立即顯現，有助於維持平穩之獲利能力，以保障股東長期穩定之報酬率，故考量各工具對每股盈餘之稀釋效果下，本次以轉換公司債方式募集資金之原因應尚屬合理。

②對公司財務負擔之影響

前揭各項籌資方式中，現金增資為股權性質工具，無需負擔利息及到期償還本金，餘則均屬債權性質籌資工具。以現金增資發行新股方式募集資金，可取得長期、穩定、成本低廉之資金，可減輕利息負擔，強化財務結構，短期雖造成每股盈餘之稀釋，惟就長期而言應有健全財務之正面效益。另以本公司本次轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間五年，票面利率 0%，各年度本公司雖需依國際財務報導準則第 32 號及 39 號規定依本次發行之實質利率計算應攤銷認列之利息費用，惟實質上本公司並未支付此筆利息，故有利於提升公司資金運用之靈活度；另轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。綜上，本公司採發行轉換公司債可減少公司財務負擔並降低財務風險，較有利於公司之中長期發展，為公司較佳之資金籌措方式。

③對股權稀釋及股東權益之影響

單位：仟元；股

項目	現金增資	轉換公司債	
		全數轉換	全數未轉換
募集金額	8,160,000	8,160,000	8,160,000
目前已發行普通股股數(註 1)	548,225,092	548,225,092	548,225,092
預計增發普通股股數(註 2)	47,529,411 (8,080,000 仟元/170 元)	39,100,684 (8,000,000 仟元/204.6 元)	0
募資後預計已發行普通股股數	595,754,503	587,325,776	548,225,092
股權最大稀釋程度(註 3) (A)	7.98%	6.66%	-%

註 1：籌資前流通在外普通股股數係為 548,225,092 股。

註 2：假設現金增資發行價格為每股新台幣 170 元；假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格均為新台幣 204.6 元。

註 3：股權最大稀釋程度＝1-(目前流通在外股數/籌資後預計流通在外股數)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

就股權可能稀釋之影響觀之，現金增資發行新股會對股權產生稀釋之情形，惟轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延之效果。而就本公司採不同籌資工具融通資金對股權稀釋之影響而言(係假設原股東並未參與認購現金增資普通股)，現金增資對股權稀釋的影響較轉換公司債為大。本公司選擇以轉換公司債方式募集資金，將可有效減少並延緩對股權稀釋之程度，因而對股東之權益尚不致產生重大影響。再就對現有股東權益之影響觀之，雖轉換公司債於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益，進而提高每股淨值，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認購價格之訂定方式：請詳國內第五次無擔保轉換公司債轉換價格計算書(附件二)。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

1.收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.轉投資其他公司者，應列明事項：不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

A.公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形：請參閱本公開說明書壹、五及所編製之 112 年度及 113 年度現金收支預測表。

B.目前營運資金狀況，所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

項　　目		112 年 1 月~9 月(實際數)	112 年 10 月~11 月(預估數)
期初現金餘額(A)		1,044,628	508,115
非融資性收入(B)		57,409,887	13,289,347
非融資性支出(C)		70,896,881	14,540,798
最低要求現金餘額(D)		400,000	400,000
預計償還金融機構借款及公司債(E)		330,236,333	70,700,000
資金餘額(短絀) (A)+(B)-(C)-(D)-(E)-(F)		(343,078,699)	(71,843,336)
因應方式	金融機構借款及發行公司債	343,186,814	63,835,336
	發行國內第二次無擔保轉換公司債	-	8,080,000

由上表可知，本公司預期 112 年 10 月至 112 年 11 月非融資性收入總計為 13,289,347 仟元，若加計 112 年 10 月期初現金餘額 508,115 仟元，扣除非融資性支出 14,540,798 仟元，並考量每月最低現金餘額為 400,000 仟元及預計償還金融機構借款及公司債 70,700,000 仟元，將出現資金缺口達 71,843,336 仟元。若資金缺口均以增加銀行借款支應，則預估未來現金水位偏低，且將提高營運風險並侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔，並降低對銀行依存度及提升競爭力，本公司本次擬發行轉換公司債募集資金 8,080,000 仟元，以長期資金支應其資金短絀情形應有其必要性。經評估本公司此次籌資計畫之金額與資金募足時點，與現金收支預測表所列資金需求狀況及資金不足時點，尚無發現重大異常情事。

C.列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表如下：

112 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目　　月份	112/01	112/02	112/03	112/04	112/05	112/06	112/07	112/08	112/09	112/10	112/11	112/12	合計
期初現金餘額 (1)	1,044,628	676,981	539,507	763,984	484,133	777,066	562,949	611,420	679,000	508,115	522,000	472,000	1,044,628
加:　非融資性收入(2)													
應收票據/帳款收現	6,337,777	5,186,959	7,917,735	6,070,898	6,637,869	6,046,807	6,471,658	6,016,946	6,462,505	6,352,083	6,937,264	7,004,937	77,443,439
轉投資股利收入及董監事酬勞	0	0	0	0	0	7,310	141,407	110,393	0	0	0	0	259,110
營業外收入	337	11	5	24	7	1,229	9	0	0	0	0	0	1,624
合計	6,338,114	5,186,970	7,917,740	6,070,922	6,637,876	6,055,346	6,613,075	6,127,338	6,462,505	6,352,083	6,937,264	7,004,937	77,704,173
減:　非融資性支出(3)													
應付票據/帳款付現	6,060,259	5,040,634	7,485,184	5,390,152	6,132,148	5,437,763	5,815,695	5,422,040	5,702,853	5,951,792	7,734,296	6,698,030	72,870,846
各項費用付現	555,299	247,988	233,093	229,240	238,011	278,262	168,640	292,745	310,179	258,244	259,160	315,170	3,386,030
利息費用付現-借款	182,054	179,211	200,426	172,073	150,148	106,957	176,674	162,196	125,636	137,979	102,369	136,012	1,831,736
利息費用付現-公司債	29,587	0	0	0	0	27,375	18,000	31,550	0	0	18,700	0	125,212
支付所得稅	110,562	1,611	37,312	2,898	444,636	2,246	84,759	5,068	411,881	18,842	59,414	4,059	1,183,290
長期股權投資	0	0	4,044,573	2,995,743	0	816,860	430,835	950,000	0	0	0	0	9,238,011
不動產、廠房及設備	0	0	442,677	440,667	0	0	0	0	0	0	0	6,770	890,114
董監事酬勞及員工紅利	0	0	0	0	0	0	0	81,516	0	0	0	0	81,516
支付現金股利	0	0	0	0	0	0	0	2,990,964	0	0	0	0	2,990,964
合計	6,937,762	5,469,444	12,443,264	9,230,773	6,964,943	6,669,463	6,694,604	9,936,079	6,550,549	6,366,858	8,173,940	7,160,041	92,597,721
要求最低現金餘額(4)	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	7,337,762	5,869,444	12,843,264	9,630,773	7,364,943	7,069,463	7,094,604	10,336,079	6,950,549	6,766,858	8,573,940	7,560,041	92,997,721
融資前可用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	44,981	(5,493)	(4,386,016)	(2,795,867)	(242,934)	(237,051)	81,420	(3,597,321)	190,956	93,340	(1,114,676)	(83,104)	(14,248,920)
融資淨額(7)													
發行公司債	0	0	0	1,550,000	0	0	0	0	0	0	8,080,000	0	9,630,000
償還公司債	(4,288,000)	0	0	0	0	0	(1,000,000)	(2,650,000)	0	0	(2,200,000)	0	(10,138,000)
金融機構借款/票券增加	33,640,000	31,970,000	43,570,000	38,720,000	37,970,000	40,540,000	42,450,000	40,334,655	32,442,159	35,020,327	28,815,009	34,266,104	439,738,253
金融機構借款/票券減少	(29,120,000)	(31,825,000)	(38,820,000)	(37,390,000)	(37,350,000)	(40,140,000)	(41,320,000)	(33,808,333)	(32,525,000)	(34,991,667)	(33,508,333)	(34,125,000)	(424,923,333)
合計	232,000	145,000	4,750,000	2,880,000	620,000	400,000	130,000	3,876,321	(82,841)	28,660	1,186,676	141,104	14,306,920
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	676,981	539,507	763,984	484,133	777,066	562,949	611,420	679,000	508,115	522,000	472,000	458,000	458,000

113 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目　　月份	113/01	113/02	113/03	113/04	113/05	113/06	113/07	113/08	113/09	113/10	113/11	113/12	合計
期初現金餘額 (1)	458,000	431,000	532,000	480,000	499,000	433,000	440,000	463,000	535,000	545,000	427,000	553,000	458,000
加:　非融資性收入(2)													
應收票據/帳款收現	6,420,366	5,267,706	8,050,707	6,168,097	6,734,887	6,177,366	6,578,384	6,148,410	6,540,521	6,466,046	7,085,078	7,137,253	78,774,822
轉投資股利收入及董監事酬勞	0	0	0	0	0	7,383	142,822	111,496	0	0	0	0	261,701
合計	6,420,366	5,267,706	8,050,707	6,168,097	6,734,887	6,184,749	6,721,206	6,259,907	6,540,521	6,466,046	7,085,078	7,137,253	79,036,523
減:　非融資性支出(3)													
應付票據/帳款付現	5,816,367	5,028,915	7,380,788	5,213,580	5,777,681	5,186,469	5,604,558	5,127,165	5,759,767	5,889,806	7,386,590	6,272,557	70,444,243
各項費用付現	553,474	250,280	233,520	222,763	230,113	271,839	165,040	283,436	290,950	258,796	249,523	301,209	3,310,943
利息費用付現-借款	148,884	155,334	152,055	135,681	159,222	158,410	166,255	119,420	122,446	97,350	128,654	129,955	1,673,666
利息費用付現-公司債	0	0	0	26,350	0	27,375	9,000	8,550	0	0	0	0	71,275
支付所得稅	113,879	1,660	38,431	2,985	457,975	2,314	87,302	5,220	424,238	19,408	61,197	4,181	1,218,789
董監事酬勞及員工紅利	0	0	0	0	0	0	0	83,962	0	0	0	0	83,962
支付現金股利	0	0	0	0	0	0	0	3,080,693	0	0	0	0	3,080,693
合計	6,632,605	5,436,189	7,804,795	5,601,359	6,624,991	5,646,407	6,032,156	8,708,446	6,597,400	6,265,359	7,825,964	6,707,902	79,883,571
要求最低現金餘額(4)	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	7,032,605	5,836,189	8,204,795	6,001,359	7,024,991	6,046,407	6,432,156	9,108,446	6,997,400	6,665,359	8,225,964	7,107,902	80,283,571
融資前可用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	(154,239)	(137,483)	377,912	646,738	208,896	571,342	729,050	(2,385,539)	78,121	345,687	(713,885)	582,351	(789,049)
融資淨額(7)													
發行公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
償還公司債	0	0	0	0	0	0	(1,000,000)	(950,000)	0	0	0	0	(1,950,000)
金融機構借款/票券增加	36,476,906	37,527,816	36,627,088	37,793,928	37,782,437	35,893,658	38,425,617	33,328,872	30,341,879	30,372,979	31,975,219	31,104,649	417,651,049
金融機構借款/票券減少	(36,291,667)	(37,258,333)	(36,925,000)	(38,341,667)	(37,958,333)	(36,425,000)	(38,091,667)	(29,858,333)	(30,275,000)	(30,691,667)	(31,108,333)	(31,525,000)	(414,750,000)
合計	185,239	269,483	(297,912)	(547,738)	(175,896)	(531,342)	(666,050)	2,520,539	66,879	(318,687)	866,885	(420,351)	951,049
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	431,000	532,000	480,000	499,000	433,000	440,000	463,000	535,000	545,000	427,000	553,000	562,000	562,000

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司主要經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其應收款項包括分期應收款項及非分期款項。分期應收款項係指經由各經銷商轉介分期購置新車之消費者，或中古車商轉介擬分期購車之消費者，以受讓分期帳款案件，本公司係考量客戶之財務狀況及往來記錄予以適當金額及收款條件所產生之應收分期款項，客戶依合約之還款條件分期償還本金和利息，不同於一般製造買賣業因銷貨所產生之應收款項；非分期應收款項係本公司應收銷售予經銷商之展示車款（扣除本公司因受讓應收帳款代新車消費者支付其購車尾款予經銷商）淨額。而本公司所編製之 112 及 113 年度現金收支預測表，其應收款項收現係考量 111 年度及 112 年 1~9 月實際應收款項收現做為估計基礎，以編製未來年度之現金收支預測表。

本公司之應付款項主要係向品牌（裕隆日產汽車公司、納智捷公司等）購買展示車之款項，以及中古車新承作案之撥款業務。對品牌之應付車款付款條件係依據雙方簽訂之買賣合約進行，其付款條件為皆為 3 日內付款；中古車撥款主要係依據與中古車購車客戶簽訂之合約及撥款時程。而本公司所編製之 112 及 113 年度現金收支預測表，其應付款項付現係考量 111 年度及 112 年 1~9 月實際應付款項付現做為估計基礎，以編製未來年度之現金收支預測表。

B.資本支出及長期投資計畫

本公司考量目前經營策略、產業狀況、市場需求等因素，本公司於 112 年 3 月及 4 月之取得不動產、廠房及設備金額分別為 442,677 仟元及 440,667 仟元，合計 883,344 仟元(含稅)，主係為因應業務成長及擴充辦公空間所需，本公司於 112 年 3 月 9 日董事會決議通過辦理向關係人裕隆汽車製造(股)公司取得「裕隆企業大樓」12 樓、14 樓及 16 樓，其資金來源係以自有資金支應。另本公司於 112 年 3 月份取得長期股權投資 4,044,573 仟元，係本公司認購子公司新鑫(股)公司私募普通股 3,500,000 仟元及現金增資轉投資公司新安東京海上產物保險(股)公司 544,573 仟元，前述長期投資案業經本公司 112 年 3 月 9 日董事會決議通過；112 年 4 月份取得長期股權投資 2,995,743 仟元，係本公司現金增資子公司裕富數位資融(股)公司 2,000,000 仟元及格上汽車租賃(股)公司 995,743 仟元，前述長期投資案業經本公司 112 年 3 月 9 日董事會決議通過；112 年 6 月份取得長期股權投資 816,860 仟元，係本公司參與轉投資公司新安東京海上產物保險(股)公司之現金增資，此長期投資案業經本公司 112 年 5 月 11 日董事會決議通過；112 年 7 月份取得長期股權投資 430,835 仟元，係本公司向格上汽車租賃(股)公司之其餘股東進行股權收購 429,922 仟元，另 913 仟元為本公司以行冠企業(股)公司之普通股以股作價增資格上汽車租賃(股)公司，不足抵繳之現增股款差額，前述長期投資案業經本公司 112

年 5 月 11 日董事會決議通過，112 年 8 月份取得長期股權投資 950,000 仟元，係本公司現金增資觔斗雲聯網科技(股)公司，此長期投資案業經本公司 112 年 6 月 16 日董事會決議通過，前述長期股權投資均係為因應公司未來營運擴展、提升競爭力及集團長遠發展所需，提升未來營運績效之效益，其資金來源係以自有資金及銀行借款支應。112 年 12 月不動產、廠房及設備金額 6,770 仟元，主係「裕隆企業大樓」12 樓、14 樓及 16 樓之裝潢款項支出，其資金來源係以自有資金及銀行借款支應，而 113 年無預計資本支出及長期股權投資計畫之情事，經評估編製基礎尚屬合理。

C.財務槓桿及負債比率

項目＼年度	111.12.31 (籌資前)	112.6.30 (籌資前)	112 年度 (預估籌資後)	113 年度 (預估籌資後)
			全數未轉換(註)	全數轉換(註)
財務槓桿度(倍)	1.44	2.39	1.40	1.31
負債比率(%)	75.06	77.18	82.83	76.86

資料來源：本公司 111 年度經會計師查核簽證之個體財務報告

註：係本公司依 112 年上半年度個體自結報表推估，考量國內第二次無擔保轉換公司債發行時點為 112 年第四季，故 112 年度無法行使轉換權，故假設國內第二次無擔保轉換公司債於 113 年底前全數轉換。

財務槓桿度愈高表示利息費用占本公司營業利益比重越大，公司所承擔之財務風險愈大，就財務槓桿操作而言，須考慮財務結構之安全性及資金之流動性與週轉性，本公司 111 年度及 112 年第二季之財務槓桿分別為 1.44 倍及 2.39 倍，本公司本次辦理國內第二次無擔保轉換公司債用以償還銀行借款將可節省利息支出，避免利息費用對獲利之侵蝕，對本公司未來獲利之提升亦將有所助益，預估籌資後 112 年底及 113 年底之財務槓桿度分別為 1.40 倍及 1.31 倍，籌資後財務槓桿度未明顯下降主係因本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運所需資金，除辦理現金增資或發行公司債等籌資活動外，多以金融機構融資支應。自 111 年起各國央行為避免通貨膨脹影響，陸續開始升息，此將使企業銀行借款利息負擔加重，經評估若本公司若不藉由本次辦理發行國內第二次無擔保轉換公司債籌措資金，而全數以金融機構融資方式籌措支應未來營運擴展所需資金，將加重利息負擔，並使財務結構趨於惡化。故本次辦理發行國內第二次無擔保轉換公司債可取得長期穩定資金，減少利息支出對獲利侵蝕之影響，對本公司應有正面之影響。

就負債比率而言，本公司 111 年底及 112 年 6 月底之個體負債比率分別為 75.06%及 77.18%，112 年第二季個體負債比率較 111 年底上升，主要係因 111 年度隨著全球車用晶片短缺緩解，加上各國疫情管制鬆綁，民間消費回升，國內需求穩健上升、汽車的新車型推出刺激購車與換車需求、汽車舊換新減稅政策等因素，本公司積極拓展新車分期付款業務及中古車車貸業務，其新承作件數增加，致本公司之應收票據及應收帳款增加；由於本公司為支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金，主係以短期借款支應，使負

債總額與資產呈同向變動，惟資產總額增加幅度低於負債總額增加幅度，致 112 年第二季個體負債比率較 111 年底上升。經評估，本公司本次辦理國內第二次無擔保轉換公司債以籌措中長期穩定資金，且預計於 112 年第四季完成資金募集，並依預計資金運用計畫隨即償還銀行借款，若本次轉換公司債於 113 年底全數轉換，預估負債比率將可降至 76.86%，相較於 112 年第二季籌資前之負債比率明顯改善，預計將可有效改善本公司償債能力，並有效降低財務風險，提高財務結構之安全性，亦可降低對銀行借款依存度，並預留未來資金運用之調度空間，實有其必要性。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形：

本公司本次募資計畫擬以 8,160,000 仟元償還銀行借款，茲列示預計償還之銀行借款明細如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間	目前借款額度首次動撥時點	原貸款用途	原貸款金額	擬償還金額	減少利息支出	
							112 年度	往後年度
三菱日聯銀行	1.71%	112.06.30-113.06.30	112.06.30	營運週轉	2,460,000	2,460,000	4,610	42,066
中國信託銀行	1.80%	112.10.17-113.10.31	112.03.22	營運週轉	1,600,000	1,600,000	3,156	28,800
永豐銀行	1.78%	112.07.31-113.07.31	112.05.11	營運週轉	1,000,000	1,000,000	1,951	17,800
玉山銀行	1.83%	112.06.30-113.04.18	112.07.13	營運週轉	700,000	700,000	1,404	12,810
中華票券	1.82%	112.09.26-113.09.25	112.02.24	營運週轉	500,000	500,000	997	9,100
兆豐票券	1.81%	112.04.07-113.04.06	112.04.28	營運週轉	500,000	500,000	992	9,050
國泰世華銀行	1.78%	112.10.31-113.10.31	112.03.15	營運週轉	500,000	500,000	975	8,900
聯邦銀行	1.83%	112.01.18-113.01.17	112.02.22	營運週轉	500,000	500,000	1,003	9,150
新光銀行	1.78%	112.07.25-113.07.25	112.08.18	營運週轉	400,000	400,000	780	7,120
合計					8,160,000	8,160,000	15,868	144,796

A.原借款用途之必要性及合理性

本次預計償還之銀行借款 8,160,000 仟元主要為償還 112 年 2 月至 112 年 6 月間陸續向三菱日聯銀行、中國信託銀行等共計 9 家金融機構動撥之短期借款，原借款之用途係用以支應營運週轉所需之資金需求。由於本公司主係經營車輛(新車及中古車)分期付款及應收帳款收買等業務，其營運模式近似於銀行業放款融資，需有大量資金來源以賺取利差，資金來源主係透過金融機構融資方式以支應其新車分期付款及中古車貸款業務所需資金。由下表可知，本公司之新車分期付款市場佔有率及中古車貸款市場佔有率大致呈成長趨勢，在車輛分期付款業務方面，本公司致力於裕隆集團汽車品牌之分期促銷專案，111 年台灣新車分期設定台數為 170,071 輛，約占新車市場 40%，其中裕融企業承作 16,368 件，市占率達 9.62%。中古車貸款仲介業務方面，在自有通路持續拓展及代理通路積極推展下，111 年中古車分期市占率為 11.86%；本公司持續以穩健資產品質為前提促進業績增長，全年承做件數突破 10 萬件，市占率保持同業第一。隨營運規模之擴大，本公司對營運週轉金之需求相對增加，因此，本公司動撥相關銀行借款，以因應分期貸款案件持續增加之需求，故原借款之用

途實屬合理且必要。

車輛分期付款市場佔有率

單位：台數；%

年度	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
汽車分期設定台數	174,213	177,493	188,502	179,963	170,071
裕融企業承作件數	25,054	23,177	23,747	18,727	16,368
裕融企業市場占有率	14.38%	13.06%	12.60%	10.41%	9.62%

資料來源：交通部數據所及本公司內部整理資料

本公司中古車貸款仲介市場佔有率

單位：台數；%

年度	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
中古車過戶數	739,809	753,130	771,124	794,885	843,998
裕融企業承作件數	68,881	80,665	79,760	99,158	100,070
裕融企業市場佔有率	9.31%	10.71%	10.34%	12.47%	11.86%

資料來源：交通部數據所及本公司內部整理資料

B.原借款用途顯現之效益

單位：新台幣仟元

項目＼年度		110 年度	109 年度	變動金額	變動比率
基本財務資料	營業收入	8,483,852	7,162,335	1,321,517	18.45%
	營業毛利	7,854,467	6,511,143	1,343,324	20.63%
	營業淨利	2,922,889	2,502,026	420,863	16.82%

資料來源：本公司個體財務數字

單位：新台幣仟元

項目＼年度		112 年第二季	112 年第一季	變動金額	變動比率	112 年第二季	111 年第二季	變動金額	變動比率
基本財務資料	營業收入	2,639,530	2,599,801	39,729	1.53%	2,639,530	2,556,858	82,672	3.23%
	營業毛利	2,174,311	2,194,389	(20,078)	(0.91)%	2,174,311	2,337,539	(163,228)	(6.98)%
	營業淨利	650,627	845,365	(194,738)	(23.04)%	650,627	962,643	(312,016)	(32.41)%

資料來源：本公司個體財務數字

單位：新台幣仟元

項目＼年度		112 年第三季	111 年第三季	變動金額	變動比率
基本財務資料	營業收入	2,610,277	2,560,243	50,034	1.95%

資料來源：本公司個體財務數字

本公司本次籌資計劃擬償還之銀行借款，係為支應本公司營運週轉所需。就本公司原借款之原始借款時點之營業收入、營業毛利及營業利益觀之，110 年起受惠國內汽機車及大貨車買氣暢旺，另在自有通路及代理商通路積極擴展下，中古車、設備及消費性商品、設備及消費性商品融資業務穩健成長，帶動本公司及子公司分期付款及應收帳款收買等融資業務持續增長，除持續提升總體融資業務之資產餘額外，本公司及子公司致力於授信資產品質之提升，授信風險

之控管，以確保整體業務穩健發展，致本公司 109~110 年度之營業收入、營業毛利及營業利益與去年同期相較呈成長趨勢。

111 年至 112 年上半年度因地緣政治衍生全球能源及糧食供應危機，使全球在後疫情時代面臨高漲的通膨壓力，各國陸續啟動升息政策，影響全球金融產業表現，而台灣汽車市場因受到全球車用晶片短缺、原物料上漲等因素，台灣乘用車新車銷量雖較前一年減少，本公司仍持續透過穩健的通路及授信政策，並配合裕隆集團汽車品牌提供貼近消費者需求的汽車貸款方案，爭取更多業績推進及獲利成長空間，使本公司乘用車分期貸款業績持續成長，而中古車貸款業務雖面臨銀行及同業以低利率及促銷搶進市場競爭激烈，本公司在自有通路持續拓展及代理通路積極推展下，新承作貸款業績持續成長，致本公司 112 年第二季之營業收入 2,639,530 仟元與 112 年第一季 2,599,801 仟元及 111 年第二季 2,556,858 仟元相較亦呈成長趨勢，惟受到央行持續升息導致資金成本上揚，112 年第二季之營業毛利 2,174,311 仟元與 112 年第一季 2,194,389 仟元及 111 年第二季 2,337,858 仟元相較皆呈下滑趨勢；112 年第二季之營業利益 650,627 仟元與 112 年第一季 845,365 仟元及 111 年第二季 962,643 仟元相較皆呈下滑趨勢，本公司新承作合約已陸續反映新的資金成本，未來毛利及營業利益將可穩定成長，112 年第三季之營業收入 2,610,277 仟元較去年同期 2,560,243 仟元成長 50,034 仟元，成長幅度約 1.95%，由於本公司本次擬償還之銀行借款主要均係用於營運週轉用，雖其各年度營業收入、營業毛利及營業利益係受車市銷售狀況及市場利率之變動影響，惟在本公司多年來持續拓展市場及轉投資公司持續擴大業務規模，穩健資產品質、提升產品收益率及推升獲利，致 112 年上半年度本期淨利 3,534,550 仟元較去年同期 2,914,487 仟元成長 21.28%，顯示其借款用途之效益足已顯現。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：

本次募集計畫金額為 8,080,000 仟元，經檢視本公司 112 年度及 113 年度編製之現金收支預測表，本公司 112 年 12 月不動產、廠房及設備金額 6,770 仟元，係「裕隆企業大樓」12 樓、14 樓及 16 樓之裝潢款項支出，其資金來源係以自有資金及銀行借款支應，113 年度並無長期股權投資及取得不動產、廠房及設備計畫，本公司未來之長期股權投資及重大資本支出合計之金額共計為 6,770 仟元，未達本次募資金額百分之六十，故不適用本項評估。

4.購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股：不適用。

四、本次併購發行新股：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料					當年度截至9月30日財務資料
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年度	
流動資產		150,848,986	177,311,375	178,973,088	206,489,620	244,877,487	262,856,938
不動產、廠房及設備		18,162,464	19,356,450	19,326,238	20,891,318	23,818,968	28,684,545
無形資產		276,651	290,218	343,665	316,366	330,185	796,902
其他資產		2,516,587	3,501,511	3,950,036	4,414,121	4,644,212	6,505,857
資產總額		171,804,688	200,459,554	202,593,027	232,111,425	273,670,852	298,844,242
流動負債	分配前	148,636,772	175,967,279	176,306,678	201,884,859	232,323,473	254,812,740
	分配後	150,189,425	177,526,694	178,068,494	204,186,665	235,314,437	-
非流動負債		2,810,451	3,815,651	4,198,289	4,696,787	5,415,931	5,905,620
負債總額	分配前	151,447,223	179,782,930	180,504,967	206,581,646	237,739,404	260,718,360
	分配後	152,999,876	181,342,345	182,266,783	208,883,452	240,730,368	-
歸屬於母公司業主之權益		16,469,013	17,577,628	19,263,553	22,609,399	33,187,197	35,028,343
股本		3,746,292	4,020,921	4,323,013	4,821,465	5,971,114	6,482,250
資本公積		6,541,029	6,546,896	6,546,896	6,546,000	13,620,138	13,843,362
保留盈餘	分配前	6,592,875	7,711,369	8,988,429	11,878,330	14,145,017	15,070,313
	分配後	4,765,593	5,849,862	6,728,161	8,926,875	10,655,667	-
其他權益		(411,183)	(701,558)	(594,785)	(636,396)	(549,072)	(367,582)
非控制權益		3,587,377	3,098,996	2,824,507	2,920,380	2,744,251	3,097,539
共同控制下前手權益		301,075	-	-	-	-	-
權益總額(註)	分配前	20,357,465	20,676,624	22,088,060	25,529,779	35,931,448	38,125,882
	分配後	18,804,812	19,117,209	20,326,244	23,227,973	32,940,484	-

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註：107 年度之權益包含歸屬本公司之業主權益及共同控制下前手權益

2.簡明資產負債表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流動資產		63,584,219	73,876,702	80,181,795	95,083,579	108,031,022
不動產、廠房及設備		194,003	197,109	206,693	205,968	213,835
無形資產		22,425	15,525	12,528	9,158	26,428
其他非流動資產		10,932,316	13,794,892	15,070,883	17,524,282	24,818,837
資產總額		74,732,963	87,884,228	95,471,899	112,822,987	133,090,122
流動負債	分配前	57,749,045	70,033,207	75,992,767	89,893,398	98,963,495
	分配後	59,301,698	71,592,622	77,754,583	92,195,204	101,954,459
非流動負債		213,830	273,393	215,579	320,190	939,430
負債總額	分配前	57,962,875	70,306,600	76,208,346	90,213,588	99,902,925
	分配後	59,515,528	71,866,015	77,970,162	92,515,394	102,893,889
歸屬於母公司之權益		16,770,088	17,577,628	19,263,553	22,609,399	33,187,197
股本		3,746,292	4,020,921	4,323,013	4,821,465	5,971,114
資本公積		6,541,029	6,546,896	6,546,896	6,546,000	13,620,138
保留盈餘	分配前	6,592,875	7,711,369	8,988,429	11,878,330	14,145,017
	分配後	4,765,593	5,849,862	6,728,161	8,926,875	10,655,667
其他權益		(411,183)	(701,558)	(594,785)	(636,396)	(549,072)
共同控制下前手權益		301,075	-	-	-	-
權益總額	分配前	16,770,088	17,577,628	19,263,553	22,609,399	33,187,197
	分配後	15,217,435	16,018,213	17,501,737	20,307,593	30,196,233

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

3.簡明綜合損益表—國際財務報導準則(合併)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至9月30日財務資料
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營業收入	24,930,860	29,150,803	29,632,864	31,962,181	36,556,719	30,800,878
營業毛利	10,717,248	14,024,064	14,749,301	17,472,390	21,151,423	17,008,187
營業損益	3,698,446	3,844,979	3,571,307	6,815,381	8,888,290	6,734,102
營業外收入及支出	124,588	159,772	135,338	208,514	(598,703)	291,384
稅前淨利	3,823,034	4,004,751	3,706,645	7,023,895	8,289,587	7,025,486
繼續營業單位本期淨利	2,774,480	3,061,223	2,897,250	5,359,643	6,128,432	5,398,976
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利	2,774,480	3,061,223	2,897,250	5,359,643	6,128,432	5,398,976
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(143,499)	(402,398)	140,710	(56,220)	142,793	241,911
本期綜合損益總額	2,630,981	2,658,825	3,037,960	5,303,423	6,271,225	5,640,887
淨利歸屬於母公司業主	2,587,988	2,962,308	3,139,301	5,153,626	5,803,991	5,252,137
淨利歸屬於共同控制下前手權益	(33,275)	(5,941)	-	-	-	-
淨利歸屬於非控制權益	219,767	104,856	(242,051)	206,017	324,441	146,839
綜合損益總額歸屬於母公司業主	2,492,880	2,667,897	3,245,340	5,108,558	5,911,790	5,446,763
綜合損益總額歸屬於共同控制下前手權益	(34,118)	(4,816)	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於非控制權益	172,219	(4,256)	(207,380)	194,865	359,435	194,124
每股盈餘（註）	5.11	5.60	5.98	10.07	10.96	9.31

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註：每股盈餘追溯各年度股票股利之影響並按加權平均股權計算

4.簡明綜合損益表—國際財務報導準則(個體)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘係仟元

項目＼年度	最近五年度財務資料				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入	4,993,035	6,530,192	7,162,335	8,483,852	10,209,327
營業毛利	4,521,191	5,949,239	6,511,143	7,854,467	9,188,184
營業損益	1,707,168	2,051,168	2,502,026	2,922,889	3,339,168
營業外收入及支出	1,306,612	1,376,345	1,084,754	2,959,661	3,324,548
稅前淨利	3,013,780	3,427,513	3,586,780	5,882,550	6,663,716
繼續營業單位本期淨利	2,554,713	2,956,367	3,139,301	5,153,626	5,803,991
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	2,554,713	2,956,367	3,139,301	5,153,626	5,803,991
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(95,951)	(293,286)	106,039	(45,068)	107,779
本期綜合損益總額	2,458,762	2,663,081	3,245,340	5,108,558	5,911,790
淨利歸屬於母公司業主	-	-	-	-	-
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘（註）	5.11	5.60	5.98	10.07	10.96

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：每股盈餘追溯各年度股票股利之影響並按加權平均股權計算。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	意見
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	戴信維、范有偉	無保留意見
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	戴信維、范有偉	無保留意見
109 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	郭俐雯、范有偉	無保留意見
110 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	郭俐雯、范有偉	無保留意見
111 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	郭俐雯、范有偉	無保留意見

2.最近五年度更換會計師之情事：更換會計師係因會計師事務所內部職務輪調。

(四)財務分析

1. 財務分析—國際財務會計報導準則(合併)

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析					當年度截至9月30日
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
財務結構	負債占資產比率(%)	88.15	89.69	89.10	89.00	86.87	87.24
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	127.56	126.53	136.01	144.68	173.59	153.50
償債能力	流動比率(%)	101.49	100.76	101.51	102.28	105.40	103.16
	速動比率(%)	97.41	96.90	98.47	99.01	102.47	100.09
	利息保障倍數(%)	2.71	2.29	2.23	3.76	3.57	2.94
經營能力	應收款項週轉率(次)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	平均收現日數	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	存貨週轉率（次）	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	應付款項週轉率（次）	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	平均銷貨日數	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	1.41	1.55	1.53	1.59	1.64	1.56
	總資產週轉率（次）	0.16	0.16	0.15	0.15	0.14	0.14
獲利能力	資產報酬率（％）	2.95	2.97	2.63	3.40	3.44	3.86
	權益報酬率（％）	15.89	14.92	13.55	22.51	19.94	19.44
	稅前純益占實收資本額比率(%)	102.05	99.60	85.74	145.68	138.83	144.51
	純益率（％）	11.13	10.50	9.78	16.77	16.76	17.53
	每股盈餘（元）(註 2)	5.11	5.60	5.98	10.07	10.96	9.31
現金流量	現金流量比率（％）	(註 3)	(註 3)	0.63	(註 3)	(註 3)	(註 3)
	現金流量允當比率（％）	1.16	1.61	10.33	9.59	8.24	6.66
	現金再投資比率（％）	(註 4)	(註 4)	(註 4)	(註 4)	(註 4)	(註 4)
槓桿度	營運槓桿度	2.90	3.65	4.13	2.56	2.38	2.53
	財務槓桿度(註 5)	1.60	1.80	1.84	1.60	1.57	2.16
請說明最近二年度各項財務比率變動原因： 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加逾 20%，係因行業特性，設備增加幅度較資金增加比率為低。							

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註 1：因行業特性，應收付款項非因進銷貨產生，相關財務比率不予計算。

註 2：每股盈餘追溯各年度股票股利之影響並按加權平均股數計算。

註 3：營業活動之現金流量為淨流出。

註 4：營業活動現金流量扣除發放現金股利金額後為負數，故不適用。

註 5：利息費用係作為營業成本。

2. 財務分析—國際財務報導準則(個體)

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構（%）	負債占資產比率	77.56	80.00	79.82	79.96	75.06
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	8,754.46	9,056.42	9,424.19	11,132.60	15,959.33
償債能力%	流動比率	110.10	105.49	105.51	105.77	109.16
	速動比率	105.03	101.33	102.89	103.55	106.69
	利息保障倍數	7.38	6.89	6.50	10.33	7.52
經營能力	應收款項週轉率（次）	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	平均收現日數	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	存貨週轉率（次）	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	應付款項週轉率（次）	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	平均銷貨日數	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)	(註 1)
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	25.72	33.39	35.47	41.12	48.64
	總資產週轉率（次）	0.07	0.08	0.08	0.08	0.08
獲利能力	資產報酬率（%）	4.17	4.21	3.99	5.43	5.39
	權益報酬率（%）	18.40	17.21	17.04	24.62	20.80
	稅前純益占實收資本額比率(%)	80.45	85.24	82.97	122.01	111.60
	純益率（%）	51.17	45.27	43.83	60.75	56.85
	每股盈餘（元）(註 2)	5.11	5.60	5.98	10.07	10.96
現金流量	現金流量比率（%）	(註 3)	(註 3)	(註 3)	(註 3)	(註 3)
	現金流量允當比率（%）	(註 4)	(註 4)	(註 4)	(註 4)	(註 4)
	現金再投資比率（%）	(註 4)	(註 4)	(註 4)	(註 4)	(註 4)
槓桿度	營運槓桿度	2.65	2.90	2.60	2.69	2.75
	財務槓桿度(註 5)	1.28	1.28	1.26	1.27	1.44
請說明最近二年度各項財務比率變動原因： 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加逾 20%，係因行業特性，設備增加幅度較資金增加比率為低。 利息保障倍數減少逾 20%，係因營運成長資金需求增加，故增加借款因應，且受央行升息影響致利息費用增加所致。						

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註 1：因行業特性，應收款項週轉率、存貨週轉率及應付款項週轉率並不適用。

註 2：每股盈餘追溯各年度股票股利之影響並按加權平均股數計算。

註 3：因營業活動之現金流量為淨流出。

註 4：近五年度營業活動淨現金流量皆為負數，故不適用。

註 5：利息費用係作為營業成本。

註 6：財務分析之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／ 不動產、廠房及設備淨額。

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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－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)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋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)。

(五) 會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及損益表之會計科目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

1. 國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年度 會計項目	111 年度		110 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
應收票據及應收帳款－非關係人	200,913,001	73.41	166,050,623	71.54	34,862,378	21.00	主要係因台灣融資業務量成長，致 111 年底期末應收款項增加。
不動產、廠房及設備	23,818,968	8.70	20,891,318	9.00	2,927,650	14.01	主係子公司格上汽車租賃公司因承作租賃業務需求，購買出租資產所致。
資本公積	13,620,138	4.98	6,546,000	2.82	7,074,138	108.07	主係因本公司於 111 年度辦理現金增資所產生之溢價所致。
應收帳款收買利息收入	11,418,344	31.23	8,589,142	26.87	2,829,202	32.94	主係因 111 年度應收帳款收買業績提升，依合約期間認列之利息收入增加。
營業收入合計	36,556,719	100.00	31,962,181	100.00	4,594,538	14.37	
營業毛利	21,151,423	57.86	17,472,390	54.67	3,679,033	21.06	主要係因本期業績穩定成長所致。

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告
註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。
註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

2. 國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年度 會計項目	111 年度		110 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
應收票據及應收帳款－非關係人	103,814,646	78.00	90,446,739	80.17	13,367,907	14.78	主係中古車貸市場業務穩定成長，致應收非關係人款增加。
採用權益法之投資	24,290,091	18.25	17,012,097	15.08	7,277,994	42.78	係 111 年度參與子公司及關聯企業之現金增資，且該等公司獲利成長，依會計公報認列採權益法之投資增加。
短期借款	10,055,000	7.56	7,890,000	7.00	2,165,000	27.44	係 111 年度業務量成長致資金需求增加，增加短期借款因應營運需求。
應付短期票券	71,000,403	53.35	64,218,929	56.92	6,781,474	10.56	係 111 年度業務量成長致資金需求增加，增加短期票券因應營運需求。
資本公積	13,620,138	10.23	6,546,000	5.80	7,074,138	108.07	係 111 年度辦理現金增資發行溢價所致。
未分配盈餘	10,215,262	7.68	8,505,203	7.54	1,710,059	20.11	係 111 年度稅後淨利提升所致。
營業收入合計	10,209,327	100.00	8,483,852	100.00	1,725,475	20.34	係因 111 年度應收帳款收買、分期付款銷貨等業績提升使資產餘額成長，依合約期間認列之利息收入增加。
營業毛利	9,188,184	90.00	7,854,467	92.58	1,333,717	16.98	主要係因本期業績穩定成長所致。

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告
註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。
註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.110 年度合併財務報告及會計師查核報告，請參閱附件三。

2.111 年度合併財務報告及會計師查核報告，請參閱附件四。

3.112 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告，請參閱附件五。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1. 110 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件七。

2. 111 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件八。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：112 年第三季合併財務報告及會計師核閱報告，請參閱附件六。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

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，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	差異	
			金額	%
流動資產	244,877,487	206,489,620	38,387,867	18.59
不動產、廠房及設備	23,818,968	20,891,318	2,927,650	14.01
其他資產	4,974,397	4,730,487	243,910	5.16
資產總額	273,670,852	232,111,425	41,559,427	17.90
流動負債	232,323,473	201,884,859	30,438,614	15.08
非流動負債	5,415,931	4,696,787	719,144	15.31
負債總額	237,739,404	206,581,646	31,157,758	15.08
股本	5,971,114	4,821,465	1,149,649	23.84
資本公積	13,620,138	6,546,000	7,074,138	108.07
保留盈餘	14,145,017	11,878,330	2,266,687	19.08
其他權益	(549,072)	(636,396)	87,324	13.72
歸屬於母公司業主之權益	33,187,197	22,609,399	10,577,798	46.78
權益總額	35,931,448	25,529,779	10,401,669	40.74

增減比例變動分析說明：(增減變動比例達 20%以上且變動金額達新台幣一千萬元之分析)

1. 股本變動比例達 23.84%，係因 111 年度發放股票股利及辦理現金增資發行新股所致。
2. 資本公積變動比例達 108.07%，係因辦理現金增資發行溢價所致。
3. 歸屬於母公司業主之權益變動比例達 46.78%，係因辦理現金增資發行新股及本期獲利持續增加所致。

(二)財務績效

1. 財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	差異	
			金額	%
營業收入淨額	36,556,719	31,962,181	4,594,538	14.37
營業成本	15,405,296	14,489,791	915,505	6.32
營業毛利	21,151,423	17,472,390	3,679,033	21.06
營業費用	12,263,133	10,657,009	1,606,124	15.07
營業淨利	8,888,290	6,815,381	2,072,909	30.42
營業外收入及支出	(598,703)	208,514	(807,217)	(387.13)
稅前淨利	8,289,587	7,023,895	1,265,692	18.02
所得稅費用	2,161,155	1,664,252	496,903	29.86
本期淨利	6,128,432	5,359,643	768,789	14.34

增減比例變動分析說明：(增減變動比例達 20%以上且變動金額達新台幣一千萬元之分析)

1. 營業毛利增加 21.06%，係因資產規模擴大，利息收入提升所致。
2. 營業淨利增加 30.42%，係因業務量擴增所致。
3. 營業外收入減少 387.13%，主係認列轉投資公司新安東京公司因理賠防疫保單產生之虧損所致。
4. 所得稅費用增加 29.86%，係因獲利成長致所得稅費用亦隨之上升。

2. 預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：不適用。

(三) 現金流量

1. 最近年度現金流量變動之分析說明

年度 項目	111 年度	110 年度	增（減）比例（%）
現金流量比率	註 1	註 1	-
現金流量允當比率	8.24	9.89	(16.68)
現金再投資比率	註 2	註 2	-
增減比例變動分析說明：(增減變動比例達 20%以上之分析) 變動比率未達 20%故不擬分析。			

註 1：因營業活動之現金流量為淨流出故不適用。
註 2：因營業活動現金流量扣除發放現金股利金額後為負數，故不適用。

2. 最近年度流動性不足之改善計畫：無此情形。

3. 未來一年(112 年度)現金流動性分析(個體)

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年非營業活動現金流量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
1,044,628	(1,692,942)	(13,200,605)	(13,848,919)	-	銀行借款及發行公司債
1.未來一年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動淨現金流出，主係係因營運成長資金需求增加，故增加借款因應，且受央行升息影響致利息費用增加所致。 (2)非營業活動現金流出，主係購置不動產、取得長期股權投資及支付股東現金股利。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司未來一年預估之現金流出主要係因應未來營運需求，除以營運活動現金流入支應外，於現金餘額不足時將以銀行借款及發行公司債因應。					

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1.重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

2.預計可能產生效益：無。

(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係以公司未來營運方向為依據並逐步執行，現階段以本業相關業務之推展與延伸為主。本公司注重轉投資公司未來獲利能力及遠景，並嚴格遵守合法性、收益性與流動性等原則。投資策略兼顧風險、收益及資產成長，在風險管控下，達成收益及資產成長之目標。

2. 轉投資情形

單位：新台幣仟元

轉投資公司	111 年度認列投資損益金額	獲利或虧損之主要原因	改善計劃	未來一年(112 年)投資計畫
新鑫(股)公司	1,537,232	業績成長營收增加，獲利穩定成長。	無	現金增資
格上汽車租賃(股)公司	212,331	租賃業務穩定成長。	無	現金增資
TAC Global Investment (Samoa) Co.,Ltd.	714,919	業績擇優承作，維持獲利。	無	無
新安東京保險(股)公司	(914,791)	主係因防疫險理賠損失致產生稅後虧損。	防疫險相關保單已於112 年度陸續到期，於112 年上半年度營運已轉虧為盈，將於未來推出相關商品時更謹慎評估損失率及風險。	現金增資
裕民汽車(股)公司	7,586	經銷品牌車輛業務穩定。	無	無
行冠企業(股)公司	155,064	業績成長營收增加，獲利穩定成長。	無	無
裕隆汽車金融(中國)有限公司	136,916	資產品質改善，維持獲利。	無	無
裕富數位資融(股)公司	1,340,299	業績成長營收增加，獲利穩定成長	無	現金增資
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	1,072	資產品質改善，轉虧為盈	無	無

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

1.會計師提出之內部控制改進建議

年度	會計師建議事項	目前改善情形
109	無重大缺失	—
110	無重大缺失	—
111	無重大缺失	—

2.內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(二)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第 147 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制制度者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：參閱本公開說明書附件十。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 148 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 149 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：請詳本公開說明書第 115 頁。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請參閱本公開說明書附件九 。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：請參閱本公開說明書第 150~167 頁。

十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十四、其他必要補充說明事項：承銷商出具「承銷商與對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金」之承諾書，請參閱本公開說明書附件十。另本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項說明如下。

本公司國內第二次無擔保轉換公司債案業經 112 年 11 月 1 日金管證發字第 1120358759 號函申報生效，依該核准函要求將 112 年度重大之不動產、廠房及設備資本支出，與長期股權投資子公司新鑫股份有限公司、裕富數位資融股份有限公司及格上汽車租賃股份有限公司，及轉投資公司新安東京海上產物保險股份有限公司、觔斗雲聯網科技股份有限公司之目的，以及前開資本支出及股權投資之資金來源及預計效益等補充說明，暨承銷商之評估意見於公開說明書充分揭露，另於未來辦理募集發行案件時，應具體評估其相關效益達成情形，茲說明如下：

【公司說明】

1、不動產、廠房及設備

①投資項目：本公司於 112 年 3 月及 4 月之取得不動產、廠房及設備金額分別為 442,677 仟元及 440,667 仟元，合計 883,344 仟元(含稅)，本公司於 112 年 3 月 9 日董事會決議通過辦理向關係人裕隆汽車製造(股)公司取得「裕隆企業大樓」12 樓、14 樓及 16 樓。

②投資目的及用途：主係為因應業務成長及擴充辦公空間所需。

③資金來源：係以自有資金支應。

④預計效益及資金回收年限說明：

經查詢本公司目前於鄰近地區承租辦公大樓之行情推估本公司每月之租金支出約為 1,510.75 仟元，每年租金支出約達 18,129 仟元之租金節省效益，計算累積現金流量如下表。

單位:新台幣仟元

年度	租金支出節省(A)	折舊費用(B)	現金流量(A+B)	累積現金流量
112	12,086	40,675	52,761	52,761
113	18,129	61,012	79,141	131,902
114	18,129	61,012	79,141	211,043
115	18,129	59,508	77,637	288,680
116	18,129	58,756	76,885	365,565
117	18,129	58,756	76,885	442,449
118	18,129	58,756	76,885	519,334
119	18,129	58,756	76,885	596,219
120	18,129	58,756	76,885	673,103
121	18,129	58,756	76,885	749,988
122	18,129	58,756	76,885	826,872
123	18,129	58,756	76,885	903,757

註 1：已於 112 年 4 月底前完成交割，故自 112 年 5 月起開始計算。

註 2：預估該不動產係以 15 年攤提,租賃改良物以 3 年攤提。

註 3：預估資金回收年限為 12 年。

2、長期股權投資

本公司之長期股權投資均係為因應公司未來營運擴展、提升競爭力及集團長遠發展所需，提升未來營運績效之效益，茲說明如下。

(1)新鑫(股)公司(以下簡稱新鑫)

①投資項目：係本公司認購子公司新鑫(股)公司私募普通股 3,500,000 仟元，業經本公司 112 年 3 月 9 日董事會決議通過。

②投資目的及用途：

(a) 改善新鑫財務結構，降低負債淨值比，健全財務體質。

(b) 充實子公司營運資金，減輕升息壓力下之利息負擔，提高新鑫的獲利能力。

(c) 支持新鑫擴增資產創造收益，進而提高本公司之轉投資認列收益。

③資金來源：係以自有資金及金融機構借款支應。

④預計效益及資金回收年限說明：

(a)增資後可有效強化新鑫財務結構、符合法規需求：依據最新之「免保票自律規範」，公司所發行免保證商業本票(下稱免保 CP)餘額不得超過其淨值之 3 倍(下稱免保倍數)，自 111 年起給予 3 年之緩衝期。本次現金增資後，新鑫免保倍數預計可降至 3 倍以下。

(b)減輕利息負擔，提高新鑫獲利能力：經計算，若以股款代替借貸，新鑫預計每年可節省約 0.63 億元利息成本。

(c)企金、綠電及儲能事業營運成長之支持：本次增資可因應新鑫未來收購大型太陽能/儲能案場之資金需求。倘前述之收購資金全採借貸籌得，將使新鑫的負債淨值比顯著上升，衍生的利息支出亦可能影響新鑫的成長動能。

預估本公司投資新鑫公司可增加之投資收益

單位：新台幣仟元

項目(註 1) 年度	112 年度 4~12 月 (註 2)	113 年度 (註 3)	114 年度	115 年度 (註 4)
營業收入	781,562	1,258,982	1,287,598	1,287,598
營業費用	291,249	485,175	502,065	502,065
營業利益	307,235	465,728	473,543	473,543
稅前淨利	306,132	460,014	469,319	469,319
稅後淨利	235,573	361,283	368,600	368,600
本公司認列之投資收益(100%)	235,573	361,283	368,600	368,600
本公司認列之累計資金回收金額	235,573	596,856	965,456	1,334,056

註 1：依 112 年 3 月對新鑫公司轉投資 3,500,000 仟元預估未來各年度可增加之損益狀況。

註 2：112 年度係以投資金額及期間按比率計算之。

註 3：112 年度之後可增加損益狀況，係以本次增資後增加股本之比例計算各項目貢獻金額。

註 4：116~121 年度以後金額皆與 115 年度相同，故不列示，至 121 年度之累積資金回收金額為 3,545,656 仟元。

本公司本次認購 100%子公司新鑫公司私募普通股，投資金額為新台幣 3,500,000 仟元，新鑫公司主要從事運輸設備(貨車、遊覽車)、營建機具、加工機、醫療、各式產業設備及營運週轉等分期、租賃等業務，以滿足中小企業客戶資金需求，提供其快速、穩健之融資服務，考量本次增資後新增之資本額比例，推估營業收入並扣除必要費用，另考量所得稅率之影響，預估資金回收年限為 10 年。

(2)裕富數位資融(股)公司(以下簡稱裕富)

①投資項目：係本公司現金增資子公司裕富數位資融(股)公司 2,000,000 仟元，業經本公司 112 年 3 月 9 日董事會決議通過。

②投資目的及用途：

(a) 改善裕富財務結構，降低負債淨值比，健全財務體質。

(b) 充實子公司營運資金，減輕升息壓力下之利息負擔，提高裕富的獲利能力。

③資金來源：係以自有資金及金融機構借款支應。

④預計效益及資金回收年限說明：

(a)增資後可有效強化裕富財務結構、符合法規需求：依據最新之「免保票自律規範」，公司所發行免保證商業本票(下稱免保 CP)餘額不得超過其淨值之 3 倍(下稱免保倍數)，自 111 年起給予 3 年之緩衝期。本次現金增資後，免保倍數預計降至 3 倍以下。

(b)減輕利息負擔，提高裕富獲利能力：若以股款代替借貸，裕富預計每年可節省約 0.36 億元利息成本。

(c)消費金融事業營運成長之支持：裕富除既有的機車融資以及商品分期外，本年亦與綠界透過換股展開無卡分期業務之合作，因而需要額外資金以支持其業務成長。

預估本公司投資裕富可增加之投資收益

單位：新台幣仟元

項目(註 1) 年度	112 年度 4~12 月 (註 2)	113 年度 (註 3)	114 年度	115 年度 (註 4)
營業收入	912,668	1,081,457	1,030,536	1,030,536
營業費用	479,787	570,590	546,107	546,107
營業利益	343,130	396,125	390,979	390,979
稅前淨利	343,150	396,141	390,992	390,992
稅後淨利	271,088	312,952	308,884	308,884
本公司認列之投資收益(100%)	271,088	312,952	308,884	308,884
本公司認列之累計資金回收金額	271,088	584,040	892,924	1,201,808

註 1：依 112 年 4 月對裕富轉投資 2,000,000 仟元預估未來各年度可增加之損益狀況。
註 2：112 年度係以投資金額及期間按比率計算之。
註 3：112 年度之後可增加損益狀況，係以本次增資後增加股本之比例計算各項目貢獻金額。
註 4：116~118 年度以後金額皆與 115 年度相同，故不列示，至 118 年度之累積資金回收金額為 2,128,460 仟元。

本公司本次認購 100%子公司裕富現金增資普通股，投資金額為新台幣 2,000,000 仟元，裕富主要從事提供不同層級機車及相關產品、各項商品分期服務，包含機車分期付款、原車融資以及各項商品諸如圖書、健身房、醫美等分期付款服務。考量本次增資後新增之資本額比例，推估營業收入並扣除必要費用，另考量所得稅率之影響，預估資金回收年限為 7 年。

(3)格上汽車租賃(股)公司(以下簡稱格上)

①投資項目：本公司 112 年 3 月 9 日董事會決議通過現金增資轉投資公司格上 995,743 仟元，另本公司 112 年 5 月 11 日董事會決議通過向格上之其餘股東進行股權收購 429,922 仟元，另 913 仟元為本公司以行冠企業(股)公司之普通股以股作價增資格上，不足抵繳之現增股款差額，合計現增格上汽車 1,426,578 仟元。

②投資目的及用途：

(a) 改善格上財務結構，降低負債淨值比，健全財務體質。

(b) 充實子公司營運資金，減輕升息壓力下之利息負擔，提高格上的獲利能力。

(c) 擴大集團移動服務事業規模。

(d) 減少往後股務溝通成本並鞏固控制力，以利未來公司移動與用車相關事業資源之整合。

③資金來源：係以自有資金及金融機構借款支應。

④預計效益及資金回收年限說明：

(a)增資後可有效強化格上財務結構、符合法規需求：依據最新之「免保票自律規範」，公司所發行免保證商業本票(下稱免保 CP)餘額不得超過其淨值之 3 倍(下稱免保倍數)，自 111 年起給予 3 年之緩衝期。本次現金增資後，格上免保倍數預計可

降至 3 倍以下、負債淨值比降幅 20%以上。

(b)減輕利息負擔，提高格上獲利能力：若以股款代替借貸，格上預計每年可節省約 1,650 萬元利息成本。

(c)水平事業營運成長之支持：格上的汽車租賃業務每年規模持續擴大，因而需要額外資金以支持未來購車以及拓點等規畫。

(d)進行整合水平事業資源整合，以擴大規模並優化管理能量。

預估本公司投資格上可增加之投資收益

單位：新台幣仟元

項目(註 1) 年度	112 年度 7~12 月 (註 2)	113 年度 (註 3)	114 年度	115 年度 (註 4)
營業收入	4,531,085	5,026,254	5,385,517	5,385,517
營業費用	358,794	383,694	409,268	409,268
營業利益	132,000	190,778	239,978	239,978
稅前淨利	127,424	190,999	243,690	243,690
稅後淨利	107,530	161,182	205,643	205,643
本公司認列之投資收益(100%)	107,530	161,182	205,643	205,643
本公司認列之累計資金回收金額	107,530	268,712	474,355	679,998

註 1：分別於 112 年 4 月現增與 112 年 6 月老股收購共計約 5,354 萬股(995,743 仟元+429,922 仟元+913 仟元=1,426,578 仟元)，以 112 年度下半年始預估未來各年度可增加之損益狀況。。

註 2：112 年度係以本次增資與老股收購總股數及期間按比率計算之。

註 3：112 年度之後可增加損益狀況，係以本次總獲得股數占總發行股數比例折算各項目財測金額。

註 4：116~119 年度以後金額皆與 115 年度相同，故不列示，至 119 年度之累積資金回收金額為 1,502,570 仟元。

本公司本次增資格上汽車投資金額合計為新台幣 1,426,578 仟元，格上汽車整合移動(MaaS)與用車(CaaS)事業之一環，未來在組織調整與整併作業完成後將有效降低資源重置、優化管理效能，俾利未來規模擴張所需。考量本次增資後新增之資本額比例，推估營業收入並扣除必要費用，另考量所得稅率之影響，預估資金回收年限為 8 年。

(4)新安東京海上產物保險(股)公司(以下簡稱新安東京)

①投資項目：本公司 112 年 3 月 9 日董事會決議通過現金增資轉投資公司新安東京海上產物保險(股)公司 544,573 仟元，及本公司 112 年 5 月 11 日董事會決議通過參與轉投資公司新安東京海上產物保險(股)公司之現金增資 816,860 仟元，合計現增新安東京 1,361,433 仟元。

②投資目的及用途：

(a) 新安東京防疫險理賠額最終金額為 500 億元，為彌補防疫險資金缺口及提高資本適足率（RBC）達到 200%法定標準，新安東京自 2022 年起分次進行增資由原股東進行認購。

(b) 本公司為善盡社會道德責任，依相關保險法規履行股東義務、兌現對保戶之承諾，及考量若不再投入新安東京之增資規畫，原始股權將會因新安東京減增資而被稀釋，致不能享有新安未來股利及投資收益，進而虛耗已投入之資金，故持續參與對新安東京的現金增資。

③資金來源：係以自有資金及金融機構借款支應。

④預計效益及資金回收年限說明：

(a) 強化新安東京財務結構，以達到法定要求：新安東京在完成本年二次增資後，資本適足率將增加至 285.16%，達法定門檻 200%之要求；淨值比則提升至 18.78%，達成法定門檻 3%之要求。

(b) 鞏固本公司在用車/移動生態系中車險相關之生態區位，創造未來本業成長之潛能：本公司以汽車為融資為本業，旗下子公司格上、行冠等則精於汽車長短租、車輛保修等用車週邊業務，與車險的需求息息相關。本公司藉由增加對新安東京之持股，深化彼此合作關係，形成業績交互正向成長之良性循環。

預估新安東京損益及本公司可認列之投資收益

單位：新台幣仟元

項目(註 1) 年度	112 年度 4~12 月 (註 2)	113 年度 (註 3)	114 年度	115 年度 (註 4)
稅後淨利	1,189,000	1,078,000	1,177,000	1,286,000
本公司認列之投資收益(6.81%)	80,971	73,412	80,154	87,577
本公司認列之累計資金回收金額	80,971	154,383	234,537	322,114

註 1：依 112 年 3 月及 6 月對新安東京轉投資合計 1,361,433 仟元預估未來各年度新安東京之損益狀況。
註 2：112 年度係以投資金額及期間按比率計算之。
註 3：116~128 年度以後金額皆與 115 年度相同，故不列示，至 128 年度之累積資金回收金額為 2,128,460 仟元。

本公司原持有新安東京股份之比例為 2.71%，在參與本年增資後，持股比上升至 6.81%，新安東京排除本次受疫情突發影響情況外，每年平均約 5%~6%現金殖利率，ROE 平均皆有 10%。考量本次增資後新增之資本額比例，推估保險利潤並扣除必要費用，另考量所得稅率之影響，預估資金回收年限為 17 年。

(5)觔斗雲聯網科技(股)公司(以下簡稱 JDW)

①投資項目：本公司現金增資觔斗雲聯網科技(股)公司，業經本公司 112 年 6 月 16 日董事會決議通過。

②投資目的及用途：

(a)建構集團MaaS 服務：透過 LINE 的平台把集團研擬規劃的 MaaS 服務快速落地，增加競爭優勢。

(b)支持集團電動車事業發展：運用 LINE GO 快速導入電動車專門服務，並整合停車及充電等用車服務，協助集團電動車事業提升顧客好感度及品牌形象。

③資金來源：係以自有資金及金融機構借款支應。

④預計效益及資金回收年限說明：

(a)擴大汽車生態系，達成互利共生：透過投資，結合雙方互補的資源(LINE 線上+裕隆線下)，擴大我集團汽車生態圈之觸角，同時未來集團相關的服務亦可利用此平台進行延伸。

(b)增加獲客渠道：汽車相關消費行為多為「低頻、間隔周期長」，且會員均已高度精耕，因而必需設法開闢新客戶來源渠道。透過 LINE 的高流量將有機會獲取現有渠道外的新客戶並創造新的業務機會。

(c)數據獲客及優化模型：LINE 的強項之一在於其數據分析能力，透過該平台未來我方可有效蒐集相關客戶資料，累積集團精準數據行銷的能力，成為集團數位轉型的基礎。

預估本公司投資 JDW 可增加之投資收益

新台幣仟元

年度	每年認列收益	當年度現金流量	累積回收資金
112 年度(註 1)	(184,374)	(184,374)	(184,374)
113 年度	(46,538)	(46,538)	(230,912)
114 年度	45,125	45,125	(185,787)
115 年度	116,172	116,172	(69,615)
116~124 年度(註 2)	116,172	116,172	975,933

註 1：112 年 8 月對 JDW 轉投資 950,000 仟元
註 2：116~124 年度以後金額皆與 115 年度相同，116~124 年度累積現金流量為 1,045,548 仟元。

考量本公司與 JDW 未來合作之業務，包含車輛銷售需求、中古車收購/維修、汽車租賃業務及保險業務等業務範圍緊密結合，根據 JDW 未來 5 年的損益狀況乘以持股比例(50.7%)，可計算出未來每年本公司的現金流。在保守估計第 5 年後 JDW 每年盈餘不變，且不考慮處分持股(永久持有)的情況下，預估資金回收年限為 13 年。

【承銷商說明】

1、不動產、廠房及設備

①投資項目：該公司於 112 年 3 月及 4 月之取得不動產、廠房及設備金額分別為 442,677 仟元及 440,667 仟元，合計 883,344 仟元(含稅)，該公司於 112 年 3 月 9 日董事會決議通過辦理向關係人裕隆汽車製造(股)公司取得「裕隆企業大樓」12 樓、14 樓及 16 樓。

②投資目的及用途：主係為因應業務成長及擴充辦公空間所需。

③資金來源：係以自有資金支應。

④預計效益及資金回收年限說明：

經查詢該公司目前於鄰近地區承租辦公大樓之行情推估該公司每月之租金支出約為 1,510.75 仟元，每年租金支出約達 18,129 仟元之租金節省效益，加計每年攤提之折舊費用，預估資金回收年限為 12 年，經評估尚屬合理。

2、長期股權投資

長期股權投資子公司新鑫股份有限公司、裕富數位資融股份有限公司及格上汽車租賃股份有限公司，及轉投資公司新安東京海上產物保險股份有限公司、觔斗雲聯網科技股份有限公司之投資目的，主係為因應公司未來營運擴展、提升競爭力及集團長遠發展所需，提升未來營運績效之效益，另前述長期股權投資之資金來源及效益說明評估如下。

(1)新鑫(股)公司(以下簡稱新鑫)

①投資金額：係該公司認購子公司新鑫(股)公司私募普通股 3,500,000 仟元，業經該公司 112 年 3 月 9 日董事會決議通過。

②資金來源：係以自有資金及金融機構借款支應。

③預計效益及資金回收年限說明：該公司本次認購 100%子公司新鑫公司私募普通股，增資後可有效強化新鑫財務結構、符合法規需求，亦可減輕利息負擔，預計以推估之營業收入並扣除必要費用，另考量所得稅率之影響，預估資金回收年限為 10 年，經評估尚屬合理。

(2)裕富數位資融(股)公司(以下簡稱裕富)

①投資金額：係該公司現金增資子公司裕富數位資融(股)公司 2,000,000 仟元，業經該公司 112 年 3 月 9 日董事會決議通過。

②資金來源：係以自有資金及金融機構借款支應。

③預計效益及資金回收年限說明：該公司本次認購 100%子公司裕富現金增資普通股，增資後可有效強化裕富財務結構、符合法規需求，亦可減輕利息負擔，考量本次增資後新增之資本額比例，預計以推估之營業收入並扣除必要費用，另考量所得稅率之影響，預估資金回收年限為 7 年，經評估尚屬合理。

(3)格上汽車租賃(股)公司(以下簡稱格上)

①投資金額：該公司 112 年 3 月 9 日董事會決議通過現金增資轉投資公司格上 995,743 仟元，112 年 5 月 11 日董事會決議通過向格上之其餘股東進行股權收購 429,922 仟元，另 913 仟元為該公司以行冠企業(股)公司之普通股以股作

價增資格上，不足抵繳之現增股款差額，合計現增格上汽車 1,426,578 仟元。

②資金來源：係以自有資金及金融機構借款支應。

③預計效益及資金回收年限說明：該公司於投資格上汽車後，未來在組織調整與整併作業完成後將有效降低資源重置、優化管理效能，俾利未來規模擴張所需，增資後可有效強化裕富財務結構、符合法規需求，亦可減輕利息負擔，考量本次增資後新增之資本額比例，以推估後之營業收入並扣除必要費用，另考量所得稅率之影響，預估資金回收年限為 8 年，經評估尚屬合理。

(4)新安東京海上產物保險(股)公司(以下簡稱新安東京)

①投資金額：該公司 112 年 3 月 9 日董事會決議通過現金增資轉投資公司新安東京海上產物保險(股)公司 544,573 仟元及該公司 112 年 5 月 11 日董事會決議通過參與轉投資公司新安東京海上產物保險(股)公司之現金增資 816,860 仟元，合計現增新安東京 1,361,433 仟元。

②資金來源：係以自有資金及金融機構借款支應。

③預計效益及資金回收年限說明：該公司原持有新安東京股份之比例為 2.71%，在參與本年增資後，持股比上升至 6.81%，增資後預計將可強化新安東京財務結構以達到法定要求，鞏固該公司在用車/移動生態系中車險相關之生態區位，創造未來本業成長之潛能，並可深化彼此合作關係。新安東京排除本次受疫情突發影響情況外，每年平均約 5%~6%現金殖利率，ROE 平均皆有 10%。考量本次增資後新增之資本額比例，推估保險利潤並扣除必要費用，另考量所得稅率之影響，預估資金回收年限為 17 年，經評估尚屬合理。

(5)觔斗雲聯網科技(股)公司(以下簡稱 JDW)。

①投資金額：該公司 112 年 8 月現金增資 JDW 950,000 仟元，業經該公司 112 年 6 月 16 日董事會決議通過。

②資金來源：係以自有資金及金融機構借款支應。

③預計效益及資金回收年限說明：預計增資 JDW 後將可擴大汽車生態系，達成互利共生，並以數據獲客及優化模型，累積集團精準數據行銷的能力，成為集團數位轉型的基礎。考量增加獲客渠道該公司與 JDW 未來合作之業務，包含車輛銷售需求、中古車收購/維修、汽車租賃業務及保險業務等業務範圍緊密結合，根據 JDW 未來 5 年的損益狀況乘以持股比例(50.7%)，可計算出未來每年該公司的現金流量。在保守估計第 5 年後 JDW 每年盈餘不變，且不考慮處分持股(永久持有)的情況下，預估資金回收年限為 13 年，經評估尚屬合理。

十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

111 年度董事會共開會 6 (A)次，董事出列席情形如下：

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	裕隆汽車製造(股)公司 代表人 嚴陳莉蓮	6	0	100%	
副董事長	樂文實業(股)公司 代表人 李振成	3	3	50%	
董事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人 姚振祥	6	0	100%	
董事	裕隆汽車製造(股)公司 代表人 左自生	6	0	100%	
董事	樂文實業(股)公司 代表人 張 樑	5	1	83.3%	
董事	樂文實業(股)公司 代表人 蔡文榮	6	0	100%	
董事	裕隆經管企業(股)公司 代表人 許國興	6	0	100%	
獨立董事	陳吉慶	6	0	100%	
獨立董事	謝易宏	6	0	100%	
獨立董事	周鐘麒	6	0	100%	
獨立董事	黃高乾	6	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項相關說明：本公司已設置審計委員會，適用證交法第 14-5 條規定，故本項不適用。

(二)除前開事項外，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：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

序號	開會日期	應迴避董事	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
1	111.03.10	陳吉慶 謝易宏 周鐘麒 黃高乾	董事會提議第十二屆董事候選人名單暨資格審查	獨立董事為被提名當事人	未參與討論及表決
2	111.07.07	嚴陳莉蓮 李振成	訂定第十二屆董事薪酬給付案	迴避之董事為當事人或關係人	未參與討論及表決
3	111.07.07	許國興	解除本公司經理人競業禁止之限制	迴避之董事為公司經理人	未參與討論及表決
4	111.08.05	蔡文榮 許國興	本公司現金增資新安東京海上產物保險(股)公司	迴避之董事為交易對象之董事或關係人	未參與討論及表決
5	111.12.22	蔡文榮 許國興	本公司現金增資新安東京海上產物保險(股)公司	迴避之董事為交易對象之董事或關係人	未參與討論及表決

三、董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日	1.整體董事會 2.個別董事成員 3.功能性委員會(審計委員會、薪	內部評估(自評)	一、 董事會績效評估之衡量項目包含下列五大面向： (1)對公司營運之參與程度 (2)提升董事會決策品質

		酬委員會、永續經營委員會及風險管理委員會）		(3)董事會組成與結構 (4)董事的選任及持續進修 (5)內部控制。 二、 個別董事成員績效評估之衡量項目包含下列六大面向： (1)公司目標與任務之掌握 (2)董事職責認知 (3)對公司營運之參與程度 (4)內部關係經營與溝通 (5)董事之專業及持續進修 (6)內部控制。 三、 功能性委員會績效評估之衡量項目包含下列五大面向： (1)對公司營運之參與程度 (2)功能性委員會職責認知 (3)提升功能性委員會決策品質 (4)功能性委員會組成及成員選任 (5)內部控制。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

1. 為強化公司治理與提升資訊透明度，本公司董事會後均即時將重要決議揭露於公開資訊觀測站及官網。
2. 本公司訂有「董事會及功能性委員會績效評鑑辦法」，每年一次針對整體董事會、個別董事成員、各功能性委員會進行內部績效評估，及每三年一次委請外部獨立機構進行外部董事會績效評估；111年12月已完成111年度董事會暨功能性委員會自評績效評估，並提報112年3月董事會。
3. 獨立董事與會計師每年定期召開會議(審計委員會或交流會)，會計師就查核本公司財務狀況及內控執行情形向獨立董事報告，並對會計處理原則、影響損益較重大之內容及近期法令修訂等做說明。
4. 內部稽核人員每季定期於審計委員會向獨立董事就本公司內部稽核執行狀況與內部控制運作情形提出報告。
5. 為增進董事與會計師交流時間，本公司於111年12月安排每年一次交流會議。
6. 本公司於109年設立風險管理委員會及永續經營委員會，並訂立相應之「風險管理委員會組織規程」、「永續經營委員會組織規程」，以此導入企業風險管理機制與深化公司永續治理文化，並與公司治理藍圖3.0目標同步。
7. 裕隆集團每年亦舉辦「董事進修課程」，內容涵蓋產業趨勢、公司治理、風險管理及永續發展等主題，111年董事均完成當年度至少進修6小時之規定，全體董事進修時數達81小時。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形

本公司審計委員會成員由全體獨立董事組成符合法令規定，其中二位具備會計或財務專長，一位具法律專長，主要學經歷請參閱壹、三、(四)董事資料。

本公司審計委員會 111 年度工作重點如下表，主要是針對公司關於稽核、會計及財務報告確實履行其程序及內容品質。

審議財務報表	衍生性金融商品及現金投資情形
稽核及會計政策與程序	涉及公司董事利害關係事項
重大資產或衍生性商品交易	簽證會計師獨立性及報酬評估
公司資金貸與他人或背書保證	財務、會計與稽核主管之任免
募集或發行有價證券	內控內稽計畫及其有效性考核

最近年度審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
獨立董事	陳吉慶	6	0	100%	
獨立董事	謝易宏	6	0	100%	
獨立董事	周鐘麒	6	0	100%	
獨立董事	黃高乾	6	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項

審計委員會	議案內容	審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理
第二屆第 15 次 111.03.08	1.通過 110 年度財務報告案	全體出席委員無異議照案通過
	2.通過本公司盈餘轉增資發行新股案	
	3.通過 110 年度內控制度有效性考核	
	4.通過 111 年度簽證會計師之委任及報酬	
	5.通過修訂「取得或處分資產處理程序」	
	6.通過擬解除本公司第十二屆董事競業禁止之限制	
	其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之董事會議決事項：無	
第二屆第 16 次 111.05.11	1.通過本公司現金增資發行新股案	全體出席委員無異議照案通過
	2.通過本公司認購新鑫(股)公司私募普通股案	
	3.通過本公司向關係人取得不動產使用權資產案	
	其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之董事會議決事項：無	
第三屆第 1 次 111.07.07	1.通過本公司增加持有格上汽車租賃(股)公司股權案	全體出席委員無異議照案通過
	其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之董事會議決事項：無	
第三屆第 2 次 111.08.04	1.通過本公司現金增資新安東京海上產物保險(股)公司案	全體出席委員無異議照案通過
	2.通過本公司撤銷大陸子公司蘇州格上吸收合併杭州	

	格上之決議	
	3.通過修訂「內部控制制度」及「內部稽核制度」案	
	其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之董事會議決事項：無	
第三屆第 3 次 111.11.09	1.通過本公司資金貸與新鑫股份有限公司案	全體出席委員 無異議照案通過
	2.通過本公司資金貸與裕富數位資融股份有限公司案	
	3.通過本公司出售格上融資租賃(上海)有限公司股權案	
	4.通過本公司分次發行普通公司債案	
	5.通過本公司修訂內部控制制度	
	6.通過本公司 112 年度稽核計畫案	
	其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之董事會議決事項：無	
第三屆第 4 次 111.12.12	1.通過本公司增資發行新股受讓綠界科技股份有限公司股份，進行股份交換合作案	全體出席委員 無異議照案通過
	2.通過本公司現金增資新安東京海上產物保險(股)公司案	
	3.通過本公司稽核主管異動案	
	其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之董事會議決事項：無	

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)111 年度獨立董事與內部稽核主管之溝通情形

日期	溝通事項	溝通結果
111.03.08 (獨董交流會)	1.前次會議執行情形暨追蹤事項報告 2.舉報案件報告(110/11~111/01) 3.本期新增查核發現(110/09~110/12) 4.其他業務說明	內部稽核依獨立董事建議事項辦理。
111.05.11 (獨董交流會)	1.前次會議執行情形暨追蹤事項報告 2.舉報案件報告(111/2~111/03) 3.本期新增查核發現(111/1~111/2) 4.其他業務說明	內部稽核依獨立董事建議事項辦理。
111.08.04 (獨董交流會)	1.前次會議執行情形暨追蹤事項報告 2.本期新增查核發現(111/3~111/5) 3.舉報案件報告(111/4~111/06) 4.其他業務說明	內部稽核依獨立董事建議事項辦理。
111.11.09 (獨董交流會)	1.前次會議執行情形暨追蹤事項報告 2.本期新增查核發現(111/6~111/8) 3.舉報案件報告(111/7~111/9) 4.112 年稽核計劃擬定說明 5.其他業務說明	內部稽核依獨立董事建議事項辦理。

(二)111 年度獨立董事與會計師之溝通情形

日期	溝通事項	溝通結果
111.03.08 (審計委員會)	1.會計師就 110 年度個體及合併財務報告查核範圍、內部控制查核發現、顯著風險、關鍵查核事項及查核結果進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好，相關溝通事項均取得共識。

	3.未來（即將）適用之準則及法令介紹。	
111.05.11 (審計委員會)	1.會計師就 111 年第 1 季合併財務報告核 閱情形進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。 3.未來（即將）適用之準則及法令介紹。	獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好，相關溝通事項均取得共識。
111.08.04 (審計委員會)	1.會計師就 111 年第 2 季合併財務報告核閱情形進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好，相關溝通事項均取得共識。
111.11.09 (審計委員會)	1.會計師就 111 年第 3 季合併財務報告核閱情形、年度查核規劃(包含辨認之顯著風險及關鍵查核事項)以及年度揭露之審計品質指標進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好，相關溝通事項均取得共識。

2.監察人參與董事運作情形：本公司於 105 年 7 月 1 日設置審計委員會，故不適用。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		為建立良好之公司治理制度並健全公司經營，爰參酌上市上櫃公司治理實務守則與相關法律之規定，訂定本公司「公司治理實務守則」並經董事會決議通過，揭露於本公司官方網站。	無
二、公司股權結構及股東權益 （一）公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司依照公司法及相關法令之規定召集股東會，並制定完備的議事規則，由發言人負責處理股東問題及建議。公司網站亦有架設投資人服務項目，專門提供股東查詢及詢問之事宜。	(一)無
（二）公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 本公司隨時掌握董事、監察人、經理及持股 10%之大股東之持股情形，並按月依規定申報其持股異動及股票設質、解質情形。	(二)無
（三）公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 公司與關係企業之業務、財務操作皆獨立運作，亦訂定與特定公司及集團企業之財務業務作業辦法，與關係企業往來皆依相關規定辦理。	(三)無
（四）公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司訂有防範內線交易作業程序，規範禁止內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券，並定期向內部人員宣導，同步揭露於本公司網站。	(四)無
三、董事會之組成及職責 （一）董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一)1.依本公司「公司治理實務守則」第 20 條，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。董事成員均已具備執行職務所必須之專業知識、技能及素養，並分別擁有豐富的經營、財務、商務、法律等專長及產業經驗。本公司注重董事會成員組成之性別平等，並以提高每一性別達董事會席次三分之一以上為目標。 2.本公司第十二屆董事會成員共 11 名，任期自 111/7/1 至 114/6/30 止。現任董事皆為中華民國國籍，包含 1 席女性董事（9.09%），4 席獨立董事（36.36%），1 位董事年齡在 60 歲(9.09%)以下，9 位董事年齡在 61-70 歲(81.81%)，1 位董事年齡在 71 歲以上(9.09%)。 3.就專業與經驗而言，長於營運判斷、經營管理、危機處理、產業知識、領導、決策能力且具有國際市場觀者有嚴陳莉蓮、蔡文榮、左自生、許國興、姚振祥、闕源龍；除上述專業外，另外長於法律專業有謝易宏，長於會計、財務專業有張樑、陳吉慶、周鐘麒、黃高乾。本公司獨立董事占比為 36.36%，四位獨立董事任期年資均在 3 屆以下。	(一)無
（二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二)本公司除設立薪酬委員會、審計委員會以外，已於 109 年設立風險管理委員會、永續經營委員會，成員過半數均由獨立董事組成，本屆委員會任期由 111 年 7 月 1 日起迄 114 年 6 月 30 日。上開各委員會議運作方式係每季至少召開一次，若有需要得召開臨時會。	(二)無
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估	✓		(三)本公司訂有「董事會及功能性委員會績效評鑑辦法」，明訂本公司應每年執行一次董事會暨功能性委員會內部績效評估，且應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。有關董事會內部及外部績效	(三)無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？			評估結果，應於次一年度第一季結束前完成。 1.外部評估：本公司已於 110 年 12 月委請臺灣誠正經營暨防弊鑑識學會進行外部評估作業，並於 111 年 3 月提報董事會後揭露於公司網站;下一次預計於 113 年 12 月完成。 獨立性聲明：包括(1)本執行委員及配偶、受扶養親屬未有下列情事：A.與本公司有直接或間接之重大財務利益關係。B.與本公司或其董事間，有足以影響獨立性之商業關係。C.自本公司或其董事、經理人、主要股東直接或間接收受價值 超越一般社交禮儀標準之餽贈。 (2)本執行委員與本公司之董事間無配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之親屬關係。 (3)本執行委員及配偶未擔任本公司董事，或其他對本評估報告結果 有直接且重大影響之職務。 評估方式採以公司內部相關規範及紀錄、評估問卷、董事訪談等；範圍及指標包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等五大面向。 依據評估報告，結論及優化建議如下：(1)獨立董事席次已達相當比例，宜留意獨立董事之連續任期(2)已建立整合性的風險管理機制，未來應確保其機制落實(3)檢舉辦法之調整及外部檢舉管道之設立，受理單位應具有獨立性(4)建立長期且多元的人才庫並培養接班梯隊。 針對上述建議已再依據公司治理發展趨勢、董事多元化、落實風險管理政策、以及檢舉違反誠信守則作業程序，建置相關發展計畫。 2.內部評估：111 年 12 月底已完成董事會暨功能性委員會內部績效評估，評估內容請參考公司治理運作情形-董事會評鑑執行情形。相關績效評估執行結果說明，已於 112 年 3 月提報董事會並揭露於公司網站。 3.本公司薪酬委員會依據章程規定，得以不高於 0.5%之盈餘決議董事酬勞，其具體金額係輔以各董事於當年度績效為判斷標準。	
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)每年定期由審計委員會及董事會依據「審計品質指標(AQIs)」及「會計師獨立性及適任性評估表」評估簽證會計師獨立性及適任性，並取得會計師獨立聲明書，且無連續簽證七年以上之情事。111 年度經本公司財務管理中心確認會計師與本公司除審計及非審計公費外，無其他重大財務利害關係，會計師其助理及親人亦不違反獨立性之要求，並同時檢具會計師之個人簡歷及獨立性聲明，提報 111 年 3 月 8 日審計委員會及 111 年 3 月 10 日董事會審議並通過。會計師獨立性評估標準及結果詳註 2。	(四)無
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事	✓		為落實公司治理運作，經110年6月29日董事會決議通過，委任公司治理主管負責公司治理相關事務。其具備公開發行公司從事財務及董事會議管理工作經驗達3年以上，主要負責公司治理相關事務，依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等，以保障股東權益並強化董事會職能，符合設置規範，另於董事會下設置永續經營委員會執行小組，協助公司治理相關事務推動。111年度業務執行情形說明如下：	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
宜、製作董事會及股東會議事錄等)？			1.提供獨立董事和董事執行職務所需資料，並維持董事與公司經營團隊之良好互動關係。 2.安排董事進修，全體董事會成員均於111年度完成續任6小時之進修。 3.協助董事會、功能委員會及股東會議事程序，並確認各項會議召開是否符合相關法令及公司治理守則規範。 4.擬訂董事會及功能性委員會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。 5.111年6月召開股東常會，並依法辦法股東會日期登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄。 6.辦理111年度董事責任保險。 7.為落實公司治理，定期依本公司訂定「董事會及功能性委員會績效評鑑辦法」對董事會、董事成員及各功能性委員會進行績效評核，且至少三年一次由外部專業獨立機構進行外部評估。 8.為維護投資人，定期舉辦法人說明會及不定期於官網揭露公司財務、營運及公司治理相關訊息。 9.為增加董事會與會計師溝通，已於111年安排定期每年一次的董事會及會計師交流會議。 公司治理主管111年進修情形如下： 5/20進修「111年度防範內線交易宣導會」(3小時)、7/13進修「永續發展路徑圖產業主題宣導會(水泥、塑膠、橡膠業主題宣導會)」(2小時)、9/7進修「1.董事會如何監管 ESG風險，打造企業永續競爭力(3小時);2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起」(3小時)、11/17進修「第五屆GCSF全球企業永續論壇」(3小時)，共14小時課程。	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司與利害關係人透過多種溝通管道進行溝通，並於公司網站上設置利害關係人專區，分別針對利害關係人類別、關注議題及溝通管道面向進行揭露，並於永續發展專區妥適回應利害關係人所關切之重要公司治理、社會及環境議題，並定期呈報董事會與利害關係人溝通情形，詳情可上本公司官網查詢(網址：https://www.tac.com.tw/Tw/sustainable-development/sustainable-operating/stakeholder-channel)	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？		✓	本公司設有專職股務單位，該單位人員皆通過股務人員專業能力測驗。	請詳摘要說明
七、資訊公開 （一）公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 1.財務資訊揭露情形： 本公司建置中、英文網站，並設立投資人關係專區，定期更新財務資訊供投資人參考。 2.業務資訊揭露情形： 本公司網站設有公司產品介紹，提供各項產品業務訊息供大眾參考。 3.公司治理資訊揭露情形： 本公司已將董事會及功能性委員會、公司治理運作相關資料揭露於官網，包括董事會議事規範、董事會重要決議、董事會及功能性委員會績效評鑑辦法、各功能性委員會組織規程、公司治理實務守則、永續發展實務守則、內部稽核之組織及運作、誠信經營守則、檢舉違反誠信守則作業程序、資金貸與他人作業程序、背書保證辦法、取得或處分資產辦法(含衍生性商品交易)、內部	(一)無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
（二）公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		重大資訊處理暨防範內線交易作業程序、風險管理政策與指導原則、公司章程等。 (二) 1.指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露： 本公司及公開發行以上之子公司資訊之蒐集及揭露皆有指派專人負責執行，以掌握公司外部資訊，並不定時透過重大訊息將公司最新及正確資訊揭知大眾。 2.落實發言人制度： 本公司由財務管理中心廖淑華副總擔任發言人。 3.法人說明會過程放置公司網站： 本公司法人說明會皆為受邀召開，而非自辦。會後當天即提供簡報檔置於公司網站。	(二)無
（三）公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三) 本公司 111 年度皆於證交法第 36 條規定期限內進行年度財報、各季財務報告與各月份營運情形公告。本公司 111 年第一季財務報告於 111 年 05 月 25 日公告、111 年第二季財務報告於 111 年 08 月 05 日公告、111 年第三季財務報告 111 年 11 月 11 日公告、111 年度財務報告於 112 年 03 月 09 日公告；另本公司均按月於公開資訊觀測站公告前月自結合併損益情形。	(三)本公司依「證券交易法」第36條規定辦理。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		1.員工權益：本公司支持聯合國《世界人權宣言（UDHR)》且致力於依循國際人權準則，落實《裕融企業人權政策》以誠信對待員工，依勞基法保障員工勞動權益、推動職場平權等。有關員工權益、僱員關懷之執行情形，請參閱本年報第伍章第五節「勞資關係」項下之說明。 2.僱員關懷：由同仁組成職工福利委員會，訂定各項福利計畫，舉辦線上活動及補助文康娛樂等活動。公司每兩年安排員工健檢，關懷員工健康。員工權益詳請參閱本年報伍、營運概況之勞資關係。 3.投資者關係：本公司及公開發行以上之子公司責成專人依相關規定即時於「公開資訊觀測站」公告有關財務、業務、內部人持股異動情形等訊息，期能達到資訊公開透明，並於公司官網設置投資人關係專區，提供投資人關注的財務資訊及聯絡方式等。 4.供應商關係：本公司已制定「供應商管理暨廠商評鑑作業辦法」，與供應商共同落實與建構永續發展供應鏈，並請共應商簽署供應商行為守則，共同倡議維護勞工權益、環境健康安全及共同遵守道德及法令要求。 5.利害關係人之權利：針對利害關係人，本公司及子公司均提供多種管道提供最新訊息與溝通，以維護雙方之合法權益，並於官網設置利害關係人溝通專區保持良好的溝通管道。本公司與各利害關係人溝通議題、頻率、管道與回應方式等溝通情形，定期每年至少一次呈報董事會。 6.董事進修之情形：公司隨時提供董事需注意之相關法規資訊，如競業禁止之限制、股票轉讓之限制，及其他法規要求與永續發展之趨勢動態。董事進修情形請詳「董事最近年度董事進修情形」(註 1)。 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司定有風險管理政策與指導原則，針對各項業務與經營活動，訂有辨識、評估、監管及控制各項風險的控制作業程序，由風險管理中心監督整體風險管理之執行與協調運作，定期提報整體風險管理之執行與協調運作。並設置風險管理委員會，每季召開會議，每年一次向董事會報告其運作情形。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			8.客戶政策之執行情形：稽核室依內部規章與作業辦法，定期進行檢核，以確保客戶服務與法令遵循之落實。 9.公司為董事購買責任保險之情形：依 104 年 5 月董事會決議，自 104 年起，每年為各董事購買責任保險。	

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。

依據111年公司治理評鑑指標，尚未改善項目將優先加強事項說明如下：

1.揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量:.已揭露相關環境指標實績，並於111年導入ISO 14064-1溫室氣體盤查系統，預估於112年起安排溫室氣體盤查驗證。

2.制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫：已通過「智慧財產管理政策暨智慧財產管理計畫」，規劃至115年各年度逐年推展重點工作項目，並向董事會報告執行情形，於公司網站揭露執行狀況。

3.建置資通安全風險管理政策：由資安室及資安監控委員會依循ISO27001系統，制定資訊安全及保護相關政策，後續將依推動規劃評估安排外部第三方驗證。

十、公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃及其運作情形?

