

股票代號：6641



基士德科技股份有限公司

GSD Technologies Co., Ltd.

西元二〇二一年度

年 報

年報網址: <https://mops.twse.com.tw/>

公司網址: <https://gsd.net.tw/>

刊印日期: 2022 年 4 月 30 日

一、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	代 理 發 言 人
姓 名：吳武雄	姓 名：謝牧君
職 稱：財務部協理	職 稱：總經理室高專
電 話：+886-916856641	電 話：+886-916856641
電子信箱：ir@gsd.net.tw	電子信箱：ir@gsd.net.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

(一)總公司

總 公 司：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands.
電 話：+886-7-5528802#601
台灣分公司：高雄市鼓山區民利街 15,17,19 號
電 話：+886-7-5528802

(二)英屬維京群島子公司

公司名稱：CHUAN YUAN Hydraulic Engineering Co., Ltd.
地 址：Portcullis Chambers 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VIRGIN ISLANDS, BRITISH
電 話：+886-7-5528802

(三)台灣子公司

公司名稱：基士德環科股份有限公司
地 址：高雄市鼓山區民利街 15,17,19 號
電 話：+886-7-5528802

(四)大陸子公司、分公司

公司名稱：川源（中國）機械有限公司
地 址：浙江省平湖經濟開發區新明路 2399 號
電 話：+86- 573-8950-8888
公司名稱：川源（中國）機械有限公司北京分公司
地 址：北京市北京經濟技術開發區(通州)經海六路 1 號院 1 號樓 17 層 1705
電 話：+86-10-5092-8520
公司名稱：川源（中國）機械有限公司青島分公司

地 址 : 青島市嶗山區海爾路 57 號 A 座一層 1 樓
電 話 : +86-532-8891-0563
公司名稱 : 川源(中國)機械有限公司蘇州分公司
地 址 : 蘇州市吳中區木瀆鎮金楓路 216 號東創科技園 B4 幢 205/206/207 室
電 話 : +86-512-6270-9116
公司名稱 : 川源(中國)機械有限公司上海分公司
地 址 : 上海市浦東新區雲橋路 796 號
電 話 : +86-21-5055-0317
公司名稱 : 川源(中國)機械有限公司廣州分公司
地 址 : 廣州市天河區假日新街 33 號 B202 房
電 話 : +86-20-8232-0595
公司名稱 : 上海川源機械工程有限公司
地 址 : 上海市浦東新區雲橋路 796 號
電 話 : +86-21-5055-0343
公司名稱 : 浙江川研環境科技有限公司
地 址 : 浙江省平湖經濟開發區新明路 2399 號辦公樓 1 層
電 話 : +573-8529-6688
公司名稱 : 川源環境科技(揚州)有限公司
地 址 : 揚州市邗江區北山汽車產業園濰柴大道 3-1 號
電 話 : +86-514-8781-4125

(五)越南子公司

公司名稱 : GSD ENVIRO TECH VIETNAM COMPANY LIMITED
地 址 : 502 Huong Lo 2,Phuong Binh TRI Dong , Quan Binh Tan, Ho Chi Minh
City, VietNam
電 話 : +84-28-36368159

(六)工廠

公司名稱 : 川源(中國)機械有限公司-平湖廠
地 址 : 浙江省平湖經濟開發區新明路 2399 號
電 話 : +86- 573-8950-8888
公司名稱 : 上海川源機械工程有限公司-揚州分公司(揚州廠)

地 址：江蘇省揚州市廣陵區湯汪路 31 號

電 話：+86- 514-8781-4125

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部 網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

地址：臺北市博愛路 17 號 3 樓 電話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 會計師姓名：黃堯麟、吳美慧會計師

地址：11073 台北市信義區松仁路 100 號 20 樓 網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：+886-2-2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<https://www.gsd.net.tw>

七、中華民國境內訴訟及非訴訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓 名：謝宏炅

職 稱：董事長

電 話：+886-916856641

電 子 信 箱：ir@gsd.net.tw

八、本公司董事會成員名單

職 稱	姓 名	國 籍	主要經(學)歷
董事長	謝宏炅	中華民國	亞東工業專科學校電子計算機科 忠庭股份有限公司董事長
董事	Li Yi Co., Ltd.	英屬維京群島	三重商工機械科
	代表人：林明賜	中華民國	
董事	鄭志發	中華民國	中興大學會計系 敬興聯合會計師事務所會計師
董事	李作守	中華民國	亞東工業專科學校電子計算機科 厚生股份有限公司產銷中心主任 輔仁企業管理顧問公司顧問部經理 臺灣川源股份有限公司副總經理

職 稱	姓 名	國 籍	主要經(學)歷
獨立董事	張元龍	中華民國	淡江大學會計系 全虹通訊股份有限公司財會協理 日強會計師事務所會計師
獨立董事	周珊珊	中華民國	交通大學環工所博士 工業技術研究院組長 交通大學工學院兼任副教授
獨立董事	陳春貴	中華民國	輔仁大學企管系 中國鋼鐵股份有限公司採購 鋼堡科技股份有限公司營業處長

壹、致股東報告書	1
貳、公司概况	4
一、設立日期	4
二、公司及集團簡介與集團架構	6
三、公司沿革	6
四、風險事項	8
參、公司治理	9
一、公司組織系統	9
(一)組織結構	9
(二)各主要部門所營業務	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料	11
(一)董事及監察人資料	11
(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	17
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	19
四、公司治理運作情形	23
(一)董事會運作情形	23
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形	27
(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	31
(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形	38
(五)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	40
(六)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	45
(七)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	48
(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	48
(九)內部控制制度執行狀況	49
(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰，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	49
(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議	51
(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有 不同意見且有記錄或書面聲明者	53
(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總	53
五、簽證會計師公費資訊	54
六、更換會計師資訊	54
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職 於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	55
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分	

之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	55
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬 關係之資訊	56
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉 投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	57
肆、募資情形	58
一、資本及股份	58
(一)股本來源	58
(二)股東結構	59
(三)股權分散情形	59
(四)主要股東名單	60
(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	60
(六)公司股利政策及執行狀況	61
(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	61
(八)員工、董事及監察人酬勞	61
(九)公司買回本公司股份情形	62
二、公司債辦理情形	62
三、特別股發行情形	64
四、海外存託憑證辦理情形	64
五、員工認股權憑證辦理情形	64
六、限制員工權利新股辦理情形	64
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	64
八、資金運用計劃執行情形	64
伍、營運概況	65
一、業務內容	65
(一)業務範圍	65
(二)產業概況	67
(三)技術及研發概況	74
(四)長、短期業務發展計劃	78
二、市場及產銷概況	81
(一)市場分析	81
(二)主要產品之重要用途及產製過程	85
(三)主要原料之供應狀況	86
(四)最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其 進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因	86
(五)最近二年度生產量值	87
(六)最近二年度銷售量值	88
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、 平均年齡及學歷分布比率	88

四、環保支出資訊.....	89
五、勞資關係.....	89
(一)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形.....	89
(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實.....	90
六、資通安全管理.....	90
(一)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.....	90
(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施.....	91
七、重要契約.....	92
陸、財務概況.....	93
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	93
(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料.....	93
(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	95
二、最近五年度財務分析.....	95
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告.....	98
四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	99
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	99
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	99
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	100
一、財務狀況.....	100
二、財務績效.....	101
三、現金流量.....	102
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：.....	103
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃.....	103
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項.....	104
(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施.....	104
(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施.....	105
(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用.....	106
(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施.....	106
(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施.....	106
(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施.....	106

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施	107
(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施	107
(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施	107
(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公 司之影響、風險及因應措施	107
(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	108
(十二)訴訟或非訟事件	108
(十三)其他重要風險及因應措施	108
七、其他重要事項	108
捌、特別記載事項	109
一、關係企業相關資料	109
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	111
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	112
四、其他必要補充說明事項	112
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款 所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	112
六、與我國股東權益保障規定重大差異說明	112
附錄一、2021 年合併財務報告	118

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

比爾·蓋茲的歲末文章指出 2021 年是「艱難的一年」，相信大家感同身受。2021 年，疫情持續肆虐全球、塞港問題造成全球供應鏈大亂、通貨膨脹持續困擾工業生產與民生消費、氣候異常導致災損不斷，凡此種種均嚴重影響經濟發展與人民生活。

雖然時局艱難，本公司 2021 年度仍維持穩健發展，全年業績達新台幣(以下同)19.61 億元，較前一年度成長 6.16%，稅後淨利為 2.12 億元，雖較前一年度略減 1.5%，但全年 EPS 仍達 6.3 元，連續四年超過 6 元。2021 年間公司完成多項任務，包含完成上市後首次 SPO 順利募集 4.5 億元資金、參加裕山環境工程股份有限公司現金增資取得 23.53%股權、成立台灣子公司取得”環保工程專業營造業執照”並於 12 月取得高雄榮總污水處理標案、智能團隊收穫多項獎項並與”臺灣水務產業發展協會”共創「智慧水務服務平台」，公司的發展仍在對的發展趨勢上持續進行著。

一、2021 年營業計劃實施成果

2021 年本公司合併營業收入淨額為 1,960,518 仟元，較 2020 年的 1,846,674 仟元增加 113,844 仟元，成長率為 6.16%；2021 年合併毛利率為 38.35%，相較前一年度 40.07%降低 1.72%，主係台灣地區銷售占比增逾 6%所致，營業毛利合計增加 11,998 仟元；2021 年營業費用因社保補助減少等因素導致費用率增加 2.11%，並影響營業淨利較之前一年度減少 58,878 仟元，惟因認列投資收入及政府補貼增加等收入，致業外收入及損失淨額增加 24,055 仟元，稅前淨利因前述原因影響減少 34,823 仟元；所得稅費用因認列所得稅利益而減少 31,586 仟元；綜合以上因素，2021 年稅後淨利為 212,274 仟元，較前一年減少 3,237 仟元，略減 1.5%。

二、預算執行情形：本公司未公告財務預測。

三、財務收支及獲利能力分析

2021 年合併利息收入為 21,787 仟元，財務成本為 2,640 仟元，均較前一年度略增，其中財務成本增加主係因發行可轉換公司債所致，2021 年各項獲利能力比率如下表所示。

分析項目 \ 年度		2020 年度	2021 年度	增(減)比(%)
獲利能力	資產報酬率 (%)	11.14	9.47	-14.99
	股東權益報酬率 (%)	17.02	15.32	-9.98
	稅前純益佔實收資本比率 (%)	85.57	69.22	-19.10
	純 益 率 (%)	11.67	10.83	-7.19
	每 股 盈 餘 (元)	6.52	6.30	-3.37

四、研究發展狀況

1. 2021 年公司新增發明專利 1 項、實用新型專利 23 項，累計至 2021 年底有效專利共 132 項，其中發明專利 4 項，另軟件著作權合計 7 項。
2. 節能認證申請：累計至 2021 年包含 CP、GPS 及 LPS 等水泵產品多已取得節能認證，相關機型營收占比接近 40%。除水泵外，本公司亦積極通過合作開發磁浮風機、污泥乾化系統等節能產品。
3. 持續開發智慧水務產品，確認設備賦能及程控智聯的產品發展路線；其中程控智聯方面，包含生物處理、化學處理及物理處理等各類模組，目前依客戶需求持續開發完善中；另本公司在水處理領域首創智慧水務服務平台 SaaS (Software as a Service)，功能持續開發優化中，期能通過平台協助客戶便捷使用各項 AIoT 服務，以加速實現水務產業智慧轉型之目標。

五、2022 年營業計劃概要

中國大陸 2021 年實現“十四五”的良好開局，2022 年經濟以“穩字當頭”追求“穩中求進”。政策將引導金融機構加大對實體經濟特別是小微企業、科技創新、綠色發展的支持。在經濟由高速增長轉向高品質發展階段的過程中，強調污染防治和環境治理是需要跨越的一道重要關口，而實現碳達峰碳中和是推動高質量發展的內在要求，要堅定不移推進。在政策支持之下，大陸環保市場的發展仍可期待。基士德在大陸將配合市場發展，著重在智能節能產品、系統項目改造及污泥處置與資源化等方面，抓住新的業績增長點。

(一) 經營方針

1. 升級認知、深化重構：公司各部門依公司戰略任務要求，深化推進組織功能重構和經營管理變革，調整優化形成適應新戰略所需要的組織。
2. 打開思路、聚合資源：利用多元的合作模式溝通聚合發展所需的人才、產品、技術、市場等各種資源，補缺組織能力，構建共生共贏的良性生態。
3. 加大力度、狠抓落實：嚴格推動任務計畫的落實執行，強化目標責任，從嚴考核，從重調控。
4. 多維並舉、控制風險：加強公司產品、業務、帳款、資產、品牌形象、資訊、智慧財產等風險管控。

(二) 預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策與未來公司發展策略

台灣主計處預測 2021 年全年經濟成長 6.09%、2022 年經濟成長為 4.15 %。大陸社科院預估 2021 年大陸經濟增長率為 8%，2022 年增長 5.3% 左右。全球疫情仍舊反覆瀕發，惟台灣及大陸地區相對穩定可控，預期 2022 年較 2021 年將”更正常”。在外在環境日趨穩定的基礎下，基士德對 2022 年的前景充滿期待。

1. 市場及產業環境

2021 年為“十四五”規劃開局之年，10 月份召開的中國六中全會決議，拉高生態文明建設高度，在“雙碳”政策和生態文明建設的雙重影響之下，預計將帶出新一輪的投資發展空間，未來市場規模將會進一步加速增長。公司將著重在系統項目改造、智能節能設備與技術、能源化、水資源再生、污泥處置與資源化等方面，在新領域中打開新的管道和商機，抓住新的業績增長點。

2. 客戶服務

從客戶面來看，因應十四五、雙碳政策所帶來的市場機會，2022 年的營銷認知將從舊有產品別與推廣方式，升級至與異業結盟，以推廣污泥乾化、磁浮風機、智慧水廠建設，並加強工業廢水處理廠客戶開發，整合合作單位的資源，在新趨勢與產業動態底下站穩位置。公司將重新定義並擴大客戶範圍，與戰略夥伴相互共生共贏，並重組各區幹部、專員與外部水務公司、研究院、環保公司等市場渠道，提供客戶更完善的服務以掌握市場機會。

作為水處理系統的專業合作夥伴，我們始終以專業前瞻的眼光洞察著客戶的新需求，與時代共成長、與客戶共成就。2022 年，本公司將持續升級節能高效產品、開發環保物聯網與人工智慧融合的新應用，助力客戶實現水務運營的安全無憂和可持續增值，以迎接綠色環保新挑戰。

最後敬祝：各位股東身體健康、萬事如意

董事長 謝宏炅



敬上

貳、公司概況

一、設立日期：

本公司設立於 2013 年 10 月 3 日。

總公司、分公司及工廠之地址及電話

1.總公司：

基士德科技股份有限公司(GSD Technologies Co., Ltd.)