1.董事會成員與重要管理階層之接班規劃：本公司依據集團要求/董事會成員遴選資格/與組織發展之需求，進行董事會成員選任與規劃及培育重要管理階層接班儲備人選，透過外派/教育訓練/輪調/晉升/關鍵人才等機制，儲備各職階人才，以確保接班與運作之順暢。

2.為打造年輕化接班梯隊，推動金融水平事業接班人計劃，培訓人選橫跨金融水平事業，55歲以下處級/跨部門主管。本計劃於109年底啟動，於111年8月結訓，為期約2年，共22名主管完成結訓。期間藉由會議觀摩、導師制度、企業參訪、商業活動、讀書會，協助主管深化管理能力與拓展多角度思維，另搭配組織調整，約50%學員藉職務異動擴大職能範疇、增加實務歷練，以協助組織達成中長期目標，並確保未來高階人才銜接順暢級事業穩續發展。

3.積極參與母集團「領導力發展專案」儲備各公司總經理及高階管理接班人選；另藉由「儲備人選管理機制」年度定期檢視各公司經理級以上職務及人才現況，搭配輪調/晉升/訓練等途徑，強化管理能力與實務歷練，逐步豐盈人才庫。

註 1：最近年度之董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數	備註
董事長	嚴陳莉蓮	111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起	6	6	續任
副董事長	李振成	111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起	6	6	續任
董事	左自生	111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起	6	6	續任
董事	姚振祥	111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起	6	6	續任
董事	張　樑	111.05.11	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3	9	續任
		111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之	6		

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數	備註
				投資與融資談起			
董事	蔡文榮	111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起	6	12	續任
		111.12.23	社團法人中華獨立董事協會	1.作業風險管理的現行做法與最新趨勢 2. IFRS17 專題分享與最新動態 3.保險業良好商業運作-以公平待客義務之深化為中心 4.企業誠信之發展趨勢-從舞弊及洗錢防制觀點談起	6		
董事	許國興	111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起	6	12	續任
		111.12.23	社團法人中華獨立董事協會	1.作業風險管理的現行做法與最新趨勢 2. IFRS17 專題分享與最新動態 3.保險業良好商業運作-以公平待客義務之深化為中心 4.企業誠信之發展趨勢-從舞弊及洗錢防制觀點談起	6		
獨立董事	陳吉慶	111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起	6	6	續任
獨立董事	謝易宏	111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起	6	6	續任
獨立董事	周鐘麒	111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起	6	6	續任
獨立董事	黃高乾	111.09.07	社團法人中華公司治理協會	1.董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力 2.企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起	6	6	續任

註 2：會計師獨立性評估標準及結果：

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1.截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	是	是
2.與委託人無重大財務利害關係。	是	是
3.避免與委託人有任何不適當關係。	是	是
4.會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	是	是
5.執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	是	是
6.會計師名義不得為他人使用。	是	是
7.未握有本公司及關係企業之股份。	是	是
8.未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	是	是
9.未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	是	是
10.未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪給。	是	是
11.未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	是	是

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
12.未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	是	是
13.與本公司管理階層人員無配偶、直系血親直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	是	是
14.未收取任何與業務有關之佣金。	是	是
15.截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	是	是

(四)公司薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

- 本公司依「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」規定設置薪資報酬委員會。由相關專業人士擔任，且依法行使職權。
- 本公司董事薪酬係依章程辦理，並參酌同業標準訂之。
- 員工薪酬依經營績效成果、物價指數、同業標準、人力資源顧問公司提供就業市場薪資標準專業意見等訊息參酌訂之。

1.薪資報酬委員會成員資料

111 年 12 月 31 日

身份別	條件 姓名	專業資格與經驗	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
獨立董事(召集人)	黃高乾	(1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任大眾汽車金融(中國)公司總經理暨首席運營官等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。	依據「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所列之獨立性要件，已符合相關獨立性要求，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供本公司或本公司之關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	0	
獨立董事	謝易宏	(1)具有法務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任台灣大學管理學院兼任教授、中央大學 EMBA 兼任教授、東吳大學法學院兼任教授等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。		2	
獨立董事	周鐘麒	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任西門子利多富資訊系統-台灣分公司總經理、中華電信(股)公司董事長室資深顧問、威寶電信(股)公司總經理等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。		2	
獨立董事	陳吉慶	(1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任 GigaMedia Limited Corp 董事、Financial One Corp (Singapore)董事等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。		2	

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 4 人。

(2)本屆委員任期：111 年 7 月 1 日至 114 年 6 月 30 日，最近年度薪資報酬委員會開會 4 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)	備註
召集人	黃高乾	4	0	100%	
委員	謝易宏	4	0	100%	
委員	周鐘麒	4	0	100%	
委員	陳吉慶	4	0	100%	

其他應記載事項：

一、 薪資報酬委員會訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

二、 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。

三、 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。

四、 薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

薪酬委員會	議案內容	所有委員意見及公司對委員意見之處理
第四屆第九次 111.03.08	1.擬訂定 110 年度董事酬勞及員工酬勞	所有委員核准通過
第四屆第十次 111.05.11	本次無討論事項	-
第五屆第一次 111.07.07	1.擬訂定第十二屆董事薪酬給付案 2.擬辦理本公司 111 年度現金增資發行新股之經理人認股分配案	所有委員核准通過
第五屆第二次 111.11.09	本次無討論事項	-

(五) 提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司未設立提名委員會，故不適用。

(六) 風險管理委員會之組成、職責及運作情形：

<u>風險管理委員會成員資料及運作情形資訊</u>

1. 本公司於109年11月9日設置「風險管理委員會」，該委員會由三名董事(含兩名獨立董事)組成，每季召開一次，並得視需要另行召開會議，其運作方式依「風險管理委員會組織規程」及「風險管理政策與指導原則」辦理，其主要職責為協助董事會對風險治理之溝通、報告與建議，以期因決策階層對風險文化的支持，透過決策過程及領導者之支持行動以廣泛影響所有員工及組織。

2. 風險管理委員會成員專業資格與經驗及運作情形：

(1)本公司之風險管理委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：111年7月1日至114年6月30日，最近年度風險管理委員會開會4次(A)，委員專業資格與經驗、出席情形及討論事項如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
召集人 (獨立董事)	謝易宏	(1)具有法務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任台灣大學管理學院兼任教授、中央大學 EMBA 兼任教授、東吳大學法學院兼任教授等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。	4	0	100%	
委員 (獨立董事)	陳吉慶	(1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任 GigaMedia Limited Corp 董事、Financial One Corp (Singapore)董事等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。	4	0	100%	
委員 (董　事)	姚振祥	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)未有公司法第 30 條各款情事。	2	0	50%	

其他應記載事項：
風險管理委員會每季召開一次，討論案均經所有出席委員核准通過。
一、風險管理委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

風險管理委員會	議案內容	所有委員意見及公司對委員意見之處理
第一屆第六次 111.03.08	本次無討論事項	所有委員核准通過
第一屆第七次 111.05.11	本次無討論事項	-
第二屆第一次 111.08.04	本次無討論事項	-
第二屆第二次 111.12.22	112 年度風險管理委員會運作規劃	所有委員核准通過

(七) 公司永續經營委員會之組成、職責及運作情形：

永續經營委員會運作情形資訊

1. 為提升企業永續經營之整體實踐，本公司於109年11月9日設置「永續經營委員會」，該委員會由三名董事(含兩名獨立董事)組成，每季召開一次，並得視需要另行召開會議，其運作方式依「永續經營委員會組織規程」及「永續經營實務守則」辦理，其主要職責為協助董事會發展、建議董事會之組織運作及管理事宜，強化董事會職能，且致力於環境、社會、公司治理等永續經營之落實。
2. 永續經營委員會成員專業資格與經驗及運作情形：

(1)本公司之永續經營委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：111年7月1日至114年6月30日，最近年度永續經營委員會開會4次(A)，委員專業資格與經驗、出席情形及討論事項如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
召集人 (獨立董事)	周鐘麒	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任西門子利多富資訊系統-台灣分公司總經理、中華電信(股)公司董事長室資深顧問、威寶電信(股)公司總經理等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。	4	0	100%	
委員 (獨立董事)	黃高乾	(1)具有財務及公司業務所須之工作經驗。 (2)歷任大眾汽車金融(中國)公司總經理暨首席運營官等。 (3)未有公司法第 30 條各款情事。	4	0	100%	
委員 (董　事)	姚振祥	(1)具有商務及公司業務所須之工作經驗。 (2)未有公司法第 30 條各款情事。	3	0	75%	

其他應記載事項：

永續經營委員會每季召開一次，討論案均經所有出席委員核准通過。

一、永續經營委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

永續經營委員會	議案內容	所有委員意見及公司對委員意見之處理
第一屆第六次 111.03.08	1.本公司擬修訂「公司治理實務守則」 2.本公司擬修訂「企業社會責任實務守則」	所有委員核准通過
第一屆第七次 111.05.11	1.本公司擬修訂「公司治理實務守則」 2.本公司「溫室氣體盤查及查證時程規劃」	所有委員核准通過
第二屆第一次 111.08.04	1.本公司擬修訂「永續經營委員會組織規程」	所有委員核准通過
第二屆第二次 111.12.22	1.本公司 112 年度營運目標制定 2.112 年度永續經營委員會運作規劃 3.本公司擬修訂「公司治理實務守則」	所有委員核准通過

(八)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		依據本公司永續發展實務守則第九條，應設置推動永續發展之專（兼）職單位，負責永續發展政策制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，定期向董事會報告。 109年11月，設立永續經營委員會，除涵蓋原公司治理委員會之職掌，另致力於落實執行環境、社會責任相關策略與行動，關注氣候變遷之機會風險，實現企業永續經營之目標。 永續經營委員會由獨立董事擔任召集人，並由一名獨立董事及一名董事擔任委員，本屆委員任期由111年7月1日起迄114年6月30日。由本公司總經理擔任執行小組主任，經營發展處主管擔任執行秘書。委員會依「永續經營委員會組織規程」及「永續發展實務守則」執行永續經營相關活動，依公司永續發展策略訂定永續發展計畫。設有四個工作小組，分別為公司治理小組、永續經營小組、企業承諾小組與社會公益小組。各任務小組，辨識對公司營運可能產生風險以及利害關係人所關注的永續議題，擬定對應策略與工作方針、規劃並執行方案，追蹤執行成效，確保永續發展策略充份落實於公司日常營運中。 永續經營委員會每季召開會議，每年至少一次定期對董事會報告永續發展計畫執行狀況。111年度永續經營委員會向董事會報告的議案內容包含(1)鑑別需關注之永續議題，擬定因應之行動方案；(2)永續相關議題之目標及政策修訂；(3)監督永續經營事項之落實，並評估執行情形。議案包括：經營績效與永續政策目標、溫室氣體盤查及查證進度報告、誠信經營執行情形、相關章程修訂、永續發展推動情形報告等。 111年度整體永續發展(ESG)策略及推動情形，已於111年12月22日向董事會報告，董事會依據經營團隊的報告，檢視永續策略成功的可能性，提供對永續經營的方向的建議，永續委員會及各小組並依據董事會的建議，持續調整與推動執行。	無
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司設置永續經營委員會及風險管理委員會，依據重大性原則進行分析，與內外部利害關係人溝通，評估公司營運活動可能的風險及研擬因應對策，透過辨識、衡量、監督及控制環境、社會，以及公司治理等議題，訂定風險管理政策相關策略與行動。具體運作如下： 環境：透過遵循ISO 14001的環境管理、ISO 14064-1溫室氣體盤查系統，落實永續營運環境管理，檢視公司營運對環境造成的衝擊，並訂定管理政策。永續經營委員會定期檢討公司用水、用電及廢棄物管理等實績，根據碳盤查結果，訂定減碳目標與政策。111年各指標實績已於111年12月22日永續經營委員會中報告，並制定112年度目標。氣候變遷因應作為方面，本公司已加入國際TCFD揭露倡議，依氣候風險辨識	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			流程，定期評估氣候的因素相關風險對公司營運之影響，共鑑別出9項風險與5項機會。 社會：落實裕融人權政策，在員工人權維護、健康友善工作環境、團體協商與勞資和諧、人才培育依循相關法規制定管理政策，並深耕不同領域的公益活動，發展緊扣金融業核心職能的社會參與專案，推動普惠金融。 公司治理：除設立公司治理主管與執行小組外，經由落實內控內稽與法令遵循，確保公司營運過程中符合相關法令與發揮防弊興利的功效，並強化董事會職能，制定董事會多元化、獨立性政策，規劃相關進修議題、投保責任險；透過各種風險評估因應政策，確保公司營運績效，保障股東權益，提高經營效率及競爭力。 具體政策與執行情況請參閱本公司永續報告書「風險管理」及「重大議題分析及利害關係人議合」。	
三、環境議題 （一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一) 本公司依公共安全建築法規、消防法規並依節能減碳管理規定及配合大樓管理委員會運作等維護工作環境，並明確訂定環安衛相關政策與執行計畫，遵守環保，法令規章、節能減碳，推動節省用水、節約用電及降低溫室氣體排放，已於 110 年 12 月再次取得 ISO14001 環境管理系統驗證。(效期至 113 年 12 月 18 日)	(一)無
（二）公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二) 本公司致力於提升各項資源之使用率，確實執行垃圾資源分類回收及減少一次性用具之使用，如紙杯、免洗餐具等，已訂定111年環境永續目標業經永續經營委員會核備並推動執行。並致力於環境保護活動，各年度由員工自發性辦理多場淨灘、淨山活動，以維護環境並降低對環境負荷。	(二)無
（三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓		(三) 本公司依循 TCFD 公布之氣候相關財務揭露建議辨識與因應氣候變遷帶來的風險與機會，揭露政策與行動結果。 以董事會為最高督導單位，永續經營委員會為最高管理組織，定期檢視訂定公司氣候變遷策略與目標、管理氣候變遷風險與機會行動，檢視執行狀況與討論未來計劃，以「發生的可能性」與「潛在衝擊程度」鑑別產出氣候變遷 9 項風險及 5 項機會。本公司氣候變遷風險與機會分析之詳細說明，已揭露於本公司永續報告書。	(三)無
（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) 公司已盤查能源耗用狀況，並自103年起發佈企業社會責任報告書(後更名為永續報告書)揭露碳排放及相關能源運用數據，自我檢視並擬減碳方案與作為。本公司111年度(台北裕隆大樓的11、12、13、15樓）用電度共計430,914度數，人均用電量相較前一年度降低用電量1.49%，人均溫室氣體排放量較前一年度下降1.5%，相關數值已於永續經營委員報告，並制定112年度目標，降低公司營運對整體環境與氣候變遷的影響。各	(四)無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			項環境目標與實績已揭露於本公司官網。	
四、社會議題 （一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一)本公司於109年度經永續經營委員會提案，由董事會決議通過「裕融企業人權政策」，前述政策施行情形如下： 依據「勞動基準法」等相關勞動法規並參照「國際人權法典」、「國際勞工組織基本公約的核心勞動標準」等，國際公認基本勞動人權原則，訂定人事管理規則及工作規則，並依相關規定進行人員任用等人力資源相關作業。 依法規辦理員工勞工保險、全民健康保險及退休金事宜。 依據「性別工作平等法」、「工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法」、「性騷擾防治法」及「跟蹤騷擾防制法」，訂定「性騷擾/跟蹤騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」，提供員工免於性騷擾/跟蹤騷擾之工作及服務環境。以上實施情形由本公司內部控制與內部稽核機制，定期檢視與稽查是否符合規範辦理。執行方針及具體方案: 1.提供安全與健康的工作環境 2.鼓勵並協助員工維持身心健康及工作生活平衡 3.杜絕不法歧視以確保工作機會均等 4.禁用童工 5.禁止強迫勞動，落實休假制度，恪遵勞動法令 6.為全體員工加保「團體保險」，提供配偶及子女可自費加保，享有同等優惠保費及保障內容 7.每日視窗溫馨提醒全體員工注意健康、維持運動、定時休息及準時下班 8.定期舉辦員工健檢專案及醫師諮詢服務	(一)無
（二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二)本公司提供予全體員工完善的福利措施。員工福利措施計有員工團體保險、年度健康檢查、員工休閒福利活動(包含員工旅遊)、家庭日活動、多元化社團活動、三節禮券、生日禮券、托育及子女教育津貼、孕媽咪車資補助、婚喪生育補助、急難救助借款、打造友善的哺(集)乳室，獲得台北市優良哺(集)乳室認證、女廁貼心置物盒與舒棉盒等。依公司章程規定，年度如有獲利應提撥不低於百分之零點一為員工酬勞，本公司固定薪資為12個月月薪，浮動薪資為其他類獎金，例如三節獎金、年終獎金、員工紅利或績效獎金等，本公司每年度評估調薪建議方案，基礎以參照集團規範/公司獲利/公司調薪晉升規範/員工個人績效表現/同仁薪資落點等因素，另外進行市場薪資調查，評估同業與市場各階層員工平均薪酬狀況，綜合評量以提出年度調薪晉升政策，確達依照組織規範拔擢優秀同仁以及激勵表現良好之同仁。111年員工平均調薪幅度以3~5%為基礎平均值，並依個人績效/晉升/薪酬落點給予差異性激勵方式。而實務上若同仁績效表現優良甚或提報晉升，	(二)無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			調薪幅度將可達6~8%。 本公司之員工退休金分別依舊制及新制退休辦法計算。舊制退休辦法係依「勞動基準法」訂定，適用對象為2005年6月30日以前受聘之員工且目前在職者。員工退休金之支付，係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資為計算基礎，本公司按員工每月薪資總額3.6%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。新制退休辦法係依「勞工退休金條例」訂定，適用對象為2005年7月1日以後新進之員工及2005年6月30日前到職之員工選擇新制退休金者(舊有年資仍予保留)。本辦法係依員工每月投保薪資6%提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。詳細退休制度請參閱貳、營運概況一、公司之經營(五)勞資關係。	
（三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三)本公司提供員工安全健康之工作場所，於辦公室設有中央空調系統、充足的照明設備並每日監測溫度及噪音分貝數，舒適合宜的視覺及聽覺工作空間，設置緊急逃生路線及出口，定期進行電梯設備保養，備有消防設施並每年舉行實施災害防護課程、消防安全演習、定期消毒清潔工作環境及進行水質檢測，並實施門禁管制。其他有關員工人身安全之保護措施則悉依勞動相關法規及公司內部各項福利保障措施辦理。本公司進用一位具護理師資格的同仁，除日常協助同仁保健諮詢外，不定期提供健康觀念及疾病預防的衛教宣導，並安排相關專業人員：醫師、護理師、物理治療師、職能治療師、營養師、心理師等進行健康教育課程講習，以照顧員工身心靈健康，時時刻刻為同仁的健康把關。	(三)無
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四)本公司之訓練架構，依各階層所需能力建構之，另參照組織職級與各單位職能，發展各單位之學習地圖，包含新人訓練、通識訓練、專業訓練、主管訓練……等均依此規劃培訓課程，以提升與發展員工職涯能力。111年度培訓總時數18,336小時，人均訓練時數24.5小時。	(四)無
（五）針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		(五)本公司之產品與服務之行銷，嚴格遵循相關法規之規定，另訂有個人資料保護管理辦法、分期系統個人資料存取管理辦法、網路管理辦法、電子郵件使用管理辦法等，確保客戶個資蒐集、處理、使用、保存的安全性。 除內部稽核單位定期依內部控制制度查核外，亦於公司官網利害關係人專區提供申訴管道。	(五)無
（六）公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(六)本公司已訂定「供應商行為守則」及供應商評鑑辦法。針對長期採購的庶務採購、工程發包、印刷與文具廚廁廠商，皆遵守及簽署「供應商行為守則」(111年度應簽署供應商行為守則並已簽署之廠商為34家)，亦訂定年度交易金額80萬（含）以上之供應商每年度須進行「供應商自評表」填寫，評鑑項目包括除品質、交期外，亦包括「環	(六)無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			境管理」(是否通過ISO9001、14001等環境管理認證、化學物質管理(保證無使用不符合RoHS規定之物質與生產)、廢棄物管理(建立標準處理流程與執行)、使用環保認證的原物料))、「勞工權益」(是否有勞資糾紛與處理情形、是否符合勞工法令給予合理的薪資與福利)、「職安管理」(合格的環安證照人員、安全的工作環境並訂定職安管理制度、制定災害應變處理辦法)等，以落實供應商查核；111年度已執行年度供應商實地抽查程序，記錄抽查結果並列出要求改善項目，期能引進規模完善、善盡社會責任、品保制度健全、環保意識及可提供綠色採購產品供應商為優先交易對象。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司111年永續報告書依全球永續性報告協會（Global Reporting Initiative,GRI）於2021年頒佈之GRI準則（GRI Standards）及特定主題於各年度更新之版本為編製架構，以及依循續會計準則委員會（Sustainability Accounting Standards Board, SASB）發佈的消費金融行業準則，與聯合國金融穩定理事會（Financial Stability Board）的氣候相關財務揭露建議（Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）內容，並對應聯合國永續發展目標（SDGs），作為報告書編撰遵循的標準，揭露相關的資訊。 為確保報告書公開資訊的可靠性，本公司已委託英國標準協會臺灣分公司（British Standards Institution, BSI Taiwan）根據AA1000保證標準v3，查驗報告書之包容性、重大性、回應性及衝擊性。	無

六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：

本公司已於103年8月經董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，以強化企業社會責任之落實，並將其納入公司管理與營運中。111年3月「因應上市上櫃公司永續發展實務守則」修正，名稱修正為「永續發展實務守則」，且不定期依據主管機關之條文修訂進行更新，執行至今尚無差異情形。

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

(一）為推廣環境保護，本公司執行具體措施如下：

1.如遇更換壞損之燈泡，皆一律更換高節能且兼具環保性之LED燈具，有效降低碳排放量。

2.大樓室內溫度為保持於26℃-28℃，並設定上下班空調運轉時間、另大樓冰水主機每年定期保養，以達到省電節能之效果。

3.採用環保認證之事務機，降低產品使用對環境的衝擊與影響。

4.綠建材使用-公司有裝修之需要時，如非特殊需求，儘量使用耐燃建材、礦纖天花板及矽酸鈣板等綠建材，以符合環保的要求。

5.辦公室內環境管理-本公司辦公場所一律禁止吸菸，吸菸員工需至戶外指定吸菸場所，以符合法規；定期進行辦公室場所滅菌、滅鼠及除害蟲等工作，以維護辦公環境之清潔。

6.環境清潔與綠化：定期派請專人整理，辦公室內亦做好綠化盆栽維護。

7.採購節能標章設備：以省電燈泡取代傳統燈泡、或以高效率電子式安定器日光燈具取代傳統燈具；採用具有自動斷電之飲水機。

8.辦公室內部之滅火器採用ABC 乾粉滅火器，採購新空調設備時一律採用新環保冷媒，避免造成臭氧層之破壞。

9.新設置之特殊倉儲空間，如有安裝滅火設備之需求，優先採用美國環保署(EPA)認可之HFC-227ea潔淨氣體滅火設備，減少臭氧層之破壞。

（二）為照顧並培育企業員工，本公司執行具體措施及相關福利如下：

1.為使員工擁有舒適安全的工作環境，本公司辦公室設有中央空調系統、充足的照明設備、提供各式茶

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

飲與咖啡，同時定期進行各項消毒清潔工作，實施門禁管制、定期保養電梯設備、設置緊急逃生路線及出口、並備有消防設施與定期舉行消防演練。

2.本公司重視員工身體健康狀況，每兩年免費為員工進行健康檢查，依據員工健康狀況安排相關健康講座，聘請醫療相關人員講授相關內容；不定期以內部信件轉發保健相關知識。

3.為使同仁擁有急救及自救知能，公司每年辦理多場簡易AED+CPR訓練，使同仁了解急救的重要性及叫叫CD的技巧。

4.為使哺(集)乳員工擁有良好哺(集)乳環境，設置哺(集)乳室，並取得優良哺乳室認證，以供員工使用。

5.本公司為培育人才及提昇核心競爭能力，長期安排員工計劃性的在職教育訓練，並每年並提撥員工訓練費用之補助預算。

6.於110年6月導入EAPs服務系統，給予員工心理、身體、法律、財務及管理專業諮詢服務，同仁使用之滿意度達90%以上。並每月以內部信件提供健康、心理、家庭、壓力等主題文章，以照顧員工身心靈健康。

（三）社會參與相關活動：

1.本公司持續投入身障、弱勢人士及高齡者之就醫與復健交通接駁服務，設定「行動無礙」的活動主軸，結合汽車產業之核心價值與汽車水平週邊服務，針對新北市偏鄉地區醫療資源較缺乏以及交通不便區域，提供接駁資源及服務，提高當地民眾就醫復健意願、並增加社交機會，透過預約模式也有效分散就醫時間，提高診療品質。接駁營運地區包括雙溪/平溪/貢寮/坪林，累積至111年共計20,944人次，持續協助對偏鄉地區醫療接駁需求之弱勢民眾能順利就醫。以及與裕隆汽車，共同投入南迴幸福輪轉手專案，自108年起導入南迴偏鄉智慧交通服務計畫，以輕資產形式建立可彈性調度、可營運車隊營業模式，培力在地原鄉義務駕駛，建構起在地人服務人、老老照顧的互助溫度服務，建構起南迴偏鄉高齡醫療交通服務維運模型。專案至111年底累積服務21,713人次，累積總公里數超過93萬公里。

2.本公司秉持回饋在地之企業社會責任，以社會與企業共同創造價值為原則，支持計程車學院協會之花木蘭計畫(培育希望重回職場又必須兼顧家庭照顧之雙重需求的女性，找回自我價值並滿足家庭需要)，配合此計畫於112年初舉辦福氣小旅行，共52位同仁/眷屬參與

3.於108年開始，本公司秉持著「取之於社會，用之於社會」的理念，落實企業社會責任，以回饋社會為目標，持續辦理捐贈舊衣、二手書、玩具及村里平安箱活動。111年公益活動如下表：

活動項目	活動成果
年菜捐贈	捐贈約1,400份年菜食材，價值約170萬元；另募集年菜食物箱，共225份，計225,000元。
愛心捐血	111 年度舉辦 2 場捐血活動，145 人次參與、共捐出 49,000c.c.，歷年累計共捐出 137,250c.c.捐血量。 (捐血活動獎品積極與公益結合，採購喜樂小兒麻痺關懷協會-愛加倍隨身皂80組及桃園復興鄉偏鄉醫療-防疫養血茶100組，提供給熱心捐血的同仁。)
村里平安箱/家扶兒童物資箱捐贈	111年共捐贈180箱，歷年累計捐贈727箱。
公益禮品採購	採購「愛盲基金會」167份MIT沐浴組禮盒，於中秋節贈送員工
舊鞋救命	號召同仁捐贈物資送愛至非洲，共募集衣帽1,617件、包包89個、鞋子455雙。
等家寶寶募捐活動	透過募捐生鮮蔬果資源共569箱，讓育幼院孩子擁有充足的水果來源；讓孩子們健康、快樂長大。
聖誕鞋盒	於聖誕節前夕募集聖誕鞋盒(學生學習文具/聖誕小禮物)，捐贈與偏鄉地區、部落及山區小學，111年共募集231盒，累計捐贈數量共478盒。

(九)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一) 本公司於 103 年 8 月經董事會通過誠信經營守則，明定董事、管理階層及員工誠信經營之遵循政策。該守則公佈於公開資訊觀測站及公司網站。本公司均定期於董事會報告當年度落實誠信經營政策狀況。並於 111 年度因應法規修訂而增修相關條文。	(一) 無
（二）公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		(二) 本公司已訂定「檢舉違反誠信守則作業程序」，若有疑似違反該準則之情事，同仁均有義務透過本公司提供之舉報管道進行檢舉。如接獲檢舉案件後，則依照本公司檢舉違反誠信守則作業程序啟動調查程序。另外本公司亦採取以下措施以達事前預防目的 1.本公司與外部廠商簽訂契約時，均將違反誠信經營行為列為契約解除及損害賠償事由，以強化事前防範不誠信行為之效果。 2.每位員工到職時，均須簽署「員工誠信守則」，內容包含嚴守機密、不得收受賄絡、不得謀取不正當利益及不得揮霍公款。	(二) 無
（三）公司是否於對防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(三) 本公司有關營運重大政策、投資案、取得與處分資產、背書保證、銀行融資、內部重大資訊處理暨防範內線交易作業等事項皆有相關作業程序，並經相關權責部門評估分析並送董事會決議。	(三)無
二、落實誠信經營 （一）公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(一) 本公司與往來對象簽訂契約，均盡可能充分了解對方之誠信經營狀況，並將誠信經營條款納入商業契約中，經專業法律人士審核。	(一) 無
（二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二) 為落實誠信經營之管理，訂有誠信經營守則、檢舉違反誠信守則作業程序，以本公司經營發展處為推動誠信經營之專責單位，負責協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，確保誠信經營守則之落實。除了在公司內部進行政策宣導與教育訓練外，並於每年定期向董事會報告其執行情形。110年度執行情形已於111年5月25日向董事會報告；111年度執行情形於112年5月11日董事會報告，報告內容概述如下： 1.依公司誠信經營守則、檢舉違反誠信守則作業程序，由專責單位受理相關申訴或檢舉，申訴人資訊皆予以保密。 2.公司落實誠信經營，均依照公司內部會計、稽核及內控制度及規章進行運作，並定期向董事會提報運作情形。 3.加強公司資訊揭露，不定期透過公司網站或公開資訊觀測站，揭露公司治理相關推動成效。	(二) 無

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			4.推動誠信經營的教育訓練，宣導誠信的價值觀念，防範不誠信行為之發生風險。	
（三）公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三) 本公司董事會議事規範中載明董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，並不得代理其他董事行使其表決權。董事間亦自律，不得不當相互支援。另訂有「檢舉違反誠信守則作業程序」，人員若發現有違反「員工誠信守則」及「誠信經營守則」規定之情事，應向管理階層、相關單位或透過本公司提供之舉報管道進行檢舉。	(三) 無
（四）公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四) 本公司均已落實誠信經營並依照會計制度、內部控制制度運作，稽核人員均定期查核前項制度遵循情形，並提報審計委員會及董事會。且本公司每年度稽核計畫之制定方向均納入不誠信行為之預防，且就稽核結果均定期提報董事會及審計委員會。	(四) 無
（五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 111年05月已執行基層主管《公司治理3.0，營造健全ESG生態體系》課程(時數2 hrs、25人參加)、08月也推動全體同仁《內線交易必知五大問題》課程(時數0.5hr、1,129人參加)、12月《建構永續生態系 秒懂公司治理3.0》(0.5 hr、1,265人參加)，以達到法令宣導與普及政策之具體效果。	(五)無
三、公司檢舉制度之運作情形 （一）公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 本公司已於「工作規則」中明訂懲戒制度，並依「檢舉違反誠信守則作業程序」設有多種舉報管道及具錄音及無人接聽答錄功能的舉報專線，舉報形式得以具名或匿名方式為之承諾保護檢舉人不因檢舉行為，而遭受各款不當處置。並依據舉報情事之嚴重程度、對象及是否涉及利益衝突由專責單位指派專人受理相關申訴或檢舉。	(一)無
（二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二) 本公司已訂定「檢舉違反誠信守則作業程序」，明訂每件申訴或檢舉事項均由專人負責，視案件性質不同而進行不同處理程序。處理過程中，對於申訴人資訊皆予以保密。且調查結果應結案歸檔或檢具相關資料移送主管機關或檢警偵查。111 年未有舉報情事。	(二)無
（三）公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三) 本公司由專人負責專案受理，受理單位以書面聲明對檢舉人身分及檢舉內容予以保密，不得洩漏、揭露或公開足以識別其身分之資訊予非必要之第三人，承諾及確保保護檢舉	(三)無

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			人不因檢舉行為，而遭受不當處置。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司訂定之「誠信經營守則」已揭露於公司網站及公開資訊觀測站，亦於公司網站揭露履行誠信經營情形及採行措施成效。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已於103年8月經董事會通過誠信經營守則等相關規章之訂定，本公司亦已建立完備的內控制度，實際運作與上市上櫃公司誠信經營守則並無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 1.本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以做為落實誠信經營之基本。 2.本公司訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩漏所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩漏。 3.本公司於訂有「檢舉違反誠信守則作業程序」，明訂權責單位處理違反誠信經營守則事件之程序，與鼓勵本公司同仁遇有不誠信行為時勇於舉報。 4.本公司官網設有「公司治理」專區，揭露公司治理等相關辦法修訂與推動執行情形。				

(十)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司已訂定公司治理相關規章辦法，具體內容包括公司治理實務守則、誠信經營守則、永續發展實務守則等，以及董事會及各功能性委員會組織規章等，以利公司治理之推動與運作。前述各項規章已揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。

(十一)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	王秋蕙	108.01.21	111.12.31	退休
公司治理主管	林群盛	110.06.29	112.08.08	職務調整

(十二)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：本公司於年報、公司網站、永續報告書揭露與公司治理相關的規章與推動進度，並在與政府機關、客戶、股東、債權人(銀行機構)、員工等利害關係人互動時，落實公司治理的各項措施與理念。本公司依證交所公司治理中心建置之「公司治理評鑑系統」進行公司治理達成狀況檢視，各年度均榮獲上市公司前 6%~20%，第三屆至第五屆、第八屆及第九屆更名列上市公司評鑑前 5%，為標竿企業之一。

陸、重要決議

一、重要決議：

(一)與本次發行有關之決議文：請參閱本公開說明書第 168~169 頁。

裕融企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一一二年三月九日

本公司民國一一一年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一一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），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國一一二年三月九日董事會通過，出席董事十一人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

裕融企業股份有限公司

董事長：嚴陳莉蓮　簽章

總經理：許國興　簽章

承銷商總結意見

裕融企業股份有限公司(以下簡稱裕融企業或該公司) 本次為辦理國內第二次無擔保轉換公司債發行總張數捌萬張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣捌拾億元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，裕融企業股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

凱基證券股份有限公司

代表人：

承銷部門主管：林 能 顯

中華民國 112 年 10 月 16 日

律師法律意見書

裕融企業股份有限公司本次為募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總張數為捌萬張，每張面額為新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣捌拾億元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，裕融企業股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

裕融企業股份有限公司

翰辰法律事務所
邱 雅 文 律 師

中 華 民 國 1 1 2 年 10 月 16 日

聲　　明　　書

茲為本公司辦理國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件）向金融監督管理委員會申報，特立本聲明書如下：

茲聲明本公司本案件之詢價圈購配售對象不得為下列之人：

一、本公司採權益法評價之被投資公司。

二、對本公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受本公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、本公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、本公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、本公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、本案件承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、本案件承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、本案件承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與本公司、本案件承銷商具實質關係者。

十二、本公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該本案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特 此 聲 明

此　　致

金融監督管理委員會

聲明人：裕融企業股份有限公司

負責人：嚴陳莉蓮

中　華　民　國　1　1　2　年　10　月　16　日

聲　　明　　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特 此 聲 明

此　　致

金融監督管理委員會

聲明人：凱基證券股份有限公司

代表人：許道義

民　國　112　年　10　月　16　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：第一金證券股份有限公司

代表人：陳致全

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：　元大證券股份有限公司

代表人：　陳修偉

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：兆豐證券股份有限公司

代表人：陳佩君

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：富邦綜合證券股份有限公司

代表人：程 明 乾

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：中國信託綜合證券股份有限公司

代表人：謝載祥

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　7　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：富邦[illegible]證券股份有限公司

代表人：許慈美

許慈美

中　華　民　國　1　1　2　年　[illegible]　月　[illegible]　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：國票綜合證券股份有限公司

負責人：王 祥 文

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　之　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者、

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者、

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管、

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶、

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬、

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬、

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者、

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶、

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶、

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：國泰綜合證券股份有限公司

代表人：莊 順 裕

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

01002573_2023-10-30 9:56:52

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：華南永昌綜合證券股份有限公司

代表人：黃進明

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：元富證券股份有限公司

董事長：陳俊宏

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：永豐金證券股份有限公司

代表人：朱　士　廷

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：台新綜合證券股份有限公司

代表人：

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　　之　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：玉山綜合證券股份有限公司

負責人：林晉輝

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：德信綜合證券股份有限公司

代表人：何 家 瑜

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：康和綜合證券股份有限公司

代表人：鄭大宇

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲　明　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司(以下稱「發行公司」)國內第二次無擔保轉換公司債案件（以下稱本案件），茲聲明本承銷案受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，本公司並應取得圈購人出具之符合銷售對象規定之聲明書：

一、發行公司採權益法評價之被投資公司。

二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。

三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。

四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。

五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。

六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。

七、發行公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。

八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。

九、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟承銷商之證券投資信託子公司或同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。

十、承銷商之母公司及子公司、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。

十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。

十二、發行公司簽證會計師、其會計師事務所之其他會計師及其配偶。

十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。

十四、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

金融監督管理委員會

聲明人：宏遠證券股份有限公司

代表人：姜克勤

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

裕融企業股份有限公司

第十二屆第8次董事會會議紀錄(節錄版)

時間：民國一一二年八月八日(星期二)下午[illegible]時[illegible]

地點：新北市新店區中興路三段三號C01會議室

出席：

主　　席：嚴陳莉蓮

董　　事：姚振祥、[illegible]、蔡文榮、許國興、關源龍

獨立董事：謝易宏(視訊)、周鐘麒(視訊)、陳吉慶、黃高乾共十位董事出席

委　　託：張　樑董事(委託許國興董事為代理人)

出 席 率：90.91%

列席：莊怡伃副總、林群盛副總、賴柏安副總、廖淑華副總、莊文凱資深協理、陳宣如經理

紀錄：廖淑華

一、出席人數報告：應出席人數11名，實際出席人數11名，符合法定開會人數

二、主席宣布開會與致詞：(略)

三、會議議程確認：經主席徵詢出席董事同意通過

四、報告事項：

(一) 前次會議執行情形暨追蹤事項報告(同議事手冊內容)

(二) 公司營運績效報告(同議事手冊內容)

(三) 財務報告(同議事手冊內容)

(四) 稽核計劃執行情形報告(同議事手冊內容)

(五) 法令遵循情形報告(同議事手冊內容)

(六) 新鑫企業(股)公司投資馬來西亞新事業報告(同議事手冊內容)

(七) 本公司2023年H2資本市場籌資評估報告(同議事手冊內容)

(八) 溫室氣體盤查及查證進度報告(同議事手冊內容)

(九) 功能性委員會與獨董溝通情形報告(同議事手冊內容)

(十) 裕富數位(股)公司客訴事件報告(同議事手冊內容)

五、承認事項：無

六、討論事項：(一)略、(三)~(四)略

(二) 案由：本公司擬發行國內第二次無擔保轉換公司債，提請　決議。

說明：

1、本公司為償還金融機構借款，改善財務結構，擬發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總張數為80,000張，每張面額為新台幣壹拾萬元，總面額為新台幣捌拾億元，以票面金額之101%~102%發行，發行期間五年，暫定之發行及轉換辦法請參閱議事手冊附件四。

2、本次發行轉換公司債之資金用途為償還金融機構借款，改善財務結構，其資金來源、計畫項目、預計進度及預計可能產生效益請參閱議事手冊附件五。

3、本次發行國內第二次無擔保轉換公司債擬採詢價圈購方式全數辦理對外公開承銷，實際發行及轉換辦法俟呈報金融監督管理委員會申報生效後，擬請授

權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之。

4、為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次發行國內第二次無擔保轉換公司債重要內容，包括承銷方式、發行時程、發行金額暨發行及轉換辦法之訂定，以及本計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜，如遇法令變更、經主管機關修正或券商公會指示或要求，或因應主客觀環境需要而須修正或調整時，擬請授權董事長得全權辦理修正或調整。

5、本次發行國內第二次無擔保轉換公司債擬採詢圈方式全數辦理對外公開承銷，並依「證券交易法」第 8 條及「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 10 條規定得不印製實體債券，採帳簿劃撥交付，本次轉換公司債於主管機關申報生效發行後，將向中華民國櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。

6、為配合本次發行轉換公司債相關發行事宜，擬請授權董事長代表本公司簽署一切有關辦理發行轉換公司債之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。

7、本次發行如有未盡事宜，擬請授權董事長全權處理之。

8、本案業經 2023 年 8 月 4 日審計委員會通過。

決議：

本案經主席徵詢出席董事無異議照案通過。

七、臨時動議：無

八、散會

附件一

裕融企業股份有限公司

國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

裕融企業股份有限公司

國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱：

裕融企業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第二次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期：

民國(以下同)112年11月20日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額：

本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為捌萬張，發行總面額為新臺幣捌拾億元整，依票面金額之101%發行。

四、發行期間：

發行期間五年，自112年11月20日發行，至117年11月20日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率：

票面年利率為0％。

六、還本日期及方式：

除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額以現金一次償還。款項將於到期日後 10 個營業日(含第 10 個營業日)內支付。

七、擔保情形：

本轉換公司債為無擔保債券，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

本公司普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

九、轉換期間：

債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿三個月之翌日(113年2月21日)起，至到期日(117年11月20日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間、(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、(四)辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司股務室請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

十、請求轉換程序：

(一)債券持有人透過集保公司以帳簿劃撥方式辦理轉換。

債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務室，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入該債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以 112 年 11 月 10 日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，再以基準價格乘以 110%之轉換溢價率，即為本轉換公司債之轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)。訂價基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)項之轉換價格調整公式調整之。依上述方式，轉換價格為每股新臺幣 204.6 元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃買中心」)公告，於新股發行除權基準日（註 1）調整之，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之，但有實際繳款作業者則於股款繳足日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\left(\text{已發行股數(註 2)} + \dfrac{\text{每股繳款額(註 3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註 4)}}\right)}{(\text{已發行股數} + \text{新發行或私募股數})}$$

註 1：如為股票分割則為分割基準日；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：每股繳款額如係無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註 4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票合併及分割基準日或私募有價證券交付日前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

股票面額變更時：

調整後之轉換價格＝調整前轉換價格（股票面額變更前已發行普通股股數／股票面額變更後已發行普通股股數）

2.本轉換公司債發行後，如遇本公司發放普通股現金股利時，應於除息基準日調降轉換價格（計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

3.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價（註 1）之轉換或認股價格再募集發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格（計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數（註 2）} + \left(\dfrac{\text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價}}\right)}{\text{已發行股數＋新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

註 2：已發行股數係指普通股已募集發行與私募股份，減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格（計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入），並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之：

a.減資彌補虧損時:

調整後轉換價格＝調整前轉換價格×〔減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數〕

b.現金減資時:

調整後之轉換價格＝〔調整前轉換價格 ×（1–每股退還現金金額占換發新股票前最後交易日收盤價之比率）〕× (減資前已發行普通股股數／減資後已發行普通股股數)

c.股票面額變更時:

調整後之轉換價格＝調整前轉換價格×（股票面額變更前已發行普通股股數/股票面額變更後已發行普通股股數）

註：已發行股數應包括發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃：

本轉換公司債於發行日之前向櫃買中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽櫃買中心同意後公告之。

十三、轉換後新股之上市：

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於臺灣證券交易所上市買賣，以上事項均由本公司洽臺灣證券交易所同意後公告之。

十四、股本變更登記作業：

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理：

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新臺幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向證交所洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。

2.當年度本公司向證交所洽辦現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。

3.本轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，

但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向證交所洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者,得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。

2.當年度本公司向證交所洽辦無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。

3.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十七、轉換後之權利義務：

債權人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十八、本公司之贖回權

(一)本轉換公司債發行滿三個月翌日(113 年 2 月 21 日)起至發行期間屆滿前四十日(117 年 10 月 11 日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(二)本轉換公司債發行滿三個月翌日(113 年 2 月 21 日)起至發行期間屆滿前四十日(117 年 10 月 11 日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之 10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回該債券持有人之本轉換公司債，並函請櫃買中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回該債券持有人之本轉換公司債。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務室（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑）者，本公司於債券收回基準日後五個營業日內，將其所持有之本轉換公司債依債券面額以現金收回。

(四)若本公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

十九、債券持有人之賣回權

本轉換公司債以發行滿三年之日(115 年 11 月 20 日)為本轉換公司債持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。本公司應於賣回基準日之前四十日(115 年 10 月 11 日)前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃買中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，本轉換公司債持有人得於賣回基準日之前四十日內以書面通知本公司股務室(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)，要求本公司以債券面額將其所持有之本債券以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。前述日期如遇臺北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由永豐商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債券持有人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債由本公司股務室辦理還本及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

附件二

裕融企業股份有限公司

國內第二次無擔保轉換公司債
發行及轉換價格計算書

裕融企業股份有限公司

國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

一、說明

裕融企業股份有限公司(以下簡稱該公司或裕融企業)本次發行國內第二次無擔保轉換公司債業經該公司 112 年 8 月 8 日之董事會討論並決議通過，每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總張數為捌萬張，發行總面額為新台幣捌拾億元整，發行期間為五年，票面利率為 0%，依票面金額之 101%發行。

二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度及最近期每股稅後純益及每股股利如下表：

單位：元

項目 年度	每股稅後純益(註)	股利分派			
		現金股利	無償配股		合計
			盈餘配股	資本公積	
109 年度	6.57	4.7	1.5	—	6.2
110 年度	11.08	5.5	1.7	—	7.2
111 年度	12.06	5.6	1.0	—	6.6
112 年前三季	9.31	—	—	—	—

資料來源：該公司各期經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註：每股盈餘追溯各年度股票股利之影響並按加權平均股權計算

(二)截至 112 年 9 月 30 日止經會計師核閱之股東權益、流通在外股數及每股淨值：

說明	金額／股數
112 年 9 月 30 日歸屬於母公司業主之權益	35,028,343 仟元
112 年 9 月 30 日發行在外股數	648,225 仟股
112 年 9 月 30 日每股帳面淨值	54.04(元/股)

資料來源：該公司經會計師核閱之財務報告

(三)最近期及最近三個會計年度之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近三年度財務資料			112 年截至 9 月 30 日止財務資料
		109 年	110 年	111 年	
流動資產		178,973,088	206,489,620	244,877,487	262,856,938
不動產、廠房及設備		19,326,238	20,891,318	23,818,968	28,684,545
無形資產		343,665	316,366	330,185	796,902
其他資產		3,950,036	4,414,121	4,644,212	6,505,857
資產總額		202,593,027	232,111,425	273,670,852	298,844,242
流動負債	分配前	176,306,678	201,884,859	232,323,473	254,812,740
	分配後	178,068,494	204,186,665	235,314,437	-
非流動負債		4,198,289	4,696,787	5,415,931	5,905,620
負債總額	分配前	180,504,967	206,581,646	237,739,404	260,718,360
	分配後	182,266,783	208,883,452	240,730,368	-
歸屬於母公司業主之權益		19,263,553	22,609,399	33,187,197	35,028,343
股本		4,323,013	4,821,465	5,971,114	6,482,250
資本公積		6,546,896	6,546,000	13,620,138	13,843,362
保留盈餘	分配前	8,988,429	11,878,330	14,145,017	15,070,313
	分配後	6,728,161	8,926,875	10,655,667	-
其他權益		(594,785)	(636,396)	(549,072)	(367,582)
非控制權益		2,824,507	2,920,380	2,744,251	3,097,539
權益總額	分配前	22,088,060	25,529,779	35,931,448	38,125,882
	分配後	20,326,244	23,227,973	32,940,484	-

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

2.簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項目＼年度	最近三年度財務資料(註)			112 年截至 9 月 30 日止財務資料
	109 年	110 年	111 年	
營業收入	29,632,864	31,962,181	36,556,719	30,800,878
營業毛利	14,749,301	17,472,390	21,151,423	17,008,187
營業損益	3,571,307	6,815,381	8,888,290	6,734,102
營業外收入及支出	135,338	208,514	(598,703)	291,384
稅前淨利	3,706,645	7,023,895	8,289,587	7,025,486
繼續營業單位本期淨利	2,897,250	5,359,643	6,128,432	5,398,976
停業單位淨利	-	-	-	-
本期淨利	2,897,250	5,359,643	6,128,432	5,398,976
本期其他綜合損益(稅後淨額)	140,710	(56,220)	142,793	241,911
本期綜合損益總額	3,037,960	5,303,423	6,271,225	5,640,887
淨利歸屬於母公司業主	3,139,301	5,153,626	5,803,991	5,252,137
淨利歸屬於非控制權益	(242,051)	206,017	324,441	146,839
綜合損益總額歸屬於母公司業主	3,245,340	5,108,558	5,911,790	5,446,763
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(207,380)	194,865	359,435	194,124
每股盈餘	5.98	10.07	10.96	9.31

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

三、發行價格之訂定方式及合理性說明

該公司本次國內第二次無擔保轉換公司債發行總張數捌萬張，發行期間為五年，票面利率為 0%，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行總面額為新台幣捌拾億元整，依票面金額之 101%發行。發行時轉換價格之訂定，係參考國內轉換公司債之計算方式，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況，暨該公司未來營運發展等因素訂定之。其計算方式及訂定原則如下：

(一) 轉換價格之訂定原則、方式及合理性

1. 轉換價格訂定之法規根據

根據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，發行公司發行轉換公司債，用以計算暫訂轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且暫訂轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以申報承銷契約日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。

亦即，轉換價格= ＞ (MA^1,MA^3,MA^5)，其中，

MA^1 為基準日前 1 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA^3 為基準日前 3 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA^5 為基準日前 5 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

以上述基準價格乘以轉換溢價比率為本轉換公司債發行之轉換價格。

2. 轉換價格訂定方式

(1)取基準日前一、三、五個營業日普通股之平均收盤價為基準價格，主係為反應目前市場交易狀況。

(2)取上述三者擇一為基準價格，主係為了避免投資人權益受股票市場波動之影響，並且能充份反應市場狀況。

(3)參考目前國內轉換公司債發行概況、發行條件訂定方式、次級市場交易情況暨發行公司近年來之經營績效、獲利能力與未來的營運前景暨保障債券持有人及現有股東權益，將國內第二次無擔保轉換公司債之轉換價格之溢價率定為 110%，其訂定方式應屬合理。

3. 轉換價格訂定合理性說明

(1)從總體經濟及所屬產業趨勢分析

A.總體經濟

自 2019 年新冠肺炎疫情爆發以來，全球經濟隨著疫情緩和，原預估 2022 年經濟將可逐漸復甦，惟遭逢俄烏戰爭、升息政策啟動、原物料價格上揚以及成本飆升等因素，使 2022 年整體景氣仍疲弱。

綜觀 2023 年經濟前景，仍持續受到烏俄戰爭、高通膨、升息態勢未歇等影響，整體環境仍具挑戰。依國內外主要機構之預測，2023 年全球經濟成長力度趨緩，國際貨幣基金(IMF)及經濟合作暨發展組織(OECD)預估 2023 年全球經濟成長率皆為 3.0%；中國則因疫情後重啟經濟有所成長，IMF 預估 2023 年中國經濟成長率為 5.2%；另根據行政院主計處預估，2023 年台灣經濟成長率為 1.61%。展望 2023 年度，雖然全球經濟前景不確定性高，但隨著中國穩健復甦、台灣擴大內需、消費力上升等潛在動能，2023 年經濟下行風險應能緩解。

B.所屬產業趨勢

近年來，無論新車或中古車分期付款之購車方式，已經逐漸被消費者所接受，也成為台灣購車族的消費習慣，車商為提升銷售量，更以低頭款、低利率、長期或階段式繳款等汽車分期專案，來提升消費者的購買意願同時搭配更彈性的條件設計與作業流程，提供客戶便利的服務。另隨著後疫情時代的發展，消費者對數位金融接受度快速提升，線上消費場景及消費頻率亦不斷拉高。市場主要競爭者積極藉由各式科技應用導入，多元化發展消費金融領域，給予客戶最即時且便利的服務體驗。

在中國的政策推動上，今年新組建之國家金融監督管理總局，將統一負責證券業之外的金融業監管，以加強風險管理和防範處置，持續優化融資結構和金融機構體系、市場體系、產品體系，在租賃產品的設計與營運公司也將會有更為安心的選擇。

(2)從公司財務結構及經營績效分析

該公司最近三年度及最近期財務結構及經營績效分析說明如下：

A. 財務結構

該公司及其子公司 109~111 年底及 112 年第二季底權益占資產比率分別為 10.90%、11.00%、13.13%及 12.27%，負債占資產比率分別為 89.10%、89.00%、86.87%及 87.73%，負債占資產比率均維持 80%以上，主係該公司為綜合性租賃公司，主要營業項目包括車輛融資租賃、分期付款銷貨及應收帳款收買等業務，需籌措大量資金以供營運所需，此係基於租賃業行業特性所致。最近三個會計年度及 112 年第二季底資產及負債總額隨業務量持續成長，應收款項隨之增加，業務量成長所需營運資金亦增加，故陸續新增借款及應付短期票券支應，109~111 年度因負債總額增幅小於資產總額增幅致最近三年度負債占資產比率逐年下滑，112 年第二季底則因增加短期商業本票發行額度並認列應付股利使負債總額增幅大於資產總額增幅，致負債占資產比率略微提升。

該公司及其子公司 109~111 年底及 112 年第二季底長期資金占不動產、廠房及設備比率分別為 136.01%、144.68%、173.59%及 150.45 %。109~111 年底長期資金占不動產、廠房及設備比率呈逐年成長的趨勢，主要係因營業收入及獲利增長，使得未分配盈餘逐期增加，且公司於 109~111 年度發放普通股股票股利，使得股本增長，並於 111 年度辦理現金增資發行新股，使股東權益總

額逐年增加所致。112 年上半年度雖因辦理股份交換發行新股及通過普通股股票股利分派案而使股本增加，惟因未分配盈餘僅認列半年度之獲利，使股東權益總額反較 111 年底略微下降，另不動產、廠房及設備金額因向母公司購買土地及房屋，及因應租賃業務需求增購租賃資產，使金額較 111 年底增加，致 112 年第二季底長期資金占不動產、廠房及設備比率下滑。

整體而言，該公司及其子公司 109~111 年底及 112 年第二季底之財務結構尚屬健全。

B.經營績效

該公司最近三年度之經營績效請詳二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況。

該公司及其子公司 109~111 年度及 112 年上半年度之本期淨利分別為 2,897,250 仟元、5,359,643 仟元、6,128,432 仟元及 3,629,871 仟元，本期綜合利益總額分別為 3,037,960 仟元、5,303,423 仟元、6,271,225 仟元及 3,428,976 仟元。該公司本期淨利及本期綜合損益總額均呈逐期上揚之趨勢，主要係受國內中古車、商用車、設備、機車及消費性商品融資業務量持續成長，租賃收入、應收帳款收買利息收入、分期付款銷貨利息收入及其他利息收入等營收項目逐期成長帶動下，營業毛利及營業淨利亦逐期增加，本期淨利及本期綜合損益總額亦隨之成長。

整體而言，該公司及其子公司最近三個會計年度及 112 年上半年度之本期淨利及本期綜合損益總額之變化並無重大異常情形。

(3)從擔保情形及其他發行條件分析

①擔保情形

該公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，係委託永豐商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督該公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債券持有人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於該公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至該公司或受託人營業處所查詢，故本轉換公司債持有人之債權應可確保。

②其他發行條件：

A.票面利率

該公司此次轉換公司債票面利率為 0%，主要參考目前市場之發行條件及國內股票市場之變化，轉換公司債之發行主要係鼓勵投資人著重未來轉換價值，故對著眼於股票轉換價值之投資人而言，應屬合理。

B.發行年限

本次轉換公司債發行年限訂為五年，係配合該公司財務規劃、考量投資人之資金成本等，故應屬合理可行。

C.轉換期間

債券持有人自本債券發行日後滿三個月之翌日起至到期日止，除依發行及轉換辦法第九條限制轉換期間外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向該公司股務室請求依該發行及轉換辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為該公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。其轉換期間已涵蓋發行年限之絕大部份，投資人執行轉換權利甚具便利性，其規定應屬合理。

D.轉換價格重設

爲保障該公司股東之權益，並降低公平價值變動列入損益之金融負債評價損益對該公司綜合損益表造成之波動影響，該公司本次發行之轉換公司債轉換價格調整機制除因普通股股份變動或配發現金股利之反稀釋調整外，並無設計轉換價格向下重設之條件。本次轉換公司債轉換價格之反稀釋調整，主要係為避免該公司因普通股股份之變動而損害債券投資人之權益，或因公司配發現金股利時，有損害債券投資人之債權情事。另該反稀釋條款訂定之原則，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十八條及第二十五條之規定，故其應屬合理。

E.賣回權

依本次發行國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法之第十九條規定，其賣回權利條款如下：

本轉換公司債以發行滿三年之日(115 年 11 月 20 日)為本轉換公司債持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。該公司應於賣回基準日之前四十日(115 年 10 月 11 日)前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃買中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，本轉換公司債持有人得於賣回基準日之前四十日內以書面通知該公司股務室(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)，要求該公司以債券面額將其所持有之本債券以現金贖回。該公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。前述日期如遇臺北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

依上述規定，若投資人尚未申請轉換，得於該轉換公司債發行滿三年時將轉換公司債賣回給該公司。目前金融機構一年期定期存款利率約為 1.575%，考量該公司未來之營運前景及過去之債信水準等，本次轉換公司債之實質收益率尚屬合理，對原股東亦無不利影響。

F.公司贖回權

依本次發行國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法之第十八條規定，其收回或贖回條款如下：

(一)本轉換公司債發行滿三個月翌日(113 年 2 月 21 日)起至發行期間屆滿前四十日(117 年 10 月 11 日)止，若該公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%(含)時，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告。該公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(二)本轉換公司債發行滿三個月翌日(113 年 2 月 21 日)起至發行期間屆滿前四十日(117 年 10 月 11 日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之 10%時，該公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本轉換公司債之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本轉換公司債面額，以現金收回該債券持有人之本轉換公司債，並函請櫃買中心公告。該公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回該債券持有人之本轉換公司債。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆該公司股務室（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑）者，該公司於債券收回基準日後五個營業日內，將其所持有之本轉換公司債依債券面額以現金收回。

(四)若該公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

上述贖回條款(一)係規範債券持有人如將轉換公司債轉換成普通股獲利至少在 30%以上時，發行公司有權利以約定之價格收回全部債券，如此一方面可鼓勵投資人行使轉換權利，另一方面則可減少公司處理債券業務作業；(二)之規定主要目的則在使發行公司可藉由贖回少量流通在外債券餘額，以減少處理債券業務作業；另在贖回權行使程序上，已訂定相關流程以通知書及公告方式通知債券持有人，以保障債券持有人之權益；(三)以更明確說明未以書面回覆之債券持有人之處理方式，避免可能爭議；(四)明定債券持有人請求轉換之最後期限為終止櫃檯買賣日後第二個營業日，俾使投資人有足夠時間作意思表示，以維護投資人權益。綜合言之，本項贖回條款之規定已兼顧發行公司及債券持有人雙方之權益，應屬合理。

G.其他決定發行價格之因素

該公司以各參數代入理論模型所計算出之價格作為此次國內第二次無擔

保轉換公司債之理論價值，再以臺灣銀行一年期定期存款利率 1.575%折現流動性貼水之調整，並以相關法令規定之九折計算之後，該調整後理論價值扣除流動性貼水後之九成約為 89,942 元，惟此價格僅一參考值。

(4)其他：無。

綜上，該公司本次無擔保轉換公司債參考該公司過去經營績效及未來營運展望，目前國內轉換公司債發行條件訂定方式，擔保情形及其他發行條件分析，暨參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債發行及交易概況，將轉換溢價比率訂為 110%，其轉換價格之訂定應屬合理。

(二)發行價格之訂定模型

1.發行條件主要條款

本次該公司發行國內第二次無擔保轉換公司債，其中與發行價格有關之主要條款說明如下：

①發行期間

發行期間五年，自 112 年 11 月 20 日發行，至 117 年 11 月 20 日到期(以下簡稱「到期日」)。

②債券票面利率

票面年利率為 0%。

③還本日期及方式

除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為該公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或該公司依本辦法第十八條提前贖回，或該公司由證券商營業處所買回註銷者外，該公司於本債券到期時依債券面額以現金一次償還。款項將於到期日後 10 個營業日(含第 10 個營業日)內支付。

④擔保情形

本轉換公司債為無擔保債券，惟如本轉換公司債發行後，該公司另發行或私募其他有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

⑤轉換標的

該公司普通股，該公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

⑥轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿三個月之翌日(113 年 2 月 21 日)起，至到期日(117 年 11 月 20 日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間、（二）該公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、(四)辦理股票變更面額之停止轉換起始日

至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向該公司股務室請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為該公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。該公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

2.理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

3.理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

(1)純債券價值

(2)轉換權價值

(3)賣回權價值

(4)買回權價值

(5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

4.建立評價模型之路徑展開

(1)評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

a.資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)

b.在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。

c.投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。

d.無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 b、c 及 d 的資本市場，稱之爲完全市場(Perfect Market)。

e.履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。

f.投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

(2)評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

△代表所應購買或放空的履約股股數；

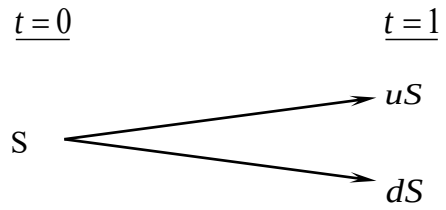
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

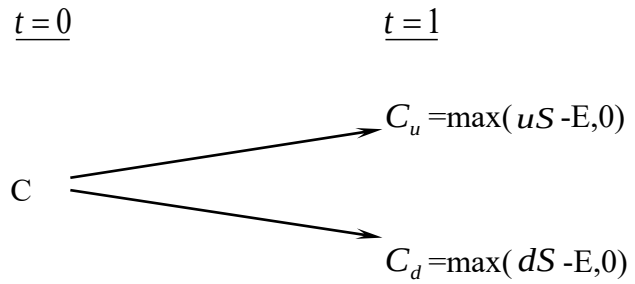
(u-1)代表履約股價上升的百分比(u>1)，q 代表股價上升的機率；

(d-1)代表履約股價下降的百分比(d<1)，(1-q)代表股價下降的機率。

A.單一期的評價

由 t=0 至 t=1，履約股價可能上升(u-1)百分比或下降(d-1)百分比。在 t=1 時，股價可由下圖代表：





此處，

E 代表買權的履約價

C_u 代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)百分比的買權價格；

C_d 代表，在 t=1 時，當股價下降(d-1)百分比的買權價格；

uS 代表，在 t=1 時，當股價上升(u-1)時的價格；

dS 代表，在 t=1 時，當股價上升(d-1)時的價格。

目的是要評價在 t=1 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 t=1 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 t=1 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數(△)及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出△及 B。

在 t=0 至 t=1 時，因股價上升(u-1)或下降(d-1)，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：

$$\triangle S+B \begin{cases} \nearrow \triangle(uS)+rB \\ \searrow \triangle(dS)+rB \end{cases}$$

此處，r=(1+i), i=無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在 t=1 時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面 t=1 時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \triangle uS + rB \qquad \text{(a)}$$

$$C_d = \triangle dS + rB \qquad \text{(b)}$$

解答上面二項方程式得到：

$$\triangle = \frac{C_u - C_d}{S(u-d)} \qquad \text{(c)}$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u-d)r} \qquad \text{(d)}$$

公式(c)及(d)代表在 t=0 時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在 t=1 時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值(t=0)也應相同。也就是，

$$C = \triangle S + B \qquad \text{(e)}$$

將公式(c)及(d)的△及 B 代入公式(e)，獲得買權契約在 t=0 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r}\left[\frac{(r-d)}{u-d}\cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d}\cdot C_d\right] \qquad \text{(f)}$$

$$= \frac{1}{r}\left[pC_u + (1-p)C_d\right] \qquad \text{(f}^1\text{)}$$

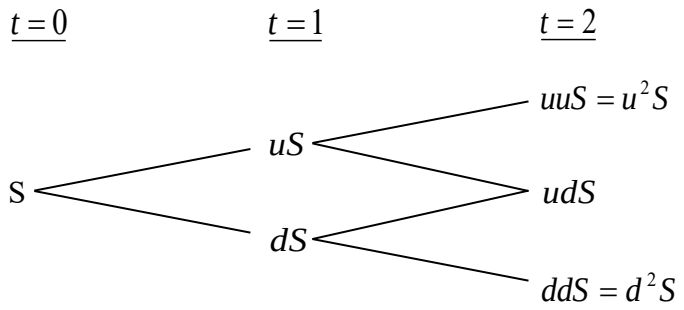
此處，p=(r-d)/(u-d), 1-p=(u-r)/(u-d)

公式(f)或(f^1)可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格(C_u 及 C_d)、股價的未來變動百分比(u 及 d)、履約價格(X)與利率(r)所決定。也可說，在 t=0 時，買權價格是其期望價值[$pC_u + (1-p)C_d$]的現值。

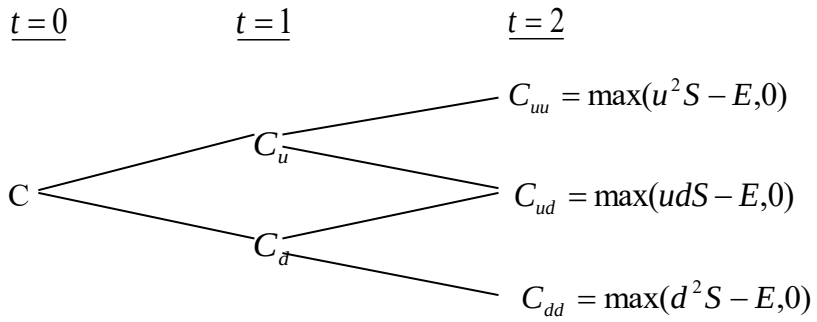
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

B.兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重復應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。爲推演兩個時期的評價模型，假設股價由 t=1 至 t=2 的變動百分比仍由(u-1)及(d-1)所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 t=2 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 t=1 至 t=2 看做一個時期。而後，運用公式(f')，我們可求得在 t=1 時買權契約的兩種可能價格 C_u 及 C_d，如下：

由 t=1 至 t=2，股價由 uS 上升至 u^2S 或下降至 udS 的情況下，買權在 t=1 時的價格應爲：

$$C_u = \frac{1}{r}\left[pC_{uu} + (1-p)C_{ud}\right] \qquad \text{(g)}$$

類似的，有 t=1 至 t=2，股價由 dS 上升至 udS 或下降至 d2S 的情況下，買權在 t=1 時的價格爲：

$$C_d = \frac{1}{r}\left[pC_{du} + (1-p)C_{dd}\right] \qquad \text{(h)}$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 t=1 時，當股價是 uS 時，

$$C_{uu} = \triangle(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \triangle(udS) + rB$$

解出上面兩公式的△及 B 而得，

$$\triangle = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在 t=2 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 t=1 的價格，正如公式(g)與(h)所示。決定買權在 t=1 的價格(C_u 與 C_d)後，我們可進一步決定買權在 t=0 的價格，如下。

因在 t=0 時買權的現值是其在 t=1 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 t=0 的現值應爲：

$$c = \frac{1}{r}\left[pC_u + (1-p)C_d\right] \qquad \text{(i)}$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$c = \frac{1}{r^2}\left[p^2 C_u u + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}\right] \qquad \text{(j)}$$

$$= \frac{1}{r^2}[p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p)\max(udS - X, 0)$$

$$+ (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \qquad (\text{j}^1)$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j^1)如下：

$$c = \frac{1}{r^2}[\binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^u S - X, 0$$

$$+ \binom{2}{1} p(1-p)\max(u^1 d^{2-1} S - X\ \ ,0$$

$$+ \binom{2}{0}(1-P)^2 \max(d^2 uS - X, 0)] \qquad \text{(k)}$$

此處，$\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}, \binom{2}{0} = 1, \binom{2}{1} = 2, \binom{2}{2} = 1$。

再以簡化(k)，買權的現值可表示爲

$$c = \frac{1}{r^2}\left[\sum_{j=0}^{2}\binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0)\right] \qquad \text{(l)}$$

或者，

$$c=\frac{1}{r^2}\left[\sum_{j=0}^{2}\frac{2!}{j!(2-j)!}p^j(1-p)^{2-j}\bullet\max(u^jd^{2-j}S-X,0)\right]\quad(l^1)$$

5.理論模型之推導模型

公式(l)或(l^1)代表若買權的到期限爲兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期(n≧2)，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(l^1)內的 2 改爲 n)

$$c=\frac{1}{r^n}\left[\sum_{j=0}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}\bullet\max(u^jd^{n-j}S-X,0)\right]\qquad(m)$$

但在公式(m)中，若 $u^jd^{n-j}S<X$ ，則 $\max(u^jd^{n-j}S-X,0)=0$。若 $u^jd^{n-j}S>X$ ，則

$\max(u^jd^{n-j}S-X,0)=u^jd^{n-j}S-X>0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設 k 是一個最小的整數能使。也就是，

$$k>\frac{\ln(X/Sd^n)}{\ln(u/d)}\qquad(n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成爲：

$$c=\frac{1}{r^n}\left[\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}\bullet(u^jd^{n-j}S-X)\right]$$

$$=\frac{1}{r^n}\left[\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}\bullet u^jd^{n-j}S\right]-\left[\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}X\right]$$

$$=S\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p'^j(1-p')^{n-j}\bullet u^jd^{n-j}S-\frac{X}{r^n}\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p)^{n-j}\qquad(o)$$

此處， $p'=\frac{pu}{r},1-p'=\frac{(1-p)d}{r}$ (p)

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c=S\bullet B(n,k,p')-\frac{X}{r^n}B(n,k,p)\qquad(q)$$

此處，

$$B(n,k,p')=\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p'^j(1-p')^{n-j},n>k\qquad(r)$$

$$B(n,k,p)=\sum_{j=k}^{n}\frac{n!}{j!(n-j)!}p^j(1-p')^{n-j}\qquad(s)$$

註： $n<k,c=0$ 。

(三)轉換公司債理論價值之計算

1.計算參數說明

參數項目	數值	說明
基準價格	186 元	按發行轉換辦法，以民國 112/11/10 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日該公司普通股收盤價為基準價格 186 元
轉換價格	204.6 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以訂定轉換溢價率 110%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 204.6 元。
發行期間	5 年	取可轉債發行期間為 5 年。
股價波動度	18.14%	樣本期間-(111/11/10-112/11/9)，樣本數-240 1. 採 112/11/9 起前一年為樣本期間。 2. 以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。 3. 以日報酬率標準差，乘上根號 240，可得股價波動度。
無風險利率	1.1870%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 112/11/8，5 年及 10 年期公債殖利率報價，分別為 112 央債甲 8(剩餘年限約為 4.854 年)及 112 央甲 10(剩餘年限約為 9.908 年)之 1.1846%及 1.2661%，以插補法計算可轉債存續期 5 年殖利率為 1.1870%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.7729%	發行公司有信用評等，故以發行公司之債信風險為風險折現率的評估依據。發行公司的中華信評之信用評等為 twA-，故取證券櫃檯買賣中心於 112/11/8 之 twA-公司債參考利率表(twA-為直線切割法估算：twA-=(twBBB-twA)/3+twA)，交易商對 5 年期公司債報價之平均利率 1.7729%，為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	58.59BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。
賣回收益率	0%	按發行轉換辦法，以債券面額加計 0%之年收益率將其所持有之本債券以現金賣回。
到期收益率	0%	按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0%之年收益率將本債券全數償還。

2.理論價值計算結果

(1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 5 年後本金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以發行公司之債信風險為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.7729% (具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值如下：100,000/(1+1.7729%)^5=91,590。

(2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 100,750 元，將其扣除純債券價值 91,590 元，得轉換權價值 9,160 元。

(3)賣回權

賣回權之計算方式為先計算出具賣回權條件之轉換公司債價值，再將賣回權條件自模型中抽離，推演求得不具賣回權之轉換公司債價值，兩者之差異 770 元即為賣回權的價值。

(4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異(10)元即為買回權的價值。

(5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

(6)各權利價值百分比

權利	價值(元)	百分比例
純債券價值	91,590	90.23%
轉換權價值	9,160	9.02%
賣回權價值	770	0.76%
買回權價值	(10)	(0.01)%
重設權價值	0	0.00%
總理論價值	101,510	100%

(四) 發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 101,510 元，以 112 年 11 月 9 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.575%估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 99,936 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 101,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即 99,936×0.9=89,942 元)，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，其發行價格應屬合理。

四、總結

綜上所述，該公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，其發行暨轉換條件之設計，無論於轉換價格調整、轉換權之安排、對原股東及債權人之影響及整體市場環境，均備完善之考慮與規劃，其發行條件應屬合理。

此外，就可轉換公司債所採行之評價模型，業已妥善考量本次可轉換公司債所設計之發行條件，且所採用之評價模型，亦已考量該公司股票之市場風險因素、可轉換發行期間之利率趨勢及該公司之特有信用風險貼水等，故整體而言，本次可轉債之不論於發行條件之設計或理論價值之運算，均屬適切合宜。

發行公司：裕融企業股份有限公司

負 責 人：嚴陳莉蓮

中 華 民 國 1 1 2 年 11 月 10 日

(本用印頁僅限於裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案承銷價格計算書使用)

主辦承銷商：凱基證券股份有限公司

代 表 人：許 道 義

中 華 民 國 1 1 2 年 11 月 10 日

(本用印頁僅限於裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案承銷價格計算書使用)

附件三

裕融企業股份有限公司

110 年度合併財務報告及會計師查核報告

股票代碼：9941

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國110及109年度

地址：台北市敦化南路二段2號15樓

電話：(02)2702-5055

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、關係企業合併財務報表聲明書	3	-
四、會計師查核報告	4～7	-
五、合併資產負債表	8	-
六、合併綜合損益表	9～10	-
七、合併權益變動表	11	-
八、合併現金流量表	12～13	-
九、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	14	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	14	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14～16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	17～31	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31	五
(六) 重要會計項目之說明	32～73	六～二九
(七) 關係人交易	73～81	三十
(八) 質押之資產	81	三一
(九) 其他事項	81	三二
(十) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	82	三三
(十一) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	83，86～90	三四
2. 轉投資事業相關資訊	83，92～94	三四
3. 大陸投資資訊	83，95～96	三四
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	83，91	三四
5. 主要股東資訊	83，97	三四
(十二) 部門資訊	83～85	三五

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 110 年度（自 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：裕融企業股份有限公司

董事長：嚴　陳　莉　蓮

中　華　民　國　111　年　3　月　10　日

Deloitte.

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

裕融企業股份有限公司　公鑒：

查核意見

裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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，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，足以允當表達裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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會計師職業道德規範，與裕融企業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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。

茲對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

<u>應收款項減損評估</u>

如附註五所述，應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。減損評估過程所採用重要假設及輸入值涉及管理階層之重大估計及判斷且存在不確定性，因是，將應收款項估計減損考量為關鍵查核事項。

本會計師執行下列主要查核程序：

1. 了解管理階層應收款項估計減損之政策，並評估政策之合理性並透過詢問、檢查及重新執行了解並測試相關內部控制。
2. 本會計師測試管理階層執行內部控制使用之系統報表，以驗證違約機率及違約損失率所用假設之正確性。
3. 核算應收帳款之預期信用損失是否依據政策提列。

其他事項

裕融企業股份有限公司業已編製民國 110 及 109 年度之個體財務報表，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裕融企業股份有限公司及其子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裕融企業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕融企業股份有限公司及其子公司之治理單位（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，惟其目的非對裕融企業股份有限公司及其子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，以及使裕融企業股份有限公司及其子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裕融企業股份有限公司及其子公司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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報表查核意見。

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，決定對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　郭俐雯

會計師　范有偉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

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　111　年　3　月　10　日

裕[illegible]公司及子公司

合併資產負債表

民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 6,955,534	3	$ 7,764,585	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	13,960	-	53,958	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八及九）	1,186,332	1	833,074	1
1139	避險之金融資產－流動（附註十）	484	-	1,594	-
1170	應收票據及應收帳款－非關係人（附註十一）	166,050,623	72	140,518,804	69
1180	應收票據及應收帳款－關係人（附註十一及三十）	220,792	-	285,175	-
1197	應收融資租賃款淨額（附註十二）	23,048,596	10	22,839,034	11
1200	其他應收款	2,346,478	1	1,219,649	1
130X	存貨（附註十三）	220,389	-	575,675	-
1410	預付款項（附註三十）	3,196,632	1	2,163,978	1
1480	取得合約之增額成本－流動	3,191,248	1	2,621,758	1
1479	其他流動資產	58,552	-	95,804	-
11XX	流動資產總計	206,489,620	89	178,973,088	88
	非流動資產				
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註八及九）	36,878	-	44,680	-
1550	採用權益法之投資（附註十五）	317,354	-	292,990	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十六）	20,891,318	9	19,326,238	10
1755	使用權資產（附註十七）	575,105	-	558,390	-
1780	無形資產（附註十八）	316,366	-	343,665	-
1840	遞延所得稅資產（附註二六）	1,736,666	1	1,567,145	1
194D	長期應收融資租賃款淨額（附註十二）	1,240,184	1	1,074,998	1
1990	其他非流動資產	507,934	-	411,833	-
15XX	非流動資產總計	25,621,805	11	23,619,939	12
1XXX	資產總計	$ 232,111,425	100	$ 202,593,027	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十九）	$ 39,773,960	17	$ 41,497,956	21
2110	應付短期票券（附註十九）	128,569,541	55	103,475,528	51
2126	避險之金融負債－流動（附註十）	349	-	1,541	-
2170	應付票據及應付帳款－非關係人	521,297	-	535,309	-
2180	應付票據及應付帳款－關係人（附註三十）	357,855	-	519,076	-
2200	其他應付款	1,940,287	1	1,890,902	1
2230	本期所得稅負債（附註二六）	1,013,687	-	900,729	1
2250	負債準備－流動（附註二一）	91,040	-	157,774	-
2280	租賃負債－流動（附註十七）	285,297	-	267,349	-
2320	一年或一營業週期內到期之長期借款（附註十九）	1,169,157	1	855,192	-
2320	應付公司債（附註二十）	15,796,697	7	14,121,823	7
2399	存入保證金	10,641,820	5	10,438,157	5
2399	其他流動負債	1,723,872	1	1,645,342	1
21XX	流動負債總計	201,884,859	87	176,306,678	87
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十九）	2,871,802	1	2,664,322	1
2550	負債準備－非流動（附註二一）	13,110	-	14,939	-
2570	遞延所得稅負債（附註二六）	1,311,998	1	1,107,775	1
2580	租賃負債－非流動（附註十七）	397,838	-	301,897	-
2640	淨確定福利負債（附註二二）	97,895	-	108,369	-
2670	其他非流動負債	4,144	-	987	-
25XX	非流動負債總計	4,696,787	2	4,198,289	2
2XXX	負債總計	206,581,646	89	180,504,967	89
	歸屬於本公司業主之權益（附註二三）				
	股本				
3110	普通股	3,821,465	2	3,323,013	2
3120	特別股	1,000,000	-	1,000,000	-
3100	股本總計	4,821,465	2	4,323,013	2
3200	資本公積	6,546,000	3	6,546,896	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,778,342	1	2,464,485	1
3320	特別盈餘公積	594,785	-	701,558	1
3350	未分配盈餘	8,505,203	4	5,822,386	3
3300	保留盈餘總計	11,878,330	5	8,988,429	5
3400	其他權益	(636,396)	-	(594,785)	-
31XX	本公司業主之權益總計	22,609,399	10	19,263,553	10
36XX	非控制權益（附註二三）	2,920,380	1	2,824,507	1
3XXX	權益總計	25,529,779	11	22,088,060	11
	負債與權益總計	$ 232,111,425	100	$ 202,593,027	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：莊陳莉莉　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企業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，惟
每股盈餘為元

代碼		110年度 金額	%	109年度 金額	%
	營業收入（附註二四及三十）				
4300	租賃收入	$ 7,839,516	25	$ 7,731,992	26
4111	銷貨收入	4,925,916	15	4,862,772	16
4111	應收帳款收買利息收入	8,589,142	27	6,991,134	24
4120	放款利息收入	1,340,332	4	1,945,619	7
4130	分期付款銷貨利息收入	3,074,744	10	2,438,933	8
4240	融資租賃利息收入	2,823,623	9	3,010,148	10
4240	其他利息收入	1,444,985	4	890,746	3
4600	推廣報酬收入	232,789	1	348,980	1
4881	其他營業收入	1,691,134	5	1,412,540	5
4000	營業收入合計	31,962,181	100	29,632,864	100
	營業成本（附註二五及三十）				
5300	租賃成本	6,669,073	21	6,489,047	22
5110	銷貨成本	4,623,328	14	4,471,026	15
5240	財務成本	2,534,295	8	2,975,937	10
5800	其他營業成本	663,095	2	947,553	3
5000	營業成本合計	14,489,791	45	14,883,563	50
5900	營業毛利	17,472,390	55	14,749,301	50
	營業費用（附註二五及三十）				
6400	其他營業費用	7,820,318	25	6,945,343	24
6450	預期信用減損損失	2,836,691	9	4,232,651	14
6000	營業費用合計	10,657,009	34	11,177,994	38
6900	營業淨利	6,815,381	21	3,571,307	12
	營業外收入及支出				
7010	其他收入	250,666	1	177,451	1
7020	其他利益及損失(附註二五)	(59,247)	-	(65,126)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額（附註十五）	24,848	-	19,590	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	2	-	89	-
7610	處分不動產、廠房及設備損益－淨額	(7,755)	-	3,334	-
7000	營業外收入及支出合計	208,514	1	135,338	1

（接次頁）

（承前頁）

代碼		110年度 金額	110年度 %	109年度 金額	109年度 %
7900	稅前淨利	$ 7,023,895	22	$ 3,706,645	13
7950	所得稅費用（附註二六）	1,664,252	5	809,395	3
8200	本年度淨利	5,359,643	17	2,897,250	10
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註二二）	(12,070)	-	1,776	-
8320	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額	16,596	-	(1,160)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註二六)	2,334	-	(425)	-
8310		6,860	-	191	-
	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	(60,538)	-	137,117	-
8368	避險工具之損益	83	-	62	-
8370	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額	(2,625)	-	3,340	-
8360		(63,080)	-	140,519	-
8300	本年度稅後其他綜合損益	(56,220)	-	140,710	-
8500	本年度綜合損益總額	$ 5,303,423	17	$ 3,037,960	10
	淨利（損）歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 5,153,626	16	$ 3,139,301	11
8620	非控制權益	206,017	1	(242,051)	(1)
8600		$ 5,359,643	17	$ 2,897,250	10
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 5,108,558	16	$ 3,245,340	11
8720	非控制權益	194,865	1	(207,380)	(1)
8700		$ 5,303,423	17	$ 3,037,960	10
	每股盈餘（附註二七）				
9710	基　本	$ 12.96		$ 7.69	
9810	稀　釋	$ 12.95		$ 7.69	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕[illegible]公司

合併權益變動表

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益												
		股本			保留盈餘			其他權益						
		特別股	普通股	資本公積	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	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	避險工具損益	合計	總計	非控制權益	權益總計
A1	109 年 1 月 1 日餘額	$ 1,000,000	$ 3,020,921	$ 6,546,896	$ 2,168,254	$ 411,183	$ 5,131,932	($ 708,640)	$ 7,092	($ 10)	($ 701,558)	$ 17,577,628	$ 3,098,996	$ 20,676,624
	108 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	296,231	-	(296,231)	-	-	-	-	-	-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(180,723)	180,723	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	471,098	(471,098)	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,359,415)	-	-	-	-	(1,359,415)	-	(1,359,415)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)	-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	302,092	-	-	-	(302,092)	-	-	-	-	-	-	-
O1	子公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(67,109)	(67,109)
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	-	3,139,301	-	-	-	-	3,139,301	(242,051)	2,897,250
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(866)	103,503	3,340	62	106,905	106,039	34,671	140,710
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	3,138,435	103,503	3,340	62	106,905	3,245,340	(207,380)	3,037,960
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	132	-	(132)	-	(132)	-	-	-
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	1,000,000	3,323,013	6,546,896	2,464,485	701,558	5,822,386	(605,137)	10,300	52	(594,785)	19,263,553	2,824,507	22,088,060
	109 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	313,857	-	(313,857)	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	364,325	(364,325)	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,561,816)	-	-	-	-	(1,561,816)	-	(1,561,816)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)	-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	498,452	-	-	-	(498,452)	-	-	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(471,098)	471,098	-	-	-	-	-	-	-
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98,992)	(98,992)
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	(896)	-	-	-	-	-	-	-	(896)	-	(896)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	5,153,626	-	-	-	-	5,153,626	206,017	5,359,643
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(6,821)	(51,045)	12,715	83	(38,247)	(45,068)	(11,152)	(56,220)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	5,146,805	(51,045)	12,715	83	(38,247)	5,108,558	194,865	5,303,423
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	3,364	-	(3,364)	-	(3,364)	-	-	-
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	$ 1,000,000	$ 3,821,465	$ 6,546,000	$ 2,778,342	$ 594,785	$ 8,505,203	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)	$ 22,609,399	$ 2,920,380	$ 25,529,779

後附[illegible]合併財務報告之一部分。

董事長：[illegible]　　經理人：許國興　　會計主管：林宗信

裕融企業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

代　碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 7,023,895	$ 3,706,645
A20010	收益費損項目：		
A21200	利息收入	(17,586,177)	(15,686,124)
A20100	折舊費用	5,729,228	5,682,499
A20300	預期信用減損損失	2,836,691	4,232,651
A20200	攤銷費用	2,784,000	2,439,193
A20900	財務成本	2,546,643	3,012,363
A29900	迴轉負債準備	(68,563)	(65,721)
A23700	存貨跌價及呆滯（回升利益）損失	(38,262)	5,209
A23700	資產減損（迴轉利益）損失	(37,562)	160,731
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(24,848)	(19,590)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失(利益)	7,755	(3,334)
A29900	租賃修改淨利益	(2,036)	(742)
A22800	處分無形資產淨損失	1,191	3,776
A24100	外幣兌換淨損失	919	6,616
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融資產	39,998	(38,769)
A31130	應收票據及帳款－非關係人	(28,331,447)	(10,622,342)
A31150	應收票據及帳款－關係人	64,383	171,233
A31180	其他應收款	(1,157,070)	(336,975)
A31200	存　　貨	388,449	869,269
A31230	預付款項	(1,027,009)	643,072
A31240	其他流動資產	37,252	(3,481)
A31250	應收融資租賃款	(278,563)	4,284,186
A31270	取得合約之增額成本	(3,308,711)	(2,436,781)
A31990	其他非流動資產	(2,097)	(283,962)
A32130	應付票據及帳款－非關係人	(79,132)	(127,685)
A32150	應付票據及帳款－關係人	(161,221)	(209,927)
A32180	其他應付款	93,594	87,435
A32210	持有供正常營業過程出售之租賃資產	(6,525,542)	(5,316,321)
A32220	存入保證金	220,859	(463,295)
A32230	其他流動負債	78,530	148,090
A32240	淨確定福利負債	(20,210)	(5,632)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		110年度	109年度
A33000	營運產生之現金流出	($ 36,795,063)	($ 10,167,713)
A33100	收取之利息	17,412,045	15,511,230
A33300	支付之利息	(2,581,466)	(3,148,390)
A33500	支付之所得稅	(1,535,694)	(1,092,708)
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(23,500,178)	1,102,419
	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	(2,546,834)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	2,195,057	352,678
B02700	購置不動產、廠房及設備	(104,410)	(312,494)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	6,799	105,864
B03700	存出保證金增加	(84,397)	(2,540)
B04500	購置無形資產	(30,579)	(107,501)
B05350	取得使用權資產	(1,986)	-
B07100	預付設備款增加	(350,886)	-
B07600	收取關聯企業股利	8,803	15,912
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	(908,433)	51,919
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	134,142,351	112,495,492
C00200	短期借款減少	(135,677,769)	(121,143,941)
C00500	應付短期票券增加	398,256,481	322,546,040
C00600	應付短期票券減少	(373,119,396)	(315,390,834)
C01200	發行公司債	3,743,375	8,100,976
C01300	償還公司債	(2,100,000)	(4,350,000)
C01600	舉借長期借款	23,604,049	25,638,175
C01700	償還長期借款	(23,084,290)	(25,156,287)
C02500	按攤銷後成本衡量之金融負債減少	-	(753,630)
C04020	租賃本金償還	(279,072)	(277,802)
C04300	其他非流動負債減少	-	(156)
C04500	發放現金股利	(1,860,808)	(1,626,524)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	23,624,921	81,509
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(25,361)	66,058
EEEE	現金及約當現金（減少）增加數	(809,051)	1,301,905
E00100	年初現金及約當現金餘額	7,764,585	6,462,680
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 6,955,534	$ 7,764,585

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下稱本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，本公司及子公司所營業務主要為各種車輛及消費性商品等相關產品之應收帳款收買與設備租賃業務。

本公司發行之股票自 88 年 12 月 4 日起在財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣，並自 90 年 9 月 19 日起改於臺灣證券交易所掛牌買賣。

母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）於 110 年及 109 年 12 月 31 日持有本公司普通股均為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 3 月 10 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」

合併公司選擇適用該修正之實務權宜作法，處理利率指標變革導致之決定金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流量基礎之變動。若前述變動為利率指標變革之直接結果所必

須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，係於決定基礎變動時視為有效利率變動。

對於受利率指標變革影響之避險關係，合併公司採用下列暫時例外：

(1) 就反映利率指標變革所要求之變動修改避險關係，並將此類修改視為延續既有避險關係。

(2) 將合理預期將於24個月內變為可單獨辨認風險組成部分之新指標利率，指定為非合約明定之風險組成部分被避險項目。

(3) 在現金流量避險關係修改後，將已累計於現金流量避險工具損益之金額認定為以修改後之新指標利率為基礎。

(4) 將受利率指標變革影響之項目群組被避險項目區分為已改變為連結至另一指標利率之合約與尚未改變之合約兩個子群組，並就每一子群組分別指定所規避之指標利率風險。

2. IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」及「2021年6月30日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

合併公司選擇適用該修正，將實務權宜作法之適用條件展延至111年6月30日以前到期之給付，實務權宜作法相關會計政策請參閱附註四。

(二) 111年適用之金管會認可之IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
「IFRSs 2018-2020之年度改善」	2022年1月1日（註1）
IFRS 3之修正「對觀念架構之引述」	2022年1月1日（註2）
IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022年1月1日（註3）
IAS 37之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022年1月1日（註4）

註1：IFRS 9之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間。

註 2： 收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3： 於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備適用此項修正。

註 4： 於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 4）

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

註 2： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4： 除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金及約當現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司、新鑫股份有限公司（新鑫公司）、裕融租賃有限公司（裕融租賃公司）、裕國融資租賃有限公司（裕國融資租賃公司）、裕隆汽車金融（中國）有限公司（裕隆汽車金融（中國）公司）、裕富數

位資融股份有限公司（裕富數位資融公司）及 Yulon Finance Philippines Corporation 營業週期長於一年，故相關資產負債科目採用一個營業週期作為劃分流動及非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十四、附表七及附表八。

(五) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

(六) 存　　貨

存貨包含汽車、製成品及零件。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

合併公司為推展業務提供車輛予經銷商供其展示及銷售並收取展示費至車輛銷售時止，該等車輛所有權尚未移轉予經銷商前，仍列為合併公司存貨。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年

度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及合約成本相關資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或

發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a.係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b.合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款、應收融資租賃款、其他應收款、政府公債、不動產信託受益權及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之

總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及第三方機構存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及應收帳款及其他應收款）、應收融資租賃款之減損損失。

應收票據及應收帳款、應收融資租賃款及不動產信託受益權均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

合併公司之按攤銷後成本衡量之金融負債係以信託方式，將合併公司之金融資產及其相關權益信託移轉受託機構，由受託機構發行受益證券，並將募集所得交付合併個體。在此交易架構下，合併公司未喪失該金融資產之控制權，不除列該金融資產。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係利率交換合約，用以管理合併公司之利率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十二) 避險會計

合併公司指定部分衍生工具進行現金流量避險。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

合併公司之負債準備係：(1)協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定，合併公司必須先行代償結清貸款之財務保證合約；(2)保證產品與所協議之規格相符之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。續後評價時，係依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」決定之金額，提列相關之負債準備。

(十四) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1. 銷貨收入

銷貨收入來自零件及持有供正常營業過程出售租賃資產之銷售。合併公司係於商品交付且法定所有權移轉時認列收入，而由於持有供正常營業過程出售租賃資產於商品所有權移轉予買方時，合併公司係於該時點認列收入。

2. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司承作各項應收帳款收買之業務，應收帳款受讓後，賣方不須負擔債務人債務履行之責任。應收帳款收買金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於帳款受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。另收買第三者與金融機構服務合約之遞延利益，按受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。

3. 放款利息收入

裕隆汽車金融（中國）公司及 Yulon Finance Philippines Corporation 從事車輛及經銷商營運設備貸款。貸款金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於貸款期間分期認列為利息收入。

4. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃公司經營分期付款銷售業務。分期付款售價高於現銷價格之差額，列為未實現利息收入，

並按利息法於分期付款期間內逐年認列為分期付款銷貨利息收入。未實現利息收入餘額列為應收票據及帳款之減項。

5. 租賃收入

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

6. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司與金融機構議定協助金融機構推廣汽車貸款業務。包括協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，金融機構則依實際承作案件於客戶逐期支付金融機構貸款時計付推廣報酬金，依應計基礎按月認列收入。借款人無法支付貸款時，金融機構將該債權讓與本公司及新鑫公司並依讓與之債權向客戶進行追索。

7. 其他利息收入

係融資案件提前結清產生之其他利息收入。

8. 其他營業收入

係於獲利過程全部或大部分已完成且已實現或可實現時認列，相關成本則按收入配合原則認列。

(十五) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含實質固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係

將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列變動租賃給付費用減項），並相對調減租賃負債。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十六) 借款成本

借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七) 政府補助

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

(十八) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於未來很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

金融資產之估計減損

應收款項、債務工具投資、應收融資租賃款及其他應收款之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九、十一及十二。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。此外，110 年因新型冠狀病毒肺炎疫情後續發展之不確定性以及金融市場之波動對金融資產信用風險所造成之影響，致違約機率之估計具較大之不確定性。

六、現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金	$ 2,739	$ 3,101
銀行支票及活期存款	5,665,626	6,812,885
約當現金		
定期存款	1,286,642	947,968
第三方機構存款	527	631
	$ 6,955,534	$ 7,764,585

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	110年12月31日	109年12月31日
金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－基金受益憑證	$ 13,960	$ 53,958

八、按攤銷後成本衡量之金融工具

	110年12月31日	109年12月31日
金融資產－流動		
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 501,744	$ 502,434
銀行存款之備償戶	325,573	270,824
不動產信託受益權(一)	335,859	-
指定用途之銀行存款	22,799	54,116
質押定存單	5,395	5,700
	1,191,370	833,074
減：備抵損失	(5,038)	-
	$ 1,186,332	$ 833,074
金融資產－非流動		
質押定存單	$ 29,400	$ 29,435
中央政府建設公債(二)	7,478	15,245
	$ 36,878	$ 44,680

(一) 新鑫公司於110年7月至12月取得不動產信託受益權債務工具，其有效利率區間為3.69%~5.01%，到期日為111~113年。

(二) 本公司及新鑫公司投資中央政府建設公債，其票面利率為3.75%及1.42%，每年付息一次，並於111年8月16日及110年2月13日到期本金一次收取。本公司及新鑫公司於110年及109年12月31日

分別以面額2,600仟元及4,700仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(三) 裕隆汽車金融（中國）公司分別於108年3月及9月以應收帳款證券化交易方式將債權信託予受託機構發行受益證券。第一次發行之優先順序信託受益權之規模為人民幣5.3億元，占信託受益權總規模85.13%。其中優先A1級信託受益權之規模為人民幣3.1億元，年預期受益率為4.6%，已於108年9月到期；優先A2級信託受益權之規模為人民幣1.5億元，年預期受益率為4.8%，已於109年2月到期；優先B級信託受益權之規模為人民幣0.7億元，年預期受益率為6.5%，已於109年5月到期，該受益憑證每月計息。次級信託受益權之規模為人民幣0.93億元，無年預期受益率，已於109年7月到期。第二次發行之優先順序信託受益權之規模為人民幣2.51億元，占信託受益權總規模81.07%。其中優先A1級信託受益權之規模為人民幣0.74億元，年預期受益率為4.2%，已於108年12月到期；優先A2級信託受益權之規模為人民幣1.51億元，年預期受益率為5.2%，已於109年10月到期；優先B級信託受益權之規模為人民幣0.26億元，年預期受益率為6.5%，已於109年11月到期，該受益憑證每月計息。次級信託受益權之規模為人民幣0.59億元，無年預期受益率，已於109年11月到期。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

(五) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三一。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	110年12月31日	109年12月31日
總帳面金額	$ 1,228,248	$ 877,754
備抵損失	(5,038)	-
攤銷後成本	$ 1,223,210	$ 877,754

合併公司係投資於政府公債、定存及不動產信託受益權。政府公債信用評等資訊係由獨立評等機構提供。合併公司持續追蹤外部評等

資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量歷史違約機率及違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資備抵損失變動資訊

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 1,228,248	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1,228,248
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(5,038)	-	-	-	-	(5,038)
攤銷後成本	$ 1,223,210	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1,223,210

十、避險之金融工具－流動

	110年12月31日	109年12月31日
避險之金融資產		
現金流量避險－利率交換	$ 484	$ 1,594
避險之金融負債		
現金流量避險－利率交換	$ 349	$ 1,541

合併公司以利率交換合約將部分已發行浮動利率金融負債由浮動利率轉換為固定利率，以減輕已發行浮動利率金融負債現金流量因利率變動產生之風險。前述利率交換合約與相關金融負債條件相同，故合併公司管理階層認為可作為高度有效之避險工具。合併公司於資產負債表日尚未到期之利率交換合約如下：

110 年及 109 年 12 月 31 日

合約金額（仟元）	到期日	收取利率區間	支付利率區間
$ 500,000	111.04.29	註	0.715%
500,000	111.05.23	註	0.708%

註：中華民國銀行公會金融業拆款中心台北金融業拆款定盤利率（TAIBOR）於發行日前二營業日之三個月期利率。

十一、應收票據及應收帳款

合併公司之應收票據及應收帳款均因營業而發生。

	110年12月31日	109年12月31日
按分期及非分期款項區分		
－按攤銷後成本衡量		
分期應收款項		
1年內到期	$ 69,085,998	$ 63,900,951
1年後至2年內到期	51,161,535	43,312,891
2年後至3年內到期	35,210,322	26,835,695
3年後到期	45,286,329	32,514,662
	200,744,184	166,564,199
減：未實現利息收入	(30,086,384)	(22,321,397)
減：備抵損失	(5,563,332)	(4,485,682)
淨　額	165,094,468	139,757,120
非分期應收款項	1,214,823	1,094,271
減：備抵損失	(37,876)	(47,412)
淨　額	1,176,947	1,046,859
應收款項淨額	$166,271,415	$140,803,979

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨、車輛及經銷商營運設備貸款及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

合併公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，合併公司係參考國內外經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估合併公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款及出售存貨與服務提供之應收帳款，展示車款往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 合併公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 170,243,481	$ 1,074,674	$ 156,258	$ 98,772	$ 299,438	$ 171,872,623
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(5,155,266)	(28,980)	(50,386)	(67,923)	(298,653)	(5,601,208)
攤銷後成本	$ 165,088,215	$ 1,045,694	$ 105,872	$ 30,849	$ 785	$ 166,271,415

109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 143,240,226	$ 1,181,098	$ 421,926	$ 230,419	$ 263,404	$ 145,337,073
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(3,991,747)	(23,926)	(142,687)	(116,601)	(258,133)	(4,533,094)
攤銷後成本	$ 139,248,479	$ 1,157,172	$ 279,239	$ 113,818	$ 5,271	$ 140,803,979

(四) 應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	$ 4,533,094	$ 3,805,787
加：收回已沖銷之呆帳	471,189	328,202
加：本年度提列減損損失	2,807,922	3,145,621
減：本年度實際沖銷	(2,202,307)	(2,756,347)
外幣換算差額	(8,690)	9,831
年底餘額	$ 5,601,208	$ 4,533,094

十二、應收融資租賃款

	110年12月31日	109年12月31日
未折現之租賃給付		
第 1 年	$ 19,366,566	$ 18,978,061
第 2 年	7,190,101	7,316,573
第 3 年	2,357,714	2,631,490
第 4 年	1,038,361	1,241,016
第 5 年	282,865	285,761
超過 5 年	309,386	169,773
	30,544,993	30,622,674
減：未賺得融資收益	(3,396,171)	(3,499,495)
減：備抵損失	(2,860,042)	(3,209,147)
應收租賃給付	$ 24,288,780	$ 23,914,032
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	$ 24,288,780	$ 23,914,032

合併公司對汽車及設備簽訂融資租賃協議，平均融資租賃期間為 2.40 年。

合併公司於 110 年度將所承租之部分土地及建築物轉租他人，並根據主租及轉租之剩餘合約條款及條件評估該轉租係分類為融資租賃。相關使用權資產因轉租關係予以除列，並認列應收融資租賃款。所有租賃皆以新台幣計價，平均融資租賃期間為 14.05 年，每年收取固定租賃給付。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定而不再變動，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，融資租賃隱含利率分別為年利率 2.54%~13.98% 及 2.47%~13.98%。

應收融資租賃款係以出租之設備或車輛作為擔保。存續期間預期信用損失係其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及前瞻性指標之預期損失率認列備抵損失。

合併公司應收融資租賃款係依個別及群組評估備抵損失，其變動如下：

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1 至 30 天	逾期 31 至 90 天	逾期 91 至 180 天	逾期 181 天以上	合計
總帳面金額	$ 23,635,912	$ 882,462	$ 278,490	$ 224,247	$ 2,127,711	$ 27,148,822
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(461,609)	(17,766)	(88,695)	(164,261)	(2,127,711)	(2,860,042)
攤銷後成本	$ 23,174,303	$ 864,696	$ 189,795	$ 59,986	$ -	$ 24,288,780

109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1 至 30 天	逾期 31 至 90 天	逾期 91 至 180 天	逾期 181 天以上	合計
總帳面金額	$ 22,387,415	$ 1,209,047	$ 495,868	$ 332,108	$ 2,698,741	$ 27,123,179
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(266,551)	(14,238)	(63,996)	(165,621)	(2,698,741)	(3,209,147)
攤銷後成本	$ 22,120,864	$ 1,194,809	$ 431,872	$ 166,487	$ -	$ 23,914,032

應收融資租賃款備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	$ 3,209,147	$ 2,258,211
加：收回已沖銷之呆帳	28,253	13,909
加：本年度提列減損損失	-	1,081,013
減：本年度實際沖銷	(359,421)	(195,721)
減：本年度迴轉減損損失	(4,757)	-
外幣換算差額	(13,180)	51,735
年底餘額	$ 2,860,042	$ 3,209,147

十三、存　　貨

	110年12月31日	109年12月31日
汽　　車	$ 120,508	$ 416,593
製 成 品	81,172	132,574
材料及零件	18,709	26,508
	$ 220,389	$ 575,675

合併公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予合併公司，再由合併公司售與經銷商；另合併公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予合併公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由合併公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以合併公司為唯一保險受益人。

110 及 109 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 4,623,328 仟元及 4,471,026 仟元。銷貨成本包括存貨跌價回升利益 38,262 仟元及跌價損失 5,209 仟元。

十四、子　公　司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 110年12月31日	所持股權百分比 109年12月31日
本公司	新鑫公司	各式汽車、貨卡車之分期付款業務	100.00%	100.00%
	格上汽車租賃股份有限公司（格上汽車租賃公司）	車輛租賃及買賣業務	68.57%	68.57%
	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%（註一）
	裕隆汽車金融（中國）公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	49.00%	49.00%
	裕富數位資融公司	消費性商品分期業務	100.00%	100.00%
	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
	行冠企業股份有限公司（行冠企業公司）	汽車相關商品買賣	73.26%	73.26%
新鑫公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
	裕電能源股份有限公司（裕電能源公司）	能源技術服務業	100.00%	100.00%
裕電能源公司	電能工程股份有限公司（電能工程公司）	電池批發及零售	100.00%	100.00%

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 110年12月31日	所持股權百分比 109年12月31日
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃股份有限公司（中菱汽車租賃公司）	車輛租賃及買賣業務	100.00%	100.00%
	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%（註二）
	大濰科技股份有限公司（大濰科技公司）	電動車之仲介服務	100.00%	100.00%（註三）
	宏碩文化股份有限公司（宏碩文化公司）	文化出版	100.00%	100.00%
中菱汽車租賃公司	協冠人力服務股份有限公司（協冠人力服務公司）	人力派遣	100.00%	100.00%
大濰科技公司	大騰交通有限公司（大騰交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	大釧交通有限公司（大釧交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	大睦交通有限公司（大睦交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	大浚交通有限公司（大浚交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	勇翔交通有限公司（勇翔交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%（註三）
	國馬交通有限公司（國馬交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%（註三）
	金玉交通企業有限公司（金玉交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%（註三）
	中興汽車有限公司（中興汽車公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%（註三）
	力揚汽車有限公司（力揚汽車公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%（註三）
	合揚交通有限公司（合揚交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%（註三）
	佳玉交通企業有限公司（佳玉交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%（註三）
	天揚交通有限公司（天揚交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%（註三）
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%
	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	28.66%	28.66%
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%（註四）
Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	40.00%	40.00%
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%（註四）
Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上租賃有限公司（格上租賃公司）	車輛租賃業務及相關配套服務	100.00%	100.00%

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 110年12月31日	所持股權百分比 109年12月31日
Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上汽車租賃（上海）有限公司（格上汽車租賃（上海）公司）	車輛租賃業務及相關配套服務	100.00%	100.00%
Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上出行服務有限公司（格上出行服務公司）	網約車相關服務	100.00%	100.00%（註五）
Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕融租賃公司	設備及車輛融資租賃業務	100.00%	100.00%
	裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	40.00%	40.00%
裕國融資租賃公司	浙江誠易汽車技術服務有限公司（浙江誠易公司）	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	100.00%	100.00%
	蘇州裕國汽車貿易有限公司（蘇州裕國公司）	汽車貿易	-%	-%（註六）
	上海裕國汽車貿易有限公司（上海裕國公司）	汽車貿易	-%（註六）	100.00%
	合肥裕國汽車貿易有限公司（合肥裕國公司）	汽車貿易	-%	-%（註六）
	青島裕國汽車貿易有限公司（青島裕國公司）	汽車貿易	-%	-%（註六）
浙江誠易公司	杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司（杭州誠易鑒公司）	中古車輛之鑒定服務	100.00%	100.00%
	浙江誠易拍賣有限公司（浙江誠易拍賣公司）	中古車輛之拍賣服務	100.00%	100.00%
	師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司（師傅好車（武漢）公司）	汽車貿易	100.00%	100.00%（註七）
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	100.00%	100.00%
行冠企業公司	慶通汽車股份有限公司（慶通汽車公司）	汽車零件銷售及汽車修護	100.00%	100.00%
	行將企業股份公司（行將企業公司）	中古車輛之銷售及仲介服務	100.00%	100.00%
	祥碩興業股份有限公司（祥碩興業公司）	拖吊事業	100.00%	100.00%
	行快科技股份有限公司（行快科技公司）	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	100.00%	100.00%
行將企業公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	71.34%	71.34%
行快科技公司	晶慧（上海）汽車科技有限公司（晶慧（上海）汽車科技公司）	汽車零配件買賣	100.00%	100.00%

註一：TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 8,800 仟元，全數由本公司認購，合併公司維持 100%之股權。

註二：Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 13,200 仟元，全數由格上汽車租賃公司認購，合併公司維持 100%之股權。

註三：大濰科技公司於 109 年 2 月分別以台幣 3,810 仟元、2,286 仟元、3,048 仟元、3,810 仟元、381 仟元、2,032 仟元、1,778 仟元及 2,159 仟元收購勇翔交通公司、國馬交通公司、金玉交通公司、中興汽車公司、力揚汽車公司、合揚交通公司、佳玉交通公司及天揚交通公司各 100%之股權，並於 109 年 6 月對力揚汽車公司增資 5,000 仟元。另 109 年 1 月格上汽車租賃公司對大濰科技公司增資 20,000 仟元。

註四：Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 22,000 仟元，由 TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.及 Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.按原持股比例認購，合併公司維持 100%之股權。

註五：格上出行服務公司於 109 年 10 月現金增資美金 22,000 仟元，全數由 Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.認購，合併公司維持 100%之股權。

註六：蘇州裕國公司、合肥裕國公司、青島裕國公司及上海裕國公司分別於 109 年 5 月、10 月、12 月及 110 年 8 月完成註銷程序。

註七：浙江誠易公司於 109 年 3 月向裕國融資租賃公司收購師傅好車（武漢）公司 100%之股權，此一併購屬共同控制下之組織重組。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	110年12月31日	109年12月31日
格上汽車租賃公司	31.43%	31.43%
裕隆汽車金融（中國）公司	51.00%	51.00%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」附表及附表八「大陸投資資訊」附表。

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

格上汽車租賃公司及其子公司

	110年12月31日	109年12月31日
流動資產	$ 3,781,828	$ 3,915,923
非流動資產	21,201,144	19,921,010
流動負債	18,348,255	17,483,071
非流動負債	4,061,114	3,768,900
權　　益	$ 2,573,603	$ 2,584,962
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 1,910,197	$ 1,938,054
格上汽車租賃公司之非控制權益	663,406	646,908
	$ 2,573,603	$ 2,584,962

	110年度	109年度
營業收入	$12,306,654	$12,217,331
本年度淨利	$ 225,121	$ 82,979
其他綜合損益	(8,270)	14,422
綜合損益總額	$ 216,851	$ 97,401
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 134,995	$ 5,954
格上汽車租賃公司之非控制權益	90,126	77,025
	$ 225,121	$ 82,979
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 129,325	$ 15,843
格上汽車租賃公司之非控制權益	87,526	81,558
	$ 216,851	$ 97,401

	110年度	109年度
現金流量		
營業活動	($ 673,940)	$ 941,811
投資活動	(80,613)	(2,913)
籌資活動	691,478	(1,082,780)
淨現金流出	($ 63,075)	($ 143,882)
支付予非控制權益之股利		
格上汽車租賃公司	$ 71,019	$ 50,305

裕隆汽車金融（中國）公司

	110年12月31日	109年12月31日
流動資產	$11,667,035	$15,144,014
非流動資產	402,819	317,836
流動負債	7,925,978	11,382,418
權　　益	$ 4,143,876	$ 4,079,432
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 2,030,499	$ 1,998,922
裕隆汽車金融（中國）公司之非控制權益	2,113,377	2,080,510
	$ 4,143,876	$ 4,079,432

	110年度	109年度
營業收入	$ 1,246,102	$ 1,827,845
本年度淨利（損）	$ 80,886	($ 463,072)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 80,886	($ 463,072)
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	$ 39,634	($ 226,905)
裕隆汽車金融（中國）公司之非控制權益	41,252	(236,167)
	$ 80,886	($ 463,072)
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 39,634	($ 226,905)
裕隆汽車金融（中國）公司之非控制權益	41,252	(236,167)
	$ 80,886	($ 463,072)

	110年度	109年度
現金流量		
營業活動	$ 2,496,721	$ 5,236,623
投資活動	23,876	(4,751)
籌資活動	(3,401,581)	(3,681,350)
淨現金流（出）入	($ 880,984)	$ 1,550,522

十五、採用權益法之投資

	110年12月31日	109年12月31日
投資關聯企業	$ 317,354	$ 292,990

投資關聯企業

	110年12月31日	109年12月31日
個別不重大之關聯企業		
新安東京海上產物保險股份有限公司（新安東京保險公司）	$ 213,004	$ 185,430
裕民汽車股份有限公司（裕民汽車公司）	104,350	104,402
東裕（杭州）汽車科技有限公司（東裕(杭州)汽車公司）	-	3,158
	$ 317,354	$ 292,990

	110年度	109年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	$ 24,848	$ 19,590
其他綜合損益	9,215	2,138
綜合損益總額	$ 34,063	$ 21,728

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表及附表八「大陸投資資訊」附表。

合併公司投資新安東京保險公司及東裕(杭州)汽車公司持股比例雖未達 20%，但因與母公司裕隆汽車製造公司及其子公司合計持股逾20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

個別不重大之投資關聯企業帳面價值高於其按公允價值減出售成本計算之可回收金額，故 110 年度因個別不重大之關聯企業所認列之減損損失為 3,141 仟元。

十六、不動產、廠房及設備

	110年12月31日	109年12月31日
自　　用	$ 989,700	$ 980,861
營業租賃出租	19,901,618	18,345,377
	$20,891,318	$19,326,238

(一) 自　　用

	自有土地	房屋設備	機器設備	辦公設備	運輸設備	租賃改良	合計
成　本							
110 年 1 月 1 日餘額	$ 114,329	$ 251,329	$ 246,678	$ 261,124	$ 669,849	$ 441,216	$ 1,984,525
增　添	-	-	828	34,977	35,289	33,316	104,410
處　分	-	-	(168)	(52,552)	(486,313)	(6,799)	(545,832)
重 分 類	-	-	403,835	(2,113)	(93,126)	(44,461)	264,135
淨兌換差額	-	(714)	(17)	(642)	(3,743)	(853)	(5,969)
110 年 12 月 31 日餘額	$ 114,329	$ 250,615	$ 651,156	$ 240,794	$ 121,956	$ 422,419	$ 1,801,269
累計折舊及減損							
110 年 1 月 1 日餘額	$ -	($ 93,084)	($ 44,789)	($ 193,374)	($ 350,669)	($ 321,748)	($ 1,003,664)
處　分	-	-	168	43,454	320,600	3,861	368,083
重 分 類	-	-	-	2,952	30,793	5,934	39,679
認列減損損失	-	-	(6,567)	-	(41,106)	-	(47,673)
折舊費用	-	(10,382)	(28,812)	(34,444)	(57,665)	(40,039)	(171,342)
淨兌換差額	-	272	12	483	2,025	556	3,348
110 年 12 月 31 日餘額	$ -	($ 103,194)	($ 79,988)	($ 180,929)	($ 96,022)	($ 351,436)	($ 811,569)
110 年 12 月 31 日淨額	$ 114,329	$ 147,421	$ 571,168	$ 59,865	$ 25,934	$ 70,983	$ 989,700
成　本							
109 年 1 月 1 日餘額	$ 114,329	$ 248,615	$ 167,048	$ 244,433	$ 683,164	$ 415,358	$ 1,872,947
增　添	-	-	196,372	28,492	52,724	36,341	313,929
處　分	-	-	(116,806)	(12,971)	(159,614)	(11,512)	(300,903)
重 分 類	-	-	-	(30)	83,583	-	83,553
淨兌換差額	-	2,714	64	1,200	9,992	1,029	14,999
109 年 12 月 31 日餘額	$ 114,329	$ 251,329	$ 246,678	$ 261,124	$ 669,849	$ 441,216	$ 1,984,525
累計折舊及減損							
109 年 1 月 1 日餘額	$ -	($ 81,713)	($ 151,285)	($ 170,730)	($ 73,844)	($ 277,761)	($ 755,333)
處　分	-	-	115,074	11,938	49,481	10,890	187,383
重 分 類	-	-	-	11	(40,583)	-	(40,572)
認列減損損失	-	-	-	(1,456)	(160,720)	-	(162,176)
折舊費用	-	(10,269)	(8,526)	(32,260)	(118,827)	(54,006)	(223,888)
淨兌換差額	-	(1,102)	(52)	(877)	(6,176)	(871)	(9,078)
109 年 12 月 31 日餘額	$ -	($ 93,084)	($ 44,789)	($ 193,374)	($ 350,669)	($ 321,748)	($ 1,003,664)
109 年 12 月 31 日淨額	$ 114,329	$ 158,245	$ 201,889	$ 67,750	$ 319,180	$ 119,468	$ 980,861

合併公司於 110 及 109 年度所發生之減損損失分別為 47,673 仟元及 162,176 仟元，減損損失係因載客業務預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面價值所致。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋設備	20至44年
機器設備	3至20年
辦公設備	3至10年
運輸設備	5至7年
租賃改良	2至12年

(二) 營業租賃出租

	運輸設備
成本	
110 年 1 月 1 日餘額	$28,682,670
增添	10,437,816
處分	(8,650,598)
重分類	93,126
淨兌換差額	(5,703)
110 年 12 月 31 日餘額	$30,557,311
累計折舊及減損	
110 年 1 月 1 日餘額	($10,337,293)
處分	4,901,519
認列減損迴轉利益	94,040
重分類	(30,793)
折舊費用	(5,285,367)
淨兌換差額	2,201
110 年 12 月 31 日餘額	($10,655,693)
110 年 12 月 31 日淨額	$19,901,618
成本	
109 年 1 月 1 日餘額	$28,432,471
增添	8,912,246
處分	(8,597,408)
重分類	(83,583)
淨兌換差額	18,944
109 年 12 月 31 日餘額	$28,682,670
累計折舊及減損	
109 年 1 月 1 日餘額	($10,193,635)
處分	5,011,038
認列減損迴轉利益	1,017
重分類	40,583
折舊費用	(5,189,290)
淨兌換差額	(7,006)
109 年 12 月 31 日餘額	($10,337,293)
109 年 12 月 31 日淨額	$18,345,377

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

運輸設備	3年或依租賃期間

合併公司於 110 及 109 年度所發生之減損迴轉利益分別為 94,040 仟元及 1,017 仟元，減損迴轉利益係因已提列減損損失之中古車於本期已出售，故將已提列之減損損失迴轉。

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

	110年12月31日	109年12月31日
使用權資產帳面金額		
土　　地	$ 155,878	$ 166,182
建 築 物	390,266	366,253
運輸設備	3,867	1,462
其他設備	25,094	24,493
	$ 575,105	$ 558,390

	110年度	109年度
使用權資產之增添	$ 428,992	$ 144,807
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 55,680	$ 31,643
建 築 物	190,359	212,310
運輸設備	1,741	691
其他設備	24,739	24,677
	$ 272,519	$ 269,321

(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 285,297	$ 267,349
非 流 動	$ 397,838	$ 301,897

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
土　　地	0.91%～2.13%	0.91%～1.32%
建 築 物	0.88%～7.08%	0.91%～7.08%
運輸設備	0.74%～5.34%	0.90%～5.24%
其他設備	0.91%～5.31%	1.04%～5.24%

(三) 轉　　租

已於附註十二說明。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之協議請參閱附註十六；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十二。

	110年度	109年度
短期租賃費用	$ 53,036	$ 54,130
低價值資產租賃費用	$ 3,283	$ 4,128
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 13,385	$ 22,770
租賃之現金（流出）總額	($ 352,006)	($ 345,926)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十八、無形資產

	車牌持有權	電腦軟體成本	其他	合計
成本				
110 年 1 月 1 日餘額	$ 226,061	$ 347,460	$ 21,092	$ 594,613
單獨取得	14,933	15,603	43	30,579
處分	-	(1,978)	-	(1,978)
重分類	-	13	(426)	(413)
淨兌換差額	(786)	(692)	-	(1,478)
110 年 12 月 31 日餘額	240,208	360,406	20,709	621,323
累計攤銷及減損				
110 年 1 月 1 日餘額	($ 11,809)	($ 218,825)	($ 20,314)	($ 250,948)
攤銷費用	-	(46,662)	(176)	(46,838)
處分	-	787	-	787
認列減損損失	-	(8,805)	-	(8,805)
重分類	-	24	426	450
淨兌換差額	48	349	-	397
110 年 12 月 31 日餘額	(11,761)	(273,132)	(20,064)	(304,957)
110 年 12 月 31 日淨額	$ 228,447	$ 87,274	$ 645	$ 316,366

（接次頁）

（承前頁）

	車牌持有權	電腦軟體成本	其他	合計
成本				
109年1月1日餘額	$ 195,083	$ 273,243	$ 20,905	$ 489,231
單獨取得	27,903	79,311	287	107,501
處分	-	(7,361)	(53)	(7,414)
重分類	-	37	(48)	(11)
淨兌換差額	3,075	2,230	1	5,306
109年12月31日餘額	226,061	347,460	21,092	594,613
累計攤銷及減損				
109年1月1日餘額	(12,056)	(166,802)	(20,155)	(199,013)
攤銷費用	-	(54,413)	(211)	(54,624)
處分	-	3,585	53	3,638
認列減損迴轉利益	428	-	-	428
重分類	-	(37)	-	(37)
淨兌換差額	(181)	(1,158)	(1)	(1,340)
109年12月31日餘額	(11,809)	(218,825)	(20,314)	(250,948)
109年12月31日淨額	$ 214,252	$ 128,635	$ 778	$ 343,665

車牌持有權係格上租賃公司、格上汽車租賃（上海）公司、大騰交通公司、大釧交通公司、大睦交通公司、大浚交通公司、勇翔交通公司、國馬交通公司、金玉交通公司、中興汽車公司、力揚汽車公司、合揚交通公司、佳玉交通公司及天揚交通公司因業務所需所取得，此車牌持有權表彰持有車牌之權利，可於市場自由交易且移轉供不同車輛使用，屬無耐用年限之無形資產。

於110及109年度分別發生減損損失8,805仟元及減損迴轉利益428仟元，減損損失係因無形資產之預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面金額；減損迴轉利益係因已提列減損損失之車牌持有權之預期未來現金流入增加，故將已提列之減損損失迴轉。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體成本	3至5年
其他	10年

十九、借　　款

(一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款	$ 3,380,000	$ 3,430,000
信用借款	36,393,960	38,067,956
	$39,773,960	$41,497,956

銀行週轉性借款之利率於 110 年及 109 年 12 月 31 日均為 0.75%~5.70%。

合併公司短期借款之融資額度係以分期應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三一。

(二) 應付短期票券

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	$128,842,000	$103,675,000
減：應付短期票券折價	(272,459)	(199,472)
	$128,569,541	$103,475,528
年 利 率	0.37%～1.54%	0.37%～1.17%

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司、裕隆汽車金融（中國）公司、裕融租賃公司及裕國融資租賃公司分別與多家金融機構簽訂聯合授信合約，依授信合約規定於借款期間內，年度財務報告須維持特定財務比率，如違反借款合約特定條件，則依約予以改善。

前述財務比率與標準每年查核一次，以會計師簽證報告為準。

合併公司融資額度係以備償戶及應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三一。

(三) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
長期應付商業本票－無擔保	$3,645,384	$3,145,609
信用借款	395,575	373,905
減：列為1年內到期部分長期借款	(1,169,157)	(855,192)
	$2,871,802	$2,664,322

110 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額
免保	$3,650,000	($ 4,616)	$3,645,384
信用借款	395,575	-	395,575
減：列為1年內到期部分長期借款	(1,172,452)	3,295	(1,169,157)
	$2,873,123	($ 1,321)	$2,871,802

利率區間為 0.74%~5.15%。

109 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額
免保	$3,150,000	($ 4,391)	$3,145,609
信用借款	373,905	-	373,905
減：列為1年內到期部分長期借款	(855,662)	470	(855,192)
	$2,668,243	($ 3,921)	$2,664,322

利率區間為 0.91%~5.23%。

二十、應付公司債

	110年12月31日	109年12月31日
國內無擔保普通公司債	$11,550,000	$ 9,900,000
國內有擔保普通公司債	4,288,000	4,288,000
減：應付公司債折價	(41,303)	(66,177)
	$15,796,697	$14,121,823

本公司於 106 年 5 月 12 日、106 年 8 月 11 日、107 年 1 月 8 日、109 年 8 月 20 日及 109 年 11 月 9 日分別發行無擔保公司債 20 億、23.5 億、21 億、17 億及 22 億元，發行期間皆為 3 年，年利率分別為 1.07%、1.02%、0.85%、0.85%及 0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。其中 106 年 5 月 12 日、106 年 8 月 11 日及 107 年 1 月 8 日發行之無擔保公司債 20 億、23.5 億及 21 億元，分別於 109 年 5 月 12 日、109 年 8 月 11 日及 110 年 1 月 8 日到期還本。本公司另於 108 年 7 月 9 日、108 年 8 月 14 日及 110 年 6 月 8 日分別發行無擔保公司債 20 億、19 億及 37.5 億元，發行期間皆為 5 年，年利率分別為 0.90%、0.90%及 0.73%，每年依票面利率單利計、

付息一次，其中 110 年 6 月 8 日發行之無擔保公司債 37.5 億元，自發行日起屆滿 5 年到期一次還本，其餘自發行日起屆滿第 4 年還本二分之一，第 5 年還本二分之一。

本公司另於 109 年 1 月 13 日發行之有擔保公司債 42.88 億元，發行期間為 3 年，年利率為 0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。

二一、負債準備

	110年12月31日	109年12月31日
流　　動		
財務保證合約負債	$ 89,048	$ 156,060
保固準備	1,992	1,714
	$ 91,040	$ 157,774
非 流 動		
保固準備	$ 13,110	$ 14,939

本公司及新鑫公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定必須先行代償結清貸款。本公司及新鑫公司依過去歷史經驗，對因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

行快科技公司、慶通汽車公司及裕電能源公司於產品保固期間內，估計可能發生之免費服務成本提列相關準備。

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

合併公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均薪資計算。該等公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入

台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無參與投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	$181,828	$205,892
計畫資產公允價值	(86,045)	(100,027)
	$ 95,783	$105,865
淨確定福利資產	$ 2,112	$ 2,504
淨確定福利負債	(97,895)	(108,369)
	($ 95,783)	($105,865)

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
109 年 1 月 1 日餘額	$ 204,245	($ 91,719)	$ 112,526
服務成本			
當期服務成本	1,322	-	1,322
利息費用（收入）	1,539	(705)	834
認列於損益	2,861	(705)	2,156
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(3,365)	(3,365)
精算損失（利益）			
—人口統計假設變動	755	-	755
—財務假設變動	4,961	-	4,961
—經驗調整	(4,127)	-	(4,127)
認列於其他綜合損益	1,589	(3,365)	(1,776)
雇主提撥	-	(7,041)	(7,041)
福利支付	(2,803)	2,803	-
109 年 12 月 31 日餘額	$ 205,892	($ 100,027)	$ 105,865

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
110 年 1 月 1 日餘額	$ 205,892	($ 100,027)	$ 105,865
服務成本			
當期服務成本	918	-	918
利息費用（收入）	945	(473)	472
認列於損益	1,863	(473)	1,390
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(1,221)	(1,221)
精算損失			
—人口統計假設變動	4,727	-	4,727
—經驗調整	8,564	-	8,564
認列於其他綜合損益	13,291	(1,221)	12,070
雇主提撥	-	(1,927)	(1,927)
福利支付	(39,218)	17,603	(21,615)
110 年 12 月 31 日餘額	$ 181,828	($ 86,045)	$ 95,783

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	110年12月31日	109年12月31日
折現率	0.50%	0.50%
長期平均調薪率	2.25%~3.00%	2.25%~3.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 4,620)	($ 4,865)
減少 0.25%	$ 4,791	$ 5,050
長期平均調薪率		
增加 0.25%	$ 4,607	$ 4,854
減少 0.25%	($ 4,467)	($ 4,703)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

合併公司預期於 1 年內對確定福利計畫提撥情形及確定福利義務平均到期期間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 2,388	$ 1,614
確定福利義務平均到期期間	9.3~13.1 年	8.7~13.1 年

二三、權　　益

(一) 股　　本

1. 普通股

	110年12月31日	109年12月31日
額定股數（仟股）	750,000	750,000
額定股本	$ 7,500,000	$ 7,500,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	382,146	332,301
已發行股本	$ 3,821,465	$ 3,323,013

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

2. 特別股

	110年12月31日	109年12月31日
已發行且已收足股款之股數（仟股）	100,000	100,000
已發行股本	$ 1,000,000	$ 1,000,000

本公司以現金發行甲種特別股總金額 5,000,000 仟元，每股面額 10 元，計 100,000 仟股，每股發行價格 50 元，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數 10%由員工認購，依國際會計準則公報第二號「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本 4,077 仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

(1) 到期日：本公司甲種特別股無到期日。

(2) 股息：甲種特別股年率 4%（五年期 IRS 利率 0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

(3) 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。

(4) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。

(5) 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。

(6) 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(7) 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)~(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(8) 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。

(9) 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(10) 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。

(11) 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

(12) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(二) 資本公積

	110年12月31日	109年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
普通股股票發行溢價	$ 2,539,791	$ 2,539,791
特別股股票發行溢價	3,998,057	3,998,057
實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額	3,197	3,197

（接次頁）

（承前頁）

	110年12月31日	109年12月31日
僅得用以彌補虧損		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	$ 4,699	$ 4,699
採權益法認列關聯企業資本公積之變動數(3)	256	1,152
	$ 6,546,000	$ 6,546,896

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業因對其子公司所有權益變動所產生。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。
2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。

3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(四)員工及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 110 年 7 月 20 日及 109 年 6 月 23 日舉行股東常會，分別決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	109年度	108年度
提列法定盈餘公積	$ 313,857	$ 296,231
迴轉特別盈餘公積	471,098	180,723
提列特別盈餘公積	364,325	471,098
普通股現金股利	1,561,816	1,359,415
普通股股票股利	498,452	302,092
特別股股息	200,000	200,000
每股現金股利（元）	4.70	4.50
每股股票股利（元）	1.50	1.00

本公司 111 年 3 月 10 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

	110 年度
提列法定盈餘公積	$ 515,017
迴轉特別盈餘公積	364,325
提列特別盈餘公積	405,936
普通股現金股利	2,101,806
普通股股票股利	649,649
特別股股息	200,000
每股現金股利（元）	5.50
每股股票股利（元）	1.70

有關本公司 110 年度之盈餘分配案尚待預計於 111 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積計 35,588 仟元，依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用國際財務報導準則之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨

額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於 110 及 109 年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自 110 及 109 年度之盈餘提列特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

110 及 109 年度其他權益之變動組成項目如下：

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	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	避險工具損益	合計
109 年 1 月 1 日餘額	($ 708,640)	$ 7,092	($ 10)	($ 701,558)
採權益法認列關聯企業之份額	103,503	3,340	-	106,843
避險工具公允變動－利率交換	-	-	62	62
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(132)	-	(132)
109 年 12 月 31 日餘額	($ 605,137)	$ 10,300	$ 52	($ 594,785)
110 年 1 月 1 日餘額	($ 605,137)	$ 10,300	$ 52	($ 594,785)
採權益法認列關聯企業之份額	(51,045)	12,715	-	(38,330)
避險工具公允變動－利率交換	-	-	83	83
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(3,364)	-	(3,364)
110 年 12 月 31 日餘額	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)

(六) 非控制權益

	110年度	109年度
年初餘額	$ 2,824,507	$ 3,098,996
本年度淨（損）益	206,017	(242,051)
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(9,493)	33,614
確定福利計畫再衡量數	(1,659)	1,057
子公司分配現金股利予少數股東	(98,992)	(67,109)
年底餘額	$ 2,920,380	$ 2,824,507

二四、收　　入

(一) 收入之說明

1. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司 110 及 109 年度購買帳款所產生之利息收入分別計 8,589,142 仟元及 6,991,134 仟元，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司所購買之應收款項尚未收現部分分別計 127,024,387 仟元及 103,425,844 仟元，列於應收帳款項下。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃公司 110 及 109 年度辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 3,074,744 仟元及 2,438,933 仟元。合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入合併綜合損益表。

3. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司 110 及 109 年度之推廣報酬收入分別計 232,789 仟元及 348,980 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司及新鑫公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融機構全數讓予本公司及新鑫公司進行追索程序。截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，由本公司及新鑫公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 2,792,050 仟元及 4,166,684 仟元。由本公司及新鑫公司先行代償之金額分別 358,047 仟元及 523,070 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二一。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三五。

二五、綜合淨利之額外資訊

110 及 109 年度淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

	110年度	109年度
銀行借款利息	$ 2,334,600	$ 2,765,518
公司債利息	145,200	142,352
租賃負債利息	9,996	10,356
其　　他	56,847	94,137
	$ 2,546,643	$ 3,012,363

合併公司 110 及 109 年度財務成本分別帳列營業成本 2,534,295 仟元及 2,975,937 仟元暨營業外收入及支出 12,348 仟元及 36,426 仟元。

(二) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
不動產、廠房及設備	$ 5,456,709	$ 5,413,178
取得合約之增額成本	2,737,162	2,384,569
使用權資產	272,519	269,321
無形資產	46,838	54,624
合　　計	$ 8,513,228	$ 8,121,692
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 5,369,929	$ 5,315,294
營業費用	359,299	367,205
	$ 5,729,228	$ 5,682,499
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	$ 2,784,000	$ 2,439,193

(三) 員工福利費用

	110年度	109年度
短期員工福利		
薪資費用	$ 3,310,477	$ 2,743,297
勞健保費用	223,523	181,680
其他用人費用	112,593	98,332
	3,646,593	3,023,309

（接次頁）

（承前頁）

	110年度	109年度
退職後福利（附註二二）		
確定提撥計畫	$ 102,899	$ 90,234
確定福利計畫	1,390	2,156
	104,289	92,390
員工福利費用合計	$ 3,750,882	$ 3,115,699
依功能別彙總		
營業成本	$ 157,450	$ 195,193
營業費用	3,593,432	2,920,506
	$ 3,750,882	$ 3,115,699

(四) 員工及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工及董事酬勞。110 及 109 年度員工及董事酬勞分別於 111 年 3 月 10 日及 110 年 3 月 25 日經董事會決議如下：

估列比例

	110年度	109年度
員工酬勞	0.56%	0.64%
董事酬勞	0.50%	0.50%

金　　額

	110年度	109年度
員工酬勞	$ 33,546	$ 23,178
董事酬勞	$ 29,703	$ 18,140

年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

109 及 108 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 年度財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 其他利益及損失

	110年度	109年度
兌換利益	$ 632	$ 3,127
利息費用	(12,348)	(36,426)
其　　他	(47,531)	(31,827)
	($ 59,247)	($ 65,126)

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）主要組成項目如下：

	110年度	109年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 1,495,175	$ 1,339,227
未分配盈餘加徵	34,277	26,098
以前年度之調整	100,990	25,748
	1,630,442	1,391,073
遞延所得稅		
本年度產生者	33,810	(581,678)
認列於損益之所得稅費用	$ 1,664,252	$ 809,395

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	$ 7,023,895	$ 3,706,645
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 2,052,296	$ 849,858
稅上不可減除之費損	19,764	9,972
免稅所得	(521,897)	(295,630)
未認列之暫時性差異	(20,693)	195,772
未分配盈餘加徵	34,277	26,098
當期抵用以前年度之虧損扣抵	(485)	(2,423)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	100,990	25,748
認列於損益之所得稅費用	$ 1,664,252	$ 809,395

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年度	109年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
－確定福利計畫再衡量數	$ 2,334	($ 425)

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
備抵損失	$ 1,189,142	$ 167,137	$ -	($ 2,671)	$ 1,353,608
不動產、廠房及設備	256,269	(23,692)	-	(545)	232,032
虧損扣抵	-	23,227	-	-	23,227
其他	121,734	3,741	2,334	(10)	127,799
	$ 1,567,145	$ 170,413	$ 2,334	($ 3,226)	$ 1,736,666
遞延所得稅負債					
不動產、廠房及設備	$ 914,499	$ 102,866	$ -	$ -	$ 1,017,365
權益法投資損益－國外	193,229	101,354	-	-	294,583
其他	47	3	-	-	50
	$ 1,107,775	$ 204,223	$ -	$ -	$ 1,311,998

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
備抵損失	$ 719,786	$ 457,801	$ -	$ 11,555	$ 1,189,142
不動產、廠房及設備	221,464	32,614	-	2,191	256,269
其他	55,189	66,925	(425)	45	121,734
	$ 996,439	$ 557,340	($ 425)	$ 13,791	$ 1,567,145
遞延所得稅負債					
不動產、廠房及設備	$ 851,933	$ 62,566	$ -	$ -	$ 914,499
權益法投資損益－國外	279,079	(85,850)	-	-	193,229
其他	1,101	(1,054)	-	-	47
	$ 1,132,113	($ 24,338)	$ -	$ -	$ 1,107,775

(四) 所得稅核定情形

本公司及子公司之營利事業所得稅申報案件經我國稅捐稽徵機關核定年度，列示如下：

公司名稱	核定最後年度
本公司	108年度
新鑫公司	108年度
格上汽車租賃公司	107年度
中菱汽車租賃公司	108年度
協冠人力服務公司	108年度
行將企業公司	108年度
裕富數位資融公司	108年度

（接次頁）

（承前頁）

公司名稱	核定最後年度
大濰科技公司	108年度
大騰交通公司	108年度
行冠企業公司	108年度
宏碩文化公司	108年度
祥碩興業公司	108年度
慶通汽車公司	108年度
行快科技公司	108年度
裕電能源公司	108年度
電能工程公司	108年度
大釧交通公司	108年度
大睦交通公司	108年度
大浚交通公司	108年度
勇翔交通公司	108年度
國馬交通公司	108年度
金玉交通公司	108年度
中興汽車公司	108年度
力揚汽車公司	108年度
合揚交通公司	108年度
佳玉交通公司	108年度
天揚交通公司	108年度

本公司截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 103、104、107 及 108 年度之核定內容不服已提出行政救濟，103 年度案件已於 109 年 7 月接獲再審裁定，本公司取得勝訴，全案已終結;104 年度案件本公司業已向台北高等行政法院提交和解狀，於 109 年 10 月終結；107 及 108 年度案件目前正申請復查，惟本公司基於穩健原則已估列相關之所得稅。

二七、每股盈餘

	110年度	109年度
基本每股盈餘	$ 12.96	$ 7.69
稀釋每股盈餘	$ 12.95	$ 7.69

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 110 年 8 月 30 日。因追溯調整，109 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追溯調整前	追溯調整後
	109年度	109年度
基本每股盈餘	$ 8.85	$ 7.69
稀釋每股盈餘	$ 8.84	$ 7.69

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	110年度	109年度
歸屬於本公司業主之淨利	$ 5,153,626	$ 3,139,301
減：特別股股息	(200,000)	(200,000)
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 4,953,626	$ 2,939,301
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 4,953,626	$ 2,939,301

股　　數

單位：仟股

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	382,146	382,146
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	238	309
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	382,384	382,455

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

二八、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保各公司能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。合併公司主要管理階層定期檢視各公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二九、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異如下：

	110年12月31日		109年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融資產				
按攤銷後成本衡量－政府公債	$ 7,478	$ 8,528	$ 15,245	$ 15,722
金融負債				
普通公司債	15,796,697	15,856,352	14,121,823	14,186,557

2. 公允價值衡量所屬層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	$ 13,960	$ -	$ -	$ 13,960
避險之金融資產				
利率交換合約	$ -	$ 484	$ -	$ 484
避險之金融負債				
利率交換合約	$ -	$ 349	$ -	$ 349

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	$ 53,958	$ -	$ -	$ 53,958
避險之金融資產				
利率交換合約	$ -	$ 1,594	$ -	$ 1,594
避險之金融負債				
利率交換合約	$ -	$ 1,541	$ -	$ 1,541

110 及 109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－利率交換合約	現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 13,960	$ 53,958
避險之金融資產	484	1,594
按攤銷後成本衡量（註1）	176,992,730	150,777,663
金融負債		
避險之金融負債	349	1,541
按攤銷後成本衡量（註2）	201,646,560	175,999,252

註 1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款、一年或一營業週期內到期長期借款、應付公司債、存入保證金及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額(包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目)，參閱附註三四。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各外幣之匯率減少 5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5%予以調整。

	美金之影響		人民幣之影響	
	110年度	109年度	110年度	109年度
損益	$ 163	$ 242	$ 45	$ 57

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司已視市場及資金狀況，發行公司債、承作固定利率商業本票及新台幣利率交換合約，鎖定借款利率，

以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
一金融資產	$200,169,233	$172,971,720
一金融負債	160,480,669	127,201,018
具現金流量利率風險		
一金融資產	5,604,700	6,194,509
一金融負債	39,029,587	39,070,004

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 110 及 109 年度之稅前淨利將分別減少／增加 83,562 仟元及 82,189 仟元。

避險會計

合併公司簽定利率交換合約以減輕已發行浮動利率債務之現金流量暴險，並指定為現金流量避險。利率交換合約於每季交割，相關合約之浮動利率為銀行間之拆借利率。

合併公司之利率風險避險資訊彙總如下：

110 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	支付利率區間	收取利率區間	資產負債表單行項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
現金流量避險								
應付商業本票－利率交換合約	新台幣 5 億元	108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日	0.715%	TAIBOR 3M	避險之金融資產	$ 484	$ -	$ -
	新台幣 5 億元	108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日	0.708%	TAIBOR 3M	避險之金融負債	-	(349)	-

被避險項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	累計公允價值調整數 資產	累計公允價值調整數 負債	當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動	已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數
現金流量避險						
應付商業本票	$ -	$ 1,000,000	$ -	$ -	$ -	$ -

109 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	支付利率區間	收取利率區間	資產負債表單行項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
現金流量避險								
應付商業本票－利率交換合約	新台幣 5 億元	108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日	0.715%	TAIBOR 3M	避險之金融資產	$1,594	$ -	$ -
	新台幣 5 億元	108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日	0.708%	TAIBOR 3M	避險之金融負債	-	(1,541)	-

被避險項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	累計公允價值調整數 資產	累計公允價值調整數 負債	當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動	已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數
現金流量避險						
應付商業本票	$ -	$ 1,000,000	$ -	$ -	$ -	$ -

(3) 其他價格風險

合併公司因投資受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，110 及 109 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動增加／減少 698 仟元及 2,698 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致合併公司財務損失之風險。為強化合併公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司及子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

合併公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

110 年 12 月 31 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 2,819,439	$ -	$ -
浮動利率工具	21,241,115	11,928,586	5,865,017
固定利率工具	110,902,624	14,125,385	24,436,808
租賃負債	234,051	133,003	345,958
財務保證負債	2,792,050	-	-
	$137,989,279	$ 26,186,974	$ 30,647,783

109 年 12 月 31 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 2,945,287	$ -	$ -
浮動利率工具	27,956,923	1,160,042	9,958,201
固定利率工具	90,271,695	15,700,000	17,838,000
租賃負債	215,119	133,246	241,702
財務保證負債	4,166,684	-	-
	$125,555,708	$ 16,993,288	$ 28,037,903

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估在合併公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二一。

三十、關係人交易

母公司裕隆汽車製造公司於 110 年及 109 年 12 月 31 日持有本公司普通股均為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

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

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
裕隆汽車製造公司	本公司之母公司
裕信汽車公司	兄弟公司
裕璞企業公司	兄弟公司
裕新汽車公司	兄弟公司
裕佳汽車公司	兄弟公司
穎西工業公司	兄弟公司
友聯車材公司	兄弟公司
裕器工業公司	兄弟公司
裕昌汽車公司	兄弟公司
添旺公司	兄弟公司
納智捷汽車公司	兄弟公司
北智捷汽車公司	兄弟公司
桃智捷汽車公司	兄弟公司
中智捷汽車公司	兄弟公司
南智捷汽車公司	兄弟公司
高智捷汽車公司	兄弟公司
珠海裕信汽車公司	兄弟公司
長沙裕麓汽車公司	兄弟公司
江門市裕立汽車公司	兄弟公司
安徽民通公司	兄弟公司
安慶財通公司	兄弟公司
裕隆（中國）汽車投資公司	兄弟公司
嘉興裕大汽車公司	兄弟公司
裕盛工業公司	兄弟公司
正源科技公司	兄弟公司
裕隆酷比汽車公司	兄弟公司
裕朋實業公司	兄弟公司
杭州華佑汽車公司	兄弟公司
創捷新能源汽車（杭州）公司	兄弟公司
行企公司	兄弟公司
珠海福特恩工貿公司	兄弟公司
江門市駿興汽車公司	兄弟公司
納智捷（杭州）汽車公司	兄弟公司
坤侑貿易公司	兄弟公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
裕景實業公司	兄弟公司
裕隆建設公司	兄弟公司
裕豐公寓大廈管理維護公司	兄弟公司
行毅科技公司	兄弟公司
華創車電技術中心公司	兄弟公司
杭州華創車電技術中心公司	兄弟公司
裕隆日產汽車公司	其他關係人
中華汽車公司	其他關係人
元隆汽車公司	其他關係人
裕唐汽車公司	其他關係人
誠隆汽車公司	其他關係人
中華台亞公司	其他關係人
協欣金屬公司	其他關係人
華擎機械工業公司	其他關係人
元智汽車公司	其他關係人
連誠汽車公司	其他關係人
鼎隆汽車公司	其他關係人
元金工業公司	其他關係人
台惟工業公司	其他關係人
台普工業公司	其他關係人
江申工業公司	其他關係人
匯豐汽車公司	其他關係人
匯聯汽車公司	其他關係人
裕隆經管公司	其他關係人
順益汽車公司	其他關係人
華菱汽車公司	其他關係人
菱威汽車公司	其他關係人
台文針織公司	其他關係人
東風裕隆汽車公司	其他關係人
東風裕隆汽車銷售公司	其他關係人
唐岦公司	其他關係人
元瑞汽車公司	其他關係人
台元紡織公司	其他關係人
嘉裕公司	其他關係人
藍新科技公司	其他關係人
文生開發公司	其他關係人
敬得科技公司	其他關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
綠捷公司	其他關係人
惠州東風易進公司	其他關係人
嚴慶齡工業發展基金會	其他關係人
匯豐協新租賃公司	其他關係人
福輪汽車公司	其他關係人
鴻華先進科技公司	其他關係人
豐仕汽車公司	其他關係人
匯昇汽車公司	其他關係人
裕民汽車公司	關聯企業
上海裕民汽車公司	關聯企業
新安東京保險公司	關聯企業
群民實業公司	關聯企業
東裕（杭州）汽車公司	關聯企業

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	110年度	109年度
銷貨收入	母公司	$ 216,749	$ 219,525
	兄弟公司	10,928,079	13,059,840
	關聯企業	2,022,243	2,567,252
	其他關係人	9,836,206	12,439,530
		$ 23,003,277	$ 28,286,147
租賃收入	母公司	$ 6,109	$ 5,596
	兄弟公司	7,625	17,843
	關聯企業	7,788	8,590
	其他關係人	53,847	46,653
		$ 75,369	$ 78,682
其他營業收入	母公司	$ 1,867	$ 2,425
	兄弟公司	70,854	74,316
	關聯企業	106,572	100,928
	其他關係人	77,156	61,067
		$ 256,449	$ 238,736

合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 110 及 109 年度之銷貨收入及成本金額將分別為 67,165,886 仟元及 61,132,238 仟元。

合併公司對關係人租賃契約租金之決定及收取方法與一般交易相同。

(三) 進　　貨

關係人類別	110年度	109年度
母公司	$ 766	$ 1,320
兄弟公司		
納智捷公司	2,972,036	3,444,539
其　他	12,385	28,958
	2,984,421	3,473,497
關聯企業	9	35
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	21,059,205	25,838,965
其　他	10,071	10,834
	21,069,276	25,849,799
	$ 24,054,472	$ 29,324,651

(四) 營業成本－租賃成本

關係人類別	110年度	109年度
母公司	$ 12	$ -
兄弟公司	28,182	33,656
關聯企業	107,608	89,300
其他關係人	113,490	94,797
	$ 249,292	$ 217,753

(五) 分期價差補助款

關係人類別	110年度	109年度
兄弟公司	$ 8,854	$ 11,780
關聯企業	2,843	4,206
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	124,705	179,553
其　他	11,384	13,696
	136,089	193,249
	$ 147,786	$ 209,235

(六) 購買應收帳款

關係人類別	110年度	109年度
兄弟公司		
裕昌汽車公司	$ 1,258,980	$ 1,655,652
其他	3,309,700	4,051,387
	4,568,680	5,707,039
關聯企業	852,364	1,034,334
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	2,029,879	2,039,906
匯聯汽車公司	1,150,160	1,334,335
其他	1,681,681	2,248,084
	4,861,720	5,622,325
	$10,282,764	$12,363,698

(七) 取得之不動產、廠房及設備（購買出租資產）

關係人類別	110年度	109年度
兄弟公司		
裕信汽車公司	$ 395,882	$ 248,611
其他	233,857	378,228
	629,739	626,839
關聯企業	58,966	35,042
其他關係人		
匯豐汽車公司	412,466	368,972
順益汽車公司	169,746	147,243
其他	230,417	185,851
	812,629	702,066
	$1,501,334	$1,363,947

(八) 承租協議

關係人類別	110年度	109年度
取得使用權資產		
母公司	$ 86,903	$ 10,350
兄弟公司	8,075	1,410
關聯企業		
裕民汽車公司	13,711	-
其他關係人	2,722	2,650
	$ 111,411	$ 14,410

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債	母公司	$ 66,992	$ 29,920
	兄弟公司	17,279	13,953
	關聯企業	11,710	-
	其他關係人		
	文生開發公司	104,613	110,520
	其他	12,998	23,662
		117,611	134,182
		$ 213,592	$ 178,055

帳列項目	關係人類別	110年度	109年度
財務成本	母公司	$ 610	$ 409
	兄弟公司	264	167
	關聯企業	99	-
	其他關係人		
	文生開發公司	1,062	1,120
	其他	224	343
		1,286	1,463
		$ 2,259	$ 2,039
租賃費用	母公司	$ 5,165	$ 5,165
	兄弟公司	1,759	1,858
	其他關係人	2,505	1,540
		$ 9,429	$ 8,563

合併公司向關係人承租資產，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月給付。

租賃費用包括短期租賃及低價值資產租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。

(九) 本公司支付佣金予下列關係人

關係人類別	110年度	109年度
兄弟公司	$ 12,141	$ 24,883
關聯企業	3,527	3,150
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	32,481	35,637
其他	15,006	16,924
	47,487	52,561
	$ 63,155	$ 80,594

(十) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
應收票據及應收帳款－關係人	母公司	$ 48,881	$ 62,879
	兄弟公司	78,361	118,034
	關聯企業	14,991	16,681
	其他關係人（註一及二）	78,559	87,581
		$ 220,792	$ 285,175
應收融資租賃款	兄弟公司	$ -	$ 654
	其他關係人（註三）	-	-
		$ -	$ 654

註一：截至 110 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 135,978 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

註二：截至 110 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車銷售有限公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 3,043 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

註三：截至 110 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 284,647 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

(十一) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
應付票據及應付帳款－關係人	母公司	$ 94	$ 138
	兄弟公司	60,544	111,708
	關聯企業	4,572	7,644
	其他關係人		
	裕隆日產汽車公司	140,246	229,971
	其他	152,399	169,615
		292,645	399,586
		$ 357,855	$ 519,076

(十二) 預付款項

	110年12月31日	109年12月31日
母 公 司	$ -	$ 15
兄弟公司	40	31
關聯企業		
新安東京保險公司	46,269	71,990
其 他	8	-
	46,277	71,990
其他關係人	361	442
	$ 46,678	$ 72,478

(十三) 對主要管理階層之獎酬

110 及 109 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	110年度	109年度
短期員工福利	$ 343,570	$ 236,850
退職後福利	949	1,767
	$ 344,519	$ 238,617

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

三一、質押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、向法院申請債權憑證及向廠商購料等之擔保品及保證金：

	110年12月31日	109年12月31日
應收票據及帳款	$ 4,860,000	$ 3,420,000
備償戶及質押定存單（註）	360,368	305,959
政府公債（註）	2,600	4,700
	$ 5,222,968	$ 3,730,659

註：係帳列按攤銷後成本衡量之金融資產。

三二、其他事項

合併公司之營運績效受到新型冠狀病毒肺炎之影響不大，110 年度營業收入維持成長趨勢，由於資產品質回升使得整體獲利持續上揚，合併公司在政策上將持續嚴控授信風險及維護資產品質，以期在動盪環境中依舊能穩健成長。

三三、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

110 年 12 月 31 日

	外幣	匯率		帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
人民幣	$ 208	4.3471	（人民幣：新台幣）	$ 904
美金	$ 5	27.6800	（美金：新台幣）	$ 138
	113	6.3674	（美金：人民幣）	3,128
	$ 118			$ 3,266
外幣負債				
貨幣性項目				
歐元	$ 92	31.3200	（歐元：新台幣）	$ 2,881

109 年 12 月 31 日

	外幣	匯率		帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
人民幣	$ 262	4.3648	（人民幣：新台幣）	$ 1,144
美金	$ 57	28.4800	（美金：新台幣）	$ 1,623
	113	6.5249	（美金：人民幣）	3,218
	$ 170			$ 4,841
外幣負債				
貨幣性項目				
歐元	$ 184	35.0200	（歐元：新台幣）	$ 6,444

三四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：附註十。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表六。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表九。

三五、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門分別為融資部門、租賃部門及其他：

(一) 部門收入與營運結果

本公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部門收入		部門損益	
	110年度	109年度	110年度	109年度
融資部門	$15,326,741	$12,989,426	$ 5,510,370	$ 3,430,482
租賃部門	14,739,307	14,741,469	1,273,302	163,274
其　　他	1,896,133	1,901,969	31,709	(22,449)
繼續營業單位總額	$31,962,181	$29,632,864	6,815,381	3,571,307
其他收入			250,666	177,451
其他利益及損失			(59,247)	(65,126)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額			24,848	19,590
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益			2	89
處分不動產、廠房及設備損益－淨額			(7,755)	3,334
稅前淨利			$ 7,023,895	$ 3,706,645

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他收入、其他利益及損失、採用權益法認列之關聯企業損益之份額、透過損益按公允價值衡量之金融資產損益以及處分不動產、廠房及設備損益－淨額。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產與負債

	110年12月31日	109年12月31日
部門資產		
融資部門	$181,311,849	$153,822,501
租賃部門	47,712,649	46,222,021
其　　他	3,086,927	2,548,505
部門資產總額	$232,111,425	$202,593,027
部門負債		
融資部門	$164,457,435	$138,790,421
租賃部門	40,692,913	40,349,542
其　　他	1,431,298	1,365,004
部門負債總額	$206,581,646	$180,504,967

(三) 地區別資訊

合併公司主要於兩個地區營運－台灣與中國。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	110年度	109年度	110年12月31日	109年12月31日
台　灣	$ 26,520,392	$ 23,343,155	$ 22,120,321	$ 19,869,624
中　國	5,336,728	6,152,685	1,717,183	2,121,017
海　外	105,061	137,024	10,757	17,473
	$ 31,962,181	$ 29,632,864	$ 23,848,261	$ 22,008,114

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

110 及 109 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10%以上者。

裕融企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註 1）	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
行快科技公司	慶通汽車公司	其他應收款	是	$ 10,000	$ 10,000	$ 10,000	1.04%	2	$ -	營業週轉	$ -	-	$ -	$ 84,277	$ 84,277	註 2
行快科技公司	行冠企業公司	其他應收款	是	50,000	-	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	84,277	84,277	註 2
祥碩興業公司	行冠企業公司	其他應收款	是	90,000	-	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	96,490	96,490	註 2
行將企業公司	行冠企業公司	其他應收款	是	210,000	-	-	1.08%	2	-	營業週轉	-	-	-	95,809	95,809	註 2
新鑫公司	K1	其他應收款	否	109,911	52,319	52,319	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	929	不動產	35,000	968,159	4,840,795	註 3
新鑫公司	K1	其他應收款	否	66,760	62,052	62,052	1.50% ~16.00%	1	220,000	-	1,241	不動產	35,000	968,159	4,840,795	註 3
新鑫公司	A32	其他應收款	否	296,000	286,558	286,558	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	5,731	不動產	-	968,159	4,840,795	註 3
新鑫公司	其他客戶匯總	其他應收款	否	175,500	152,795	152,795	1.50% ~16.00%	1	227,500	-	2,833	履約保證金／不動產	206,800	968,159	4,840,795	註 3
新鑫公司	其他客戶匯總	其他應收款	否	2,278,899	1,444,211	1,444,211	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	22,805	存貨／履約保證金／不動產／股票	942,559	968,159	4,840,795	註 3
晶慧（上海）汽車科技公司	浙江誠易公司	其他應收款	是	9,652	-	-	4.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	10,197	10,197	註 2

註 1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入 1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入 2。

註 2：資金貸與總額不得超過淨值之 40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 40%為限。

註 3：資金貸與總額不得超過淨值之 100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 20%為限。

裕融企業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%）	背書保證最高限額（註）
	公司名稱	關係							
本公司	Yulon Finance Philippines Corporation	子公司	$56,523,498	$ 2,336,000	$ 2,140,000	$ 566,886	$ -	9.47%	$113,046,995
	裕融租賃公司	子公司	56,523,498	3,509,840	3,477,680	2,608,260	-	15.38%	113,046,995
	裕國融資租賃公司	子公司	56,523,498	3,800,000	500,000	86,942	-	2.21%	113,046,995

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 110 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比例	期末 公允價值	備註
本公司	債券	中央政府建設公債	—	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	-	$ 5,078	-	$ 5,498	—
新鑫公司	債券	中央政府建設公債	—	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	-	2,400	-	3,030	—
協冠人力服務公司	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	234,676	3,130	-	3,130	—
	受益憑證	德信萬保貨幣市場基金	—	〃	253,867	3,065	-	3,065	—
	受益憑證	日盛貨幣市場基金	—	〃	205,727	3,083	-	3,083	—
	受益憑證	群益安穩貨幣市場基金	—	〃	128,651	2,097	-	2,097	—
大濰科技公司	受益憑證	日盛貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	172,477	2,585	-	2,585	—

裕融企業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
本公司	裕隆日產汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	進貨	$ 21,015,748	49	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	($ 140,062)	(42)	—
	納智捷汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	進貨	2,965,144	7	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	(43,563)	(13)	—
	行將企業公司	子公司	進貨	18,652,572	44	當日付款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—
	裕昌汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(3,133,969)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	7,535	-	—
	元隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(2,388,746)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	7,320	-	—
	匯聯汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(2,642,065)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	15,907	-	—
	北智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(1,034,097)	(2)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	12,378	-	—
	裕信汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(2,967,008)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	14,221	-	—
	裕新汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(1,799,163)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	10,125	-	—
	裕唐汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,543,807)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	7,598	-	—
	桃智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(513,107)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,263	-	—
	裕民汽車公司	採權益法之被投資公司	銷貨	(2,020,944)	(5)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,333	-	—
	誠隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,830,134)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,346	-	—
	中智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(610,994)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,938	-	—
	高智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(436,301)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	4,580	-	—
	南智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(374,922)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	2,921	-	—
	鼎隆汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(506,740)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	67	-	—
	連誠汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(445,791)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	837	-	—
	元智汽車公司	元隆汽車之子公司	銷貨	(369,966)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	1,995	-	—
行將企業公司	本公司	母公司	銷貨	(18,652,572)	(98)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—

裕融企業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國110年12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
裕融租賃公司	東風裕隆汽車公司	其他關係人	$ 284,647	註	$ -	視資金狀況	$ -	$ 284,647
裕隆汽車金融（中國）公司	東風裕隆汽車銷售公司	其他關係人	135,978	註	-	視資金狀況	-	135,978
新鑫公司	裕電能源公司	子公司	524,674	註	-	視資金狀況	2,225	2,635

註：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

裕融企業股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註）	交易往來情形			
			科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
本公司	新鑫公司	1	其他應收款	$ 29,914	一般交易條件	-
	裕富數位資融公司	1	其他應收款	21,951	一般交易條件	-
	祥碩興業公司	1	營業費用	25,750	一般交易條件	-
	行將企業公司	1	營業費用	87,195	一般交易條件	-
新鑫公司	本公司	2	營業費用	88,647	一般交易條件	-
	裕電能源公司	1	營業費用	48,682	一般交易條件	-
		1	應收票據	522,039	一般交易條件	-
		1	其他應收款	322,034	一般交易條件	-
格上汽車租賃公司	本公司	2	營業費用	10,248	一般交易條件	-
	中菱汽車租賃公司	1	購置出租資產	1,074,680	一般交易條件	-
		1	處分出租資產	134,771	一般交易條件	-
		1	應收帳款	64,284	一般交易條件	-
	協冠人力服務公司	1	租賃成本	12,925	一般交易條件	-
裕富數位資融公司	本公司	2	推廣報酬收入	15,052	一般交易條件	-
		2	營業費用	64,727	一般交易條件	-
行快科技公司	慶通汽車公司	3	其他應收款	10,064	一般交易條件	-
		3	銷貨收入	11,414	一般交易條件	-
祥碩興業公司	行冠企業公司	2	營業費用	40,212	一般交易條件	-
行冠企業公司	祥碩興業公司	1	其他流動負債	10,771	一般交易條件	-
		1	應收帳款	10,888	一般交易條件	-
行將企業公司	行冠企業公司	2	營業費用	44,159	一般交易條件	-
	祥碩興業公司	3	營業費用	16,184	一般交易條件	-
	慶通汽車公司	3	營業費用	18,170	一般交易條件	-
裕國融資租賃公司	師傅好車（武漢）公司	1	應收融資租賃款	19,377	一般交易條件	-
	裕隆汽車金融（中國）公司	3	營業費用	13,816	一般交易條件	-
裕融租賃公司	格上租賃公司	3	使用權資產	12,747	一般交易條件	-
		3	租賃負債	12,941	一般交易條件	-
裕隆汽車金融（中國）公司	浙江誠易公司	3	取得合約之增額成本—流動	16,793	一般交易條件	-
		3	營業費用	19,729	一般交易條件	-
格上租賃公司	裕融租賃公司	3	租賃收入	10,809	一般交易條件	-
	格上出行服務公司	3	其他應付款	17,623	一般交易條件	-

註：1.母公司對子公司。
2.子公司對母公司。
3.子公司對子公司。

裕融企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
本公司	格上汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	$ 757,288	$ 757,288	64,570,378	68.57%	$ 1,447,336	$ 286,750	$ 196,633
	新鑫公司	台北市	各型汽車、貨卡車之分期付款業務	419,808	419,808	274,997,300	100.00%	4,840,796	1,060,195	1,060,195
	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	3,342,688	3,342,688	108,832,651	100.00%	4,917,872	571,254	563,975
	新安東京保險公司	台北市	財產保險等業務	58,070	58,070	5,807,000	1.94%	213,004	1,237,752	24,022
	裕民汽車公司	台中市	汽車零售及汽機車零件配備零售等業務	48,843	48,843	8,100,000	27.00%	104,350	14,693	3,967
	裕富數位資融公司	新北市	消費性商品分期業務	1,160,662	1,160,662	159,876,450	100.00%	2,912,098	973,387	973,387
	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	149,474	(96,837)	(96,837)
	行冠企業公司	台北市	汽車相關商品買賣	315,157	315,157	21,004,499	73.26%	396,668	181,064	132,651
新鑫公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	389,077	389,077	12,000,000	100.00%	23,277	56,085	不適用
	裕電能源公司	新北市	能源技術服務業	246,407	246,407	29,000,000	100.00%	227,501	9,836	不適用
裕電能源公司	電能工程公司	新北市	電池批發及零售	2,000	2,000	200,000	100.00%	(14,954)	(1,979)	不適用
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	85,000	85,000	8,500,000	100.00%	119,290	8,563	不適用
	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	941,992	941,992	31,200,000	100.00%	694,387	(92,486)	不適用
	大濰科技公司	台北市	電動車之仲介服務	40,000	40,000	4,000,000	100.00%	43,797	378	不適用
	宏碩文化公司	台北市	文化出版	11,881	11,881	4,050,000	100.00%	15,989	628	不適用
大濰科技公司	大騰交通公司	台北市	計程車客運業	7,028	7,028	600,000	100.00%	5,473	(2,114)	不適用
	大釧交通公司	台北市	計程車客運業	1,125	1,125	300,000	100.00%	2,284	172	不適用
	大睦交通公司	台北市	計程車客運業	1,575	1,575	600,000	100.00%	2,358	73	不適用
	大浚交通公司	台北市	計程車客運業	900	900	300,000	100.00%	1,861	95	不適用
	勇翔交通公司	台北市	計程車客運業	3,810	3,810	300,000	100.00%	4,242	374	不適用
	國馬交通公司	台北市	計程車客運業	2,286	2,286	400,000	100.00%	2,415	97	不適用
	金玉交通公司	台北市	計程車客運業	3,048	3,048	300,000	100.00%	3,368	187	不適用
	中興交通公司	台北市	計程車客運業	3,810	3,810	350,000	100.00%	4,076	165	不適用
	力揚交通公司	台北市	計程車客運業	5,381	5,381	900,000	100.00%	6,432	978	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
大濰科技公司	合揚交通公司	台北市	計程車客運業	$ 2,032	$ 2,032	600,000	100.00%	$ 2,170	$ 120	不適用
	佳玉交通公司	台北市	計程車客運業	1,778	1,778	300,000	100.00%	1,882	77	不適用
	天揚交通公司	台北市	計程車客運業	2,159	2,159	600,000	100.00%	2,571	358	不適用
中菱汽車租賃公司	協冠人力服務公司	台北市	人力派遣	10,000	10,000	1,000,000	100.00%	17,473	1,238	不適用
行將企業公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	42,790	42,790	1,336,683	71.34%	22,438	485	不適用
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	193,004	193,004	6,000,000	60.00%	385,771	40,151	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	185,183	185,183	6,000,000	60.00%	263,825	29,887	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	563,805	563,805	19,200,000	60.00%	44,696	(224,110)	不適用
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	128,647	128,647	4,000,000	40.00%	257,180	40,151	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	123,455	123,455	4,000,000	40.00%	175,884	29,887	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	375,906	375,906	12,800,000	40.00%	29,797	(224,110)	不適用
	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	2,698,460	2,698,460	87,495,748	100.00%	4,459,769	632,743	不適用
	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	16,220	16,220	536,903	28.66%	9,014	485	不適用
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	149,474	(96,837)	不適用
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	菲律賓	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	437,490	437,490	7,499,993	100.00%	149,474	(96,837)	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
行冠企業公司	祥碩興業公司	新北市	拖吊事業	$ 128,400	$ 128,400	10,000,000	100.00%	$ 241,225	$ 69,178	不適用
	行快科技公司	新北市	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	130,591	130,591	13,000,000	100.00%	210,692	40,558	不適用
	行將企業公司	台北市	中古車輛之銷售及仲介服務	218,754	518,754	12,824,000	100.00%	239,522	70,846	不適用
	慶通汽車公司	台南市	汽車零件銷售及汽車修護	75,578	75,578	6,745,947	100.00%	35,696	2,171	不適用

裕融企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註1）	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：匯出	本期匯出或收回投資金額：收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益
格上租賃公司	車輛租賃業務及相關配套服務	$ 276,800	(2) Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	$ 110,720	$ -	$ -	$ 110,720	$ 40,151	81.14%	$ 32,579 （註4）	$ 641,896	$ -
格上汽車租賃（上海）公司	車輛租賃業務及相關配套服務	276,800	(2) Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	110,720	-	-	110,720	29,887	81.14%	24,250 （註4）	439,707	-
格上出行服務公司	網約車相關服務	885,760	(2) Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	354,304	-	-	354,304	(224,110)	81.14%	(181,843) （註4）	74,492	-
裕融租賃公司	設備及車輛融資租賃業務	2,089,729	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	2,089,729	-	-	2,089,729	576,658	100.00%	576,658 （註4）	4,473,974	-
裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	830,400	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	332,160	-	-	332,160	140,213	80.00%	113,056 （註2）(二) 2	8,764	-
浙江誠易公司	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	86,942	(3) 裕國融資租賃公司	14,864	-	-	14,864	(9,919)	80.00%	(16,381) （註4）	(278)	-
杭州誠易鑒公司	中古車輛之鑒定服務	6,521	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	(310)	80.00%	(248) （註4）	2,218	-
浙江誠易拍賣公司	中古車輛之拍賣服務	8,694	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	3,407	80.00%	2,726 （註4）	6,674	-
裕隆汽車金融（中國）公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	4,347,100	(1) 本公司	2,130,079	-	-	2,130,079	80,886	49.00%	39,634 （註2）(二) 2	2,030,499	-
上海裕國公司	汽車貿易	-	(3) 裕國融資租賃公司	-	-	-	-	(112)	-	101 （註4）	- （註6）	-
師傅好車（武漢）公司	汽車貿易	8,694	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	(5,399)	80.00%	(4,230) （註4）	(17,297)	-
晶慧（上海）汽車科技公司	汽車零配件買賣	49,031	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	(225)	73.26%	(165) （註4）	25,494	-
東裕（杭州）汽車公司	汽車零配件買賣	65,207	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	-	10.99%	(2,301) （註4）	-	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 5,142,576	$ 5,433,944	$ 15,317,867 （註 5）

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3.其　　他。

註 3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按 110 年 12 月 31 日匯率 US$1＝NT$27.6800/RMB$1＝NT$4.3471 換算新台幣。

註 4：係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表認列。

註 5：係合併淨值之 60%。

註 6：上海裕國公司已於 110 年 8 月完成註銷程序。

裕融企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表九

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例
裕隆汽車製造股份有限公司	211,455,104	43.85%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

附件四

裕融企業股份有限公司

111 年度合併財務報告及會計師查核報告

股票代碼：9941

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國111及110年度

地址：台北市敦化南路二段2號15樓

電話：(02)2702-5055

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、關係企業合併財務報表聲明書	3	-
四、會計師查核報告	4～7	-
五、合併資產負債表	8	-
六、合併綜合損益表	9～10	-
七、合併權益變動表	11	-
八、合併現金流量表	12～14	-
九、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	15	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15～16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16～30	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	30～31	五
(六) 重要會計項目之說明	31～73	六～三一
(七) 關係人交易	74～81	三二
(八) 質押之資產	81	三三
(九) 其他事項	81	三四
(十) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	81～82	三五
(十一) 重大之期後事項	82	三六
(十二) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	82，85～91	三七
2. 轉投資事業相關資訊	83，93～95	三七
3. 大陸投資資訊	83，96～97	三七
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	83，92	三七
5. 主要股東資訊	83，98	三七
(十三) 部門資訊	83～84	三八

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：裕融企業股份有限公司

董事長：嚴　陳　莉　蓮

中　華　民　國　112　年　3　月　9　日

Deloitte.