(以下簡稱本公司或基士德)

地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands.

電話：(886) 7-5528802#601

2.子公司

(1)Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.(以下簡稱川源BVI)

地址：Portcullis Chambers 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, Virgin Islands, British.

電話：(886) 7-5528802#601

(2)川源（中國）機械有限公司(以下簡稱川源(中國))

地址：浙江省平湖經濟開發區新明路2399號

電話：(86) 573-8950-8888

(3)上海川源機械工程有限公司(以下簡稱上海川源)

地址：上海市浦東新區雲橋路796號

電話：(86) 21-5055-0343

(4)浙江川研環境科技有限公司(以下簡稱川研環科)

地址：浙江省平湖經濟開發區新明路2399號辦公樓1層

電話：(86) 573-8529-6688

(5)川源環境科技(揚州)有限公司(以下簡稱揚州川源)

地址：揚州市邗江區北山汽車產業園濰柴大道3-1號

電話：(86) 514-8781-4125

(6)基士德環科股份有限公司(以下簡稱台灣基士德)

地址：高雄市鼓山區民利街15,17,19號

電話：(886) 7-5528802

(7) GSD ENVIRO TECH VIETNAM COMPANY LIMITED (以下簡稱越南基士德)

地址：502 Huong Lo 2,Phuong Binh TRI Dong , Quan Binh Tan, Ho Chi Minh City,Viet Nam

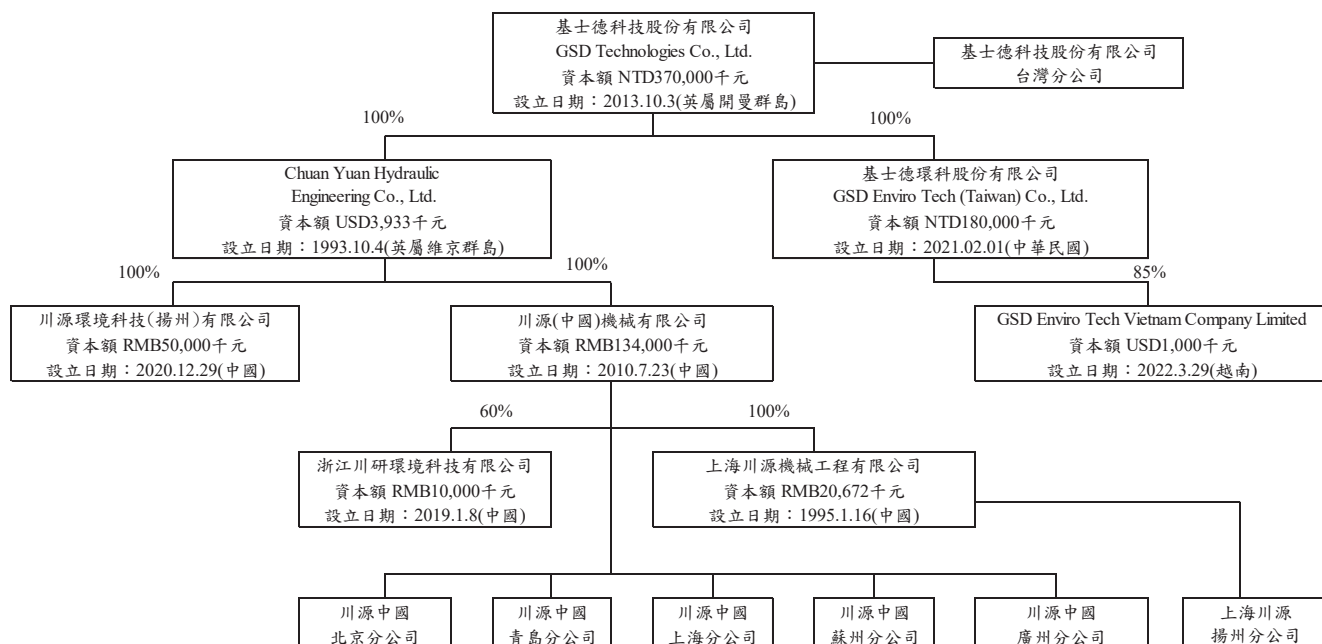
電話：(84) 28-36368159

3.分公司

- (1)英屬開曼群島商基士德科技股份有限公司台灣分公司
地址：高雄市鼓山區民利街15,17,19號
電話：(886) 7-5528802
- (2)川源（中國）機械有限公司北京分公司(以下簡稱川中北分)
地址：北京市北京經濟技術開發區(通州)經海六路1號院1號樓17層1705
電話：(86) 10-5092-8520
- (3)川源（中國）機械有限公司青島分公司(以下簡稱川中青分)
地址：青島市嶗山區海爾路57號A座一層1樓
電話：(86) 532-8891-0563
- (4)川源（中國）機械有限公司上海分公司(以下簡稱川中上分)
地址：上海市浦東新區雲橋路796號
電話：(86) 21-5055-0317
- (5)川源（中國）機械有限公司蘇州分公司(以下簡稱川中蘇分)
地址：蘇州市吳中區木瀆鎮金楓路216號東創科技園B4幢205/206/207室
電話：(86) 512-6270-9116
- (6)川源（中國）機械有限公司廣州分公司(以下簡稱川中廣分)
地址：廣州市天河區假日新街33號B202房
電話：(86) 20-8232-0595
- (7)上海川源機械工程有限公司揚州分公司(以下簡稱揚州廠)
地址：江蘇省揚州市廣陵區湯汪路31號
電話：(86) 514-8781-4125

二、公司及集團簡介與集團架構：

本公司設立於英屬開曼群島，主要的經營主體為川源（中國）機械有限公司，及上海川源機械工程有限公司。「川源」品牌源自臺灣，1995 年投資大陸，是一家深耕大陸環保市場超過 20 年的企業。專業從事全系列環保設備的研發、生產、銷售，同時致力於向廣大用戶提供污水處理整體解決方案和技術服務。近年來，公司以精良的產品和優秀的服務，榮獲“中國最具價值環保裝備品牌-泵類標杆品牌”、“污水處理設備及服務標杆企業”、“中國污水處理設備十大品牌”和“明星泵閥企業品牌”等多項榮譽。本公司集團架構如下：



三、公司沿革

年度	重要記事
	川源 GSD 品牌源自台灣。
1995 年	上海川源機械工程有限公司成立。
2000 年	上海川源揚州分公司成立(揚州廠)。
2008 年	上海川源取得“SSI 產品”的中國區代理。
2010 年	川源（中國）機械有限公司成立（為目前大陸的營運總部）。
2011 年	獲頒:環境企業競爭力大獎、知名水業設備企業等獎項。 獲頒:2011-2012 年度水業用戶滿意設備品牌。
2012 年	獲頒:2012 年度十大成長型企業、2012 年環境企業競爭力大獎。 川源中國平湖廠正式投產。
2013 年	川源中國取得 ISO9001 及 14001 認證。 基士德科技股份有限公司成立。

年度	重要記事
2014 年	基士德取得川源中國 100%股權。
2015 年	川源入選 2015 中國污水處理設備十大品牌。 川源入選 2015 中國水處理企業 50 強。
2016 年	取得中國 2 項發明專利(表面曝氣機,泵的試驗裝置)。 至 2016 年底共取得 2 項發明及 35 項新型專利。 川源中國獲頒:平湖市轉型升級十佳企業。
2017 年	川源中國獲頒:綠英獎-環境設備競爭力領先企業。 川源中國獲頒:2016-2017 年度中國最具價值環保裝備品牌水處理機械類(泵類標杆品牌)。 川源中國取得中國高新技術企業資格。
2018 年	川源中國獲頒:環保物聯網技術創新獎。 川源中國獲頒:綠英獎-環境設備競爭力領先企業。 川源中國獲頒:平湖市"四新"優秀企業。 台灣證券交易所董事會通過本公司股票上市案。 本公司股票在台灣公開發行。 本公司股票在台灣掛牌上市,股票代號 6641。
2019 年	川源中國與研華公司在大陸合資成立川研環境科技有限公司發展智慧水務業務。 川源中國獲頒:平湖市明星企業。 基士德科技股份有限公司台灣分公司成立。 川源中國獲頒:2018-2019 年度中國最具價值環保裝備品牌泵類標杆品牌)。 川源中國獲頒:綠英獎-2018-2019 年度水處理設備及技術服務標竿企業。 成立:成大基士德水科技研究中心。 成立:同濟.川源環境微生物技術研發中心。
2020 年	川源中國入選 2019 浙江省隱形冠軍培育企業。 川源中國獲頒:平湖市功勳企業。 川源中國獲頒:2019-2020 年度最具價值水處理機械品牌。 川源中國平湖二期廠房擴建工程培土奠基。 川源中國獲頒:綠英獎-環境物聯網技術創新優秀企業。 川源中國獲頒:浙江省 A 級「守合同重信用」企業榮譽。 川源中國入選:國家第二批專精特新「小巨人」企業名單。 川源環境科技(揚州)有限公司成立。
2021 年	基士德環科股份有限公司成立。 本公司發行中華民國境內第一次可轉換公司債,其於證券櫃檯買賣中心掛牌交易。 本公司完成現金增資發行新股。

年度	重要記事
	台灣基士德轉投資裕山環境工程股份有限公司。
	川源中國獲頒:綠英獎-水處理設備及項目解決方案。
	揚州川源廠房建設培土奠基。
2022 年	GSD Enviro Tech Vietnam Company Limited 成立。

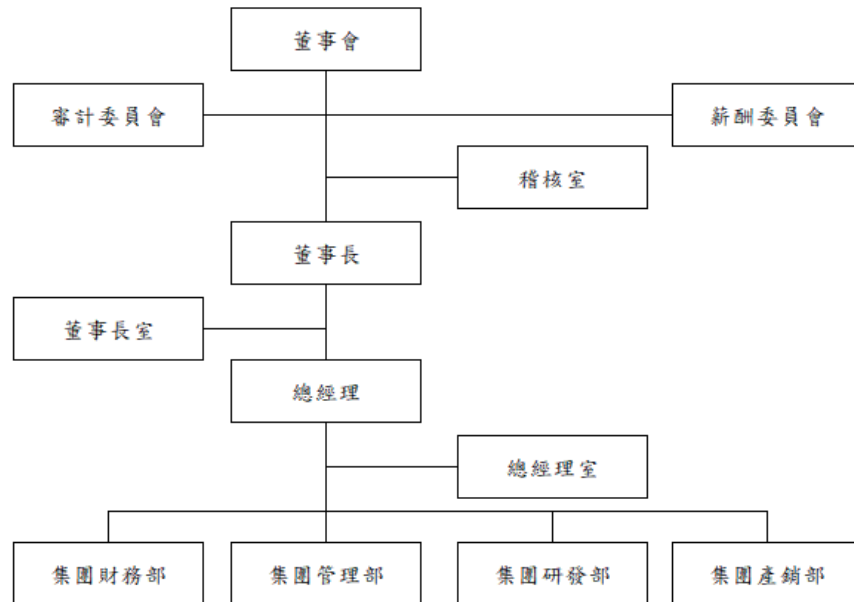
四、風險事項

本公司風險事項請參閱本年報「柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項」之內容。

參、公司治理

一、公司組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門名稱	所營業務
董事會	依公司組織備忘錄及法令規定，規劃全公司經營業務及政策、制訂公司營運目標，並任命公司主要經理人以執行公司業務推展。
審計委員會	監督公司之業務及財務狀況、公司財務報表之允當表達、內部控制之有效實施。
薪資報酬委員會	訂定並定期檢討董事及經理人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內容與數額並向董事會提出建議。
稽核室	內部控制及稽核制度之研擬、規劃及推行；呈報稽核報告並追蹤稽核缺失改善情形。
董事長	對外代表公司及董事會；對公司營運作成政策性指示及訂定目標方針，並督導經理人對業務之執行。
董事長室	1.協助擬訂營運方針策略及規劃營運目標。 2.協助投資項目評估及推動。 3.董事長室設公司治理組，專責公司治理相關事務： - a.依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 - b.製作董事會及股東會議事錄。