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

裕融企業股份有限公司　公鑒：

查核意見

裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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，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，足以允當表達裕融企業股份有限公司及其子公司民國 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會計師職業道德規範，與裕融企業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 111 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。

茲對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

<u>應收款項減損評估</u>

如附註五所述，應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。減損評估過程所採用重要假設及輸入值涉及管理階層之重大估計及判斷且存在不確定性，因是，將應收款項估計減損考量為關鍵查核事項。

本會計師執行下列主要查核程序：

1. 了解管理階層應收款項估計減損之政策，並評估政策之合理性並透過詢問、檢查及重新執行了解並測試相關內部控制。
2. 本會計師測試管理階層執行內部控制使用之系統報表，以驗證違約機率及違約損失率所用假設之正確性。
3. 核算應收帳款之預期信用損失是否依據政策提列。

其他事項

裕融企業股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報表，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裕融企業股份有限公司及其子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裕融企業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕融企業股份有限公司及其子公司之治理單位（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。

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

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，惟其目的非對裕融企業股份有限公司及其子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，以及使裕融企業股份有限公司及其子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裕融企業股份有限公司及其子公司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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報表查核意見。

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，決定對裕融企業股份有限公司及其子公司民國 111 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭俐雯

會計師 范有偉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

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 112 年 3 月 9 日

裕 司
民 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 7,319,053	3	$ 6,955,534	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	54,076	-	13,960	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八及九）	1,624,077	1	1,186,332	1
1139	避險之金融資產－流動（附註十）	-	-	484	-
1170	應收票據及帳款－非關係人（附註十一）	200,913,001	73	166,050,623	72
1180	應收票據及帳款－關係人（附註十一及三二）	235,141	-	220,792	-
1197	應收融資租賃款淨額（附註十二及三二）	24,059,736	9	23,048,596	10
1200	其他應收款	3,811,196	1	2,346,478	1
130X	存貨（附註十三）	515,442	-	220,389	-
1410	預付款項（附註三二）	2,217,058	1	3,196,632	1
1480	取得合約之增額成本－流動（附註三二）	4,072,786	1	3,191,248	1
1479	其他流動資產	55,921	-	58,552	-
11XX	流動資產總計	244,877,487	89	206,489,620	89
	非流動資產				
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註八及九）	58,488	-	36,878	-
1550	採用權益法之投資（附註十五）	115,874	-	317,354	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十六及三二）	23,818,968	9	20,891,318	9
1755	使用權資產（附註十七及三二）	586,518	-	575,105	-
1780	無形資產（附註十八）	330,185	-	316,366	-
1840	遞延所得稅資產（附註二六）	1,641,147	1	1,736,666	1
194D	長期應收融資租賃款淨額（附註十二及三二）	1,433,502	1	1,240,184	1
1990	其他非流動資產	808,683	-	507,934	-
15XX	非流動資產總計	28,793,365	11	25,621,805	11
1XXX	資產總計	$ 273,670,852	100	$ 232,111,425	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十九）	$ 61,157,506	22	$ 39,773,960	17
2110	應付短期票券（附註十九）	136,165,811	50	128,569,541	55
2126	避險之金融負債－流動（附註十）	-	-	349	-
2170	應付票據及帳款－非關係人	591,864	-	521,297	-
2180	應付票據及帳款－關係人（附註三二）	409,742	-	357,855	-
2200	其他應付款	2,182,604	1	1,940,287	1
2230	本期所得稅負債（附註二六）	963,230	-	1,013,687	-
2250	負債準備－流動（附註二一）	87,824	-	91,040	-
2280	租賃負債－流動（附註十七及三二）	309,225	-	285,297	-
2320	一年或一營業週期內到期之長期借款（附註十九）	1,424,400	1	1,169,157	1
2320	應付公司債（附註二十）	15,828,749	6	15,796,697	7
2399	存入保證金	11,451,793	4	10,641,820	5
2399	其他流動負債	1,750,725	1	1,723,872	1
21XX	流動負債總計	232,323,473	85	201,884,859	87
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十九）	2,957,860	1	2,871,802	1
2550	負債準備－非流動（附註二一）	18,186	-	13,110	-
2570	遞延所得稅負債（附註二六）	1,576,185	1	1,311,998	1
2580	租賃負債－非流動（附註十七及三二）	379,770	-	397,838	-
2640	淨確定福利負債（附註二二）	9,071	-	97,895	-
2650	採用權益法之投資貸餘（附註十五）	470,714	-	-	-
2670	其他非流動負債	4,145	-	4,144	-
25XX	非流動負債總計	5,415,931	2	4,696,787	2
2XXX	負債總計	237,739,404	87	206,581,646	89
	歸屬於本公司業主之權益（附註二三、二八及二九）				
	股本				
3110	普通股	4,971,114	2	3,821,465	2
3120	特別股	1,000,000	-	1,000,000	-
3100	股本總計	5,971,114	2	4,821,465	2
3200	資本公積	13,620,138	5	6,546,000	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	3,293,359	1	2,778,342	1
3320	特別盈餘公積	636,396	-	594,785	-
3350	未分配盈餘	10,215,262	4	8,505,203	4
3300	保留盈餘總計	14,145,017	5	11,878,330	5
3400	其他權益	(549,072)	-	(636,396)	-
31XX	本公司業主之權益總計	33,187,197	12	22,609,399	10
36XX	非控制權益（附註二三及二九）	2,744,251	1	2,920,380	1
3XXX	權益總計	35,931,448	13	25,529,779	11
	負債與權益總計	$ 273,670,852	100	$ 232,111,425	100

後附之附註係本合併財務

董事長：陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企業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：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
	營業收入（附註二四及三二）				
4300	租賃收入	$ 8,585,952	24	$ 7,839,516	25
4111	銷貨收入	4,763,722	13	4,925,916	15
4111	應收帳款收買利息收入	11,418,344	31	8,589,142	27
4120	放款利息收入	1,037,847	3	1,340,332	4
4130	分期付款銷貨利息收入	4,158,757	11	3,074,744	10
4240	融資租賃利息收入	2,911,234	8	2,823,623	9
4240	其他利息收入	1,999,030	5	1,444,985	4
4600	推廣報酬收入	175,679	1	232,789	1
4881	其他營業收入	1,506,154	4	1,691,134	5
4000	營業收入合計	36,556,719	100	31,962,181	100
	營業成本（附註二五及三二）				
5300	租賃成本	7,280,664	20	6,669,073	21
5110	銷貨成本	4,274,112	11	4,623,328	14
5240	財務成本	3,209,771	9	2,534,295	8
5800	其他營業成本	640,749	2	663,095	2
5000	營業成本合計	15,405,296	42	14,489,791	45
5900	營業毛利	21,151,423	58	17,472,390	55
	營業費用（附註二五及三二）				
6400	其他營業費用	9,231,734	25	7,820,318	25
6450	預期信用減損損失	3,031,399	9	2,836,691	9
6000	營業費用合計	12,263,133	34	10,657,009	34
6900	營業淨利	8,888,290	24	6,815,381	21
	營業外收入及支出				
7010	其他收入	308,953	1	250,666	1
7020	其他利益及損失(附註二五)	(11,545)	-	(59,247)	-
7060	採用權益法之關聯企業損益份額（附註十五）	(907,205)	(2)	24,848	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	11,150	-	2	-
7610	處分不動產、廠房及設備損益一淨額	(56)	-	(7,755)	-
7000	營業外收入及支出合計	(598,703)	(1)	208,514	1

（接次頁）

（承前頁）

代碼		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
7900	稅前淨利	$ 8,289,587	23	$ 7,023,895	22
7950	所得稅費用（附註二六）	2,161,155	6	1,664,252	5
8200	本年度淨利	6,128,432	17	5,359,643	17
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註二二）	13,939	-	(12,070)	-
8320	採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	(6,801)	-	16,596	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註二六)	(2,459)	-	2,334	-
8310		4,679	-	6,860	-
	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	140,158	-	(60,538)	-
8368	避險工具之損益	(135)	-	83	-
8370	採用權益法之關聯企業其他綜合損益份額	(1,909)	-	(2,625)	-
8360		138,114	-	(63,080)	-
8300	本年度稅後其他綜合損益	142,793	-	(56,220)	-
8500	本年度綜合損益總額	$ 6,271,225	17	$ 5,303,423	17
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 5,803,991	16	$ 5,153,626	16
8620	非控制權益	324,441	1	206,017	1
8600		$ 6,128,432	17	$ 5,359,643	17
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 5,911,790	16	$ 5,108,558	16
8720	非控制權益	359,435	1	194,865	1
8700		$ 6,271,225	17	$ 5,303,423	17
	每股盈餘（附註二七）				
9710	基本	$ 12.06		$ 11.08	
9810	稀釋	$ 12.05		$ 11.07	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

[illegible]股份有限公司

[illegible]

民國 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益：股本：特別股	股本：普通股	股本：資本公積	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	其他權益：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	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	其他權益：避險工具損益	其他權益：合計	總計	非控制權益	權益總計
A1	110 年 1 月 1 日餘額	$ 1,000,000	$ 3,323,013	$ 6,546,896	$ 2,464,485	$ 701,558	$ 5,822,386	($ 605,137)	$ 10,300	$ 52	($ 594,785)	$ 19,263,553	$ 2,824,507	$ 22,088,060
	109 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	313,857	-	(313,857)	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	364,325	(364,325)	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,561,816)	-	-	-	-	(1,561,816)	-	(1,561,816)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)	-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	498,452	-	-	-	(498,452)	-	-	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(471,098)	471,098	-	-	-	-	-	-	-
O1	子公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98,992)	(98,992)
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	(896)	-	-	-	-	-	-	-	(896)	-	(896)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	5,153,626	-	-	-	-	5,153,626	206,017	5,359,643
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(6,821)	(51,045)	12,715	83	(38,247)	(45,068)	(11,152)	(56,220)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	5,146,805	(51,045)	12,715	83	(38,247)	5,108,558	194,865	5,303,423
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	3,364	-	(3,364)	-	(3,364)	-	-	-
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	1,000,000	3,821,465	6,546,000	2,778,342	594,785	8,505,203	(656,182)	19,651	135	(636,396)	22,609,399	2,920,380	25,529,779
	110 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	515,017	-	(515,017)	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	405,936	(405,936)	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	(2,101,806)	-	-	-	-	(2,101,806)	-	(2,101,806)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)	-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	649,649	-	-	-	(649,649)	-	-	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(364,325)	364,325	-	-	-	-	-	-	-
O1	子公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(81,952)	(81,952)
M7	對子公司所有權益變動	-	-	22,662	-	-	(21,132)	-	-	-	-	1,530	(1,523)	7
M5	實際取得子公司部分權益	-	-	-	-	-	(297,769)	(1,805)	-	-	(1,805)	(299,574)	(452,886)	(752,460)
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	21	-	-	-	-	-	-	-	21	-	21
E1	現金增資	-	500,000	6,993,428	-	-	-	-	-	-	-	7,493,428	-	7,493,428
N1	員工認股權	-	-	58,027	-	-	-	-	-	-	-	58,027	797	58,824
T1	未按持股比例增資關聯企業	-	-	-	-	-	(285,618)	-	-	-	-	(285,618)	-	(285,618)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	5,803,991	-	-	-	-	5,803,991	324,441	6,128,432
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	11,628	106,473	(10,167)	(135)	96,171	107,799	34,994	142,793
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	5,815,619	106,473	(10,167)	(135)	96,171	5,911,790	359,435	6,271,225
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	7,042	-	(7,042)	-	(7,042)	-	-	-
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	$ 1,000,000	$ 4,971,114	$ 13,620,138	$ 3,293,359	$ 636,396	$ 10,215,262	($ 551,514)	$ 2,442	$ -	($ 549,072)	$ 33,187,197	$ 2,744,251	$ 35,931,448

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：[illegible]

經理人：許國興

會計主管：韓宗信

裕融企業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：新台幣仟元

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	$ 8,289,587	$ 7,023,895
A20010	收益費損項目：		
A21200	利息收入	(21,783,181)	(17,586,177)
A20100	折舊費用	6,148,095	5,729,228
A20200	攤銷費用	3,252,423	2,784,000
A20900	財務成本	3,223,809	2,546,643
A20300	預期信用減損損失	3,031,399	2,836,691
A22300	採用權益法之關聯企業損益份額	907,205	(24,848)
A23700	資產減損迴轉利益	(87,929)	(37,562)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(37,984)	-
A21900	員工認股權酬勞成本	58,824	-
A29900	提列（迴轉）負債準備	1,860	(68,563)
A23700	存貨跌價及呆滯回升利益	(1,180)	(38,262)
A24100	外幣兌換淨損失	479	919
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失	56	7,755
A29900	租賃修改淨利益	(35)	(2,036)
A22800	處分無形資產淨損失	-	1,191
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(2,132)	39,998
A31130	應收票據及帳款－非關係人	(37,048,497)	(28,331,447)
A31150	應收票據及帳款－關係人	(14,349)	64,383
A31180	其他應收款	(1,464,147)	(1,157,070)
A31200	存　　貨	(294,822)	388,449
A31230	預付款項	1,095,162	(1,027,009)
A31240	其他流動資產	2,631	37,252
A31250	應收融資租賃款	(917,022)	(278,563)
A31270	取得合約之增額成本	(4,082,145)	(3,308,711)
A31990	其他非流動資產	(3,176)	(2,097)
A32130	應付票據及帳款－非關係人	(32,726)	(79,132)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
A32150	應付票據及帳款－關係人	$ 51,887	($ 161,221)
A32180	其他應付款	141,726	93,594
A32210	持有供正常營業過程出售之租賃資產	(7,844,454)	(6,525,542)
A32220	存入保證金	764,869	220,859
A32230	其他流動負債	26,853	78,530
A32240	淨確定福利負債	(77,344)	(20,210)
A33000	營運產生之現金流出	(46,694,258)	(36,795,063)
A33100	收取之利息	21,132,224	17,412,045
A33300	支付之利息	(2,902,755)	(2,581,466)
A33500	支付之所得稅	(1,946,843)	(1,535,694)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(30,411,632)	(23,500,178)
	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	(3,923,816)	(2,546,834)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	3,464,490	2,195,057
B01800	取得關聯企業	(550,066)	-
B02000	預付投資款增加	(9,939)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(124,406)	(104,410)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	11,483	6,799
B03700	存出保證金增加	(20,607)	(84,397)
B04500	購置無形資產	(54,851)	(30,579)
B05350	取得使用權資產	(2,344)	(1,986)
B07100	預付設備款增加	(845,575)	(350,886)
B07600	收取關聯企業股利	20,748	8,803
BBBB	投資活動之淨現金流出	(2,034,883)	(908,433)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	207,219,074	134,142,351
C00200	短期借款減少	(186,177,830)	(135,677,769)
C00500	應付短期票券增加	519,526,727	398,256,481
C00600	應付短期票券減少	(512,200,327)	(373,119,396)
C01200	發行公司債	-	3,743,375
C01300	償還公司債	-	(2,100,000)
C01600	舉借長期借款	31,512,916	23,604,049
C01700	償還長期借款	(31,172,557)	(23,084,290)
C04020	租賃本金償還	(298,593)	(279,072)
C04500	發放現金股利	(2,301,806)	(1,761,816)
C04600	現金增資	7,493,428	-

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
C05400	取得子公司股權	($ 752,460)	$ -
C05800	支付非控制權益現金股利	(81,952)	(98,992)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	32,766,620	23,624,921
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	43,414	(25,361)
EEEE	現金及約當現金淨增加（減少）數	363,519	(809,051)
E00100	年初現金及約當現金餘額	6,955,534	7,764,585
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 7,319,053	$ 6,955,534

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下稱本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，本公司及子公司所營業務主要為各種車輛及消費性商品等相關產品之應收帳款收買與設備租賃業務。

本公司發行之股票自 88 年 12 月 4 日起在財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣，並自 90 年 9 月 19 日起改於臺灣證券交易所掛牌買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3： 除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2： 賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金及約當現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司、新鑫股份有限公司（新鑫公司）、裕融租賃有限公司（裕融租賃公司）、裕國融資租賃有限公司（裕國融資租賃公司）、裕隆汽車金融（中國）有限公司（裕隆汽車金融（中國）公司）、裕富數位資融股份有限公司（裕富數位資融公司）及 Yulon Finance Philippines Corporation 營業週期長於一年，故相關資產負債科目採用一個營業週期作為劃分流動及非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務

報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十四、附表八及附表九。

(五) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

(六) 存　　貨

存貨包含汽車、製成品及零件。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

合併公司為推展業務提供車輛予經銷商供其展示及銷售並收取展示費至車輛銷售時止，該等車輛所有權尚未移轉予經銷商前，仍列為合併公司存貨。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資；惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括

商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及合約成本相關資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減

損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允

價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融工具、應收票據及帳款、應收融資租賃款、其他應收款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及第三方機構存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及帳款及其他應收款）、應收融資租賃款之減損損失。

應收票據及帳款、應收融資租賃款及不動產信託受益權均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約及利率交換，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十二) 避險會計

合併公司指定部分衍生工具進行現金流量避險。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

合併公司之負債準備係包括：(1)協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定，合併公司必須先行代償結清貸款之財務保證合約；(2)保證產品與所協議之規格相符之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列；及(3)預估可能發生之訴訟賠償費用提列之相關準備。續後評價時，係依 IAS 37「負債準備、或有負債及或有資產」決定之金額，提列相關之負債準備。

(十四) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 銷貨收入

銷貨收入來自零件及持有供正常營業過程出售租賃資產之銷售。合併公司係於商品交付且法定所有權移轉時認列收入，而由於持有供正常營業過程出售租賃資產於商品所有權移轉予買方時，合併公司係於該時點認列收入。

2. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司承作各項應收帳款收買之業務，應收帳款受讓後，賣方不須負擔債務人債務履行之責任。應收帳款收買金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於帳款受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。另收買第三者與金融機構服務合約之遞延利益，按受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。

3. 放款利息收入

裕隆汽車金融（中國）公司及 Yulon Finance Philippines Corporation 從事車輛及經銷商營運設備貸款。貸款金額與支付

價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於貸款期間分期認列為利息收入。

4. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃公司經營分期付款銷售業務。分期付款售價高於現銷價格之差額，列為未實現利息收入，並按利息法於分期付款期間內逐年認列為分期付款銷貨利息收入。未實現利息收入餘額列為應收票據及帳款之減項。

5. 租賃收入

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

6. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司與金融機構議定協助金融機構推廣汽車貸款業務。包括協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管

理服務，金融機構則依實際承作案件於客戶逐期支付金融機構貸款時計付推廣報酬金，依應計基礎按月認列收入。借款人無法支付貸款時，金融機構將該債權讓與本公司及新鑫公司並依讓與之債權向客戶進行追索。

7. 其他利息收入

係融資案件提前結清產生之其他利息收入。

8. 其他營業收入

係於獲利過程全部或大部分已完成且已實現或可實現時認列，相關成本則按收入配合原則認列。

(十五) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

<u>合併公司為承租人</u>

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含實質固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之

帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金減讓，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之給付致使租金減少，且其他租賃條款及條件並無實質變動。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金減讓，不評估其是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列變動租賃給付費用減項），並相對調減租賃負債。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十六) 借款成本

借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七) 政府補助

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

(十八) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本、前期服務成本及清償損益）及淨確定福利負債（資產）淨利息發生時、計畫修正或縮減時及清償發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十九) 股份基礎給付協議

給與員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

(二十) 所　得　稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於未來很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除

外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益之項目相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

金融資產之估計減損

應收款項、債務工具投資、應收融資租賃款及其他應收款之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九、十一及十二。

若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金	$ 4,114	$ 2,739
銀行支票及活期存款	6,432,465	5,665,626
約當現金		
定期存款	882,342	1,286,642
第三方機構存款	132	527
	$ 7,319,053	$ 6,955,534

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
流　動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－基金受益憑證	$ 54,076	$ 13,960

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
流　動		
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 331,764	$ 501,744
不動產信託受益權（一）	912,281	335,859
銀行存款之備償戶	355,755	325,573
指定用途之銀行存款	27,311	22,799
質押定存單	6,081	5,395
	1,633,192	1,191,370
減：備抵損失	(9,115)	(5,038)
	$ 1,624,077	$ 1,186,332
非 流 動		
銀行存款之備償戶	$ 28,467	$ -
質押定存單	29,421	29,400
中央政府建設公債（二）	600	7,478
	$ 58,488	$ 36,878

(一) 新鑫公司於 110 年下半年度起取得不動產信託受益權債務工具，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，其有效利率區間分別為年利率 3.50%～5.51%及 3.69%～5.01%，最後到期日為 114 年。

(二) 本公司及新鑫公司投資中央政府建設公債，其票面利率分別為 3.75% 及 1.42%，每年付息一次，並於到期本金一次收取。本公司及新鑫公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別以面額 600 仟元及 2,600 仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三三。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	111年12月31日	110年12月31日
總帳面金額	$ 1,691,680	$ 1,228,248
備抵損失	(9,115)	(5,038)
攤銷後成本	$ 1,682,565	$ 1,223,210

合併公司係投資於政府公債、定存及不動產信託受益權。政府公債信用評等資訊係由獨立評等機構提供。合併公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量歷史違約機率及違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

合併公司按攤銷後成本衡量之債務工具投資評估備抵損失如下:

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 1,689,333	$ 2,347	$ -	$ -	$ -	$ 1,691,680
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(9,100)	(15)	-	-	-	(9,115)
攤銷後成本	$ 1,680,233	$ 2,332	$ -	$ -	$ -	$ 1,682,565

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1至30天	逾期31天至90天	逾期91天至180天	逾期181天以上	合計
總帳面金額	$ 1,228,248	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1,228,248
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(5,038)	-	-	-	-	(5,038)
攤銷後成本	$ 1,223,210	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1,223,210

債務工具投資備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 5,038	$ -
加：本年度提列減損損失	4,077	5,038
年底餘額	$ 9,115	$ 5,038

十、避險之金融工具－流動

	111年12月31日	110年12月31日
避險之金融資產		
現金流量避險－利率交換	$ -	$ 484
避險之金融負債		
現金流量避險－利率交換	$ -	$ 349

合併公司以利率交換合約將部分已發行浮動利率金融負債由浮動利率轉換為固定利率，以減輕已發行浮動利率金融負債現金流量因利率變動產生之風險。前述利率交換合約與相關金融負債條件相同，故合併公司管理階層認為可作為高度有效之避險工具。合併公司於資產負債表日尚未到期之利率交換合約如下：

111 年 12 月 31 日：無。

110 年 12 月 31 日

合約金額（仟元）	到期日	收取利率區間	支付利率區間
$ 500,000	111.04.29	註	0.715%
500,000	111.05.23	註	0.708%

註：中華民國銀行公會金融業拆款中心台北金融業拆款定盤利率（TAIBOR）於發行日前二營業日之三個月期利率。

十一、應收票據及帳款

合併公司之應收票據及帳款均因營業而發生。

	111年12月31日	110年12月31日
按分期及非分期款項區分		
一按攤銷後成本衡量		
分期應收款項		
1年內到期	$ 80,750,120	$ 69,085,998
1年後至2年內到期	61,534,868	51,161,535
2年後至3年內到期	42,630,322	35,210,322
3年後到期	62,979,754	45,286,329
	247,895,064	200,744,184
減：未實現利息收入	(41,950,330)	(30,086,384)
減：備抵損失	(6,199,869)	(5,563,332)
淨　額	199,744,865	165,094,468
非分期應收款項	1,432,325	1,214,823
減：備抵損失	(29,048)	(37,876)
淨　額	1,403,277	1,176,947
應收款項淨額	$201,148,142	$166,271,415

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨、車輛及經銷商營運設備貸款及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

合併公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，合併公司係參考國內外經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估合併公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款及出售存貨與服務提供之應收帳款。展示車款往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 合併公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 205,402,812	$ 1,423,122	$ 195,621	$ 112,887	$ 242,617	$ 207,377,059
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(5,857,951)	(33,510)	(42,183)	(59,457)	(235,816)	(6,228,917)
攤銷後成本	$ 199,544,861	$ 1,389,612	$ 153,438	$ 53,430	$ 6,801	$ 201,148,142

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 170,243,481	$ 1,074,674	$ 156,258	$ 98,772	$ 299,438	$ 171,872,623
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(5,155,266)	(28,980)	(50,386)	(67,923)	(298,653)	(5,601,208)
攤銷後成本	$ 165,088,215	$ 1,045,694	$ 105,872	$ 30,849	$ 785	$ 166,271,415

(四) 應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 5,601,208	$ 4,533,094
加：收回已沖銷之呆帳	560,291	471,189
加：本年度提列減損損失	2,940,753	2,807,922
減：本年度實際沖銷	(2,882,552)	(2,202,307)
外幣換算差額	9,217	(8,690)
年底餘額	$ 6,228,917	$ 5,601,208

十二、應收融資租賃款

	111年12月31日	110年12月31日
未折現之租賃給付		
第 1 年	$ 19,050,815	$ 19,366,566
第 2 年	7,483,849	7,190,101
第 3 年	2,327,677	2,357,714
第 4 年	1,061,926	1,038,361
第 5 年	182,678	282,865
超過 5 年	292,828	309,386
	30,399,773	30,544,993
減：未賺得融資收益	(3,143,770)	(3,396,171)
減：備抵損失	(1,762,765)	(2,860,042)
應收租賃給付	$ 25,493,238	$ 24,288,780
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	$ 25,493,238	$ 24,288,780

合併公司對汽車及設備簽訂融資租賃協議，平均融資租賃期間為2.52年。

合併公司於110年度將所承租之部分土地及建築物轉租他人，並根據主租及轉租之剩餘合約條款及條件評估該轉租係分類為融資租賃。相關使用權資產因轉租予以除列，並認列應收融資租賃款，其平均融資租賃期間為13.13年，每年收取固定租賃給付。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定而不再變動，截至111年及110年12月31日止，融資租賃隱含利率分別為年利率3.43%～13.98%及2.54%～13.98%。

應收融資租賃款係以出租之設備或車輛作為擔保。存續期間預期信用損失係其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及前瞻性指標之預期損失率認列備抵損失。

合併公司應收融資租賃款係依個別及群組評估備抵損失如下：

111年12月31日

	未逾期	逾期1至30天	逾期31至90天	逾期91至180天	逾期181天以上	合計
總帳面金額	$ 23,963,102	$ 1,574,682	$ 381,895	$ 175,566	$ 1,160,758	$ 27,256,003
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(329,710)	(44,717)	(126,983)	(100,597)	(1,160,758)	(1,762,765)
攤銷後成本	$ 23,633,392	$ 1,529,965	$ 254,912	$ 74,969	$ -	$ 25,493,238

110年12月31日

	未逾期	逾期1至30天	逾期31至90天	逾期91至180天	逾期181天以上	合計
總帳面金額	$ 23,635,912	$ 882,462	$ 278,490	$ 224,247	$ 2,127,711	$ 27,148,822
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(461,609)	(17,766)	(88,695)	(164,261)	(2,127,711)	(2,860,042)
攤銷後成本	$ 23,174,303	$ 864,696	$ 189,795	$ 59,986	$ -	$ 24,288,780

應收融資租賃款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 2,860,042	$ 3,209,147
加：收回已沖銷之呆帳	38,433	28,253
加：本年度提列減損損失	76,489	-
減：本年度實際沖銷	(1,255,618)	(359,421)
減：本年度迴轉減損損失	-	(4,757)
外幣換算差額	43,419	(13,180)
年底餘額	$ 1,762,765	$ 2,860,042

十三、存　　貨

	111年12月31日	110年12月31日
汽　　車	$ 314,394	$ 120,508
製 成 品	180,886	81,172
材料及零件	20,162	18,709
	$ 515,442	$ 220,389

合併公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予合併公司，再由合併公司售與經銷商；另合併公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予合併公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由合併公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以合併公司為唯一保險受益人。

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 4,274,112 仟元及 4,623,328 仟元。銷貨成本包括存貨跌價回升利益 1,180 仟元及 38,262 仟元。

十四、子　公　司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日
本公司	新鑫公司	各式汽車、貨卡車之分期付款業務	100.00%（註一）	100.00%
	格上汽車租賃股份有限公司（格上汽車租賃公司）	車輛租賃及買賣業務	88.78%（註五）	68.57%
	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
	裕隆汽車金融（中國）公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	49.00%	49.00%
	裕富數位資融公司	消費性商品分期業務	100.00%	100.00%
	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
	行冠企業股份有限公司（行冠企業公司）	汽車相關商品買賣	73.26%	73.26%
新鑫公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
	裕電能源股份有限公司（裕電能源公司）	能源技術服務業	100.00%	100.00%
裕電能源公司	裕電俥電股份有限公司（裕電俥電公司）	電池批發及零售	-%（註六）	100.00%

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃股份有限公司（中菱汽車租賃公司）	車輛租賃及買賣業務	100.00%	100.00%
	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
	大濰科技股份有限公司（大濰科技公司）	電動車之仲介服務	100.00%	100.00%
	宏碩文化股份有限公司（宏碩文化公司）	文化出版	100.00%	100.00%
	裕電俥電公司	電池批發及零售	100.00%（註六）	-%
中菱汽車租賃公司	協冠人力服務股份有限公司（協冠人力服務公司）	人力派遣	100.00%	100.00%
大濰科技公司	大騰交通有限公司（大騰交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	大釧交通有限公司（大釧交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	大睦交通有限公司（大睦交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	大浚交通有限公司（大浚交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	勇翔交通有限公司（勇翔交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	國馬交通有限公司（國馬交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	金玉交通企業有限公司（金玉交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	中興汽車有限公司（中興汽車公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	力揚汽車有限公司（力揚汽車公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	合揚交通有限公司（合揚交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	佳玉交通企業有限公司（佳玉交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
	天揚交通有限公司（天揚交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%
	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	28.66%	28.66%
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%
Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	40.00%	40.00%
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%
Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上租賃有限公司（格上租賃公司）	車輛租賃業務及相關配套服務	100.00%	100.00%

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 111年12月31日	所持股權百分比 110年12月31日
Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上融資租賃（上海）有限公司（格上融資租賃（上海）公司）	車輛租賃業務及相關配套服務	53.51%（註三）	100.00%
Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上出行服務有限公司（格上出行服務公司）	網約車相關服務	100.00%	100.00%
Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕融租賃公司	設備及車輛融資租賃業務	100.00%	100.00%
	裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	40.00%	40.00%
裕融租賃公司	格上融資租賃（上海）公司	車輛租賃業務及相關配套服務	46.49%（註三）	-%
裕國融資租賃公司	浙江誠易汽車技術服務有限公司（浙江誠易公司）	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	100.00%	100.00%
	上海裕國汽車貿易有限公司(上海裕國公司)	汽車貿易	-%	-%（註二）
浙江誠易公司	杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司（杭州誠易鑒公司）	中古車輛之鑒定服務	100.00%	100.00%
	浙江誠易拍賣有限公司（浙江誠易拍賣公司）	中古車輛之拍賣服務	100.00%	100.00%
	師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司（師傅好車（武漢）公司）	汽車貿易	100.00%（註四）	100.00%
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	100.00%	100.00%
行冠企業公司	慶通汽車股份有限公司（慶通汽車公司）	汽車零件銷售及汽車修護	100.00%	100.00%
	行將企業股份公司（行將企業公司）	中古車輛之銷售及仲介服務	100.00%	100.00%
	祥碩興業股份有限公司（祥碩興業公司）	拖吊事業	100.00%	100.00%
	行快科技股份有限公司（行快科技公司）	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	100.00%	100.00%
行將企業公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	71.34%	71.34%
行快科技公司	晶慧（上海）汽車科技有限公司（晶慧（上海）汽車科技公司）	汽車零配件買賣	100.00%	100.00%

註一：新鑫公司於 111 年 5 月以私募辦理現金增資發行新股 60,000 仟股，共計 3,000,000 仟元，全數由本公司認購，合併公司維持 100%之股權。

註二：上海裕國公司於 110 年 8 月完成註銷程序。

註三：格上融資租賃（上海）公司於 111 年 5 月現金增資人民幣 79,039 仟元，全數由裕融租賃公司認購並取得 46.49%股權；由於 Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.未參

與本次增資，致持股比例由原 100%降至 53.51%，惟未影響合併公司之控制。

註四：浙江誠易公司於 111 年 4 月吸收合併師傅好車（武漢）公司，合併後以浙江誠易公司為存續公司，師傅好車（武漢）公司為消滅公司，截至 111 年 12 月 31 日止師傅好車（武漢）公司尚未完成註銷程序。

註五：本公司於 111 年 9 月至 12 月間以 752,460 仟元向母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）、群元投資公司及格上汽車租賃公司之非控制權益股東取得格上汽車租賃公司 20.21%之股權，致持股比例由 68.57%增加為 88.78%，請參閱附註二九。

註六：格上汽車租賃公司於 111 年 8 月向裕電能源公司收購裕電俥電公司（原名電能工程股份有限公司）100%之股權，此一併購屬於共同控制下之組織重組。裕電俥電公司於 111 年 12 月辦理現金增資 70,000 仟元，由格上汽車租賃公司全數認購。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	111年12月31日	110年12月31日
格上汽車租賃公司	11.22%	31.43%
裕隆汽車金融（中國）公司	51.00%	51.00%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八及九。

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

格上汽車租賃公司及其子公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 4,177,571	$ 3,781,828
非流動資產	23,571,206	21,201,144
流動負債	21,113,828	18,348,255
非流動負債	3,516,670	4,061,114
權　　益	$ 3,118,279	$ 2,573,603
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 2,861,671	$ 1,910,197
格上汽車租賃公司之非控制權益	256,608	663,406
	$ 3,118,279	$ 2,573,603

	111年度	110年度
營業收入	$12,892,970	$12,306,654
本年度淨利	$ 294,768	$ 225,121
其他綜合損益	16,419	(8,270)
綜合損益總額	$ 311,187	$ 216,851
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 213,579	$ 134,995
格上汽車租賃公司之非控制權益	81,189	90,126
	$ 294,768	$ 225,121
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 225,409	$ 129,325
格上汽車租賃公司之非控制權益	85,778	87,526
	$ 311,187	$ 216,851
現金流量		
營業活動	($ 954,101)	($ 673,940)
投資活動	(63,667)	(80,613)
籌資活動	1,345,100	691,478
淨現金流入（出）	$ 327,332	($ 63,075)
支付予非控制權益之股利		
格上汽車租賃公司	$ 38,469	$ 71,019

裕隆汽車金融（中國）公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	$ 8,971,009	$ 11,667,035
非流動資產	314,797	402,819
流動負債	4,799,638	7,925,978
非流動負債	5,077	-
權　　益	$ 4,481,091	$ 4,143,876
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 2,195,735	$ 2,030,499
裕隆汽車金融（中國）公司之非控制權益	2,285,356	2,113,377
	$ 4,481,091	$ 4,143,876

	111年度	110年度
營業收入	$ 966,177	$ 1,246,102
本年度淨利	$ 279,421	$ 80,886
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 279,421	$ 80,886
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 136,916	$ 39,634
裕隆汽車金融（中國）公司之非控制權益	142,505	41,252
	$ 279,421	$ 80,886
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 136,916	$ 39,634
裕隆汽車金融（中國）公司之非控制權益	142,505	41,252
	$ 279,421	$ 80,886
現金流量		
營業活動	$ 3,058,526	$ 2,496,721
投資活動	(11,246)	23,876
籌資活動	(3,205,353)	(3,401,581)
淨現金流出	($ 158,073)	($ 880,984)

十五、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
採用權益法之投資		
個別不重大之關聯企業		
新安東京海上產物保險股份有限公司（新安東京保險公司）（一）	$ -	$ 213,004
裕民汽車股份有限公司（裕民汽車公司）	107,189	104,350
東裕（杭州）汽車科技有限公司（東裕（杭州）汽車公司）（一）	-	-
冰宇科技股份有限公司（冰宇科技公司）（二）	8,685	-
	$ 115,874	$ 317,354
採用權益法之投資貸餘		
個別不重大之關聯企業		
新安東京保險公司（一）	$ 470,714	$ -

	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
本年度淨（損）利	($ 907,205)	$ 24,848
其他綜合損益	(8,710)	9,215
綜合損益總額	($ 915,915)	$ 34,063

新安東京保險公司於 111 年 8 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 999.9 股。本公司於 111 年 9 月及 12 月以 541,381 仟元參與其現金增資。新安東京保險公司另於 111 年 12 月辦理減資彌補虧損，每仟股減少約 735 股。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八及九。

(一) 合併公司投資新安東京保險公司及東裕（杭州）汽車公司持股比例雖未達 20%，但因與母公司裕隆汽車製造公司及其子公司合計持股逾 20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

(二) 合併公司於 111 年 12 月以現金 8,685 仟元認購冰宇科技公司增資股份 724 仟股，持股比例為 20%，取得對該公司重大影響。

十六、不動產、廠房及設備

	111年12月31日	110年12月31日
自　　用	$ 1,666,297	$ 989,700
營業租賃出租	22,152,671	19,901,618
	$ 23,818,968	$ 20,891,318

(一) 自　　用

	自有土地	房屋設備	機器設備	辦公設備	運輸設備	租賃改良	合計
成　本							
111年1月1日餘額	$ 114,329	$ 250,615	$ 651,156	$ 240,794	$ 121,956	$ 422,419	$ 1,801,269
增　添	-	-	1,702	55,729	26,268	40,707	124,406
處　分	-	-	(1,321)	(37,397)	(7,110)	(26,298)	(72,126)
重分類	-	-	732,154	1,551	(41,167)	-	692,538
淨兌換差額	-	2,512	59	1,033	925	1,063	5,592
111年12月31日餘額	$ 114,329	$ 253,127	$ 1,383,750	$ 261,710	$ 100,872	$ 437,891	$ 2,551,679
累計折舊及減損							
111年1月1日餘額	$ -	($ 103,194)	($ 79,988)	($ 180,929)	($ 96,022)	($ 351,436)	($ 811,569)
處　分	-	-	298	31,573	3,302	25,414	60,587
重分類	-	-	-	-	11,081	-	11,081
認列減損（損失）迴轉利益	-	-	(2,456)	-	1,863	-	(593)
折舊費用	-	(10,560)	(55,426)	(28,540)	(10,486)	(36,445)	(141,457)
淨兌換差額	-	(1,065)	(55)	(753)	(556)	(1,002)	(3,431)
111年12月31日餘額	$ -	($ 114,819)	($ 137,627)	($ 178,649)	($ 90,818)	($ 363,469)	($ 885,382)
111年12月31日淨額	$ 114,329	$ 138,308	$ 1,246,123	$ 83,061	$ 10,054	$ 74,422	$ 1,666,297
成　本							
110年1月1日餘額	$ 114,329	$ 251,329	$ 246,678	$ 261,124	$ 669,849	$ 441,216	$ 1,984,525
增　添	-	-	828	34,977	35,289	33,316	104,410
處　分	-	-	(168)	(52,552)	(486,313)	(6,799)	(545,832)
重分類	-	-	403,835	(2,113)	(93,126)	(44,461)	264,135
淨兌換差額	-	(714)	(17)	(642)	(3,743)	(853)	(5,969)
110年12月31日餘額	$ 114,329	$ 250,615	$ 651,156	$ 240,794	$ 121,956	$ 422,419	$ 1,801,269
累計折舊及減損							
110年1月1日餘額	$ -	($ 93,084)	($ 44,789)	($ 193,374)	($ 350,669)	($ 321,748)	($ 1,003,664)
處　分	-	-	168	43,454	320,600	3,861	368,083
重分類	-	-	-	2,952	30,793	5,934	39,679
認列減損損失	-	-	(6,567)	-	(41,106)	-	(47,673)
折舊費用	-	(10,382)	(28,812)	(34,444)	(57,665)	(40,039)	(171,342)
淨兌換差額	-	272	12	483	2,025	556	3,348
110年12月31日餘額	$ -	($ 103,194)	($ 79,988)	($ 180,929)	($ 96,022)	($ 351,436)	($ 811,569)
110年12月31日淨額	$ 114,329	$ 147,421	$ 571,168	$ 59,865	$ 25,934	$ 70,983	$ 989,700

合併公司於111及110年度所發生之減損損失分別為593仟元及47,673仟元，減損損失係因生產電動車用電池於市場上銷售情況欠佳及載客業務預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面價值所致。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋設備	20至44年
機器設備	3至20年
辦公設備	3至10年
運輸設備	5至7年
租賃改良	2至12年

(二) 營業租賃出租

	運輸設備
成本	
111 年 1 月 1 日餘額	$30,557,311
增添	11,652,348
處分	(8,457,129)
重分類	41,167
淨兌換差額	16,443
111 年 12 月 31 日餘額	$33,810,140
累計折舊及減損	
111 年 1 月 1 日餘額	($10,655,693)
處分	4,649,235
認列減損迴轉利益	88,522
重分類	(11,081)
折舊費用	(5,722,848)
淨兌換差額	(5,604)
111 年 12 月 31 日餘額	($11,657,469)
111 年 12 月 31 日淨額	$22,152,671
成本	
110 年 1 月 1 日餘額	$28,682,670
增添	10,437,816
處分	(8,650,598)
重分類	93,126
淨兌換差額	(5,703)
110 年 12 月 31 日餘額	$30,557,311
累計折舊及減損	
110 年 1 月 1 日餘額	($10,337,293)
處分	4,901,519
認列減損迴轉利益	94,040
重分類	(30,793)
折舊費用	(5,285,367)
淨兌換差額	2,201
110 年 12 月 31 日餘額	($10,655,693)
110 年 12 月 31 日淨額	$19,901,618

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

運輸設備	3年或依租賃期間

合併公司於 111 及 110 年度所發生之減損迴轉利益分別為 88,522 仟元及 94,040 仟元，減損迴轉利益係因已提列減損損失之中古車於本期已出售，故將已提列之減損損失迴轉。

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土　　地	$ 116,976	$ 155,878
建 築 物	466,253	390,266
運輸設備	2,890	3,867
其他設備	399	25,094
	$ 586,518	$ 575,105

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ 301,883	$ 428,992
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 47,871	$ 55,680
建 築 物	207,642	190,359
運輸設備	3,303	1,741
其他設備	24,974	24,739
	$ 283,790	$ 272,519

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 309,225	$ 285,297
非 流 動	$ 379,770	$ 397,838

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土　　地	1.01%～1.73%	0.91%～2.13%
建 築 物	0.88%～5.35%	0.88%～7.08%
運輸設備	0.74%～5.34%	0.74%～5.34%
其他設備	0.91%～5.31%	0.91%～5.31%

(三) 轉　　租

請參閱附註十二。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之協議請參閱附註十六；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十二。

	111年度	110年度
短期租賃費用	$ 78,582	$ 53,036
低價值資產租賃費用	$ 3,402	$ 3,283
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 19,193	$ 13,385
租賃之現金（流出）總額	($ 400,854)	($ 352,006)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十八、無形資產

	車牌持有權	電腦軟體成本	其他	合計
成本				
111 年 1 月 1 日餘額	$ 240,208	$ 360,406	$ 20,709	$ 621,323
單獨取得	3,307	51,424	120	54,851
重分類	-	62	-	62
淨兌換差額	3,026	1,970	-	4,996
111 年 12 月 31 日餘額	246,541	413,862	20,829	681,232
累計攤銷及減損				
111 年 1 月 1 日餘額	(11,761)	(273,132)	(20,064)	(304,957)
攤銷費用	-	(44,452)	(168)	(44,620)
淨兌換差額	(169)	(1,301)	-	(1,470)
111 年 12 月 31 日餘額	(11,930)	(318,885)	(20,232)	(351,047)
111 年 12 月 31 日淨額	$ 234,611	$ 94,977	$ 597	$ 330,185
成本				
110 年 1 月 1 日餘額	$ 226,061	$ 347,460	$ 21,092	$ 594,613
單獨取得	14,933	15,603	43	30,579
處分	-	(1,978)	-	(1,978)
重分類	-	13	(426)	(413)
淨兌換差額	(786)	(692)	-	(1,478)
110 年 12 月 31 日餘額	240,208	360,406	20,709	621,323

（接次頁）

（承前頁）

	車牌持有權	電腦軟體成本	其他	合計
累計攤銷及減損				
110年1月1日餘額	($ 11,809)	($ 218,825)	($ 20,314)	($ 250,948)
攤銷費用	-	(46,662)	(176)	(46,838)
處分	-	787	-	787
認列減損損失	-	(8,805)	-	(8,805)
重分類	-	24	426	450
淨兌換差額	48	349	-	397
110年12月31日餘額	(11,761)	(273,132)	(20,064)	(304,957)
110年12月31日淨額	$ 228,447	$ 87,274	$ 645	$ 316,366

車牌持有權係格上租賃公司、格上融資租賃（上海）公司、大騰交通公司、大釧交通公司、大睦交通公司、大浚交通公司、勇翔交通公司、國馬交通公司、金玉交通公司、中興汽車公司、力揚汽車公司、合揚交通公司、佳玉交通公司及天揚交通公司因業務所需所取得，此車牌持有權表彰持有車牌之權利，可於市場自由交易且移轉供不同車輛使用，屬無耐用年限之無形資產。

於111及110年度分別發生減損損失0仟元及8,805仟元；減損損失係因無形資產之預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面金額。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體成本	3至5年
其他	10至12年

十九、借款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款	$14,915,140	$ 3,380,000
信用借款	46,242,366	36,393,960
	$61,157,506	$39,773,960

銀行週轉性借款之利率於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 1.40%～7.97%及 0.75%～5.70%。

合併公司短期借款之融資額度係以分期應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三三。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$136,884,000	$128,842,000
減：應付短期票券折價	(718,189)	(272,459)
	$136,165,811	$128,569,541
年 利 率	0.76%～2.20%	0.37%～1.54%

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司、裕隆汽車金融（中國）公司及裕融租賃公司分別與多家金融機構簽訂聯合授信合約，依授信合約規定於合約存續期間內，年度財務報告須維持特定財務比率，如違反借款合約特定條件，則依約予以改善。

前述財務比率與標準每年查核一次，以會計師簽證報告為準。

合併公司融資額度係以備償戶及應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三三。

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
長期應付商業本票－無擔保	$3,446,452	$3,645,384
信用借款	935,808	395,575
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(1,424,400)	(1,169,157)
	$2,957,860	$2,871,802

111 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額
長期應付商業本票－無擔保	$ 3,450,000	($ 3,548)	$ 3,446,452
信用借款	935,808	-	935,808
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(1,425,798)	1,398	(1,424,400)
	$ 2,960,010	($ 2,150)	$ 2,957,860

利率區間為 0.74%～5.15%。

110 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額
長期應付商業本票			
－無擔保	$ 3,650,000	($ 4,616)	$ 3,645,384
信用借款	395,575	-	395,575
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(1,172,452)	3,295	(1,169,157)
	$ 2,873,123	($ 1,321)	$ 2,871,802

利率區間為 0.74%～5.15%。

二十、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
國內無擔保普通公司債	$11,550,000	$11,550,000
國內有擔保普通公司債	4,288,000	4,288,000
減：應付公司債折價	(9,251)	(41,303)
	$15,828,749	$15,796,697

本公司於 107 年 1 月 8 日、109 年 8 月 20 日及 109 年 11 月 9 日分別發行無擔保公司債 21 億、17 億及 22 億元，發行期間皆為 3 年，年利率皆為 0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。其中 107 年 1 月 8 日發行之無擔保公司債 21 億元，已於 110 年 1 月 8 日到期還本。本公司另於 108 年 7 月 9 日、108 年 8 月 14 日及 110 年 6 月 8 日分別發行無擔保公司債 20 億、19 億及 37.5 億元，發行期間皆為 5 年，年利率分別為 0.90%、0.90%及 0.73%，每年依票面利率單利計、付息一次，其中 110 年 6 月 8 日發行之無擔保公司債 37.5 億元，自發行日起屆滿 5 年到期一次還本，其餘自發行日起屆滿第 4 年還本二分之一，第 5 年還本二分之一。

本公司另於 109 年 1 月 13 日發行有擔保公司債 42.88 億元，發行期間為 3 年，年利率為 0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。

二一、負債準備

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
財務保證合約負債	$ 84,725	$ 89,048
保固準備	3,099	1,992
	$ 87,824	$ 91,040
非 流 動		
保固準備	$ 13,110	$ 13,110
其他準備	5,076	-
	$ 18,186	$ 13,110

本公司及新鑫公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定必須先行代償結清貸款。本公司及新鑫公司依過去歷史經驗，對因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

行快科技公司及裕電能源公司於產品保固期間內，估計可能發生之免費服務成本提列相關準備。

其他準備係來自裕隆汽車金融（中國）公司估計可能發生之訴訟賠償費用提列相關準備。

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

合併公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均薪資計算。該等公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。

該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無參與投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	$ 64,087	$ 181,828
計畫資產公允價值	(59,776)	(86,045)
	$ 4,311	$ 95,783
淨確定福利資產	$ 4,760	$ 2,112
淨確定福利負債	(9,071)	(97,895)
	($ 4,311)	($ 95,783)

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
110 年 1 月 1 日餘額	$ 205,892	($ 100,027)	$ 105,865
服務成本			
當期服務成本	918	-	918
利息費用（收入）	945	(473)	472
認列於損益	1,863	(473)	1,390
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(1,221)	(1,221)
精算損失			
—人口統計假設變動	4,727	-	4,727
—經驗調整	8,564	-	8,564
認列於其他綜合損益	13,291	(1,221)	12,070
雇主提撥	-	(1,927)	(1,927)
福利支付	(39,218)	17,603	(21,615)
110 年 12 月 31 日餘額	$ 181,828	($ 86,045)	$ 95,783
111 年 1 月 1 日餘額	$ 181,828	($ 86,045)	$ 95,783
服務成本			
當期服務成本	656	-	656
前期服務成本及清償利益	(6,174)	-	(6,174)
利息費用（收入）	909	(436)	473
認列於損益	(4,609)	(436)	(5,045)

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	$ -	($ 7,030)	($ 7,030)
精算（損失）利益			
—財務假設變動	(10,649)	-	(10,649)
—經驗調整	3,740	-	3,740
認列於其他綜合損益	(6,909)	(7,030)	(13,939)
雇主提撥	-	(55,930)	(55,930)
福利支付	(29,453)	20,622	(8,831)
清　償	(76,770)	69,043	(7,727)
111 年 12 月 31 日餘額	$ 64,087	($ 59,776)	$ 4,311

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.25%～1.75%	0.50%
長期平均調薪率	2.25%～3.00%	2.25%～3.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 1,228)	($ 4,620)
減少 0.25%	$ 1,268	$ 4,791
長期平均調薪率		
增加 0.25%	$ 1,229	$ 4,607
減少 0.25%	($ 1,197)	($ 4,467)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

合併公司預期於 1 年內對確定福利計畫提撥情形及確定福利義務平均到期期間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 796	$ 2,388
確定福利義務平均到期期間	6.9～13.1 年	9.3～13.1 年

二三、權　　益

(一) 股　　本

1. 普 通 股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	750,000	750,000
額定股本	$ 7,500,000	$ 7,500,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	497,111	382,146
已發行股本	$ 4,971,114	$ 3,821,465

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

111 年 5 月 12 日董事會決議現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 150 元溢價發行，增資後實收股本為 5,971,114 仟元。上述現金增資案業經金管會證券期貨局於 111 年 7 月 5 日核准申報生效，並以 111 年 8 月 26 日為

增資基準日，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下，並依公司法第 267 條規定，保留發行新股總數之 10%由員工認購，於給與日認列酬勞成本 58,824 仟元，請參閱附註二八。

2. 特 別 股

	111年12月31日	110年12月31日
已發行且已收足股款之股數（仟股）	100,000	100,000
已發行股本	$1,000,000	$1,000,000

本公司以現金發行甲種特別股總金額 5,000,000 仟元，每股面額 10 元，計 100,000 仟股，每股發行價格 50 元，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數 10%由員工認購，依 IFRS 2「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本 4,077 仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

(1) 到期日：本公司甲種特別股無到期日。

(2) 股息：甲種特別股年率 4%（五年期 IRS 利率 0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

(3) 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放

之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。

(4) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。

(5) 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。

(6) 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(7) 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)~(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(8) 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。

(9) 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(10) 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。

(11) 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

(12) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
普通股股票發行溢價	$ 9,591,246	$ 2,539,791
特別股股票發行溢價	3,998,057	3,998,057
實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額	3,197	3,197
僅得用以彌補虧損		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	27,361	4,699
採權益法認列關聯企業資本公積之變動數(3)	277	256
	$13,620,138	$ 6,546,000

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業因對其子公司所有權益變動所產生。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。
2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。
3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(四)員工及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 6 月 21 日及 110 年 7 月 20 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
提列法定盈餘公積	$ 515,017	$ 313,857
迴轉特別盈餘公積	364,325	471,098
提列特別盈餘公積	405,936	364,325
普通股現金股利	2,101,806	1,561,816
普通股股票股利	649,649	498,452
特別股股息	200,000	200,000
普通股每股現金股利（元）	5.50	4.70
普通股每股股票股利（元）	1.70	1.50

本公司 112 年 3 月 9 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111 年度
提列法定盈餘公積	$ 521,814
迴轉特別盈餘公積	405,936
提列特別盈餘公積	318,612
普通股現金股利	2,790,964
普通股股票股利	498,386
特別股股息	200,000
普通股每股現金股利（元）	5.60
普通股每股股票股利（元）	1.00

有關本公司111年度之盈餘分配案尚待預計於112年6月16日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用IFRSs提列之特別盈餘公積計35,588仟元，依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用IFRSs之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於110及109年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自110及109年度之盈餘提列及迴轉特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

111及110年度其他權益之變動組成項目如下：

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	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	避險工具損益	合計
110年1月1日餘額	($ 605,137)	$ 10,300	$ 52	($ 594,785)
採用權益法認列關聯企業之份額	(51,045)	12,715	-	(38,330)
避險工具公允價值變動損益	-	-	83	83
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(3,364)	-	(3,364)
110年12月31日餘額	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)
111年1月1日餘額	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)
採用權益法認列關聯企業之份額	106,473	(10,167)	-	96,306
避險工具公允價值變動損益	-	-	(135)	(135)
實際取得子公司部份權益	(1,805)	-	-	(1,805)
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(7,042)	-	(7,042)
111年12月31日餘額	($ 551,514)	$ 2,442	$ -	($ 549,072)

(六) 非控制權益

	111年度	110年度
年初餘額	$ 2,920,380	$ 2,824,507
本年度淨利	324,441	206,017
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	33,869	(9,493)
確定福利計畫再衡量數	1,125	(1,659)
子公司分配現金股利	(81,952)	(98,992)
收購子公司非控制權益(附註二九)	(452,886)	-
對子公司所有權權益變動	(1,523)	-
子公司員工持有之流通在外既得認股權相關非控制權益	797	-
年底餘額	$ 2,744,251	$ 2,920,380

二四、收　　入

(一) 收入之說明

1. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司及裕融租賃公司 111 及 110 年度購買應收帳款所產生之利息收入分別計 11,418,344 仟元及 8,589,142 仟元，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，購買之應收款項尚未收現部分分別計 159,894,963 仟元及 127,024,387 仟元，列於應收帳款項下。合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入合併綜合損益表。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃公司 111 及 110 年度辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 4,158,757 仟元及 3,074,744 仟元。合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入合併綜合損益表。

3. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司 111 及 110 年度之推廣報酬收入分別計 175,679 仟元及 232,789 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司及新鑫公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融

機構全數讓予本公司及新鑫公司進行追索程序。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，由本公司及新鑫公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 2,661,674 仟元及 2,792,050 仟元。由本公司及新鑫公司先行代償之金額分別計 323,470 仟元及 358,047 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二一。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三七。

二五、綜合淨利之額外資訊

111 及 110 年度淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	$ 2,983,415	$ 2,334,600
公司債利息	157,265	145,200
租賃負債利息	9,492	9,996
其　　他	73,637	56,847
	$ 3,223,809	$ 2,546,643

合併公司 111 及 110 年度財務成本分別帳列營業成本 3,209,771 仟元及 2,534,295 仟元暨營業外收入及支出 14,038 仟元及 12,348 仟元。

(二) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	$ 5,864,305	$ 5,456,709
取得合約之增額成本	3,207,803	2,737,162
使用權資產	283,790	272,519
無形資產	44,620	46,838
合　　計	$ 9,400,518	$ 8,513,228

（接次頁）

（承前頁）

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 5,793,448	$ 5,369,929
營業費用	354,647	359,299
	$ 6,148,095	$ 5,729,228
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	$ 3,252,423	$ 2,784,000

(三) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利		
薪資費用	$ 3,934,729	$ 3,310,477
勞健保費用	262,902	223,523
其他用人費用	129,555	112,593
	4,327,186	3,646,593
退職後福利（附註二二）		
確定提撥計畫	145,332	102,899
確定福利計畫	(5,045)	1,390
	140,287	104,289
股份基礎給付		
權益交割	58,824	-
員工福利費用合計	$ 4,526,297	$ 3,750,882
依功能別彙總		
營業成本	$ 182,367	$ 157,450
營業費用	4,343,930	3,593,432
	$ 4,526,297	$ 3,750,882

(四) 員工及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工及董事酬勞。111 及 110 年度員工及董事酬勞分別於 112 年 3 月 9 日及 111 年 3 月 10 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	0.71%	0.56%
董事酬勞	0.50%	0.50%

金　　額

	111年度	110年度
員工酬勞	$ 47,790	$ 33,546
董事酬勞	$ 33,726	$ 29,703

年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 其他利益及損失

	111年度	110年度
兌換利益	$ 568	$ 632
利息費用	(14,038)	(12,348)
其　　他	1,925	(47,531)
	($ 11,545)	($ 59,247)

二六、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 1,638,725	$ 1,495,175
未分配盈餘加徵	82,792	34,277
以前年度之調整	14,366	100,990
股利就源扣繳稅款	55,478	-
	1,791,361	1,630,442
遞延所得稅		
本年度產生者	368,391	33,810
以前年度之調整	1,403	-
	369,794	33,810
認列於損益之所得稅費用	$ 2,161,155	$ 1,664,252

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	$ 8,289,587	$ 7,023,895
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 2,621,610	$ 2,052,296
稅上不可減除之費損	18,670	19,764
免稅所得	(618,445)	(521,897)
未認列之暫時性差異	44,395	(20,693)
未分配盈餘加徵	82,792	34,277
股利就源扣繳稅款	55,478	-
當期抵用以前年度之虧損扣抵	(59,114)	(485)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	15,769	100,990
認列於損益之所得稅費用	$ 2,161,155	$ 1,664,252

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
一確定福利計畫再衡量數	($ 2,459)	$ 2,334

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
備抵損失	$ 1,353,608	($ 71,102)	$ -	$ 10,548	$ 1,293,054
不動產、廠房及設備	232,032	(37,112)	-	1,952	196,872
虧損扣抵	23,227	33,375	-	-	56,602
其他	127,799	(31,684)	(1,543)	47	94,619
	$ 1,736,666	($ 106,523)	($ 1,543)	$ 12,547	$ 1,641,147
遞延所得稅負債					
不動產、廠房及設備	$ 1,017,365	$ 93,402	$ -	$ -	$ 1,110,767
權益法投資損益－國外	294,583	170,581	-	-	465,164
其他	50	(712)	916	-	254
	$ 1,311,998	$ 263,271	$ 916	$ -	$ 1,576,185

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
備抵損失	$ 1,189,142	$ 167,137	$ -	($ 2,671)	$ 1,353,608
不動產、廠房及設備	256,269	(23,692)	-	(545)	232,032
虧損扣抵	-	23,227	-	-	23,227
其　他	121,734	3,741	2,334	(10)	127,799
	$ 1,567,145	$ 170,413	$ 2,334	($ 3,226)	$ 1,736,666
遞延所得稅負債					
不動產、廠房及設備	$ 914,499	$ 102,866	$ -	$ -	$ 1,017,365
權益法投資損益－國外	193,229	101,354	-	-	294,583
其　他	47	3	-	-	50
	$ 1,107,775	$ 204,223	$ -	$ -	$ 1,311,998

(四) 所得稅核定情形

合併公司之營利事業所得稅申報，業經我國稅捐稽徵機關核定年度如下：

公司名稱	核定最後年度
本公司	109年度
新鑫公司	109年度
格上汽車租賃公司	109年度
中菱汽車租賃公司	109年度
協冠人力服務公司	109年度
行將企業公司	109年度
裕富數位資融公司	109年度
大濰科技公司	108年度
大騰交通公司	109年度
行冠企業公司	109年度
宏碩文化公司	109年度
祥碩興業公司	109年度
慶通汽車公司	109年度
行快科技公司	109年度
裕電能源公司	109年度
裕電俥電公司	109年度
大釧交通公司	109年度
大睦交通公司	109年度
大浚交通公司	109年度
勇翔交通公司	109年度
國馬交通公司	109年度
金玉交通公司	109年度

（接次頁）

（承前頁）

公司名稱	核定最後年度
中興汽車公司	109年度
力揚汽車公司	109年度
合揚交通公司	109年度
佳玉交通公司	109年度
天揚交通公司	109年度

本公司截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 107、108 及 109 年度之核定內容不服，目前正申請復查，惟本公司基於穩健原則已估列相關之所得稅。

二七、每股盈餘

	111年度	110年度
基本每股盈餘	$ 12.06	$ 11.08
稀釋每股盈餘	$ 12.05	$ 11.07

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 111 年 8 月 1 日。因追溯調整，110 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追溯調整前	追溯調整後
	110年度	110年度
基本每股盈餘	$ 12.96	$ 11.08
稀釋每股盈餘	$ 12.95	$ 11.07

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨利	$ 5,803,991	$ 5,153,626
減：特別股股息	(200,000)	(200,000)
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 5,603,991	$ 4,953,626
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 5,603,991	$ 4,953,626

股　　數　　單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	464,645	447,111
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	339	238
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	464,984	447,349

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

二八、股份基礎給付協議

本公司於 111 年 5 月 12 日經董事會決議辦理現金增資，並依公司法規定保留發行新股總數 10%計 5,000 仟股予員工認購。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工，員工認購不足一股之畸零股或放棄認股之股份，則授權董事長洽特定人認購之。

本公司於 111 年 7 月給與員工認股權並於給與日依 Black-Scholes 選擇權評價模式計算公允價值，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年7月
給與日股價	170.50 元
行使價格	150.00 元
預期股價波動率	34.53%
存續期間	0.06 年
無風險利率	0.72%

合併公司因員工認股權計畫認列之酬勞成本為 58,824 仟元。

二九、與非控制權益之權益交易

本公司於 111 年 9 月至 12 月間陸續取得格上汽車租賃公司 20.21%之股權，致持股比例由 68.57%增加為 88.78%，請參閱附註十四。

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

	格上汽車租賃公司
給付之對價	($ 752,460)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	452,886
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,805
權益交易差額	($ 297,769)
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	($ 297,769)

三十、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保各公司能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。合併公司主要管理階層定期檢視各公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

三一、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融資產				
按攤銷後成本衡量－政府公債	$ 600	$ 847	$ 7,478	$ 8,528
金融負債				
普通公司債	15,828,749	15,846,298	15,796,697	15,856,352

2. 公允價值衡量所屬層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	$ 54,076	$ -	$ -	$ 54,076

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	$ 13,960	$ -	$ -	$ 13,960
避險之金融資產				
利率交換合約	$ -	$ 484	$ -	$ 484
避險之金融負債				
利率交換合約	$ -	$ 349	$ -	$ 349

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－利率交換合約	現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 54,076	$ 13,960
避險之金融資產	-	484
按攤銷後成本衡量（註1）	214,177,656	176,992,730
金融負債		
避險之金融負債	-	349
按攤銷後成本衡量（註2）	232,174,474	201,646,560

註 1： 餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2： 餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款、一年或一營業週期內到期之長期借款、應付公司債、存入保證金及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目)，參閱附註三五。

<u>敏感度分析</u>

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各外幣之匯率增加及減少5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5%予以調整。

	美金之影響		人民幣之影響	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損益	($ 628)	$ 163	$ 11	$ 45

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司已視市場及資金狀況，發行公司債、承作固定利率商業本票及新台幣利率交換合約，鎖定借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$238,667,889	$200,169,233
－金融負債	152,050,829	160,480,669
具現金流量利率風險		
－金融資產	6,492,706	5,604,700
－金融負債	77,628,430	39,029,587

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 177,839 仟元及 83,562 仟元。

避險會計

合併公司簽定利率交換合約以減輕已發行浮動利率債務之現金流量暴險，並指定為現金流量避險。利率交換合約於每季交割，相關合約之浮動利率為銀行間之拆借利率。

合併公司之利率風險避險資訊彙總如下：

111 年 12 月 31 日：無。

110 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	支付利率區間	收取利率區間	資產負債表單行項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
現金流量避險								
應付商業本票－利率交換合約	新台幣 5 億元	108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日	0.715%	TAIBOR 3M	避險之金融資產	$ 484	$ -	$ -
	新台幣 5 億元	108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日	0.708%	TAIBOR 3M	避險之金融負債	-	(349)	-

被避險項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	累計公允價值調整數 資產	累計公允價值調整數 負債	當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動	已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數
現金流量避險						
應付商業本票	$ -	$ 1,000,000	$ -	$ -	$ -	$ -

(3) 其他價格風險

合併公司因投資受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，111 及 110 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動增加／減少 2,704 仟元及 698 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致合併公司財務損失之風險。為強化合併公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司及子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

合併公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動

資產。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

111 年 12 月 31 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 3,184,210	$ -	$ -
浮動利率工具	30,286,483	17,204,990	30,233,198
固定利率工具	118,130,792	11,555,478	10,884,271
租賃負債	225,635	148,577	344,361
財務保證負債	2,661,674	-	-
	$154,488,794	$ 28,909,045	$ 41,461,830

110 年 12 月 31 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 2,819,439	$ -	$ -
浮動利率工具	21,241,115	11,928,586	5,865,017
固定利率工具	110,902,624	14,125,385	24,436,808
租賃負債	234,051	133,003	345,958
財務保證負債	2,792,050	-	-
	$137,989,279	$ 26,186,974	$ 30,647,783

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估在合併公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二一。

三二、關係人交易

母公司裕隆汽車製造公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日持有本公司普通股分別為 42.92%及 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

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

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
裕隆汽車製造公司	本公司之母公司
裕信汽車公司	兄弟公司
裕璞企業公司	兄弟公司
裕新汽車公司	兄弟公司
穎西工業公司	兄弟公司
友聯車材公司	兄弟公司
裕器工業公司	兄弟公司
裕昌汽車公司	兄弟公司
添旺公司	兄弟公司
納智捷汽車公司	兄弟公司
北智捷汽車公司	兄弟公司
桃智捷汽車公司	兄弟公司
中智捷汽車公司	兄弟公司
南智捷汽車公司	兄弟公司
高智捷汽車公司	兄弟公司
長沙裕麓汽車公司	兄弟公司
裕隆（中國）汽車投資公司	兄弟公司
裕盛工業公司	兄弟公司
正源科技公司	兄弟公司
裕隆酷比汽車公司	兄弟公司
裕朋實業公司	兄弟公司
杭州華佑汽車公司	兄弟公司
創捷新能源汽車（杭州）公司	兄弟公司
行企公司	兄弟公司
珠海福特恩工貿公司	兄弟公司
納智捷（杭州）汽車公司	兄弟公司
坤侑貿易公司	兄弟公司
裕景實業公司	兄弟公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
裕隆建設公司	兄弟公司
裕豐公寓大廈管理維護公司	兄弟公司
華創車電技術中心公司	兄弟公司
杭州華創車電技術中心公司	兄弟公司
安慶財通公司	兄弟公司
裕隆日產汽車公司	其他關係人
中華汽車公司	其他關係人
元隆汽車公司	其他關係人
裕唐汽車公司	其他關係人
誠隆汽車公司	其他關係人
中華台亞公司	其他關係人
協欣金屬公司	其他關係人
華擎機械工業公司	其他關係人
元智汽車公司	其他關係人
連誠汽車公司	其他關係人
鼎隆汽車公司	其他關係人
元金工業公司	其他關係人
台普工業公司	其他關係人
江申工業公司	其他關係人
匯豐汽車公司	其他關係人
匯聯汽車公司	其他關係人
裕隆經管公司	其他關係人
順益汽車公司	其他關係人
華菱汽車公司	其他關係人
菱威汽車公司	其他關係人
台文針織公司	其他關係人
東風裕隆汽車公司	其他關係人
東風裕隆汽車銷售公司	其他關係人
唐岦公司	其他關係人
元瑞汽車公司	其他關係人
台元紡織公司	其他關係人
嘉裕公司	其他關係人
文生開發公司	其他關係人
綠捷公司	其他關係人
嚴慶齡工業發展基金會	其他關係人
匯豐協新租賃公司	其他關係人
福輪汽車公司	其他關係人
鴻華先進科技公司	其他關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
匯昇汽車公司	其他關係人
台灣英倫摩里西斯汽車事業公司	其他關係人
匯勝汽車公司	其他關係人
豐舜汽車公司	其他關係人
豐仕汽車公司	其他關係人
冰宇科技公司	關聯企業
裕民汽車公司	關聯企業
新安東京保險公司	關聯企業
群民實業公司	關聯企業
東裕（杭州）汽車公司	關聯企業
民享租賃公司	關聯企業之子公司

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	111年度	110年度
銷貨收入	母公司	$ 142,035	$ 216,749
	兄弟公司	8,780,966	10,928,079
	關聯企業	1,972,746	2,022,243
	其他關係人	9,311,407	9,836,206
		$ 20,207,154	$ 23,003,277
租賃收入	母公司	$ 6,299	$ 6,109
	兄弟公司	3,365	7,625
	關聯企業	7,471	7,788
	其他關係人	52,259	53,847
		$ 69,394	$ 75,369
其他營業收入	母公司	$ 1,815	$ 1,867
	兄弟公司	42,277	70,854
	關聯企業	123,377	106,572
	其他關係人	61,364	77,156
		$ 228,833	$ 256,449

合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 111 及 110 年度之銷貨收入及成本金額將分別為 74,990,791 仟元及 67,165,886 仟元。

合併公司對關係人租賃契約租金之決定及收取方法與一般交易相同。

(三) 進　　貨

關係人類別	111年度	110年度
母公司	$ 532	$ 766
兄弟公司	1,842,689	2,984,421
關聯企業	-	9
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	19,794,774	21,059,205
其　他	10,662	10,071
	19,805,436	21,069,276
	$ 21,648,657	$ 24,054,472

(四) 營業成本－租賃成本

關係人類別	111年度	110年度
母公司	$ -	$ 12
兄弟公司	38,019	28,182
關聯企業	151,707	107,608
其他關係人	140,883	113,490
	$ 330,609	$ 249,292

(五) 分期價差補助款

關係人類別	111年度	110年度
兄弟公司	$ 10,158	$ 8,854
關聯企業	7,373	2,843
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	102,987	124,705
其　他	19,024	11,384
	122,011	136,089
	$ 139,542	$ 147,786

(六) 購買應收帳款

關係人類別	111年度	110年度
兄弟公司		
裕昌汽車公司	$ 1,148,210	$ 1,258,980
其　他	3,061,175	3,309,700
	4,209,385	4,568,680
關聯企業	949,198	852,364
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	2,005,429	2,029,879
匯聯汽車公司	1,037,350	1,150,160
其　他	1,882,148	1,681,681
	4,924,927	4,861,720
	$ 10,083,510	$ 10,282,764

(七) 取得之不動產、廠房及設備（購買出租資產）

關係人類別	111年度	110年度
兄弟公司		
裕信汽車公司	$ 183,651	$ 395,882
其他	227,450	233,857
	411,101	629,739
關聯企業	51,863	58,966
其他關係人		
匯豐汽車公司	449,743	412,466
順益汽車公司	203,718	169,746
其他	314,258	230,417
	967,719	812,629
	$ 1,430,683	$ 1,501,334

(八) 承租協議

關係人類別	111年度	110年度
取得使用權資產		
母公司	$ 25,332	$ 86,903
兄弟公司	277	8,075
關聯企業	-	13,711
其他關係人		
嚴慶齡工業發展基金會	9,248	2,225
中華汽車公司	9,245	-
其他	4,782	497
	23,275	2,722
	$ 48,884	$ 111,411

帳列項目	關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	母公司	$ 57,078	$ 66,992
	兄弟公司	12,177	17,279
	關聯企業	9,723	11,710
	其他關係人		
	文生開發公司	100,670	104,613
	其他	17,846	12,998
		118,516	117,611
		$ 197,494	$ 213,592

帳列項目	關係人類別	111年度	110年度
財務成本	母公司	$ 704	$ 610
	兄弟公司	208	264
	關聯企業	112	99
	其他關係人		
	文生開發公司	1,016	1,062
	其他	146	224
		1,162	1,286
		$ 2,186	$ 2,259
租賃費用	母公司	$ 4,041	$ 5,165
	兄弟公司	2,764	1,759
	關聯企業	2	-
	其他關係人	4,766	2,505
		$ 11,573	$ 9,429

合併公司向關係人承租資產，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月給付。

租賃費用包括短期租賃及低價值資產租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。

(九) 本公司支付佣金予下列關係人

關係人類別	111年度	110年度
兄弟公司	$ 23,963	$ 12,141
關聯企業	6,568	3,527
其他關係人	37,996	47,487
	$ 68,527	$ 63,155

(十) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
應收票據及帳款－關係人	母公司	$ 30,538	$ 48,881
	兄弟公司	71,032	78,361
	關聯企業	56,043	14,991
	其他關係人（註一及二）	77,528	78,559
		$ 235,141	$ 220,792
應收融資租賃款	兄弟公司	$ -	$ -
	其他關係人（註三）	-	-
		$ -	$ -

註一：截至 111 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 1,576 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

註二：截至 111 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車銷售有限公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 137,927 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

註三：截至 111 年 12 月 31 日止，合併公司對東風裕隆汽車公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 151,351 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

(十一) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
應付票據及帳款－關係人	母公司	$ 47	$ 94
	兄弟公司	74,306	60,544
	關聯企業	5,775	4,572
	其他關係人		
	裕隆日產汽車公司	255,032	140,246
	其他	74,582	152,399
		329,614	292,645
		$ 409,742	$ 357,855

(十二) 預付款項

	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司	$ 52	$ 40
關聯企業	116,739	46,277
其他關係人	442	361
	$ 117,233	$ 46,678

(十三) 對主要管理階層之獎酬

111 及 110 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 324,736	$ 343,570
退職後福利	12,749	949
股份基礎給付	2,924	-
	$ 340,409	$ 344,519

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

三三、質押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、向法院申請債權憑證及向廠商購料等之擔保品及保證金：

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據及帳款	$11,835,000	$ 4,860,000
備償戶及質押定存單（註）	419,724	360,368
中央政府建設公債（註）	600	2,600
	$12,255,324	$ 5,222,968

註：係帳列按攤銷後成本衡量之金融資產。

三四、其他事項

合併公司之營運績效受到新型冠狀病毒肺炎之影響不大，111 年度營業收入維持成長趨勢，合併公司在政策上將持續嚴控授信風險及維護資產品質，以期在動盪環境中依舊能穩健成長。

三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

111 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
人民幣	$ 208	4.4094 （人民幣：新台幣）	$ 917
美金	$ 115	30.7100 （美金：新台幣）	$ 3,532
	113	6.9646 （美金：人民幣）	3,470
	$ 228		$ 7,002
外幣負債			
貨幣性項目			
人民幣	$ 156	4.4094 （人民幣：新台幣）	$ 688
美金	$ 637	30.7100 （美金：新台幣）	$ 19,562

110 年 12 月 31 日

	外幣	匯率		帳面金額
外幣資產				
貨幣性項目				
人民幣	$ 208	4.3471	（人民幣：新台幣）	$ 904
美金	$ 5	27.6800	（美金：新台幣）	$ 138
	113	6.3674	（美金：人民幣）	3,128
	$ 118			$ 3,266
外幣負債				
貨幣性項目				
歐元	$ 92	31.3200	（歐元：新台幣）	$ 2,881

三六、重大之期後事項

本公司於 111 年 12 月 12 日經董事會決議發行新股 1,275 仟股，並以股份交換方式取得綠界科技股份有限公司（以下稱綠界公司）增資發行之新股，換股比例為本公司每 1 股普通股換取 0.3922 股綠界公司普通股。上述增資案業經臺灣證券交易所於 112 年 1 月 18 日核准申報生效，並以 112 年 3 月 1 日為增資基準日。

三七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
9. 從事衍生工具交易：附註十。

10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。

11. 被投資公司資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表十。

三八、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門分別為融資部門、租賃部門及其他：

(一) 部門收入與營運結果

本公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部門收入		部門損益	
	111年度	110年度	111年度	110年度
融資部門	$19,200,324	$15,326,741	$ 7,302,265	$ 5,510,370
租賃部門	15,380,314	14,739,307	1,429,885	1,273,302
其他	1,976,081	1,896,133	156,140	31,709
總計	$36,556,719	$31,962,181	8,888,290	6,815,381
其他收入			308,953	250,666
其他利益及損失			(11,545)	(59,247)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額			(907,205)	24,848
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益			11,150	2
處分不動產、廠房及設備損益－淨額			(56)	(7,755)
稅前淨利			$ 8,289,587	$ 7,023,895

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他收入、其他利益及損失、採用權益法認列之關聯企業損益份額、透過損益按公允價值衡量之金融資產損益以及處分不動產、廠房及設備損益－淨

額。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
部門資產		
融資部門	$218,523,672	$181,311,849
租賃部門	51,628,018	47,712,649
其　　他	3,519,162	3,086,927
部門資產總額	$273,670,852	$232,111,425
部門負債		
融資部門	$191,940,701	$164,457,435
租賃部門	43,583,444	40,692,913
其　　他	2,215,259	1,431,298
部門負債總額	$237,739,404	$206,581,646

(三) 地區別資訊

合併公司主要於兩個地區營運－台灣與中國。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台　　灣	$31,699,137	$26,520,392	$25,294,307	$22,120,321
中　　國	4,781,057	5,336,728	1,785,841	1,717,183
海　　外	76,525	105,061	13,582	10,757
	$36,556,719	$31,962,181	$27,093,730	$23,848,261

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

111 及 110 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10%以上者。

裕融企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註 1）	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
本公司	新鑫公司	其他應收款	是	$ 3,000,000	$ 3,000,000	$ -	1.50% ~3.00%	2	$ -	營業週轉	$ -	-	$ -	$ 3,318,720	$33,187,197	註 2
	裕富數位資融公司	其他應收款	是	3,000,000	3,000,000	-	1.50% ~3.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,318,720	33,187,197	註 2
行快科技公司	慶通汽車公司	其他應收款	是	10,000	-	-	1.04%	2	-	營業週轉	-	-	-	81,454	81,454	註 4
新鑫公司	K1	其他應收款	否	52,319	-	-	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,878,839	9,394,196	註 3
	K1	其他應收款	否	89,788	69,051	69,051	1.50% ~16.00%	1	220,000	-	1,381	不動產	95,660	1,878,839	9,394,196	註 3
	A32	其他應收款	否	286,558	-	-	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,878,839	9,394,196	註 3
	A32	其他應收款	否	304,000	303,998	303,998	1.50% ~16.00%	1	481,000	-	3,040	土地	886,000	1,878,839	9,394,196	註 3
	L48	其他應收款	否	136,000	-	-	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,878,839	9,394,196	註 3
	L60	其他應收款	否	136,000	123,315	123,315	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,233	土地	211,300	1,878,839	9,394,196	註 3
	A17	其他應收款	否	177,606	82,494	82,494	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	825	土地	11,000	1,878,839	9,394,196	註 3
	L88	其他應收款	否	120,000	118,848	118,848	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,188	不動產	320,000	1,878,839	9,394,196	註 3
	L55	其他應收款	否	126,954	126,909	126,909	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,269	土地	179,796	1,878,839	9,394,196	註 3
	M21	其他應收款	否	125,000	124,999	124,999	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,250	土地	174,376	1,878,839	9,394,196	註 3
	M25	其他應收款	否	496,000	472,043	423,043	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	4,230	土地／不動產	618,658	1,878,839	9,394,196	註 3
	其他客戶匯總	其他應收款	否	152,795	100,230	100,230	1.50% ~16.00%	1	227,500	-	1,169	土地/不動產/履約保證金	187,836	1,878,839	9,394,196	註 3
	其他客戶匯總	其他應收款	否	3,242,658	1,884,505	1,613,005	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	27,206	土地/不動產/履約保證金/股票/存貨	2,312,290	1,878,839	9,394,196	註 3
祥碩興業公司	行快科技公司	其他應收款	是	60,000	60,000	-	-%	2	-	營業週轉	-	-	-	102,318	102,318	註 4

註 1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入 1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入 2。

註 2：資金貸與總額不得超過淨值之 100%，對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 10%為限。

註 3：資金貸與總額不得超過淨值之 100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 20%為限。

註 4：資金貸與總額不得超過淨值之 40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 40%為限。

裕融企業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%）	背書保證最高限額（註）
	公司名稱	關係							
本公司	Yulon Finance Philippines Corporation	子公司	$82,967,993	$ 2,232,000	$ 2,177,200	$ 440,829	$ -	6.56	$165,935,985
	裕融租賃公司	子公司	82,967,993	3,607,360	-	-	-	-	165,935,985
	裕國融資租賃公司	子公司	82,967,993	500,000	-	-	-	-	165,935,985

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比例(%)	期末 公允價值	備註
本公司	債券	中央政府建設公債	—	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	-	$ 200	-	$ 208	—
新鑫公司	債券	中央政府建設公債	—	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	-	400	-	639	—
中菱汽車租賃公司	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,492,337	20,021	-	20,021	—
	受益憑證	國泰台灣市場貨幣市場基金	—	〃	1,586,471	20,020	-	20,020	—
協冠人力服務公司	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	234,676	3,148	-	3,148	—
	受益憑證	德信萬保貨幣市場基金	—	〃	253,867	3,079	-	3,079	—
	受益憑證	日盛貨幣市場基金	—	〃	205,727	3,101	-	3,101	—
	受益憑證	群益安穩貨幣市場基金	—	〃	128,651	2,108	-	2,108	—
大濰科技公司	受益憑證	日盛貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	172,477	2,599	-	2,599	—

裕融企業股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數（註 1）	金額（註 2）
本公司	公開發行公司股權投資													
	新鑫公司	採用權益法之投資	現金增資、股票股利	子公司	274,997,300	$ 4,840,796	60,000,000	$ 3,000,000	-	$ -	$ -	$ -	430,300,000	$ 9,394,196
	未上市（櫃）公司股權投資													
	格上汽車租賃公司	採用權益法之投資	註 3	註 3	64,570,378	1,447,336	21,498,985	752,460	-	-	-	-	94,463,512	2,030,452
	新安東京保險公司	採用權益法之投資	現金增資	關聯企業	5,807,000	213,004	54,138,092	541,381（註 4）	-	-	-	-	14,344,606	(470,714)
裕融租賃公司	未上市（櫃）公司股權投資													
	格上融資租賃（上海）公司	採用權益法之投資	現金增資	兄弟公司	-	-	79,038,584	344,664	-	-	-	-	79,038,584	381,106

註 1：已包含股票股利及減資彌補虧損之股數。

註 2：已調整採權益法評價之金額。

註 3：本公司於 111 年 9 月至 12 月間共以 752,460 仟元向母公司裕隆汽車製造公司、群元投資公司及格上汽車租賃公司之非控制權益股東取得格上汽車租賃公司 20.21%之股權。

註 4：新安東京保險公司於 111 年 8 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 999.9 股。本公司於 111 年 9 月及 12 月以 541,381 仟元參與其現金增資。新安東京保險公司另於 111 年 12 月辦理減資彌補虧損，每仟股減少約 735 股。

裕融企業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
本公司	裕隆日產汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	進貨	$ 19,794,774	46	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	($ 255,032)	(58)	—
	納智捷汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	進貨	1,830,865	4	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	(59,484)	(13)	—
	行將企業公司	子公司	進貨	21,476,944	50	當日付款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—
	裕昌汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(2,909,060)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,067	-	—
	元隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(2,445,227)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,264	-	—
	匯聯汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(2,480,122)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	17,579	-	—
	北智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(565,629)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	12,712	-	—
	裕信汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(2,392,173)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	12,035	-	—
	裕新汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(1,633,937)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	9,882	-	—
	裕唐汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,455,423)	(3)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	9,018	-	—
	桃智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(323,151)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	7,790	-	—
	裕民汽車公司	採權益法之被投資公司	銷貨	(1,971,293)	(5)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,109	-	—
	誠隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,493,711)	(3)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,308	-	—
	中智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(398,051)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	4,208	-	—
	高智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(275,968)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	4,928	-	—
	南智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(255,328)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	3,360	-	—
	鼎隆汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(567,973)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	567	-	—
	連誠汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(413,251)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	906	-	—
	元智汽車公司	元隆汽車之子公司	銷貨	(369,276)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	1,994	-	—
行將企業公司	本公司	母公司	銷貨	(21,476,944)	(98)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—

裕融企業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年12月31日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
裕融租賃公司	東風裕隆汽車公司	其他關係人	$ 151,351	註	$ -	視資金狀況	$ -	$ 151,351
裕隆汽車金融（中國）公司	東風裕隆汽車銷售公司	其他關係人	137,927	註	-	視資金狀況	-	137,927

註：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

裕融企業股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註）	交易往來情形			
			科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
本公司	新鑫公司	1	其他應收款	$ 37,964	一般交易條件	-
	裕富數位資融公司	1	其他應收款	27,143	一般交易條件	-
	格上汽車租賃公司	1	其他應付款	14,886	一般交易條件	-
		1	營業費用	17,787	一般交易條件	-
新鑫公司	本公司	2	營業費用	113,984	一般交易條件	-
	裕電能源公司	1	應收票據	73,085	一般交易條件	-
		1	預付款項	300,379	一般交易條件	-
		1	應收帳款收買利息收入	11,441	一般交易條件	-
格上汽車租賃公司	本公司	2	營業費用	11,962	一般交易條件	-
	中菱汽車租賃公司	1	購置出租資產	1,362,623	一般交易條件	-
		1	處分出租資產	44,416	一般交易條件	-
	協冠人力服務公司	1	購置出租資產	294,675	一般交易條件	-
裕富數位資融公司	本公司	2	推廣報酬收入	11,318	一般交易條件	-
		2	營業費用	78,001	一般交易條件	-
協冠人力服務公司	格上汽車租賃公司	2	其他營業收入	17,000	一般交易條件	-
行冠企業公司	行將企業公司	1	其他營業收入	30,596	一般交易條件	-
祥碩興業公司	本公司	2	其他營業收入	41,517	一般交易條件	-
	行冠企業公司	2	營業費用	40,705	一般交易條件	-
	行將企業公司	3	其他營業收入	13,786	一般交易條件	-
慶通汽車公司	行將企業公司	3	其他營業收入	20,498	一般交易條件	-
行將企業公司	本公司	2	其他營業收入	101,940	一般交易條件	-
	行冠企業公司	2	營業費用	55,283	一般交易條件	-
裕電能源公司	裕電俥電公司	3	其他應收款	13,956	一般交易條件	-
裕電俥電公司	裕電能源公司	3	其他應收款	32,675	一般交易條件	-
浙江誠易公司	師傅好車（武漢）公司	1	其他應收款	18,269	一般交易條件	-
格上出行服務公司	格上租賃公司	3	應收帳款	17,882	一般交易條件	-

註：1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

裕融企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
本公司	格上汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	$ 1,509,749	$ 757,288	94,463,512	88.78%	$ 2,030,452	$ 293,516	$ 212,331
	新鑫公司	台北市	各型汽車、貨卡車之分期付款業務	3,419,808	419,808	430,300,000	100.00%	9,394,196	1,537,232	1,537,232
	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	3,342,688	3,342,688	108,832,651	100.00%	5,711,711	707,153	714,919
	新安東京保險公司	台北市	財產保險等業務	143,446	58,070	14,344,606	2.71%	(470,714)	(47,075,677)	(914,791)
	裕民汽車公司	台中市	汽車零售及汽機車零件配備零售等業務	48,843	48,843	8,100,000	27.00%	107,189	28,095	7,586
	裕富數位資融公司	新北市	消費性商品分期業務	1,160,662	1,160,662	247,481,250	100.00%	4,260,503	1,340,299	1,340,299
	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	153,068	1,072	1,072
	行冠企業公司	台北市	汽車相關商品買賣	315,157	315,157	21,004,499	73.26%	437,237	211,655	155,064
新鑫公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	389,077	389,077	12,000,000	100.00%	109,331	84,418	不適用
	裕電能源公司	新北市	能源技術服務業	246,407	246,407	29,000,000	100.00%	270,841	40,042	不適用
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	85,000	85,000	8,500,000	100.00%	133,005	13,715	不適用
	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	941,992	941,992	31,200,000	100.00%	675,200	(15,901)	不適用
	大濰科技公司	台北市	電動車之仲介服務	40,000	40,000	4,000,000	100.00%	48,497	4,700	不適用
	宏碩文化公司	台北市	文化出版	11,881	11,881	4,050,000	100.00%	20,898	4,910	不適用
	裕電俥電公司	新北市	電池批發及零售	70,005	-	7,200,000	100.00%	60,055	(11,815)	不適用
	冰宇科技公司	新北市	車輛訂閱服務平台	8,685	-	723,750	20.00%	8,685	3,830	不適用
大濰科技公司	大騰交通公司	台北市	計程車客運業	7,028	7,028	600,000	100.00%	5,865	393	不適用
	大釧交通公司	台北市	計程車客運業	1,125	1,125	300,000	100.00%	2,536	252	不適用
	大睦交通公司	台北市	計程車客運業	1,575	1,575	600,000	100.00%	2,721	363	不適用
	大浚交通公司	台北市	計程車客運業	900	900	300,000	100.00%	2,107	245	不適用
	勇翔交通公司	台北市	計程車客運業	3,810	3,810	300,000	100.00%	4,617	375	不適用
	國馬交通公司	台北市	計程車客運業	2,286	2,286	400,000	100.00%	2,705	290	不適用
	金玉交通公司	台北市	計程車客運業	3,048	3,048	300,000	100.00%	3,600	232	不適用
	中興交通公司	台北市	計程車客運業	3,810	3,810	350,000	100.00%	4,324	248	不適用
	力揚交通公司	台北市	計程車客運業	5,381	5,381	900,000	100.00%	7,456	1,024	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
大濰科技公司	合揚交通公司	台北市	計程車客運業	$ 2,032	$ 2,032	600,000	100.00%	$ 2,626	$ 456	不適用
	佳玉交通公司	台北市	計程車客運業	1,778	1,778	300,000	100.00%	2,068	186	不適用
	天揚交通公司	台北市	計程車客運業	2,159	2,159	600,000	100.00%	3,205	634	不適用
中菱汽車租賃公司	協冠人力服務公司	台北市	人力派遣	10,000	10,000	1,000,000	100.00%	21,119	4,759	不適用
行將企業公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	42,790	42,790	1,336,683	71.34%	25,262	501	不適用
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	193,004	193,004	6,000,000	60.00%	391,480	202	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	185,183	185,183	6,000,000	60.00%	263,196	15,061	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	563,805	563,805	19,200,000	60.00%	20,494	(41,641)	不適用
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	128,647	128,647	4,000,000	40.00%	260,987	202	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	123,455	123,455	4,000,000	40.00%	175,464	15,061	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	375,906	375,906	12,800,000	40.00%	13,663	(41,641)	不適用
	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	2,698,460	2,698,460	87,495,748	100.00%	5,257,692	717,560	不適用
	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	16,220	16,220	536,903	28.66%	10,149	501	不適用
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	153,068	1,072	不適用
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	菲律賓	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	437,490	437,490	7,499,993	100.00%	153,068	1,072	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
行冠企業公司	祥碩興業公司	新北市	拖吊事業	$ 128,400	$ 128,400	10,000,000	100.00%	$ 255,796	$ 76,402	不適用
	行快科技公司	新北市	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	130,591	130,591	13,000,000	100.00%	203,634	28,856	不適用
	行將企業公司	台北市	中古車輛之銷售及仲介服務	218,754	218,754	12,824,000	100.00%	267,630	87,158	不適用
	慶通汽車公司	台南市	汽車零件銷售及汽車修護	75,578	75,578	6,745,947	100.00%	46,562	10,866	不適用

裕融企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註1）	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：匯出	本期匯出或收回投資金額：收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益
格上租賃公司	車輛租賃業務及相關配套服務	$ 745,619	(2) Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	$ 122,840	$ -	$ -	$ 122,840	$ 199	93.27%	($ 3,307)	$ 651,293	$ -
格上融資租賃（上海）公司	車輛租賃業務及相關配套服務	792,187	(2) Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	122,840	-	-	122,840	25,387	96.40%	23,335	819,767	-
格上出行服務公司	網約車相關服務	982,720	(3) 裕融租賃公司 (2) Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	393,088	-	-	393,088	(41,641)	93.27%	(35,955) （註4）	34,157	-
裕融租賃公司	設備及車輛融資租賃業務	2,318,482	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	2,318,482	-	-	2,318,482	633,141	100.00%	633,141 （註2）(二) 1	5,189,946	-
裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	921,300	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. (2) Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	368,520	-	-	368,520	211,046	80.00%	169,127 （註4）	177,052	-
浙江誠易公司	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	88,188	(3) 裕國融資租賃公司	16,491	-	-	16,491	3,487	80.00%	10,179 （註4）	10,534	-
杭州誠易鑒公司	中古車輛之鑒定服務	6,614	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	729	80.00%	583 （註4）	2,975	-
浙江誠易拍賣公司	中古車輛之拍賣服務	8,819	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	3,522	80.00%	2,818 （註4）	10,272	-
裕隆汽車金融（中國）公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	4,409,400	(1) 本公司	2,160,606	-	-	2,160,606	279,421	49.00%	136,916 （註2）(二) 2	2,195,735	-
師傅好車（武漢）公司	汽車貿易	8,819	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	(139)	80.00%	(24) （註4）	(17,598)	-
晶慧（上海）汽車科技公司	汽車零配件買賣	49,734	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	(1,480)	73.26%	(1,084) （註4）	24,388	-
東裕（杭州）汽車公司	汽車零配件買賣	66,141	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	-	10.99%	- （註4）	-	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 5,502,867	$ 6,028,772	$ 21,558,869 （註 5）

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3.其　　他。

註 3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按 111 年 12 月 31 日匯率 US$1＝NT$30.7100/RMB$1＝NT$4.4094 換算新台幣。

註 4：係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表認列。

註 5：係合併淨值之 60%。

裕融企業股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表十

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例
裕隆汽車製造股份有限公司	249,959,793	41.86%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

附件五

裕融企業股份有限公司

112 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告

股票代碼：9941

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國112及111年第2季

地址：台北市敦化南路二段2號15樓

電話：(02)2702-5055

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師核閱報告	3～4	-
四、合併資產負債表	5	-
五、合併綜合損益表	6～7	-
六、合併權益變動表	8	-
七、合併現金流量表	9～11	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	12	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	12	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12～13	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	13～16	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	16	五
(六) 重要會計項目之說明	17～56	六～三十
(七) 關係人交易	56～62	三一
(八) 質押之資產	63	三二
(九) 重大之期後事項	63	三三
(十) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	63～64	三四
(十一) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	65，67～74	三五
2. 轉投資事業相關資訊	65，76～78	三五
3. 大陸投資資訊	65，79～80	三五
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	65，75	三五
5. 主要股東資訊	65，81	三五
(十二) 部門資訊	66	三六

Deloitte.