部門名稱	所營業務
	c.協助董事、監察人就任及持續進修。 d.提供董事、監察人執行業務所需之資料。 e.協助董事、監察人遵循法令。 f.其他依公司章程、契約、法規或公司內部與公司治理相關所涉及之事項等。
總經理	1.向董事會及股東大會提報有關經營狀況及發展計劃，並執行董事會決議事項。 2.綜理執行集團經營目標及未來發展計劃。 3.本公司重要經營政策及業務計劃之規劃與達成。
總經理室	1.協助總經理彙總向董事會及股東大會提報有關經營狀況及發展計劃之相關內容。 2.協助總經理追蹤管制集團經營目標及未來發展計劃之執行。 3.協助總經理追蹤管制重要經營政策及業務計畫之規劃與執行。
集團財務部	1.管理集團內資金規劃調度、會計帳務、投資管理等事宜。 2.管理集團內會計報表之審核與編製、成本之核計與控制、預算資料之編製與控制。
集團管理部	掌理集團總務、資訊、人力資源、法務等各項事宜。
集團研發部	統籌研發計劃，研究開發新產品、新技術及專利之管理。
集團產銷部	統籌集團全球各地之市場開發、業務銷售、採購及生產製造事宜。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1.董事及監察人之姓名、經（學）歷、持有股份及性質

2022 年 04 月 10 日單位：仟股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別/年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	謝宏晃	男/69歲	20200623	3年	2013/220	826	2.42	924	2.50	—	—	5,646 (註1)	15.26	亞東工業專科學校電子計算機科 忠庭股份有限公司董事長	基士德科技股份有限公司總經理 CHUAN YUAN HYDRAULIC ENGINEERING Co., LTD. 董事長 川源(中國)機械有限公司董事長 上海川源機械工程有限公司董事長 浙江川研環境科技有限公司董事長 川源環境科技(揚州)有限公司董事長 基士德環境科技股份有限公司董事長 GSD Enviro Tech Vietnam Company Limited 股東會主席 H.J. Hsieh International Co., Ltd. 董事	—	—	—	(註2)
董事	英屬維京群島	Li Yi Co., LTD.	—	20200623		20140603	3,184	9.36	3,412	9.22	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
	中華民國	代表人：林明賜	男/50歲	20200623			—	—	—	—	—	—	—	—	黑偉機械有限公司總經理 揚州黑偉環保設備有限公司董事長 平湖黑偉環保設備有限公司董事長 Li Yi Co., LTD. 董事 川源(中國)機械有限公司監事 上海川源機械工程有限公司監事 川源環境科技(揚州)有限公司監事		—	—	—	

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別/ 年 齡	選(就) 任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選任時持有股份		現在持有股 數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或監 察人			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	
	中 華 民 國	鄭 志 發	男 /63 歲	20200623	3 年	20140603	209	0.61	224	0.60	—	—	—	—	中興大學會計學系 敬興聯合會計師事務所 會計師	敬興聯合會計師事務所會計師 金點資產管理有限公司董事長 森柏格投資股份有限公司董事長 育興管理顧問股份有限公司董事長 元富泰開發股份有限公司董事長 康普材料科技股份有限公司董事長 天弘化學股份有限公司獨立董事 宏益纖維工業股份有限公司獨立董事 新日興股份有限公司獨立董事 世禾科技股份有限公司獨立董事 易飛網國際旅行社股份有限公司法人 董事代表人	—	—	—	
	中 華 民 國	李 作 守	男 /69 歲	20210708	2 年	20210708	236	0.69	283	0.76	—	—	1,756 (註3)	4.74	亞東工業專科學校電子 計算機科 厚生股份有限公司產銷 中心主任 輔仁企業管理顧問公司 顧問部經理 臺灣川源股份有限公司 副總經理	基士德科技股份有限公司董事長特助 川源(中國)機械工程有限公司董事長 上海川源機械工程股份有限公司董事 川源環境科技(揚州)有限公司董事 LTS International Ltd. 董事				
獨 立 董 事	中 華 民 國	張 元 龍	男 /62 歲	20200623	3 年	20170622	—	—	—	—	—	—	—	—	淡江大學會計系 全虹通訊股份有限公司 財會協理 日強會計師事務所會計 師	勤政聯合會計師事務所會計師 康普材料股份有限公司獨立董事 新日興股份有限公司獨立董事	—	—	—	

職 稱	國籍 或註 冊地	姓 名	性 別/ 年 齡	選(就) 任日期	任 期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股 數		配偶、未成年 子女現在持 有股份	利用他人名 義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或監 察人			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	
	中 華 民 國	周 珊 珊	女 /57 歲	20200623	3 年	20170622	—	—	—	—	—	—	交通大學環工所博士 工業技術研究院組長 交通大學工學院兼任副 教授 水之源企業股份有限公 司董事長	崑山投資控股股份有限公司獨立董事 交通大學環境科技及智慧系統研究中 心執行長	—	—	—	
	中 華 民 國	陳 春 貴	男 /68 歲	20200623	3 年	20170622	—	—	—	0.01	4	—	輔仁大學企管系 中國鋼鐵股份有限公司 採購 鋼堡科技股份有限公司 營業處長	邑丞科技股份有限公司董事長及總經 理	—	—	—	

註 1：謝宏晃持有 H.J. Hsieh International Co., Ltd. 50.05% 股權，H.J. Hsieh International Co., Ltd. 持有基士德 5,646 仟股，持股比例 15.26%。

註 2：董事長與總經理同一人的必要性說明：本公司 2014 年股權重組，2018 年 9 月掛牌上市，董事長為重組及上市過程主要負責人，深受團隊信賴。本公司目前約 90% 收入來自中國市場，中國地區已無兼任總經理情形。控股公司組織單純，台灣地區公司為近年新成立公司，因此董事長兼任總經理，尚稱合理。本公司董事長本人及利用他人名義持股比例合計為 17.76%，目前為公司最大股東，且董事會成員中，兼任員工者僅 2 席，占比未達 30%，因此董事會尚能做好監督的功能，尚無代理衝突之情形產生。後續因應措施：(1) 本公司持續積極進行團隊建設，逐步改善董事長兼任總經理之情形。(2) 本公司組織健全，各單位主管於所負責領域被充分授權，能夠合理分擔總經理的責任。(3) 本公司持續加強公司治理，從制度面防範公司經營風險。

註 3：李作守持有 LTS International Ltd. 32.03% 股權，LTS International Ltd. 持有基士德 1,756 仟股，持股比例 4.74%。

2. 法人股東之主要股東：

2022 年 4 月 10 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Li Yi Co., Ltd.	林明賜(22.3%)、林承德(22.3%)、 林佳慧(20.3%)、林李完(14.8%)、 李麗伶(12.9%)、林淑斌(7.4%)

3. 主要股東為法人者其主要股東：無

4. 董事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
董事長 謝宏晃	在中國環保設備產業耕耘超過 20 年，曾任基士德集團中國地區事業體總經理。並無公司法第 30 條各款情事。	兼任本公司及關係企業之員工及董事。與其他董事均無配偶或二等親以內之親屬關係。	無
董事 Li Yi Co., Ltd.(代表人林明賜)	董事代表人林明賜，經營鼓風機事業，現任黑偉機械有限公司總經理、平湖黑偉環保設備有限公司董事長等，具備相關產業經驗。並無公司法第 30 條各款情事。	兼任本公司之關係企業監察人。與其他董事均無配偶或二等親以內之親屬關係。	無
董事 鄭志發	具備財務、會計專業背景，現任敬興聯合會計師事務所會計師，其他兼任資訊請詳第 12 頁董事、監察人資料。並無公司法第 30 條各款情事。	未兼任本公司及關係企業員工或董監事。與其他董事均無配偶或二等親以內之親屬關係。	2 家
董事 李作守	現任本公司董事長特別助理，具備環保設備產業及管理顧問相關經驗。並無公司法第 30 條各款情事。	兼任本公司及關係企業之員工及董事。與其他董事均無配偶或二等親以內之親屬關係。	無
獨立董事 張元龍	具備財務、會計專業背景，現任勤政聯合會計師事務所會計師，兼任其他上市公司獨立董事。並無公司法第 30 條各款情事。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：無 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：並無持股。 3. 是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：無。 4. 最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：無。	2 家

姓名	條件	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
獨立董事 周珊珊		具備環境工程專業，與本公司所屬產業息息相關，曾任水之源企業股份有限公司董事長。並無公司法第 30 條各款情事。	1.本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：無 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：並無持股。 3.是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：無。 4.最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：無。	1 家
獨立董事 陳春貴		經營設備安裝工程事業，現任邑丞科技股份有限公司董事長，具備相關產業經驗。並無公司法第 30 條各款情事。	1.本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：無 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：持有 4,071 股，持股比例 0.01%。 3.是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：無。 4.最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：無。	無

5.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

本公司已訂定「公司治理實務守則」及「董事選舉辦法」，就董事會成員擬訂多元化方針並落實執行。本公司董事(含獨立董事)採候選人提名制度，董事多元化方向分為三大面向，包含基本組成、產業經驗及專業能力。在基本組成方面，女性董事占比約 14%；董事年齡在 60 歲以下者約 29%，61~70 歲者占 71%；擔任本公司董事年資方面，3 年以下者約 14%，3~9 年者占 86%，所有獨立董事連任均未超過三屆。董事成員在產業經驗與專業能力之多元化情形，請參考註 1 及本公司網站。

本公司董事多元化之具體目標如下：(1)董事中至少包含一名女性董事；(2)董事成員中兼任本公司員工之比例，不得超過三分之一。

(2)董事會獨立性：

本公司董事會設置董事 7 席，其中包含獨立董事 3 席，獨立董事占比約 43%。所有董事成員間均無配偶或二等親以內之親屬關係。董事會成員中有 2 名兼任本公司員工，占比約 29%。

註 1：董事多元化狀況

董事名稱	多元化核心項目	性別	國籍	兼任本公司員工	年齡		擔任本公司董事年資			產業經驗				專業能力			
					60 歲以下	61~70 歲	3 年以下	3 至 9 年	9 年以上	銀行	證券	保險	產業管理	會計	法律	資訊科技	風險管理
謝宏晃		男	R.O.C.	V		V		V					V				V
Li Yi Co., Ltd. (代表人:林明賜)		男	R.O.C.		V			V					V				V
鄭志發		男	R.O.C.			V		V			V			V			V
李作守		男	R.O.C.	V		V	V						V				V
獨立董事：張元龍		男	R.O.C.			V		V						V			V
獨立董事：周珊珊		女	R.O.C.		V			V					V				V
獨立董事：陳春貴		男	R.O.C.			V		V					V				V

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管之姓名、經（學）歷、持有股份及性質

2022 年 04 月 10 日單位：仟股；%

職稱	國籍	姓名	性別	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（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			備註
					股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	謝宏晃	男	20140608	924	2.50	—	—	5,646 (註 1)	15.26	亞東工業專科學校電子計算機科 忠庭股份有限公司董事長	基士德科技股份有限公司董事長 CHUAN YUAN HYDRAULIC ENGINEERING Co., LTD. 董事 川源(中國)機械有限公司董事長 上海川源機械工程有限公司董事長 浙江川研環境科技股份有限公司董事長 川源環境科技(揚州)有限公司董事長 基士德環科股份有限公司董事長 GSD Enviro Tech Vietnam Company Limited 股東會主席 H.J. Hsieh International Co., Ltd. 董事	—	—	—	詳董事及監察人之註 2 說明
董事長特助	中華民國	李作守	男	20140401	283	0.76	—	—	1,756 (註 2)	4.74	亞東工業專科學校電子計算機科 厚生股份有限公司產銷中心主任 輔仁企業管理顧問公司顧問部經理 臺灣川源股份有限公司副總經理	川源(中國)機械有限公司董事 上海川源機械工程有限公司董事 川源環境科技(揚州)有限公司董事 LTS International Ltd. 董事	—	—	—	
產銷部協理	中華民國	陳世賢	男	20140401	1,149	3.11	—	—	—	—	東吳大學會計系肄業 臺灣川源股份有限公司協理	川源(中國)機械有限公司董事 上海川源機械工程有限公司董事 川源環境科技(揚州)有限公司董事 浙江川研環境科技有限公司董事	—	—	—	
財務部協理	中華民國	吳武雄	男	20140925	352	0.95	—	—	—	—	東吳大學會計學研究所碩士 宣德科技股份有限公司財務長、事業處副總經理 台聯國際投資控股股份有限公司財務長	浙江川研環境科技有限公司監事	—	—	—	
稽核室經理	中華民國	楊偉文	男	20201110	1	—	—	—	—	—	文化大學會計系 安永聯合會計師事務所主任 英濟股份有限公司稽核人員 川源(中國)機械有限公司財務部部長	—	—	—	—	