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

會計師核閱報告

裕融企業股份有限公司　公鑒：

前　　言

裕融企業股份有限公司及其子公司民國 112 年及 111 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日，以及民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表、民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範　　圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十五所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 112 年及 111 年 6 月 30 日之資產總額分別為新台幣 67,005,878 仟元及 33,539,120 仟元，分別佔合併資產總額 23.21%及 13.30%；負債總額分別為新台幣 51,230,454 仟元及 26,536,317 仟元，分別佔合併負債總額 20.23%及 11.76%；民國 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日之綜合損益總額分別為新台幣 679,196 仟元及 406,018 仟元，分

別佔合併綜合損益總額44.36%及33.80%；民國112年及111年1月1日至6月30日之綜合損益總額分別為新台幣1,325,222仟元及778,551仟元，分別佔合併綜合損益總額38.65%及23.74%。

又如合併財務報告附註十六所述，裕融企業股份有限公司民國112年及111年6月30日採權益法之投資餘額分別計新台幣131,001仟元及103,369仟元，及其民國112年及111年4月1日至6月30日暨民國112年及111年1月1日至6月30日採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額計新台幣559仟元及2,112仟元暨2,245仟元及4,041仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。另合併財務報表附註三五所揭露與前述被投資公司有關之資訊亦未經會計師核閱。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採權益法被投資公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未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會計準則第34號「期中財務報導」編製，致無法允當表達裕融企業股份有限公司及其子公司民國112年及111年6月30日之合併財務狀況，暨民國112年及111年4月1日至6月30日之合併財務績效，以及民國112年及111年1月1日至6月30日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭俐雯

會計師 戴信維

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0930128050號

中華民國112年8月8日

裕利國際[illegible]公司及子公司

合併資產負債表

民國 112 年 6 月 30 日暨民國 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	112年6月30日 金額	%	111年12月31日 金額	%	111年6月30日 金額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 6,631,739	2	$ 7,319,053	3	$ 7,363,334	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	76,842	-	54,076	-	84,492	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註九、十及三二）	1,495,154	1	1,624,077	1	1,716,091	1
1170	應收票據及帳款－非關係人（附註十二及三二）	208,947,800	72	200,913,001	73	181,669,245	72
1180	應收票據及帳款－關係人（附註十二、三一及三二）	257,023	-	235,141	-	279,170	-
1197	應收融資租賃款淨額（附註十三及三一）	25,078,469	9	24,059,736	9	24,016,924	10
1200	其他應收款	4,866,352	2	3,811,196	1	2,750,007	1
130X	存貨（附註十四）	1,600,562	1	515,442	-	562,796	-
1410	預付款項（附註三一）	2,532,544	1	2,217,058	1	3,157,187	1
1480	取得合約之增額成本－流動（附註三一）	4,115,904	1	4,072,786	1	3,699,844	1
1479	其他流動資產	56,826	-	55,921	-	95,005	-
11XX	流動資產總計	255,659,215	89	244,877,487	89	225,394,095	89
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註八）	270,939	-	-	-	-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註九及十）	62,586	-	58,488	-	35,820	-
1550	採用權益法之投資（附註十六）	445,450	-	115,874	-	103,369	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十七及三一）	27,222,749	9	23,818,968	9	22,146,222	9
1755	使用權資產（附註十八及三一）	757,627	-	586,518	-	566,144	-
1780	無形資產（附註十九）	306,616	-	330,185	-	309,097	-
1840	遞延所得稅資產	1,585,281	1	1,641,147	1	1,710,238	1
194D	長期應收融資租賃款淨額（附註十三及三一）	1,531,499	1	1,433,502	1	1,219,353	1
1990	其他非流動資產	806,385	-	808,683	-	639,154	-
15XX	非流動資產總計	32,989,132	11	28,793,365	11	26,729,397	11
1XXX	資產總計	$ 288,648,347	100	$ 273,670,852	100	$ 252,123,492	100
代碼	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註二十及三二）	$ 43,271,673	15	$ 61,157,506	22	$ 44,818,414	18
2110	應付短期票券（附註二十及三二）	165,056,046	57	136,165,811	50	139,502,416	55
2126	避險之金融負債－流動（附註十一）	-	-	-	-	250	-
2170	應付票據及帳款－非關係人	472,835	-	591,864	-	464,039	-
2180	應付票據及帳款－關係人（附註三一）	608,267	-	409,742	-	591,970	-
2200	其他應付款	5,426,538	2	2,182,604	1	4,009,691	2
2230	本期所得稅負債	854,203	-	963,230	-	967,927	1
2250	負債準備－流動（附註二二）	83,843	-	87,824	-	91,175	-
2280	租賃負債－流動（附註十八及三一）	355,392	-	309,225	-	298,568	-
2320	一年或一營業週期內到期之長期借款（附註二十）	1,536,211	1	1,424,400	1	933,819	-
2320	應付公司債（附註二一）	15,986,088	6	15,828,749	6	15,812,591	6
2399	存入保證金	12,197,073	4	11,451,793	4	11,067,054	5
2399	其他流動負債	1,842,998	1	1,750,725	1	1,683,734	1
21XX	流動負債總計	247,691,167	86	232,323,473	85	220,241,648	88
	非流動負債						
2540	長期借款（附註二十）	3,261,123	1	2,957,860	1	3,307,934	1
2550	負債準備－非流動（附註二二）	15,887	-	18,186	-	13,110	-
2570	遞延所得稅負債	1,743,983	1	1,576,185	1	1,447,231	1
2580	租賃負債－非流動（附註十八及三一）	507,441	-	379,770	-	374,247	-
2640	淨確定福利負債	9,373	-	9,071	-	26,878	-
2650	採用權益法之投資貸餘（附註十六）	-	-	470,714	-	283,190	-
2670	其他非流動負債	2,815	-	4,145	-	3,890	-
25XX	非流動負債總計	5,540,622	2	5,415,931	2	5,456,480	2
2XXX	負債總計	253,231,789	88	237,739,404	87	225,698,128	90
	歸屬於本公司業主之權益（附註二三及二八）						
	股本						
3110	普通股	4,983,864	2	4,971,114	2	3,821,465	2
3120	特別股	1,000,000	-	1,000,000	-	1,000,000	-
3150	待分配股票股利	498,386	-	-	-	649,649	-
3100	股本總計	6,482,250	2	5,971,114	2	5,471,114	2
3200	資本公積	13,843,570	5	13,620,138	5	6,546,026	2
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	3,815,173	1	3,293,359	1	3,293,359	2
3320	特別盈餘公積	549,072	-	636,396	-	636,396	-
3350	未分配盈餘	8,975,345	3	10,215,262	4	7,916,208	3
3300	保留盈餘總計	13,339,590	4	14,145,017	5	11,845,963	5
3400	其他權益	(696,181)	-	(549,072)	-	(516,667)	-
31XX	本公司業主之權益總計	32,969,229	11	33,187,197	12	23,346,436	9
36XX	非控制權益（附註二三及二八）	2,447,329	1	2,744,251	1	3,078,928	1
3XXX	權益總計	35,416,558	12	35,931,448	13	26,425,364	10
	負債與權益總計	$ 288,648,347	100	$ 273,670,852	100	$ 252,123,492	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 8 月 8 日會計師核閱報告）

董事長：嚴陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：賴宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		112年4月1日至6月30日 金額	%	111年4月1日至6月30日 金額	%	112年1月1日至6月30日 金額	%	111年1月1日至6月30日 金額	%
	營業收入（附註二四及三一）								
4300	租賃收入	$ 2,455,592	24	$ 2,056,731	23	$ 4,779,380	24	$ 4,146,530	24
4111	銷貨收入	1,330,560	13	1,196,394	14	2,510,611	12	2,163,661	13
4111	應收帳款收買利息收入	3,325,515	32	2,770,238	31	6,552,940	33	5,339,185	31
4120	放款利息收入	213,431	2	265,059	3	432,201	2	570,216	3
4130	分期付款銷貨利息收入	1,231,417	12	1,016,689	11	2,405,278	12	1,959,680	11
4240	融資租賃利息收入	764,123	7	726,492	8	1,485,614	7	1,418,594	8
4240	其他利息收入	585,780	6	477,122	5	1,122,623	6	909,461	5
4600	推廣報酬收入	40,111	-	43,746	1	80,371	-	87,511	1
4881	其他營業收入	389,481	4	375,835	4	749,726	4	742,971	4
4000	營業收入合計	10,336,010	100	8,928,306	100	20,118,744	100	17,337,809	100
	營業成本（附註二五及三一）								
5300	租賃成本	2,076,612	20	1,754,030	20	4,043,312	20	3,476,268	20
5110	銷貨成本	1,195,427	12	1,078,064	12	2,240,262	11	1,952,073	11
5240	財務成本	1,201,925	12	725,618	8	2,307,177	12	1,369,967	8
5800	其他營業成本	160,716	1	150,534	2	316,314	2	297,013	2
5000	營業成本合計	4,634,680	45	3,708,246	42	8,907,065	45	7,095,321	41
5900	營業毛利	5,701,330	55	5,220,060	58	11,211,679	55	10,242,488	59
	營業費用（附註二五及三一）								
6400	其他營業費用	2,410,338	23	2,217,123	25	4,701,958	23	4,359,102	25
6450	預期信用減損損失	1,035,375	10	575,063	6	1,947,381	10	1,283,499	7
6000	營業費用合計	3,445,713	33	2,792,186	31	6,649,339	33	5,642,601	32
6900	營業淨利	2,255,617	22	2,427,874	27	4,562,340	22	4,599,887	27
	營業外收入及支出								
7010	其他收入	59,402	-	118,269	1	98,356	1	140,509	1
7020	其他利益及損失（附註二五）	(25,349)	-	(10,981)	-	(34,069)	-	(13,551)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額	60,506	1	(465,520)	(5)	91,571	-	(460,752)	(3)
7000	營業外收入及支出合計	94,559	1	(358,232)	(4)	155,858	1	(333,794)	(2)
7900	稅前淨利	2,350,176	23	2,069,642	23	4,718,198	23	4,266,093	25
7950	所得稅費用（附註二六）	563,054	6	660,981	7	1,088,327	5	1,155,115	7
8200	本期淨利	1,787,122	17	1,408,661	16	3,629,871	18	3,110,978	18
	其他綜合損益								
8310	不重分類至損益之項目：								
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	27,750	1	-	-	21,500	-	-	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益份額	10,817	-	(12,407)	-	13,882	-	(7,784)	-

（接次頁）

（承前頁）

代碼		112年4月1日至6月30日 金額	%	111年4月1日至6月30日 金額	%	112年1月1日至6月30日 金額	%	111年1月1日至6月30日 金額	%
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	($ 294,849)	(3)	($ 190,899)	(3)	($ 236,795)	(1)	$ 184,418	1
8368	避險工具之損益	-	-	(268)	-	-	-	(385)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益份額	225	-	(3,841)	-	518	-	(7,912)	-
8300	本期稅後其他綜合損益	(256,057)	(2)	(207,415)	(3)	(200,895)	(1)	168,337	1
8500	本期綜合損益總額	$ 1,531,065	15	$ 1,201,246	13	$ 3,428,976	17	$ 3,279,315	19
	淨利歸屬於：								
8610	本公司業主	$ 1,741,672	17	$ 1,292,774	15	$ 3,534,550	18	$ 2,914,487	17
8620	非控制權益	45,450	-	115,887	1	95,321	-	196,491	1
8600		$ 1,787,122	17	$ 1,408,661	16	$ 3,629,871	18	$ 3,110,978	18
	綜合損益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	$ 1,551,177	15	$ 1,129,646	12	$ 3,387,441	17	$ 3,038,817	18
8720	非控制權益	(20,112)	-	71,600	1	41,535	-	240,498	1
8700		$ 1,531,065	15	$ 1,201,246	13	$ 3,428,976	17	$ 3,279,315	19
	每股盈餘（附註二七）								
9710	基本	$ 3.09		$ 2.53		$ 6.27		$ 5.72	
9810	稀釋	$ 3.09		$ 2.53		$ 6.27		$ 5.72	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 8 月 8 日會計師核閱報告）

董事長：嚴陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

[illegible]

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益							其他權益						
		股本				保留盈餘									
		特別股股本	普通股股本	待分配股票股利	資本公積	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	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	避險工具損益	合計	總計	非控制權益	權益總計
A1	111 年 1 月 1 日餘額	$ 1,000,000	$ 3,821,465	$ -	$ 6,546,000	$ 2,778,342	$ 594,785	$ 8,505,203	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)	$ 22,609,399	$ 2,920,380	$ 25,529,779
	110 年度盈餘指撥及分配														
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	515,017	-	(515,017)	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	405,936	(405,936)	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(2,101,806)	-	-	-	-	(2,101,806)	-	(2,101,806)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)	-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	-	649,619	-	-	-	(649,619)	-	-	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	-	(364,325)	364,325	-	-	-	-	-	-	-
O1	子公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(81,952)	(81,952)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	$	-	-	-	-	-	-	-	5	2	7
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	21	-	-	-	-	-	-	-	21	-	21
D1	111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日淨利	-	-	-	-	-	-	2,914,487	-	-	-	-	2,914,487	196,491	3,110,978
D3	111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	140,528	(15,813)	(385)	124,330	124,330	44,007	168,337
D5	111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	2,914,487	140,528	(15,813)	(385)	124,330	3,038,817	240,498	3,279,315
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	-	4,601	-	(4,601)	-	(4,601)	-	-	-
Z1	111 年 6 月 30 日餘額	$ 1,000,000	$ 3,821,465	$ 649,619	$ 6,546,026	$ 3,293,359	$ 636,396	$ 7,916,208	($ 515,654)	($ 763)	($ 250)	($ 516,667)	$ 23,346,436	$ 3,078,928	$ 26,425,364
A1	112 年 1 月 1 日餘額	$ 1,000,000	$ 4,971,114	$ -	$ 13,620,138	$ 3,293,359	$ 636,396	$ 10,215,262	($ 551,514)	$ 2,442	$ -	($ 549,072)	$ 33,187,197	$ 2,744,251	$ 35,931,448
	111 年度盈餘指撥及分配														
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	521,814	-	(521,814)	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	318,612	(318,612)	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(2,790,964)	-	-	-	-	(2,790,964)	-	(2,790,964)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)	-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	-	498,386	-	-	-	(498,386)	-	-	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	-	(405,936)	405,936	-	-	-	-	-	-	-
O1	子公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42,827)	(42,827)
K1	股份交換發行新股	-	12,750	-	224,999	-	-	-	-	-	-	-	237,749	-	237,749
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	(34,042)	-	-	-	-	(34,042)	39,099	5,057
M5	實際取得子公司部份權益	-	-	-	(1,567)	-	-	(136,690)	-	-	-	-	(138,257)	(334,729)	(472,986)
T1	未按持股比例增資關聯企業	-	-	-	-	-	-	(679,895)	-	-	-	-	(679,895)	-	(679,895)
D1	112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日淨利	-	-	-	-	-	-	3,534,550	-	-	-	-	3,534,550	95,321	3,629,871
D3	112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(182,906)	35,797	-	(147,109)	(147,109)	(53,786)	(200,895)
D5	112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	3,534,550	(182,906)	35,797	-	(147,109)	3,387,441	41,535	3,428,976
Z1	112 年 6 月 30 日餘額	$ 1,000,000	$ 4,983,864	$ 498,386	$ 13,843,570	$ 3,815,173	$ 549,072	$ 8,975,345	($ 734,420)	$ 38,239	$ -	($ 696,181)	$ 32,969,229	$ 2,447,329	$ 35,416,558

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱[illegible]會計師事務所民國 112 年 8 月 8 日會計師核閱報告）

董事長：[illegible]　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代　碼		112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 4,718,198	$ 4,266,093
A20010	收益費損項目		
A21200	利息收入	(12,133,863)	(10,317,924)
A20100	折舊費用	3,310,270	2,988,479
A20900	財務成本	2,324,735	1,375,754
A20300	預期信用減損損失	1,947,381	1,283,499
A20200	攤銷費用	1,657,294	1,590,405
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	(91,571)	460,752
A29900	（迴轉）提列負債準備	(5,763)	135
A24100	外幣兌換淨損失	4,013	8,599
A23700	資產減損迴轉利益	(1,330)	(83,336)
A23700	存貨跌價及呆滯回升利益	(457)	(425)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失	413	179
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨（利益）損失	(377)	7,799
A29900	租賃修改淨利益	(144)	(19)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(22,389)	(78,393)
A31130	應收票據及帳款－非關係人	(9,905,478)	(16,575,504)
A31150	應收票據及帳款－關係人	(21,882)	(58,378)
A31180	其他應收款	(1,040,140)	(388,569)
A31200	存　　貨	(1,084,163)	(343,024)
A31230	預付款項	(339,060)	97,031
A31240	其他流動資產	(905)	(36,453)
A31250	應收融資租賃款	(1,670,349)	(547,953)
A31270	取得合約之增額成本	(1,680,111)	(2,072,495)
A31990	其他非流動資產	(1,299)	541
A32130	應付票據及帳款－非關係人	(138,535)	(141,468)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
A32150	應付票據及帳款－關係人	$ 198,525	$ 234,115
A32180	其他應付款	167,430	(353,758)
A32210	持有供正常營業過程出售之租賃資產	(5,146,346)	(3,569,019)
A32220	存入保證金	805,092	368,361
A32230	其他流動負債	92,573	(40,138)
A32240	淨確定福利負債	302	(71,017)
A33000	營運產生之現金流出	(18,057,936)	(21,996,131)
A33100	收取之利息	11,940,083	10,186,636
A33300	支付之利息	(1,986,937)	(1,259,084)
A33500	支付之所得稅	(1,000,287)	(1,083,920)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(9,105,077)	(14,152,499)
	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	(1,464,476)	(1,696,418)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,589,760	1,164,559
B01800	取得關聯企業及合資	(1,381,234)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(915,980)	(42,736)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	4,270	203
B03700	存出保證金淨減少（增加）	2,383	(7,988)
B04500	購置無形資產	(7,756)	(8,630)
B05350	取得使用權資產	(714)	(985)
B07100	預付設備款增加	(437,829)	(425,355)
B07600	收取關聯企業股利	7,020	20,748
BBBB	投資活動之淨現金流出	(2,604,556)	(996,602)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	86,923,839	84,744,030
C00200	短期借款減少	(104,330,851)	(80,151,544)
C00500	應付短期票券增加	216,713,615	250,474,940
C00600	應付短期票券減少	(188,150,403)	(239,614,962)
C01200	發行公司債	4,441,084	-
C01300	償還公司債	(4,288,000)	-
C01600	舉借長期借款	20,241,311	13,678,348
C01700	償還長期借款	(19,821,141)	(13,485,963)
C04020	租賃負債本金償還	(153,232)	(145,840)
C05400	取得子公司股權	(472,986)	-

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
C05800	非控制權益變動	$ 5,057	$ -
C09900	支付股份發行成本	(1,751)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	11,106,542	15,499,009
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(84,223)	57,892
EEEE	現金及約當現金淨（減少）增加數	(687,314)	407,800
E00100	期初現金及約當現金餘額	7,319,053	6,955,534
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 6,631,739	$ 7,363,334

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 8 月 8 日會計師核閱報告）

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下稱本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，本公司及子公司所營業務主要為各種車輛及消費性商品等相關產品之應收帳款收買與設備租賃業務。

本公司股票自 90 年 9 月 19 日起於臺灣證券交易所掛牌買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 8 月 8 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

適用該修正時，合併公司依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。

(二) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「國際租稅變革－支柱二規則範本」	註 3

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：於此等修正發布後，例外規定及揭露已適用之事實，立即適用，並依 IAS 8 之規定追溯適用；其他揭露規定於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用，期中期間結束日為 2023 年 12 月 31 日以前者之期中財務報導不適用該等其他揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金及約當現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司、新鑫股份有限公司（新鑫公司）、裕融租賃有限公司（裕融租賃公司）、裕國融資租賃有限公司（裕國融資租賃公司）、裕隆汽車金融（中國）有限公司（裕隆汽車金融（中國）公司）、裕富數位資融股份有限公司（裕富數位資融公司）及 Yulon Finance Philippines Corporation 營業週期長於一年，故相關資產負債科目採用一個營業週期作為劃分流動及非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十五、附表九及十。

(五) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 111 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅費用

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

4. 投資合資

合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。合併公司對投資合資係採用權益法。

權益法下，投資合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有合資之變動，係按持股比例認列。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司於發展重大會計估計值時，將市場利率波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源與 111 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
庫存現金	$ 4,334	$ 4,114	$ 3,153
銀行支票及活期存款	5,574,669	6,432,465	6,238,850
約當現金			
定期存款	1,052,607	882,342	1,121,107
第三方機構存款	129	132	224
	$ 6,631,739	$ 7,319,053	$ 7,363,334

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
金融資產－流動			
強制透過損益按公允價值衡量			
非衍生金融資產			
－國外上市公司股票	$ -	$ -	$ 70,512
－基金受益憑證	76,842	54,076	13,980
	$ 76,842	$ 54,076	$ 84,492

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年6月30日	111年12月31日	112年6月30日
權益工具投資－非流動			
國內上市（櫃）股票			
綠界科技股份有限公司（綠界科技公司）	$ 261,000	$ -	$ -
國外未上市（櫃）股票			
BSOS Holdings Inc.	9,939	-	-
	$ 270,939	$ -	$ -

合併公司於 112 年 3 月與綠界科技公司換股並取得 2.72%之股權，雙方擬透過股份交換進行策略聯盟以提升雙方競爭力；另於 112 年 6 月以 9,939 仟元取得 BSOS Holdings Inc. 3.01%之股權。合併公司依中長期策略目的投資而指定前述權益工具投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

截至 112 年 6 月 30 日止，透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產無質押之情形。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
流　　動			
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 415,292	$ 331,764	$ 462,492
不動產信託受益權(一)	684,072	912,281	881,403
銀行存款之備償戶	373,792	355,755	349,979
指定用途之銀行存款	23,567	27,311	27,914
質押定存單	5,280	6,081	5,401
	1,502,003	1,633,192	1,727,189
減：備抵損失	(6,849)	(9,115)	(11,098)
	$ 1,495,154	$ 1,624,077	$ 1,716,091
非 流 動			
銀行存款之備償戶	$ 26,919	$ 28,467	$ -
質押定存單	35,467	29,421	29,404
中央政府建設公債(二)	200	600	6,416
	$ 62,586	$ 58,488	$ 35,820

(一) 新鑫公司取得之不動產信託受益權債務工具，截至112年6月30日暨111年12月31日及6月30日止，有效利率區間分別為年利率3.50%~6.90%、3.50%~5.51及3.50%~5.01%，最後到期日為115年。

(二) 本公司及新鑫公司投資中央政府建設公債，其票面利率分別為3.75%及1.42%，每年付息一次，並於到期本金一次收取，新鑫公司已於112年4月收回全數本金。本公司及新鑫公司於112年6月30日暨111年12月31日及6月30日分別以面額200仟元、600仟元及2,300仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註十。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註三二。

十、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
總帳面金額	$1,564,589	$1,691,680	$1,763,009
備抵損失	(6,849)	(9,115)	(11,098)
攤銷後成本	$1,557,740	$1,682,565	$1,751,911

合併公司係投資於政府公債、定存及不動產信託受益權。政府公債信用評等資訊係由獨立評等機構提供。合併公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量歷史違約機率及違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

合併公司按攤銷後成本衡量之債務工具投資評估備抵損失如下：

112年6月30日

	未逾期	逾期1至30天	逾期31天至90天	逾期91天至180天	逾期181天以上	合計
總帳面金額	$1,563,734	$ 855	$ -	$ -	$ -	$1,564,589
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(6,843)	(6)	-	-	-	(6,849)
攤銷後成本	$1,556,891	$ 849	$ -	$ -	$ -	$1,557,740

111年12月31日

	未逾期	逾期1至30天	逾期31天至90天	逾期91天至180天	逾期181天以上	合計
總帳面金額	$1,689,333	$ 2,347	$ -	$ -	$ -	$1,691,680
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(9,100)	(15)	-	-	-	(9,115)
攤銷後成本	$1,680,233	$ 2,332	$ -	$ -	$ -	$1,682,565

111年6月30日

	未逾期	逾期1至30天	逾期31天至90天	逾期91天至180天	逾期181天以上	合計
總帳面金額	$1,761,517	$ 1,492	$ -	$ -	$ -	$1,763,009
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(11,086)	(12)	-	-	-	(11,098)
攤銷後成本	$1,750,431	$ 1,480	$ -	$ -	$ -	$1,751,911

債務工具投資備抵損失之變動資訊如下：

	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
期初餘額	$ 9,115	$ 5,038
加：本期提列減損損失	-	6,060
減：本期迴轉減損損失	(2,266)	-
期末餘額	$ 6,849	$ 11,098

十一、避險之金融工具－流動

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
避險之金融負債			
現金流量避險－遠期外匯	$ -	$ -	$ 250

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。合併公司於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

112 年 6 月 30 日及 111 年 12 月 31 日：無。

111 年 6 月 30 日

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
買入遠期外匯	日幣兌新台幣	111.11.09~111.12.09	JPY 16,800/TWD 3,926

十二、應收票據及帳款

合併公司之應收票據及帳款均因營業而發生。

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
按分期及非分期款項區分			
－按攤銷後成本衡量			
分期應收款項			
1 年內到期	$ 84,616,187	$ 80,750,120	$ 73,524,868
1 年後至 2 年內到期	63,966,906	61,534,868	56,372,218
2 年後至 3 年內到期	44,126,043	42,630,322	38,780,273
3 年後到期	66,264,334	62,979,754	53,589,590
	258,973,470	247,895,064	222,266,949
減：未實現利息收入	(44,930,461)	(41,950,330)	(35,535,922)
減：備抵損失	(6,153,916)	(6,199,869)	(5,997,712)
淨額	207,889,093	199,744,865	180,733,315
非分期應收款項	1,345,117	1,432,325	1,248,723
減：備抵損失	(29,387)	(29,048)	(33,623)
淨額	1,315,730	1,403,277	1,215,100
應收款項淨額	$ 209,204,823	$ 201,148,142	$ 181,948,415

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨、車輛及經銷商營運設備貸款及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

合併公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，合併公司係參考國內外經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估合併公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款及出售存貨與服務提供之應收帳款。展示車款往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 合併公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

112 年 6 月 30 日

	未逾期	逾期 1 至 30 天	逾期 31 天至 90 天	逾期 91 天至 180 天	逾期 181 天以上	合計
總帳面金額	$ 213,462,009	$ 1,342,496	$ 223,403	$ 114,770	$ 245,448	$ 215,388,126
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(5,836,769)	(32,721)	(31,969)	(41,719)	(240,125)	(6,183,303)
攤銷後成本	$ 207,625,240	$ 1,309,775	$ 191,434	$ 73,051	$ 5,323	$ 209,204,823

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1 至 30 天	逾期 31 天至 90 天	逾期 91 天至 180 天	逾期 181 天以上	合計
總帳面金額	$ 205,402,812	$ 1,423,122	$ 195,621	$ 112,887	$ 242,617	$ 207,377,059
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(5,857,951)	(33,510)	(42,183)	(59,457)	(235,816)	(6,228,917)
攤銷後成本	$ 199,544,861	$ 1,389,612	$ 153,438	$ 53,430	$ 6,801	$ 201,148,142

111 年 6 月 30 日

	未逾期	逾期 1 至 30 天	逾期 31 天至 90 天	逾期 91 天至 180 天	逾期 181 天以上	合計
總帳面金額	$ 186,211,683	$ 1,231,148	$ 163,909	$ 100,055	$ 272,955	$ 187,979,750
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(5,633,507)	(31,857)	(41,034)	(57,862)	(267,075)	(6,031,335)
攤銷後成本	$ 180,578,176	$ 1,199,291	$ 122,875	$ 42,193	$ 5,880	$ 181,948,415

(四) 應收款項損失之變動資訊如下：

	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
期初餘額	$ 6,228,917	$ 5,601,208
加：收回已沖銷之呆帳	261,525	358,853
加：本期提列減損損失	1,840,153	1,197,473
減：本期實際沖銷	(2,139,103)	(1,136,386)
外幣換算差額	(8,189)	10,187
期末餘額	$ 6,183,303	$ 6,031,335

合併公司設定質押作為借款擔保之應收票據及帳款金額，請參閱附註三二。

十三、應收融資租賃款

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
未折現之租賃給付			
第 1 年	$ 20,393,688	$ 19,050,815	$ 20,120,857
第 2 年	7,141,690	7,483,849	7,383,083
第 3 年	2,103,815	2,327,677	2,313,672
第 4 年	972,979	1,061,926	1,066,901
第 5 年	187,400	182,678	262,707
超過 5 年	276,303	292,828	297,537
	31,075,875	30,399,773	31,444,757
減：未賺得融資收益	(3,036,602)	(3,143,770)	(3,383,458)
減：備抵損失	(1,429,305)	(1,762,765)	(2,825,022)
應收租賃給付	$ 26,609,968	$ 25,493,238	$ 25,236,277
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	$ 26,609,968	$ 25,493,238	$ 25,236,277

合併公司對汽車及設備簽訂融資租賃協議，平均融資租賃期間為 2.46 年。

合併公司將所承租之部分土地及建築物轉租，並根據主租及轉租之剩餘合約條款及條件評估該轉租係分類為融資租賃。相關使用權資產因轉租關係予以除列，並認列應收融資租賃款，其平均融資租賃期間為 13.08 年，每年收取固定租賃給付。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定而不再變動，截至 112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，融資租賃隱含利率分別為年利率 2.68%~13.98%、3.43%~13.98%及 3.42%~13.98%。

應收融資租賃款係以出租之設備或車輛作為擔保。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及前瞻性指標之預期損失率認列備抵損失。

合併公司應收融資租賃款係依個別及群組評估備抵損失如下：

112 年 6 月 30 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31至90天	逾期 91至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 25,049,703	$ 1,623,448	$ 273,860	$ 230,320	$ 861,942	$ 28,039,273
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(341,728)	(47,653)	(52,925)	(125,057)	(861,942)	(1,429,305)
攤銷後成本	$ 24,707,975	$ 1,575,795	$ 220,935	$ 105,263	$ -	$ 26,609,968

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31至90天	逾期 91至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 23,963,102	$ 1,574,682	$ 381,895	$ 175,566	$ 1,160,758	$ 27,256,003
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(329,710)	(44,717)	(126,983)	(100,597)	(1,160,758)	(1,762,765)
攤銷後成本	$ 23,633,392	$ 1,529,965	$ 254,912	$ 74,969	$ -	$ 25,493,238

111 年 6 月 30 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31至90天	逾期 91至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 23,535,484	$ 1,865,383	$ 326,396	$ 151,597	$ 2,182,439	$ 28,061,299
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(374,117)	(65,893)	(87,861)	(114,712)	(2,182,439)	(2,825,022)
攤銷後成本	$ 23,161,367	$ 1,799,490	$ 238,535	$ 36,885	$ -	$ 25,236,277

應收融資租賃款備抵損失之變動資訊如下：

	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
期初餘額	$ 1,762,765	$ 2,860,042
加：收回已沖銷之呆帳	17,860	12,972
加：本期提列減損損失	86,344	79,664
減：本期實際沖銷	(401,090)	(180,780)
外幣換算差額	(36,574)	53,124
期末餘額	$ 1,429,305	$ 2,825,022

十四、存　　貨

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
汽　　車	$1,388,935	$ 314,394	$ 477,933
製 成 品	187,193	180,886	64,718
材料及零件	24,434	20,162	20,145
	$1,600,562	$ 515,442	$ 562,796

合併公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予合併公司，再由合併公司售與經銷商；另合併公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予合併公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由合併公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以合併公司為唯一保險受益人。

112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日與存貨相關之銷貨成本分別為 1,195,427 仟元、1,078,064 仟元、2,240,262 仟元及 1,952,073 仟元。銷貨成本包括存貨跌價及呆滯回升利益 373 仟元、183 仟元、457 仟元及 425 仟元，存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十五、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
本公司	新鑫公司	各式汽車、貨卡車之分期付款業務	100.00%（註一）	100.00%（註一）	100.00%（註一）
	格上汽車租賃股份有限公司（格上汽車租賃公司）	車輛租賃及買賣業務	100.00%（註二）	88.78%（註二）	68.57%
	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
	裕隆汽車金融（中國）公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	49.00%	49.00%	49.00%
	裕富數位資融公司	消費性商品分期業務	100.00%	100.00%	100.00%
	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
	行冠企業股份有限公司（行冠企業公司）	汽車相關商品買賣	73.26%	73.26%	73.26%
新鑫公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
	裕電能源股份有限公司（裕電能源公司）	能源技術服務業	100.00%	100.00%	100.00%

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
新鑫公司	新鑫電力股份有限公司（新鑫電力公司）	能源技術服務業	100.00%（註六）	-%	-%
裕電能源公司	裕電俥電股份有限公司（裕電俥電公司）	電池批發及零售	-%	-%（註三）	100.00%
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃股份有限公司（中菱汽車租賃公司）	車輛租賃及買賣業務	100.00%	100.00%	100.00%
	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
	大濰科技股份有限公司（大濰科技公司）	電動車之仲介服務	100.00%	100.00%	100.00%
	宏碩文化事業股份有限公司（宏碩文化事業公司）	文化出版	100.00%	100.00%	100.00%
格上汽車租賃公司	裕電俥電公司	電池批發及零售	100.00%	100.00%（註三）	-%
	行冠企業公司	汽車相關商品買賣	4.43%（註七）	-%	-%
中菱汽車租賃公司	協冠人力服務股份有限公司（協冠人力服務公司）	人力派遣	100.00%	100.00%	100.00%
大濰科技公司	大騰交通有限公司（大騰交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	大釧交通有限公司（大釧交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	大睦交通有限公司（大睦交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	大浚交通有限公司（大浚交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	勇翔交通有限公司（勇翔交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	國馬交通有限公司（國馬交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	金玉交通企業有限公司（金玉交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	中興汽車有限公司（中興汽車公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	力揚汽車有限公司（力揚汽車公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	合揚交通有限公司（合揚交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	佳玉交通企業有限公司（佳玉交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
	天揚交通有限公司（天揚交通公司）	計程車客運業	100.00%	100.00%	100.00%
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%	40.00%
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%	40.00%
	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	28.66%	28.66%	28.66%
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%	40.00%
Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	40.00%	40.00%	40.00%
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%	60.00%
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%	60.00%
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%	60.00%
Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上租賃有限公司（格上租賃公司）	車輛租賃業務及相關配套服務	100.00%	100.00%	100.00%

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上融資租賃（上海）有限公司（格上融資租賃(上海)公司）	車輛租賃業務及相關配套服務	-%（註四）	53.51%（註四）	53.51%（註四）
Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上出行服務有限公司（格上出行服務公司）	網約車相關服務	100.00%	100.00%	100.00%
Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕融租賃公司	設備及車輛融資租賃業務	100.00%	100.00%	100.00%
	裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	40.00%	40.00%	40.00%
裕融租賃公司	格上融資租賃（上海）公司	車輛租賃業務及相關配套服務	100.00%（註四）	46.49%（註四）	46.49%（註四）
裕國融資租賃公司	浙江誠易汽車技術服務有限公司（浙江誠易公司）	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	100.00%	100.00%	100.00%
浙江誠易公司	杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司（杭州誠易鑒公司）	中古車輛之鑒定服務	100.00%	100.00%	100.00%
	浙江誠易拍賣有限公司（浙江誠易拍賣公司）	中古車輛之拍賣服務	100.00%	100.00%	100.00%
	師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司（師傅好車（武漢）公司）	汽車貿易	100.00%（註五）	100.00%（註五）	100.00%
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	100.00%	100.00%	100.00%
行冠企業公司	慶通汽車股份有限公司（慶通汽車公司）	汽車零件銷售及汽車修護	100.00%	100.00%	100.00%
	行將企業股份有限公司（行將企業公司）	中古車輛之銷售及仲介服務	100.00%	100.00%	100.00%
	祥碩興業股份有限公司（祥碩興業公司）	拖吊事業	100.00%	100.00%	100.00%
	行快科技股份有限公司（行快科技公司）	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	100.00%	100.00%	100.00%
行將企業公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	71.34%	71.34%	71.34%
行快科技公司	晶慧（上海）汽車科技有限公司（晶慧(上海)汽車科技公司）	汽車零配件買賣	100.00%	100.00%	100.00%

註一：新鑫公司於 111 年 5 月及 112 年 3 月分別以私募辦理現金增資發行新股 60,000 仟股及 87,500 仟股，共計 3,000,000 仟元及 3,500,000 仟元，全數均由本公司認購，合併公司維持 100%之股權。

註二：本公司於 111 年 9 月至 12 月間以 752,460 仟元向母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）、群元投資公司及格上汽車租賃公司之非控制權益股東取得格上汽車租賃公司 20.21%之股權，致持股比例由 68.57%增加為 88.78%。本公司另於 112 年 4 月以 995,742 仟元參與格上汽車租賃公司現

金增資，持股比例增加為 91%，並於 112 年 6 月以 429,922 仟元向格上汽車租賃公司之非控制權益股東取得其 8.90%之股權。格上汽車租賃公司於 112 年 6 月以 4,951 仟元自非控制權益收回庫藏股 138 仟股，本公司持有股權因而增加至 100%。請參閱附註二八。

註三：格上汽車租賃公司於 111 年 8 月向裕電能源公司收購裕電俥電公司（原名電能工程股份有限公司）100%之股權，此交易屬於共同控制下之組織重組。另裕電俥電公司於 111 年 12 月辦理現金增資 70,000 仟元，由格上汽車租賃公司全數認購。

註四：格上融資租賃（上海）公司於 111 年 5 月現金增資人民幣 79,039 仟元，全數由裕融租賃公司認購並取得 46.49%股權；由於 Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.未參與本次增資，致持股比例由 100%降至 53.51%，惟未影響合併公司之控制。裕融租賃公司另於 112 年 5 月以人民幣 104,131 仟元向 Car-plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.取得格上融資租賃（上海）公司 53.51%之股權，取得後裕融租賃公司持有格上融資租賃（上海）公司 100%之股權。

註五：浙江誠易公司於 111 年 4 月吸收合併師傅好車（武漢）公司，合併後以浙江誠易公司為存續公司，師傅好車（武漢）公司為消滅公司，截至 112 年 6 月 30 日止師傅好車（武漢）公司尚未完成註銷程序。

註六：新鑫公司於 112 年 1 月以 1,000 仟元投資成立新鑫電力公司，並持有該公司 100%之股權。

註七：格上汽車租賃公司於 112 年 6 月以 38,113 仟元向行冠企業公司之非控制權益股東取得 4.43%之股權。請參閱附註二八。

上述子公司除格上汽車租賃公司、新鑫公司、TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.及 Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.係重要子公司外，餘者皆係非重要子公司，除裕隆汽車金融（中國）公司外，其餘非重要子公司之財務報告未經會計師核閱。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	非控制權益所持股權及表決權比例		
	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
格上汽車租賃公司	-%	11.22%	31.43%
裕隆汽車金融（中國）公司	51.00%	51.00%	51.00%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表九及十。

十六、採用權益法之投資

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
投資關聯企業(一)	$ 445,132	$ 115,874	$ 103,369
投資合資(二)	318	-	-
	$ 445,450	$ 115,874	$ 103,369
投資關聯企業貸餘(一)	$ -	$ 470,714	$ 283,190

(一) 投資關聯企業及貸餘

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
投資關聯企業			
個別不重大之關聯企業			
新安東京海上產物保險股份有限公司（新安東京保險公司）（註一及二）	$ 314,448	$ -	$ -
裕民汽車股份有限公司（裕民汽車公司）	103,312	107,189	103,369
東裕（杭州）汽車科技有限公司（東裕（杭州）汽車公司）（註二）	-	-	-

（接次頁）

（承前頁）

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
冰宇科技股份有限公司（冰宇科技公司）（註三）	$ 9,238	$ 8,685	$ -
卓巨股份有限公司（卓巨公司）（註四）	18,134	-	-
	$ 445,132	$ 115,874	$ 103,369
投資關聯企業貸餘			
個別不重大之關聯企業			
新安東京保險公司（註一及二）	$ -	$ 470,714	$ 283,190

註一：新安東京保險公司於 111 年 8 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 999.9 股，本公司於 111 年 9 月及 12 月以 541,381 仟元參與其現金增資。新安東京保險公司另於 111 年 12 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 735 股，本公司於 112 年 3 月以 544,574 仟元參與其現金增資，持股比例為 5.17%。新安東京保險公司另於 112 年 6 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 999.9 股，本公司以 816,860 仟元參與其現金增資，持股比例為 6.81%。

註二：合併公司投資新安東京保險公司及東裕（杭州）汽車公司持股比例雖未達 20%，但因與母公司裕隆汽車製造公司及其子公司合計持股逾 20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

註三：格上汽車租賃公司於 111 年 12 月以現金 8,685 仟元認購冰宇科技公司增資股份 724 仟股，持股比例為 20%，取得對該公司重大影響。

註四：行冠公司於 112 年 1 月以現金 19,400 仟元認購卓巨公司增資股份 400 仟股，持股比例為 40%，取得對該公司重大影響。

採用權益法之關聯企業損益及其他綜合損益份額，除新安東京保險公司係依據同期間經會計師核閱之財務報告計算外，餘者未經會計師核閱。

(二) 投資合資

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
個別不重大之合資			
卓禾股份有限公司（卓禾公司）	$ 318	$ -	$ -

行冠公司與卓弘有限公司於 111 年 12 月簽訂一合資協議。依約定雙方共同出資設立卓禾公司，持股比例為 40%。

採用權益法之合資損益及其他綜合損益份額，係依據同期間未經會計師核閱之財務報告計算。

上述關聯企業及合資之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表九及十。

十七、不動產、廠房及設備

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
自　　用	$ 3,020,060	$ 1,666,297	$ 1,348,751
營業租賃出租	24,202,689	22,152,671	20,797,471
	$ 27,222,749	$ 23,818,968	$ 22,146,222

(一) 自　　用

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
每一類別之帳面金額			
自有土地	$ 896,675	$ 114,329	$ 114,329
房屋設備	226,226	138,308	143,969
機器設備	1,725,621	1,246,123	940,337
辦公設備	78,905	83,061	68,243
運輸設備	14,378	10,054	12,270
租賃改良	78,255	74,422	69,603
	$ 3,020,060	$ 1,666,297	$ 1,348,751

合併公司於 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日發生之減損迴轉利益分別為 0 仟元、5 仟元、0 仟元及 798 仟元，減損迴轉利益係因預期未來現金流入增加，故將已提列之減損損失迴轉。

本公司於 112 年 3 月經董事會決議通過向母公司裕隆汽車製造公司購置不動產，其總價款為 881,334 仟元（含稅），並於 112 年 4 月完成過戶。

上述取得不動產資訊請參閱附表五。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋設備	20至44年
機器設備	3至20年
辦公設備	3至10年
運輸設備	5至7年
租賃改良	2至12年

(二) 營業租賃出租

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
運輸設備	$ 24,202,689	$ 22,152,671	$ 20,797,471

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

運輸設備	3年或依租賃期間

合併公司於112年及111年4月1日至6月30日與112年及111年1月1日至6月30日發生之減損損失（迴轉利益）分別為147仟元、(60,392)仟元、(2,653)仟元及(82,538)仟元，減損損失係因某車系中古車市場上銷售價格下滑，預期未來現金流入減少所致；減損迴轉利益係因已提列減損損失之中古車於本期已出售，故將已提列之減損損失迴轉。

十八、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
使用權資產帳面金額			
土　　地	$ 167,744	$ 116,976	$ 132,754
建 築 物	574,001	466,253	417,383
運輸設備	3,126	2,890	3,075
其他設備	12,756	399	12,932
	$ 757,627	$ 586,518	$ 566,144

	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
使用權資產之增添	$ 378,541	$ 133,259

	112年4月1日 至6月30日	111年4月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
使用權資產之折舊費用				
土　　地	$ 12,413	$ 12,042	$ 24,814	$ 24,126
建 築 物	52,993	51,036	106,708	100,685
運輸設備	890	763	1,799	1,531
其他設備	6,315	6,267	12,637	12,441
	$ 72,611	$ 70,108	$ 145,958	$ 138,783

(二) 租 賃 負 債

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
租賃負債帳面金額			
流　　動	$ 355,392	$ 309,225	$ 298,568
非 流 動	$ 507,441	$ 379,770	$ 374,247

租 賃 負 債 之 折 現 率 區 間 如 下 ：

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
土　　地	1.01%~1.73%	1.01%~1.73%	1.01%~2.13%
建 築 物	0.88%~5.33%	0.88%~5.35%	0.88%~7.08%
運輸設備	0.74%~5.33%	0.74%~5.34%	0.74%~5.34%
其他設備	0.91%~1.63%	0.91%~5.31%	0.91%~5.31%

(三) 轉　　租

請 參 閱 附 註 十 三 。

(四) 其 他 租 賃 資 訊

合 併 公 司 以 營 業 租 賃 出 租 自 有 不 動 產 、 廠 房 及 設 備 之 協 議 請 參 閱 附 註 十 七 ； 以 融 資 租 賃 出 租 資 產 之 協 議 請 參 閱 附 註 十 三 。

	112年4月1日 至6月30日	111年4月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
短期租賃費用	$ 24,829	$ 19,037	$ 48,446	$ 32,278
低價值資產租賃費用	$ 824	$ 846	$ 1,583	$ 1,582
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	$ 11,083	$ 1,857	$ 21,031	$ 7,257
租賃之現金（流出）總額	($ 114,473)	($ 94,081)	($ 224,071)	($ 187,648)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十九、無形資產

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
每一類別之帳面金額			
車牌持有權	$ 230,445	$ 234,611	$ 232,197
電腦軟體成本	75,654	94,977	76,341
其　　他	517	597	559
	$ 306,616	$ 330,185	$ 309,097

車牌持有權係格上租賃公司、格上融資租賃（上海）公司、大騰交通公司、大釧交通公司、大睦交通公司、大浚交通公司、勇翔交通公司、國馬交通公司、金玉交通公司、中興汽車公司、力揚汽車公司、合揚交通公司、佳玉交通公司及天揚交通公司因業務所需所取得，此車牌持有權表彰持有車牌之權利，可於市場交易且移轉供不同車輛使用，屬無耐用年限之無形資產。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體成本	3至5年
其　　他	10年

二十、借　　款

(一) 短期借款

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
擔保借款	$ 6,500,000	$ 14,915,140	$ 4,150,050
信用借款	36,771,673	46,242,366	40,668,364
	$ 43,271,673	$ 61,157,506	$ 44,818,414

銀行週轉性借款之利率於112年6月30日暨111年12月31日及6月30日分別為1.70%~8.96%、1.40%~7.97%及0.85%~5.60%。

合併公司短期借款之融資額度係以應收分期票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三二。

(二) 應付短期票券

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
應付商業本票	$166,000,000	$136,884,000	$139,933,000
減：應付短期票券折價	(943,954)	(718,189)	(430,584)
	$165,056,046	$136,165,811	$139,502,416
利率區間	0.76%~2.28%	0.76%~2.20%	0.48%~1.89%

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司、裕隆汽車金融（中國）公司及裕融租賃公司分別與多家金融機構簽訂聯合授信合約，依授信合約規定於借款期間內，年度財務報告須維持特定財務比率，如違反借款合約特定條件，則依約予以改善。

前述財務比率與標準每年查核一次，以會計師簽證報告為準。

合併公司融資額度係以備償戶及應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三二。

(三) 長期借款

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
長期應付商業本票－			
無擔保	$ 3,847,641	$ 3,446,452	$ 3,942,550
信用借款	949,693	935,808	299,203
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(1,536,211)	(1,424,400)	(933,819)
	$ 3,261,123	$ 2,957,860	$ 3,307,934

112 年 6 月 30 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額
長期應付商業本票－			
無擔保	$ 3,850,000	($ 2,359)	$ 3,847,641
信用借款	949,693	-	949,693
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(1,537,002)	791	(1,536,211)
	$ 3,262,691	($ 1,568)	$ 3,261,123

利率區間為 0.74%~5.15%。

111 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額
長期應付商業本票－			
無擔保	$ 3,450,000	($ 3,548)	$ 3,446,452
信用借款	935,808	-	935,808
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(1,425,798)	1,398	(1,424,400)
	$ 2,960,010	($ 2,150)	$ 2,957,860

利率區間為 0.74%~5.15%。

111 年 6 月 30 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額
長期應付商業本票－			
無擔保	$ 3,950,000	($ 7,450)	$ 3,942,550
信用借款	299,203	-	299,203
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(936,903)	3,084	(933,819)
	$ 3,312,300	($ 4,366)	$ 3,307,934

利率區間為 0.74%~5.15%。

二一、應付公司債

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
國內無擔保普通公司債	$ 16,000,000	$ 11,550,000	$ 11,550,000
國內有擔保普通公司債	-	4,288,000	4,288,000
減：應付公司債折價	(13,912)	(9,251)	(25,409)
	$ 15,986,088	$ 15,828,749	$ 15,812,591

本公司於 109 年 8 月 20 日及 109 年 11 月 9 日分別發行無擔保公司債 17 億及 22 億元，發行期間皆為 3 年，年利率皆為 0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。本公司另於 108 年 7 月 9 日、108 年 8 月 14 日、110 年 6 月 8 日及 112 年 4 月 26 日分別發行無擔保公司債 20 億、19 億、37.5 億及 15.5 億元，發行期間皆為 5 年，年利率分別為 0.90%、0.90%、0.73%及 1.70%，每年依票面利率單利計、付息一次，其中 110 年 6 月 8 日發行之無擔保公司債 37.5 億元，自發行日起屆滿 5 年到期一次還本，其餘自發行日

起屆滿第 4 年還本二分之一，第 5 年還本二分之一。新鑫公司於 112 年 4 月 12 日發行無擔保公司債 29 億元，發行期間 3 年，年利率 1.90%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。

本公司於 109 年 1 月 13 日發行有擔保公司債 42.88 億元，發行期間為 3 年，年利率為 0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，並已於 112 年 1 月 13 日到期一次還本。

二二、負債準備

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
流　　動			
財務保證合約負債	$ 79,386	$ 84,725	$ 88,950
保固準備	4,457	3,099	2,225
	$ 83,843	$ 87,824	$ 91,175
非 流 動			
保固準備	$ 10,925	$ 13,110	$ 13,110
其他準備	4,962	5,076	-
	$ 15,887	$ 18,186	$ 13,110

本公司及新鑫公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定必須先行代償結清貸款。本公司及新鑫公司依過去歷史經驗，對因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

慶通汽車公司及裕電能源公司於產品保固期間內，估計可能發生之免費服務成本提列相關準備。

其他準備係裕隆汽車金融（中國）公司估計可能發生之訴訟賠償費用提列相關準備。

二三、權　　益

(一) 股　　本

1. 普通股

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
額定股數（仟股）	750,000	750,000	750,000
額定股本	$ 7,500,000	$ 7,500,000	$ 7,500,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	498,386	497,111	382,146
已發行股本	$ 4,983,864	$ 4,971,114	$ 3,821,465
待分配股票股利股數（仟股）	49,839	-	64,965
待分配股票股利	$ 498,386	$ -	$ 649,649

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

111 年 5 月 12 日董事會決議現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 150 元溢價發行，增資後實收股本為 5,971,114 仟元。上述現金增資案業經金管會證券期貨局於 111 年 7 月 5 日核准申報生效，並以 111 年 8 月 26 日為增資基準日。

111 年 12 月 22 日董事會決議為提高競爭力及經營績效，發行新股 1,275 仟股，並以股份交換方式取得綠界科技公司增資發行之新股 500 仟股，換股比例為本公司每 1 股普通股換取 0.3922 股綠界科技公司普通股。增資後實收股本為 5,983,864 仟元，上述增資案業經臺灣證券交易所於 112 年 1 月 18 日核准申報生效，並以 112 年 3 月 1 日為增資基準日。

2. 特別股

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
已發行且已收足股款之股數（仟股）	100,000	100,000	100,000
已發行股本	$ 1,000,000	$ 1,000,000	$ 1,000,000

本公司以現金發行甲種特別股總金額 5,000,000 仟元，每股面額 10 元，計 100,000 仟股，每股發行價格 50 元，所有發行股

份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數 10%由員工認購，依 IFRS 2「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本 4,077 仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

(1) 到期日：本公司甲種特別股無到期日。

(2) 股息：甲種特別股年率 4%（五年期 IRS 利率 0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

(3) 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。

(4) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。

(5) 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。

(6) 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(7) 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)~(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(8) 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。

(9) 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(10) 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。

(11) 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

(12) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(二) 資本公積

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)			
普通股股票發行溢價	$ 9,816,245	$ 9,591,246	$ 2,539,791
特別股股票發行溢價	3,998,057	3,998,057	3,998,057
實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額	1,630	3,197	3,197

（接次頁）

（承前頁）

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
僅得用以彌補虧損			
認列對子公司所有權權益變動數(2)	$ 27,361	$ 27,361	$ 4,704
採權益法認列關聯企業及合資資本公積之變動數(3)	277	277	277
	$ 13,843,570	$ 13,620,138	$ 6,546,026

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業及合資因對其子公司所有權益變動所產生。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。

2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。

3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(四)員工及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 112 年 6 月 16 日及 111 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	111年度	110年度
提列法定盈餘公積	$ 521,814	$ 515,017
迴轉特別盈餘公積	405,936	364,325
提列特別盈餘公積	318,612	405,936
普通股現金股利	2,790,964	2,101,806
普通股股票股利	498,386	649,649
特別股股息	200,000	200,000
普通股每股現金股利（元）	5.60	5.50
普通股每股股票股利（元）	1.00	1.70

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積計 35,588 仟元，依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用 IFRSs 之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於 111 及 110 年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自 111 及 110 年度之盈餘提列及迴轉特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日其他權益之變動組成項目如下：

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	避險工具損益	合計
112 年 1 月 1 日餘額	($ 551,514)	$ 2,442	$ -	($ 549,072)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(183,009)	-	-	(183,009)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	-	21,500	-	21,500
採用權益法之關聯企業及合資份額	103	14,297	-	14,400
112 年 6 月 30 日餘額	($ 734,420)	$ 38,239	$ -	($ 696,181)
111 年 1 月 1 日餘額	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)
採用權益法認列關聯企業之份額	140,528	(15,813)	-	124,715
避險工具公允價值變動損益	-	-	(385)	(385)
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(4,601)	-	(4,601)
111 年 6 月 30 日餘額	($ 515,654)	($ 763)	($ 250)	($ 516,667)

(六) 非控制權益

	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
期初餘額	$ 2,744,251	$ 2,920,380
本期淨利	95,321	196,491
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(53,786)	44,007
子公司分配現金股利予少數股東	(42,827)	(81,952)
實際處分／取得子公司部分權益	(334,729)	-
對子公司所有權權益變動	39,099	2
期末餘額	$ 2,447,329	$ 3,078,928

二四、收　　入

(一) 收入之說明

1. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司及裕富數位資融公司 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 1 月 1 日至 6 月 30 日購買應收帳款所產生之利息收入分別計 3,325,515 仟元、2,770,238 仟元、6,552,940 仟元及 5,339,185 仟元，截至 112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31

日及 6 月 30 日，購買之應收款項尚未收現部分分別計 166,588,977 仟元、159,894,963 仟元及 142,836,756 仟元，列於應收帳款項下。合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入綜合損益表。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃公司 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 1 月 1 日至 6 月 30 日辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 1,231,417 仟元、1,016,689 仟元、2,405,278 仟元及 1,959,680 仟元。合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入綜合損益表。

3. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 1 月 1 日至 6 月 30 日之推廣報酬收入分別計 40,111 仟元、43,746 仟元、80,371 仟元及 87,511 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司及新鑫公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融機構全數讓予本公司及新鑫公司進行追索程序。截至 112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，由本公司及新鑫公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 2,590,803 仟元、2,661,674 仟元及 2,790,971 仟元。由本公司及新鑫公司先行代償之金額分別計 290,245 仟元、323,470 仟元及 303,734 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二二。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三六。

二五、綜合淨利之額外資訊

112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

	112年4月1日 至6月30日	111年4月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
銀行借款利息	$ 1,130,725	$ 672,613	$ 2,182,880	$ 1,264,484
公司債利息	42,617	39,208	69,437	77,986
租賃負債利息	3,385	2,323	6,217	4,584
其　　他	34,636	14,590	66,201	28,700
	$ 1,211,363	$ 728,734	$ 2,324,735	$ 1,375,754

合併公司 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 1 月 1 日至 6 月 30 日財務成本分別帳列營業成本 1,201,925 仟元、725,618 仟元、2,307,177 仟元及 1,369,967 仟元暨營業外收入及支出 9,438 仟元、3,116 仟元、17,558 仟元及 5,787 仟元。

(二) 折舊及攤銷

	112年4月1日 至6月30日	111年4月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
不動產、廠房及設備	$ 1,623,771	$ 1,446,343	$ 3,164,312	$ 2,849,696
取得合約之增額成本	826,887	805,101	1,632,049	1,569,965
使用權資產	72,611	70,108	145,958	138,783
無形資產	12,337	10,247	25,245	20,440
合　　計	$ 2,535,606	$ 2,331,799	$ 4,967,564	$ 4,578,884
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	$ 1,603,442	$ 1,429,326	$ 3,125,379	$ 2,815,593
營業費用	92,940	87,125	184,891	172,886
	$ 1,696,382	$ 1,516,451	$ 3,310,270	$ 2,988,479
攤銷費用依功能別彙總				
營業費用	$ 839,224	$ 815,348	$ 1,657,294	$ 1,590,405

(三) 員工福利費用

	112年4月1日 至6月30日	111年4月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
短期員工福利				
薪資費用	$ 1,073,108	$ 950,319	$ 2,079,168	$ 1,876,133
勞健保費用	67,747	61,163	149,257	130,379
其他用人費用	36,379	34,025	63,701	62,261
	1,177,234	1,045,507	2,292,126	2,068,773

（接次頁）

（承前頁）

	112年4月1日 至6月30日	111年4月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	$ 34,960	$ 32,020	$ 69,825	$ 74,086
確定福利計畫	218	78	435	363
	35,178	32,098	70,260	74,449
員工福利費用合計	$ 1,212,412	$ 1,077,605	$ 2,362,386	$ 2,143,222
依功能別彙總				
營業成本	$ 50,436	$ 44,816	$ 101,557	$ 86,911
營業費用	1,161,976	1,032,789	2,260,829	2,056,311
	$ 1,212,412	$ 1,077,605	$ 2,362,386	$ 2,143,222

(四) 員工及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工及董事酬勞。112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 1 月 1 日至 6 月 30 日估列之員工及董事酬勞如下：

估列比例

	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
員工酬勞	0.49%	0.52%
董事酬勞	0.46%	0.50%

金　　額

	112年4月1日 至6月30日	111年4月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
員工酬勞	$ 9,600	$ 9,000	$ 19,200	$ 18,000
董事酬勞	$ 9,000	$ 8,700	$ 18,000	$ 17,400

年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

111 及 110 年度員工及董事酬勞分別於 112 年 3 月 9 日及 111 年 3 月 10 日經董事會決議如下：

	111年度	110年度
	現　　金	現　　金
員工酬勞	$ 47,790	$ 33,546
董事酬勞	$ 33,726	$ 29,703

111 及 110 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 其他利益及損失

	112年4月1日 至6月30日	111年4月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
兌換淨（損失）利益	($ 18,880)	$ 425	($ 19,008)	$ 529
財務成本	(9,438)	(3,116)	(17,558)	(5,787)
處分不動產、廠房及設備損益－淨額	(633)	(168)	(413)	(179)
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	197	(7,807)	377	(7,799)
其　　他	3,405	(315)	2,533	(315)
	($ 25,349)	($ 10,981)	($ 34,069)	($ 13,551)

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）主要組成項目如下：

	112年4月1日 至6月30日	111年4月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日
當期所得稅				
本期產生者	$ 276,017	$ 449,620	$ 719,701	$ 896,316
未分配盈餘加徵	164,818	82,104	164,818	82,104
以前年度之調整	(4,935)	(6,788)	(4,509)	(12,689)
股利就源扣繳稅款	-	12,418	-	12,418
	435,900	537,354	880,010	978,149
遞延所得稅				
本期產生者	127,154	123,627	208,317	176,966
認列於損益之所得稅費用	$ 563,054	$ 660,981	$1,088,327	$1,155,115

(二) 所得稅核定情形

本公司及子公司之營利事業所得稅申報案件經我國稅捐稽徵機關核定年度，列示如下：

公司名稱	核定最後年度
本公司	109年度
新鑫公司	109年度
裕電能源公司	110年度
格上汽車租賃公司	109年度

（接次頁）

（承前頁）

公司名稱	核定最後年度
中菱汽車租賃公司	110年度
協冠人力服務公司	110年度
大濰科技公司	108年度
大騰交通公司	109年度
大釧交通公司	110年度
大睦交通公司	109年度
大浚交通公司	110年度
勇翔交通公司	110年度
國馬交通公司	110年度
金玉交通公司	110年度
中興汽車公司	110年度
力揚汽車公司	110年度
合揚交通公司	110年度
佳玉交通公司	109年度
天揚交通公司	110年度
裕電俥電公司	109年度
裕富數位資融公司	110年度
行冠企業公司	110年度
宏碩文化事業公司	110年度
祥碩興業公司	110年度
慶通汽車公司	110年度
行快科技公司	110年度
行將企業公司	110年度

本公司截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 107、108 及 109 年度之核定內容不服，目前 107 年度已提起訴願，108 及 109 年度已申請復查，惟本公司基於穩健原則已估列相關之所得稅。

二七、每股盈餘

	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
基本每股盈餘	$ 3.09	$ 2.53	$ 6.27	$ 5.72
稀釋每股盈餘	$ 3.09	$ 2.53	$ 6.27	$ 5.72

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 112 年 7 月 31 日。因追溯調整，111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及 1 月 1 日至 6 月 30 日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追溯調整前		追溯調整後	
	111年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
基本每股盈餘	$ 2.78	$ 6.30	$ 2.53	$ 5.72
稀釋每股盈餘	$ 2.78	$ 6.29	$ 2.53	$ 5.72

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
歸屬於本公司業主之淨利	$ 1,741,672	$ 1,292,774	$ 3,534,550	$ 2,914,487
減：特別股股利	(49,863)	(49,863)	(99,178)	(99,178)
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 1,691,809	$ 1,242,911	$ 3,435,372	$ 2,815,309
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 1,691,809	$ 1,242,911	$ 3,435,372	$ 2,815,309

股　　數

單位：仟股

	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	548,225	491,822	547,767	491,822
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工酬勞	97	84	196	148
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	548,322	491,906	547,963	491,970

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

二八、與非控制權益之權益交易

合併公司於 112 年 4 月未按持股比例認購格上汽車租賃公司現金增資股權，並於 112 年 6 月向格上汽車租賃公司之非控制權益股東取得股權，另格上汽車租賃公司收回庫藏股，致持股比例由 88.78%增加為 100%，請參閱附註十五。

合併公司於 112 年 6 月取得行冠企業公司 4.43%之股權，致持股比例由 73.26%增加至 77.69%。

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

	格上汽車租賃公司	行冠企業公司
給付之對價	($ 434,873)	($ 38,113)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	304,521	30,208
權益交易差額	($ 130,352)	($ 7,905)

	格上汽車租賃公司	行冠企業公司	合計
權益交易差額調整科目			
資本公積－認列對子公司所有權權益變動數	($ 1,567)	$ -	($ 1,567)
未分配盈餘	(128,785)	(7,905)	(136,690)
	($ 130,352)	($ 7,905)	($ 138,257)

二九、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保各公司能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。合併公司主要管理階層定期檢視各公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

三十、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異如下：

	112年6月30日		111年12月31日		111年6月30日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融資產						
按攤銷後成本衡量－政府公債	$ 200	$ 208	$ 600	$ 847	$ 6,416	$ 7,245
金融負債						
普通公司債	15,986,088	15,910,068	15,828,749	15,846,298	15,812,591	15,851,388

2. 公允價值衡量所屬層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

112 年 6 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	$ 76,842	$ -	$ -	$ 76,842
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）股票	$ 261,000	$ -	$ -	$ 261,000
－國外未上市（櫃）股票	-	-	9,939	9,939
	$ 261,000	$ -	$ 9,939	$ 270,939

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	$ 54,076	$ -	$ -	$ 54,076

111 年 6 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國外上市公司股票	$ 70,512	$ -	$ -	$ 70,512
基金受益憑證	13,980	-	-	13,980
	$ 84,492	$ -	$ -	$ 84,492
避險之金融負債				
遠期外匯合約	$ -	$ 250	$ -	$ 250

112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

無活絡市場之國外未上市（櫃）股票係採淨資產法，按公司淨值作為公允價值，重大不可觀察輸入值為流動性折價比率。

(三) 金融工具之種類

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
金融資產			
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
強制透過損益按公允價值衡量	$ 76,842	$ 54,076	$ 84,492
按攤銷後成本衡量（註1）	222,474,971	214,177,656	194,017,748
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			
權益工具投資	270,939	-	-
金融負債			
避險之金融負債	-	-	250
按攤銷後成本衡量（註2）	247,818,669	232,174,474	220,511,818

註 1： 餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2： 餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款、一年或一營業週期內到期長期負債、應付公司債、存入保證金及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註三四。

<u>敏感度分析</u>

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各外幣之匯率增加及減少5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5%予以調整。

下表之正數係表示當新台幣（功能性貨幣）相對於各攸關外幣貶值 5%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各攸關外幣升值 5%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美金之影響		人民幣之影響	
	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
損益	$ 187	$ 178	$ 22,483	$ 46

避險會計

合併公司之避險策略係以簽訂遠期外匯合約規避特定外幣收支部位之匯率暴險，以及管理預期於未來發生之採購交易所產生外幣之匯率暴險，並指定為現金流量避險。避險調整數係於預期採購交易實際發生時，調整非金融被避險項目之帳面金額。

合併公司之匯率風險避險資訊彙總如下：

112 年 6 月 30 日及 111 年 12 月 31 日：無。

111 年 6 月 30 日

避險工具	幣別	合約金額	到期期間	遠期價格	資產負債表單行項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
現金流量避險								
預期採購－遠期外匯合約	日幣兌新台幣	JPY 16,800/ TWD 3,926	111.11.09~ 111.12.09	TWD3,926	避險之金融負債	$ -	$ 250	$ -

被避險項目	當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動	其他權益 持續適用避險會計	帳面金額 不再適用避險會計
現金流量避險			
預期採購－遠期外匯合約	$ -	$ 250	$ -

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司已視市場及資金狀況，發行公司債及承作固定利率商業本票，鎖定借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
具公允價值利率風險			
－金融資產	$248,748,431	$238,667,889	$219,542,732
－金融負債	160,729,416	152,050,829	168,060,783
具現金流量利率風險			
－金融資產	5,704,360	6,492,706	6,322,252
－金融負債	81,444,446	77,628,430	48,058,150

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稅前淨利將減少／增加 94,675 仟元及 52,170 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因投資受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動增加／減少 3,842 仟元及 4,225 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致合併公司財務損失之風險。為強化合併公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司及子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

合併公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

112 年 6 月 30 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 6,507,640	$ -	$ -
浮動利率工具	37,527,720	20,048,660	23,992,880
固定利率工具	122,729,631	15,133,794	10,642,125
租賃負債	263,989	191,772	448,995
財務保證負債	2,590,803	-	-
	$169,619,783	$ 35,374,226	$ 35,084,000

111 年 12 月 31 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 3,184,210	$ -	$ -
浮動利率工具	30,286,483	17,204,990	30,233,198
固定利率工具	118,130,792	11,555,478	10,884,271
租賃負債	225,635	148,577	344,361
財務保證負債	2,661,674	-	-
	$154,488,794	$ 28,909,045	$ 41,461,830

111 年 6 月 30 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 5,065,700	$ -	$ -
浮動利率工具	23,400,172	10,914,094	13,775,645
固定利率工具	118,890,843	13,450,000	24,407,863
租賃負債	225,053	141,581	335,231
財務保證負債	2,790,971	-	-
	$150,372,739	$ 24,505,675	$ 38,518,739

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估在合併公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二二。

三一、關係人交易

母公司裕隆汽車製造公司於 112 年 6 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 6 月 30 日持有本公司普通股分別為 42.81%、42.92%及 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

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

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
裕隆汽車製造公司	本公司之母公司
裕信汽車公司	兄弟公司
裕璞企業公司	兄弟公司
裕新汽車公司	兄弟公司
穎西工業公司	兄弟公司
友聯車材公司	兄弟公司
裕器工業公司	兄弟公司
裕昌汽車公司	兄弟公司
添旺公司	兄弟公司
納智捷汽車公司	兄弟公司
北智捷汽車公司	兄弟公司
桃智捷汽車公司	兄弟公司
中智捷汽車公司	兄弟公司
南智捷汽車公司	兄弟公司
高智捷汽車公司	兄弟公司
安慶財通公司	兄弟公司
裕盛工業公司	兄弟公司
正源科技公司	兄弟公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
裕隆酷比汽車公司	兄弟公司
裕朋實業公司	兄弟公司
杭州華佑汽車公司	兄弟公司
行企公司	兄弟公司
珠海福特恩工貿公司	兄弟公司
納智捷（杭州）汽車公司	兄弟公司
坤侑貿易公司	兄弟公司
裕景實業公司	兄弟公司
裕隆建設公司	兄弟公司
裕豐公寓大廈管理維護公司	兄弟公司
杭州華創車電技術中心公司	兄弟公司
永翰投資公司	兄弟公司
裕隆日產汽車公司	其他關係人
中華汽車公司	其他關係人
元隆汽車公司	其他關係人
裕唐汽車公司	其他關係人
誠隆汽車公司	其他關係人
中華台亞公司	其他關係人
協欣金屬公司	其他關係人
華擎機械工業公司	其他關係人
元智汽車公司	其他關係人
連誠汽車公司	其他關係人
鼎隆汽車公司	其他關係人
元金工業公司	其他關係人
台普工業公司	其他關係人
江申工業公司	其他關係人
匯豐汽車公司	其他關係人
匯聯汽車公司	其他關係人
裕隆經管公司	其他關係人
順益汽車公司	其他關係人
華菱汽車公司	其他關係人
菱威汽車公司	其他關係人
台文針織公司	其他關係人
東風裕隆汽車公司	其他關係人（自 112 年 6 月 27 日起為非關係人）
東風裕隆汽車銷售公司	其他關係人
唐岦公司	其他關係人
元瑞汽車公司	其他關係人
台元紡織公司	其他關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
嘉裕公司	其他關係人
文生開發公司	其他關係人
綠捷公司	其他關係人
嚴慶齡工業發展基金會	其他關係人
匯豐協新租賃公司	其他關係人
福輪汽車公司	其他關係人
鴻華先進科技公司	其他關係人
豐仕汽車公司	其他關係人
匯昇汽車公司	其他關係人
豐舜汽車公司	其他關係人
豐展汽車公司	其他關係人
台灣英倫摩里西斯汽車事業公司	其他關係人
匯勝汽車公司	其他關係人
裕民汽車公司	關聯企業
新安東京保險公司	關聯企業
群民實業公司	關聯企業
東裕（杭州）汽車公司	關聯企業
冰宇科技公司	關聯企業
卓巨公司	關聯企業
卓禾公司	合資
民享租賃公司	關聯企業之子公司

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
銷貨收入	母公司	$ 33,488	$ 29,672	$ 69,369	$ 65,529
	兄弟公司	2,064,923	1,758,810	4,530,884	4,366,129
	關聯企業	442,543	400,623	883,346	927,081
	其他關係人	2,362,192	1,635,151	5,069,029	4,635,578
		$ 4,903,146	$ 3,824,256	$10,552,628	$ 9,994,317
租賃收入	母公司	$ 1,495	$ 1,546	$ 3,006	$ 3,255
	兄弟公司	791	709	1,662	1,760
	關聯企業	15,756	1,830	31,428	3,690
	其他關係人	15,952	10,776	31,576	23,350
		$ 33,994	$ 14,861	$ 67,672	$ 32,055
其他營業收入	母公司	$ 444	$ 516	$ 985	$ 1,048
	兄弟公司	8,593	10,927	17,344	21,629
	關聯企業	33,267	27,780	64,651	55,008
	其他關係人	15,110	13,822	28,625	28,634
		$ 57,414	$ 53,045	$ 111,605	$ 106,319

合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 112 年及 111 年 4 月 1 日至 6 月 30 日暨 1 月 1 日至 6 月 30 日之銷貨收入及成本金額將分別增加 18,586,103 仟元、17,021,582 仟元、36,420,281 仟元及 36,244,600 仟元。

合併公司對關係人租賃契約租金之決定及收取方法與一般交易相同。

(三) 進　　貨

關係人類別	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
母公司	$ 63	$ 157	$ 151	$ 315
兄弟公司	446,134	378,934	1,145,551	933,665
關聯企業	694	-	694	-
其他關係人				
裕隆日產汽車公司	5,016,061	3,176,637	11,051,187	9,982,678
其　他	1,951	1,493	4,712	4,603
	5,018,012	3,178,130	11,055,899	9,987,281
	$ 5,464,903	$ 3,557,221	$12,202,295	$10,921,261

(四) 營業成本－租賃成本

關係人類別	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
兄弟公司	$ 7,410	$ 8,753	$ 14,137	$ 15,032
關聯企業				
新安東京保險公司	65,070	23,857	134,878	54,071
其　他	3,881	2,861	6,626	5,795
	68,951	26,718	141,504	59,866
其他關係人	40,137	33,789	68,365	59,023
	$ 116,498	$ 69,260	$ 224,006	$ 133,921

(五) 分期價差補助款

關係人類別	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
兄弟公司	$ 1,907	$ 2,583	$ 5,477	$ 4,105
關聯企業	1,064	1,377	2,483	2,834
其他關係人				
裕隆日產汽車公司	5,458	22,738	18,874	52,316
其　他	2,704	3,993	6,180	8,223
	8,162	26,731	25,054	60,539
	$ 11,133	$ 30,691	$ 33,014	$ 67,478

(六) 購買應收帳款

關係人類別	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
兄弟公司				
裕昌汽車公司	$ 198,010	$ 267,170	$ 441,980	$ 562,485
納智捷汽車公司	191,834	195,676	415,390	423,293
其他	332,185	479,270	812,875	1,013,474
	722,029	942,116	1,670,245	1,999,252
關聯企業	162,260	203,472	362,662	431,548
其他關係人				
裕隆日產汽車公司	544,293	530,141	977,526	978,491
其他	353,170	647,650	887,582	1,416,728
	897,463	1,177,791	1,865,108	2,395,219
	$ 1,781,752	$ 2,323,379	$ 3,898,015	$ 4,826,019

(七) 取得之不動產、廠房及設備（購買出租資產）

關係人類別	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
母公司	$ 878,619	$ -	$ 878,619	$ -
兄弟公司	95,683	51,904	167,913	148,173
關聯企業	15,296	13,603	16,821	25,155
其他關係人	404,553	201,841	514,867	382,562
	$1,394,151	$ 267,348	$1,578,220	$ 555,890

(八) 承租協議

關係人類別	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
取得使用權資產				
母公司	$ 6,366	$ 23,158	$ 6,661	$ 25,332
兄弟公司	473	277	1,678	277
其他關係人				
華菱汽車公司	-	77	89,058	77
	$ 6,839	$ 23,512	$ 97,397	$ 25,686

帳列項目	關係人類別	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
租賃負債	母公司	$ 39,632	$ 57,078	$ 74,950
	兄弟公司	11,074	12,177	15,045
	關聯企業	8,600	9,723	10,718
	其他關係人			
	文生開發公司	100,408	100,670	103,723
	其他	50,431	17,846	4,936
		150,839	118,516	108,659
		$ 210,145	$ 197,494	$ 209,372

帳列項目	關係人類別	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
財務成本	母公司	$ 110	$ 201	$ 250	$ 364
	兄弟公司	44	54	89	112
	關聯企業	23	29	48	59
	其他關係人	388	265	797	562
		$ 565	$ 549	$ 1,184	$ 1,097
租賃費用	母公司	$ 1,714	$ 829	$ 3,116	$ 1,608
	兄弟公司	347	655	1,139	1,194
	關聯企業	72	1	73	1
	其他關係人	737	2,170	1,221	2,609
		$ 2,870	$ 3,655	$ 5,549	$ 5,412

合併公司向關係人承租資產，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月給付。

租賃費用包括短期租賃及低價值資產租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。

(九) 本公司支付佣金予下列關係人

關係人類別	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
兄弟公司	$ 3,127	$ 6,656	$ 6,165	$ 10,270
關聯企業	1,166	2,047	2,107	2,818
其他關係人	2,080	6,584	4,197	16,135
	$ 6,373	$ 15,287	$ 12,469	$ 29,223

(十) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
應收票據及帳款－關係人	母公司	$ 29,944	$ 30,538	$ 55,846
	兄弟公司	95,940	71,032	94,929
	關聯企業	59,714	56,043	30,555
	其他關係人（註一）	71,425	77,528	97,840
		$ 257,023	$ 235,141	$ 279,170

註一：截至 112 年 6 月 30 日止，合併公司對東風裕隆汽車銷售公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失 134,763 仟元後之帳面金額為 0 仟元。

(十一) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
應付票據及帳款—關係人	母公司	$ 15	$ 47	$ 87
	兄弟公司	103,679	74,306	88,664
	關聯企業	3,527	5,775	14,006
	其他關係人			
	裕隆日產汽車公司	457,804	255,032	367,354
	其他	43,242	74,582	121,859
		501,046	329,614	489,213
		$ 608,267	$ 409,742	$ 591,970

(十二) 預付款項

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
母公司	$ 16	$ -	$ 121
兄弟公司	52	52	59
關聯企業	141,912	116,739	59,677
其他關係人	3,369	442	2,966
	$ 145,349	$ 117,233	$ 62,823

(十三) 對主要管理階層之獎酬

112年及111年4月1日至6月30日及1月1日至6月30日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	112年4月1日至6月30日	111年4月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
短期員工福利	$ 62,211	$ 68,127	$ 146,150	$ 158,021
退職後福利	261	2,094	471	12,316
	$ 62,472	$ 70,221	$ 146,621	$ 170,337

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

三二、質押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、向法院申請債權憑證及向廠商購料等之擔保品及保證金：

	112年6月30日	111年12月31日	111年6月30日
應收票據及帳款	$10,932,500	$11,835,000	$ 6,057,500
備償戶及質押定存單（註）	441,458	419,724	384,784
政府公債（註）	200	600	2,300
	$11,374,158	$12,255,324	$ 6,444,584

註：係帳列按攤銷後成本衡量之金融資產。

三三、重大之期後事項

本公司於112年6月16日經董事會決議通過以現金增資方式投資觔斗雲聯網科技股份有限公司，交易總金額上限訂為950,000仟元，預計112年9月增資完畢。

新鑫公司於112年7月20日經董事會決議通過現金增資萬盛能源有限公司及台創能源股份有限公司，預計增資金額分別為245,000仟元及630,000仟元。

三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

112年6月30日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
人民幣	$ 208	4.3096（人民幣：新台幣）	$ 896
	104,131	0.1384（人民幣：美金）	448,763
	$104,339		$449,659
美金	$ 7	31.1400（美金：新台幣）	$ 218
	113	7.2258（美金：人民幣）	3,519
	$ 120		$ 3,737

（接次頁）

（承前頁）

	外幣	匯率	帳面金額
外幣負債			
貨幣性項目			
歐元	$ 182	33.8100（歐元：新台幣）	$ 6,153

111 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
人民幣	$ 208	4.4094（人民幣：新台幣）	$ 917
美金	$ 115	30.7100（美金：新台幣）	$ 3,532
	113	6.9646（美金：人民幣）	3,470
	$ 228		$ 7,002
外幣負債			
貨幣性項目			
人民幣	$ 156	4.4094（人民幣：新台幣）	$ 688
美金	$ 637	30.7100（美金：新台幣）	$ 19,562

111 年 6 月 30 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
人民幣	$ 208	4.4283（人民幣：新台幣）	$ 921
美金	$ 7	29.7200（美金：新台幣）	$ 208
	113	6.7114（美金：人民幣）	3,358
	$ 120		$ 3,566
外幣負債			
非貨幣性項目			
衍生工具			
日幣	$ 16,800	0.2180（日幣：新台幣）	$ 250

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表七。
9. 從事衍生工具交易：附註十一。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表八。
11. 被投資公司資訊：附表九。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表十。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表十一。

三六、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門分別為融資部門、租賃部門及其他：

部門收入與營運結果

合併公司部門收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部門收入		部門損益	
	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	112年1月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
融資部門	$10,807,920	$ 9,063,225	$ 3,793,403	$ 3,825,403
租賃部門	8,333,029	7,344,482	694,903	715,533
其他	977,795	930,102	74,034	58,951
總計	$20,118,744	$17,337,809	4,562,340	4,599,887
其他收入			98,356	140,509
其他利益及損失			(34,069)	(13,551)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額			91,571	(460,752)
稅前淨利			$ 4,718,198	$ 4,266,093

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，包含其他收入、其他利益及損失及採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

裕融企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表一

單位：新台幣仟元

貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註1）	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
本公司	新鑫公司	其他應收款	是	$ 3,000,000	$ -	$ -	-%	2	$ -	營業週轉	$ -	-	$ -	$ 3,296,922	$32,969,229	註 2
	裕富數位資融公司	其他應收款	是	3,000,000	-	-	-%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,296,922	32,969,229	註 2
新鑫公司	A32	其他應收款	否	303,998	-	-	1.50%~16.00%	1	481,000	-	-	土地	-	2,755,952	13,779,762	註 3
	L55	其他應收款	否	231,831	231,792	126,792	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	1,268	土地	284,796	2,755,952	13,779,762	註 3
	L60	其他應收款	否	123,315	114,577	114,577	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	1,146	土地	211,300	2,755,952	13,779,762	註 3
	L88	其他應收款	否	118,848	115,355	115,355	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	1,154	不動產	320,000	2,755,952	13,779,762	註 3
	M8	其他應收款	否	266,889	266,277	266,277	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	2,663	土地	333,476	2,755,952	13,779,762	註 3
	M21	其他應收款	否	124,999	124,998	124,998	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	1,250	土地	174,376	2,755,952	13,779,762	註 3
	M25	其他應收款	否	472,043	401,751	401,751	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	4,018	土地/不動產	551,774	2,755,952	13,779,762	註 3
	M48	其他應收款	否	150,000	140,856	140,856	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	1,944	休旅機具(含船舶)	240,000	2,755,952	13,779,762	註 3
	M51	其他應收款	否	100,000	90,000	90,000	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	1,800	不動產	135,000	2,755,952	13,779,762	註 3
	M63	其他應收款	否	300,000	150,000	-	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	-	自建案場	-	2,755,952	13,779,762	註 3
	M83	其他應收款	否	922,000	-	-	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	-	土地	-	2,755,952	13,779,762	註 3
	N6	其他應收款	否	168,000	168,000	168,000	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	1,680	土地	236,000	2,755,952	13,779,762	註 3
	N19	其他應收款	否	268,000	268,000	268,000	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	5,132	不動產	429,147	2,755,952	13,779,762	註 3
	N20	其他應收款	否	102,000	102,000	-	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	-	不動產	258,596	2,755,952	13,779,762	註 3
	其他客戶匯總	其他應收款	否	313,280	236,059	201,059	1.50%~16.00%	1	483,500	-	3,526	土地/不動產/履約保證金	665,777	2,755,952	13,779,762	註 3
	其他客戶匯總	其他應收款	否	3,966,695	3,063,362	2,238,062	1.50%~16.00%	2	-	營業週轉	38,223	土地/不動產/履約保證金/股票/存貨	4,394,642	2,755,952	13,779,762	註 3
祥碩興業公司	行快科技公司	其他應收款	是	60,000	60,000	20,000	1.94%	2	-	營業週轉	-	-	-	102,318	102,318	註 4

註 1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入 1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入 2。

註 2：資金貸與總額不得超過淨值之 100%，對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 10%為限。

註 3：資金貸與總額不得超過淨值之 100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 20%為限。

註 4：資金貸與總額不得超過淨值之 40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 40%為限。

裕融企業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表二

單位：新台幣仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%）	背書保證最高限額（註）
	公司名稱	關係							
本公司	Yulon Finance Philippines Corporation	子公司	$82,423,072	$ 2,256,400	$ 2,256,400	$ 509,735	$ -	6.84	$164,846,145

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 112 年 6 月 30 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比例	期末 公允價值	備註
本公司	債券	中央政府建設公債	—	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	-	$ 200	-	$ 208	—
	股票	綠界科技公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	500,000	261,000	2.72%	261,000	—
新鑫公司	股票	BSOS Holdings Inc.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,406,015	9,939	3.01%	9,939	—
中菱汽車租賃公司	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,492,337	20,133	-	20,133	—
	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	〃	1,117,676	15,078	-	15,078	—
	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	〃	741,493	10,003	-	10,003	—
	受益憑證	國泰台灣市場貨幣市場基金	—	〃	1,586,471	20,129	-	20,129	—
協冠人力服務公司	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	234,676	3,166	-	3,166	—
	受益憑證	德信萬保貨幣市場基金	—	〃	253,867	3,094	-	3,094	—
	受益憑證	日盛貨幣市場基金	—	〃	205,727	3,119	-	3,119	—
	受益憑證	群益安穩貨幣市場基金	—	〃	128,651	2,120	-	2,120	—

裕融企業股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數（註 1）	金額（註 2）
本公司	公開發行公司股權投資													
	新鑫公司	採用權益法之投資	現金增資	子公司	430,300,000	$ 9,394,196	87,500,000	$ 3,500,000	-	$ -	$ -	$ -	517,800,000	$ 13,779,762
	未上市（櫃）公司股權投資													
	新安東京保險公司	採用權益法之投資	註 3	關聯企業	14,344,606	(470,714)	136,143,360	1,361,434	-	-	-	-	81,686,031	314,448
	裕富數位資融公司	採用權益法之投資	現金增資	子公司	247,481,250	4,260,503	62,500,000	2,000,000	-	-	-	-	430,608,164	7,059,062
	格上汽車租賃公司	採用權益法之投資	註 4	註 4	94,463,512	2,030,452	39,601,791	1,425,664	-	-	-	-	134,065,303	3,280,579
裕融租賃公司	未上市（櫃）公司股權投資													
	格上融資租賃（上海）公司	採用權益法之投資	註 5	兄弟公司	79,038,584	381,106	90,961,416	462,301	-	-	-	-	170,000,00	819,644

註 1：已包含股票股利及減資彌補虧損之股數。

註 2：已調整採權益法評價之金額。

註 3：本公司於 112 年 3 月以 544,574 仟元參與新安東京保險公司現金增資。新安東京保險公司另於 112 年 6 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 999.9 股，本公司以 816,860 仟元參與其現金增資。

註 4：本公司於 112 年 4 月以 995,742 仟元參與格上汽車租賃公司現金增資，並於 112 年 6 月以 429,922 仟元向非控制權益股東取得其 8.90%之股權。另格上汽車租賃公司於 112 年 6 月以 4,951 仟元收回庫藏股 0.10%股權。

註 5：裕融租賃公司於 112 年 5 月以 462,301 仟元向 Car-plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.取得 53.51%之股權。

裕融企業股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表五

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	土地及建物	112.03.09	$ 881,334（含稅）	依合約條件辦理	裕隆汽車製造公司	母公司	註	註	註	註	依不動產估價報告進行議價後，由董事會決議。	配合未來業務發展需求。	無

註：無前次移轉之情事。

裕融企業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國112年1月1日至6月30日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
本公司	裕隆日產汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	進貨	$ 11,051,187	52	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	($ 383,148)	(73)	—
	納智捷汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	進貨	1,138,956	5	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	(72,678)	(14)	—
	行將企業公司	子公司	進貨	9,299,266	43	當日付款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—
	裕昌汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(1,418,245)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	10,736	-	—
	元隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,430,234)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	7,413	-	—
	匯聯汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,360,447)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	15,339	-	—
	北智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(339,288)	(2)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	21,461	-	—
	裕信汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(1,147,123)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	22,858	-	—
	裕新汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(883,022)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	9,971	-	—
	裕唐汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(809,943)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,549	-	—
	桃智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(204,548)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	7,291	-	—
	裕民汽車公司	採權益法之被投資公司	銷貨	(882,812)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,581	-	—
	誠隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(633,165)	(3)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	11,348	-	—
	中智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(258,572)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,618	-	—
	高智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(138,380)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	3,928	-	—
	南智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(127,563)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	5,322	-	—
	鼎隆汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(373,994)	(2)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	532	-	—
	連誠汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(220,352)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	1,033	-	—
	元智汽車公司	元隆汽車之子公司	銷貨	(183,000)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	1,970	-	—
行將企業公司	本公司	母公司	銷貨	(9,299,266)	(98)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—

裕融企業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國112年6月30日

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
裕融租賃公司	東風裕隆汽車公司	其他關係人（註2）	$ 147,925	註1	$ -	視資金狀況	$ 122,240	$ 147,925
裕隆汽車金融（中國）公司	東風裕隆汽車銷售公司	其他關係人	134,763	註1	-	視資金狀況	40,484	134,763
新鑫公司	裕電能源公司	子公司	133,296	註1	-	視資金狀況	-	716

註1：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

註2：東風裕隆汽車公司自112年6月27日起為非關係人。

裕融企業股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表八

單位：新台幣仟元

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註）	交易往來情形			
			科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
本公司	新鑫公司	1	其他應收款	$ 45,318	一般交易條件	-
	裕富數位資融公司	1	其他應收款	33,672	一般交易條件	-
	行冠企業公司	1	其他應收款	141,583	一般交易條件	-
	格上汽車租賃公司	1	其他應收款	93,934	一般交易條件	-
	慶通汽車公司	1	其他應付款	11,850	一般交易條件	-
新鑫公司	本公司	2	營業費用	68,049	一般交易條件	-
	裕電能源公司	1	應收票據	132,580	一般交易條件	-
		1	預付款項	253,711	一般交易條件	-
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃公司	1	購置出租資產	648,629	一般交易條件	-
		1	處分出租資產	35,613	一般交易條件	-
	協冠人力服務公司	1	購置出租資產	72,627	一般交易條件	-
裕富數位資融公司	本公司	2	營業費用	50,032	一般交易條件	-
行冠企業公司	行快科技公司	1	其他應收款	28,078	一般交易條件	-
	祥碩興業公司	1	其他應收款	78,504	一般交易條件	-
	行將企業公司	1	其他應收款	86,336	一般交易條件	-
祥碩興業公司	本公司	2	其他營業收入	21,504	一般交易條件	-
	行冠企業公司	2	其他流動資產	10,774	一般交易條件	-
		2	營業費用	20,384	一般交易條件	-
	行快科技公司	3	其他應收款	20,124	一般交易條件	-
慶通汽車公司	本公司	2	其他營業收入	11,850	一般交易條件	-
行將企業公司	本公司	2	其他營業收入	47,306	一般交易條件	-
	行冠企業公司	2	營業費用	24,920	一般交易條件	-
行快科技公司	晶慧（上海）汽車科技公司	1	其他應付款	11,680	一般交易條件	-
裕電俥電公司	裕電能源公司	3	其他營業收入	16,979	一般交易條件	-
浙江誠易公司	師傅好車（武漢）公司	1	其他應收款	17,858	一般交易條件	-
格上出行服務公司	格上租賃公司	3	應收帳款	17,477	一般交易條件	-

註：1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

裕融企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表九

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
本公司	格上汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	$ 2,935,413	$ 1,509,749	134,065,303	100.00%	$ 3,280,579	$ 87,175	$ 78,748
	新鑫公司	台北市	各型汽車、貨卡車之分期付款業務	6,919,808	3,419,808	517,800,000	100.00%	13,779,762	887,718	887,718
	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	3,342,688	3,342,688	108,832,651	100.00%	5,953,662	380,957	383,858
	新安東京保險公司	台北市	財產保險等業務	1,960,885	599,451	81,686,031	6.81%	314,448	1,699,233	89,325
	裕民汽車公司	台中市	汽車零售及汽機車零件配備零售等業務	48,843	48,843	8,100,000	27.00%	103,312	11,260	3,040
	裕富數位資融公司	新北市	消費性商品分期業務	3,160,662	1,160,662	430,608,164	100.00%	7,059,062	798,559	798,559
	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	160,904	2,136	2,136
	行冠企業公司	台北市	汽車相關商品買賣	315,157	315,157	21,004,499	73.26%	367,088	96,414	70,633
新鑫公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	389,077	389,077	12,000,000	100.00%	126,131	18,952	不適用
	裕電能源公司	新北市	能源技術服務業	246,407	246,407	29,000,000	100.00%	332,180	61,339	不適用
	新鑫電力公司	台北市	能源技術服務業	1,000	-	100,000	100.00%	1,003	3	不適用
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	85,000	85,000	8,500,000	100.00%	141,929	8,912	不適用
	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	941,992	941,992	31,200,000	100.00%	682,243	336	不適用
	大濰科技公司	台北市	電動車之仲介服務	40,000	40,000	4,000,000	100.00%	47,266	2,999	不適用
	宏碩文化事業公司	台北市	文化出版	11,881	11,881	4,050,000	100.00%	21,646	747	不適用
	裕電俥電公司	新北市	電池批發及零售	70,005	70,005	7,200,000	100.00%	33,868	(26,187)	不適用
	行冠企業公司	台北市	汽車相關商品買賣	38,113	-	1,270,446	4.43%	22,196	96,414	不適用
	冰宇科技公司	新北市	車輛訂閱服務平台	8,685	8,685	723,750	20.00%	9,238	3,499	不適用
大濰科技公司	大騰交通公司	台北市	計程車客運業	7,028	7,028	600,000	100.00%	6,263	398	不適用
	大釧交通公司	台北市	計程車客運業	1,125	1,125	300,000	100.00%	2,818	282	不適用
	大睦交通公司	台北市	計程車客運業	1,575	1,575	600,000	100.00%	2,833	112	不適用
	大浚交通公司	台北市	計程車客運業	900	900	300,000	100.00%	2,258	151	不適用
	勇翔交通公司	台北市	計程車客運業	3,810	3,810	300,000	100.00%	4,866	250	不適用
	國馬交通公司	台北市	計程車客運業	2,286	2,286	400,000	100.00%	2,824	118	不適用
	金玉交通公司	台北市	計程車客運業	3,048	3,048	300,000	100.00%	3,719	119	不適用
	中興交通公司	台北市	計程車客運業	3,810	3,810	350,000	100.00%	4,555	232	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
大濰科技公司	力揚交通公司	台北市	計程車客運業	$ 5,381	$ 5,381	900,000	100.00%	$ 8,009	$ 553	不適用
	合揚交通公司	台北市	計程車客運業	2,032	2,032	600,000	100.00%	2,900	274	不適用
	佳玉交通公司	台北市	計程車客運業	1,778	1,778	300,000	100.00%	2,189	121	不適用
	天揚交通公司	台北市	計程車客運業	2,159	2,159	600,000	100.00%	3,600	395	不適用
中菱汽車租賃公司	協冠人力服務公司	台北市	人力派遣	10,000	10,000	1,000,000	100.00%	19,255	2,419	不適用
行將企業公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	42,790	42,790	1,336,683	71.34%	25,789	238	不適用
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	193,004	193,004	6,000,000	60.00%	393,071	17,799	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	185,183	185,183	6,000,000	60.00%	269,359	(16,820)	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	563,805	563,805	19,200,000	60.00%	19,784	(419)	不適用
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	128,647	128,647	4,000,000	40.00%	262,047	17,799	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	123,455	123,455	4,000,000	40.00%	179,573	(16,820)	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	375,906	375,906	12,800,000	40.00%	13,189	(419)	不適用
	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	2,698,460	2,698,460	87,495,748	100.00%	5,491,757	380,664	不適用
	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	16,220	16,220	536,903	28.66%	10,360	238	不適用
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	160,904	2,136	不適用
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	菲律賓	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	437,490	437,490	7,499,993	100.00%	160,904	2,136	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
行冠企業公司	祥碩興業公司	新北市	拖吊事業	$ 128,400	$ 128,400	10,000,000	100.00%	$ 228,656	$ 41,622	不適用
	行快科技公司	新北市	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	130,591	130,591	13,000,000	100.00%	184,066	6,953	不適用
	行將企業公司	台北市	中古車輛之銷售及仲介服務	218,754	218,754	12,824,000	100.00%	234,882	46,812	不適用
	慶通汽車公司	台南市	汽車零件銷售及汽車修護	75,578	75,578	6,745,947	100.00%	51,245	4,683	不適用
	卓巨公司	桃園市	車廂冷凍櫃體打造及維修服務	19,400	-	400,000	40.00%	18,134	(3,165)	不適用
	卓禾公司	新北市	車廂冷凍櫃體打造及維修服務	400	-	40,000	40.00%	318	(205)	不適用

裕融企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表十

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註1）	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：匯出	本期匯出或收回投資金額：收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益
格上租賃公司	車輛租賃業務及相關配套服務	$ 756,060	(2) Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	$ 124,560	$ -	$ -	$ 124,560	$ 17,793	100.00%	$ 16,869 （註4）	$ 653,922	$ -
格上融資租賃（上海）公司	車輛租賃業務及相關配套服務	790,511	(2) Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	124,560	-	-	124,560	18,883	100.00%	18,501 （註4）	819,644	-
格上出行服務公司	網約車相關服務	996,480	(3) 裕融租賃公司 (2) Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	398,592	-	-	398,592	(419)	100.00%	(394) （註4）	32,973	-
裕融租賃公司	設備及車輛融資租賃業務	2,350,945	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	2,350,945	-	-	2,350,945	361,711	100.00%	361,711 （註4）	5,407,793	-
裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	934,200	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. (2) Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	373,680	-	-	373,680	47,381	80.00%	37,908 （註4）	210,076	-
浙江誠易公司	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	86,192	(3) 裕國融資租賃公司	16,722	-	-	16,722	558	80.00%	3,338 （註4）	13,663	-
杭州誠易鑒公司	中古車輛之鑒定服務	6,464	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	393	80.00%	314 （註4）	3,292	-
浙江誠易拍賣公司	中古車輛之拍賣服務	8,619	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	1	80.00%	1 （註4）	10,041	-
裕隆汽車金融（中國）公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	4,309,600	(1) 本公司	2,111,704	-	-	2,111,704	100,781	49.00%	49,383 （註2）(二) 2	2,194,281	-
師傅好車（武漢）公司	汽車貿易	8,619	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	157	80.00%	132 （註4）	(17,038)	-
晶慧（上海）汽車科技公司	汽車零配件買賣	48,608	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	(37)	77.69%	(25) （註4）	23,799	-
東裕（杭州）汽車公司	汽車零配件買賣	64,644	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	-	11.65%	- （註4）	-	-

（接次頁）

（承前頁）

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 5,500,763	$ 6,113,187	$ 21,249,934 （註 5）

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所核閱之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表。

3.其　　他。

註 3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按 112 年 6 月 30 日匯率 US$1＝NT$ 31.140/RMB$1＝NT$4.3096 換算新台幣。

註 4：係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

註 5：係合併淨值之 60%。

裕融企業股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 6 月 30 日

附表十一

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例
裕隆汽車製造公司	213,404,793	35.66%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

附件六

裕融企業股份有限公司

112 年第三季合併財務報告及會計師核閱報告

股票代碼：9941

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國112及111年第3季

地址：台北市敦化南路二段2號15樓

電話：(02)2702-5055

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師核閱報告	3～4	-
四、合併資產負債表	5	-
五、合併綜合損益表	6～7	-
六、合併權益變動表	8	-
七、合併現金流量表	9～11	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	12	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	12	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12～13	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	13～17	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18	五
(六) 重要會計項目之說明	18～61	六～三二
(七) 關係人交易	62～68	三三
(八) 質押之資產	68	三四
(九) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	68～69	三五
(十) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	70，72～79	三六
2. 轉投資事業相關資訊	70，81～84	三六
3. 大陸投資資訊	70，85～86	三六
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	70，80	三六
5. 主要股東資訊	70，87	三六
(十一) 部門資訊	71	三七

Deloitte.

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

會計師核閱報告

裕融企業股份有限公司　公鑒：

前　言

裕融企業股份有限公司及其子公司民國 112 年及 111 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範　圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十五所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 112 年及 111 年 9 月 30 日之資產總額分別為新台幣 73,928,332 仟元及 36,316,590 仟元，分別佔合併資產總額 24.74%及 13.77%；負債總額分別為新台幣 54,809,417 仟元及 28,588,154 仟元，分別佔合併負債總額 21.02%及 12.50%；民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益總額分別為新台幣 713,492 仟元及 482,004 仟元，分

別佔合併綜合損益總額 32.26%及 27.49%；民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益總額分別為新台幣 2,038,714 仟元及 1,260,555 仟元，分別佔合併綜合損益總額 36.14%及 25.05%。

又如合併財務報告附註十六所述，裕融企業股份有限公司民國 112 年及 111 年 9 月 30 日採權益法之投資餘額分別計新台幣 133,928 仟元及 107,420 仟元，及其民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日採用權益法認列之關聯企業及合資利益份額計新台幣 2,928 仟元及 4,051 仟元暨 5,173 仟元及 8,092 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。另合併財務報表附註三六所揭露與前述被投資公司有關之資訊亦未經會計師核閱。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採權益法被投資公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達裕融企業股份有限公司及其子公司民國 112 年及 111 年 9 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，以及民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭俐雯

會計師 戴信維

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中華民國 112 年 11 月 9 日

裕利安達股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 112 年 9 月 30 日暨民國 111 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	112年9月30日 金額	%	111年12月31日 金額	%	111年9月30日 金額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 7,456,982	3	$ 7,319,053	3	$ 7,263,769	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	87,086	-	54,076	-	111,913	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註九、十及三四）	1,401,729	-	1,624,077	1	2,385,324	1
1170	應收票據及帳款－非關係人（附註十二及三四）	212,199,973	71	200,913,001	73	190,834,472	72
1180	應收票據及帳款－關係人（附註十二、三三及三四）	429,466	-	235,141	-	233,519	-
1197	應收融資租賃款淨額（附註十三）	27,771,121	9	24,059,736	9	24,450,312	9
1200	其他應收款	5,629,994	2	3,811,196	1	2,746,635	1
130X	存貨（附註十四）	1,567,353	1	515,442	-	370,163	-
1410	預付款項（附註三三）	2,221,366	1	2,217,058	1	3,541,154	1
1480	取得合約之增額成本－流動（附註三三）	4,025,784	1	4,072,786	1	3,917,789	2
1479	其他流動資產	66,084	-	55,921	-	41,936	-
11XX	流動資產總計	262,856,938	88	244,877,487	89	235,896,986	89
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註八）	220,939	-	-	-	-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註九及十）	55,888	-	58,488	-	31,410	-
1550	採用權益法之投資（附註十六）	516,323	-	115,874	-	107,420	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十七及三三）	28,684,545	10	23,818,968	9	22,744,835	9
1755	使用權資產（附註十八及三三）	1,037,591	-	586,518	-	606,113	-
1780	無形資產（附註十九及二八）	796,902	-	330,185	-	322,541	-
1840	遞延所得稅資產	1,523,666	1	1,641,147	1	1,675,221	1
194D	長期應收融資租賃款淨額（附註十三）	1,654,385	1	1,433,502	1	1,314,542	1
1990	其他非流動資產	1,497,065	-	808,683	-	991,324	-
15XX	非流動資產總計	35,987,304	12	28,793,365	11	27,793,406	11
1XXX	資產總計	$ 298,844,242	100	$ 273,670,852	100	$ 263,690,392	100
代碼	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註二十及三四）	$ 49,207,004	16	$ 61,157,506	22	$ 49,385,561	19
2110	應付短期票券（附註二十及三四）	172,260,475	58	136,165,811	50	140,183,345	53
2126	避險之金融負債－流動（附註十一）	-	-	-	-	220	-
2170	應付票據及帳款－非關係人	597,126	-	591,864	-	489,441	-
2180	應付票據及帳款－關係人（附註三三）	681,408	-	409,742	-	383,069	-
2200	其他應付款	2,043,682	1	2,182,604	1	1,726,144	1
2230	本期所得稅負債	1,181,928	-	963,230	-	763,331	-
2250	負債準備－流動（附註二二）	82,529	-	87,824	-	92,796	-
2280	租賃負債－流動（附註十八及三三）	355,906	-	309,225	-	319,312	-
2320	一年或一營業週期內到期之長期借款（附註二十）	1,422,725	1	1,424,400	1	1,087,152	1
2320	應付公司債（附註二一）	12,337,550	4	15,828,749	6	15,820,670	6
2399	存入保證金	12,635,993	4	11,451,793	4	11,201,330	4
2399	其他流動負債	2,006,414	1	1,750,725	1	1,750,870	1
21XX	流動負債總計	254,812,740	85	232,323,473	85	223,203,241	85
	非流動負債						
2540	長期借款（附註二十）	3,231,601	1	2,957,860	1	3,073,973	1
2550	負債準備－非流動（附註二二）	4,370	-	18,186	-	13,110	-
2570	遞延所得稅負債	1,867,048	1	1,576,185	1	1,511,818	1
2580	租賃負債－非流動（附註十八及三三）	789,844	-	379,770	-	387,240	-
2640	淨確定福利負債	9,511	-	9,071	-	26,411	-
2650	採用權益法之投資貸餘（附註十六）	430	-	470,714	-	428,533	-
2670	其他非流動負債	2,816	-	4,145	-	3,890	-
25XX	非流動負債總計	5,905,620	2	5,415,931	2	5,444,975	2
2XXX	負債總計	260,718,360	87	237,739,404	87	228,648,216	87
	歸屬於本公司業主之權益（附註二三及三十）						
	股本						
3110	普通股	5,482,250	2	4,971,114	2	4,971,114	2
3120	特別股	1,000,000	-	1,000,000	-	1,000,000	-
3100	股本總計	6,482,250	2	5,971,114	2	5,971,114	2
3200	資本公積	13,843,362	5	13,620,138	5	13,597,481	5
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	3,815,173	1	3,293,359	1	3,293,359	1
3320	特別盈餘公積	549,072	-	636,396	-	636,396	-
3350	未分配盈餘	10,706,068	4	10,215,262	4	9,204,623	4
3300	保留盈餘總計	15,070,313	5	14,145,017	5	13,134,378	5
3400	其他權益	(367,582)	-	(549,072)	-	(431,047)	-
31XX	本公司業主之權益總計	35,028,343	12	33,187,197	12	32,271,926	12
36XX	非控制權益（附註二三及三十）	3,097,539	1	2,744,251	1	2,770,250	1
3XXX	權益總計	38,125,882	13	35,931,448	13	35,042,176	13
	負債與權益總計	$ 298,844,242	100	$ 273,670,852	100	$ 263,690,392	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 11 月 9 日會計師核閱報告）

董事長：戴陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企[illegible]公司

民國 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 [illegible] 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		112年7月1日至9月30日 金額	%	111年7月1日至9月30日 金額	%	112年1月1日至9月30日 金額	%	111年1月1日至9月30日 金額	%
	營業收入（附註二四及三三）								
4300	租賃收入	$ 2,620,292	25	$ 2,209,704	24	$ 7,399,672	24	$ 6,356,234	24
4111	銷貨收入	1,351,004	13	1,257,528	13	3,861,615	13	3,421,189	13
4111	應收帳款收買利息收入	3,344,944	31	2,940,284	31	9,897,884	32	8,279,469	31
4120	放款利息收入	225,535	2	241,905	3	657,736	2	812,121	3
4130	分期付款銷貨利息收入	1,289,727	12	1,064,849	11	3,695,005	12	3,024,529	11
4240	融資租賃利息收入	819,448	8	733,777	8	2,305,062	8	2,152,371	8
4240	其他利息收入	564,262	5	518,599	6	1,686,885	5	1,428,060	5
4600	推廣報酬收入	38,325	-	44,623	-	118,696	-	132,134	1
4881	其他營業收入	428,597	4	380,626	4	1,178,323	4	1,123,597	4
4000	營業收入合計	10,682,134	100	9,391,895	100	30,800,878	100	26,729,704	100
	營業成本（附註二五及三三）								
5300	租賃成本	2,202,577	20	1,869,677	20	6,245,889	20	5,345,945	20
5110	銷貨成本	1,212,777	11	1,118,324	12	3,453,039	11	3,070,397	11
5240	財務成本	1,283,148	12	835,775	9	3,590,325	12	2,205,742	8
5800	其他營業成本	187,124	2	170,753	2	503,438	2	467,766	2
5000	營業成本合計	4,885,626	45	3,994,529	43	13,792,691	45	11,089,850	41
5900	營業毛利	5,796,508	55	5,397,366	57	17,008,187	55	15,639,854	59
	營業費用（附註二五及三三）								
6400	其他營業費用	2,490,032	23	2,386,561	25	7,191,990	23	6,745,663	25
6450	預期信用減損損失	1,134,714	11	751,331	8	3,082,095	10	2,034,830	8
6000	營業費用合計	3,624,746	34	3,137,892	33	10,274,085	33	8,780,493	33
6900	營業淨利	2,171,762	21	2,259,474	24	6,734,102	22	6,859,361	26
	營業外收入及支出								
7010	其他收入	87,227	1	43,714	1	185,583	1	184,223	-
7020	其他利益及損失（附註二五）	(19,217)	-	23,349	-	(53,286)	-	9,798	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額	67,516	-	(145,749)	(2)	159,087	-	(606,501)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	135,526	1	(78,686)	(1)	291,384	1	(412,480)	(2)
7900	稅前淨利	2,307,288	22	2,180,788	23	7,025,486	23	6,446,881	24
7950	所得稅費用（附註二六）	538,183	5	539,879	5	1,626,510	6	1,694,994	6
8200	本期淨利	1,769,105	17	1,640,909	18	5,398,976	17	4,751,887	18
	其他綜合損益								
	不重分類至損益之項目：								
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	(50,000)	(1)	-	-	(28,500)	-	-	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益份額	2,628	-	(1,376)	-	16,510	-	(9,160)	-

（接次頁）

（承前頁）

代碼		112年7月1日至9月30日 金額	%	111年7月1日至9月30日 金額	%	112年1月1日至9月30日 金額	%	111年1月1日至9月30日 金額	%
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	$ 489,879	5	$ 108,218	1	$ 253,084	1	$ 292,636	1
8368	避險工具之損益	-	-	30	-	-	-	(355)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益份額	299	-	5,833	-	817	-	(2,079)	-
8300	本期稅後其他綜合損益	442,806	4	112,705	1	241,911	1	281,042	1
8500	本期綜合損益總額	$ 2,211,911	21	$ 1,753,614	19	$ 5,640,887	18	$ 5,032,929	19
	淨利歸屬於：								
8610	本公司業主	$ 1,717,587	16	$ 1,560,043	17	$ 5,252,137	16	$ 4,474,530	17
8620	非控制權益	51,518	1	80,866	1	146,839	1	277,357	1
8600		$ 1,769,105	17	$ 1,640,909	18	$ 5,398,976	17	$ 4,751,887	18
	綜合損益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	$ 2,059,322	19	$ 1,648,800	18	$ 5,446,763	18	$ 4,687,617	18
8720	非控制權益	152,589	2	104,814	1	194,124	-	345,312	1
8700		$ 2,211,911	21	$ 1,753,614	19	$ 5,640,887	18	$ 5,032,929	19
	每股盈餘（附註二七）								
9710	基　本	$ 3.04		$ 2.94		$ 9.31		$ 8.67	
9810	稀　釋	$ 3.04		$ 2.94		$ 9.31		$ 8.66	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 11 月 9 日會計師核閱報告）

董事長：嚴陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

[illegible]股份有限公司

民國1[illegible]年1月1日至9月30日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益												非控制權益	權益總計
		股本			保留盈餘				其他權益						
		特別股股本	普通股股本	資本公積	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	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	避險工具損益	合計	總計			
A1	111年1月1日餘額	$ 1,000,000	$ 3,821,465	$ 6,546,000	$ 2,778,342	$ 594,785	$ 8,505,203	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)	$ 22,609,399		$ 2,920,380	$ 25,529,779
	110年度盈餘指撥及分配														
B1	法定盈餘公積	-	-	-	515,017	-	(515,017)	-	-	-	-	-		-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	405,936	(405,936)	-	-	-	-	-		-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	(2,101,806)	-	-	-	-	(2,101,806)		-	(2,101,806)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)		-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	649,649	-	-	-	(649,649)	-	-	-	-	-		-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(364,325)	364,325	-	-	-	-	-		-	-
O1	子公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		(81,952)	(81,952)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	5		2	7
M5	實際取得子公司部分權益	-	-	-	-	-	(272,960)	(1,805)	-	-	(1,805)	(274,765)		(414,289)	(689,054)
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	21	-	-	-	-	-	-	-	21		-	21
E1	現金增資	-	500,000	6,993,428	-	-	-	-	-	-	-	7,493,428		-	7,493,428
N1	員工認股權	-	-	58,027	-	-	-	-	-	-	-	58,027		797	58,824
D1	111年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	-	4,474,530	-	-	-	-	4,474,530		277,357	4,751,887
D3	111年1月1日至9月30日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	224,917	(11,475)	(355)	213,087	213,087		67,955	281,042
D5	111年1月1日至9月30日綜合損益總額	-	-	-	-	-	4,474,530	224,917	(11,475)	(355)	213,087	4,687,617		345,312	5,032,929
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	5,933	-	(5,933)	-	(5,933)	-		-	-
Z1	111年9月30日餘額	$ 1,000,000	$ 4,971,114	$ 13,597,481	$ 3,293,359	$ 636,396	$ 9,334,623	($ 431,070)	$ 2,243	($ 220)	($ 431,017)	$ 32,271,926		$ 2,770,250	$ 35,042,176
A1	112年1月1日餘額	$ 1,000,000	$ 4,971,114	$ 13,620,138	$ 3,293,359	$ 636,396	$ 10,215,262	($ 551,514)	$ 2,442	$ -	($ 549,072)	$ 33,187,197		$ 2,744,251	$ 35,931,448
	111年度盈餘指撥及分配														
B1	法定盈餘公積	-	-	-	521,814	-	(521,814)	-	-	-	-	-		-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	318,612	(318,612)	-	-	-	-	-		-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	(2,790,964)	-	-	-	-	(2,790,964)		-	(2,790,964)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)		-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	498,366	-	-	-	(498,366)	-	-	-	-	-		-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(405,936)	405,936	-	-	-	-	-		-	-
O1	子公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		(42,827)	(42,827)
K1	股份交換發行新股	-	12,750	224,999	-	-	-	-	-	-	-	237,749		-	237,749
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	(34,042)	-	-	-	-	(34,042)		39,099	5,057
M5	實際取得子公司部份權益	-	-	(1,775)	-	-	(136,690)	-	-	-	-	(138,465)		162,892	24,427
T1	未按持股比例增資關聯企業	-	-	-	-	-	(679,895)	-	-	-	-	(679,895)		-	(679,895)
D1	112年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	-	5,252,137	-	-	-	-	5,252,137		146,839	5,398,976
D3	112年1月1日至9月30日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	206,134	(11,508)	-	194,626	194,626		47,285	241,911
D5	112年1月1日至9月30日綜合損益總額	-	-	-	-	-	5,252,137	206,134	(11,508)	-	194,626	5,446,763		194,124	5,640,887
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	13,136	-	(13,136)	-	(13,136)	-		-	-
Z1	112年9月30日餘額	$ 1,000,000	$ 5,482,250	$ 13,843,362	$ 3,815,173	$ 549,072	$ 10,706,068	($ 345,380)	($ 22,202)	$ -	($ 367,582)	$ 35,028,343		$ 3,097,539	$ 38,125,882

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國112年11月9日會計師核閱報告）

董事長：[illegible]　　經理人：[illegible]　　會計主管：[illegible]

裕融企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代碼		112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 7,025,486	$ 6,446,881
A20010	收益費損項目：		
A21200	利息收入	(18,439,389)	(15,880,738)
A20100	折舊費用	5,098,016	4,545,523
A20900	財務成本	3,617,952	2,214,398
A20300	預期信用減損損失	3,082,095	2,034,830
A20200	攤銷費用	2,501,436	2,416,454
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	(159,087)	606,501
A29900	（迴轉）提列負債準備	(12,314)	1,756
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失（利益）	3,167	(59)
A24100	外幣兌換淨損失	2,728	11,630
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(541)	(18,717)
A23700	資產減損迴轉利益	(440)	(89,867)
A23700	存貨跌價及呆滯回升利益	(376)	(1,380)
A29900	租賃修改淨利益	(144)	(32)
A21900	員工認股權酬勞成本	-	58,824
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(32,469)	(78,514)
A31130	應收票據及帳款－非關係人	(13,340,716)	(26,382,427)
A31150	應收票據及帳款－關係人	(194,325)	(12,727)
A31180	其他應收款	(1,769,768)	(386,944)
A31200	存　　貨	(1,051,962)	(149,658)
A31230	預付款項	(93,879)	(206,250)
A31240	其他流動資產	(10,163)	16,616
A31250	應收融資租賃款	(3,326,016)	(812,207)
A31270	取得合約之增額成本	(2,411,800)	(3,101,488)
A31990	其他非流動資產	13,307	486
A32130	應付票據及帳款－非關係人	(107,952)	(134,286)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
A32150	應付票據及帳款－關係人	$ 271,666	$ 25,214
A32180	其他應付款	(408,088)	(313,984)
A32200	負債準備	(5,128)	-
A32210	持有供正常營業過程出售之租賃資產	(8,033,268)	(5,399,826)
A32220	存入保證金	1,130,520	474,115
A32230	其他流動負債	252,479	26,998
A32240	淨確定福利負債	440	(71,484)
A33000	營運產生之現金流出	(26,398,533)	(34,160,362)
A33100	收取之利息	17,564,882	15,681,400
A33300	支付之利息	(3,217,932)	(2,013,044)
A33500	支付之所得稅	(966,039)	(1,793,621)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(13,017,622)	(22,285,627)
	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	(2,181,260)	(2,811,979)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	2,407,825	1,612,306
B01800	取得關聯企業及合資	(1,381,234)	-
B02000	預付長期投資款增加	-	(287,000)
B02200	取得子公司淨現金流入	190,341	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(940,826)	(79,121)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	14,649	10,700
B03700	存出保證金增加	(20,946)	(11,946)
B04500	購置無形資產	(15,964)	(30,512)
B05350	取得使用權資產	(714)	(2,098)
B07100	預付設備款增加	(1,276,345)	(606,047)
B07600	收取關聯企業股利	7,020	20,748
BBBB	投資活動之淨現金流出	(3,197,454)	(2,184,949)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	142,237,848	151,761,460
C00200	短期借款減少	(154,699,592)	(142,830,162)
C00500	應付短期票券增加	338,998,648	420,483,816
C00600	應付短期票券減少	(303,295,030)	(409,035,742)
C01200	發行公司債	4,440,724	-
C01300	償還公司債	(7,938,000)	-
C01600	舉借長期借款	31,796,610	22,271,456
C01700	償還長期借款	(31,522,928)	(22,163,405)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
C04020	租賃負債本金償還	($ 240,223)	($ 224,373)
C04500	發放現金股利	(2,990,964)	(2,301,806)
C04600	現金增資	-	7,493,428
C05400	取得子公司股權	(473,194)	(689,054)
C05800	支付非控制權益現金股利	(42,827)	(81,952)
C05800	非控制權益變動	5,057	-
C09900	支付股份發行成本	(1,751)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	16,274,378	24,683,666
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	78,627	95,145
EEEE	現金及約當現金增加數	137,929	308,235
E00100	期初現金及約當現金餘額	7,319,053	6,955,534
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 7,456,982	$ 7,263,769

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 11 月 9 日會計師核閱報告）

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下稱本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，本公司及子公司所營業務主要為各種車輛及消費性商品等相關產品之應收帳款收買與設備租賃業務。

本公司股票自 90 年 9 月 19 日起改於臺灣證券交易所掛牌買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 11 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

適用該修正時，合併公司依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部份揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日（註 2）

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

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金及約當現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司、新鑫股份有限公司（新鑫公司）、裕融租賃有限公司（裕融租賃公司）、裕國融資租賃有限公司（裕國融資租賃公司）、裕隆汽車金融（中國）有限公司（裕隆汽車金融（中國）公司）、裕富數位資融股份有限公司（裕富數位資融公司）及 Yulon Finance Philippines Corporation 營業週期長於一年，故相關資產負債科目採用一個營業週期作為劃分流動及非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十五、附表九及十。

(五) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 111 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅費用

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

4. 投資合資

合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。合併公司對投資合資係採用權益法。

權益法下，投資合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有合資之變動，係按持股比例認列。

5. 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

對被收購者具有現時所有權權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，係以其所享有被收購者可辨認淨資產已認列金額之比例份額衡量。

6. 取得非為一項業務之子公司

合併公司於取得不構成業務之子公司時，辨認並認列所取得之個別可辨認資產（包括無形資產）及承擔之負債，將交易價格分攤至個別可辨認資產及負債。分攤時，以購買日相對公允價值為基礎，將總交易價格分攤至每一可辨認資產及負債，作為個別交易價格。再依各適用準則中有關原始衡量金額與個別交易價格間之差額之規定處理。

7. 商　　譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司於發展重大會計估計值時，將市場利率波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源與 111 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
庫存現金	$ 4,179	$ 4,114	$ 3,271
銀行支票及活期存款	6,777,816	6,432,465	6,310,620
約當現金			
定期存款	674,852	882,342	949,744
第三方機構存款	135	132	134
	$ 7,456,982	$ 7,319,053	$ 7,263,769

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
金融資產－流動			
強制透過損益按公允價值衡量			
非衍生金融資產			
－國外上市公司股票	$ -	$ -	$ 97,911
－基金受益憑證	87,086	54,076	14,002
	$ 87,086	$ 54,076	$ 111,913

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年9月30日	111年12月31日	112年9月30日
權益工具投資－非流動			
國內上市（櫃）股票			
綠界科技股份有限公司（綠界科技公司）	$ 211,000	$ -	$ -
國外未上市（櫃）股票			
BSOS Holdings Inc.	9,939	-	-
	$ 220,939	$ -	$ -

合併公司於112年3月與綠界科技公司換股並取得2.72%之股權，雙方擬透過股份交換進行策略聯盟以提升雙方競爭力；另於112年6月以9,939仟元取得BSOS Holdings Inc. 3.01%之股權。合併公司依中長期策略目的投資而指定前述權益工具投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

截至112年9月30日止，透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產無質押之情形。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
流　動			
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 311,106	$ 331,764	$ 507,809
不動產信託受益權(一)	811,914	912,281	1,480,288
銀行存款之備償戶	259,989	355,755	384,660
指定用途之銀行存款	21,550	27,311	24,329
質押定存單	5,280	6,081	5,101
	1,409,839	1,633,192	2,402,187
減：備抵損失	(8,110)	(9,115)	(16,863)
	$ 1,401,729	$ 1,624,077	$ 2,385,324
非流動			
銀行存款之備償戶	$ 20,194	$ 28,467	$ -
質押定存單	35,494	29,421	29,410
中央政府建設公債(二)	200	600	2,000
	$ 55,888	$ 58,488	$ 31,410

(一) 新鑫公司取得之不動產信託受益權債務工具，截至112年9月30日暨111年12月31日及9月30日止，有效利率區間分別為年利率3.50%~6.90%、3.50%~5.51%及4.00%~8.51%，最後到期日為115年。

(二) 本公司及新鑫公司投資中央政府建設公債，其票面利率分別為3.75%及1.42%，每年付息一次，並於到期本金一次收取，新鑫公司已於112年4月收回全數本金。本公司及新鑫公司於112年9月30日暨111年12月31日及9月30日分別以面額200仟元、600仟元及2,000仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註十。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三四。

十、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
總帳面金額	$ 1,465,727	$ 1,691,680	$ 2,433,597
備抵損失	(8,110)	(9,115)	(16,863)
攤銷後成本	$ 1,457,617	$ 1,682,565	$ 2,416,734

合併公司係投資於政府公債、定存及不動產信託受益權。政府公債信用評等資訊係由獨立評等機構提供。合併公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量歷史違約機率及違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

合併公司按攤銷後成本衡量之債務工具投資評估備抵損失如下：

112 年 9 月 30 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 1,464,122	$ 1,605	$ -	$ -	$ -	$ 1,465,727
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(8,104)	(6)	-	-	-	(8,110)
攤銷後成本	$ 1,456,018	$ 1,599	$ -	$ -	$ -	$ 1,457,617

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 1,689,333	$ 2,347	$ -	$ -	$ -	$ 1,691,680
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(9,100)	(15)	-	-	-	(9,115)
攤銷後成本	$ 1,680,233	$ 2,332	$ -	$ -	$ -	$ 1,682,565

111 年 9 月 30 日：

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 2,430,960	$ 2,637	$ -	$ -	$ -	$ 2,433,597
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(16,846)	(17)	-	-	-	(16,863)
攤銷後成本	$ 2,414,114	$ 2,620	$ -	$ -	$ -	$ 2,416,734

債務工具投資備抵損失之變動資訊如下：

	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
期初餘額	$ 9,115	$ 5,038
加：本期提列減損損失	-	11,825
減：本期迴轉減損損失	(1,005)	-
期末餘額	$ 8,110	$ 16,863

十一、避險之金融工具－流動

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
避險之金融負債			
現金流量避險－遠期外匯	$ -	$ -	$ 220

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。合併公司於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

112 年 9 月 30 日及 111 年 12 月 31 日：無。

111 年 9 月 30 日

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
買入遠期外匯	日幣兌新台幣	111.11.09~111.12.09	JPY 16,800/TWD 3,926

十二、應收票據及帳款

合併公司之應收票據及帳款均因營業而發生。

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
按分期及非分期款項區分			
－按攤銷後成本衡量			
分期應收款項			
1 年內到期	$ 86,802,039	$ 80,750,120	$ 77,062,608
1 年後至 2 年內到期	64,571,130	61,534,868	58,685,355
2 年後至 3 年內到期	44,337,114	42,630,322	40,732,895
3 年後到期	67,067,734	62,979,754	57,965,461
	262,778,017	247,895,064	234,446,319
減：未實現利息收入	(45,646,644)	(41,950,330)	(38,685,465)
減：備抵損失	(6,106,819)	(6,199,869)	(6,102,485)
淨額	211,024,554	199,744,865	189,658,369
非分期應收款項	1,638,209	1,432,325	1,445,281
減：備抵損失	(33,324)	(29,048)	(35,659)
淨額	1,604,885	1,403,277	1,409,622
應收款項淨額	$212,629,439	$201,148,142	$191,067,991

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨、車輛及經銷商營運設備貸款及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

合併公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，合併公司係參考國內外經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估合併公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款及出售存貨與服務提供之應收帳款。展示車款往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 合併公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

112 年 9 月 30 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 216,142,758	$ 1,991,994	$ 254,563	$ 148,364	$ 231,903	$ 218,769,582
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(5,811,626)	(45,343)	(37,635)	(40,438)	(205,101)	(6,140,143)
攤銷後成本	$ 210,331,132	$ 1,946,651	$ 216,928	$ 107,926	$ 26,802	$ 212,629,439

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 205,402,812	$ 1,423,122	$ 195,621	$ 112,887	$ 242,617	$ 207,377,059
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(5,857,951)	(33,510)	(42,183)	(59,457)	(235,816)	(6,228,917)
攤銷後成本	$ 199,544,861	$ 1,389,612	$ 153,438	$ 53,430	$ 6,801	$ 201,148,142

111 年 9 月 30 日

	未逾期	逾期 1至30天	逾期 31天至90天	逾期 91天至180天	逾期 181天以上	合計
總帳面金額	$ 195,469,357	$ 1,168,198	$ 211,379	$ 92,687	$ 264,514	$ 197,206,135
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(5,753,562)	(30,226)	(46,871)	(46,007)	(261,478)	(6,138,144)
攤銷後成本	$ 189,715,795	$ 1,137,972	$ 164,508	$ 46,680	$ 3,036	$ 191,067,991

(四) 應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
期初餘額	$ 6,228,917	$ 5,601,208
加：收回已沖銷之呆帳	369,028	472,674
加：本期提列減損損失	2,990,631	1,950,460
減：本期實際沖銷	(3,458,330)	(1,901,210)
外幣換算差額	9,897	15,012
期末餘額	$ 6,140,143	$ 6,138,144

合併公司設定質押作為借款擔保之應收票據及帳款金額，請參閱附註三四。

十三、應收融資租賃款

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
未折現之租賃給付			
第1年	$ 20,896,525	$ 19,050,815	$ 20,234,505
第2年	8,535,243	7,483,849	7,386,970
第3年	2,471,677	2,327,677	2,348,157
第4年	1,049,267	1,061,926	1,050,439
第5年	240,981	182,678	234,688
超過5年	300,722	292,828	300,387
	33,494,415	30,399,773	31,555,146
減：未賺得融資收益	(3,235,075)	(3,143,770)	(3,330,896)
減：備抵損失	(833,834)	(1,762,765)	(2,459,396)
應收租賃給付	$ 29,425,506	$ 25,493,238	$ 25,764,854
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	$ 29,425,506	$ 25,493,238	$ 25,764,854

合併公司對汽車及設備簽訂融資租賃協議，平均融資租賃期間2.45年。

合併公司將所承租之部分土地及建築物轉租，並根據主租及轉租之剩餘合約條款及條件評估該轉租係分類為融資租賃。相關使用權資產因轉租關係予以除列，並認列應收融資租賃款，其平均融資租賃期間為12.49年，每年收取固定租賃給付。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定而不再變動，截至112年9月30日暨111年12月31日及9月30日止，融資租賃隱含利率分別為年利率2.68%~13.98%、3.43%~13.98%及3.42%~13.98%。

應收融資租賃款係以出租之設備或車輛作為擔保。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及前瞻性指標之預期損失率認列備抵損失。

合併公司應收融資租賃款係依個別及群組評估備抵損失如下：

112 年 9 月 30 日

	未逾期	逾期 1 至 30 天	逾期 31 至 90 天	逾期 91 至 180 天	逾期 181 天以上	合計
總帳面金額	$ 27,904,762	$ 1,591,315	$ 348,948	$ 224,024	$ 190,291	$ 30,259,340
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(392,312)	(48,758)	(90,478)	(111,995)	(190,291)	(833,834)
攤銷後成本	$ 27,512,450	$ 1,542,557	$ 258,470	$ 112,029	$ -	$ 29,425,506

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1 至 30 天	逾期 31 至 90 天	逾期 91 至 180 天	逾期 181 天以上	合計
總帳面金額	$ 23,963,102	$ 1,574,682	$ 381,895	$ 175,566	$ 1,160,758	$ 27,256,003
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(329,710)	(44,717)	(126,983)	(100,597)	(1,160,758)	(1,762,765)
攤銷後成本	$ 23,633,392	$ 1,529,965	$ 254,912	$ 74,969	$ -	$ 25,493,238

111 年 9 月 30 日

	未逾期	逾期 1 至 30 天	逾期 31 至 90 天	逾期 91 至 180 天	逾期 181 天以上	合計
總帳面金額	$ 23,573,707	$ 2,415,223	$ 277,880	$ 132,299	$ 1,825,141	$ 28,224,250
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(379,857)	(76,704)	(87,201)	(90,493)	(1,825,141)	(2,459,396)
攤銷後成本	$ 23,193,850	$ 2,338,519	$ 190,679	$ 41,806	$ -	$ 25,764,854

應收融資租賃款備抵損失之變動資訊如下：

	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
期初餘額	$ 1,762,765	$ 2,860,042
加：收回已沖銷之呆帳	28,085	21,851
加：本期提列減損損失	56,404	73,477
減：本期實際沖銷	(1,020,602)	(574,189)
外幣換算差額	7,182	78,215
期末餘額	$ 833,834	$ 2,459,396

十四、存　　貨

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
汽　車	$ 1,359,574	$ 314,394	$ 246,303
製成品	179,636	180,886	105,425
材料及零件	28,143	20,162	18,435
	$ 1,567,353	$ 515,442	$ 370,163

合併公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予合併公司，再由合併公司售與經銷商；另合併公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予合併公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由合併公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以合併公司為唯一保險受益人。

112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日與存貨相關之銷貨成本分別為 1,212,777 仟元、1,118,324 仟元、3,453,039 仟元及 3,070,397 仟元。銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失（回升利益）81 仟元、(955)仟元、(376)仟元及(1,380)仟元。存貨淨變現價值回升係因存貨去化所致。

十五、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
本公司	新鑫公司	各式汽車、貨卡車之分期付款業務	100.00%（註一）	100.00%（註一）	100.00%（註一）
	格上汽車租賃股份有限公司（格上汽車租賃公司）	車輛租賃及買賣業務	100.00%（註二）	88.78%（註二）	87.08%（註二）
	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
	裕隆汽車金融（中國）公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	49.00%	49.00%	49.00%
	裕富數位資融公司	消費性商品分期業務	100.00%（註十六）	100.00%	100.00%
	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
	行冠企業股份有限公司（行冠企業公司）	汽車相關商品買賣	-%（註二）	73.26%	73.26%
	觔斗雲聯網科技股份有限公司（觔斗雲聯網公司）	資訊軟體服務、資訊處理服務及一般廣告服務業	50.70%（註十）	-%	-%
新鑫公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
	裕電能源股份有限公司（裕電能源公司）	能源技術服務業	100.00%	100.00%	100.00%
	新鑫電力股份有限公司（新鑫電力公司）	能源技術服務業	100.00%（註六）	-%	-%
	兆盛能源有限公司（兆盛能源公司）	能源技術服務業	100.00%（註八）	-%	-%
	萬盛能源有限公司（萬盛能源公司）	能源技術服務業	100.00%（註九）	-%	-%
	台創能源股份有限公司（台創能源公司）	能源技術服務業	96.92%（註十一）	-%	-%
	Yulon Capital Sdn. Bhd.	機器設備之租賃及分期付款業務	100.00%（註十三）	-%	-%

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
裕電能源公司	裕電俾電股份有限公司（裕電俾電公司）	電池批發及零售	-%	-%（註三）	-%（註三）
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃股份有限公司（中菱汽車租賃公司）	車輛租賃及買賣業務	100.00%（註十二）	100.00%	100.00%
	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
	大灘科技股份有限公司（大灘科技公司）	電動車之仲介服務	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	宏碩文化股份有限公司（宏碩文化公司）	文化出版	100.00%	100.00%	100.00%
	裕電俾電公司	電池批發及零售	100.00%	100.00%（註三）	100.00%（註三）
	行冠企業公司	汽車相關商品買賣	77.69%（註二及七）	-%	-%
中菱汽車租賃公司	協冠人力服務股份有限公司（協冠人力服務公司）	人力派遣	100.00%	100.00%	100.00%
	大騰交通有限公司（大騰交通公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	大釧交通有限公司（大釧交通公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	大睦交通有限公司（大睦交通公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	大浚交通有限公司（大浚交通公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	勇翔交通有限公司（勇翔交通公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	國馬交通有限公司（國馬交通公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	金玉交通企業有限公司（金玉交通公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	佳玉交通企業有限公司（佳玉交通公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	中興汽車有限公司（中興汽車公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	力揚汽車有限公司（力揚汽車公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	合揚交通有限公司（合揚交通公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
	天揚交通有限公司（天揚交通公司）	計程車客運業	100.00%（註十二）	-%	-%
大灘科技公司	大騰交通公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	大釧交通公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	大睦交通公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	大浚交通公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	勇翔交通公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	國馬交通公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	金玉交通公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	佳玉交通公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	中興汽車公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	力揚汽車公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	合揚交通公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%
	天揚交通公司	計程車客運業	-%（註十二）	100.00%	100.00%

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%	40.00%
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	-%（註十四）	40.00%	40.00%
	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	-%（註十五）	28.66%	28.66%
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	40.00%	40.00%	40.00%
Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	40.00%	40.00%	40.00%
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%	60.00%
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	-%（註十四）	60.00%	60.00%
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	60.00%	60.00%	60.00%
Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上租賃有限公司（格上租賃公司）	車輛租賃業務及相關配套服務	100.00%	100.00%	100.00%
Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上融資租賃（上海）有限公司（格上融資租賃(上海)公司）	車輛租賃業務及相關配套服務	-%（註四）	53.51%（註四）	53.51%（註四）
Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	格上出行服務有限公司（格上出行服務公司）	網約車相關服務	100.00%	100.00%	100.00%
Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	裕融租賃公司	設備及車輛融資租賃業務	100.00%	100.00%	100.00%
	裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	40.00%	40.00%	40.00%
裕融租賃公司	格上融資租賃（上海）公司	車輛租賃業務及相關配套服務	100.00%（註四）	46.49%（註四）	46.49%（註四）
裕國融資租賃公司	浙江誠易汽車技術服務有限公司（浙江誠易公司）	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	100.00%	100.00%	100.00%
浙江誠易公司	杭州誠易鑒二手車鑒定評估有限公司（杭州誠易鑒公司）	中古車輛之鑒定服務	100.00%	100.00%	100.00%
	浙江誠易拍賣有限公司（浙江誠易拍賣公司）	中古車輛之拍賣服務	100.00%	100.00%	100.00%
	師傅好車（武漢）汽車銷售有限公司（師傅好車（武漢）公司）	汽車貿易	100.00%（註五）	100.00%（註五）	100.00%（註五）
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%	100.00%
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	100.00%	100.00%	100.00%
行冠企業公司	慶通汽車股份有限公司（慶通汽車公司）	汽車零件銷售及汽車修護	100.00%	100.00%	100.00%
	行將企業股份有限公司（行將企業公司）	中古車輛之銷售及仲介服務	100.00%	100.00%	100.00%
	祥碩興業股份有限公司（祥碩興業公司）	拖吊事業	100.00%	100.00%	100.00%
	行快科技股份有限公司（行快科技公司）	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	100.00%	100.00%	100.00%

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
行將企業公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	控股公司	-%（註十五）	71.34%	71.34%
行快科技公司	晶慧（上海）汽車科技有限公司（晶慧(上海)汽車科技公司）	汽車零配件買賣	100.00%	100.00%	100.00%
觔斗雲聯網公司	觔斗雲大車隊股份有限公司（觔斗雲大車隊公司）	計程車客運業及一般廣告服務業	62.50%（註十）	-%	-%

註一：新鑫公司於 111 年 5 月及 112 年 3 月分別以私募辦理現金增資發行新股 60,000 仟股及 87,500 仟股，共計 3,000,000 仟元及 3,500,000 仟元，全數均由本公司認購，合併公司維持 100%之股權。

註二：本公司於 111 年 9 月至 12 月間以 752,460 仟元向母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）、群元投資公司及格上汽車租賃公司之非控制權益股東取得格上汽車租賃公司 20.21%之股權，致持股比例由 68.57%增加為 88.78%。本公司另於 112 年 4 月以 995,742 仟元參與格上汽車租賃公司現金增資，持股比例增加為 91%，並於 112 年 6 月以 429,922 仟元向格上汽車租賃公司之非控制權益股東取得其 8.90%之股權。格上汽車租賃公司於 112 年 6 月以 5,159 仟元自非控制權益收回庫藏股 138 仟股，本公司持有股權因而增加至 100%。請參閱附註三十。另格上汽車租賃公司於 112 年 7 月辦理現金增資 500,400 仟元，由本公司以 913 仟元及持有之行冠企業公司全數股份作價 499,487 仟元認購，此交易屬共同控制下之組織重組。

註三：格上汽車租賃公司於 111 年 8 月向裕電能源公司收購裕電俥電公司（原名電能工程股份有限公司）100%之股權，此交易屬共同控制下之組織重組。另裕電俥電公司於 111 年 12 月辦理現金增資 70,000 仟元，由格上汽車租賃公司全數認購。

註四：格上融資租賃（上海）公司於 111 年 5 月現金增資人民幣 79,039 仟元，全數由裕融租賃公司認購並取得 46.49%股權；由於 Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. 未參與本次增資，致持股比例由 100%降至 53.51%，惟未影響合併公司之控制。裕融租賃公司另於 112 年 5 月以人民幣 104,131 仟元向 Car-plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.取得格上融資租賃（上海）公司 53.51%之股權，取得後裕融租賃公司持有格上融資租賃（上海）公司 100%之股權。

註五：浙江誠易公司於 111 年 4 月吸收合併師傅好車（武漢）公司，合併後以浙江誠易公司為存續公司，師傅好車（武漢）公司為消滅公司，截至 112 年 9 月 30 日止師傅好車（武漢）公司尚未完成註銷程序。

註六：新鑫公司於 112 年 1 月以 1,000 仟元投資成立新鑫電力公司，並持有該公司 100%之股權。

註七：格上汽車租賃公司於 112 年 6 月以 38,113 仟元向行冠企業公司之非控制權益股東取得 4.43%之股權。請參閱附註三十。

註八：新鑫公司於 112 年 7 月以 10,000 仟元收購兆盛能源公司 100%股權。請參閱附註二九。

註九：新鑫公司於 112 年 7 月 600 仟元收購萬盛能源公司 100%股權。請參閱附註二九。另萬盛能源公司於 8 月辦理現金增資 245,000 仟元，由新鑫公司全數認購。

註十：本公司於 112 年 8 月以 950,000 仟元參與觔斗雲聯網公司現金增資，取得該公司 50.70%之股權，並間接取得觔斗雲聯網公司之子公司觔斗雲大車隊公司 62.50%之股權。請參閱附註二八。

註十一：新鑫公司於 112 年 8 月以 630,000 仟元參與台創能源公司現金增資，取得該公司 96.92%之股權。請參閱附註二九。

註十二：中菱汽車租賃公司於 112 年 8 月辦理現金增資 48,351 仟元向格上汽車租賃公司取得大濰科技公司之股權，並吸收合併大濰科技公司，合併後中菱汽車租賃公司為存續公司，並取得大濰科技公司之全數子公司，大濰科技公司為消滅公司，此交易屬共同控制下之組織重組。

註十三：新鑫公司於 112 年 9 月以馬來西亞令吉 10 仟元（約折新台幣 73 仟元）投資成立 Yulon Capital Sdn. Bhd.，並持有該公司 100%股權。

註十四：Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.已於 112 年 8 月清算註銷完成。

註十五：Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.已於 112 年 8 月清算註銷完成。

註十六：裕富數位資融公司於 112 年 4 月辦理現金增資 20 億元，全數由本公司認購，合併公司維持 100%之股權。

上述子公司除格上汽車租賃公司、新鑫公司、TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.及 Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.係重要子公司外，餘者皆係非重要子公司，除裕隆汽車金融（中國）公司外，其餘非重要子公司之財務報告未經會計師核閱。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	非控制權益所持股權及表決權比例		
	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
格上汽車租賃公司	-%	11.22%	12.92%
裕隆汽車金融（中國）公司	51.00%	51.00%	51.00%
觔斗雲聯網公司	49.30%	-%	-%
觔斗雲大車隊公司	37.50%	-%	-%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表九及十。

十六、採用權益法之投資

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
投資關聯企業(一)	$ 516,323	$ 115,874	$ 107,420
投資關聯企業貸餘(一)	$ -	$ 470,714	$ 428,533
投資合資貸餘(二)	430	-	-
	$ 430	$ 470,714	$ 428,533

(一) 投資關聯企業及貸餘

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
投資關聯企業			
個別不重大之關聯企業			
新安東京海上產物保險股份有限公司（新安東京保險公司）（註一及二）	$ 381,965	$ -	$ -
裕民汽車股份有限公司（裕民汽車公司）	107,463	107,189	107,420
東裕（杭州）汽車科技有限公司（東裕（杭州）汽車公司）（註二）	-	-	-
冰宇科技股份有限公司（冰宇科技公司）（註三）	9,516	8,685	-
卓巨股份有限公司（卓巨公司）（註四）	17,379	-	-
	$ 516,323	$ 115,874	$ 107,420
投資關聯企業貸餘			
個別不重大之關聯企業			
新安東京保險公司（註一及二）	$ -	$ 470,714	$ 428,533

註一：新安東京保險公司於 111 年 8 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 999.9 股，本公司於 111 年 9 月及 12 月以 541,381 仟元參與其現金增資。新安東京保險公司另於 111 年 12 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 735 股，本公司於 112 年 3 月以 544,574 仟元參與其現金增資，持股比例為 5.17%。

新安東京保險公司另於 112 年 6 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 999.9 股，本公司以 816,860 仟元參與其現金增資，持股比例為 6.81%。

註二：合併公司投資新安東京保險公司及東裕（杭州）汽車公司持股比例雖未達 20%，但因與母公司裕隆汽車製造公司及其子公司合計持股逾 20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

註三：格上汽車租賃公司於 111 年 12 月以現金 8,685 仟元認購冰宇科技公司增資股份 724 仟股，持股比例為 20%，取得對該公司重大影響。

註四：行冠公司於 112 年 1 月以現金 19,400 仟元認購卓巨公司增資股份 400 仟股，持股比例為 40%，取得對該公司重大影響。

採用權益法之關聯企業損益及其他綜合損益份額，除新安東京保險公司係依據同期間經會計師核閱之財務報告計算外，餘者未經會計師核閱。

(二) 投資合資貸餘

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
個別不重大之合資			
卓禾股份有限公司（卓禾公司）	$ 430	$ -	$ -

行冠公司與卓弘有限公司於 111 年 12 月簽訂一合資協議。依約定雙方共同出資設立卓禾公司，持股比例為 40%。

採用權益法之合資損益及其他綜合損益份額，係依據同期間未經會計師核閱之財務報告計算。

上述關聯企業及合資之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表九及十。

十七、不動產、廠房及設備

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
自　用	$ 3,222,093	$ 1,666,297	$ 1,543,363
營業租賃出租	25,462,452	22,152,671	21,201,472
	$ 28,684,545	$ 23,818,968	$ 22,744,835

(一) 自　　用

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
每一類別之帳面金額			
自有土地	$ 896,675	$ 114,329	$ 114,329
房屋設備	226,033	138,308	142,251
機器設備	1,918,546	1,246,123	1,137,521
辦公設備	86,900	83,061	74,478
運輸設備	14,241	10,054	6,500
租賃改良	79,698	74,422	68,284
	$ 3,222,093	$ 1,666,297	$ 1,543,363

合併公司於112年及111年7月1日至9月30日與112年及111年1月1日至9月30日所發生之減損迴轉利益分別為378仟元、445仟元、378仟元及1,243仟元，減損迴轉利益係因預期未來現金流入增加，故將已提列之減損損失迴轉。

本公司於112年3月經董事會決議通過向母公司裕隆汽車製造公司購置不動產，其總價款為881,334仟元（含稅），並於112年4月完成過戶。

上述取得不動產資訊請參閱附表五。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋設備	20至44年
機器設備	3至20年
辦公設備	3至10年
運輸設備	5至7年
租賃改良	2至12年

(二) 營業租賃出租

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
運輸設備	$ 25,462,452	$ 22,152,671	$ 21,201,472

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

運輸設備	3年或依租賃期間

合併公司於112年及111年7月1日至9月30日與112年及111年1月1日至9月30日所發生之減損迴轉利益分別為57仟元、6,086仟元、2,710仟元及88,624仟元，減損迴轉利益係因已提列減損損失之中古車於本期已出售，故將已提列之減損損失迴轉。

十八、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
使用權資產帳面金額			
土　地	$ 470,388	$ 116,976	$ 122,308
建築物	556,613	466,253	473,962
運輸設備	4,130	2,890	3,177
其他設備	6,460	399	6,666
	$ 1,037,591	$ 586,518	$ 606,113

	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
使用權資產之增添	$ 421,968	$ 249,986

	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
使用權資產之折舊費用				
土　地	$ 16,257	$ 11,760	$ 41,071	$ 35,886
建築物	55,072	52,137	161,780	152,822
運輸設備	892	881	2,691	2,412
其他設備	6,296	6,266	18,933	18,707
	$ 78,517	$ 71,044	$ 224,475	$ 209,827

(二) 租賃負債

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
租賃負債帳面金額			
流　動	$ 355,906	$ 309,225	$ 319,312
非流動	$ 789,844	$ 379,770	$ 387,240

租賃負債之折現率區間如下：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
土　地	1.00%～2.00%	1.01%～1.73%	1.01%～2.13%
建築物	0.88%～5.33%	0.88%～5.35%	0.88%～5.35%
運輸設備	0.74%～5.33%	0.74%～5.34%	0.74%～5.34%
其他設備	0.91%～1.63%	0.91%～5.31%	0.91%～5.31%

(三) 轉　　租

請參閱附註十三。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之協議請參閱附註十七；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十三。

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
短期租賃費用	$ 26,884	$ 22,266	$ 75,330	$ 54,544
低價值資產租賃費用	$ 777	$ 825	$ 2,360	$ 2,407
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 14,335	$ 6,137	$ 35,366	$ 13,394
租賃之現金（流出）總額	($ 128,681)	($ 107,458)	($ 352,752)	($ 295,106)

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十九、無形資產

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
每一類別之帳面金額			
車牌持有權	$ 238,527	$ 234,611	$ 234,214
電腦軟體成本	72,526	94,977	87,689
商　譽	465,425	-	-
其　他	20,424	597	638
	$ 796,902	$ 330,185	$ 322,541

車牌持有權係格上租賃公司、格上融資租賃（上海）公司、大騰交通公司、大釧交通公司、大睦交通公司、大浚交通公司、勇翔交通公司、國馬交通公司、金玉交通公司、中興汽車公司、力揚汽車公司、合揚交通公司、佳玉交通公司及天揚交通公司因業務所需所取得，此車牌持有權表彰持有車牌之權利，可於市場交易且移轉供不同車輛使用，屬無耐用年限之無形資產。

合併公司於112年7月1日至9月30日與112年1月1日至9月30日所發生之減損損失分別為1,325仟元及2,648仟元，減損損失係因無形資產之預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面金額。

合併公司於112年8月以現金增資取得觔斗雲聯網公司50.70%股權，產生溢價（暫列商譽）465,425仟元。請參閱附註二八。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體成本	3至5年
其　　他	10年

二十、借　　款

(一) 短期借款

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
擔保借款	$ 8,059,325	$14,915,140	$10,200,000
信用借款	41,147,679	46,242,366	39,185,561
	$49,207,004	$61,157,506	$49,385,561

銀行週轉性借款之利率於112年9月30日暨111年12月31日及9月30日分別為1.70%~7.76%、1.40%~7.97%及1.15%~6.22%。

合併公司短期借款之融資額度係以應收分期票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三四。

(二) 應付短期票券

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
應付商業本票	$173,190,000	$136,884,000	$140,786,000
減：應付短期票券折價	(929,525)	(718,189)	(602,655)
	$172,260,475	$136,165,811	$140,183,345
利率區間	0.76%～2.29%	0.76%～2.20%	0.53%～2.00%

本公司、新鑫公司、裕富數位資融公司、裕隆汽車金融（中國）公司及裕融租賃公司分別與多家金融機構簽訂聯合授信合約，依授信合約規定於借款期間內，年度財務報告須維持特定財務比率，如違反借款合約特定條件，則依約予以改善。

前述財務比率與標準每年查核一次，以會計師簽證報告為準。

合併公司融資額度係以備償戶及應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註三四。

(三) 長期借款

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
長期應付商業本票－			
無擔保	$3,847,480	$3,446,452	$3,945,264
信用借款	806,846	935,808	215,861
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(1,422,725)	(1,424,400)	(1,087,152)
	$3,231,601	$2,957,860	$3,073,973

112 年 9 月 30 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額
長期應付商業本票－			
無擔保	$3,850,000	($ 2,520)	$3,847,480
信用借款	806,846	-	806,846
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(1,423,301)	576	(1,422,725)
	$3,233,545	($ 1,944)	$3,231,601

利率區間為 0.74%~5.15%。

111 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額
長期應付商業本票－			
無擔保	$3,450,000	($ 3,548)	$3,446,452
信用借款	935,808	-	935,808
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(1,425,798)	1,398	(1,424,400)
	$2,960,010	($ 2,150)	$2,957,860

利率區間為 0.74%~5.15%。

111 年 9 月 30 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額
長期應付商業本票－			
無擔保	$3,950,000	($ 4,736)	$3,945,264
信用借款	215,861	-	215,861
減：列為一年或一營業週期內到期部分之長期借款	(1,088,456)	1,304	(1,087,152)
	$3,077,405	($ 3,432)	$3,073,973

利率區間為 0.74%~5.15%。

二一、應付公司債

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
國內無擔保普通公司債	$ 12,350,000	$ 11,550,000	$ 11,550,000
國內有擔保普通公司債	-	4,288,000	4,288,000
減：應付公司債折價	(12,450)	(9,251)	(17,330)
	$ 12,337,550	$ 15,828,749	$ 15,820,670

本公司於 109 年 8 月 20 日及 109 年 11 月 9 日分別發行無擔保公司債 17 億及 22 億元，發行期間皆為 3 年，年利率皆為 0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。其中 109 年 8 月 20 日發行之無擔保公司債 17 億元，已於 112 年 8 月 21 日到期還本。

本公司另於 108 年 7 月 9 日、108 年 8 月 14 日、110 年 6 月 8 日及 112 年 4 月 26 日分別發行無擔保公司債 20 億、19 億、37.5 億及 15.5 億元，發行期間皆為 5 年，年利率分別為 0.90%、0.90%、0.73%及 1.70%，每年依票面利率單利計、付息一次，其中 110 年 6 月 8 日發行之無擔保公司債 37.5 億元，自發行日起屆滿 5 年到期一次還本，其餘自發行日起屆滿第 4 年還本二分之一，第 5 年還本二分之一。108 年 7 月 9 日及 108 年 8 月 14 日發行之無擔保公司債 20 億及 19 億元，已分別於 112 年 7 月 10 日及 112 年 8 月 14 日償還二分之一本金。

新鑫公司於 112 年 4 月 12 日發行無擔保公司債 29 億元，發行期間 3 年，年利率 1.90%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。

本公司於 109 年 1 月 13 日發行有擔保公司債 42.88 億元，發行期間為 3 年，年利率為 0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，並已於 112 年 1 月 13 日到期一次還本。

二二、負債準備

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
流　動			
財務保證合約負債	$ 78,122	$ 84,725	$ 89,725
保固準備	4,407	3,099	3,071
	$ 82,529	$ 87,824	$ 92,796
非流動			
保固準備	$ 4,370	$ 13,110	$ 13,110
其他準備	-	5,076	-
	$ 4,370	$ 18,186	$ 13,110

本公司及新鑫公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定必須先行代償結清貸款。本公司及新鑫公司依過去歷史經驗，對因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

行快科技公司、慶通汽車公司及裕電能源公司於產品保固期間內，估計可能發生之免費服務成本提列相關準備。

其他準備係裕隆汽車金融（中國）公司估計可能發生之訴訟賠償費用提列相關準備。

二三、權　益

(一) 股　本

1. 普通股

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
額定股數（仟股）	750,000	750,000	750,000
額定股本	$ 7,500,000	$ 7,500,000	$ 7,500,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	548,225	497,111	497,111
已發行股本	$ 5,482,250	$ 4,971,114	$ 4,971,114

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

111 年 5 月 12 日董事會決議現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 150 元溢價發行，增資後實收股本為 5,971,114 仟元。上述現金增資案業經金管會證券期貨局於 111 年 7 月 5 日核准申報生效，並以 111 年 8 月 26 日為增資基準日。

111 年 12 月 22 日董事會決議為提高競爭力及經營績效，發行新股 1,275 仟股，並以股份交換方式取得綠界科技公司增資發行之新股 500 仟股，換股比例為本公司每 1 股普通股換取 0.3922 股綠界科技公司普通股。增資後實收股本為 5,983,864 仟元，上述增資案業經臺灣證券交易所於 112 年 1 月 18 日核准申報生效，並以 112 年 3 月 1 日為增資基準日。

2. 特別股

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
已發行且已收足股款之股數（仟股）	100,000	100,000	100,000
已發行股本	$ 1,000,000	$ 1,000,000	$ 1,000,000

本公司以現金發行甲種特別股總金額 5,000,000 仟元，每股面額 10 元，計 100,000 仟股，每股發行價格 50 元，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數 10% 由員工認購，依 IFRS 2「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本 4,077 仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

(1) 到期日：本公司甲種特別股無到期日。

(2) 股息：甲種特別股年率 4%（五年期 IRS 利率 0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業

日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

(3) 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。

(4) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。

(5) 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。

(6) 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(7) 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)~(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(8) 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。

(9) 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(10) 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。

(11) 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

(12) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(二) 資本公積

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)			
普通股股票發行溢價	$ 9,816,245	$ 9,591,246	$ 9,591,246
特別股股票發行溢價	3,998,057	3,998,057	3,998,057
實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額	1,422	3,197	3,197
僅得用以彌補虧損			
認列對子公司所有權權益變動數(2)	27,361	27,361	4,704
採權益法認列關聯企業及合資資本公積之變動數(3)	277	277	277
	$ 13,843,362	$ 13,620,138	$ 13,597,481

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業及合資因對其子公司所有權益變動所產生。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。
2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。
3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(四)員工及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 112 年 6 月 16 日及 111 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	111年度	110年度
提列法定盈餘公積	$ 521,814	$ 515,017
迴轉特別盈餘公積	405,936	364,325
提列特別盈餘公積	318,612	405,936
普通股現金股利	2,790,964	2,101,806

（接次頁）

（承前頁）

	111年度	110年度
普通股股票股利	$ 498,386	$ 649,649
特別股股息	200,000	200,000
普通股每股現金股利（元）	5.60	5.50
普通股每股股票股利（元）	1.00	1.70

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積計 35,588 仟元，依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用 IFRSs 之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於 111 及 110 年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自 111 及 110 年度之盈餘提列及迴轉特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日其他權益之變動組成項目如下：

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	避險工具損益	合計
112 年 1 月 1 日餘額	($ 551,514)	$ 2,442	$ -	($ 549,072)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	205,799	-	-	205,799
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	-	(28,500)	-	(28,500)
採用權益法認列關聯企業及合資之份額	335	16,992	-	17,327
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(13,136)	-	(13,136)
112 年 9 月 30 日餘額	($ 345,380)	($ 22,202)	$ -	($ 367,582)
111 年 1 月 1 日餘額	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)
採用權益法認列關聯企業之份額	224,917	(11,475)	-	213,442
避險工具公允價值變動損益	-	-	(355)	(355)
實際取得子公司部份權益	(1,805)	-	-	(1,805)
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(5,933)	-	(5,933)
111 年 9 月 30 日餘額	($ 433,070)	$ 2,243	($ 220)	($ 431,047)

(六) 非控制權益

	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
期初餘額	$ 2,744,251	$ 2,920,380
本期淨利	146,839	277,357
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	47,285	67,955
子公司分配現金股利予少數股東	(42,827)	(81,952)
實際處分／取得子公司部分權益	(334,716)	(414,289)
取得台創能源公司所增加之非控制權益（附註二九）	19,396	-
取得觔斗雲聯網公司所增加之非控制權益（附註二八）	478,212	-
對子公司所有權權益變動	39,099	2
子公司員工持有之流通在外既得認股權相關非控制權益	-	797
期末餘額	$ 3,097,539	$ 2,770,250

二四、收　　入

(一) 收入之說明

1. 應收帳款收買利息收入

本公司、新鑫公司及裕富數位資融公司 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 1 月 1 日至 9 月 30 日購買應收帳款所產生之利息收入分別計 3,344,944 仟元、2,940,284 仟元、9,897,884 仟元及 8,279,469 仟元，截至 112 年 9 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 9 月 30 日，購買之應收款項尚未收現部分分別計 166,642,343 仟元、159,894,963 仟元及 150,925,377 仟元，列於應收帳款項下。合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入綜合損益表。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司、新鑫公司及裕融租賃公司 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 1 月 1 日至 9 月 30 日辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 1,289,727 仟元、1,064,849 仟元、3,695,005

仟元及 3,024,529 仟元。合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入綜合損益表。

3. 推廣報酬收入

本公司及新鑫公司 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 1 月 1 日至 9 月 30 日之推廣報酬收入分別 38,325 仟元、44,623 仟元、118,696 仟元及 132,134 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司及新鑫公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融機構全數讓予本公司及新鑫公司進行追索程序。截至 112 年 9 月 30 日暨 111 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，由本公司及新鑫公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 2,599,855 仟元、2,661,674 仟元及 2,816,956 仟元。由本公司及新鑫公司先行代償之金額分別計 279,179 仟元、323,470 仟元及 291,988 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二二。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三七。

二五、綜合淨利之額外資訊

112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
銀行借款利息	$ 1,211,627	$ 769,655	$ 3,394,507	$ 2,034,139
公司債利息	41,512	39,639	110,949	117,625
租賃負債利息	3,874	2,435	10,091	7,019
其　他	36,204	26,915	102,405	55,615
	$ 1,293,217	$ 838,644	$ 3,617,952	$ 2,214,398

合併公司 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 1 月 1 日至 9 月 30 日財務成本分別帳列營業成本 1,283,148 仟元、835,775 仟元、3,590,325 仟元及 2,205,742 仟元暨營業外收入及支出 10,069 仟元、2,869 仟元、27,627 仟元及 8,656 仟元。

(二) 折舊及攤銷

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備	$ 1,709,229	$ 1,486,000	$ 4,873,541	$ 4,335,696
取得合約之增額成本	832,101	815,019	2,464,150	2,384,984
使用權資產	78,517	71,044	224,475	209,827
無形資產	12,041	11,030	37,286	31,470
合　　計	$ 2,631,888	$ 2,383,093	$ 7,599,452	$ 6,961,977
舊費用依功能別彙總				
營業成本	$ 1,688,994	$ 1,468,962	$ 4,814,373	$ 4,284,555
營業費用	98,752	88,082	283,643	260,968
	$ 1,787,746	$ 1,557,044	$ 5,098,016	$ 4,545,523
攤銷費用依功能別彙總				
營業費用	$ 844,142	$ 826,049	$ 2,501,436	$ 2,416,454

(三) 員工福利費用

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
短期員工福利				
薪資費用	$ 1,121,849	$ 992,137	$ 3,201,017	$ 2,868,270
勞健保費用	70,999	62,813	220,256	193,192
其他用人費用	32,056	30,161	95,757	92,422
	1,224,904	1,085,111	3,517,030	3,153,884
退職後福利				
確定提撥計畫	35,536	33,676	105,361	107,762
確定福利計畫	217	285	652	855
	35,753	33,961	106,013	108,617
股份基礎給付				
權益交割	-	58,824	-	58,824
員工福利費用合計	$ 1,260,657	$ 1,177,896	$ 3,623,043	$ 3,321,325
依功能別彙總				
營業成本	$ 51,471	$ 46,943	$ 153,028	$ 133,854
營業費用	1,209,186	1,130,953	3,470,015	3,187,471
	$ 1,260,657	$ 1,177,896	$ 3,623,043	$ 3,321,325

(四) 員工及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工及董事酬勞。112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日估列之員工及董事酬勞如下：

估列比例

	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
員工酬勞	0.50%	0.51%
董事酬勞	0.46%	0.49%

金　　額

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
員工酬勞	$ 9,600	$ 9,000	$ 28,800	$ 27,000
董事酬勞	$ 9,000	$ 8,700	$ 27,000	$ 26,100

年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

111 及 110 年度員工及董事酬勞分別於 112 年 3 月 9 日及 111 年 3 月 10 日經董事會決議如下：

	111年度	110年度
	現　　金	現　　金
員工酬勞	$ 47,790	$ 33,546
董事酬勞	$ 33,726	$ 29,703

111 及 110 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 其他利益及損失

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
兌換淨利益（損失）	$ 3,455	$ 364	($ 15,553)	$ 893
財務成本	(10,069)	(2,869)	(27,627)	(8,656)
處分不動產、廠房及設備損益－淨額	(2,754)	238	(3,167)	59
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	245	26,516	541	18,717
其　他	(10,094)	(900)	(7,480)	(1,215)
	($ 19,217)	$ 23,349	($ 53,286)	$ 9,798

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）主要組成項目如下：

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	$ 326,475	$ 426,700	$ 1,046,176	$ 1,323,016
未分配盈餘加徵	-	-	164,818	82,104
以前年度之調整	93	6,199	(4,416)	(6,490)
股利就源扣繳稅款	-	-	-	12,418
	326,568	432,899	1,206,578	1,411,048
遞延所得稅				
本期產生者	211,615	106,980	419,932	283,946
認列於損益之所得稅費用	$ 538,183	$ 539,879	$ 1,626,510	$ 1,694,994

(二) 所得稅核定情形

本公司及子公司之營利事業所得稅申報案件經我國稅捐稽徵機關核定年度，列示如下：

公司名稱	核定最後年度
本公司	109年度
新鑫公司	109年度
裕電能源公司	110年度
兆盛能源公司	110年度
萬盛能源公司	110年度
格上汽車租賃公司	110年度
中菱汽車租賃公司	110年度

（接次頁）

（承前頁）

公司名稱	核定最後年度
協冠人力服務公司	110年度
大騰交通公司	109年度
大釧交通公司	110年度
大睦交通公司	109年度
大浚交通公司	110年度
勇翔交通公司	110年度
國馬交通公司	110年度
金玉交通公司	110年度
中興汽車公司	110年度
力揚汽車公司	110年度
合揚交通公司	110年度
佳玉交通公司	109年度
天揚交通公司	110年度
裕電俥電公司	109年度
裕富數位資融公司	110年度
行冠企業公司	110年度
宏碩文化事業公司	110年度
祥碩興業公司	110年度
慶通汽車公司	110年度
行快科技公司	110年度
行將企業公司	110年度
觔斗雲聯網公司	109年度
觔斗雲大車隊公司	109年度

本公司截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 107、108 及 109 年度之復查結果不服，遂提起訴願，惟本公司基於穩健原則已估列相關之所得稅。

二七、每股盈餘

	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
基本每股盈餘	$ 3.04	$ 2.94	$ 9.31	$ 8.67
稀釋每股盈餘	$ 3.04	$ 2.94	$ 9.31	$ 8.66

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 112 年 7 月 31 日。因追溯調整，111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追溯調整前		追溯調整後	
	111年7月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
基本每股盈餘	$ 3.23	$ 9.53	$ 2.94	$ 8.67
稀釋每股盈餘	$ 3.23	$ 9.53	$ 2.94	$ 8.66

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
歸屬於本公司業主之淨利	$ 1,717,587	$ 1,560,043	$ 5,252,137	$ 4,474,530
減：特別股股利	(50,411)	(50,411)	(149,589)	(149,589)
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 1,667,176	$ 1,509,632	$ 5,102,548	$ 4,324,941
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 1,667,176	$ 1,509,632	$ 5,102,548	$ 4,324,941

股　　數

單位：仟股

	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	548,225	513,344	547,921	499,075
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工酬勞	157	188	223	230
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	548,382	513,532	548,144	499,305

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

二八、企業合併

(一) 收購子公司

為建置完整服務平台，合併公司於 112 年 6 月 16 日董事會決議通過以 950,000 仟元投資觔斗雲聯網公司，並對觔斗雲聯網公司及其子公司觔斗雲大車隊公司取得控制力。

被收購公司	主要營運活動	收購日	具表決權之所有權權益／收購比例（%）	移轉對價
觔斗雲聯網公司	資訊軟體服務、資訊處理服務及一般廣告服務業	112年8月30日	50.70%	$ 950,000

(二) 收購日取得之資產及承擔之負債

	觔斗雲聯網公司
流動資產	
現金	$1,150,344
應收款項	43,834
其他應收款	5,580
預付款項	2,675
非流動資產	
不動產、廠房及設備	2,053
存出保證金	9,385
流動負債	
應付款項	(73,005)
其他應付款	(174,390)
存入保證金	(203)
其他流動負債	(3,486)
	$ 962,787

於本合併財務報告通過發布日時，收購觔斗雲聯網公司所需之市場評價及其他計算尚未完成，因此原始會計處理於 112 年 9 月 30 日僅係暫定。

(三) 非控制權益

非控制權益係以被收購者可辨認淨資產已認列金額所享有之比例份額衡量。

(四) 因收購產生之商譽

	觔斗雲聯網公司
移轉對價	$ 950,000
加：非控制權益	478,212
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(962,787)
因收購產生之商譽	$ 465,425

合併公司收購觔斗雲聯網公司產生之商譽，主要係來自控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之合併綜效、收入成長、未來市場發展。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

截至 112 年 9 月 30 日止，合併公司尚未完成投資成本與所享有觔斗雲聯網公司可辨認淨資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識，故將差額全數暫列商譽項下。

(五) 取得子公司之淨現金流出（入）

	觔斗雲聯網公司
現金支付之對價	$ 950,000
減：取得之現金餘額	(1,150,344)
	($ 200,344)

(五) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	觔斗雲聯網公司
營業收入	$ 18,696
本期淨損	($ 7,456)

倘 112 年 8 月收購觔斗雲聯網公司係發生於 112 年 1 月 1 日，112 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日合併公司擬制營業收入分別為 53,832 仟元及 165,465 仟元，擬制淨損分別為 20,100 仟元及 59,623 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

二九、取得非為一項業務之子公司

合併公司為業務擴張並取得能源市場，於 112 年 7 至 9 月月分別以現金 630,000 仟元、10,000 仟元及 600 仟元為對價收購台創能源公司、兆盛能源公司及萬盛能源公司全數股權。前述取得股權之交易依 IFRS 3「企業合併」判斷非為一項業務，應以取得資產之方式處理。

於取得日衡量所取得之資產及承擔之負債暨相關淨現金流出資訊彙總如下：

(一) 取得之資產及承擔之負債

	台創能源公司	兆盛能源公司	萬盛能源公司
流動資產			
現金	$ 630,448	$ 80	$ 69
預付款項	972	475	19
非流動資產			
使用權資產	311,608	-	-
預付設備款	2,016	9,443	324
存出保證金	4,028	-	-
流動負債			
其他應付款	(8)	(35)	-
其他流動負債	(25)	-	-
非流動負債			
租賃負債	(319,309)	-	-
	$ 629,730	$ 9,963	$ 412

(二) 取得子公司之淨現金流出（入）

	台創能源公司	兆盛能源公司	萬盛能源公司
本期已支付之現金對價	$ 630,000	$ 10,000	$ 600
減：取得之現金餘額	(630,448)	(80)	(69)
	($ 448)	$ 9,920	$ 531

三十、與非控制權益之權益交易

合併公司於 112 年 4 月未按持股比例認購格上汽車租賃公司現金增資股權，並於 112 年 6 月向格上汽車租賃公司之非控制權益股東取得股權，另格上汽車租賃公司收回庫藏股，致持股比例由 88.78%增加為 100%，請參閱附註十五。

合併公司於 112 年 6 月取得行冠企業公司 4.43%之股權，致持股比例由 73.26%增加至 77.69%。

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

	格上汽車租賃公司	行冠企業公司
給付之對價	($ 435,081)	($ 38,113)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	304,521	30,208
權益交易差額	($ 130,560)	($ 7,905)

	格上汽車租賃公司	行冠企業公司	合計
權益交易差額調整科目			
資本公積－認列對子公司所有權權益變動數	($ 1,775)	$ -	($ 1,775)
未分配盈餘	(128,785)	(7,905)	(136,690)
	($ 130,560)	($ 7,905)	($ 138,465)

三一、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保各公司能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。合併公司主要管理階層定期檢視各公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

三二、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異如下：

	112年9月30日		111年12月31日		111年9月30日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融資產						
按攤銷後成本衡量－政府公債	$ 200	$ 208	$ 600	$ 847	$ 2,000	$ 2,479
金融負債						
普通公司債	12,337,550	12,264,334	15,828,749	15,846,298	15,820,670	15,848,839

2. 公允價值衡量所屬層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

112 年 9 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	$ 87,086	$ -	$ -	$ 87,086
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）股票	$ 211,000	$ -	$ -	$ 211,000
－國外未上市（櫃）股票	-	-	9,939	9,939
	$ 211,000	$ -	$ 9,939	$ 220,939

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	$ 54,076	$ -	$ -	$ 54,076

111 年 9 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國外上市公司股票	$ 97,911	$ -	$ -	$ 97,911
基金受益憑證	14,002	-	-	14,002
	$ 111,913	$ -	$ -	$ 111,913
避險之金融負債				
遠期外匯合約	$ -	$ 220	$ -	$ 220

112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

無活絡市場之國外未上市（櫃）股票係採淨資產法，按公司淨值作為公允價值，重大不可觀察輸入值為流動性折價比率。

(三) 金融工具之種類

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
金融資產			
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
強制透過損益按公允價值衡量	$ 87,086	$ 54,076	$ 111,913
按攤銷後成本衡量（註1）	227,411,678	214,177,656	203,703,168
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			
權益工具投資	220,939	-	-
金融負債			
避險之金融負債	-	-	220
按攤銷後成本衡量（註2）	254,420,380	232,174,474	223,354,575

註 1： 餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2： 餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款、一年或一營業週期內到期長期負債、應付公司債、存入保證金及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註三五。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各外幣之匯率增加及減少5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動5%予以調整。

下表之正數係表示當新台幣（功能性貨幣）相對於各攸關外幣貶值5%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各攸關外幣升值5%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美金之影響		人民幣之影響	
	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
損益	$ 197	$ 154	$ 540	$ 47

避險會計

合併公司之避險策略係以簽訂遠期外匯合約規避特定外幣收支部位之匯率暴險，以及管理預期於未來發生之採購交易所產生外幣之匯率暴險，並指定為現金流量避險。避險調整數係於預期採購交易實際發生時，調整非金融被避險項目之帳面金額。

合併公司之匯率風險避險資訊彙總如下：

112 年 9 月 30 日及 111 年 12 月 31 日：無。

111 年 9 月 30 日

避險工具	幣別	合約金額	到期期間	遠期價格	資產負債表單行項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
現金流量避險								
預期採購－遠期外匯合約	日幣兌新台幣	JPY 16,800/ TWD 3,926	111.11.09~ 111.12.09	TWD3,926	避險之金融負債	$ -	$ 220	$ -

被避險項目	當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動	其他權益帳面金額 持續適用避險會計	其他權益帳面金額 不再適用避險會計
現金流量避險			
預期採購－遠期外匯合約	$ -	$ 220	$ -

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司已視市場及資金狀況，發行公司債及承作固定利率商業本票，鎖定借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
具公允價值利率風險			
一金融資產	$254,624,496	$238,667,889	$229,226,858
一金融負債	164,963,909	152,050,829	157,893,799
具現金流量利率風險			
一金融資產	6,774,668	6,492,706	6,354,806
一金融負債	87,280,005	77,628,430	63,568,674

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將減少／增加 150,948 仟元及 107,276 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因投資受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，112 年及 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動增加／減少 4,354 仟元及 5,596 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致合併公司財務損失之風險。為強化合併公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司及子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

合併公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

112 年 9 月 30 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 3,322,216	$ -	$ -
浮動利率工具	36,209,649	25,661,509	25,537,300
固定利率工具	129,305,859	12,321,875	10,371,575
租賃負債	266,919	214,770	760,765
財務保證負債	2,599,855	-	-
	$171,704,498	$ 38,198,154	$ 36,669,640

111 年 12 月 31 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 3,184,210	$ -	$ -
浮動利率工具	30,286,483	17,204,990	30,233,198
固定利率工具	118,130,792	11,555,478	10,884,271
租賃負債	225,635	148,577	344,361
財務保證負債	2,661,674	-	-
	$154,488,794	$ 28,909,045	$ 41,461,830

111 年 9 月 30 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 2,598,654	$ -	$ -
浮動利率工具	31,985,754	10,874,565	20,759,833
固定利率工具	111,783,341	16,550,000	18,221,929
租賃負債	230,535	150,202	356,764
財務保證負債	2,816,956	-	-
	$149,415,240	$ 27,574,767	$ 39,338,526

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由合併公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。合併公司已依照過去歷史經驗推估在合併公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註二二。

三三、關係人交易

母公司裕隆汽車製造公司於112年9月30日暨111年12月31日及9月30日持有本公司普通股分別為42.81%、42.92%及42.92%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

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

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
裕隆汽車製造公司	本公司之母公司
裕信汽車公司	兄弟公司
裕璞企業公司	兄弟公司
裕新汽車公司	兄弟公司
穎西工業公司	兄弟公司
友聯車材公司	兄弟公司
裕器工業公司	兄弟公司
裕昌汽車公司	兄弟公司
添旺公司	兄弟公司
納智捷汽車公司	兄弟公司
北智捷汽車公司	兄弟公司
桃智捷汽車公司	兄弟公司
中智捷汽車公司	兄弟公司
南智捷汽車公司	兄弟公司
高智捷汽車公司	兄弟公司
安慶財通公司	兄弟公司
裕盛工業公司	兄弟公司
正源科技公司	兄弟公司
裕隆酷比汽車公司	兄弟公司
裕朋實業公司	兄弟公司
杭州華佑汽車公司	兄弟公司
行企公司	兄弟公司
珠海福特恩工貿公司	兄弟公司
納智捷（杭州）汽車公司	兄弟公司
坤侑貿易公司	兄弟公司
裕景實業公司	兄弟公司
裕隆建設公司	兄弟公司
裕豐公寓大廈管理維護公司	兄弟公司
杭州華創車電技術中心公司	兄弟公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
創捷新能源汽車（杭州）公司	兄弟公司
裕隆日產汽車公司	其他關係人
中華汽車公司	其他關係人
元隆汽車公司	其他關係人
裕唐汽車公司	其他關係人
誠隆汽車公司	其他關係人
中華台亞公司	其他關係人
協欣金屬公司	其他關係人
華擎機械工業公司	其他關係人
元智汽車公司	其他關係人
連誠汽車公司	其他關係人
鼎隆汽車公司	其他關係人
元金工業公司	其他關係人
台普工業公司	其他關係人
江申工業公司	其他關係人
匯豐汽車公司	其他關係人
匯聯汽車公司	其他關係人
裕隆經管公司	其他關係人
順益汽車公司	其他關係人
華菱汽車公司	其他關係人
菱威汽車公司	其他關係人
台文針織公司	其他關係人
東風裕隆汽車公司	其他關係人（自 112 年 6 月 27 日起為非關係人）
東風裕隆汽車銷售公司	其他關係人
唐岦公司	其他關係人
元瑞汽車公司	其他關係人
台元紡織公司	其他關係人
嘉裕公司	其他關係人
文生開發公司	其他關係人
綠捷公司	其他關係人
嚴慶齡工業發展基金會	其他關係人
匯豐協新租賃公司	其他關係人
福輪汽車公司	其他關係人
鴻華先進科技公司	其他關係人
豐仕汽車公司	其他關係人
匯昇汽車公司	其他關係人
豐舜汽車公司	其他關係人
豐展汽車公司	其他關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
台灣英倫摩里西斯汽車事業公司	其他關係人
匯勝汽車公司	其他關係人
裕民汽車公司	關聯企業
新安東京保險公司	關聯企業
群民實業公司	關聯企業
東裕（杭州）汽車公司	關聯企業
冰宇科技公司	關聯企業
卓巨公司	關聯企業
卓禾公司	合資
民享租賃公司	關聯企業之子公司

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
銷貨收入	母公司	$ 35,436	$ 38,163	$ 104,805	$ 103,692
	兄弟公司	2,438,529	1,947,225	6,969,413	6,313,354
	關聯企業	615,557	478,862	1,498,903	1,405,943
	其他關係人	2,386,245	2,054,112	7,455,274	6,689,690
		$ 5,475,767	$ 4,518,362	$ 16,028,395	$ 14,512,679
租賃收入	母公司	$ 1,502	$ 1,514	$ 4,508	$ 4,769
	兄弟公司	682	789	2,344	2,549
	關聯企業	16,064	1,867	47,492	5,557
	其他關係人	15,940	13,458	47,516	36,808
		$ 34,188	$ 17,628	$ 101,860	$ 49,683
其他營業收入	母公司	$ 398	$ 372	$ 1,383	$ 1,420
	兄弟公司	9,213	10,059	26,557	31,688
	關聯企業	39,446	34,169	104,097	89,177
	其他關係人	12,605	15,895	41,230	44,529
		$ 61,662	$ 60,495	$ 173,267	$ 166,814

合併公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 1 月 1 日至 9 月 30 日之銷貨收入及成本金額將分別增加 18,951,817 仟元、18,513,570 仟元、55,372,098 仟元及 54,758,170 仟元。

合併公司對關係人租賃契約租金之決定及收取方法與一般交易相同。

(三) 進　　貨

關係人類別	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
母公司	$ 86	$ 107	$ 237	$ 422
兄弟公司	352,488	419,529	1,498,039	1,353,194
關聯企業	7,421	-	8,115	-
其他關係人				
裕隆日產汽車公司	5,390,044	4,148,293	16,441,231	14,130,971
其　他	1,238	3,937	5,950	8,540
	5,391,282	4,152,230	16,447,181	14,139,511
	$ 5,751,277	$ 4,571,866	$17,953,572	$15,493,127

(四) 營業成本－租賃成本

關係人類別	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
兄弟公司	$ 8,971	$ 10,990	$ 23,108	$ 26,022
關聯企業	80,152	39,600	221,656	99,466
其他關係人	38,379	34,997	106,744	94,020
	$ 127,502	$ 85,587	$ 351,508	$ 219,508

(五) 分期價差補助款

關係人類別	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
兄弟公司	$ 3,115	$ 2,687	$ 8,592	$ 6,792
關聯企業	1,318	2,509	3,801	5,343
其他關係人				
裕隆日產汽車公司	7,343	26,406	26,217	78,722
其　他	2,946	6,033	9,126	14,256
	10,289	32,439	35,343	92,978
	$ 14,722	$ 37,635	$ 47,736	$ 105,113

(六) 購買應收帳款

關係人類別	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
兄弟公司				
裕昌汽車公司	$ 199,729	$ 273,985	$ 641,709	$ 836,470
納智捷汽車公司	214,795	203,988	630,185	627,281
其　他	359,830	573,654	1,172,705	1,587,128
	774,354	1,051,627	2,444,599	3,050,879
關聯企業	196,335	264,060	558,997	695,608
其他關係人				
裕隆日產汽車公司	485,841	475,027	1,463,367	1,453,518
其　他	369,520	797,880	1,257,102	2,214,608
	855,361	1,272,907	2,720,469	3,668,126
	$ 1,826,050	$ 2,588,594	$ 5,724,065	$ 7,414,613

(七) 取得之不動產、廠房及設備（購買出租資產）

關係人類別	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
母公司	$ -	$ -	$ 878,619	$ -
兄弟公司	100,595	173,719	268,508	321,892
關聯企業	19,141	8,221	35,962	33,376
其他關係人				
匯豐汽車公司	87,553	106,456	233,262	299,278
裕隆日產汽車公司	160,896	-	289,605	-
其他	100,948	170,281	341,397	360,021
	349,397	276,737	864,264	659,299
	$ 469,133	$ 458,677	$ 2,047,353	$ 1,014,567

(八) 承租協議

關係人類別	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
取得使用權資產				
母公司	$ -	$ -	$ 6,661	$ 25,332
兄弟公司	421	-	2,099	277
其他關係人				
華菱汽車公司	-	-	89,058	77
其他	-	23,198	-	23,198
	-	23,198	89,058	23,275
	$ 421	$ 23,198	$ 97,818	$ 48,884

帳列項目	關係人類別	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
租賃負債	母公司	$ 34,804	$ 57,078	$ 65,232
	兄弟公司	10,097	12,177	13,359
	關聯企業	8,037	9,723	10,221
	其他關係人	143,721	118,516	125,644
		$ 196,659	$ 197,494	$ 214,456

帳列項目	關係人類別	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
財務成本	母公司	$ 109	$ 181	$ 359	$ 545
	兄弟公司	41	51	130	163
	關聯企業	22	27	70	86
	其他關係人	372	298	1,169	860
		$ 544	$ 557	$ 1,728	$ 1,654
租賃費用	母公司	$ 1,818	$ 1,195	$ 4,934	$ 2,803
	兄弟公司	705	807	1,844	2,001
	關聯企業	93	-	166	1
	其他關係人	432	1,161	1,653	3,770
		$ 3,048	$ 3,163	$ 8,597	$ 8,575

合併公司向關係人承租資產，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月給付。

租賃費用包括短期租賃及低價值資產租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。

(九) 本公司支付佣金予下列關係人

關係人類別	112年7月1日至9月30日	111年7月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
兄弟公司	$ 2,590	$ 9,982	$ 8,755	$ 20,252
關聯企業	646	2,822	2,753	5,640
其他關係人	1,581	10,582	5,778	26,717
	$ 4,817	$ 23,386	$ 17,286	$ 52,609

(十) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
應收票據及帳款－關係人	母公司	$ 25,936	$ 30,538	$ 33,362
	兄弟公司	214,615	71,032	68,065
	關聯企業	75,838	56,043	39,387
	其他關係人（註）	113,077	77,528	92,705
		$ 429,466	$ 235,141	$ 233,519

註：截至112年9月30日止，合併公司對東風裕隆汽車銷售公司之應收關係人款項依照預期信用損失模式評估，期末扣除備抵減損損失91,289仟元後之帳面金額為0仟元。

(十一) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
應付票據及帳款－關係人	母公司	$ 44	$ 47	$ 250
	兄弟公司	67,702	74,306	92,790
	關聯企業	22,454	5,775	7,846
	其他關係人			
	裕隆日產汽車公司	535,025	255,032	160,343
	其他	56,183	74,582	121,840
		591,208	329,614	282,183
		$ 681,408	$ 409,742	$ 383,069

(十二) 預付款項

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
母公司	$ 13	$ -	$ 18
兄弟公司	-	52	52
關聯企業	86,163	116,739	67,944
其他關係人	1,821	442	1,585
	$ 87,997	$ 117,233	$ 69,599

(十三) 對主要管理階層之獎酬

112 年及 111 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	112年7月1日 至9月30日	111年7月1日 至9月30日	112年1月1日 至9月30日	111年1月1日 至9月30日
短期員工福利	$ 67,810	$ 74,865	$ 213,960	$ 232,886
退職後福利	238	212	709	12,528
股份基礎給付	-	2,924	-	2,924
	$ 68,048	$ 78,001	$ 214,669	$ 248,338

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

三四、質押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、向法院申請債權憑證及向廠商購料等之擔保品及保證金：

	112年9月30日	111年12月31日	111年9月30日
應收票據及帳款	$ 12,015,000	$ 11,835,000	$ 9,690,000
備償戶及質押定存單（註）	320,957	419,724	419,171
政府公債（註）	200	600	2,000
	$ 12,336,157	$ 12,255,324	$ 10,111,171

註：係帳列按攤銷後成本衡量之金融資產。

三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

112 年 9 月 30 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
人民幣	$ 209	4.4946 （人民幣：新台幣）	$ 939
	2,192	0.1393 （人民幣：美金）	9,852
	$ 2,401		$ 10,791
美金	$ 9	32.2700 （美金：新台幣）	$ 290
	113	7.1798 （美金：人民幣）	3,647
	$ 122		$ 3,937

（接次頁）

（承前頁）

	外幣	匯率	帳面金額
外幣負債			
貨幣性項目			
歐元	$ 199	33.9100 （歐元：新台幣）	$ 6,748

111 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
人民幣	$ 208	4.4094 （人民幣：新台幣）	$ 917
美金	$ 115	30.7100 （美金：新台幣）	$ 3,532
	113	6.9646 （美金：人民幣）	3,470
	$ 228		$ 7,002
外幣負債			
貨幣性項目			
人民幣	$ 156	4.4094 （人民幣：新台幣）	$ 688
美金	$ 637	30.7100 （美金：新台幣）	$ 19,562

111 年 9 月 30 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
人民幣	$ 208	4.4720 （人民幣：新台幣）	$ 930
美金	$ 14	31.7500 （美金：新台幣）	$ 445
	113	7.0998 （美金：人民幣）	3,588
	$ 127		$ 4,033
外幣負債			
貨幣性項目			
美金	$ 30	31.7500 （美金：新台幣）	$ 953
歐元	$ 82	31.2600 （歐元：新台幣）	$ 2,563
非貨幣性項目			
衍生工具			
日幣	$ 16,800	0.2200 （日幣：新台幣）	$ 220

三六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表七。
9. 從事衍生工具交易：附註十一。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表八。
11. 被投資公司資訊：附表九。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表十。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表十一。

三七、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門分別為融資部門、租賃部門及其他：

部門收入與營運結果

合併公司部門收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部門收入		部門損益	
	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日	112年1月1日至9月30日	111年1月1日至9月30日
融資部門	$16,408,327	$13,975,160	$ 5,498,795	$ 5,655,653
租賃部門	12,839,546	11,318,914	1,109,992	1,097,016
其他	1,553,005	1,435,630	125,315	106,692
總計	$30,800,878	$26,729,704	6,734,102	6,859,361
其他收入			185,583	184,223
其他利益及損失			(53,286)	9,798
採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額			159,087	(606,501)
稅前淨利			$ 7,025,486	$ 6,446,881

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，包含其他收入、其他利益及損失及採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