職稱	國籍	姓名	性別	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(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			備註
					股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
公司治理主管	中華民國	蔡沛汝	女	2021/05/01	6	0.02	—	—	—	—	中山大學財務管理研究所碩士 瑞儀光電(股)會計課長 中國信託商業銀行襄理	—	—	—	—	

註 1：謝宏翌持有 H.J. Hsieh International Co., Ltd. 50.05%股權，H.J. Hsieh International Co., Ltd.持有基士德 5,646 仟股，持股比例 15.26%。

註 2：李作守持有 LTS International Ltd. 32.03%股權，LTS International Ltd.持有基士德 1,756 仟股，持股比例 4.74%。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				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公司酬金								
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例			薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)			
		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	股票金額	現金金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	謝宏炅																			
董事	Li Yi Co., Ltd. 代表人：林明賜	-	-	-	3,193	128	128	128	3,321/1.54%	3,321/1.54%	7,253	15,940	182	182	3,448	-	3,448	14,204/6.59%	22,891/10.62%	無
董事	鄭志發																			
董事	李作守																			
獨立董事	張元龍																			
獨立董事	周珊珊	1,413	1,413	-	-	62	62	62	1,475/0.68%	1,475/0.68%	-	-	-	-	-	-	1,475/0.68%	1,475/0.68%	無	
獨立董事	陳春貴																			

1.獨立董事酬金給付政策與結構：
本公司基於獨立性考量，獨立董事酬金採固定給付制，其支付金額係考量公司規模並參考市場行情訂定，不論公司盈虧均按月支付。獨立董事如兼任功能性委員，則另依公司規定支領固定酬金。獨立董事參加公司會議所產生車馬費或業務費採固定金額補貼。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為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。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	謝宏晃、Li Yi Co., Ltd.(代表人林明賜)、鄭志發、李作守、張元龍、周珊珊、陳春貴	謝宏晃、Li Yi Co., Ltd.(代表人林明賜)、鄭志發、李作守、張元龍、周珊珊、陳春貴	Li Yi Co., Ltd.(代表人林明賜)、鄭志發、張元龍、周珊珊、陳春貴	Li Yi Co., Ltd.(代表人林明賜)、鄭志發、張元龍、周珊珊、陳春貴
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	謝宏晃、李作守	李作守
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	謝宏晃
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

註：李作守於 2021/07/08 補選就任。

(2) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無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	謝宏晃	3,086	6,637	182	182	4,167	9,303	3,448	—	3,448	—	10,883/ 5.05%	19,570/ 9.08%	無
董事長特助	李作守													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	李作守	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	謝宏晃	李作守
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	謝宏晃
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	2 人	2 人

(3)配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	謝宏炅	-	6,399	6,399	2.97%
	董事長特助	李作守				
	產銷部協理	陳世賢				
	財務部協理	吳武雄				
	公司治理主管	蔡沛汝				

2.分別比較說明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並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式、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：%

	2021 年度		2020 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	4,796	4,796	4,906	4,906
董事酬金總額占稅後純益比例(%)	2.22	2.22	2.24	2.24
總經理及副總經理酬金總額	10,883	19,570	11,199	19,735
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例(%)	5.05	9.08	5.11	9.00

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式、與經營績效及未來風險之關聯性：

A.董事、監察人

本公司已設置薪資報酬委員會，由全體獨立董事擔任委員，薪資報酬委員會負責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。一般董事之酬金包含出席費、依據公司章程規定及經營績效所提撥之酬金；獨立董事之酬金基於維持其獨立性，除了車馬費外，係採月支之固定酬金給付。一般董事之酬金係依據其對本公司營運的參與程度與貢獻，並參考年度董事會績效評估結果及同業給付水準後決定酬金數額。

B.總經理及副總經理

總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金及退職退休金，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

開會次數、每位董事出席率、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估，以及其他應記載事項等資訊。

最近年度董事會開會6次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數	委託出席次 數	實際出(列) 席率(%)	備註
董事長	謝宏炅	6	-	100%	2017.06.22 連任， 2020.06.23 連任。
董事	Li Yi Co., Ltd. 代表人：林明賜	6	-	100%	2017.06.22 選任， 2020.06.23 連任。
董事	鄭志發	6	-	100%	2017.06.22 連任， 2020.06.23 連任。
董事	李作守	3		100%	2021.07.08 補選新 任。(註1)
獨立董事	張元龍	6	-	100%	2017.06.22 選任， 2020.06.23 連任。
獨立董事	周珊珊	6	-	100%	2017.06.22 選任， 2020.06.23 連任。
獨立董事	陳春貴	6	-	100%	2017.06.22 選任， 2020.06.23 連任。

註1：因原董事任期中轉讓超過選任當時所持公司股份數額二分之一，於2020年7月當然解任，董事缺額一名於2021/07/08股東常會進行補選。

備註：2021年度計3/19、5/6、6/9、8/20、11/10、12/23共計六次

其他應記載事項：

一、董事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)證交法第14條之3所列事項：2021年度及2022年截至年報刊印日止，董事會決議事項內容如下，所有獨立董事對證交法第14條之3所列事項均無異議照案通過。

董事會日期 &期別	議案內容	獨立董 事意見	公司對獨 立董事意 見之處理	決議結果
2021/3/19 第四屆第七 次	1.通過本公司2020年度「內部 控制制度聲明書」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同 意通過
	2.通過辦理現金增資發行新 股暨發行中華民國境內第 一次無擔保轉換公司債	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同 意通過
	3.通過本公司之子公司基士 德環科股份有限公司取得	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同 意通過

	裕山環境工程股份有限公司股權案			
	4.通過本公司增加對子公司基士德環科股份有限公司之投資案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	5.修訂本公司「股東會議事規則」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	6.修訂本公司「董事會議事規則」、「道德行為準則」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	7.修訂本公司「核決權限管理辦法」、「關係企業集團相互間財務業務相關作業規範」、「對子公司監督與管理辦法」、「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之管理規範」及「薪資管理辦法」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	8.通過本公司2020年度董事酬勞、員工酬勞分配案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
2021/5/6 第四屆第八次	1.通過本公司對子公司資金貸與額度案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	2.通過協助本公司遵循中華民國法令之主辦證券承銷商委任暨委任契約案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	3.修訂本公司之台灣分公司「工作規則」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
2021/8/20 第四屆第十次	通過本公司經理人及具員工身分之董事，獲配參與2021年現金增資員工認股案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
2021/11/10 第四屆第十一次	1.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性評估及酬勞案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	2.通過本公司內部控制循環修訂案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
2021/12/23 第四屆第十二次	1.本公司2021年度擬計提之員工與董事酬勞案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	2.修訂本公司「公司治理實務守則」及「永續發展實務守則」(原名稱：企業社會責任守則)案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	3.本公司2021年度經理人酬勞及年終獎金討論案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
2022/2/25 第四屆第十三次	1.通過本公司2021年度董事酬勞、員工酬勞分配案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	2.通過本公司2021年度「內部控制制度聲明書」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過

	3.通過修訂本公司「組織備忘錄及章程」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	4.通過修訂本公司「董事選舉辦法」及「取得或處分資產管理辦法」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
2022/04/19 第四屆第十四次	1.通過修訂本公司「組織備忘錄及章程」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	2.通過修訂本公司「股東會議事規則」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	3.通過修訂本公司「公司治理實務守則」案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過
	4.通過本公司簽證會計師變更案	同意	獨立董事 無異議	全體出席董事同意通過

(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：

董事會日期	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避理由	參與表決情形
2021/8/20 第四屆第十次	謝宏炅、李作守	本公司經理人及具員工身分之董事，獲配參與2021年現金增資員工認股案	謝宏炅及李作守為獲配員工認股權之經理人	基於利益迴避原則，謝宏炅、李作守自請迴避，不參與討論表決，並請鄭志發董事代理主持本案討論。本案經其他出席董事無異議照案通過。
2021/12/23 第四屆第十二次	謝宏炅、李作守	本公司2021年度經理人酬勞及年終獎金討論案	謝宏炅及李作守為領取經理人酬勞之利害關係人	基於利益迴避原則，謝宏炅、李作守自請迴避，不參與討論表決，並請鄭志發董事代理主持本案討論。本案經其他出席董事無異議照案通過。

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：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	2021/1/1~2021/12/31	董事會	董事會內部自評	(1)對公司營運之參與程度 (2)董事會決策品質 (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

		個別董事成員	同儕互評	(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
		功能性委員會	委員會成員自評	(1)對公司營運之參與程度 (2)功能性委員會職責認知 (3)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

2021 年度績效評估結果如下：

經收集彙整七位董事自我評估問卷後，按各評估指標加權統計分數(滿分為 5 分)。

(一)董事會績效：

評估內容	得分
對公司營運之參與程度	4.44
提升董事會決策品質	4.53
董事會組成與結構	4.55
董事之選任及持續進修	4.36
內部控制	4.33
平均得分	4.44

(二)個別成員績效

評估內容	得分
公司目標與任務之掌握	4.62
董事職責認知	4.90
公司營運之參與程度	4.60
內部關係經營與溝通	4.83
董事之專業及持續進修	4.90
內部控制	4.61
平均得分	4.74

(三)功能性委員會績效

評估內容	審計委員會	薪酬委員會
對公司營運之參與程度	4.83	4.83
功能性委員會職責認知	4.67	4.67
提升功能性委員會決策品質	4.57	4.95
功能性委員會組成及成員選任	4.67	4.67
內部控制	4.67	-
平均得分	4.68	4.38

整體董事會績效方面，平均分數為 4.44 分。個別成員績效平均分數 4.74 分。功能性委員會績效評估，審計與薪酬委員會平均分數分別為 4.68 及 4.38 分。2021 年度整體績效評估均為優，彙整績效評估結果，後續建議與改善事項如下：

- (1) 持續提供董事在各自專業能力以外之範圍進修多元化的課程。
- (2) 將公司永續發展推動狀況提至董事會報告，以利董事會成員及時瞭解公司在 ESG 各方面的推動情形。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- (一)本公司已訂定「董事會議事規則」，作為董事會議事運作之準則，另，本公司已於2020年6月23日股東常會選任3席獨立董事，並於同一日重新指派審計委員會及薪資報酬委員會委員。
- (二)本公司為促進各董事具備公司治理相關能力，公司定期安排符合「董事、監察人進修推行要點」之課程供董事進修。
- (三)為使董事於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為董事投保「董事及經理人責任保險」。
- (四)由董事會通過指派公司治理主管，且已完成年度進修，有助於提升公司治理及董事會職能。
- (五)為使資訊透明度提升，本公司於公開資訊觀測站、本公司網站及年報定期揭露營運、財務及公司治理相關資訊。公司治理單位及稽核室並按月或定期提供獨立董事關於公司經營及查核結果的資訊。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：開會次數、每位獨立董事或監察人出（列）席率，以及其他應記載事項等資訊。

本公司於2017年6月22日設置審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。其年度工作重點如下：

1. 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
2. 內部控制制度有效性之考核。
3. 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
4. 涉及董事自身利害關係之事項。
5. 重大之資產或衍生性商品交易。
6. 重大之資金貸與、背書或提供保證。
7. 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
8. 簽證會計師之委任、解任或報酬。
9. 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 10.由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告。
- 11.其他公司或主管機關規定之重大事項。

最近年度審計委員會開會五次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	張元龍	5	-	100%	2020.06.23 連任
獨立董事	周珊珊	5	-	100%	2020.06.23 連任
獨立董事	陳春貴	5	-	100%	2020.06.23 連任

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：有關證券交易法第14條之5所列事項如下表，業經審計委員會同意後呈報董事會。

審計委員會日期&期別	議案內容	獨立董事反對/保留意見或重大建議	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
2021/03/19 第二屆 第六次	1.通過本公司 2020 年度營業報告書及合併財務報表案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	2.通過本公司 2020 年度「內部控制制度聲明書」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	3.辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	4.本公司之子公司基士德環科股份有限公司擬取得裕山環境工程股份有限公司股權案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	5.本公司擬增加對子公司基士德環科股份有限公司之投資案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	6.修訂本公司「股東會議事規則」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	7.修訂本公司「董事會議事規則」、「道德行為準則」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	8.修訂本公司「核決權限管理辦法」、「關係企業集團相互間財務業務相關作業規範」、「對子公司監督與管理辦法」、「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之管理規範」及「薪資管理辦法」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
2021/05/06 第二屆 第七次	1.本公司對子公司資金貸與額度案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	2.修訂本公司之台灣分公司「工作規則」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見

2021/08/20 第二屆 第八次	通過本公司 2021 年第二季合併財務報表案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
2021/11/10 第二屆 第九次	1.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性評估及酬勞案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	2.通過本公司內部控制循環修訂案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
2021/12/23 第二屆 第十次	修訂本公司「公司治理實務守則」及「永續發展實務守則」(原名稱：企業社會責任守則)案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
2022/2/25 第二屆 第十一次	1.通過本公司 2021 年度營業報告書及合併財務報表案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	2.通過本公司 2021 年度「內部控制制度聲明書」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	3.修訂本公司「組織備忘錄及章程」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	4.修訂本公司「董事選舉辦法」及「取得或處分資產管理辦法」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
2022/4/19 第二屆 第十二次	1.修訂本公司「組織備忘錄及章程」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	2.修訂本公司「股東會議事規則」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	3.修訂本公司「公司治理實務守則」案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見
	4.通過本公司簽證會計師變更案	無	全體出席委員同意通過	審計委員無意見

(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：無此情形。

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

- 1.內部稽核主管與獨立董事至少每季透過審計委員會單獨溝通一次，每月底前提交上月份稽核報告及缺失追蹤報告，就本公司年度稽核計劃執行狀況與內控缺失追蹤改善情形提出報告，若遇重大異常事項時隨時召集會議溝通。
- 2.本公司簽證會計師每年兩次透過審計委員會或無一般董事與管理階層在場之座談會形式，向獨立董事就本公司集團財務報告、重大查核事項、整體運作情形及內控查核等進行報告。獨立董事也會透過財務主管諮詢會計師財會相關議題之專業意見。

3. 2021年度本公司獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通事項如下：

會議日期	會議性質	溝通對象	溝通主題	獨立董事建議及公司處理執行情形
2021/03/19	審計委員會	內部稽核主管	(1) 2021年1~2月稽核計劃執行結果報告 (2) 2020年稽核計畫執行狀況追蹤報告	無異議
2021/03/19	座談會	會計師	(1)2020年度財務報表查核情形及查核結果 (2)關鍵查核事項說明 (3)內控制度有效性 (4)新增準則公報說明	無異議
2021/05/06	審計委員會	內部稽核主管	本公司2021年1-3月稽核計畫執行結果及追蹤報告	無異議
2021/08/20	審計委員會	內部稽核主管	本公司2021年1~6月稽核計畫執行結果報告	無異議
2021/11/10	審計委員會	內部稽核主管	本公司2021年1~9月稽核計畫執行結果及追蹤情形報告	無異議
2021/12/23	審計委員會	內部稽核主管	本公司2021年1~11月稽核計畫執行結果及追蹤情形報告	無異議
2021/12/23	審計委員會	會計師	1. 2021年規劃查核時間及範圍 2.獨立性確信說明 3.關鍵查核事項說明	無異議

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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？	V		已制訂並於公司網站揭露公司治理實務守則。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程式處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程式實施？	V		本公司「公司治理實務守則」訂有相關規範，並依規定設置發言人及代理發言人，專責處理股東建議及問題。	無重大差異。
(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？	V		本公司可掌握董事、經理人及持股10%以上之主要股東之持股情形，並依規定申報相關資訊。	無重大差異。
(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？	V		本公司訂有「關係企業集團相互間財務業務相關作業規範」、「對子公司監督與管理辦法」等相關規章辦法，以建立適當風險控管機制及防火牆。本公司與關係企業之業務及財務均獨立劃分，並杜絕非常規交易情事。	無重大差異。
(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？	V		本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」及「內部重大資訊處理作業辦法」，以禁止公司內部人利用未公開資訊買賣有價證券。除訂定規範之外，每年亦針對董事、經理人、受僱人等進行防範內線交易教育訓練，課程內容及參與時數統計詳見本公司企業網站。	無重大差異。
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	V		本公司已訂定「公司治理實務守則」及「董事選舉辦法」，就董事會成員擬訂多元化方針並落實執行，相關內容請參閱第15	無重大差異。

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	
管理目標及落實執行？			頁。	
(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？		V	本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來將視需要評估設置其他功能性委員會。	未來視需求設置。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，並於每年三月底前完成前一年度之董事會、個別董事及功能性委員會之績效評估作業。董事會績效評估方式與評估結果請參閱第25~27頁，2021年之績效評估結果已提報2022/2/25董事會，評估結果亦將作為個別董事酬金及提名續任的參考因素之一。	尚無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司董事會依上市上櫃公司治理實務守則之規範，每年至少一次評估簽證會計師之獨立性，最近一次評估結果已提報2021/11/10之審計委員會及董事會審議並通過。本公司除取得會計師出具審計小組成員未有違反獨立性之聲明函外，亦依照會計師獨立性評估標準(請詳註1)進行獨立性檢查。經評估後，未有違反會計師法等相關法規對獨立性之規定，亦未發現有不適任之情事。	無重大差異。
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宜	V		本公司已指定董事長室為公司治理相關事務之權責單位，並於董事長室內設置公司治理組，並配置公司治理主管一名，其主要職責如下： (1)依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜，並製作董事會及股東會議事錄。 (2)協助董事就任及持續進修。	無重大差異。

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																								
宜、製作董事會及股東會議事錄等)？		(3)提供董事執行業務所需之資料。 (4)協助董事遵循法令。 (5)其他與公司治理相關之業務。 本公司經2021年5月6日董事會決議通過指派蔡沛汝擔任公司治理主管，保障股東權益並強化董事會職能。2021年公司治理主管已完成初任進修18個小時，進修情形如下： <table><thead><tr><th>進修日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr></thead><tbody><tr><td>2021/6/24</td><td>財團法人中華民 國會計研究發展 基金會</td><td>最新國際金融監理趨 勢與金融犯罪/財報舞 弊案例解析</td><td>3hr</td></tr><tr><td>2021/8/20</td><td rowspan="2">財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會</td><td>由公司治理 3.0 看董事 會之新挑戰</td><td>3hr</td></tr><tr><td>2021/8/20</td><td>成為永續企業的關 鍵：ESG 具體實務</td><td>3hr</td></tr><tr><td>2021/9/01</td><td>金融監督管理委 員會</td><td>第十三屆臺北公司治 理論壇</td><td>6hr</td></tr><tr><td>2021/10/20</td><td>財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會</td><td>110 年度內部人股權交 易法律遵循宣導說明 會</td><td>3hr</td></tr></tbody></table>	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	2021/6/24	財團法人中華民 國會計研究發展 基金會	最新國際金融監理趨 勢與金融犯罪/財報舞 弊案例解析	3hr	2021/8/20	財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會	由公司治理 3.0 看董事 會之新挑戰	3hr	2021/8/20	成為永續企業的關 鍵：ESG 具體實務	3hr	2021/9/01	金融監督管理委 員會	第十三屆臺北公司治 理論壇	6hr	2021/10/20	財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會	110 年度內部人股權交 易法律遵循宣導說明 會	3hr	
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數																							
2021/6/24	財團法人中華民 國會計研究發展 基金會	最新國際金融監理趨 勢與金融犯罪/財報舞 弊案例解析	3hr																							
2021/8/20	財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會	由公司治理 3.0 看董事 會之新挑戰	3hr																							
2021/8/20		成為永續企業的關 鍵：ESG 具體實務	3hr																							
2021/9/01	金融監督管理委 員會	第十三屆臺北公司治 理論壇	6hr																							
2021/10/20	財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會	110 年度內部人股權交 易法律遵循宣導說明 會	3hr																							
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？	V	本公司已建立利害關係人溝通管道並於公司網站上設置利害 關係人專區，利害關係人可透過該管道充分表達其所關切之議 題。本公司每年定期將與利害關係人溝通情形提至董事會報 告。	無重大差異。																							

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	
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？	V		本公司已委託永豐金證券專業股務代理機構，辦理股東會各項股務事務。	無重大差異。
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？	V		已於本公司網站(https://www.gsd.net.tw)設置投資人專區及公司治理專區，揭露各項財務業務資訊及公司治理執行狀況，相關資料亦可於公開資訊觀測站查詢。	無重大差異。
(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）？	V		本公司已架設公司英文網站(https://www.gsd.net.tw/en/)，揭露公司財務業務資訊，並指定總經理室及財務部負責公司資訊之蒐集及揭露，並依規定落實發言人制度，投資人亦可藉由公開資訊觀測站及公司網站查詢本公司相關財務、業務及公司治理資訊。	無重大差異。
(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，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	本公司秉持資訊即時揭露原則，2021年度財務報告已於二月底前完成公告申報，各季度財務報告及各月營運情形亦均於規定期限前提前完成公告。	無重大差異。
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、供應廠商關係、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	V		1.本公司勞資關係和諧，依各營運所在地點之勞動法令保障員工合法權益。本公司未發生重大勞資糾紛，且未有因重大勞資問題或重大違反勞工法令而受主管機關處罰之情事。 2.本公司提供員工合理的薪資報酬、各項獎金、員工旅遊、並由工會主辦員工福利措施，勞資雙方建立互信互賴之良好關係。	無重大差異。

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
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)？			3.本公司已設置企業網站及發言人制度，相關財務業務資訊及重大訊息按時公告於公開資訊觀測站，確保投資人知的權益。 4.本公司秉持誠信經營，與供應商進行公平交易，並明確揭示嚴禁供應商賄賂行為。 5.利害關係人得透過公司提供的管道進行溝通與建言，以維護應有之合法權益。 6.本公司董事成員依規定完成進修時數，隨時關注公司治理相關訊息。 7.本公司為執行風險控管，已訂定包括「取得或處分資產管理辦法」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」等辦法，對公司財務及業務面所面臨之風險明訂適當風險限額及監控機制，內部稽核亦持續對政策之遵循進行覆核，以確認相關作業已依規定辦理，以保障利害關係人權益。 8.本公司重視客戶權益，設有客服電話，由專人處理客戶問題。 9.本公司已於「公司治理實務守則」中訂定有關董事責任保險的相關規範，並已投保董事責任險(2021年4月1日生效，2022年並已續保)。

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	
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。			
本公司2020年公司治理評鑑結果，落在全體上市公司之36%~50%，優先加強事項推動如下： (1) 建置ESG推動小組，評估定期揭露ESG相關資訊。(ESG推動小組已成立，預計於2022年導入溫室氣體盤查) (2) 設立公司治理主管。(已於2021年設置完成) (3) 年度財務報告提前公布並評估編制期中英文財務報告之可行性。(2021年已公布期中英文財報，年度財報亦已提前於次年2月底前公佈) (4) 充實英文企業網站，包含財務、業務及公司治理相關資訊。(2021年持續加強英文網站揭露內容) (5) 評估設立其他功能性委員會(尚在評估中)			

註 1：會計師獨立性評估標準

	評估指標	評核結果		備註
		是	否	
1	會計師本人或其配偶、未成年子女並無與公司有投資或分享財務利益之關係。	V		
2	會計師本人或其配偶、未成年子女並無與公司有資金借貸。	V		
3	會計師事務所並無出具所設計或協助執行財務資訊系統有效運作之確信服務報告。	V		
4	會計師或審計服務小組成員目前或最近兩年內並無擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	V		
5	對本公司所提供之非審計服務並無直接影響審計案件之重要項目。	V		
6	會計師或審計服務小組成員並無宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券。	V		
7	會計師或審計服務小組成員除依法令許可之業務外，並無代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護。	V		
8	會計師或審計服務小組成員並無與本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	V		
9	卸任一年以內之共同執業會計師並無擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	V		
10	會計師或審計服務小組成員並無收受本公司或董事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠。	V		
11	會計師並無現受委託人或受查人之聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事	V		
12	會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	V		黃堯麟會計師2015~2021年。 吳美慧會計師2017年起接受委任迄今。 陳致源會計師自2022年起接受委任。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料：

111 年 4 月 30 日

身分 別	姓名	條件	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
獨立董事	張元龍 (召集人)	請參閱第 14~15 頁董事專業資格及獨立董事獨立性 資訊揭露。			2 家
獨立董事	周珊珊				1 家
獨立董事	陳春貴				無

2.薪資報酬委員會職責：

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)定期檢討本規程並提出修正建議。
- (2)訂定並定期檢討本公司董事、監察人(如有)及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3)定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

- A.確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
- B.董事、監察人(如有)及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- C.不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- D.針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。
- E.本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

3.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三人。

(2)本屆委員任期：2020 年 06 月 23 日至 2023 年 06 月 22 日，最近年度薪酬委員會開會 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	張元龍	4	-	100%	2020/06/23 連任。
委員	周珊珊	4	-	100%	2020/06/23 連任。
委員	陳春貴	4	-	100%	2020/06/23 連任。

最近一年開會議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會成員意見之處理：

薪酬委員會日期及期別	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會成員意見之處理
2021/03/19 第二屆第四次	通過本公司 2020 年度董事酬勞、員工酬勞分配案。	全體出席委員同意通過	無異議
2021/08/20 第二屆第五次	本公司經理人及具員工身分之董事，獲配參與 2021 年現金增資員工認股案。	全體出席委員同意通過	無異議
2021/11/10 第二屆第六次	本公司 2022 年度預算編列之員工紅利與董事酬勞提撥比率案	全體出席委員同意通過	無異議
2021/12/23 第二屆第七次	本公司薪資報酬委員會 2022 年工作計劃討論案	全體出席委員同意通過	無異議
	本公司 2021 年度擬計提之員工與董事酬勞案	全體出席委員同意通過	無異議
	本公司 2021 年度經理人酬勞及年終獎金討論案	全體出席委員同意通過	無異議