裕融企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表一

單位：新台幣仟元

貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註1）	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額（註2）	資金貸與總限額（註2）	備註
本公司	新鑫公司	其他應收款	是	$ 3,000,000	$ -	$ -	-%	2	$ -	營業週轉	$ -	-	$ -	$ 3,502,834	$35,028,343	註3
	裕富數位資融公司	其他應收款	是	3,000,000	-	-	-%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,502,834	35,028,343	註3
新鑫公司	A32	其他應收款	否	303,998	-	-	1.50% ~16.00%	1	481,000	-	-	土地	-	2,755,952	13,779,762	註4
	L55	其他應收款	否	231,831	231,732	126,732	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,267	土地	284,796	2,755,952	13,779,762	註4
	L60	其他應收款	否	123,315	110,121	110,121	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,101	土地	211,300	2,755,952	13,779,762	註4
	L63	其他應收款	否	249,799	152,128	152,128	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,521	不動產	112,127	2,755,952	13,779,762	註4
	L88	其他應收款	否	118,848	114,178	114,178	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,142	不動產	320,000	2,755,952	13,779,762	註4
	M8	其他應收款	否	266,889	265,245	265,245	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	2,652	土地	333,476	2,755,952	13,779,762	註4
	M21	其他應收款	否	124,999	124,997	124,997	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,250	土地	174,376	2,755,952	13,779,762	註4
	M25	其他應收款	否	472,043	390,893	390,893	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	3,909	土地/不動產	551,774	2,755,952	13,779,762	註4
	M48	其他應收款	否	150,000	122,756	122,756	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,620	休旅機具（含船舶）	240,000	2,755,952	13,779,762	註4
	M51	其他應收款	否	100,000	84,000	84,000	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,680	不動產	135,000	2,755,952	13,779,762	註4
	M63	其他應收款	是	348,500	150,000	80,000	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	800	自建案場	48,500	2,755,952	13,779,762	註4
	M66	其他應收款	否	120,000	60,000	-	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	-	履約保證金	9,000	2,755,952	13,779,762	註4
	M83	其他應收款	否	922,000	-	-	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	-	土地	-	2,755,952	13,779,762	註4
	N6	其他應收款	否	168,000	168,000	168,000	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,680	土地	236,000	2,755,952	13,779,762	註4
	N19	其他應收款	否	268,000	267,677	267,677	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	5,126	不動產	335,147	2,755,952	13,779,762	註4
	N20	其他應收款	否	102,000	100,980	100,980	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	2,020	不動產	353,680	2,755,952	13,779,762	註4
	N46	其他應收款	否	102,000	101,982	101,982	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	2,040	不動產	128,965	2,755,952	13,779,762	註4
	其他客戶匯總	其他應收款	否	388,280	267,696	247,696	1.50% ~16.00%	1	583,500	-	4,637	土地/不動產/履約保證金	451,630	2,755,952	13,779,762	註4

（接次頁）

（承前頁）

貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註1）	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註2）	資金貸與總限額（註2）	備註
新鑫公司	其他客戶匯總	其他應收款	否	$ 4,754,153	$ 3,183,356	$ 2,693,356	1.50%~16.00%	2	$ -	營業週轉	$ 46,290	土地/不動產/履約保證金	$4,852,653	$ 2,755,952	$13,779,762	註4
祥碩興業公司	行快科技公司	其他應收款	是	60,000	60,000	20,000	1.94%	2	-	營業週轉	-	-	-	102,318	102,318	註5

註1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入2。

註2：係以最近期經會計師核閱／查核之財務報表計算。

註3：資金貸與總額不得超過淨值之100%，對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之10%為限。

註4：資金貸與總額不得超過淨值之100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之20%為限。

註5：資金貸與總額不得超過淨值之40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之40%為限。

裕融企業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表二

單位：新台幣仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%）	背書保證最高限額（註）
	公司名稱	關係							
本公司	Yulon Finance Philippines Corporation	子公司	$87,570,857	$ 2,288,800	$ 2,266,000	$ 583,920	$ -	6.47	$175,141,715

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 112 年 9 月 30 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比例	期末 公允價值	備註
本公司	債券	中央政府建設公債	—	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	-	$ 200	-	$ 208	—
	股票	綠界科技公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	500,000	211,000	2.72%	211,000	—
新鑫公司	股票	BSOS Holdings Inc.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,406,015	9,939	3.01%	9,939	—
中菱汽車租賃公司	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,492,337	20,194	-	20,194	—
	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	〃	1,117,676	15,124	-	15,124	—
	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	〃	741,493	10,034	-	10,034	—
	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	〃	740,110	10,014	-	10,014	—
	受益憑證	國泰台灣市場貨幣市場基金	—	〃	1,586,471	20,186	-	20,186	—
協冠人力服務公司	受益憑證	群益安穩貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	128,651	2,127	-	2,127	—
	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	〃	234,676	3,176	-	3,176	—
	受益憑證	德信萬保貨幣市場基金	—	〃	253,867	3,103	-	3,103	—
	受益憑證	日盛貨幣市場基金	—	〃	205,727	3,128	-	3,128	—

裕融企業股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國112年1月1日至9月30日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初 股數	期初 金額	買入 股數	買入 金額	賣出 股數	賣出 售價	賣出 帳面成本	賣出 處分損益	期末 股數（註1）	期末 金額（註2）
本公司	公開發行公司股權投資													
	新鑫公司	採用權益法之投資	現金增資	子公司	430,300,000	$ 9,394,196	87,500,000	$ 3,500,000	-	$ -	$ -	$ -	517,800,000	$ 14,313,595
	未上市（櫃）公司股權投資													
	新安東京保險公司	採用權益法之投資	註3	關聯企業	14,344,606	(470,714)	136,143,360	1,361,434	-	-	-	-	81,686,031	381,965
	裕富數位資融公司	採用權益法之投資	現金增資	子公司	247,481,250	4,260,503	62,500,000	2,000,000	-	-	-	-	430,608,164	7,415,702
	格上汽車租賃公司	採用權益法之投資	註4	子公司	94,463,512	2,030,452	53,501,791	1,926,064	-	-	-	-	147,965,303	3,772,174
	觔斗雲聯網公司	採用權益法之投資	現金增資	子公司	-	-	38,508,309	950,000	-	-	-	-	38,508,309	945,604
	行冠企業公司	採用權益法之投資	格上汽車租賃公司	子公司	21,004,499	437,237	-	-	21,004,499	499,487	367,088	-	-	-
格上汽車租賃公司	未上市（櫃）公司股權投資													
	行冠企業公司	採用權益法之投資	註5	註5	-	-	22,274,945	537,600	-	-	-	-	22,274,945	432,150
新鑫公司	未上市（櫃）公司股權投資													
	台創能源公司	採用權益法之投資	現金增資	子公司	-	-	63,000,000	630,000	-	-	-	-	63,000,000	627,696
裕融租賃公司	未上市（櫃）公司股權投資													
	格上融資租賃（上海）公司	採用權益法之投資	Car-plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. 註6	兄弟公司	79,038,584	381,106	90,961,416	462,301	-	-	-	-	170,000,000	867,233

註1：已包含股票股利及減資彌補虧損之股數。

註2：已調整採權益法評價之金額。

註3：本公司於112年3月以544,574仟元參與新安東京保險公司現金增資。新安東京保險公司另於112年6月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約999.9股，本公司以816,860仟元參與其現金增資。

註4：本公司於112年4月以995,742仟元參與格上汽車租賃公司現金增資，並於112年6月以429,922仟元向非控制權益股東取得其8.90%之股權。另格上汽車租賃公司於112年6月以5,159仟元收回庫藏股0.10%股權，並於112年7月辦理現金增資500,400仟元，由本公司以913仟元及持有之行冠企業公司全數股份作價499,487仟元認購。

註5：格上汽車租賃公司於112年6月以38,113仟元向行冠企業公司之非控制權益股東取得4.43%之股權，並於112年7月辦理現金增資500,400仟元，由本公司以913仟元及持有之行冠企業公司全數股份作價499,487仟元認購。

註6：裕融租賃公司於112年5月以462,301仟元向Car-plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.取得53.51%之股權。

裕融企業股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國112年1月1日至9月30日

附表五

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	土地及建物	112.03.09	$ 881,334 （含稅）	依合約條件辦理	裕隆汽車製造公司	母公司	註	註	註	註	依不動產估價報告進行議價後，由董事會決議。	配合未來業務發展需求。	無

註：無前次移轉之情事。

裕融企業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國112年1月1日至9月30日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
本公司	裕隆日產汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	進貨	$ 16,441,231	51	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	($ 535,025)	(82)	—
	納智捷汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	進貨	1,488,514	5	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	(45,004)	(7)	—
	行將企業公司	子公司	進貨	14,550,306	45	當日付款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—
	裕昌汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(2,334,244)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	113,346	-	—
	元隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(2,120,939)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	28,485	-	—
	匯聯汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,926,098)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	29,003	-	—
	裕信汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(1,820,554)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	18,960	-	—
	裕民汽車公司	採權益法之被投資公司	銷貨	(1,496,903)	(5)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	5,439	-	—
	裕新汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(1,337,044)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	17,106	-	—
	裕唐汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,253,029)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,362	-	—
	誠隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(916,365)	(3)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,350	-	—
	鼎隆汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(564,560)	(2)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	470	-	—
	北智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(468,586)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	25,227	-	—
	中智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(332,707)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,298	-	—
	連誠汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(313,494)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	922	-	—
	元智汽車公司	元隆汽車之子公司	銷貨	(276,346)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,119	-	—
	桃智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(267,664)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,516	-	—
	高智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(213,066)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	2,980	-	—
	南智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(173,980)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	3,739	-	—
行將企業公司	本公司	母公司	銷貨	(14,550,306)	(98)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—

裕融企業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國112年9月30日

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項金額	逾期應收關係人款項處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
本公司	裕昌汽車公司	兄弟公司	$ 113,346	註	$ -	視資金狀況	$ 112,591	$ -
新鑫公司	裕電能源公司	子公司	192,752	註	-	視資金狀況	353	1,030

註：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

裕融企業股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表八

單位：新台幣仟元

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註）	交易往來情形			
			科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
本公司	新鑫公司	1	其他應收款	$ 45,603	一般交易條件	-
	裕富數位資融公司	1	其他應收款	26,920	一般交易條件	-
新鑫公司	本公司	2	營業費用	106,513	一般交易條件	-
	裕電能源公司	1	應收票據	191,722	一般交易條件	-
		1	預付款項	253,228	一般交易條件	-
	兆盛能源公司	1	其他應收款	79,556	一般交易條件	-
格上汽車租賃公司	本公司	2	營業費用	12,984	一般交易條件	-
	中菱汽車租賃公司	1	購置出租資產	1,015,887	一般交易條件	-
		1	處分出租資產	46,165	一般交易條件	-
	協冠人力服務公司	1	購置出租資產	144,483	一般交易條件	-
裕富數位資融公司	本公司	2	營業費用	70,639	一般交易條件	-
行冠企業公司	行將企業公司	1	其他營業收入	17,951	一般交易條件	-
行快科技公司	晶慧（上海）汽車科技公司	1	其他應付款	11,959	一般交易條件	-
祥碩興業公司	本公司	2	其他營業收入	30,672	一般交易條件	-
	行冠企業公司	2	其他流動資產	11,464	一般交易條件	-
		2	營業費用	29,779	一般交易條件	-
	行快科技公司	3	其他應收款	20,216	一般交易條件	-
	行將企業公司	3	其他營業收入	10,105	一般交易條件	-
慶通汽車公司	本公司	2	應收帳款	12,146	一般交易條件	-
		2	其他營業收入	17,775	一般交易條件	-
	行將企業公司	3	其他營業收入	11,417	一般交易條件	-
行將企業公司	本公司	2	其他營業收入	69,781	一般交易條件	-
	行冠企業公司	2	營業費用	37,448	一般交易條件	-
裕電伸電公司	裕電能源公司	3	其他營業收入	16,979	一般交易條件	-
協冠人力服務公司	格上汽車租賃公司	2	其他營業收入	13,417	一般交易條件	-
裕融租賃公司	格上租賃公司	3	使用權資產	14,417	一般交易條件	-
		3	租賃負債	14,559	一般交易條件	-
浙江誠易公司	師傅好車（武漢）公司	1	其他應收款	18,625	一般交易條件	-
格上出行服務公司	格上租賃公司	3	應收帳款	18,227	一般交易條件	-
觔斗雲聯網公司	觔斗雲大車隊公司	1	應收帳款	33,101	一般交易條件	-

註：1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

裕融企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表九

單位：新台幣仟元

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 本期期末	原始投資金額 去年年底	期末持有 股數	期末持有 比率	期末持有 帳面金額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
本公司	格上汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	$ 3,435,813	$ 1,509,749	147,965,303	100.00%	$ 3,772,174	$ 182,959	$ 174,533
	新鑫公司	台北市	各型汽車、貨卡車之分期付款業務	6,919,808	3,419,808	517,800,000	100.00%	14,313,595	1,416,256	1,416,256
	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	3,342,688	3,342,688	108,832,651	100.00%	6,497,585	663,774	667,873
	新安東京保險公司	台北市	財產保險等業務	1,960,885	599,451	81,686,031	6.81%	381,965	2,647,677	153,914
	裕民汽車公司	台中市	汽車零售及汽機車零件配備零售等業務	48,843	48,843	8,100,000	27.00%	107,463	26,639	7,193
	裕富數位資融公司	新北市	消費性商品分期業務	3,160,662	1,160,662	430,608,164	100.00%	7,415,702	1,155,200	1,155,200
	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	162,612	3,160	3,160
	行冠企業公司	台北市	汽車相關商品買賣	- (註1)	315,157	- (註1)	-%	-	151,318	70,633
	觔斗雲聯網公司	台北市	資訊軟體服務、資訊處理服務及一般廣告服務業	950,000	-	38,508,309	50.70%	945,604	(8,670)	(4,396)
新鑫公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	389,077	389,077	12,000,000	100.00%	132,938	20,465	不適用
	裕電能源公司	新北市	能源技術服務業	246,407	246,407	29,000,000	100.00%	380,430	109,589	不適用
	新鑫電力公司	台北市	能源技術服務業	1,000	-	100,000	100.00%	953	(47)	不適用
	兆盛能源公司	台北市	能源技術服務業	10,000	-	1,010,000	100.00%	9,380	(624)	不適用
	萬盛能源公司	台北市	能源技術服務業	245,600	-	24,560,000	100.00%	242,826	(2,783)	不適用
	台創能源公司	新北市	能源技術服務業	630,000	-	63,000,000	96.92%	627,696	(2,378)	不適用
	Yulon Capital Sdn. Bhd.	馬來西亞	機器設備租賃及分期付款業務	73	-	10,000	100.00%	66	-	不適用
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	133,351	85,000	11,305,841	100.00%	195,710	14,354	不適用
	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	941,992	941,992	31,200,000	100.00%	716,353	6,639	不適用
	大灣科技公司	台北市	電動車之仲介服務	- (註2)	40,000	- (註2)	-%	-	4,084	不適用
	宏碩文化事業公司	台北市	文化出版	11,881	11,881	4,050,000	100.00%	22,108	1,210	不適用
	裕電伸電公司	新北市	電池批發及零售	70,005	70,005	7,200,000	100.00%	20,570	(39,485)	不適用
	行冠企業公司	台北市	汽車相關商品買賣	537,600 (註1)	-	22,274,945 (註1)	77.69%	432,150	151,318	不適用
	冰宇科技公司	新北市	車輛訂閱服務平台	8,685	8,685	723,750	20.00%	9,516	4,888	不適用

（接次頁）

（承前頁）

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 本期期末	原始投資金額 去年年底	期末持有 股數	期末持有 比率	期末持有 帳面金額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
大潍科技公司	大騰交通公司	台北市	計程車客運業	$ - (註2)	$ 7,028	- (註2)	-%	$ -	$ 545	不適用
	大釧交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	1,125	- (註2)	-%	-	410	不適用
	大睦交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	1,575	- (註2)	-%	-	162	不適用
	大浚交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	900	- (註2)	-%	-	195	不適用
	勇翔交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	3,810	- (註2)	-%	-	376	不適用
	國馬交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	2,286	- (註2)	-%	-	144	不適用
	金玉交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	3,048	- (註2)	-%	-	140	不適用
	中興交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	3,810	- (註2)	-%	-	341	不適用
	力揚交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	5,381	- (註2)	-%	-	723	不適用
	合揚交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	2,032	- (註2)	-%	-	366	不適用
	佳玉交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	1,778	- (註2)	-%	-	106	不適用
	天揚交通公司	台北市	計程車客運業	- (註2)	2,159	- (註2)	-%	-	469	不適用
中菱汽車租賃公司	協冠人力服務公司	台北市	人力派遣	10,000	10,000	1,000,000	100.00%	20,496	3,661	不適用
	大騰交通公司	台北市	計程車客運業	7,028 (註2)	-	600,000 (註2)	100.00%	6,411	545	不適用
	大釧交通公司	台北市	計程車客運業	1,125 (註2)	-	300,000 (註2)	100.00%	2,946	410	不適用
	大睦交通公司	台北市	計程車客運業	1,575 (註2)	-	600,000 (註2)	100.00%	2,883	162	不適用
	大浚交通公司	台北市	計程車客運業	900 (註2)	-	300,000 (註2)	100.00%	2,302	195	不適用
	勇翔交通公司	台北市	計程車客運業	3,810 (註2)	-	300,000 (註2)	100.00%	4,992	376	不適用
	國馬交通公司	台北市	計程車客運業	2,286 (註2)	-	400,000 (註2)	100.00%	2,849	144	不適用
	金玉交通公司	台北市	計程車客運業	3,048 (註2)	-	300,000 (註2)	100.00%	3,741	140	不適用

（接次頁）

（承前頁）

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 本期期末	原始投資金額 去年年底	期末持有 股數	期末持有 比率	期末持有 帳面金額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
中菱汽車租賃公司	中興交通公司	台北市	計程車客運業	$ 3,810 (註2)	$ -	350,000 (註2)	100.00%	$ 4,664	$ 341	不適用
	力揚交通公司	台北市	計程車客運業	5,381 (註2)	-	900,000 (註2)	100.00%	8,179	723	不適用
	合揚交通公司	台北市	計程車客運業	2,032 (註2)	-	600,000 (註2)	100.00%	2,992	366	不適用
	佳玉交通公司	台北市	計程車客運業	1,778 (註2)	-	300,000 (註2)	100.00%	2,174	106	不適用
	天揚交通公司	台北市	計程車客運業	2,159 (註2)	-	600,000 (註2)	100.00%	3,674	469	不適用
行將企業公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	- (註3)	42,790	-	-%	-	127	不適用
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	193,004	193,004	6,000,000	60.00%	413,538	23,697	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	- (註3)	185,183	-	-%	-	(13,251)	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	563,805	563,805	19,200,000	60.00%	20,550	(557)	不適用
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	128,647	128,647	4,000,000	40.00%	275,692	23,697	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	- (註3)	123,455	-	-%	-	(13,251)	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	375,906	375,906	12,800,000	40.00%	13,700	(557)	不適用
	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	2,698,460	2,698,460	87,495,748	100.00%	6,012,632	660,673	不適用
	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	- (註3)	16,220	-	-%	-	127	不適用
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	162,612	3,160	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	菲律賓	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	$ 437,490	$ 437,490	7,499,993	100.00%	$ 162,612	$ 3,160	不適用
行冠企業公司	祥碩興業公司	新北市	拖吊事業	128,400	128,400	10,000,000	100.00%	254,108	67,073	不適用
	行快科技公司	新北市	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	130,591	130,591	13,000,000	100.00%	190,954	12,792	不適用
	行將企業公司	台北市	中古車輛之銷售及仲介服務	218,754	218,754	12,824,000	100.00%	254,113	66,822	不適用
	慶通汽車公司	台南市	汽車零件銷售及汽車修護	75,578	75,578	6,745,947	100.00%	56,163	9,601	不適用
	卓巨公司	桃園市	車廂冷凍櫃體打造及維修服務	19,400	-	400,000	40.00%	17,379	(5,053)	不適用
	卓禾公司	新北市	車廂冷凍櫃體打造及維修服務	400	-	40,000	40.00%	(430)	(2,076)	不適用
觔斗雲聯網公司	觔斗雲大車隊公司	台北市	計程車客運業及一般廣告服務業	6,250	-	625,000	62.50%	13,720	3,237	不適用

註 1：本公司於 112 年 5 月董事會決議以 913 仟元及持有之行冠企業公司全數股份作價 499,487 仟元增資格上汽車租賃公司。

註 2：中菱汽車租賃公司於 112 年 8 月吸收合併大灘科技公司，合併後中菱汽車租賃公司為存續公司，並取得大灘科技公司之全數子公司，大灘科技公司為消滅公司。

註 3：Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd. 與 Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd. 已於 112 年 8 月清算註銷完成。

裕融企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表十

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註1）	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：匯出	本期匯出或收回投資金額：收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益
格上租賃公司	車輛租賃業務及相關配套服務	$ 783,495	(2) Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	$ 129,080	$ -	$ -	$ 129,080	$ 23,691	100.00%	$ 22,766 (註4)	$ 687,991	$ -
格上融資租賃（上海）公司	車輛租賃業務及相關配套服務	821,459	(3) 裕融租賃公司	129,080	-	-	129,080	31,072	100.00%	30,689 (註4)	867,233	-
格上出行服務公司	網約車相關服務	1,032,640	(2) Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	413,056	-	-	413,056	(557)	100.00%	(531) (註4)	34,249	-
裕融租賃公司	設備及車輛融資租賃業務	2,436,256	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	2,436,256	-	-	2,436,256	640,207	100.00%	640,207 (註2)(二)2	5,923,390	-
裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	968,100	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. (2) Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	387,240	-	-	387,240	51,164	80.00%	40,934 (註4)	222,159	-
浙江誠易公司	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	89,892	(3) 裕國融資租賃公司	17,329	-	-	17,329	318	80.00%	4,344 (註4)	15,223	-
杭州誠易鑒公司	中古車輛之鑒定服務	6,742	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	508	80.00%	406 (註4)	3,549	-
浙江誠易拍賣公司	中古車輛之拍賣服務	8,989	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	(362)	80.00%	(290) (註4)	10,102	-
裕隆汽車金融（中國）公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	4,494,600	(1) 本公司	2,202,354	-	-	2,202,354	181,879	49.00%	89,121 (註2)(二)2	2,328,922	-
師傅好車（武漢）公司	汽車貿易	8,989	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	153	80.00%	128 (註4)	(17,775)	-
晶慧（上海）汽車科技公司	汽車零配件買賣	50,695	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	1,503	77.69%	1,172 (註4)	26,390	-
東裕（杭州）汽車公司	汽車零配件買賣	67,419	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	-	11.65%	- (註4)	-	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$5,714,395	$6,335,021	$22,875,529 (註5)

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所核閱之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表。

3.其　　他。

註3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按112年9月30日匯率US$1＝NT$32.2700/RMB$1＝NT$4.4946換算新台幣。

註4：係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

註5：係合併淨值之60%。

裕融企業股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 9 月 30 日

附表十一

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例
裕隆汽車製造公司	234,726,373	36.21%

註： 本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

附件七

裕融企業股份有限公司

110 年度個體財務報告及會計師查核報告

股票代碼：9941

裕融企業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國 110 及 109 年度

地址：台北市敦化南路二段 2 號 15 樓

電話：(02)2702-5055

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師查核報告	3～6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8～9	-
六、個體權益變動表	10	-
七、個體現金流量表	11～12	-
八、個體財務報表附註		
(一) 公司沿革	13	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13～15	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	15～26	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26～27	五
(六) 重要會計項目之說明	27～53	六～二四
(七) 關係人交易	53～60	二五
(八) 質押之資產	60	二六
(九) 其他事項	60	二七
(十) 具重大影響之外幣資產及負債之資訊	61	二八
(十一) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	61～62，63～67	二九
2. 轉投資事業相關資訊	62，68～70	二九
3. 大陸投資資訊	62，71～72	二九
4. 主要股東資訊	62，73	二九
九、重要會計項目明細表	74～85	-

Deloitte.

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

裕融企業股份有限公司　公鑒：

查核意見

裕融企業股份有限公司民國 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，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，足以允當表達裕融企業股份有限公司民國 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 日之個體財務績效與個體現金流量。

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會計師職業道德規範，與裕融企業股份有限公司保持超然獨立，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，對裕融企業股份有限公司民國 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。

茲對裕融企業股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款項減損評估

如附註五所述，應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約機率及違約損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於本公司之預期，則可能會產生重大減損損失。減損評估過程所採用重要假設及輸入值涉及管理階層之重大估計及判斷且存在不確定性，因是，將應收款項估計減損考量為關鍵查核事項。

本會計師執行下列主要查核程序：

1. 了解管理階層應收款項估計減損之政策，並評估政策之合理性並透過詢問、檢查及重新執行了解並測試相關內部控制。
2. 本會計師測試管理階層執行內部控制使用之系統報表，以驗證違約機率及違約損失率所用假設之正確性。
3. 核算應收帳款之預期信用損失是否依據政策提列。

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裕融企業股份有限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裕融企業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕融企業股份有限公司之治理單位（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，惟其目的非對裕融企業股份有限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，以及使裕融企業股份有限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裕融企業股份有限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. 對於裕融企業股份有限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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成裕融企業股份有限公司查核意見。

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，決定對裕融企業股份有限公司民國 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭俐雯

會計師 范有偉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

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 111 年 3 月 10 日

民國 [illegible] 1 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金（附註六）	$ 1,856,386	2	$ 1,941,250	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註七、八及二六）	177,693	-	160,604	-
1139	避險之金融資產－流動（附註九）	484	-	1,594	-
1170	應收票據及應收帳款－非關係人（附註十及二六）	90,446,739	80	75,445,770	79
1180	應收票據及應收帳款－關係人（附註十及二五）	130,636	-	155,610	-
1200	其他應收款	471,473	-	484,667	1
130X	存貨（附註十一）	117,301	-	408,105	-
1410	預付款項	5,225	-	4,483	-
1480	取得合約之增額成本－流動	1,877,642	2	1,579,712	2
11XX	流動資產總計	95,083,579	84	80,181,795	84
	非流動資產				
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註七及八）	5,078	-	5,203	-
1550	採用權益法之投資（附註十二）	17,012,097	15	14,614,158	15
1600	不動產、廠房及設備	205,968	-	206,693	-
1755	使用權資產（附註十三及二五）	92,323	-	76,520	-
1780	無形資產	9,158	-	12,528	-
1840	遞延所得稅資產（附註二一）	401,054	1	362,864	1
1990	其他非流動資產	13,730	-	12,138	-
15XX	非流動資產總計	17,739,408	16	15,290,104	16
1XXX	資產總計	$ 112,822,987	100	$ 95,471,899	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四）	$ 7,890,000	7	$ 5,363,000	6
2110	應付短期票券（附註十四）	64,218,929	57	54,587,384	57
2126	避險之金融負債－流動（附註九）	349	-	1,541	-
2170	應付票據及應付帳款－非關係人	71,145	-	90,688	-
2180	應付票據及應付帳款－關係人（附註二五）	262,025	-	363,837	1
2200	其他應付款	733,714	1	585,993	1
2230	本期所得稅負債（附註二一）	420,439	1	306,898	-
2250	負債準備－流動（附註十六）	88,858	-	155,902	-
2280	租賃負債－流動（附註十三及二五）	92,622	-	78,189	-
2320	應付公司債（附註十五）	15,796,697	14	14,121,823	15
2399	其他流動負債	318,620	-	337,512	-
21XX	流動負債總計	89,893,398	80	75,992,767	80
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註二一）	297,728	-	196,327	-
2640	淨確定福利負債（附註十七）	22,462	-	19,252	-
25XX	非流動負債總計	320,190	-	215,579	-
2XXX	負債總計	90,213,588	80	76,208,346	80
	權益（附註十八）				
	股本				
3110	普通股	3,821,465	3	3,323,013	4
3120	特別股	1,000,000	1	1,000,000	1
3100	股本總計	4,821,465	4	4,323,013	5
3200	資本公積	6,546,000	6	6,546,896	7
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,778,342	2	2,464,485	2
3320	特別盈餘公積	594,785	1	701,558	1
3350	未分配盈餘	8,505,203	8	5,822,386	6
3300	保留盈餘總計	11,878,330	11	8,988,429	9
3400	其他權益	(636,396)	(1)	(594,785)	(1)
3XXX	權益總計	22,609,399	20	19,263,553	20
	負債與權益總計	$ 112,822,987	100	$ 95,471,899	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕[illegible]公司

民國 110 年及[illegible]至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		110年度 金額	110年度 %	109年度 金額	109年度 %
	營業收入（附註十九及二五）				
4111	應收帳款收買利息收入	$ 5,518,036	65	$ 4,764,925	67
4130	分期付款銷貨利息收入	1,829,472	21	1,315,824	18
4600	推廣報酬收入	232,243	3	348,424	5
4240	其他利息收入	651,142	8	518,520	7
4881	其他營業收入	252,959	3	214,642	3
4000	營業收入合計	8,483,852	100	7,162,335	100
	營業成本（附註二十）				
5240	財務成本	629,385	8	651,192	9
5900	營業毛利	7,854,467	92	6,511,143	91
	營業費用（附註二十及二五）				
6400	其他營業費用	3,292,323	39	2,764,172	39
6450	預期信用減損損失（附註十）	1,639,255	19	1,244,945	17
6000	營業費用合計	4,931,578	58	4,009,117	56
6900	營業淨利	2,922,889	34	2,502,026	35
	營業外收入及支出				
7010	其他收入	64,953	1	30,061	-
7020	其他利益及損失（附註二五）	(2,919)	-	(795)	-
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額（附註十二）	2,897,627	34	1,055,488	15
7000	營業外收入及支出合計	2,959,661	35	1,084,754	15
7900	稅前淨利	5,882,550	69	3,586,780	50
7950	所得稅費用（附註二一）	728,924	8	447,479	6
8200	本年度淨利	5,153,626	61	3,139,301	44

（接次頁）

（承前頁）

代碼		110年度 金額	110年度 %	109年度 金額	109年度 %
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十七）	($ 4,273)	-	($ 1,719)	-
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額	11,937	-	509	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二一）	855	-	344	-
8310		8,519	-	(866)	-
	後續可能重分類至損益之項目：				
8368	避險工具之損益	83	-	62	-
8380	採用權益法認列之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額	(53,670)	(1)	106,843	1
8360		(53,587)	(1)	106,905	1
8300	本年度稅後其他綜合損益	(45,068)	(1)	106,039	1
8500	本年度綜合損益總額	$ 5,108,558	60	$ 3,245,340	45
	每股盈餘（附註二二）				
9710	基　本	$ 12.96		$ 7.69	
9810	稀　釋	$ 12.95		$ 7.69	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

[illegible]

民國 11[illegible]年 1月 1日至 12月 31日

單位：新台幣仟元

代碼		股本：特別股	股本：普通股	資本公積	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	其他權益項目：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目：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	其他權益項目：避險工具損益	其他權益項目：合計	權益總計
A1	109年1月1日餘額	$ 1,000,000	$ 3,020,921	$ 6,546,896	$ 2,168,254	$ 411,183	$ 5,131,932	($ 708,640)	$ 7,092	($ 10)	($ 701,558)	$ 17,577,628
	108年度盈餘指撥及分配：											
B1	法定盈餘公積	-	-	-	296,231	-	(296,231)	-	-	-	-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(180,723)	180,723	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	471,098	(471,098)	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,359,415)	-	-	-	-	(1,359,415)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	302,092	-	-	-	(302,092)	-	-	-	-	-
D1	109年度淨利	-	-	-	-	-	3,139,301	-	-	-	-	3,139,301
D3	109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(866)	103,503	3,340	62	106,905	106,039
D5	109年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	3,138,435	103,503	3,340	62	106,905	3,245,340
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	132	-	(132)	-	(132)	-
Z1	109年12月31日餘額	1,000,000	3,323,013	6,546,896	2,464,485	701,558	5,822,386	(605,137)	10,300	52	(594,785)	19,263,553
	109年度盈餘指撥及分配：											
B1	法定盈餘公積	-	-	-	313,857	-	(313,857)	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	364,325	(364,325)	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,561,816)	-	-	-	-	(1,561,816)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	498,452	-	-	-	(498,452)	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(471,098)	471,098	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	(896)	-	-	-	-	-	-	-	(896)
D1	110年度淨利	-	-	-	-	-	5,153,626	-	-	-	-	5,153,626
D3	110年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(6,821)	(51,045)	12,715	83	(38,247)	(45,068)
D5	110年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	5,146,805	(51,045)	12,715	83	(38,247)	5,108,558
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	3,364	-	(3,364)	-	(3,364)	-
Z1	110年12月31日餘額	$ 1,000,000	$ 3,821,465	$ 6,546,000	$ 2,778,342	$ 594,785	$ 8,505,203	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)	$ 22,609,399

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：[illegible]陳莉莛　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司

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

代　碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 5,882,550	$ 3,586,780
A20010	收益費損項目：		
A21200	利息收入	(8,231,098)	(6,949,906)
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(2,897,627)	(1,055,488)
A20200	攤銷費用	1,787,828	1,620,525
A20300	預期信用減損損失	1,639,255	1,244,945
A20900	財務成本	630,225	651,844
A20100	折舊費用	69,764	55,403
A29900	迴轉負債準備	(67,044)	(65,312)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失	2,079	143
A29900	租賃修改淨利益	-	(1)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款－非關係人	(16,592,432)	(8,796,532)
A31150	應收票據及帳款－關係人	24,974	105,410
A31180	其他應收款	13,194	(2,462)
A31200	存　　貨	290,804	885,178
A31230	預付款項	(742)	32,657
A31270	取得合約之增額成本	(2,077,530)	(1,601,822)
A32130	應付票據及帳款－非關係人	(19,543)	(25,407)
A32150	應付票據及帳款－關係人	(101,812)	40,283
A32180	其他應付款	146,000	67,820
A32230	其他流動負債	(18,892)	57,445
A32240	淨確定福利負債	(1,063)	(617)
A33000	營運產生之現金流出	(19,521,110)	(10,149,114)
A33100	收取之利息	8,183,431	6,952,091
A33300	支付之利息	(621,162)	(648,349)
A33500	支付之所得稅	(551,317)	(456,643)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(12,510,158)	(4,302,015)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		110年度	109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	($ 17,089)	$ -
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	474,740
B01800	採用權益法之投資增加	-	(252,746)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(24,941)	(24,816)
B02800	處分不動產、廠房及設備	4	-
B03700	存出保證金增加	(1,592)	(1,322)
B04500	購置無形資產	(4,858)	(13,821)
B07600	收取子公司及關聯企業股利	457,060	171,705
BBBB	投資活動之淨現金流入	408,584	353,740
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	35,829,000	25,832,000
C00200	短期借款減少	(33,302,000)	(26,259,000)
C00500	應付短期票券增加	202,399,787	167,514,635
C00600	應付短期票券減少	(192,743,245)	(165,038,476)
C01200	發行公司債	3,743,375	8,100,976
C01300	償還公司債	(2,100,000)	(4,350,000)
C04020	租賃本金償還	(48,391)	(40,833)
C04500	發放現金股利	(1,761,816)	(1,559,415)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	12,016,710	4,199,887
EEEE	現金淨（減少）增加	(84,864)	251,612
E00100	年初現金餘額	1,941,250	1,689,638
E00200	年底現金餘額	$ 1,856,386	$ 1,941,250

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下稱本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，所營業務主要為新車及中古車相關產品之應收帳款收買業務。

本公司發行之股票自 88 年 12 月 4 日起在財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣，並自 90 年 9 月 19 日起改於臺灣證券交易所掛牌買賣。

母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）於 110 及 109 年 12 月 31 日持有本公司普通股均為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 111 年 3 月 10 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」

本公司選擇適用該修正之實務權宜作法，處理利率指標變革導致之決定金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流量基礎之變動。若前述變動為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，係於決定基礎變動時視為有效利率變動。

對於受利率指標變革影響之避險關係，本公司採用下列暫時例外：

(1) 就反映利率指標變革所要求之變動修改避險關係，並將此類修改視為延續既有避險關係。

(2) 將合理預期將於 24 個月內變為可單獨辨認風險組成部分之新指標利率，指定為非合約明定之風險組成部分被避險項目。

(3) 在現金流量避險關係修改後，將已累計於現金流量避險工具損益之金額認定為以修改後之新指標利率為基礎。

(4) 將受利率指標變革影響之項目群組被避險項目區分為已改變為連結至另一指標利率之合約與尚未改變之合約兩個子群組，並就每一子群組分別指定所規避之指標利率風險。

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 4）

註 1： IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2： 收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3： 於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之不動產、廠房及設備適用此項修正。

註 4： 於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 4）

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司營業週期長於一年，故相關資產負債科目採用一個營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 外　　幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。本公司為推展業務提供車輛予經銷商供其展示及銷售並收取展示費至車輛銷售時止，該等車輛所有權尚未移轉予經銷商前，仍列為本公司存貨。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

本公司與子公司之逆流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配

而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及合約成本相關資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

A.係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

B.合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款、其他應收款、政府公債及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

A.購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

B.非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及應收帳款及其他應收款）之減損損失。

應收票據及應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導

日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係利率交換合約，用以管理本公司之利率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具

之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十二) 避險會計

本公司指定衍生工具進行現金流量避險。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於個體綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

本公司之負債準備係協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定，本公司必須先行代償結清貸款之財務保證合約。續後評價時，係依國際會計準則

第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」決定之金額，提列相關之負債準備。

(十四) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1. 應收帳款收買利息收入

本公司承作各項應收帳款收買之業務，應收帳款受讓後，賣方不須負擔債務人債務履行之責任。應收帳款收買金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於帳款受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。另收買第三者與金融機構服務合約之遞延利益，按受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司經營分期付款銷售業務。分期付款售價高於現銷價格之差額，列為未實現利息收入，並按利息法於分期付款期間內逐年認列為分期付款銷貨利息收入。未實現利息收入餘額列為應收票據及帳款之減項。

3. 推廣報酬收入

本公司與金融機構議定協助金融機構推廣汽車貸款業務。包括協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，金融機構則依實際承作案件於客戶逐期支付金融機構貸款時計付推廣報酬金，本公司依應計基礎按月認列收入。借款人無法支付貸款時，金融機構將該債權讓與本公司，並依讓與之債權向客戶進行追索。

4. 其他利息收入

係融資案件提前結清產生之其他利息收入。

5. 其他營業收入

係於獲利過程全部或大部分已完成且已實現或可實現時認列，相關成本則按收入配合原則認列。

(十五) 租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額及原始直接成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含實質固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十六) 借款成本

借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十八) 所　得　稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依我國所得稅法規定決定當期所得，據以計算應付之所得稅。

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於未來很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課

稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益之項目相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

<u>估計及假設不確定性之主要來源</u>

<u>金融資產之估計減損</u>

應收款項及債務工具投資之估計減損係基於本公司對於違約機率及違約損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註八及十。若未來實際現金流量少於本公司之預期，則可

能會產生重大減損損失。此外，110 年因新型冠狀病毒肺炎疫情後續發展之不確定性以及金融市場之波動對金融資產信用風險所造成之影響，致違約機率之估計具較大之不確定性。

六、現　　金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金	$ 60	$ 60
銀行支票及活期存款	1,856,326	1,941,190
	$ 1,856,386	$ 1,941,250

七、 按攤銷後成本衡量之金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
流　　動		
銀行存款之備償戶	$ 176,793	$ 159,704
質押定存單	900	900
	$ 177,693	$ 160,604
非 流 動		
中央政府建設公債(一)	$ 5,078	$ 5,203

(一) 本公司投資中央政府建設公債，其票面利率為 3.75%，每年付息一次，並於 111 年 8 月 16 日到期本金一次收取。本公司於 110 年及 109 年 12 月 31 日分別以面額 200 仟元及 300 仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註八。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二六。

八、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	110年12月31日	109年12月31日
總帳面金額	$ 182,771	$ 165,807
備抵損失	-	-
攤銷後成本	$ 182,771	$ 165,807

本公司係投資政府公債及定存，經評估無減損損失。政府公債信用評等資訊由獨立評等機構提供。本公司持續追蹤外部評等資訊以監

督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

九、避險之金融工具－流動

	110年12月31日	109年12月31日
避險之金融資產		
現金流量避險－利率交換	$ 484	$ 1,594
避險之金融負債		
現金流量避險－利率交換	$ 349	$ 1,541

本公司以利率交換合約將部分已發行浮動利率金融負債由浮動利率轉換為固定利率，以減輕已發行浮動利率金融負債現金流量因利率變動產生之風險。前述利率交換合約與相關金融負債條件相同，故本公司管理階層認為可作為高度有效之避險工具。本公司於資產負債表日尚未到期之利率交換合約如下：

110 年及 109 年 12 月 31 日

合約金額（仟元）	到期日	收取利率區間	支付利率區間
$ 500,000	111.04.29	註	0.715%
500,000	111.05.23	註	0.708%

註：中華民國銀行公會金融業拆款中心台北金融業拆款定盤利率（TAIBOR）於發行日前二營業日之三個月期利率。

十、應收票據及應收帳款

本公司之應收票據及應收帳款均因營業而發生。

	110年12月31日	109年12月31日
按分期及非分期款項區分		
—按攤銷後成本衡量		
分期應收款項		
1 年內到期	$ 32,961,714	$ 29,326,841
1 年後至 2 年內到期	26,899,721	23,058,146
2 年後至 3 年內到期	21,157,830	17,180,050
3 年後到期	29,785,575	21,536,995
	110,804,840	91,102,032

（接次頁）

（承前頁）

	110年12月31日	109年12月31日
減：未實現利息收入	($17,172,026)	($13,118,037)
減：備抵損失	(3,225,956)	(2,624,813)
淨　　額	90,406,858	75,359,182
非分期應收款項	170,517	242,198
應收款項淨額	$90,577,375	$75,601,380

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

本公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，本公司係參考國內外經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估本公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款，由於往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 本公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1至30天	逾期31天至90天	逾期91天至180天	逾期181天以上	合計
總帳面金額	$ 93,357,959	$ 392,494	$ 40,638	$ 12,240	$ -	$ 93,803,331
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(3,208,789)	(14,889)	(1,628)	(650)	-	(3,225,956)
攤銷後成本	$ 90,149,170	$ 377,605	$ 39,010	$ 11,590	$ -	$ 90,577,375

109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1至30天	逾期31天至90天	逾期91天至180天	逾期181天以上	合計
總帳面金額	$ 77,870,379	$ 305,409	$ 37,841	$ 12,564	$ -	$ 78,226,193
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(2,612,506)	(10,380)	(1,339)	(588)	-	(2,624,813)
攤銷後成本	$ 75,257,873	$ 295,029	$ 36,502	$ 11,976	$ -	$ 75,601,380

(四) 應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	110年度	109年度
年初餘額	$ 2,624,813	$ 2,295,122
加：收回已沖銷之呆帳	194,149	172,334
加：本年度提列減損損失	1,639,255	1,244,945
減：本年度實際沖銷	(1,232,261)	(1,087,588)
年底餘額	$ 3,225,956	$ 2,624,813

十一、存　　貨

	110年12月31日	109年12月31日
汽　　車	$ 117,301	$ 408,105

本公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予本公司，再由本公司售與經銷商；另本公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予本公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由本公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以本公司為唯一保險受益人。

十二、採用權益法之投資

	110年12月31日	109年12月31日
投資子公司	$ 16,694,743	$ 14,324,326
投資關聯企業	317,354	289,832
	$ 17,012,097	$ 14,614,158

(一) 投資子公司

	110年12月31日	109年12月31日
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.（註）	$ 4,917,872	$ 4,370,654
新鑫股份有限公司（新鑫公司）	4,840,796	3,781,840
裕富數位資融股份有限公司（裕富數位資融公司）	2,912,098	2,155,384
裕隆汽車金融（中國）有限公司(裕隆汽車金融(中國)公司）	2,030,499	1,998,922

（接次頁）

（承前頁）

	110年12月31日	109年12月31日
格上汽車租賃股份有限公司（格上汽車租賃公司）	$ 1,447,336	$ 1,411,342
行冠企業股份有限公司（行冠企業公司）	396,668	341,489
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	149,474	264,695
	$16,694,743	$14,324,326

子公司名稱	所有權權益及表決權百分比 110年12月31日	109年12月31日
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	100.00%	100.00%
新鑫公司	100.00%	100.00%
裕富數位資融公司	100.00%	100.00%
裕隆汽車金融（中國）公司	49.00%	49.00%
格上汽車租賃公司	68.57%	68.57%
行冠企業公司	73.26%	73.26%
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	100.00%	100.00%

註：TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.於 109 年 10 月現金增資美金 8,800 仟元，全數由本公司認購，本公司維持 100%之股權。

110 及 109 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

	110年12月31日	109年12月31日
個別不重大之關聯企業		
新安東京海上產物保險股份有限公司（新安東京保險公司）	$ 213,004	$ 185,430
裕民汽車股份有限公司（裕民汽車公司）	104,350	104,402
	$ 317,354	$ 289,832

	110年度	109年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	$ 27,989	$ 19,590
其他綜合損益	9,232	2,090
綜合損益總額	$ 37,221	$ 21,680

本公司投資新安東京保險公司持股比例雖未達 20%，但因與母公司裕隆汽車製造公司及其子公司合計持股逾 20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

110 及 109 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	110年12月31日	109年12月31日
使用權資產帳面金額		
建 築 物	$ 84,908	$ 72,012
運輸設備	7,415	4,508
	$ 92,323	$ 76,520

	110年度	109年度
使用權資產之增添	$ 61,984	$ 58,477
使用權資產之折舊費用		
建 築 物	$ 42,480	$ 37,966
運輸設備	3,701	2,348
	$ 46,181	$ 40,314

(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 92,622	$ 78,189

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
建 築 物	0.88%～1.03%	0.93%～1.03%
運輸設備	0.88%～1.03%	0.93%～1.03%

(三) 其他租賃資訊

	110年12月31日	109年12月31日
短期租賃費用	$ 2,157	$ 1,611
低價值資產租賃費用	$ 69	$ 110
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 1,626	$ 1,369
租賃之現金（流出）總額	($ 52,207)	($ 43,875)

本公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、借　　款

(一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款	$ 250,000	$ 400,000
信用借款	7,640,000	4,963,000
	$ 7,890,000	$ 5,363,000

銀行週轉性借款之利率於 110 及 109 年度分別為 0.75%～0.95% 及 0.75%～0.99%。

本公司短期借款之融資額度係以分期應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註二六。

(二) 應付短期票券

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	$ 64,350,000	$ 54,700,000
減：應付短期票券折價	(131,071)	(112,616)
	$ 64,218,929	$ 54,587,384
年 利 率	0.39%～1.16%	0.37%～1.16%

本公司於 110 年 6 月 28 日與以華南銀行為主辦銀行之聯合授信銀行團簽訂 3 年期之聯合授信合約，授信額度合計新台幣 60 億元整，授信期限自首次動用日起算 3 年。

本公司依授信合約規定於借款期間內，年度財務報告須維持特定財務比率，如違反借款合約特定條件，則依約予以改善。

前述財務比率與標準每年查核一次，以會計師簽證報告為準。

十五、應付公司債

	110年12月31日	109年12月31日
國內無擔保普通公司債	$11,550,000	$ 9,900,000
國內有擔保普通公司債	4,288,000	4,288,000
減：應付公司債折價	(41,303)	(66,177)
	$15,796,697	$14,121,823

本公司於106年5月12日、106年8月11日、107年1月8日、109年8月20日及109年11月9日分別發行無擔保公司債20億、23.5億、21億、17億及22億元，發行期間皆為3年，年利率分別為1.07%、1.02%、0.85%、0.85%及0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿3年到期一次還本。其中106年5月12日、106年8月11日及107年1月8日發行之無擔保公司債20億、23.5億及21億元，分別於109年5月12日、109年8月11日及110年1月8日到期還本。本公司另於108年7月9日、108年8月14日及110年6月8日分別發行無擔保公司債20億、19億及37.5億元，發行期間皆為5年，年利率分別為0.90%、0.90%及0.73%，每年依票面利率單利計、付息一次，其中110年6月8日發行之無擔保公司債37.5億元，自發行日起屆滿5年到期一次還本，其餘自發行日起屆滿第4年還本二分之一，第5年還本二分之一。

本公司另於109年1月13日發行之有擔保公司債42.88億元，發行期間為3年，年利率為0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿3年到期一次還本。

十六、負債準備－流動

	110年12月31日	109年12月31日
財務保證合約負債	$ 88,858	$ 155,902

本公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定必須先行代償結清貸款。本公司依過去歷史經驗，對因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	$ 64,256	$ 59,181
計畫資產公允價值	(41,794)	(39,929)
淨確定福利負債	$ 22,462	$ 19,252

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
109 年 1 月 1 日餘額	$ 55,821	($ 37,671)	$ 18,150
利息費用（收入）	419	(285)	134
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(1,222)	(1,222)
精算損失			
—人口統計假設變動	60	-	60
—財務假設變動	1,461	-	1,461
—經驗調整	1,420	-	1,420
認列於其他綜合損益	2,941	(1,222)	1,719
雇主提撥	-	(751)	(751)
109 年 12 月 31 日餘額	$ 59,181	($ 39,929)	$ 19,252
110 年 1 月 1 日餘額	$ 59,181	($ 39,929)	$ 19,252
利息費用（收入）	296	(202)	94
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(506)	(506)
精算損失			
—人口統計假設變動	1,458	-	1,458
—經驗調整	3,321	-	3,321
認列於其他綜合損益	4,779	(506)	4,273
雇主提撥	-	(1,157)	(1,157)
110 年 12 月 31 日餘額	$ 64,256	($ 41,794)	$ 22,462

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	110年12月31日	109年12月31日
折 現 率	0.50%	0.50%
長期平均調薪率	2.75%	2.75%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 1,484)	($ 1,462)
減少 0.25%	$ 1,532	$ 1,512
長期平均調薪率		
增加 0.25%	$ 1,472	$ 1,452
減少 0.25%	($ 1,434)	($ 1,411)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	110年12月31日	109年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 1,576	$ 780
確定福利義務平均到期期間	9.3 年	9.9 年

十八、權　　益

(一) 股　　本

1. 普 通 股

	110年12月31日	109年12月31日
額定股數（仟股）	750,000	750,000
額定股本	$ 7,500,000	$ 7,500,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	382,146	332,301
已發行股本	$ 3,821,465	$ 3,323,013

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

2. 特 別 股

	110年12月31日	109年12月31日
已發行且已收足股款之股數（仟股）	100,000	100,000
已發行股本	$1,000,000	$1,000,000

本公司以現金發行甲種特別股總金額5,000,000仟元，每股面額10元，計100,000仟股，每股發行價格50元，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數10%由員工認購，依國際會計準則公報第二號「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本4,077仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

(1) 到期日：本公司甲種特別股無到期日。

(2) 股息：甲種特別股年率4%（五年期IRS利率0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期IRS利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期IRS為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

(3) 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。

(4) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。

如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。

(5) 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。

(6) 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(7) 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)～(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(8) 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。

(9) 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(10) 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。

(11) 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

(12) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(二) 資本公積

	110年12月31日	109年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
普通股股票發行溢價	$ 2,539,791	$ 2,539,791
特別股股票發行溢價	3,998,057	3,998,057
實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額	3,197	3,197
僅得用以彌補虧損		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	4,699	4,699
採權益法認列關聯企業資本公積之變動數(3)	256	1,152
	$ 6,546,000	$ 6,546,896

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業因對其子公司所有權益變動所產生。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之

方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。

2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。
3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，請參閱附註二十之（四）員工及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 110 年 7 月 20 日及 109 年 6 月 23 日舉行股東常會，分別決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	109年度	108年度
提列法定盈餘公積	$ 313,857	$ 296,231
迴轉特別盈餘公積	471,098	180,723
提列特別盈餘公積	364,325	471,098
普通股現金股利	1,561,816	1,359,415
普通股股票股利	498,452	302,092
特別股股息	200,000	200,000
每股現金股利（元）	4.70	4.50
每股股票股利（元）	1.50	1.00

本公司 111 年 3 月 10 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

	110 年度
提列法定盈餘公積	$ 515,017
迴轉特別盈餘公積	364,325
提列特別盈餘公積	405,936
普通股現金股利	2,101,806
普通股股票股利	649,649
特別股股息	200,000
每股現金股利（元）	5.50
每股股票股利（元）	1.70

有關 110 年度之盈餘分配案尚待預計於 111 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積計 35,588 仟元。依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用國際財務報導準則之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於 110 及 109 年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自 110 及 109 年度之盈餘提列特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

110 及 109 年度其他權益之變動組成項目如下：

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	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	避險工具損益	合計
109 年 1 月 1 日餘額	($ 708,640)	$ 7,092	($ 10)	($ 701,558)
採用權益法認列之子公司及關聯企業之份額	103,503	3,340	-	106,843
避險工具公允變動－利率交換	-	-	62	62
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(132)	-	(132)
109 年 12 月 31 日餘額	($ 605,137)	$ 10,300	$ 52	($ 594,785)
110 年 1 月 1 日餘額	($ 605,137)	$ 10,300	$ 52	($ 594,785)
採用權益法認列之子公司及關聯企業之份額	(51,045)	12,715	-	(38,330)
避險工具公允變動－利率交換	-	-	83	83
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(3,364)	-	(3,364)
110 年 12 月 31 日餘額	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)

十九、收　　入

(一) 應收帳款收買利息收入

110 及 109 年度購買帳款所產生之利息收入分別計 5,518,036 仟元及 4,764,925 仟元，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，本公司所購買之應收款項尚未收現部分分別計 83,086,050 仟元及 70,371,064 仟元，列於應收帳款項下。

(二) 分期付款銷貨利息收入

110 及 109 年度辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 1,829,472 仟元及 1,315,824 仟元。本公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入綜合損益表。

(三) 推廣報酬收入

110 及 109 年度之推廣報酬收入分別計 232,243 仟元及 348,424 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融機構全數讓予本公司進行追索程序。截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 2,776,821 仟元及 4,154,090 仟元。由本公司先行代償之金額分別計 357,376 仟元及 521,430 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，本公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。本公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註十六。

二十、綜合淨利之額外資訊

110 及 109 年度淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

	110年度	109年度
銀行借款利息	$ 481,869	$ 507,199
公司債利息	145,200	142,352
租賃負債利息	840	652
其　　他	2,316	1,641
	$ 630,225	$ 651,844

(二) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
取得合約之增額成本	$ 1,779,600	$ 1,603,707
使用權資產	46,181	40,314
不動產、廠房及設備	23,583	15,089
無形資產	8,228	16,818
合　　計	$ 1,857,592	$ 1,675,928

（接次頁）

（承前頁）

	110年度	109年度
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	$ 69,764	$ 55,403
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	$ 1,787,828	$ 1,620,525

(三) 員工福利費用

	110年度	109年度
員工福利費用		
短期員工福利		
薪資費用	$ 1,079,734	$ 737,523
勞健保費用	67,977	54,977
董事酬勞	44,863	23,987
其他員工福利	14,397	11,827
	1,206,971	828,314
退職後福利（附註十七）		
確定提撥計畫	36,195	32,839
確定福利計畫	94	134
	36,289	32,973
員工福利費用合計	$ 1,243,260	$ 861,287
依功能別彙總		
營業費用	$ 1,243,260	$ 861,287

本公司 110 及 109 年度平均員工人數分別為 702 人及 639 人，其中未兼任員工之董事人數均為 10 人。

本公司 110 及 109 年度平均員工福利費用分別為 1,732 仟元及 1,331 仟元，平均員工薪資費用分別為 1,560 仟元及 1,173 仟元，平均員工薪資費用調整變動情形為增加 32.99%。

本公司依中華民國證券交易法規定設置審計委員會，並由全體獨立董事組成審計委員會取代。

本公司薪資報酬政策，針對董事及經理之人薪資報酬由薪酬委員會定期評估與檢視，針對同仁之薪資政策，係每年參與薪資調查定期檢視薪資水平提供同仁具市場競爭性之薪酬。

(四) 員工及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工及董事酬勞。110 及 109 年度估列之員工及董事酬勞分別於 111 年 3 月 10 日及 110 年 3 月 25 日經董事會決議如下：

估列比例

	110年度	109年度
員工酬勞	0.56%	0.64%
董事酬勞	0.50%	0.50%

金　　額

	110年度	109年度
員工酬勞	$ 33,546	$ 23,178
董事酬勞	$ 29,703	$ 18,140

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

109 及 108 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二一、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）主要組成項目如下：

	110年度	109年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 604,844	$ 484,218
未分配盈餘加徵	33,561	25,508
以前年度之調整	26,453	9,270
	664,858	518,996
遞延所得稅		
本年度產生者	64,066	(71,517)
認列於損益之所得稅費用	$ 728,924	$ 447,479

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	$ 5,882,550	$ 3,586,780
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 1,176,510	$ 717,356
未分配盈餘加徵	33,561	25,508
免稅所得	(478,171)	(269,162)
未認列之可減除暫時性差異	(29,429)	(35,493)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	26,453	9,270
認列於損益之所得稅費用	$ 728,924	$ 447,479

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年度	109年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
－確定福利計畫再衡量數	$ 855	$ 344

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
備抵損失	$ 359,013	$ 37,548	$ -	$ 396,561
確定福利退休計畫	3,851	(213)	855	4,493
	$ 362,864	$ 37,335	$ 855	$ 401,054
遞延所得稅負債				
權益法投資損益－國外	$ 193,229	$ 101,354	$ -	$ 294,583
不動產、廠房及設備	3,098	47	-	3,145
	$ 196,327	$ 101,401	$ -	$ 297,728

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
備抵損失	$ 346,289	$ 12,724	$ -	$ 359,013
確定福利退休計畫	3,630	(123)	344	3,851
	$ 349,919	$ 12,601	$ 344	$ 362,864
遞延所得稅負債				
權益法投資損益－國外	$ 251,293	($ 58,064)	$ -	$ 193,229
不動產、廠房及設備	2,891	207	-	3,098
其　　他	1,059	(1,059)	-	-
	$ 255,243	($ 58,916)	$ -	$ 196,327

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 103、104、107 及 108 年度之核定內容不服已提出行政救濟，103 年度案件已於 109 年 7 月接獲再審裁定，本公司取得勝訴，全案已終結;104 年度案件本公司業已向台北高等行政法院提交和解狀，於 109 年 10 月終結；107 及 108 年度案件目前正申請復查，惟本公司基於穩健原則已估列相關之所得稅。

二二、每股盈餘

	110年度	109年度
基本每股盈餘	$ 12.96	$ 7.69
稀釋每股盈餘	$ 12.95	$ 7.69

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 110 年 8 月 30 日。因追溯調整，109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追溯調整前	追溯調整後
	109年度	109年度
基本每股盈餘	$ 8.85	$ 7.69
稀釋每股盈餘	$ 8.84	$ 7.69

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	110年度	109年度
淨　　利	$ 5,153,626	$ 3,139,301
減：特別股股息	(200,000)	(200,000)
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 4,953,626	$ 2,939,301
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 4,953,626	$ 2,939,301

股　　數　　單位：仟股

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	382,146	382,146
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	238	309
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	382,384	382,455

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

二三、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司主要管理階層定期檢視資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二四、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異如下：

	110年12月31日		109年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融資產				
按攤銷後成本衡量				
－政府公債	$ 5,078	$ 5,498	$ 5,203	$ 5,671
金融負債				
普通公司債	15,796,697	15,856,352	14,121,823	14,186,557

2. 公允價值衡量層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
避險之金融資產				
利率交換合約	$ -	$ 484	$ -	$ 484
避險之金融負債				
利率交換合約	$ -	$ 349	$ -	$ 349

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
避險之金融資產				
利率交換合約	$ -	$ 1,594	$ -	$ 1,594
避險之金融負債				
利率交換合約	$ -	$ 1,541	$ -	$ 1,541

110 及 109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－利率交換合約	現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109年12月31日
金融資產		
避險之金融資產	$ 484	$ 1,594
按攤銷後成本衡量（註1）	93,096,335	78,199,843
金融負債		
避險之金融負債	349	1,541
按攤銷後成本衡量（註2）	88,972,510	75,112,725

註1：餘額係包含現金、債務工具投資、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及應付帳款、其他應付款及應付公司債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為利率變動風險。

利率風險

本公司同時以固定及浮動率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司已視市場及資金狀況，發行公司債、承作固定利率商業本票及新台幣利率交換合約，鎖定借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
一金融資產	$93,647,122	$77,990,098
一金融負債	79,001,734	67,075,720
具現金流量利率風險		
一金融資產	1,865,216	1,253,202
一金融負債	8,996,514	6,996,486

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 110 及 109 年度之稅前淨利將分別減少／增加 17,828 仟元及 14,358 仟元。

避險會計

本公司簽定利率交換合約以減輕已發行浮動利率債務之現金流量暴險，並指定為現金流量避險。利率交換合約於每季交割，相關合約之浮動利率為銀行間之拆借利率。

本公司之利率風險避險資訊彙總如下：

110 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	支付利率區間	收取利率區間	資產負債表單行項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
現金流量避險								
應付商業本票－利率交換合約	新台幣5億元	108年4月30日至111年4月29日	0.715%	TAIBOR 3M	避險之金融資產	$ 484	$ -	$ -
	新台幣5億元	108年5月24日至111年5月23日	0.708%	TAIBOR 3M	避險之金融負債	-	(349)	-

被避險項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	累計公允價值調整數 資產	累計公允價值調整數 負債	當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動	已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數
現金流量避險						
應付商業本票	$ -	$ 1,000,000	$ -	$ -	$ -	$ -

109 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	支付利率區間	收取利率區間	資產負債表單行項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
現金流量避險								
應付商業本票－利率交換合約	新台幣 5 億元	108 年 4 月 30 日至 111 年 4 月 29 日	0.715%	TAIBOR 3M	避險之金融資產	$ 1,594	$ -	$ -
	新台幣 5 億元	108 年 5 月 24 日至 111 年 5 月 23 日	0.708%	TAIBOR 3M	避險之金融負債	-	(1,541)	-

被避險項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	累計公允價值調整數 資產	累計公允價值調整數 負債	當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動	已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數
現金流量避險						
應付商業本票	$ -	$ 1,000,000	$ -	$ -	$ -	$ -

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致本公司財務損失之風險。為強化本公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

本公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

110 年 12 月 31 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 1,066,884	$ -	$ -
浮動利率工具	1,500,000	6,000,000	1,500,000
固定利率工具	55,540,000	9,188,000	14,350,000
租賃負債	41,415	30,918	21,491
財務保證負債	2,776,821	-	-
	$ 60,925,120	$ 15,218,918	$ 15,871,491

109 年 12 月 31 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 1,040,518	$ -	$ -
浮動利率工具	-	1,000,000	6,000,000
固定利率工具	46,263,000	7,300,000	13,688,000
租賃負債	37,917	20,695	20,705
財務保證負債	4,154,090	-	-
	$ 51,495,525	$ 8,320,695	$ 19,708,705

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，本公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。本公司已依照過去歷史經驗推估在本公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註十六。

二五、關係人交易

母公司裕隆汽車製造公司於 110 年及 109 年 12 月 31 日持有本公司普通股為 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
裕隆汽車製造公司	本公司之母公司
新鑫公司	子公司
行將企業公司	子公司
裕隆汽車金融（中國）公司	子公司
裕富數位資融公司	子公司
格上汽車租賃公司	子公司
中菱汽車租賃公司	子公司
協冠人力服務公司	子公司
宏碩文化公司	子公司
大濰科技公司	子公司
大騰交通公司	子公司
大釧交通公司	子公司
大睦交通公司	子公司
大浚交通公司	子公司
勇翔交通公司	子公司
國馬交通公司	子公司
金玉交通公司	子公司
中興汽車公司	子公司
力揚汽車公司	子公司
合揚交通公司	子公司
佳玉交通公司	子公司
天揚交通公司	子公司
慶通汽車公司	子公司
行快科技公司	子公司
行冠企業公司	子公司
祥碩興業公司	子公司
裕電能源公司	子公司
電能工程公司	子公司
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
晶慧（上海）汽車科技公司	子公司
浙江誠易公司	子公司
杭州誠易鑒公司	子公司
浙江誠易拍賣公司	子公司
師傅好車（武漢）公司	子公司
裕國融資租賃公司	子公司
裕融租賃公司	子公司
格上租賃公司	子公司
格上汽車租賃（上海）公司	子公司
格上出行服務公司	子公司
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Yulon Finance Philippines Corporation	子公司
裕信汽車公司	兄弟公司
裕璞企業公司	兄弟公司
裕新汽車公司	兄弟公司
裕昌汽車公司	兄弟公司
添旺公司	兄弟公司
納智捷公司	兄弟公司
北智捷汽車公司	兄弟公司
桃智捷汽車公司	兄弟公司
中智捷汽車公司	兄弟公司
南智捷汽車公司	兄弟公司
高智捷汽車公司	兄弟公司
裕隆日產汽車公司	其他關係人
中華汽車公司	其他關係人
元隆汽車公司	其他關係人
裕唐汽車公司	其他關係人
誠隆汽車公司	其他關係人
元智汽車公司	其他關係人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
連誠汽車公司	其他關係人
鼎隆汽車公司	其他關係人
匯聯汽車公司	其他關係人
裕隆經管公司	其他關係人
菱威汽車公司	其他關係人
嚴慶齡工業發展基金會	其他關係人
裕民汽車公司	關聯企業
新安東京保險公司	關聯企業
群民實業公司	關聯企業

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	110年度	109年度
銷貨收入	兄弟公司		
	裕昌汽車公司	$ 3,133,969	$ 3,833,223
	裕信汽車公司	2,967,008	3,407,116
	其他	4,768,584	5,721,998
		10,869,561	12,962,337
	關聯企業	2,020,944	2,565,226
	其他關係人		
	元隆汽車公司	2,388,746	2,996,425
	匯聯汽車公司	2,642,065	3,160,020
	其他	4,696,438	6,190,523
		9,727,249	12,346,968
		$ 22,617,754	$ 27,874,531
其他營業收入	兄弟公司	$ 17,099	$ 10,395
	關聯企業	4,191	5,274
	其他關係人	10,584	7,004
		$ 31,874	$ 22,673

本公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 110 及 109 年度之銷貨收入及成本金額將分別為 42,924,268 仟元及 43,184,934 仟元。

(三) 進　　貨

關係人類別	110年度	109年度
子公司		
行將企業公司	$18,652,572	$13,085,762
兄弟公司	2,965,144	3,435,097
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	21,015,748	25,778,687
	$42,633,464	$42,299,546

(四) 營業費用

關係人類別	110年度	109年度
母公司	$ 13,408	$ 14,712
子公司	14,458	37,089
兄弟公司	38	1,346
關聯企業	533	1,135
其他關係人	85,561	50,678
	$ 113,998	$ 104,960

本公司向子公司收取之共用管理費用，110 及 109 年度分為 148,512 仟元及 127,743 仟元，帳列管理費用減項。

(五) 分期價差補助款

關係人類別	110年度	109年度
子公司	$ 2	$ -
兄弟公司	8,854	11,780
關聯企業	2,843	4,206
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	124,705	179,553
其　他	11,384	13,697
	136,089	193,250
	$ 147,788	$ 209,236

(六) 購買應收帳款

關係人類別	110年度	109年度
子公司	$ 739,811	$ 506,961
兄弟公司		
裕昌汽車公司	1,258,980	1,655,652
其　他	3,309,700	4,051,387
	4,568,680	5,707,039

(接次頁)

（承前頁）

關係人類別	110年度	109年度
關聯企業	$ 852,364	$ 1,034,334
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	2,029,879	2,039,906
匯聯汽車公司	1,150,160	1,334,335
其他	1,681,681	2,248,084
	4,861,720	5,622,325
	$11,022,575	$12,870,659

(七) 承租協議

關係人類別	110年度	109年度
取得使用權資產		
母公司	$ 31,338	$ -
子公司		
格上汽車租賃公司	6,608	5,042
其他關係人	2,225	-
	$ 40,171	$ 5,042

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債	母公司	$ 25,925	$ 6,687
	子公司	7,447	4,519
	其他關係人	4,118	11,137
		$ 37,490	$ 22,343

帳列項目	關係人類別	110年度	109年度
財務成本	母公司	$ 156	$ 119
	子公司	71	30
	其他關係人	80	109
		$ 307	$ 258
租賃費用	母公司	$ -	$ 504
	子公司	-	423
		$ -	$ 927

本公司向關係人承租資產，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月給付。

租賃費用包括短期租賃及低價值資產租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。

(八) 本公司支付佣金予下列關係人

關係人類別	110年度	109年度
子公司		
行將企業公司	$ 79,401	$ 56,968
祥碩興業公司	25,750	16,438
裕富數位資融公司	19,628	14,970
其他	-	641
	124,779	89,017
兄弟公司	12,141	24,883
關聯企業	3,527	3,150
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	32,481	35,637
其他	15,005	16,924
	47,486	52,561
	$ 187,933	$ 169,611

(九) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
應收票據及應收帳款－關係人	兄弟公司	$ 68,769	$ 86,338
	關聯企業	6,333	6,475
	其他關係人	55,534	62,797
		$ 130,636	$ 155,610

(十) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
應付票據及應付帳款－關係人	子公司	$ 2,790	$ 1,826
	兄弟公司		
	納智捷公司	43,563	40,472
	其他	3,266	5,279
		46,829	45,751
	關聯企業	3,865	3,643
	其他關係人		
	裕隆日產汽車公司	140,062	229,334
	元隆汽車公司	49,039	40,781
	其他	19,440	42,502
		208,541	312,617
		$ 262,025	$ 363,837

(十一) 背書保證

關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
子公司		
保證金額	$ 6,117,680	$12,080,128
實際動支金額	3,262,088	6,094,253

(十二) 對主要管理階層之獎酬

110 及 109 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	110年度	109年度
短期員工福利	$ 146,830	$ 83,157
退職後福利	29	23
	$ 146,859	$ 83,180

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款及向法院申請債權憑證之擔保品及保證金：

	110年12月31日	109年12月31日
應收票據及帳款	$ 120,000	$ 400,000
質抵押資產及備償戶（註）	177,693	160,604
政府公債（註）	200	300
	$ 297,893	$ 560,904

註：係帳列按攤銷後成本衡量之金融資產。

二七、其他事項

本公司之營運績效受到新型冠狀病毒肺炎之影響不大，110 年度營業收入維持成長趨勢，由於資產品質回升使得整體獲利持續上揚，本公司在政策上將持續嚴控授信風險及維護資產品質，以期在動盪環境中依舊能穩健成長。

二八、具重大影響之外幣資產及負債之資訊

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

110 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
非貨幣性項目			
採權益法之子公司及關聯企業			
美金	$ 183,069	27.6800 （美金：新台幣）	$ 5,067,346
人民幣	$ 467,093	4.3471 （人民幣:新台幣）	$ 2,030,499

109 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
非貨幣性項目			
採權益法之子公司及關聯企業			
美金	$ 162,758	28.4800 （美金：新台幣）	$ 4,635,349
人民幣	$ 457,964	4.3648 （人民幣:新台幣）	$ 1,998,922

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。

9. 從事衍生工具交易：附註九。

10. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表八。

裕融企業股份有限公司

資金貸與他人

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註 1）	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
行快科技公司	慶通汽車公司	其他應收款	是	$ 10,000	$ 10,000	$ 10,000	1.04%	2	$ -	營業週轉	$ -	-	$ -	$ 84,277	$ 84,277	註 2
行快科技公司	行冠企業公司	其他應收款	是	50,000	-	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	84,277	84,277	註 2
祥碩興業公司	行冠企業公司	其他應收款	是	90,000	-	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	96,490	96,490	註 2
行將企業公司	行冠企業公司	其他應收款	是	210,000	-	-	1.08%	2	-	營業週轉	-	-	-	95,809	95,809	註 2
新鑫公司	K1	其他應收款	否	109,911	52,319	52,319	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	929	不動產	35,000	968,159	4,840,795	註 3
新鑫公司	K1	其他應收款	否	66,760	62,052	62,052	1.50% ~16.00%	1	220,000	-	1,241	不動產	35,000	968,159	4,840,795	註 3
新鑫公司	A32	其他應收款	否	296,000	286,558	286,558	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	5,731	不動產	-	968,159	4,840,795	註 3
新鑫公司	其他客戶匯總	其他應收款	否	175,500	152,795	152,795	1.50% ~16.00%	1	227,500	-	2,833	履約保證金／不動產	206,800	968,159	4,840,795	註 3
新鑫公司	其他客戶匯總	其他應收款	否	2,278,899	1,444,211	1,444,211	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	22,805	存貨／履約保證金／不動產／股票	942,559	968,159	4,840,795	註 3
晶慧（上海）汽車科技公司	浙江誠易公司	其他應收款	是	9,652	-	-	4.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	10,197	10,197	註 2

註 1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入 1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入 2。

註 2：資金貸與總額不得超過淨值之 40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 40%為限。

註 3：資金貸與總額不得超過淨值之 100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 20%為限。

裕融企業股份有限公司

為他人背書保證

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%）	背書保證最高限額（註）
	公司名稱	關係							
本公司	Yulon Finance Philippines Corporation	子公司	$56,523,498	$ 2,336,000	$ 2,140,000	$ 566,886	$ -	9.47%	$113,046,995
	裕融租賃公司	子公司	56,523,498	3,509,840	3,477,680	2,608,260	-	15.38%	113,046,995
	裕國融資租賃公司	子公司	56,523,498	3,800,000	500,000	86,942	-	2.21%	113,046,995

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 110 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比例	期末 公允價值	備註
本公司	債券	中央政府建設公債	—	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	-	$ 5,078	-	$ 5,498	—
新鑫公司	債券	中央政府建設公債	—	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	-	2,400	-	3,030	—
協冠人力服務公司	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	234,676	3,130	-	3,130	—
	受益憑證	德信萬保貨幣市場基金	—	〃	253,867	3,065	-	3,065	—
	受益憑證	日盛貨幣市場基金	—	〃	205,727	3,083	-	3,083	—
	受益憑證	群益安穩貨幣市場基金	—	〃	128,651	2,097	-	2,097	—
大濰科技公司	受益憑證	日盛貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	172,477	2,585	-	2,585	—

裕融企業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國110年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
本公司	裕隆日產汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	進貨	$ 21,015,748	49	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	($ 140,062)	(42)	—
	納智捷汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	進貨	2,965,144	7	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	(43,563)	(13)	—
	行將企業公司	子公司	進貨	18,652,572	44	當日付款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—
	裕昌汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(3,133,969)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	7,535	-	—
	元隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(2,388,746)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	7,320	-	—
	匯聯汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(2,642,065)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	15,907	-	—
	北智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(1,034,097)	(2)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	12,378	-	—
	裕信汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(2,967,008)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	14,221	-	—
	裕新汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(1,799,163)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	10,125	-	—
	裕唐汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,543,807)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	7,598	-	—
	桃智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(513,107)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,263	-	—
	裕民汽車公司	採權益法之被投資公司	銷貨	(2,020,944)	(5)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,333	-	—
	誠隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,830,134)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,346	-	—
	中智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(610,994)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,938	-	—
	高智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(436,301)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	4,580	-	—
	南智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(374,922)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	2,921	-	—
	鼎隆汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(506,740)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	67	-	—
	連誠汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(445,791)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	837	-	—
	元智汽車公司	元隆汽車之子公司	銷貨	(369,966)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	1,995	-	—
行將企業公司	本公司	母公司	銷貨	(18,652,572)	(98)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—

裕融企業股份有限公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國110年12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
裕融租賃公司	東風裕隆汽車公司	其他關係人	$ 284,647	註	$ -	視資金狀況	$ -	$ 284,647
裕隆汽車金融（中國）公司	東風裕隆汽車銷售公司	其他關係人	135,978	註	-	視資金狀況	-	135,978
新鑫公司	裕電能源公司	子公司	524,674	註	-	視資金狀況	2,225	2,635

註：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

裕融企業股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
本公司	格上汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	$ 757,288	$ 757,288	64,570,378	68.57%	$ 1,447,336	$ 286,750	$ 196,633
	新鑫公司	台北市	各型汽車、貨卡車之分期付款業務	419,808	419,808	274,997,300	100.00%	4,840,796	1,060,195	1,060,195
	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	3,342,688	3,342,688	108,832,651	100.00%	4,917,872	571,254	563,975
	新安東京保險公司	台北市	財產保險等業務	58,070	58,070	5,807,000	1.94%	213,004	1,237,752	24,022
	裕民汽車公司	台中市	汽車零售及汽機車零件配備零售等業務	48,843	48,843	8,100,000	27.00%	104,350	14,693	3,967
	裕富數位資融公司	新北市	消費性商品分期業務	1,160,662	1,160,662	159,876,450	100.00%	2,912,098	973,387	973,387
	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	149,474	(96,837)	(96,837)
	行冠企業公司	台北市	汽車相關商品買賣	315,157	315,157	21,004,499	73.26%	396,668	181,064	132,651
新鑫公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	389,077	389,077	12,000,000	100.00%	23,277	56,085	不適用
	裕電能源公司	新北市	能源技術服務業	246,407	246,407	29,000,000	100.00%	227,501	9,836	不適用
裕電能源公司	電能工程公司	新北市	電池批發及零售	2,000	2,000	200,000	100.00%	(14,954)	(1,979)	不適用
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	85,000	85,000	8,500,000	100.00%	119,290	8,563	不適用
	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	941,992	941,992	31,200,000	100.00%	694,387	(92,486)	不適用
	大濰科技公司	台北市	電動車之仲介服務	40,000	40,000	4,000,000	100.00%	43,797	378	不適用
	宏碩文化公司	台北市	文化出版	11,881	11,881	4,050,000	100.00%	15,989	628	不適用
大濰科技公司	大騰交通公司	台北市	計程車客運業	7,028	7,028	600,000	100.00%	5,473	(2,114)	不適用
	大釧交通公司	台北市	計程車客運業	1,125	1,125	300,000	100.00%	2,284	172	不適用
	大睦交通公司	台北市	計程車客運業	1,575	1,575	600,000	100.00%	2,358	73	不適用
	大浚交通公司	台北市	計程車客運業	900	900	300,000	100.00%	1,861	95	不適用
	勇翔交通公司	台北市	計程車客運業	3,810	3,810	300,000	100.00%	4,242	374	不適用
	國馬交通公司	台北市	計程車客運業	2,286	2,286	400,000	100.00%	2,415	97	不適用
	金玉交通公司	台北市	計程車客運業	3,048	3,048	300,000	100.00%	3,368	187	不適用
	中興交通公司	台北市	計程車客運業	3,810	3,810	350,000	100.00%	4,076	165	不適用
	力揚交通公司	台北市	計程車客運業	5,381	5,381	900,000	100.00%	6,432	978	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
大濰科技公司	合揚交通公司	台北市	計程車客運業	$ 2,032	$ 2,032	600,000	100.00%	$ 2,170	$ 120	不適用
	佳玉交通公司	台北市	計程車客運業	1,778	1,778	300,000	100.00%	1,882	77	不適用
	天揚交通公司	台北市	計程車客運業	2,159	2,159	600,000	100.00%	2,571	358	不適用
中菱汽車租賃公司	協冠人力服務公司	台北市	人力派遣	10,000	10,000	1,000,000	100.00%	17,473	1,238	不適用
行將企業公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	42,790	42,790	1,336,683	71.34%	22,438	485	不適用
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	193,004	193,004	6,000,000	60.00%	385,771	40,151	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	185,183	185,183	6,000,000	60.00%	263,825	29,887	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	563,805	563,805	19,200,000	60.00%	44,696	(224,110)	不適用
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	128,647	128,647	4,000,000	40.00%	257,180	40,151	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	123,455	123,455	4,000,000	40.00%	175,884	29,887	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	375,906	375,906	12,800,000	40.00%	29,797	(224,110)	不適用
	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	2,698,460	2,698,460	87,495,748	100.00%	4,459,769	632,743	不適用
	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	16,220	16,220	536,903	28.66%	9,014	485	不適用
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	149,474	(96,837)	不適用
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	菲律賓	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	437,490	437,490	7,499,993	100.00%	149,474	(96,837)	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
行冠企業公司	祥碩興業公司	新北市	拖吊事業	$ 128,400	$ 128,400	10,000,000	100.00%	$ 241,225	$ 69,178	不適用
	行快科技公司	新北市	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	130,591	130,591	13,000,000	100.00%	210,692	40,558	不適用
	行將企業公司	台北市	中古車輛之銷售及仲介服務	218,754	518,754	12,824,000	100.00%	239,522	70,846	不適用
	慶通汽車公司	台南市	汽車零件銷售及汽車修護	75,578	75,578	6,745,947	100.00%	35,696	2,171	不適用

裕融企業股份有限公司

大陸投資資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註1）	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：匯出	本期匯出或收回投資金額：收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益
格上租賃公司	車輛租賃業務及相關配套服務	$ 276,800	(2) Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	$ 110,720	$ -	$ -	$ 110,720	$ 40,151	81.14%	$ 32,579 （註4）	$ 641,896	$ -
格上汽車租賃（上海）公司	車輛租賃業務及相關配套服務	276,800	(2) Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	110,720	-	-	110,720	29,887	81.14%	24,250 （註4）	439,707	-
格上出行服務公司	網約車相關服務	885,760	(2) Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	354,304	-	-	354,304	(224,110)	81.14%	(181,843) （註4）	74,492	-
裕融租賃公司	設備及車輛融資租賃業務	2,089,729	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	2,089,729	-	-	2,089,729	576,658	100.00%	576,658 （註4）	4,473,974	-
裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	830,400	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	332,160	-	-	332,160	140,213	80.00%	113,056 （註2）(二) 2	8,764	-
浙江誠易公司	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	86,942	(3) 裕國融資租賃公司	14,864	-	-	14,864	(9,919)	80.00%	(16,381) （註4）	(278)	-
杭州誠易鑒公司	中古車輛之鑒定服務	6,521	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	(310)	80.00%	(248) （註4）	2,218	-
浙江誠易拍賣公司	中古車輛之拍賣服務	8,694	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	3,407	80.00%	2,726 （註4）	6,674	-
裕隆汽車金融（中國）公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	4,347,100	(1) 本公司	2,130,079	-	-	2,130,079	80,886	49.00%	39,634 （註2）(二) 2	2,030,499	-
上海裕國公司	汽車貿易	-	(3) 裕國融資租賃公司	-	-	-	-	(112)	-	101 （註4）	- （註6）	-
師傅好車（武漢）公司	汽車貿易	8,694	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	(5,399)	80.00%	(4,230) （註4）	(17,297)	-
晶慧（上海）汽車科技公司	汽車零配件買賣	49,031	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	(225)	73.26%	(165) （註4）	25,494	-
東裕（杭州）汽車公司	汽車零配件買賣	65,207	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	-	10.99%	(2,301) （註4）	-	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 5,142,576	$ 5,433,944	$ 15,317,867 （註 5）

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3.其　　他。

註 3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按 110 年 12 月 31 日匯率 US$1＝NT$27.6800/RMB$1＝NT$4.3471 換算新台幣。

註 4：係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表認列。

註 5：係合併淨值之 60%。

註 6：上海裕國公司已於 110 年 8 月完成註銷程序。

裕融企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表八

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例
裕隆汽車製造股份有限公司	211,455,104	43.85%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

附件八

裕融企業股份有限公司

111 年度個體財務報告及會計師查核報告

股票代碼：9941

裕融企業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國 111 及 110 年度

地址：台北市敦化南路二段 2 號 15 樓

電話：(02)2702-5055

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師查核報告	3～6	-
四、個體資產負債表	7	-
五、個體綜合損益表	8～9	-
六、個體權益變動表	10	-
七、個體現金流量表	11～12	-
八、個體財務報表附註		
(一) 公司沿革	13	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13～14	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	14～26	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26	五
(六) 重要會計項目之說明	26～54	六～二五
(七) 關係人交易	54～60	二六
(八) 質押之資產	60	二七
(九) 其他事項	61	二八
(十) 具重大影響之外幣資產及負債之資訊	61	二九
(十一) 重大期後事項	62	三十
(十二) 附註揭露事項	62	三一
1. 重大交易事項相關資訊	62，63～69	三二
2. 轉投資事業相關資訊	62，70～72	三二
3. 大陸投資資訊	62，73～74	三二
4. 主要股東資訊	62，75	三二
九、重要會計項目明細表	76～87	-

Deloitte.