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪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）：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之決議事項，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、所有成員意見及反對成員意見之處理：無此情形。

(五)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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	V		本公司已訂定「永續發展實務守則」並於2021年成立由董事長室及總經理室組成之ESG推動小組，負責公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之評估與策略擬定，未來將視情況提請董事會設立功能性委員會以完善治理架構。2022年起ESG推動小組將每年向董事會報告推動執行狀況。
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？		V	本公司已成立ESG推動小組，負責公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估工作，惟尚未訂定對應之風險管理政策。
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？	V		本公司生產事業單位之環保事務依所在地環保規定辦理，事業廢棄物委託合法專業機構回收處理，生活廢水依規定排放。平湖廠更利用公司環保專業做成海綿工廠，將水資源循環利用，節約用水同時減少排放量。
(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？	V		本公司主要生產據點川源(中國)之能源使用，約50%採太陽能發電，儘可能使用再生能源。同時公司內部推動隨手關燈節能省電、辦公E化及紙張二次使用等措施，致力於降低對環境的負荷。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		本公司做為專業水資源處理服務商，透過水資源重複利用，以降低自身及客戶面對氣候變遷造成水資源稀缺之風險。除此之外，更積極推動產品節能認證，協助客戶在節省水資源之外，同時達到節能減碳目標，以期進一步降低氣候變遷相關風險。
(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？		V	溫室氣體排放量預計2022年完成盤查，並依據盤查結果制定溫室氣體減量管理政策。

評估項目	運作情形			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	
			上。	
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？	V		本公司參考「世界人權宣言」，訂定人權政策及制定「人事勞動關係管理辦法」與「人力資源作業管理辦法」。針對人權相關之關注事項、具體做法及教育訓練執行狀況等請參閱公司網站之企業社會責任專區。	尚無重大差異。
(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？	V		本公司遵守勞動法規，除依員工受雇所在地之法令規定提列勞健保、退休金、社保等之外，另訂有三節獎金、員工旅遊、尾牙聚餐等員工福利。 在職場多元化方面，女性職員占總員工36%，若以間接人員為計算基準，女性約占半數，此差異係因本公司第一線直接人員工作內容較耗體力，少有女性應徵。 員工酬勞方面，本公司章程中明訂公司當年度若有獲利，經董事會決議提撥3%~5%為員工酬勞，將公司經營績效適當的反饋給員工。	尚無重大差異。
(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？	V		本公司設有安全小組，每月執行生產與消防安全自檢巡查，並按月/季召開安全會議，追蹤巡查異常處理狀況並安排宣導安全生產及健康注意事項，此外亦定期辦理消防演習，配置日常醫藥及急救用品等，以創造安全與健康的工 作環境。2021年度本公司發生2起輕微的工傷意外，其中1起為交通事故，另1起為員工維修水泵時操作不慎所致，已透過加強安全宣導防範再發。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司訂有績效評估辦法、代理人制度，團隊建設並列為年度必要工作計劃，由總經理及人資部門督導相關工作計劃推動。培訓計畫包含新進員工訓練、各崗位的在職訓練、部門培訓及新任主管培訓等。
(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標準，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		本公司注重客戶權益，於內控辦法中訂定服務流程，並經董事會通過。此外，於網站上主動揭露服務承諾，包含牢固承諾及接獲服務需求通知後一定時間內給予答覆等，以保護客戶權益。公司亦設有免費客服電話，即時服務客戶。
(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？	V		本公司與供應商簽訂長期合約時，均要求供應商簽定環境承諾書，承諾經營須符合環保法規及要求，並致力於發展低耗能高效率及可循環利用產品。供應商若違反相關規定，將影響其續約。目前約有120家長期供應商有簽署環境承諾書。
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？		V	本公司尚未編制永續報告書，惟關於推動永續發展之相關資訊，已於年報及企業網站中揭露。
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，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「永續發展實務守則」，持續依相關規定執行。			

評估項目	運作情形			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	
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1.環保： (1)本公司持續推動各項節水及節能減碳、污染防治改善、辦公室環保倡導辦公室電子化減少紙類使用、做好垃圾分類資源回收加強廢棄物管理減量、溫室氣體排放減量等工作。 (2)本公司運用環保專業，協助及參與公司所在地環保建設。 2.社區參與： 本公司工會積極參與地方清潔及急難救助活動，回饋社會。2021年主要投入項目有：捐助西藏貧困小學衣物及文具、捐贈河南、山西水患共人民幣20萬元、資助貧困學生等。 3.員工關懷： 疫情期間組織員工進行感恩關懷活動、召集因疫情無法返鄉的員工一起團圓並發放過節物品、傳統節日舉辦應景活動等。				

(六) 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	
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層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」並經董事會通過，作為公司誠信經營之政策及作業指導原則。本公司董事、經理人及高階主管均已簽署誠信經營聲明書。
(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？	V		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，已辨識營業範圍中較可能發生不誠信行為風險之營業活動，並已訂定相關作業規則。本公司在董事會議事規則中定有董事利益迴避條款，亦在員工手冊上載明不得要求或收受金錢、物品或其他不當利益；與他人建立商業關係時都須簽定廉潔承諾書；董事及管理階層皆簽署誠信經營承諾書以作為落實誠信經營的基本。
(三) 公司是否於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？	V		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，已述明違反誠信經營之處理程序、獎懲、申訴及紀錄處分之各項作業方式，包含以下各項不誠信行為之防範對策： (1)收受不正當利益 (2)提供或承諾疏通費 (3)提供非法政治獻金 (4)慈善捐贈或贊助 (5)侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(6)從事不公平競爭之行為。 (7)產品或服務損害利害關係人。 (8)內線交易	
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？	V		本公司與交易對象往來前，儘可能蒐集交易對象的信用狀況資訊及業界風評。與他人建立商業關係時都須簽定廉潔承諾書。	尚無重大差異。
(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？	V		本公司責成董事長室為推動誠信經營專責單位，負責相關違反誠信經營情事的評估及查核，並每年定期向董事會報告誠信經營行為推動狀況。若有重大違反誠信經營事項，亦即時向董事會報告。	尚無重大差異。
(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？	V		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中訂有利益迴避相關規範，避免人員作出不符合公司誠信原則的決策。員工若有違反相關規定，在公司做出正式處分決定前，相關調查單位及決策主管均給予當事人充分陳述的機會。	尚無重大差異。
(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？	V		本公司已訂定相關內控制度，儘可能杜絕引誘員工犯錯的機會，稽核單位定期進行必要的查核。	尚無重大差異。

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	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司2021年舉辦誠信相關內部教育訓練及參加外部教育訓練共計23人次，計8.5小時，內容包含內線交易相關、財報舞弊等，針對新進員工，於職前訓練亦安排公司誠信文化宣導課程。除了正式的內部教育訓練之外，本公司於會議中經常提醒員工誠信經營的重要性，部分特殊崗位人員簽有崗位工作守則，提醒員工誠信經營為公司重要規範。本公司重視傳統道德文化，建有軟性文化體系，其中公司文化中提到價值觀念為「忠誠廉正，即不徇私、不舞弊、不貪財、不計較；為本公司誠信經營的基本精神」。
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人員？	V		本公司已於企業網站公告利害關係人聯絡方式，如有檢舉事項由總經理室專人負責召集相關人員進行必要之事證蒐集，必要時通報警調機關進行調查。另外本公司亦設有檢舉申訴信箱，供員工或外部人士舉報不誠信行為使用，並依據檢舉情節事所涉及人員之職位，指派適當之受理人員並呈報至適當之管理層級。 尚無重大差異。
(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？	V		本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中訂有受理檢舉之作業程序。本公司儘量以蒐集事證資料為主，若涉及到重大違法情事時，通報警調機關進行調查。本公司蒐集事證資料僅供警調機關研究調查之用，相關資料由總經理室以極機密方式保存。 尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(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？	V	本公司於企業網站及「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」中均已揭示對檢舉人善盡保護的政策，承諾檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	尚無重大差異。
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？	V	本公司訂定之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」已於企業網站及公開資訊觀測站充分揭露，誠信經營推動執行情形已揭露於企業網站中。	尚無重大差異。
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：本公司訂有「誠信經營守則」，其運作與守則並無重大差異情形。			
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)： 本公司以誠信為根本，務求全體員工秉持誠信精神，對投資人、客戶、供應商、股東和社會負責。本公司設有網站和申訴、檢舉信箱，員工如發現任何違反誠信原則或危害公司聲譽之事，可透過網路申訴或檢舉。此外，本公司與相關廠商及合作對象多為長期合作，並明訂契約，設置相關專職人員參與，維繫長期穩健合作關係。			

(七)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「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「永續發展實務守則」等相關規章，均已於企業網站(公司治理)公司重要辦法規則)及公開資訊觀測站(公司治理)訂定公司治理結構(訂定公司治理之相關規程規則)發布。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書：請參閱第50頁。

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情形。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰，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：無此情事。

基士德科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：2022年2月25日

本公司西元2021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，其建立的目的係對營運的效果及效率（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，認為本公司於西元2021年12月31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西元2022年2月25日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

基士德科技股份有限公司

董事長：謝宏炅

總經理：謝宏炅



(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

股東會 或 董事會	日期	重 要 決 議 事 項
2021 年 股東常 會	2021/07/08	1.承認本公司2020年度營業報告書及合併財務報表。 執行情形：決議通過，相關表冊已依公司法等相關規定向主管機關備查及公告申報。 2.承認本公司2020年度盈餘分配案。 執行情形：決議通過，董事會已於2021/7/8決議股利分配基準日，並已於2021/8/27發放現金股利。 3.通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 執行情形：決議通過，並同步更新企業網站資訊。 4.補選本公司第四屆董事一席案。 執行情形：完成補選。當選名單：李作守。已依規定辦理重訊公告。 5.通過解除董事競業禁止限制案。 執行情形：決議通過，並依規定辦理重訊公告。
第四屆 第七次 董事會	2021/03/19	1. 通過本公司2020年度營業報告書及合併財務報表案。 2. 通過本公司2020年度盈餘分配案。 3. 通過本公司之重要子公司川源(中國)機械有限公司及Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.盈餘分配案。 4. 通過本公司2020年度「內部控制制度聲明書」案。 5. 通過辦理現金增資發行新股暨發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債。 6. 通過本公司之子公司基士德環科股份有限公司擬取得裕山環境工程股份有限公司股權案。 7. 通過本公司擬增加對子公司基士德環科股份有限公司之投資案。 8. 修訂本公司「股東會議事規則」。 9. 修訂本公司「董事會議事規則」、「道德行為準則」。 10. 修訂本公司「核決權限管理辦法」、「關係企業集團相互間財務業務相關作業規範」、「對子公司監督與管理辦法」、「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之管理規範」及「薪資管理辦法」案。 11. 通過本公司與兆豐國際商業銀行簽訂授信合約案。 12. 通過本公司之從屬公司川源(中國)2021年度銀行額度案。 13. 通過本公司董事責任險續保案。 14. 通過本公司2020年度董事酬勞、員工酬勞分配案。 15. 通過本公司董事缺額補選暨受理董事候選人之提名期間，應選名額及受理處所案。

股東會 或 董事會	日期	重 要 決 議 事 項
		16. 通過董事會提名董事補選董事候選人案。 17. 通過解除董事競業禁止限制案。 18. 通過本公司2021年股東常會召開相關事宜。
第四屆 第八次 董事會	2021/05/06	1. 通過本公司2021年第一季合併財務報表案。 2. 通過本公司對子公司資金貸與額度案。 3. 通過協助本公司遵循中華民國法令之主辦證券承銷商委任暨委任契約案。 4. 通過本公司公司治理主管委任案。 5. 通過本公司、本公司之台灣分公司(英屬開曼群島商基士德科技股份有限公司台灣分公司)及本公司之子公司(基士德環科股份有限公司)與國泰世華商業銀行簽訂授信合約案。 6. 修訂本公司之台灣分公司「工作規則」案。
第四屆 第九次 董事會	2021/06/09	受新冠肺炎疫情影響,2021年股東常會召開日期與地點變更案。
第四屆 第十次 董事會	2021/08/20	1. 通過本公司2021年第二季合併財務報表案。 2. 通過本公司之台灣子公司基士德環科股份有限公司副總經理晉升案。 3. 通過本公司經理人及具員工身分之董事,獲配參與2021年現金增資員工認股案。
第四屆 第十一次 董事會	2021/11/10	1. 通過本公司2021年第三季合併財務報表案。 2. 通過本公司2022年度預算編列之員工紅利與董事酬勞提撥比率案。 3. 通過本公司簽證會計師獨立性及適任性評估及酬勞案。 4. 通過本公司之子公司川源(中國)機械有限公司購入浙江川研環境科技有限公司之股權案。 5. 通過本公司內部控制循環修訂案。
第四屆 第十二次 董事會	2021/12/23	1. 通過本公司2022年度營運計畫及預算討論案。 2. 通過本公司2022年度稽核計畫討論案。 3. 通過本公司薪資報酬委員會2022年工作計劃討論案。 4. 通過本公司2021年度擬計提之員工與董事酬勞案。 5. 通過本公司及本公司台灣分公司與中國信託商業銀行股份有限公司簽訂授信合約案。 6. 通過本公司之從屬公司川源(中國)機械有限公司2022年度銀行額度案。 7. 修訂本公司「公司治理實務守則」及「永續發展實務守則」(原名稱:企業社會責任守則)案。

股東會 或 董事會	日期	重 要 決 議 事 項
		8. 通過本公司2021年度經理人酬勞及年終獎金討論案。
第四屆 第十三 次董事 會	2022/02/25	1. 通過本公司2021年度營業報告書及合併財務報表案。 2. 通過本公司2021年度盈餘分配案。 3. 通過本公司之重要子公司川源(中國)機械有限公司及Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.盈餘分配案。 4. 通過本公司2021年度董事酬勞、員工酬勞分配案。 5. 通過本公司2021年度「內部控制制度聲明書」案。 6. 通過本公司擬對子公司基士德環科股份有限公司(以下簡稱台灣基士德) 增加投資新台幣3,000萬元，並由台灣基士德轉投資設立越南從屬公司GSD ENVIRO TECH (VIETNAM) CO., LTD.(名稱暫定)案。 7. 通過本公司之重要子公司川源(中國)機械有限公司，擬轉讓浙江川研環境科技有限公司40%股權案。 8. 通過本公司之重要子公司川源(中國)機械有限公司，擬轉投資設立北京川能環境科技有限公司(名稱暫定)案。 9. 修訂本公司「組織備忘錄及章程」案。 10. 修訂本公司「董事選舉辦法」及「取得或處分資產管理辦法」。 11. 通過本公司董事責任險續保案。 12. 通過本公司2022年股東常會召開相關事宜。
第四屆 第十四 次董事 會	2022/04/19	1. 修訂本公司「組織備忘錄及章程」案。 2. 修訂本公司「股東會議事規則」案。 3. 修訂本公司「公司治理實務守則」案。 4. 通過本公司簽證會計師變更案。 5. 通過更新本公司2022年股東常會召開相關事宜。 6. 通過本公司、本公司之台灣分公司(英屬開曼群島商基士德科技股份有限公司台灣分公司)及本公司之子公司(基士德環科股份有限公司)與國泰世華商業銀行簽訂授信合約案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、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：無。

五、簽證會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容。

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃堯麟	2021.01.01 至 2021.12.31	3,364	647	4,011	
	吳美慧					

註：上述費用包含支付上海德勤費用新台幣1,346仟元。

非審計公費之服務內容包含：稅務簽證、股東會年報覆核、發行可轉換公司債及現金增資發行新股相關作業。

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	經 2022/4/19 董事會通過更換會計師		
更換原因及說明	因勤業眾信聯合會計師事務所內部輪調機制，自 2022 年第一季起，本公司之簽證會計師由黃堯麟會計師及吳美慧會計師更換為吳美慧會計師及陳致源會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情 況		委任人
	主動終止委任		不適用
	不再接受(繼續)委任		不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	

	說明
其他揭露事項 (本準則第十條第六款 第一目之四至第一目 之七應加以揭露者)	無

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	吳美慧會計師及陳致源會計師
委任之日	經 2022/4/19 董事會通過委任
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

三、前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。

股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數。

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形。

單位：股

職稱	姓 名	2021 年度		當年度截至 4 月 10 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼總經理	謝宏晃	97,966	0	0	0
董事	Li Yi Co., Ltd.	288,093	0	0	0
董事	鄭志發	14,946	0	0	0
董事兼董事長特助	李作守	46,886	0	0	0
獨立董事	張元龍	0	0	0	0
獨立董事	周珊珊	0	0	0	0
獨立董事	陳春貴	0	0	0	0
產銷部協理	陳世賢	26,000	0	0	0
財務部協理	吳武雄	49,773	0	(30,000)	0

職稱	姓 名	2021 年度		當年度截至 4 月 10 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
公司治理主管	蔡沛汝	6,000	0	0	0
大股東	H.J. Hsieh International Co., Ltd.	377,430	0	0	0

(2)股權移轉之相對人為關係人資訊：

姓 名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	交易價格
吳武雄	處分(贈與)	2022/3/30	吳○慈	成年子女	30,000	-

(3)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

2022 年 4 月 10 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	
H.J. Hsieh International Limited	5,645,736	15.26%	-	-	-	-	謝宏炅	主 要 股 東	-
Li Yi Co., LTD 代表人:林明 賜	3,411,892	9.22%	-	-	-	-	-	-	-
中華開發創業 投資股份有限 公司	2,650,603	7.16%	-	-	-	-	-	-	-
研華投資股份 有限公司	2,568,358	6.94%	-	-	-	-	-	-	-
LTS International Limited	1,755,632	4.74%	-	-	-	-	-	-	-
何日光	1,425,283	3.85%	-	-	-	-	-	-	-
林梅蘭	1,162,198	3.14%	-	-	-	-	-	-	-
陳世賢	1,149,161	3.11%	-	-	-	-	-	-	-
陳麗嬌	1,082,192	2.92%	-	-	-	-	-	-	-
謝宏炅	923,776	2.50%	-	-	5,645,736	15.26%	H.J. Hsieh International Limited	為 該 公 司 之 主 要 股 東	-

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例。

綜合持股比例

2022年03月31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
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd. (BVI)	3,932,735	100%	-	-	3,932,735	100%
基士德環科股份有限公司	18,000,000	100%	-	-	18,000,000	100%
川源(中國)機械有限公司	(註1)	100%	-	-	(註1)	100%
川源環境科技(揚州)有限公司	(註1)	100%			(註1)	100%
上海川源機械工程有限公司	(註2)	100%	-	-	(註2)	100%
浙江川研環境工程有限公司	(註3)	100%	-	-	(註3)	100%

註1：本公司子公司Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.轉投資，係有限公司型態，並無股份。

註2：川源(中國)機械有限公司轉投資，係有限公司型態，並無股份。

註3：川源(中國)機械有限公司轉投資，係有限公司型態，並無股份。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股份種類

2022 年 04 月 10 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	37,000,000	113,000,000	150,000,000	上市股票

2.股本形成經過

2022 年 04 月 10 日

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數	金額	股本 來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
2013 年 10 月	美金 0.1 元	200,000	美金 20,000	1	美金 0.1	設立股本	—	—
2013 年 12 月	美金 0.1 元	200,000	美金 20,000	20,000,000	美金 2,000,000	現金增資 1,999,999	—	—
2014 年 1 月	美金 0.1 元	200,000	美金 20,000	31,378,660	美金 3,137,866	換股(註 1)	—	—
2014 年 3 月	美金 0.1 元	200,000	美金 20,000	141,000,000	美金 14,100,000	現金增資 10,962,134	—	—
2015 年 4 月	美金 0.12 元	200,000	美金 20,000	175,000,000	美金 17,500,000	現金增資 3,400,000 元	—	—
2015 年 6 月	新台幣 10 元	150,000	NTD1,500,000	30,000,000	NTD300,000,000	股本轉換為台幣 (註 2)	—	—
2018 年 9 月	新台幣 75 元	150,000	NTD1,500,000	34,000,000	NTD340,000,000	現金增資(註 3) 40,000,000 元	—	—
2021 年 10 月	新台幣 50 元	150,000	NTD1,500,000	37,000,000	NTD370,000,000	現金增資(註 4) 30,000,000 元	—	—

註 1：本公司為取得 Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.(以下簡稱川源 BVI)9.57%(376,428 股)股權，與川源 BVI 公司謝宏晃、李作守、張萬得、何日光等 4 位個人股東完成協議，以發行新股計 11,378,660 股取得 4 位個人股東 9.57%股權。

註 2：本公司於 2015 年 4 月 16 日經董事會決議，為辦理申請來台上市（櫃）程序及配合公司章程修訂，由已發行且已收足股數 175,000,000 股變更為 30,000,000 股，每股面額美金 0.1 元變更為每股新台幣 10 元，實收股本總額亦由美金 17,500,000 元變更為新台幣 300,000,000 元。嗣於 2015 年 6 月 18 日經股東會決議，以 2015 年 6 月 30 日為換股基準日。

註 3：2018 年 9 月上市公開承銷 4,000,000 股，經臺灣證券交易所臺證上二字第 10717025561 號函核准，並以 2018 年 9 月 19 日為增資基準日。

註 4：2021 年 10 月現金增資發行新股 3,000,000 股，經金管會 2021 年 4 月 21 日金管證發字第 1100339036 號及 2021 年 6 月 8 日金管證發字第 1100345651 號函生效，並以 2021 年 10 月 5 日為增資基準日。

3.總括申報相關資訊：不適用。

(二)股東結構

2022年04月10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 國 人	合 計
人 數	-	3	17	1,763	20	1,803
持 有 股 數	-	11,056	6,128,868	18,951,861	11,908,215	37,000,000
持股比例(%)	-	0.03%	16.56%	51.22%	32.19%	100.00%
本公司陸資持股：0%						

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形

1. 普通股

2022年04月10日單位：人；股；%

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	302	49,220	0.13
1,000 至 5,000	1,175	2,110,333	5.70
5,001 至 10,000	144	1,097,052	2.97
10,001 至 15,000	50	630,479	1.70
15,001 至 20,000	22	391,813	1.06
20,001 至 30,000	32	786,708	2.13
30,001 至 40,000	14	478,931	1.30
40,001 至 50,000	12	566,512	1.53
50,001 至 100,000	16	1,001,620	2.71
100,001 至 200,000	6	796,385	2.15
200,001 至 400,000	12	3,398,201	9.18
400,001 至 600,000	8	3,917,915	10.59
600,001 至 800,000	0	0	0
800,001 至 1,000,000	1	923,776	2.50
1,000,001 至 6,000,000	9	20,851,055	56.35
合計	1,803	37,000,000	100.00

2. 特別股:本公司未發行特別股。

(四)主要股東名單

列明持股比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露至股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

2022年04月10日單位：股；%

主要股東名稱	股份 持有股數(股)	持股比例(%)
H.J. Hsieh International Co., Ltd.	5,645,736	15.26%
Li Yi Co., LTD	3,411,892	9.22%
中華開發創業投資股份有限公司	2,650,603	7.16%
研華投資股份有限公司	2,568,358	6.94%
LTS International Ltd.	1,755,632	4.74%
何日光	1,425,283	3.85%
林梅蘭	1,162,198	3.14%
陳世賢	1,149,161	3.11%
陳麗嬌	1,082,192	2.92%
謝宏炅	923,776	2.50%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目		年度	2020 年	2021 年	當年度截至2022 年3月31日 (註5)
每股市價	最	高	73.30	79.20	65.10
	最	低	46.50	54.80	59.90
	平	均	64.09	64.22	62.25
每股淨值	分	配 前	38.50	40.61	-
	分	配 後	34.00	36.10(註1)	-
每股盈餘	加 權 平 均 股 數		33,667	34,223	-
	每 股 盈 餘		6.52	6.30	-
每股股利	現 金 股 利		4.5	4.5(註1)	-
	無 償 配 股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利		-	-	-
投資報酬分析	本 益 比 (註 2)		9.83	10.19	-
	本 利 比 (註 3)		14.24	14.27(註1)	-
	現金股利殖利率(註4)		7.02%	7.01%(註1)	-

註 1：2021年度盈餘分配案尚待股東常會決議。

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：每股淨值、每股盈餘填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位填列截至年報刊印日止之當年度資料。本年報刊印日為 2022/4/30，2022 年第一季經會計師核閱之財報尚未公佈。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策：

依本公司2020年6月23日股東會通過之公司章程：於掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於一會計年度終了時如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損（包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範提撥法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司已發行資本總額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之百分之十，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息/紅利予股東，其中現金股息/紅利之數額，不得低於該次派付股息/紅利總額之百分之十。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司2021年度盈餘分配案，尚未經股東會決議，依據2022年2月25日董事會決議通過之股利分配為，每股配發現金股利新台幣4.5元。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本年度未配發無償配股，故不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞(本公司未設置監察人)

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司當年度如有獲利，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議，提撥百分之三至百分之五為員工酬勞，以股份及/或現金方式分派予員工；並得經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之決議提撥不高於百分之三作為董事酬勞分派予董事。但本公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額，再就其剩餘數額依前述比例提撥員工及董事酬勞。員工及董事酬勞分配案應提股東會報告。除上市（櫃）規範另有規定外，董事酬勞不應以發行新股之方式為之。本項所稱「獲利」，係指尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益。

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：

年度終了後，董事會決議之發放金額與估列數有差異時，依會計估計變動處

理於次一年度調整入帳。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)配發員工現金酬勞、股票酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