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

裕融企業股份有限公司　公鑒：

查核意見

裕融企業股份有限公司民國 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，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，足以允當表達裕融企業股份有限公司民國 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 日之個體財務績效與個體現金流量。

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會計師職業道德規範，與裕融企業股份有限公司保持超然獨立，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，對裕融企業股份有限公司民國 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。

茲對裕融企業股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

<u>應收款項減損評估</u>

如附註五所述，應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約機率及違約損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於本公司之預期，則可能會產生重大減損損失。減損評估過程所採用重要假設及輸入值涉及管理階層之重大估計及判斷且存在不確定性，因是，將應收款項估計減損考量為關鍵查核事項。

本會計師執行下列主要查核程序：

1. 了解管理階層應收款項估計減損之政策，並評估政策之合理性並透過詢問、檢查及重新執行了解並測試相關內部控制。
2. 本會計師測試管理階層執行內部控制使用之系統報表，以驗證違約機率及違約損失率所用假設之正確性。
3. 核算應收帳款之預期信用損失是否依據政策提列。

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裕融企業股份有限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裕融企業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕融企業股份有限公司之治理單位（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，惟其目的非對裕融企業股份有限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，以及使裕融企業股份有限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裕融企業股份有限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. 對於裕融企業股份有限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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成裕融企業股份有限公司查核意見。

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，決定對裕融企業股份有限公司民國 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。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師　郭俐雯

會計師　范有偉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

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　111　年　3　月　10　日

[illegible]股份有限公司

個體財務報告

民國110年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金（附註六）	$ 1,856,386	2	$ 1,941,250	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註七、八及二六）	177,693	-	160,604	-
1139	避險之金融資產－流動（附註九）	484	-	1,594	-
1170	應收票據及應收帳款－非關係人（附註十及二六）	90,446,739	80	75,445,770	79
1180	應收票據及應收帳款－關係人（附註十及二五）	130,636	-	155,610	-
1200	其他應收款	471,473	-	484,667	1
130X	存貨（附註十一）	117,301	-	408,105	-
1410	預付款項	5,225	-	4,483	-
1480	取得合約之增額成本－流動	1,877,642	2	1,579,712	2
11XX	流動資產總計	95,083,579	84	80,181,795	84
	非流動資產				
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註七及八）	5,078	-	5,203	-
1550	採用權益法之投資（附註十二）	17,012,097	15	14,614,158	15
1600	不動產、廠房及設備	205,968	-	206,693	-
1755	使用權資產（附註十三及二五）	92,323	-	76,520	-
1780	無形資產	9,158	-	12,528	-
1840	遞延所得稅資產（附註二一）	401,054	1	362,864	1
1990	其他非流動資產	13,730	-	12,138	-
15XX	非流動資產總計	17,739,408	16	15,290,104	16
1XXX	資產總計	$ 112,822,987	100	$ 95,471,899	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四）	$ 7,890,000	7	$ 5,363,000	6
2110	應付短期票券（附註十四）	64,218,929	57	54,587,384	57
2126	避險之金融負債－流動（附註九）	349	-	1,541	-
2170	應付票據及應付帳款－非關係人	71,145	-	90,688	-
2180	應付票據及應付帳款－關係人（附註二五）	262,025	-	363,837	1
2200	其他應付款	733,714	1	585,993	1
2230	本期所得稅負債（附註二一）	420,439	1	306,898	-
2250	負債準備－流動（附註十六）	88,858	-	155,902	-
2280	租賃負債－流動（附註十三及二五）	92,622	-	78,189	-
2320	應付公司債（附註十五）	15,796,697	14	14,121,823	15
2399	其他流動負債	318,620	-	337,512	-
21XX	流動負債總計	89,893,398	80	75,992,767	80
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註二一）	297,728	-	196,327	-
2640	淨確定福利負債（附註十七）	22,462	-	19,252	-
25XX	非流動負債總計	320,190	-	215,579	-
2XXX	負債總計	90,213,588	80	76,208,346	80
	權益（附註十八）				
	股本				
3110	普通股	3,821,465	3	3,323,013	4
3120	特別股	1,000,000	1	1,000,000	1
3100	股本總計	4,821,465	4	4,323,013	5
3200	資本公積	6,546,000	6	6,546,896	7
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,778,342	2	2,464,485	2
3320	特別盈餘公積	594,785	1	701,558	1
3350	未分配盈餘	8,505,203	8	5,822,386	6
3300	保留盈餘總計	11,878,330	11	8,988,429	9
3400	其他權益	(636,396)	(1)	(594,785)	(1)
3XXX	權益總計	22,609,399	20	19,263,553	20
	負債與權益總計	$ 112,822,987	100	$ 95,471,899	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　　經理人：許國興　　會計主管：韓宗信

裕融[illegible]司

民國 110 年及[illegible]至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		110年度 金額	110年度 %	109年度 金額	109年度 %
	營業收入（附註十九及二五）				
4111	應收帳款收買利息收入	$ 5,518,036	65	$ 4,764,925	67
4130	分期付款銷貨利息收入	1,829,472	21	1,315,824	18
4600	推廣報酬收入	232,243	3	348,424	5
4240	其他利息收入	651,142	8	518,520	7
4881	其他營業收入	252,959	3	214,642	3
4000	營業收入合計	8,483,852	100	7,162,335	100
	營業成本（附註二十）				
5240	財務成本	629,385	8	651,192	9
5900	營業毛利	7,854,467	92	6,511,143	91
	營業費用（附註二十及二五）				
6400	其他營業費用	3,292,323	39	2,764,172	39
6450	預期信用減損損失（附註十）	1,639,255	19	1,244,945	17
6000	營業費用合計	4,931,578	58	4,009,117	56
6900	營業淨利	2,922,889	34	2,502,026	35
	營業外收入及支出				
7010	其他收入	64,953	1	30,061	-
7020	其他利益及損失（附註二五）	(2,919)	-	(795)	-
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額（附註十二）	2,897,627	34	1,055,488	15
7000	營業外收入及支出合計	2,959,661	35	1,084,754	15
7900	稅前淨利	5,882,550	69	3,586,780	50
7950	所得稅費用（附註二一）	728,924	8	447,479	6
8200	本年度淨利	5,153,626	61	3,139,301	44

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		110年度 金　額	110年度 %	109年度 金　額	109年度 %
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十七）	($ 4,273)	-	($ 1,719)	-
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額	11,937	-	509	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二一）	855	-	344	-
8310		8,519	-	(866)	-
	後續可能重分類至損益之項目：				
8368	避險工具之損益	83	-	62	-
8380	採用權益法認列之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額	(53,670)	(1)	106,843	1
8360		(53,587)	(1)	106,905	1
8300	本年度稅後其他綜合損益	(45,068)	(1)	106,039	1
8500	本年度綜合損益總額	$ 5,108,558	60	$ 3,245,340	45
	每股盈餘（附註二二）				
9710	基　本	$ 12.96		$ 7.69	
9810	稀　釋	$ 12.95		$ 7.69	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

[illegible]

民國 1[illegible] 年及 1[illegible] 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本：特別股	股本：普通股	股本：資本公積	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	其他權益項目：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目：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	其他權益項目：避險工具損益	其他權益項目：合計	權益總計
A1	109 年 1 月 1 日餘額	$ 1,000,000	$ 3,020,921	$ 6,546,896	$ 2,168,254	$ 411,183	$ 5,131,932	($ 708,640)	$ 7,092	($ 10)	($ 701,558)	$ 17,577,628
	108 年度盈餘指撥及分配：											
B1	法定盈餘公積	-	-	-	296,231	-	(296,231)	-	-	-	-	-
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(180,723)	180,723	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	471,098	(471,098)	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,359,415)	-	-	-	-	(1,359,415)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	302,092	-	-	-	(302,092)	-	-	-	-	-
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	-	3,139,301	-	-	-	-	3,139,301
D3	109 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(866)	103,503	3,340	62	106,905	106,039
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	3,138,435	103,503	3,340	62	106,905	3,245,340
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	132	-	(132)	-	(132)	-
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	1,000,000	3,323,013	6,546,896	2,464,485	701,558	5,822,386	(605,137)	10,300	52	(594,785)	19,263,553
	109 年度盈餘指撥及分配：											
B1	法定盈餘公積	-	-	-	313,857	-	(313,857)	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	364,325	(364,325)	-	-	-	-	-
B5	本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	(1,561,816)	-	-	-	-	(1,561,816)
B7	本公司特別股股東現金股利	-	-	-	-	-	(200,000)	-	-	-	-	(200,000)
B9	本公司普通股股東股票股利	-	498,452	-	-	-	(498,452)	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(471,098)	471,098	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	(896)	-	-	-	-	-	-	-	(896)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	5,153,626	-	-	-	-	5,153,626
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(6,821)	(51,045)	12,715	83	(38,247)	(45,068)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	5,146,805	(51,045)	12,715	83	(38,247)	5,108,558
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	3,364	-	(3,364)	-	(3,364)	-
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	$ 1,000,000	$ 3,821,465	$ 6,546,000	$ 2,778,342	$ 594,785	$ 8,505,203	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)	$ 22,609,399

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：[illegible]陳莉蓮

經理人：許國興

會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司

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

代　碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 5,882,550	$ 3,586,780
A20010	收益費損項目：		
A21200	利息收入	(8,231,098)	(6,949,906)
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(2,897,627)	(1,055,488)
A20200	攤銷費用	1,787,828	1,620,525
A20300	預期信用減損損失	1,639,255	1,244,945
A20900	財務成本	630,225	651,844
A20100	折舊費用	69,764	55,403
A29900	迴轉負債準備	(67,044)	(65,312)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失	2,079	143
A29900	租賃修改淨利益	-	(1)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款－非關係人	(16,592,432)	(8,796,532)
A31150	應收票據及帳款－關係人	24,974	105,410
A31180	其他應收款	13,194	(2,462)
A31200	存　　貨	290,804	885,178
A31230	預付款項	(742)	32,657
A31270	取得合約之增額成本	(2,077,530)	(1,601,822)
A32130	應付票據及帳款－非關係人	(19,543)	(25,407)
A32150	應付票據及帳款－關係人	(101,812)	40,283
A32180	其他應付款	146,000	67,820
A32230	其他流動負債	(18,892)	57,445
A32240	淨確定福利負債	(1,063)	(617)
A33000	營運產生之現金流出	(19,521,110)	(10,149,114)
A33100	收取之利息	8,183,431	6,952,091
A33300	支付之利息	(621,162)	(648,349)
A33500	支付之所得稅	(551,317)	(456,643)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(12,510,158)	(4,302,015)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		110年度	109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	($ 17,089)	$ -
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	474,740
B01800	採用權益法之投資增加	-	(252,746)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(24,941)	(24,816)
B02800	處分不動產、廠房及設備	4	-
B03700	存出保證金增加	(1,592)	(1,322)
B04500	購置無形資產	(4,858)	(13,821)
B07600	收取子公司及關聯企業股利	457,060	171,705
BBBB	投資活動之淨現金流入	408,584	353,740
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	35,829,000	25,832,000
C00200	短期借款減少	(33,302,000)	(26,259,000)
C00500	應付短期票券增加	202,399,787	167,514,635
C00600	應付短期票券減少	(192,743,245)	(165,038,476)
C01200	發行公司債	3,743,375	8,100,976
C01300	償還公司債	(2,100,000)	(4,350,000)
C04020	租賃本金償還	(48,391)	(40,833)
C04500	發放現金股利	(1,761,816)	(1,559,415)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	12,016,710	4,199,887
EEEE	現金淨（減少）增加	(84,864)	251,612
E00100	年初現金餘額	1,941,250	1,689,638
E00200	年底現金餘額	$ 1,856,386	$ 1,941,250

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：嚴陳莉蓮　經理人：許國興　會計主管：韓宗信

裕融企業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

裕融企業股份有限公司（以下稱本公司）係於 79 年 4 月 12 日於台北市設立之股份有限公司，所營業務主要為新車及中古車相關產品之應收帳款收買業務。

本公司發行之股票自 88 年 12 月 4 日起在財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌買賣，並自 90 年 9 月 19 日起改於臺灣證券交易所掛牌買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3： 除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2： 賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後一個營業週期內實現之資產；及
3. 現金。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後一個營業週期內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少一個營業週期之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司營業週期長於一年，故相關資產負債科目採用一個營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 外　　幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。本公司為推展業務提供車輛予經銷商供其展示及銷售並收取展示費至車輛銷售時止，該等車輛所有權尚未移轉予經銷商前，仍列為本公司存貨。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

本公司與子公司之逆流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資；惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及合約成本相關資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、按攤銷後成本衡量之金融工具、應收票據及帳款、其他應收款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及帳款及其他應收款）之減損損失。

應收票據及帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否

顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係利率交換合約，用以管理本公司之利率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十二) 避險會計

本公司指定衍生工具進行現金流量避險。

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於個體綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

本公司之負債準備係協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定，本公司必須先行代償結清貸款之財務保證合約。續後評價時，係依 IAS 37「負債準備、或有負債及或有資產」決定之金額，提列相關之負債準備。

(十四) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 應收帳款收買利息收入

本公司承作各項應收帳款收買之業務，應收帳款受讓後，賣方不須負擔債務人債務履行之責任。應收帳款收買金額與支付價款之差額，列為未實現利息收入，應按利息法於帳款受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。另收買第三者與金融機構服務合約之遞延利益，按受讓合約期間分期認列為應收帳款收買利息收入。

2. 分期付款銷貨利息收入

本公司經營分期付款銷售業務。分期付款售價高於現銷價格之差額，列為未實現利息收入，並按利息法於分期付款期間內逐年認列為分期付款銷貨利息收入。未實現利息收入餘額列為應收票據及帳款之減項。

3. 推廣報酬收入

本公司與金融機構議定協助金融機構推廣汽車貸款業務。包括協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，金融機構則依實際承作案件於客戶逐期支付金融機構貸款時計付推廣報酬金，本公司依應計基礎按月認列收入。借款人無法支付貸款時，金融機構將該債權讓與本公司，並依讓與之債權向客戶進行追索。

4. 其他利息收入

係融資案件提前結清產生之其他利息收入。

5. 其他營業收入

係於獲利過程全部或大部分已完成且已實現或可實現時認列，相關成本則按收入配合原則認列。

(十五) 租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額及原始直接成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含實質固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十六) 借款成本

借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及清償損益）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時及清償發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十八) 股份基礎給付協議

1. 給與員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

2. 給與子公司員工之員工認股權

本公司給與子公司員工以本公司權益工具交割之員工認股權，係視為對子公司之資本投入，並以給與日權益工具之公允價值衡量，於既得期間內認列為對子公司投資帳面金額之增加，並相對調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

(十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定決定當期所得，據以計算應付之所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於未來很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益之項目相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

金融資產之估計減損

應收款項及債務工具投資之估計減損係基於本公司對於違約機率及違約損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註八及十。若未來實際現金流量少於本公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

六、現　　金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金	$ 60	$ 60
銀行支票及活期存款	1,044,568	1,856,326
	$1,044,628	$1,856,386

七、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
流　　動		
銀行存款之備償戶	$ 112,102	$ 176,793
質押定存單	600	900
	$ 112,702	$ 177,693
非 流 動		
中央政府建設公債(一)	$ 200	$ 5,078

(一) 本公司投資中央政府建設公債，其票面利率為 3.75%，每年付息一次，並於到期本金一次收取。本公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日皆以面額 200 仟元之中央政府建設公債作為向法院申請債權憑證之保證金。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註八。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二七。

八、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	111年12月31日	110年12月31日
總帳面金額	$ 112,902	$ 182,771
備抵損失	-	-
攤銷後成本	$ 112,902	$ 182,771

本公司係投資於政府公債及定存，經評估無減損損失。政府公債信用評等資訊係由獨立評等機構提供。本公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

九、避險之金融工具－流動

	111年12月31日	110年12月31日
避險之金融資產		
現金流量避險－利率交換	$ -	$ 484
避險之金融負債		
現金流量避險－利率交換	$ -	$ 349

本公司以利率交換合約將部分已發行浮動利率金融負債由浮動利率轉換為固定利率，以減輕已發行浮動利率金融負債現金流量因利率變動產生之風險。前述利率交換合約與相關金融負債條件相同，故本公司管理階層認為可作為高度有效之避險工具。本公司於資產負債表日尚未到期之利率交換合約如下：

111 年 12 月 31 日：無。

110 年 12 月 31 日

合約金額（仟元）	到期日	收取利率區間	支付利率區間
$ 500,000	111.04.29	註	0.715%
500,000	111.05.23	註	0.708%

註：中華民國銀行公會金融業拆款中心台北金融業拆款定盤利率（TAIBOR）於發行日前二營業日之三個月期利率。

十、應收票據及帳款

本公司之應收票據及帳款均因營業而發生。

	111年12月31日	110年12月31日
按分期及非分期款項區分		
—按攤銷後成本衡量		
分期應收款項		
1 年內到期	$ 35,496,578	$ 32,961,714
1 年後至 2 年內到期	30,416,390	26,899,721
2 年後至 3 年內到期	24,650,932	21,157,830
3 年後到期	38,075,958	29,785,575
	128,639,858	110,804,840
減：未實現利息收入	(21,301,232)	(17,172,026)
減：備抵損失	(3,554,573)	(3,225,956)
淨　額	103,784,053	90,406,858
非分期應收款項	165,885	170,517
應收款項淨額	$ 103,949,938	$ 90,577,375

(一) 分期應收款項

分期應收款項包括應收帳款收買、分期付款銷貨及汽車貸款推廣業務所產生之應收票據及帳款。

本公司係每月向客戶收取本金及利息，若客戶遲延繳款，對於未付款之餘額將以天數予以計息。對於預期信用損失之評估，除考量個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，本公司係參考國內經濟情勢、歷史經驗及前瞻性指標，集體評估本公司不同業務之預期信用損失。

(二) 非分期應收款項

主要係對經銷商之展示車款，由於往來對象大多數為集團內合作之經銷商，故該等帳款未有逾期亦未有減損之情形。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

(三) 本公司應收款項係依個別及群組評估備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1至30天	逾期31天至90天	逾期91天至180天	逾期181天以上	合計
總帳面金額	$106,963,620	$ 453,478	$ 67,648	$ 19,765	$ -	$107,504,511
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(3,535,272)	(15,795)	(2,485)	(1,021)	-	(3,554,573)
攤銷後成本	$103,428,348	$ 437,683	$ 65,163	$ 18,744	$ -	$103,949,938

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1至30天	逾期31天至90天	逾期91天至180天	逾期181天以上	合計
總帳面金額	$ 93,357,959	$ 392,494	$ 40,638	$ 12,240	$ -	$ 93,803,331
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(3,208,789)	(14,889)	(1,628)	(650)	-	(3,225,956)
攤銷後成本	$ 90,149,170	$ 377,605	$ 39,010	$ 11,590	$ -	$ 90,577,375

(四) 應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	$ 3,225,956	$ 2,624,813
加：收回已沖銷之呆帳	149,378	194,149
加：本年度提列減損損失	1,983,528	1,639,255
減：本年度實際沖銷	(1,804,289)	(1,232,261)
年底餘額	$ 3,554,573	$ 3,225,956

十一、存　　貨

	111年12月31日	110年12月31日
汽　　車	$ 313,395	$ 117,301

本公司與供應商訂有買賣契約書，供應商同意出售其購入之車輛予本公司，再由本公司售與經銷商；另本公司與經銷商亦簽訂展示合約，經銷商不得任意移動或處置展示車輛，且展示期間經銷商需支付展示費予本公司，展示過程中如發生天然或人為之損害，其損失由本公司自行承擔，惟展示期間經銷商需自費就展示產品投保產險，並以本公司為唯一保險受益人。

十二、採用權益法之投資（貸餘）

採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資子公司（一）	$ 24,182,902	$ 16,694,743
投資關聯企業（二）	107,189	317,354
	$ 24,290,091	$ 17,012,097

採用權益法之投資貸餘

	111年12月31日	110年12月31日
投資關聯企業（二）	$ 470,714	$ -

(一) 投資子公司

	111年12月31日	110年12月31日
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	$ 5,711,711	$ 4,917,872
新鑫股份有限公司（新鑫公司）	9,394,196	4,840,796
裕富數位資融股份有限公司（裕富數位資融公司）	4,260,503	2,912,098
裕隆汽車金融（中國）有限公司（裕隆汽車金融（中國）公司）	2,195,735	2,030,499
格上汽車租賃股份有限公司（格上汽車租賃公司）	2,030,452	1,447,336
行冠企業股份有限公司（行冠企業公司）	437,237	396,668
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	153,068	149,474
	$ 24,182,902	$ 16,694,743

子公司名稱	所有權權益及表決權百分比 111年12月31日	110年12月31日
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	100.00%	100.00%
新鑫公司	100.00%	100.00%
裕富數位資融公司	100.00%	100.00%
裕隆汽車金融（中國）公司	49.00%	49.00%
格上汽車租賃公司	88.78%	68.57%
行冠企業公司	73.26%	73.26%
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	100.00%	100.00%

新鑫公司於 111 年 5 月以私募辦理現金增資發行新股 60,000 仟股，共計 3,000,000 仟元，全數由本公司認購，本公司維持 100%之股權。

本公司於 111 年 9 月至 12 月間以 752,460 仟元向母公司裕隆汽車製造股份有限公司（裕隆汽車製造公司）、群元投資公司及格上汽車租賃公司之非控制權益股東取得格上汽車租賃公司 20.21%之股權，致持股比例由 68.57%增加為 88.78%。

111 及 110 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
個別不重大之關聯企業		
新安東京海上產物保險股份有限公司（新安東京保險公司）	$ -	$ 213,004
裕民汽車股份有限公司（裕民汽車公司）	107,189	104,350
	$ 107,189	$ 317,354

採用權益法之投資貸餘

	111年12月31日	110年12月31日
個別不重大之關聯企業		
新安東京保險公司	$ 470,714	$ -

	111年度	110年度
本公司享有之份額		
本年度淨（損）利	($ 907,205)	$ 27,989
其他綜合損益	(8,710)	9,232
綜合損益總額	($ 915,915)	$ 37,221

新安東京保險公司於 111 年 8 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 999.9 股。本公司於 111 年 9 月及 12 月以 541,381 仟元參與其現金增資。新安東京保險公司另於 111 年 12 月辦理減資彌補虧損，每仟股減少約 735 股。

本公司投資新安東京保險公司持股比例雖未達 20%，但因與母公司裕隆汽車製造公司及其子公司合計持股逾 20%，具有重大影響力，故採權益法評價。

111 及 110 年度採用權益法認列之關聯企業損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建 築 物	$ 100,174	$ 84,908
運輸設備	4,673	7,415
	$ 104,847	$ 92,323

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ 68,972	$ 61,984
使用權資產之折舊費用		
建 築 物	$ 51,202	$ 42,480
運輸設備	4,555	3,701
	$ 55,757	$ 46,181

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 105,424	$ 92,622

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建 築 物	0.88%～1.03%	0.88%～1.03%
運輸設備	0.88%～1.03%	0.88%～1.03%

(三) 其他租賃資訊

	111年12月31日	110年12月31日
短期租賃費用	$ 3,823	$ 2,157
低價值資產租賃費用	$ -	$ 69
不計入租賃負債衡量中之		
變動租賃給付費用	$ 1,755	$ 1,626
租賃之現金（流出）總額	($ 62,025)	($ 52,207)

本公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之標的適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、借　　款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款	$ 250,000	$ 250,000
信用借款	9,805,000	7,640,000
	$10,055,000	$7,890,000

銀行週轉性借款之利率於 111 及 110 年度分別為 1.46%～2.20% 及 0.75%～0.95%。

本公司短期借款之融資額度係以分期應收票據及帳款作為副擔保品，請參閱附註二七。

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$71,370,000	$64,350,000
減：應付短期票券折價	(369,597)	(131,071)
	$71,000,403	$64,218,929
年 利 率	0.76%～2.18%	0.39%～1.16%

本公司與多家銀行簽訂聯合授信合約，依授信合約規定於合約存續期間內，年度財務報告須維持特定財務比率，如違反借款合約特定條件，則依約予以改善。

前述財務比率與標準每年查核一次，以會計師簽證報告為準。

十五、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
國內無擔保普通公司債	$11,550,000	$11,550,000
國內有擔保普通公司債	4,288,000	4,288,000
減：應付公司債折價	(9,251)	(41,303)
	$15,828,749	$15,796,697

本公司於 107 年 1 月 8 日、109 年 8 月 20 日及 109 年 11 月 9 日分別發行無擔保公司債 21 億、17 億及 22 億元，發行期間皆為 3 年，年利率皆為 0.85%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。其中 107 年 1 月 8 日發行之無擔保公司債 21 億元，已於 110 年 1 月 8 日到期還本。本公司另於 108 年 7 月 9 日、108 年 8 月 14 日及 110 年 6 月 8 日分別發行無擔保公司債 20 億、19 億及 37.5 億元，發行期間皆為 5 年，年利率分別為 0.90%、0.90%及 0.73%，每年依票面利率單利計、付息一次，其中 110 年 6 月 8 日發行之無擔保公司債 37.5 億元，自發行日起屆滿 5 年到期一次還本，其餘自發行日起屆滿第 4 年還本二分之一，第 5 年還本二分之一。

本公司另於 109 年 1 月 13 日發行有擔保公司債 42.88 億元，發行期間為 3 年，年利率為 0.69%，每年依票面利率單利計、付息一次，自發行日起屆滿 3 年到期一次還本。

十六、負債準備－流動

	111年12月31日	110年12月31日
財務保證合約負債	$ 84,641	$ 88,858

本公司協助金融機構仲介汽車貸款業務並提供帳戶管理服務，借款人無法支付貸款時，依合約規定必須先行代償結清貸款。本公司依過去歷史經驗，對因提供帳戶管理服務而可能發生之財務保證合約負債進行評估。

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	$ 12,926	$ 64,256
計畫資產公允價值	(13,923)	(41,794)
淨確定福利（資產）負債	($ 997)	$ 22,462

淨確定福利（資產）負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
110 年 1 月 1 日餘額	$ 59,181	($ 39,929)	$ 19,252
利息費用（收入）	296	(202)	94
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(506)	(506)

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
精算損失			
—人口統計假設變動	$ 1,458	$ -	$ 1,458
—經驗調整	3,321	-	3,321
認列於其他綜合損益	4,779	(506)	4,273
雇主提撥	-	(1,157)	(1,157)
110 年 12 月 31 日餘額	$ 64,256	($ 41,794)	$ 22,462
111 年 1 月 1 日餘額	$ 64,256	($ 41,794)	$ 22,462
服務成本			
清償利益	(2,279)	-	(2,279)
利息費用（收入）	321	(213)	108
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(3,109)	(3,109)
精算（利益）損失			
—財務假設變動	(3,516)	-	(3,516)
—經驗調整	2,045	-	2,045
認列於其他綜合損益	(1,471)	(3,109)	(4,580)
雇主提撥	-	(9,215)	(9,215)
清　　償	(47,901)	40,408	(7,493)
111 年 12 月 31 日餘額	$ 12,926	($ 13,923)	($ 997)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率	1.38%	0.50%
長期平均調薪率	3.00%	2.75%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 242)	($ 1,484)
減少 0.25%	$ 250	$ 1,532
長期平均調薪率		
增加 0.25%	$ 242	$ 1,472
減少 0.25%	($ 235)	($ 1,434)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 259	$ 1,576
確定福利義務平均到期期間	7.6 年	9.3 年

十八、權　　益

(一) 股　　本

1. 普 通 股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	750,000	750,000
額定股本	$ 7,500,000	$ 7,500,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	497,111	382,146
已發行股本	$ 4,971,114	$ 3,821,465

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。前述額定股數及股本包含普通股及特別股。

111 年 5 月 12 日董事會決議現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 150 元溢價發行，增資後實收股本為 5,971,114 仟元。上述現金增資案業經金管會證券期貨局於 111 年 7 月 5 日核准申報生效，並以 111 年 8 月 26 日為增資基準日，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下，並依公司法第 267 條規定，保留發行新股總數之 10%由員工認購，於給與日認列酬勞成本 58,824 仟元，請參閱附註二三。

2. 特 別 股

	111年12月31日	110年12月31日
已發行且已收足股款之股數（仟股）	100,000	100,000
已發行股本	$1,000,000	$1,000,000

本公司以現金發行甲種特別股總金額 5,000,000 仟元，每股面額 10 元，計 100,000 仟股，每股發行價格 50 元，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。

本公司依公司法規定保留上述公開發行現金增資股數 10%由員工認購，依 IFRS 2「股份基礎給付」處理，並於給與日認列酬勞成本 4,077 仟元。

甲種特別股之權利義務及重要發行條件說明如下：

(1) 到期日：本公司甲種特別股無到期日。

(2) 股息：甲種特別股年率 4%（五年期 IRS 利率 0.93875%+3.06125%），按每股發行價格計算。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社（Reuter）「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數

平均數。若利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。

(3) 股息發放：股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，按當年度實際發行日數計算。

(4) 本公司年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先依章程規定提列法定盈餘公積，其次再依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，就其餘額優先分派甲種特別股當年度得分派之股息。

(5) 本公司對甲種特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息，本公司得決議取消甲種特別股之股息分派，不構成違約事件。

(6) 甲種特別股為非累積型，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。

(7) 超額股利分配：甲種特別股股東除依本項第(4)～(5)款領取之股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(8) 剩餘財產分配：甲種特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。

(9) 表決權及選舉權：甲種特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但於甲種特別股股東會及關係甲種特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。

(10) 轉換普通股：甲種特別股不得轉換成普通股，甲種特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之甲種特別股之權利。

(11) 特別股收回：本公司得於發行屆滿五年之次日起隨時按原實際發行價格，收回全部或一部之甲種特別股。未回收之甲種特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。

(12) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股股東與普通股股東，均有相同權利之新股儘先認股權。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
普通股股票發行溢價	$ 9,591,246	$ 2,539,791
特別股股票發行溢價	3,998,057	3,998,057
實際處分／取得子公司股權價格與帳面價值差額	3,197	3,197
僅得用以彌補虧損		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	27,361	4,699
採權益法認列關聯企業資本公積之變動數(3)	277	256
	$13,620,138	$ 6,546,000

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。
3. 此類資本公積係採權益法認列關聯企業因對其子公司所有權益變動所產生。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年虧損及依法繳納稅捐外，應先提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時不在此限。其次再依法令或

主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股股息。

其餘額加計期初未分配盈餘後由董事會依下列原則訂定分派議案經股東會決議之後實行之：盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之。

1. 本公司經營環境屬成熟穩定之產業，為考量本公司獲利狀況、未來營運計劃資金需求及產業環境變化，並兼顧股東權益及平衡股利等因素規劃本公司股利分派方案，股利以現金或股票之方式分派，每年就當年度可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利；每年發放之現金股利不低於當年度發放股利總額的 20%為原則。
2. 公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。
3. 以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，請參閱附註二十之（四）員工及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 6 月 21 日及 110 年 7 月 20 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
提列法定盈餘公積	$ 515,017	$ 313,857
迴轉特別盈餘公積	364,325	471,098
提列特別盈餘公積	405,936	364,325
普通股現金股利	2,101,806	1,561,816
普通股股票股利	649,649	498,452
特別股股息	200,000	200,000
普通股每股現金股利（元）	5.50	4.70
普通股每股股票股利（元）	1.70	1.50

本公司112年3月9日董事會擬議111年度盈餘分配案如下：

	111年度
提列法定盈餘公積	$ 521,814
迴轉特別盈餘公積	405,936
提列特別盈餘公積	318,612
普通股現金股利	2,790,964
普通股股票股利	498,386
特別股股息	200,000
普通股每股現金股利（元）	5.60
普通股每股股票股利（元）	1.00

有關111年度之盈餘分配案尚待預計於112年6月16日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用IFRSs提列之特別盈餘公積計35,588仟元。依提列特別盈餘公積相關規定，公司已依首次採用IFRSs之規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於110及109年度發生帳列其他權益項目減項淨額，故依規定自110及109年度之盈餘提列及迴轉特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

111及110年度其他權益之變動組成項目如下：

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	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	避險工具損益	合計
110年1月1日餘額	($ 605,137)	$ 10,300	$ 52	($ 594,785)
採用權益法認列之子公司及關聯企業之份額	(51,045)	12,715	-	(38,330)
避險工具公允價值變動損益	-	-	83	83
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(3,364)	-	(3,364)
110年12月31日餘額	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)
111年1月1日餘額	($ 656,182)	$ 19,651	$ 135	($ 636,396)
採用權益法認列之子公司及關聯企業之份額	106,473	(10,167)	-	96,306
避險工具公允價值變動損益	-	-	(135)	(135)
實際取得子公司部份權益	(1,805)	-	-	(1,805)
關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	(7,042)	-	(7,042)
111年12月31日餘額	($ 551,514)	$ 2,442	$ -	($ 549,072)

十九、收　　入

(一) 應收帳款收買利息收入

111 及 110 年度購買應收帳款所產生之利息收入分別計 6,516,455 仟元及 5,518,036 仟元，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，購買之應收款項尚未收現部分分別計 93,948,419 仟元及 83,086,050 仟元，列於應收帳款項下。

(二) 分期付款銷貨利息收入

111 及 110 年度辦理分期付款銷貨所產生之利息收入分別計 2,464,445 仟元及 1,829,472 仟元。本公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入綜合損益表。

(三) 推廣報酬收入

111 及 110 年度之推廣報酬收入分別計 175,103 仟元及 232,243 仟元。倘借款人逾期付款達一定期間，則由本公司先行代償結清貸款，並將該債權由金融機構全數讓予本公司進行追索程序。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，由本公司提供帳戶管理服務之貸款餘額分別計 2,645,014 仟元及 2,776,821 仟元。由本公司先行代償之金額分別計 323,470 仟元及 357,376 仟元，列於應收帳款項下，逐期認列應收帳款收買利息收入。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，本公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。本公司已依照過去歷史經驗推估借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註十六。

二十、綜合淨利之額外資訊

111 及 110 年度淨利係包含以下項目：

(一) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	$ 863,056	$ 481,869
公司債利息	157,265	145,200
租賃負債利息	1,005	840
其　　他	822	2,316
	$ 1,022,148	$ 630,225

本公司 111 及 110 年度財務成本分別帳列營業成本 1,021,143 仟元及 629,385 仟元暨營業外收入及支出 1,005 仟元及 840 仟元。

(二) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
取得合約之增額成本	$ 1,997,675	$ 1,779,600
使用權資產	55,757	46,181
不動產、廠房及設備	25,453	23,583
無形資產	8,468	8,228
合　　計	$ 2,087,353	$ 1,857,592
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	$ 81,210	$ 69,764
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	$ 2,006,143	$ 1,787,828

(三) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利		
薪資費用	$ 1,088,638	$ 981,760
勞健保費用	82,211	67,977
董事酬勞	51,722	44,863
其他員工福利	24,815	14,397
	1,247,386	1,108,997

（接次頁）

（承前頁）

	111年度	110年度
退職後福利（附註十七）		
確定提撥計畫	$ 57,942	$ 36,195
確定福利計畫	(2,171)	94
	55,771	36,289
股份基礎給付		
權益交割	32,035	-
員工福利費用合計	$ 1,335,192	$ 1,145,286
依功能別彙總		
營業費用	$ 1,335,192	$ 1,145,286

本公司 111 及 110 年度平均員工人數分別為 761 人及 702 人，其中未兼任員工之董事人數均為 10 人。

本公司 111 及 110 年度平均員工福利費用分別為 1,709 仟元及 1,590 仟元，平均員工薪資費用分別為 1,450 仟元及 1,419 仟元，平均員工薪資費用調整變動情形為增加 2.18%。

本公司依中華民國證券交易法規定設置審計委員會，並由全體獨立董事組成審計委員會取代。

本公司薪資報酬政策，針對董事及經理之人薪資報酬由薪酬委員會定期評估與檢視，針對同仁之薪資政策，係每年參與薪資調查定期檢視薪資水平提供同仁具市場競爭性之薪酬。

(四) 員工及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 0.5%提撥員工及董事酬勞。111 及 110 年度估列之員工及董事酬勞分別於 112 年 3 月 9 日及 111 年 3 月 10 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	0.71%	0.56%
董事酬勞	0.50%	0.50%

金　　額

	111年度	110年度
員工酬勞	$ 47,790	$ 33,546
董事酬勞	$ 33,726	$ 29,703

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 598,951	$ 604,844
未分配盈餘加徵	82,104	33,561
以前年度之調整	12,723	26,453
	693,778	664,858
遞延所得稅		
本年度產生者	165,947	64,066
認列於損益之所得稅費用	$ 859,725	$ 728,924

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	$ 6,663,716	$ 5,882,550
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 1,332,743	$ 1,176,510
未分配盈餘加徵	82,104	33,561
免稅所得	(558,745)	(478,171)
未認列之可減除暫時性差異	(9,100)	(29,429)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	12,723	26,453
認列於損益之所得稅費用	$ 859,725	$ 728,924

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
一確定福利計畫再衡量數	($ 916)	$ 855

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	重分類	年底餘額
遞延所得稅資產					
備抵損失	$ 396,561	$ 8,618	$ -	$ -	$ 405,179
確定福利退休計畫	4,493	(3,777)	(916)	200	-
	$ 401,054	$ 4,841	($ 916)	$ 200	$ 405,179
遞延所得稅負債					
權益法投資損益－國外	$ 294,583	$ 170,581	$ -	$ -	$ 465,164
不動產、廠房及設備	3,145	207	-	-	3,352
確定福利退休計畫	-	-	-	200	200
	$ 297,728	$ 170,788	$ -	$ 200	$ 468,716

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
備抵損失	$ 359,013	$ 37,548	$ -	$ 396,561
確定福利退休計畫	3,851	(213)	855	4,493
	$ 362,864	$ 37,335	$ 855	$ 401,054
遞延所得稅負債				
權益法投資損益－國外	$ 193,229	$ 101,354	$ -	$ 294,583
不動產、廠房及設備	3,098	47	-	3,145
	$ 196,327	$ 101,401	$ -	$ 297,728

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。本公司對 107、108 及 109 年度之核定內容不服，目前正申請復查，惟本公司基於穩健原則已估列相關之所得稅。

二二、每股盈餘

	111年度	110年度
基本每股盈餘	$ 12.06	$ 11.08
稀釋每股盈餘	$ 12.05	$ 11.07

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 111 年 8 月 1 日。因追溯調整，110 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追溯調整前	追溯調整後
	110年度	110年度
基本每股盈餘	$ 12.96	$ 11.08
稀釋每股盈餘	$ 12.95	$ 11.07

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
淨　　利	$ 5,803,991	$ 5,153,626
減：特別股股息	(200,000)	(200,000)
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 5,603,991	$ 4,953,626
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 5,603,991	$ 4,953,626

股　　數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	464,645	447,111
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	339	238
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	464,984	447,349

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

二三、股份基礎給付協議

本公司於 111 年 5 月 12 日經董事會決議辦理現金增資，並依公司法規定保留發行新股總數 10%計 5,000 仟股予員工認購。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工，員工認購不足一股之畸零股或放棄認股之股份，則授權董事長洽特定人認購之。

本公司於 111 年 7 月給與員工認股權並於給與日依 Black-Scholes 選擇權評價模式計算公允價值，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年7月
給與日股價	170.50 元
行使價格	150.00 元
預期股價波動率	34.53%
存續期間	0.06 年
無風險利率	0.72%

111 年度本公司及子公司因員工認股權計畫認列之酬勞成本分別為 32,035 仟元及 26,789 仟元。

二四、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司主要管理階層定期檢視資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二五、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

1. 帳面金額與公允價值有重大差異如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融資產				
按攤銷後成本衡量				
－政府公債	$ 200	$ 208	$ 5,078	$ 5,498
金融負債				
普通公司債	15,828,749	15,846,298	15,796,697	15,856,352

2. 公允價值衡量層級

上述非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值均屬第 1 等級。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日：無。

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
避險之金融資產				
利率交換合約	$ -	$ 484	$ -	$ 484
避險之金融負債				
利率交換合約	$ -	$ 349	$ -	$ 349

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－利率交換合約	現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
避險之金融資產	$ -	$ 484
按攤銷後成本衡量（註1）	105,591,733	93,096,335
金融負債		
避險之金融負債	-	349
按攤銷後成本衡量（註2）	98,094,899	88,972,510

註1：餘額係包含現金、債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款及應付公司債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司之財務風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為利率變動風險。

利率風險

本公司同時以固定及浮動率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司已視市場及資金狀況，發行公司債、承作固定利率商業本票及新台幣利率交換合約，鎖定借款利率，以有效降低未來利率持續上揚所造成利息費用增加之風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
一金融資產	$ 107,351,549	$ 93,647,122
一金融負債	73,760,849	79,001,734
具現金流量利率風險		
一金融資產	974,217	1,865,216
一金融負債	23,228,727	8,996,514

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 55,636 仟元及 17,828 仟元。

避險會計

本公司簽定利率交換合約以減輕已發行浮動利率債務之現金流量暴險，並指定為現金流量避險。利率交換合約於每季交割，相關合約之浮動利率為銀行間之拆借利率。

本公司之利率風險避險資訊彙總如下：

111 年 12 月 31 日：無。

110 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	支付利率區間	收取利率區間	資產負債表單行項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
現金流量避險								
應付商業本票－利率交換合約	新台幣5億元	108年4月30日至111年4月29日	0.715%	TAIBOR 3M	避險之金融資產	$ 484	$ -	$ -
	新台幣5億元	108年5月24日至111年5月23日	0.708%	TAIBOR 3M	避險之金融負債	-	(349)	-

被避險項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	累計公允價值調整數 資產	累計公允價值調整數 負債	當期評估避險無效性所採用之被避險項目公允價值變動	已停止調整避險利益及損失之被避險項目公允價值避險調整數
現金流量避險						
應付商業本票	$ -	$ 1,000,000	$ -	$ -	$ -	$ -

2. 信用風險

信用風險係指客戶或交易對手於到期無法履約導致本公司財務損失之風險。為強化本公司的授信風險控管機制，除了在案件審核時透過中華徵信所查核客戶信用狀況外，並定期與同業互通資訊建立客戶黑名單，以杜絕詐騙案件。

本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，故無信用風險顯著集中之情況。

3. 流動性風險

本公司每月編製資產及負債管理分析報表，以供檢視缺口並作適當的調整，同時維持適當之流動比率及高品質之流動資產。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

111 年 12 月 31 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 1,210,747	$ -	$ -
浮動利率工具	6,250,000	4,300,000	12,720,000
固定利率工具	59,643,000	7,600,000	6,750,000
租賃負債	55,859	25,274	25,583
財務保證負債	2,645,014	-	-
	$ 69,804,620	$ 11,925,274	$ 19,495,583

110 年 12 月 31 日

	要求即付或1年以內	1至2年	2年以上
無附息負債	$ 1,066,884	$ -	$ -
浮動利率工具	1,500,000	6,000,000	1,500,000
固定利率工具	55,540,000	9,188,000	14,350,000
租賃負債	41,415	30,918	21,491
財務保證負債	2,776,821	-	-
	$ 60,925,120	$ 15,218,918	$ 15,871,491

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

上述財務保證合約之金額，係截至資產負債表日，由本公司提供帳戶管理服務之貸款總額，倘借款人逾期付款達一定期間，本公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額。本公司已依照過去歷史經驗推估在本公司先行代償後，借款人逾期付款之機率，提列相關之負債準備，請參閱附註十六。

二六、關係人交易

母公司裕隆汽車製造公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日持有本公司普通股分別為 42.92%及 45.75%。本公司之最終母公司及最終控制者為裕隆汽車製造公司。

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
裕隆汽車製造公司	本公司之母公司
新鑫公司	子公司
行將企業公司	子公司
裕隆汽車金融（中國）公司	子公司
裕富數位資融公司	子公司
格上汽車租賃公司	子公司
中菱汽車租賃公司	子公司
協冠人力服務公司	子公司
宏碩文化公司	子公司
大濰科技公司	子公司
大騰交通公司	子公司
大釧交通公司	子公司
大睦交通公司	子公司
大浚交通公司	子公司
勇翔交通公司	子公司
國馬交通公司	子公司
金玉交通公司	子公司
中興汽車公司	子公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
力揚汽車公司	子公司
合揚交通公司	子公司
佳玉交通公司	子公司
天揚交通公司	子公司
慶通汽車公司	子公司
行快科技公司	子公司
行冠企業公司	子公司
祥碩興業公司	子公司
裕電能源公司	子公司
裕電俥電公司（原名：電能工程公司）	子公司
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
晶慧（上海）汽車科技公司	子公司
浙江誠易公司	子公司
杭州誠易鑒公司	子公司
浙江誠易拍賣公司	子公司
師傅好車（武漢）公司	子公司
裕國融資租賃公司	子公司
裕融租賃公司	子公司
格上租賃公司	子公司
格上融資租賃（上海）公司	子公司
格上出行服務公司	子公司
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	子公司
Yulon Finance Philippines Corporation	子公司
裕信汽車公司	兄弟公司
裕璞企業公司	兄弟公司
裕新汽車公司	兄弟公司
裕昌汽車公司	兄弟公司
添旺公司	兄弟公司
納智捷公司	兄弟公司
北智捷汽車公司	兄弟公司
桃智捷汽車公司	兄弟公司
中智捷汽車公司	兄弟公司
南智捷汽車公司	兄弟公司
高智捷汽車公司	兄弟公司
裕隆日產汽車公司	其他關係人
中華汽車公司	其他關係人
元隆汽車公司	其他關係人
裕唐汽車公司	其他關係人
誠隆汽車公司	其他關係人
元智汽車公司	其他關係人
連誠汽車公司	其他關係人
鼎隆汽車公司	其他關係人
匯聯汽車公司	其他關係人
裕隆經管公司	其他關係人
菱威汽車公司	其他關係人
嚴慶齡工業發展基金會	其他關係人
台元紡織公司	其他關係人
匯豐汽車公司	其他關係人
裕民汽車公司	關聯企業
新安東京保險公司	關聯企業
群民實業公司	關聯企業
民享租賃公司	關聯企業之子公司

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	111年度	110年度
銷貨收入	兄弟公司	$ 8,753,297	$ 10,869,561
	關聯企業	1,971,293	2,020,944
	其他關係人	9,224,983	9,727,249
		$ 19,949,573	$ 22,617,754
其他利息收入	兄弟公司	$ 4,110	$ 6,519
	關聯企業	1,649	2,037
	其他關係人	2,223	2,543
		$ 7,982	$ 11,099
其他營業收入	子公司	$ 3,085	$ -
	兄弟公司	8,368	10,580
	關聯企業	1,768	2,154
	其他關係人	7,300	8,041
		$ 20,521	$ 20,775

本公司無經銷商利益之銷貨收入及銷貨成本以淨額表達，未列入損益表。倘以總額表達，則 111 及 110 年度之銷貨收入及成本金額將分別為 42,905,278 仟元及 42,924,268 仟元。

(三) 進貨

關係人類別	111年度	110年度
子公司		
行將企業公司	$21,476,944	$18,652,572
兄弟公司	1,830,865	2,965,144
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	19,794,774	21,015,748
	$43,102,583	$42,633,464

(四) 營業費用

關係人類別	111年度	110年度
母公司	$ 16,236	$ 13,408
子公司	38,378	14,458
兄弟公司	57	38
關聯企業	297	533
其他關係人	37,662	85,561
	$ 92,630	$ 113,998

本公司向子公司收取之共用管理費用，111 及 110 年度分為 182,329 仟元及 148,512 仟元，帳列管理費用減項。

(五) 分期價差補助款

關係人類別	111年度	110年度
子公司	$ -	$ 2
兄弟公司	10,158	8,854
關聯企業	7,373	2,843
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	102,987	124,705
其他	19,024	11,384
	122,011	136,089
	$ 139,542	$ 147,788

(六) 購買應收帳款

關係人類別	111年度	110年度
子公司	$ 973,940	$ 739,811
兄弟公司		
裕昌汽車公司	1,148,210	1,258,980
其他	3,061,175	3,309,700
	4,209,385	4,568,680
關聯企業	949,198	852,364
其他關係人		
裕隆日產汽車公司	2,005,429	2,029,879
其他	2,919,498	2,831,841
	4,924,927	4,861,720
	$11,057,450	$11,022,575

(七) 承租協議

關係人類別	111年度	110年度
取得使用權資產		
母公司	$ 1,945	$ 31,338
子公司	1,812	6,608
其他關係人		
中華汽車公司	9,245	-
嚴慶齡工業發展基金會	9,248	2,225
	$ 22,250	$ 40,171

帳列項目	關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	母公司	$ 14,462	$ 25,925
	子公司	4,704	7,447
	其他關係人	13,771	4,118
		$ 32,937	$ 37,490

帳列項目	關係人類別	111年度	110年度
財務成本	母公司	$ 191	$ 156
	子公司	60	71
	其他關係人	73	80
		$ 324	$ 307
租賃費用	其他關係人		
	中華汽車公司	$ 2,014	$ -

本公司向關係人承租資產，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月給付。

租賃費用包括短期租賃及低價值資產租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。

(八) 本公司支付佣金予下列關係人

關係人類別	111年度	110年度
子公司	$ 145,253	$ 124,779
兄弟公司	23,963	12,141
關聯企業	6,568	3,527
其他關係人	37,996	47,486
	$ 213,780	$ 187,933

(九) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
應收票據及帳款	兄弟公司	$ 64,845	$ 68,769
－關係人	關聯企業	6,109	6,333
	其他關係人	64,338	55,534
		$ 135,292	$ 130,636

(十) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
應付票據及帳款－關係人	子公司	$ 2,710	$ 2,790
	兄弟公司		
	納智捷公司	59,484	43,563
	其他	2,755	3,266
		62,239	46,829
	關聯企業	744	3,865
	其他關係人		
	裕隆日產汽車公司	255,032	140,062
	其他	29,842	68,479
		284,874	208,541
		$ 350,567	$ 262,025

(十一) 背書保證

關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
保證金額	$ 2,177,200	$ 6,117,680
實際動支金額	$ 440,829	$ 3,262,088

(十二) 對主要管理階層之獎酬

111 及 110 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 148,075	$ 146,830
退職後福利	9,852	29
	$ 157,927	$ 146,859

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

二七、質押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款及向法院申請債權憑證之擔保品及保證金：

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據及帳款	$ 120,000	$ 120,000
備償戶及質押定存單（註）	112,702	177,693
中央政府建設公債（註）	200	200
	$ 232,902	$ 297,893

註：係帳列按攤銷後成本衡量之金融資產。

二八、其他事項

本公司之營運績效受到新型冠狀病毒肺炎之影響不大，111 年度營業收入維持成長趨勢，本公司在政策上將持續嚴控授信風險及維護資產品質，以期在動盪環境中依舊能穩健成長。

二九、具重大影響之外幣資產及負債之資訊

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

111 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
非貨幣性項目			
採權益法之子公司及關聯企業			
美金	$ 190,973	30.7100 （美金：新台幣）	$ 5,864,779
人民幣	$ 497,967	4.4094 （人民幣:新台幣）	$ 2,195,735

110 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
非貨幣性項目			
採權益法之子公司及關聯企業			
美金	$ 183,069	27.6800 （美金：新台幣）	$ 5,067,346
人民幣	$ 467,093	4.3471 （人民幣:新台幣）	$ 2,030,499

三十、重大之期後事項

本公司於 111 年 12 月 12 日經董事會決議發行新股 1,275 仟股，並以股份交換方式取得綠界科技股份有限公司（以下稱綠界公司）增資發行之新股，換股比例為本公司每 1 股普通股換取 0.3922 股綠界公司普通股。上述增資案業經臺灣證券交易所於 112 年 1 月 18 日核准申報生效，並以 112 年 3 月 1 日為增資基準日。

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
9. 從事衍生工具交易：附註九。
10. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：附表九。

裕融企業股份有限公司

資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註 1）	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
本公司	新鑫公司	其他應收款	是	$ 3,000,000	$ 3,000,000	$ -	1.50% ~3.00%	2	$ -	營業週轉	$ -	-	$ -	$ 3,318,720	$33,187,197	註 2
	裕富數位資融公司	其他應收款	是	3,000,000	3,000,000	-	1.50% ~3.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,318,720	33,187,197	註 2
行快科技公司	慶通汽車公司	其他應收款	是	10,000	-	-	1.04%	2	-	營業週轉	-	-	-	81,454	81,454	註 4
新鑫公司	K1	其他應收款	否	52,319	-	-	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,878,839	9,394,196	註 3
	K1	其他應收款	否	89,788	69,051	69,051	1.50% ~16.00%	1	220,000	-	1,381	不動產	95,660	1,878,839	9,394,196	註 3
	A32	其他應收款	否	286,558	-	-	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,878,839	9,394,196	註 3
	A32	其他應收款	否	304,000	303,998	303,998	1.50% ~16.00%	1	481,000	-	3,040	土地	886,000	1,878,839	9,394,196	註 3
	L48	其他應收款	否	136,000	-	-	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,878,839	9,394,196	註 3
	L60	其他應收款	否	136,000	123,315	123,315	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,233	土地	211,300	1,878,839	9,394,196	註 3
	A17	其他應收款	否	177,606	82,494	82,494	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	825	土地	11,000	1,878,839	9,394,196	註 3
	L88	其他應收款	否	120,000	118,848	118,848	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,188	不動產	320,000	1,878,839	9,394,196	註 3
	L55	其他應收款	否	126,954	126,909	126,909	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,269	土地	179,796	1,878,839	9,394,196	註 3
	M21	其他應收款	否	125,000	124,999	124,999	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	1,250	土地	174,376	1,878,839	9,394,196	註 3
	M25	其他應收款	否	496,000	472,043	423,043	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	4,230	土地/不動產	618,658	1,878,839	9,394,196	註 3
	其他客戶匯總	其他應收款	否	152,795	100,230	100,230	1.50% ~16.00%	1	227,500	-	1,169	土地／不動產／履約保證金	187,836	1,878,839	9,394,196	註 3
	其他客戶匯總	其他應收款	否	3,242,658	1,884,505	1,613,005	1.50% ~16.00%	2	-	營業週轉	27,206	土地／不動產／履約保證金／股票／存貨	2,312,290	1,878,839	9,394,196	註 3
祥碩興業公司	行快科技公司	其他應收款	是	60,000	60,000	-	-%	2	-	營業週轉	-	-	-	102,318	102,318	註 4

註 1：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入 1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入 2。

註 2：資金貸與總額不得超過淨值之 100%，對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 10%為限。

註 3：資金貸與總額不得超過淨值之 100%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 20%為限。

註 4：資金貸與總額不得超過淨值之 40%。對個別貸與總金額以不超過貸與公司淨值之 40%為限。

裕融企業股份有限公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%）	背書保證最高限額（註）
	公司名稱	關係							
本公司	Yulon Finance Philippines Corporation	子公司	$82,967,993	$ 2,232,000	$ 2,177,200	$ 440,829	$ -	6.56	$165,935,985
	裕融租賃公司	子公司	82,967,993	3,607,360	-	-	-	-	165,935,985
	裕國融資租賃公司	子公司	82,967,993	500,000	-	-	-	-	165,935,985

註：對外背書保證之總額不得超過當期淨值之五倍。對單一企業之背書保證之總額不得超過前項保證總額之半數。

裕融企業股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比例(%)	期末 公允價值	備註
本公司	債券	中央政府建設公債	—	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	-	$ 200	-	$ 208	—
新鑫公司	債券	中央政府建設公債	—	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	-	400	-	639	—
中菱汽車租賃公司	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,492,337	20,021	-	20,021	—
	受益憑證	國泰台灣市場貨幣市場基金	—	〃	1,586,471	20,020	-	20,020	—
協冠人力服務公司	受益憑證	聯邦貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	234,676	3,148	-	3,148	—
	受益憑證	德信萬保貨幣市場基金	—	〃	253,867	3,079	-	3,079	—
	受益憑證	日盛貨幣市場基金	—	〃	205,727	3,101	-	3,101	—
	受益憑證	群益安穩貨幣市場基金	—	〃	128,651	2,108	-	2,108	—
大濰科技公司	受益憑證	日盛貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	172,477	2,599	-	2,599	—

裕融企業股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數（註 1）	金額（註 2）
本公司	公開發行公司股權投資													
	新鑫公司	採用權益法之投資	現金增資、股票股利	子公司	274,997,300	$ 4,840,796	60,000,000	$ 3,000,000	-	$ -	$ -	$ -	430,300,000	$ 9,394,196
	未上市（櫃）公司股權投資													
	格上汽車租賃公司	採用權益法之投資	註 3	註 3	64,570,378	1,447,336	21,498,985	752,460	-	-	-	-	94,463,512	2,030,452
	新安東京保險公司	採用權益法之投資	現金增資	關聯企業	5,807,000	213,004	54,138,092	541,381（註 4）	-	-	-	-	14,344,606	(470,714)
裕融租賃公司	未上市（櫃）公司股權投資													
	格上融資租賃（上海）公司	採用權益法之投資	現金增資	兄弟公司	-	-	79,038,584	344,664	-	-	-	-	79,038,584	381,106

註 1：已包含股票股利及減資彌補虧損之股數。

註 2：已調整採權益法評價之金額。

註 3：本公司於 111 年 9 月至 12 月間共以 752,460 仟元向母公司裕隆汽車製造公司、群元投資公司及格上汽車租賃公司之非控制權益股東取得格上汽車租賃公司 20.21%之股權。

註 4：新安東京保險公司於 111 年 8 月辦理減資彌補虧損後增資，每仟股減少約 999.9 股。本公司於 111 年 9 月及 12 月以 541,381 仟元參與其現金增資。新安東京保險公司另於 111 年 12 月辦理減資彌補虧損，每仟股減少約 735 股。

裕融企業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
本公司	裕隆日產汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	進貨	$ 19,794,774	46	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	($ 255,032)	(58)	—
	納智捷汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	進貨	1,830,865	4	3日內	與一般交易相同	與一般交易條件相同	(59,484)	(13)	—
	行將企業公司	子公司	進貨	21,476,944	50	當日付款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—
	裕昌汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(2,909,060)	(7)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,067	-	—
	元隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(2,445,227)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,264	-	—
	匯聯汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(2,480,122)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	17,579	-	—
	北智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(565,629)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	12,712	-	—
	裕信汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(2,392,173)	(6)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	12,035	-	—
	裕新汽車公司	裕隆汽車製造公司之子公司	銷貨	(1,633,937)	(4)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	9,882	-	—
	裕唐汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,455,423)	(3)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	9,018	-	—
	桃智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(323,151)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	7,790	-	—
	裕民汽車公司	採權益法之被投資公司	銷貨	(1,971,293)	(5)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	6,109	-	—
	誠隆汽車公司	裕隆汽車製造公司採權益法之被投資公司	銷貨	(1,493,711)	(3)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	8,308	-	—
	中智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(398,051)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	4,208	-	—
	高智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(275,968)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	4,928	-	—
	南智捷汽車公司	納智捷汽車公司之子公司	銷貨	(255,328)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	3,360	-	—
	鼎隆汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(567,973)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	567	-	—
	連誠汽車公司	誠隆汽車之子公司	銷貨	(413,251)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	906	-	—
	元智汽車公司	元隆汽車之子公司	銷貨	(369,276)	(1)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	1,994	-	—
行將企業公司	本公司	母公司	銷貨	(21,476,944)	(98)	當日收款	與一般交易相同	與一般交易條件相同	-	-	—

裕融企業股份有限公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年12月31日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
裕融租賃公司	東風裕隆汽車公司	其他關係人	$ 151,351	註	$ -	視資金狀況	$ -	$ 151,351
裕隆汽車金融（中國）公司	東風裕隆汽車銷售公司	其他關係人	137,927	註	-	視資金狀況	-	137,927

註：因行業特性，應收款項週轉率並不適用。

裕融企業股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
本公司	格上汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	$ 1,509,749	$ 757,288	94,463,512	88.78%	$ 2,030,452	$ 293,516	$ 212,331
	新鑫公司	台北市	各型汽車、貨卡車之分期付款業務	3,419,808	419,808	430,300,000	100.00%	9,394,196	1,537,232	1,537,232
	TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	3,342,688	3,342,688	108,832,651	100.00%	5,711,711	707,153	714,919
	新安東京保險公司	台北市	財產保險等業務	143,446	58,070	14,344,606	2.71%	(470,714)	(47,075,677)	(914,791)
	裕民汽車公司	台中市	汽車零售及汽機車零件配備零售等業務	48,843	48,843	8,100,000	27.00%	107,189	28,095	7,586
	裕富數位資融公司	新北市	消費性商品分期業務	1,160,662	1,160,662	247,481,250	100.00%	4,260,503	1,340,299	1,340,299
	Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	153,068	1,072	1,072
	行冠企業公司	台北市	汽車相關商品買賣	315,157	315,157	21,004,499	73.26%	437,237	211,655	155,064
新鑫公司	Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	389,077	389,077	12,000,000	100.00%	109,331	84,418	不適用
	裕電能源公司	新北市	能源技術服務業	246,407	246,407	29,000,000	100.00%	270,841	40,042	不適用
格上汽車租賃公司	中菱汽車租賃公司	台北市	車輛租賃及買賣業務	85,000	85,000	8,500,000	100.00%	133,005	13,715	不適用
	Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	941,992	941,992	31,200,000	100.00%	675,200	(15,901)	不適用
	大濰科技公司	台北市	電動車之仲介服務	40,000	40,000	4,000,000	100.00%	48,497	4,700	不適用
	宏碩文化公司	台北市	文化出版	11,881	11,881	4,050,000	100.00%	20,898	4,910	不適用
	裕電俥電公司	新北市	電池批發及零售	70,005	-	7,200,000	100.00%	60,055	(11,815)	不適用
	冰宇科技公司	新北市	車輛訂閱服務平台	8,685	-	723,750	20.00%	8,685	3,830	不適用
大濰科技公司	大騰交通公司	台北市	計程車客運業	7,028	7,028	600,000	100.00%	5,865	393	不適用
	大釧交通公司	台北市	計程車客運業	1,125	1,125	300,000	100.00%	2,536	252	不適用
	大睦交通公司	台北市	計程車客運業	1,575	1,575	600,000	100.00%	2,721	363	不適用
	大浚交通公司	台北市	計程車客運業	900	900	300,000	100.00%	2,107	245	不適用
	勇翔交通公司	台北市	計程車客運業	3,810	3,810	300,000	100.00%	4,617	375	不適用
	國馬交通公司	台北市	計程車客運業	2,286	2,286	400,000	100.00%	2,705	290	不適用
	金玉交通公司	台北市	計程車客運業	3,048	3,048	300,000	100.00%	3,600	232	不適用
	中興交通公司	台北市	計程車客運業	3,810	3,810	350,000	100.00%	4,324	248	不適用
	力揚交通公司	台北市	計程車客運業	5,381	5,381	900,000	100.00%	7,456	1,024	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
大潍科技公司	合揚交通公司	台北市	計程車客運業	$ 2,032	$ 2,032	600,000	100.00%	$ 2,626	$ 456	不適用
	佳玉交通公司	台北市	計程車客運業	1,778	1,778	300,000	100.00%	2,068	186	不適用
	天揚交通公司	台北市	計程車客運業	2,159	2,159	600,000	100.00%	3,205	634	不適用
中菱汽車租賃公司	協冠人力服務公司	台北市	人力派遣	10,000	10,000	1,000,000	100.00%	21,119	4,759	不適用
行將企業公司	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	42,790	42,790	1,336,683	71.34%	25,262	501	不適用
Car-Plus Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	193,004	193,004	6,000,000	60.00%	391,480	202	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	185,183	185,183	6,000,000	60.00%	263,196	15,061	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	563,805	563,805	19,200,000	60.00%	20,494	(41,641)	不適用
TAC Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	128,647	128,647	4,000,000	40.00%	260,987	202	不適用
	Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	123,455	123,455	4,000,000	40.00%	175,464	15,061	不適用
	Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	375,906	375,906	12,800,000	40.00%	13,663	(41,641)	不適用
	Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	2,698,460	2,698,460	87,495,748	100.00%	5,257,692	717,560	不適用
	Sinjang International Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	16,220	16,220	536,903	28.66%	10,149	501	不適用
Yulon Finance Overseas Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	437,490	437,490	15,000,000	100.00%	153,068	1,072	不適用
Yulon Finance Philippines Investment (Samoa) Co., Ltd.	Yulon Finance Philippines Corporation	菲律賓	各式汽車、商用車融資與租賃及汽車經銷商採購車輛貸款業務	437,490	437,490	7,499,993	100.00%	153,068	1,072	不適用

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
行冠企業公司	祥碩興業公司	新北市	拖吊事業	$ 128,400	$ 128,400	10,000,000	100.00%	$ 255,796	$ 76,402	不適用
	行快科技公司	新北市	汽車相關產品之銷售及汽車零配件買賣	130,591	130,591	13,000,000	100.00%	203,634	28,856	不適用
	行將企業公司	台北市	中古車輛之銷售及仲介服務	218,754	218,754	12,824,000	100.00%	267,630	87,158	不適用
	慶通汽車公司	台南市	汽車零件銷售及汽車修護	75,578	75,578	6,745,947	100.00%	46,562	10,866	不適用

裕融企業股份有限公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註1）	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：匯出	本期匯出或收回投資金額：收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益
格上租賃公司	車輛租賃業務及相關配套服務	$ 745,619	(2) Car-Plus China Investment (Samoa) Co., Ltd.	$ 122,840	$ -	$ -	$ 122,840	$ 199	93.27%	($ 3,307)	$ 651,293	$ -
格上融資租賃（上海）公司	車輛租賃業務及相關配套服務	792,187	(2) Car-Plus Shanghai Investment (Samoa) Co., Ltd.	122,840	-	-	122,840	25,387	96.40%	23,335	819,767	-
格上出行服務公司	網約車相關服務	982,720	(3) 裕融租賃公司 (2) Car-Plus Hangzhou Investment (Samoa) Co., Ltd.	393,088	-	-	393,088	(41,641)	93.27%	(35,955) （註4）	34,157	-
裕融租賃公司	設備及車輛融資租賃業務	2,318,482	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd.	2,318,482	-	-	2,318,482	633,141	100.00%	633,141 （註2）(二) 1	5,189,946	-
裕國融資租賃公司	車輛融資租賃業務	921,300	(2) Yu Rong International Investment (Samoa) Co., Ltd. (2) Shinshin Global Investment (Samoa) Co., Ltd.	368,520	-	-	368,520	211,046	80.00%	169,127 （註4）	177,052	-
浙江誠易公司	中古車輛之諮詢服務及車輛事務代理	88,188	(3) 裕國融資租賃公司	16,491	-	-	16,491	3,487	80.00%	10,179 （註4）	10,534	-
杭州誠易鑒公司	中古車輛之鑒定服務	6,614	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	729	80.00%	583 （註4）	2,975	-
浙江誠易拍賣公司	中古車輛之拍賣服務	8,819	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	3,522	80.00%	2,818 （註4）	10,272	-
裕隆汽車金融（中國）公司	購車及汽車經銷商採購車輛貸款業務	4,409,400	(1) 本公司	2,160,606	-	-	2,160,606	279,421	49.00%	136,916 （註2）(二) 2	2,195,735	-
師傅好車（武漢）公司	汽車貿易	8,819	(3) 浙江誠易公司	-	-	-	-	(139)	80.00%	(24) （註4）	(17,598)	-
晶慧（上海）汽車科技公司	汽車零配件買賣	49,734	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	(1,480)	73.26%	(1,084) （註4）	24,388	-
東裕（杭州）汽車公司	汽車零配件買賣	66,141	(1) 行快科技公司	-	-	-	-	-	10.99%	- （註4）	-	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 5,502,867	$ 6,028,772	$ 21,558,869 （註 5）

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(3)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3.其　　他。

註 3：本表所列金額除認列投資（損）益係以平均匯率換算外，餘係按 111 年 12 月 31 日匯率 US$1＝NT$30.7100/RMB$1＝NT$4.4094 換算新台幣。

註 4：係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表認列。

註 5：係合併淨值之 60%。

裕融企業股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表九

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例
裕隆汽車製造股份有限公司	249,959,793	41.86%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

附件九

裕融企業股份有限公司

無退還承銷相關費用聲明書

聲明書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

發行人：裕融企業股份有限公司

負責人：嚴陳莉蓮

中　華　民　國　112　年　10　月　16　日

聲明書

本公司係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：裕隆汽車製造股份有限公司

負 責 人：嚴陳莉蓮

中 華 民 國 1 1 2 年 10 月 16 日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之董事長暨法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：裕隆汽車製造股份有限公司

董事長暨法人董事代表人：嚴陳莉蓮

中　華　民　國　1　1　2　年　10　月　16　日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人 左自生

法人董事：裕隆汽車製造股份有限公司

法人董事代表人：左自生

中　華　民　國　1　1　2　年　10　月　16　日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：裕隆汽車製造股份有限公司

法人董事代表人：姚振祥

中　華　民　國　1　1　2　年　10　月　16　日

聲明書

本公司係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：裕隆經管企業股份有限公司

負 責 人：嚴陳莉蓮

中 華 民 國 1 1 2 年 10 月 16 日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人暨總經理，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：裕隆經管企業股份有限公司

法人董事代表人暨總經理：許國興

中　華　民　國　1　1　2　年　九　月　八　日

聲明書

本公司係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：樂文實業股份有限公司

負 責 人：毛曉玲

中 華 民 國 1 1 2 年 10 月 16 日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：樂文實業股份有限公司

法人董事代表人：關源龍

關源龍

中　華　民　國　1　1　2　年　10　月　16　日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：樂文實業股份有限公司

法人董事代表人：張　樑

中　華　民　國　1　1　2　年　10　月　16　日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：樂文實業股份有限公司

法人董事代表人：蔡文榮

蔡文榮

中　華　民　國　1　1　2　年　9　月　12　日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：黃高乾　黃高乾

中　華　民　國　1　1　2　年　9　月　11　日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：周鐘麒

中　華　民　國　1　1　2　年　9　月　13　日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：陳吉慶　陳吉慶

中　華　民　國　1　1　2　年　9　月　12　日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：謝易宏

中　華　民　國　1　1　2　年　10　月　16　日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之會計部門主管，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

會計部門主管：韓宗信

韓宗信

中　華　民　國　1　1　2　年　10　月　16　日

聲明書

本人係裕融企業股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之財務部門主管，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

財務部門主管：廖淑華 廖淑華

中 華 民 國 1 1 2 年 10 月 16 日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：凱基證券股份有限公司

代表人：許 道 義

中 華 民 國 112 年 10 月 16 日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：第一金證券股份有限公司

負　責　人：陳致全

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商： 元大證券股份有限公司

負 責 人： 陳修偉

中 華 民 國 1 1 2 年 11 月 2 日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：兆豐證券股份有限公司

負　責　人：陳佩君 陳佩君 公務專用章

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：富邦綜合證券股份有限公司

負　責　人：程明乾

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：中國信託綜合證券股份有限公司

負　責　人：謝載祥

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：臺[illegible]證券股份有限[illegible]

負　責　人：許[illegible]

許慈美

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　7　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：國票綜合證券股份有限公司

負　責　人：王 祥 文

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　二　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商： 國泰綜合證券股份有限公司

負 責 人： 莊 順 裕

中 華 民 國 1 1 2 年 11 月 2 日

01000573_2023-10-30 9:56:54

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：華南永昌綜合證券股份有限公司

負　責　人：黃進明

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：元富證券股份有限公司

董　事　長：陳俊宏

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：永豐金證券股份有限公司

負　責　人：朱　士　廷

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：台新綜合證券股份有限公司

負　責　人：郭嘉雄

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：玉山綜合證券股份有限公司

負　責　人：林晉輝

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：德信綜合證券股份有限公司

負　責　人：何 家 瑜

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　7　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：康和綜合證券股份有限公司

負　責　人/代表人：鄭大宇

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

聲明書

本公司受裕融企業股份有限公司（下稱裕融企業）委託，擔任裕融企業募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

一、 裕融企業本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。

二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。

三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：宏遠證券股份有限公司

負　責　人：姜克勤

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

附件十

裕融企業股份有限公司

承銷商應對出具不實聲明事項之圈購人

收取違約金之承諾書

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：凱基證券股份有限公司

代表人：許道[illegible]

中　華　民　國　1　1　2　年　10　月　16　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：第一金證券股份有限公司

代表人：陳致全

中　華　民　國　１１２　年　　11　月　　2　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：　元大證券股份有限公司

代表人：　陳修偉

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：兆豐證券股份有限公司

代表人：陳佩君

中　華　民　國　1　1　2　年　　11　　月　　2　　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：富邦綜合證券股份有限公司

代表人：程 明 乾

中 華 民 國 1 1 2 年 11 月 2 日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：中國信託綜合證券股份有限公司

代表人：謝載祥

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：臺銀綜合證券股份有限公司

代表人：許慈美

中　華　民　國　１１２　年　　11　　月　　2　　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：國票綜合證券股份有限公司

負責人：王 祥 文

中 華 民 國 1 1 2 年 11 月 7 日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：國泰綜合證券股份有限公司

代表人：莊順裕

中華民國112年11月2日

01002573 2023-10-30 9:56:56

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：華南永昌綜合證券股份有限公司

代表人：黃進明

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：元富證券股份有限公司

董事長：陳俊宏

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：永豐金證券股份有限公司

代表人：朱　士　廷

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：台新綜合證券股份有限公司

代表人：郭

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：玉山綜合證券股份有限公司

負責人：林晉輝

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：德信綜合證券股份有限公司

代表人：何 家 瑜

中 華 民 國 1 1 2 年 11 月 2 日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：康和綜合證券股份有限公司

代表人：鄭大宇

中　華　民　國　1　1　2　年　11　月　2　日

承　諾　書

本公司因辦理裕融企業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，茲承諾採詢價圈購方式辦理承銷作業時，如有圈購人出具不實聲明事項，本公司將對出具不實聲明事項之圈購人收取違約金。

此致

金融監督管理委員會

立書人：宏遠證券股份有限公司

代表人：姜克勤

中　華　民　國　1　1　2　年　　11　月　　2　日

附件十一

裕融企業股份有限公司

信用評等報告

裕融企業股份有限公司

主辦分析師：

王珮齡，台北 (886) 2-2175-6823; patty.wang@taiwanratings.com.tw, patty.wang@spglobal.com

第二聯絡人：

藍于涵，台北 (886) 2-2175-6810; yuhan.lan@taiwanratings.com.tw, yuhan.lan@spglobal.com

內容

主要評等因素

評等展望

評等理由

相關準則

相關研究

發行體信用評等
twA-/正向/twA-2

主要評等因素

主要優勢	主要風險
– 以合併基礎來看，在國內汽車融資與租賃市場擁有強健的營運地位。 – 在主動的資本管理政策下，擁有強健的資本水準。	– 與國內銀行相較，風險控管架構偏弱，但與其他國內融資公司相當。 – 資金來源相對倚賴短期大額資金，不過此為台灣融資公司的普遍現象。

評等展望：正向

裕融企業股份有限公司（裕融企業）「正向」的評等展望係反映最終母集團**裕隆汽車製造股份有限公司**（裕隆汽車）的評等展望，進而反映：中華信評認為，母集團裕隆汽車可望在未來一至二年提升其財務數據與集團信用結構。中華信評認為，裕融企業仍將是裕隆汽車集團旗下具核心地位的子公司；因此，裕融企業的評等展望將隨其母集團的評等展望變動。中華信評亦預期，未來一至二年裕融企業應可繼續維持其在國內汽車融資及租賃業中強健的市場地位與其本身強健的資本水準。

評等上調情境

若裕隆汽車能提升其個別基礎信用結構與集團信用結構，則中華信評可能會調升裕融企業與其子公司的評等。

展望下調情境

若裕隆汽車無法進一步提升其財務數據與集團信用結構，則中華信評可能會將裕融企業的評等展望調回「穩定」。若裕融企業的合併信用結構轉弱，並導致該公司以合併基礎計算的風險調整後資本（risk-adjusted capital；簡稱 RAC）比降至 10%以下，或若該公司的資產品質明顯轉弱，則中華信評亦可能會將裕融企業的評等展望調回「穩定」。

評等理由

裕融企業的評等結果係反映：裕融企業在國內汽車融資及租賃業中的營運地位強健，且擁有相對於其風險部位而言強健的資本水準，不過該公司與國內銀行相比偏弱的風險控管架構則抵銷了前述優勢。不過，中華信評認為，裕融企業的風險控管與國內其他融資公司相當。一如其他同業，裕融企業仍依賴短期躉售資金，但該公司已逐漸增加其中期融資來源。

中華信評認為，裕融企業的個別基礎信用結構（stand-alone credit profile；簡稱 SACP）優於其母集團裕隆汽車集團的集團信用結構。此外，中華信評評估認為，裕融企業為具隔離性的集團成員，而這使裕融企業的發行體信用評等得以高於其所屬裕隆汽車集團的集團信用結構評估結果一個級距。

評等基準：主要在台灣營運且不受金管會規管之融資業者的基準為標普全球評級「bb」

裕融企業的評等基準為標普全球評級等級「bb」，此一結果係反映該公司的主要營運重心為融資公司，且該公司的監管單位為經濟部而非金融監督管理委員會（簡稱金管會）的情況。這是因為中華信評認為，與受金管會監管的融資公司相較，如裕融企業等融資公司面臨的法規要求較不全面亦較不嚴格。對於國內非接受金管會監督管理的融資公司而言，其評等基準較台灣銀行業者的評等基準低 3 個級距，此調整反映出標普全球評級認為台灣融資公司面臨的經濟風險與產業風

險皆高於銀行業的看法。與銀行業相比，主管機關對這些融資公司的報告標準與法規標準較為寬鬆。標普全球評級評估認為，台灣的融資公司的獲利率表現大致允當，且具領導地位之業者的市占率表現穩定，意指該產業的競爭壁壘夠高。不過標普全球評級認為，台灣融資公司的資金來源風險較銀行高，原因在於前者較為仰賴易受市場信心影響的躉售資金來源。

中華信評對裕融企業採用與其他台灣融資公司相同的評等基準，因為該公司大部分的業務均來自台灣（參閱圖 1）。2022 年時，裕融企業中國與菲律賓子公司的海外曝險部位約占該公司以合併基礎計算曝險部位不到 15%。在過去三年疫情爆發與封城期間，前述比重因國內融資業務高速成長且海外業務成長趨緩而持續呈現下滑的趨勢。中華信評預測，未來兩年內該業務比重應不會有明顯變化，因為中華信評預期，該公司在台灣營運業務的成長速度將快於國外業務。

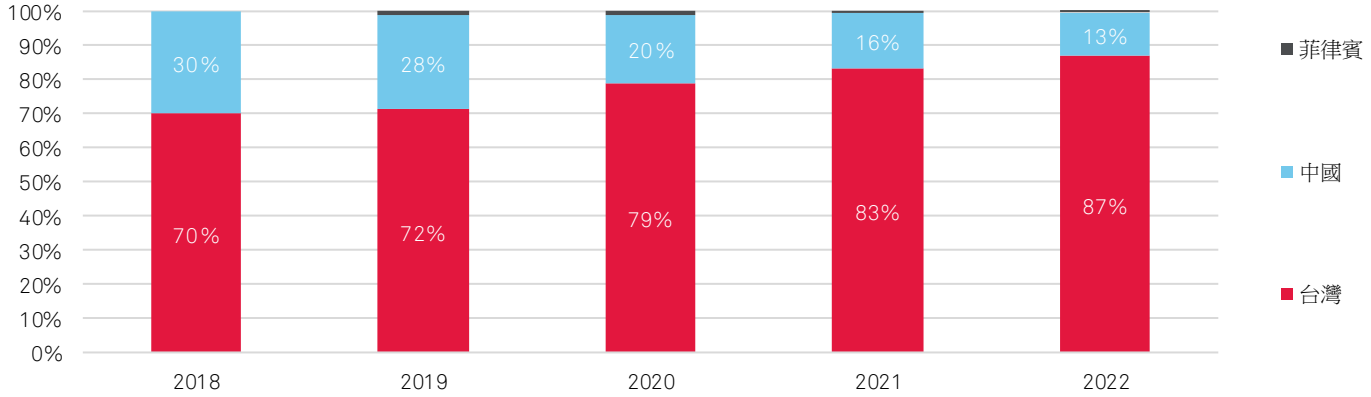
營運狀況：因核心業務享有穩固的市場地位與分散性而具有強健的業務穩定性

中華信評認為，以合併基礎來看，裕融企業的營運地位高於國內業界平均。裕融企業在國內汽車融資與租賃業務方面良好的市場地位、涉足汽車金融相關不同層面業務與不同營運區域所帶來的良好業務分散性、以及在商業景氣循環中穩定的獲利表現皆對其營運狀況形成支持。

裕融企業為台灣第二大的汽車融資公司，僅次於**和潤企業股份有限公司**（和潤企業），且汽車融資為裕融企業支撐其個別基礎信用結構的核心業務。以合併基礎來看，裕融企業已分散其業務至包含汽車融資與租賃業務（透過**格上汽車租賃股份有限公司**）、商用車及重型機具融資業務（透過**新鑫股份有限公司**）以及機車與消費性融資業務（透過**裕富數位資融股份有限公司**）。格上租車在國內擁有第二高的市占率，而新鑫則為在台灣商用車融資方面具領導地位的業者，同時亦將業務範圍拓展至企金業務。此外，裕融企業亦藉由其投資的子公司將包括汽車融資與租賃、重車融資與設備租賃等事業版圖拓展至中國大陸。2018 年，該公司亦在菲律賓設立了一家汽車融資子公司，不過，儘管該公司有將業務版圖拓展至其他東南亞國家的計畫，該公司海外業務獲利貢獻度的成長仍低於在台營運業務的成長。

圖 1 | 圖表資料下載

裕融企業的應收帳款大部分來自國內業務



資料來源：公司資料。

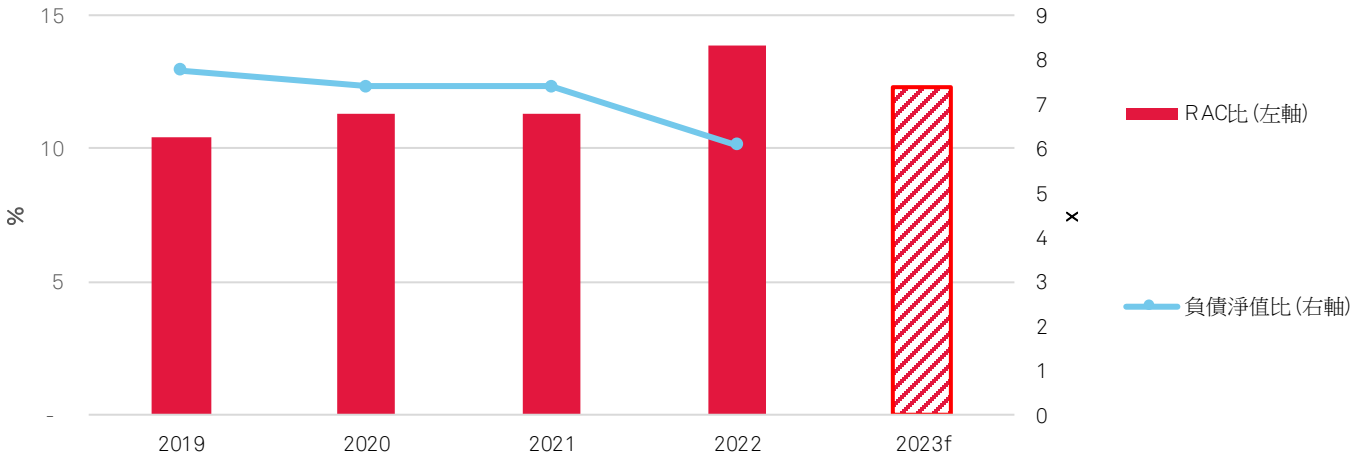
裕融企業應可維持其在台灣之營運的獲利水準，該公司在台灣的營運獲利仍相當不錯。裕融企業在過去十年間皆展現出一致的獲利能力且無損失紀錄。來自應收帳款的經常性利息與租賃業務所得，是該公司 2022 年以合併基礎計算之營業淨利的主要組成部分。

資本與獲利：資本水準在主動的資本管理政策下維持在強健等級

在裕融企業採取主動的資本管理政策（參閱圖 2）以及歷來的母集團支持紀錄支持下，該公司應可在未來兩年中繼續將其資本水準維持在強等級。該公司 2022 年的 RAC 比在同年 8 月完成新台幣 75 億元的現金增資後已改善至 13.9%。儘管裕融企業在 2022 年期間成長速度較快，但該公司的資本水準在較佳的獲利與較低的現金股利配發率支持下而得以維持穩定。

圖 2 | 圖表資料下載

裕融企業以主動管理資本的方式維持強健的資本水準



f--中華信評預測值。

中華信評認為，未來兩年裕融企業的資本水準應可維持在強等級，RAC 比應仍將能維持在 10%以上。中華信評亦預期，應收帳款與資產（特別是該公司國內的業務組合）應會在前述期間持續高速成長。與此同時，由於資產品質轉弱，中古車融資業務可能在 2023 年減緩，並且不太可能在 2024 年之前恢復成長。儘管如此，未來兩年企金與其他消金業務應可繼續維持強勁成長。而該公司的海外業務已在 2022 年緩慢恢復成長，並可望在未來兩年達到個位數百分比的成長幅度。中華信評認為，該公司將會維持謹慎的態度逐漸恢復其海外業務動能。

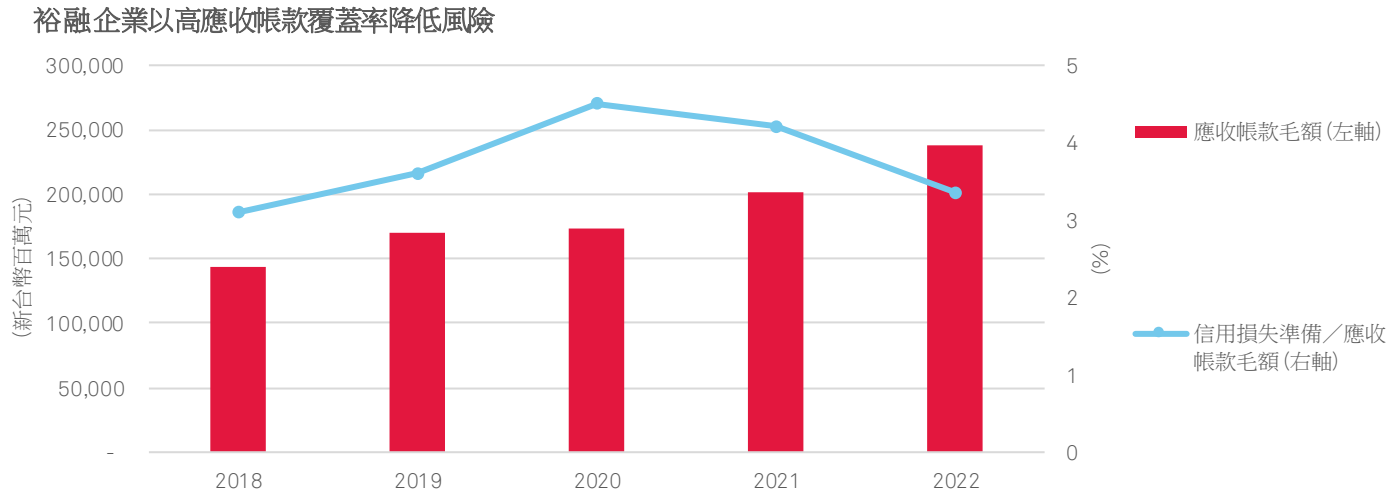
中華信評預測，由於裕融企業中古車融資業務打銷壞帳可能導致信用成本升高，該公司 2023 年的獲利能力將略為下滑。隨著資產品質趨於穩定，該公司 2024 年的獲利能力可望恢復至歷史正常水準，且資產報酬率約為 2%。此外，中華信評認為，裕融企業將積極管理資本以維持強健的資本水準，因為該公司在未來幾年每年應僅會將一半獲利供配發現金股利之用。

風險部位：資產品質與平均水準相當，但風險架構的完善程度較國內銀行業低

中華信評評估認為，裕融企業的風險管理與資產品質皆與國內融資公司相當。不過一如其他同業，裕融企業的授信標準較為寬鬆，且相對於銀行而言的放款彈性空間較大。這點可由汽車融資公司的平均貸放成數（loan-to-value）較銀行為高獲得印證，而且前述情況可能會導致中華信評資本模型的損失假設有所低估。

裕融企業在台業務的資產品質自 2022 年下半年起轉弱，主要原因在於其中古車融資與其他消金業務快速成長。在此之後，該公司即暫緩中古車融資業務的成長動能並加強風險控管。中華信評認為，2023 年裕融企業的信用成本可能會增加，但以該公司享有的高利潤率來看，前述損失應可吸收。2022 年期間，該公司海外業務的資產品質仍大致穩定，惟中國業務的資產品質在總體經濟成長減緩的情況下略為轉弱。中華信評持續認為，該公司以合併基礎計算的應收帳款延滯率與台灣及中國的其他汽車融資同業相當。裕融企業持續對信用準備提存的偏好採取較為保守的態度，並維持較同業平均水準為高的應收帳款覆蓋率（參閱圖 3）。

圖 3 | 圖表資料下載



資料來源：公司資料。註：應收款項包括應收帳款、應收融資租賃款、其他應收款項。

資金來源與流動性：在多樣化的資金來源以及良好的業務量支撐下維持在允當等級

裕融企業的資金來源多元且具穩定性，以及該公司作為台灣第二大國內汽車融資公司而能帶來強勁的業務量等因素，應有助於該公司繼續維持允當等級的資金來源與流動性。另外，裕融企業為上市公司以及其與母公司裕隆汽車集團間的關聯性亦提供了額外的流動性緩衝。中華信評認為，前述支持有助於略微減緩該公司因倚賴躉售型資金來源而面臨的潛在風險。裕融企業主要係仰賴商業本票與銀行借款等管道調度營運所需資金。該公司亦發行公司債並在國內外辦理聯貸，以配合其較長天期的應收帳款。中華信評認為，裕融企業信用品質良好的應收帳款所帶來穩定的現金流量亦為其流動性提供支撐。

支持：與母集團維持營運獨立性

中華信評認為，裕融企業的 SACP 特性優於其母集團裕隆汽車集團的集團信用結構。同時，中華信評認為，裕融企業為具隔離性的集團成員，而這使裕融企業的發行體信用評等得以高於其所屬集團的集團信用結構評估結果一個級距。在裕融企業目前的治理架構下，該公司的獨立董事對公司重大業務與財務決策可具有實質影響力，因此中華信評認為，裕融企業應可在母集團中維持充分的營運獨立性。而且此一狀態多少可以抑制裕融企業在集團面臨潛在財務壓力期間可能必須提供資源為其他集團成員提供支持的力道。

表 | 圖表下載

裕融企業股份有限公司財務摘要

(新台幣百萬元)	--年度截至 12 月 31 日止--				
	2022	2021	2020	2019	2018
營運狀況					
總資產	273,671	232,111	202,593	200,460	170,815
應收帳款毛額	238,444	201,368	173,680	170,157	144,399
營業收入	32,748	29,644	26,789	26,530	21,864
扣除非經常損益後淨利	6,128	5,360	2,897	3,061	2,783
營業收入變動%	10.5	10.7	1.0	21.3	15.8
淨利息收益率 (%)	6.9	6.4	5.5	5.5	5.5
資本、槓桿比與獲利					
標普全球評級考量風險分散效果前的風險調整後資本比率 (%)	13.9	11.3	11.3	10.4	N/A
借款／ATE (x)	6.6	8.1	8.0	8.5	7.6
調整後普通股權益／總調整後資本 (%)	84.8	78.5	75.4	75.2	75.2
總股東權益雙重槓桿比 (%)	N.M.	N.M.	N.M.	N.M.	N.M.
非利息支出／營業收入 (%)	65.4	66.7	70.4	70.8	72.6
淨利息收入／營業收入 (%)	46.7	40.3	35.3	32.4	32.5
手續費收入／營業收入 (%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
平均資產報酬率 (%)	2.4	2.5	1.4	1.6	1.8
核心獲利／平均資產 (%)	2.3	2.4	1.3	1.5	1.8
普通股加特別股股利／淨利 (%)	48.8	42.9	60.8	50.9	55.8
風險部位					
應收帳款毛額年成長率 (%)	18.4	15.9	2.1	17.8	26.7
不良資產／應收帳款加其它自有不動產 (%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
淨壞帳打銷／平均應收帳款毛額 (%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
新增放款損失準備／平均應收帳款毛額 (%)	1.4	1.5	2.5	2.4	1.7
放款損失準備／應收帳款毛額 (%)	3.4	4.2	4.5	3.6	3.1
放款損失準備／不良資產毛額 (%)	N.M.	N.M.	N.M.	N.M.	N.M.
資金來源與流動性					
穩定資金來源比率 (%)	20.7	19.9	20.2	17.4	16.9
流動保障倍數 (x)	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0

N.M.--無意義。N/A--不適用。

相關準則

- General Criteria: Hybrid Capital: Methodology And Assumptions - March 02, 2022
- General Criteria: Environmental, Social, And Governance Principles In Credit Ratings - October 10, 2021
- Criteria | Financial Institutions | General: Risk-Adjusted Capital Framework Methodology - July 20, 2017
- General Criteria: Principles Of Credit Ratings - February 16, 2011
- General Criteria: Group Rating Methodology - July 01, 2019
- General Criteria: National And Regional Scale Credit Ratings Methodology - June 08, 2023
- Criteria | Financial Institutions | Banks: Banking Industry Country Risk Assessment Methodology And Assumptions - December 09, 2021
- Criteria | Financial Institutions | General: Financial Institutions Rating Methodology - December 09, 2021
- General Criteria: Methodology For Linking Long-Term And Short-Term Ratings - April 07, 2017

相關研究

- 中華信評信用評等等級定義– November 11, 2021

(除非另有說明，相關準則與研究均公布於 www.taiwanratings.com 網站。)

評等表（截至 July 25, 2023）

裕融企業股份有限公司	
發行體信用評等	twA-/正向/twA-2
發行體信用評等歷史	
2021/09/08	twA-/正向/twA-2
2020/04/10	twA-/穩定/twA-2
2020/02/10	twA/穩定/twA-1
2019/01/04	twA-/穩定/twA-2
2018/05/03	twA/負向/twA-1

（中文版本係根據英文版本翻譯，若與原英文版本有任何分歧，概以英文版本為準。）

著作權 © 2023 中華信用評等公司（中華信評）。保留所有權利。

嚴禁以任何手段、任何形式修改、逆向工程探究、複製或散佈內容（包括評等、信用相關分析與數據、價值評估、模型、軟體或其它應用或由其產生之結果）或相關之任何部分（本內容），或將其儲存於資料庫或存取系統中，除非事先取得中華信評的書面同意。本內容不得用於任何非法或未經授權之目的。中華信評與任何第三方提供者，以及其董事、主管、股東、員工或代理人（統稱中華信評方），不保證本內容之正確性、完整性、時效性或是可利用性。對於任何錯誤、遺漏（疏忽或其他原因，不論原因為何）、或是任何使用本內容而導致之結果，或是對使用者輸入之任何數據的安全性或維護，中華信評方概不負責。本內容是以「現況」基礎提供。中華信評否認任何及所有明示或默示的保證，包括，但不限於，不保證適售性或適用於特定目的或使用、不保證沒有錯誤、軟體錯誤或缺失，以使本內容之功能不被中斷或本內容可在任何軟體或硬體架構上運作。對於任何使用本內容導致之任何直接、間接、附帶、示範、補償、懲罰、特殊或衍生之損害、費用、開支、法律費用或損失（包括但不限於收入損失或獲利損失與機會成本，或因疏失造成的損失），即使是在已告知這類損失的可能性情況下，中華信評概不負責。

本內容中之信用相關與其它分析與陳述，係為截至發表日為止之意見陳述而非事實陳述。中華信評的意見、分析與評等承認決定（說明如下）並非購買、持有或出售任何證券，或是進行任何投資決定之建議，且非任何證券是否適合投資之表示。本內容在以任何格式或形式發佈後，中華信評並不承擔更新之義務。本內容不應為使用者、其經理部門、員工、顧問與／或客戶在進行投資與其它業務決策時的依賴根據，且非其本身技術、判斷與經驗的替代品。中華信評並不擔任受託人或投資顧問的角色，除非已經登記註冊。雖然中華信評係自其認為可靠之來源取得資訊，但中華信評並不會對所收到之任何資訊進行稽核，且不負有對其執行實地查核或獨立驗證的責任。評等相關出版品可能因各種原因而出版，未必一定為評等委員會採取之評等行動，包括但不限於對一評等結果之定期更新與相關分析。

在一司法管轄區內之主管機關基於某些管理目的，允許評等機構承認在另一司法管轄區內發佈之評等的情況下，中華信評保留可隨時自行授予、撤銷或中止這類評等承認的權利。中華信評對任何因評等承認之授予、撤銷或中止產生的情況並不承擔任何責任，且不負有任何聲稱之損失賠償責任。

中華信評將其業務單位之某些業務活動運作予以隔開，以保護這些業務活動進行的獨立性與客觀性。基於此，中華信評某些業務單位可能擁有中華信評其它業務單位無法取得之資訊。中華信評已制訂政策與程序，維護各分析過程中所取得之某些非公開資訊的機密性。

中華信評就其承辦的委託評等與相關分析收取報酬，且通常是來自發行體、創始機構、安排機構、或證券承銷商或是來自債務人。中華信評保留散播其意見與分析的權利。中華信評發佈之評等與分析可於其網站上取得，包括 www.taiwanratings.com（免費）與 rrs.taiwanratings.com.tw（訂閱），並可透過其它方式，包括中華信評出版品與擔任第三方之轉送服務提供商傳送發佈。其他可能影響評等之利益衝突情形，僅依主管機關要求揭露於此。

裕融企業股份有限公司

董事長：嚴陳莉蓮