2022年2月25日董事會決議配發員工現金酬勞人民幣1,660,000元(合新台幣7,211,000元)，決議配發董事酬勞人民幣735,000元(合新台幣3,193,000元)；分配數與帳上估列員工酬勞及董事酬勞無差異。

(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：不適用。

(3)考慮擬議配發員工酬勞及董事、酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

4.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：本公司分配數與帳上估列員工酬勞及董事酬勞無差異。

(九)公司買回本公司股份情形

1. 已執行完畢者：

2022年4月30日

買 回 期 次	2020 年 第 一 次 (期)
買 回 目 的	轉讓予員工
買 回 期 間	2020/04/01~2020/05/28
買 回 區 間 價 格	41~90 元/股
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 500,000 股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 32,858,381 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	50%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	500,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	1.35%

2. 尚在執行中者：無

二、公司債辦理情形：

2022年4月10日

公 司 債 種 類	中華民國境內第一次無擔保轉換公司債
發 行 (辦 理) 日 期	2021 年 5 月 17 日
面 額	每張面額新台幣 10 萬元
發 行 及 交 易 地 點	中華民國證券櫃檯買賣中心
發 行 價 格	104.64

總額	總面額新台幣三億元
利率	票面利率 0%
期限	五年期 到期日：2026 年 5 月 17 日
保證機構	無
受託人	永豐商業銀行股份有限公司信託部
承銷機構	永豐金證券股份有限公司
簽證律師	建業法律事務所洪紹恒律師
簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 黃堯麟會計師、吳美慧會計師
償還方法	除本公司贖回、債券持有人賣回或執行轉換外，到期時依債券面額以現金一次償還。
未償還本金	新台幣 300,000,000 元
贖回或提前清償之條款	請參閱發行及轉換辦法
限制條款	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額
	發行及轉換(交換或認股)辦法
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及對現有股東權益影響	
交換標的委託保管機構名稱	
截至 2022 年 4 月 10 日止，尚無轉換。	
請參閱公開資訊觀測站債信專區之債券發行資料	
依目前轉換價格為 70.0 元，若全數轉換為普通股則尚需發行 4,285,714 股，對股東權益稀釋效果為 10.50%(註)	
不適用	

(註)：稀釋效果=1-(目前流通在外股數/轉換後預計流通在外股數)

轉換公司債資料

公司債種類			中華民國境內第一次無擔保轉換公司債	
項目	年度		2021 年	當年度截至 2022 年 3 月 31 日
	最高	最低		
轉換公司債市價	最	高	109.80	105.00
	最	低	100.20	101.95
	平	均	104.76	103.84
轉換價格			70.0	70.0

發行（辦理）日期及發行時 轉 換 價 格	發行日期：2021/5/17 發行時轉換價格：76.0
履 行 轉 換 義 務 方 式	發行新股

三、特別股發行情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形

(一)計畫內容

本公司於2021年發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債暨現金增資發行新股計畫，共募集資金新台幣463,930,900元。本次籌資計畫用於興建廠房、購置機器設備及新增轉投資，預計於2022年底前執行完成。

截至2022年第一季為止，本公司並無發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯著者。

(二)執行情形：截至2022年第一季為止，各計畫項目執行情形如下：

- (1) 興建廠房-揚州川源新廠：預計支用金額為新台幣138,230仟元，實際支用金額為新台幣87,123仟元，預計執行進度為74.46%，實際進度為46.93%。進度落後主要係因建廠用地之拍賣程序變更，以致土地取得時間較計畫延遲約2個月，加上受疫情影響，揚州8月封城至9月初，進而影響計畫執行進度。2022年第一季進度與預計相當，惟因逢春節假期趕工不易，後續將逐步改善進度。
- (2) 興建廠房及購置機器設備-平湖廠二期：預計支用金額為新台幣198,114仟元，實際支用金額為新台幣156,202仟元，預計執行進度為78.42%，實際進度為61.83%，進度略為落後。平湖二期廠房工程已完成，惟因疫情停工影響，驗收工作須延至4月才能進行，本公司預計2022Q2同步進行廠房內裝修與設備裝機，後續將逐步改善進度。
- (3) 轉投資裕山環境工程股份有限公司：預計支用金額為新台幣83,070仟元，已於2021年第二季執行完畢。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

本公司主要從事環保水處理相關設備的研發、生產、銷售、安裝、維修及提供環保工藝技術服務；並代理污水處理相關藥劑及耗材等環保相關產品。主要產品分為水泵、風機、攪拌機及其他等類別。

2.主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2019 年度		2020 年度		2021 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
水泵	1,097,049	55.07	1,138,671	61.66	1,130,537	57.67
風機	395,382	19.85	313,497	16.98	302,771	15.44
攪拌機	182,604	9.17	199,597	10.81	195,171	9.96
其他	317,016	15.91	194,909	10.55	332,039	16.94
合計	1,992,051	100.00	1,846,674	100.00	1,960,518	100.00

3.公司目前之商品(服務)項目

產品類別	產品說明
水泵	水泵是輸送液體或使液體增壓的機械。它將電機的機械能或其他外部能量傳送給液體，使液體能量增加，主要用來輸送液體包括水、油、酸鹼液、乳化液、懸乳液和液態金屬等。
風機	鼓風機靠汽缸內偏置的轉子偏心運轉，藉著轉子槽中的葉片之間的容積變化將空氣吸入、壓縮、排出，主要用來輸送氣體。
攪拌機	利用攪拌機葉片的轉動，製造水流推動，帶動污水池裡面的液體循環，使污水充分攪拌供應好氧活性污泥所需，並避免水中物質沉澱。
其他	其他類別產品及零配件或維修等服務收入。

4.計劃開發之新商品(服務)

由於極端氣候對地球的影響日益嚴峻，環境、社會和公司治理(ESG)的推動已漸成普世價值。因應 ESG 潮流，政府政策的推動除污染治理與生態保護外，更要同時兼顧綠色發展與節能降碳，以更高標準打好藍天、碧水、淨土保衛戰，並努力追求人與自然的和諧共生。為更有效實現精準治污、科學治污的目的，信息化、資源化已成為環保產業發展的重要趨勢之一，智

慧水務、水資源回收再利用、污泥無害化及資源化、各項節能減碳方案推動等，將成為行業發展的亮點。

污染防治工作從“堅決打好”到“深入打好”，意味著污染防治所觸及的問題層次更深、領域更廣，要求也更高。水務行業將從以資產為主逐步轉向以服務為主，以為環境治理提供更優質的服務，隨著營運模式變化，行業深化整合的趨勢也將更明顯。

為配合行業發展的趨勢，本公司除積極整合策略合作夥伴建立生態圈外，並以 BAIEI(Bio：微生物、AI：人工智慧、IoT：物聯網、Equipment：設備、Integrated：集成與整合)，為研究發展的關鍵核心技術；以物聯網及人工智慧(AIoT)為手段，利用公司有能力的提供全套設備、並同時具備環工工藝技術的優勢，結合在微生物領域的研究，期能有效整合發展出相關產品與服務，以協助客戶完善污染治理、節能減碳與降低成本。相關具體計畫包括：

A. 智慧水務相關計畫

推出 SaaS 平台服務：

為加速智慧水務推進，本公司與臺灣水務產業發展協會合作推出「智慧水務服務平台」(SMART WaterOps Service Platform)，將以 SaaS 方式 (Software as a Service 軟體即服務)，提供會員水務 AI 相關服務，以推廣人工智慧暨物聯網在水務產業之應用。服務平台具備 ML Ops 功能，使用者可以自己分析數據、整合領域專家知識、創建模型、從而擁有 AI、建置 AI、操作 AI，全過程無須招聘數據團隊，透過平台服務就能實現智慧水務全週期管理。

本公司為智慧水務方案設計與提供者，以環工專業為核心，運用物聯網(IoT)與人工智慧(AI)技術，提供客戶完整方案。方案可分為「程控智聯」、「設備賦能」，助力客戶建置、運維更具適應力與永續性的水處理設施，以協助業主更有效運用水資源以及節約能源，進一步為業主提昇其 ESG 績效。

設備賦能：包含對單機、單元及系統設備等進行智能化，期望通過設備的物聯網監控，達成對設備效率及能耗的有效管理、及設備健康管理、智慧巡檢(含人員安全)等功能，以進一步協助客戶節能降耗。目前本公司主要設備多已完成智能化，後續將視客戶使用情形及大數據分析，不斷優化相關功能。基士德亦可提供 IoT 服務以協助其他設備廠商，完成其智能產品之設計。

程控智聯：係對污水處理流程或工藝進行智能化，此一部份產品開發採模組化設計，將污水處理流程細分並模組化，然後將功能模組依客戶需求以蜂巢式堆疊，以滿足客戶需求，相關模組包含”生物處理程序”、”物理處理程序”、及”化學處理程序”等功能。通過對污水處理流程智能化，除有效確保污水處理結果達標以外，結合水質、水量的數據分析，搭配適切的設備運行及藥劑添加，將能有效控制能耗及藥劑成本，並有效減少污泥量，協助客戶降低藥劑、污泥處理及能源等成本，達成其環境控制指標。

B.微生物在污水處理領域相關技術

微生物在污水處理過程中，經常扮演重要角色，但過去環工人員對水中微生物的狀況，僅能通過經驗判斷，操作過程不合理導致藥劑成本、污泥成本及電力成本，始終居高不下。本公司與台灣成功大學合作成立「成大基士德水科技中心」，計畫於3到5年內發展多項研究主題，其中包含進一步建立污水生物處理系統功能性微生物基因與專家系統資料庫，期能藉由大數據分析進一步對微生物進行篩選與辨識，此研究成果對污水處理的效能與效率將可能產生重大影響。

目前相關研發成果結合 AIoT 相關技術，可運用在湖泊、水源地及受水池等之藍藻預警。本公司在大陸子公司已與浙江同濟學院合作，對太湖水域進行監測，將以相關資料成果建立標準，以逐步完成商品化，助力水生態環境保護。

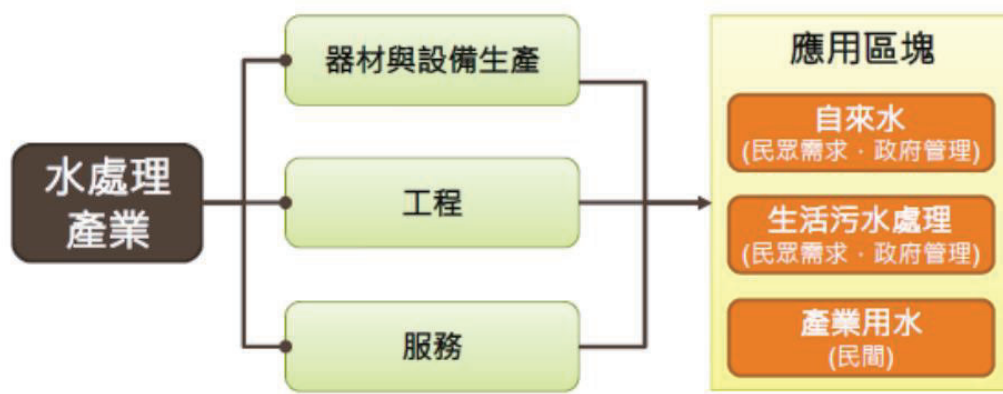
C.持續開發高效產品

節能減碳已是人類共同目標，污水處理是高耗能產業，因此持續開發節能產品對行業發展是很重要的；本公司協助客戶節能減碳，可通過機械節能、污水處理流程改善或提標改造及 AIoT 管理等方式節能，前者通過開發節能設備完成，後二者可已通過環工技術提升及智能化達成。本公司將持續優化相關方案，推出節能、降耗減碳與資源化等方案，以協助客戶達成對生態環境保護的績效目標。本公司所製造眾多產品已取得節能認證，節能產品的銷售收入已超過營收之 40%。除了節能水泵，本公司亦持導入空氣懸浮及磁懸浮風機，董事會並決議成立新公司，將投入污泥乾化設備銷售、污泥處置與資源化、及能源管理相關市場。

(二)產業概況

(1)產業之現況與發展

本公司主要從事提供水處理所需的水泵、風機、供氧曝氣、攪拌推流及固液分離等設備及相關技術服務，依據財團法人工業技術研究院產業經濟與趨勢研究中心(以下簡稱「工研院 IEK」)，2012 年 2 月出具之全球水處理市場分析研究報告表示，此類從事水處理環保設備等服務係屬水處理產業之範疇，另該研究報告亦將水處理產業定義為將合適的水送到使用者手中所牽涉的器材與設備生產、工程及服務等；依其應用區塊區分，則可以分為自來水、民生與工業污水處理等公用事業、及產業用水與廢水處理等三大區塊，如下圖所示：



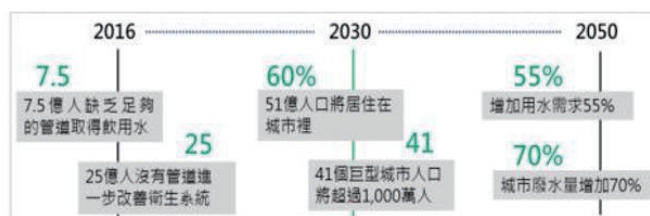
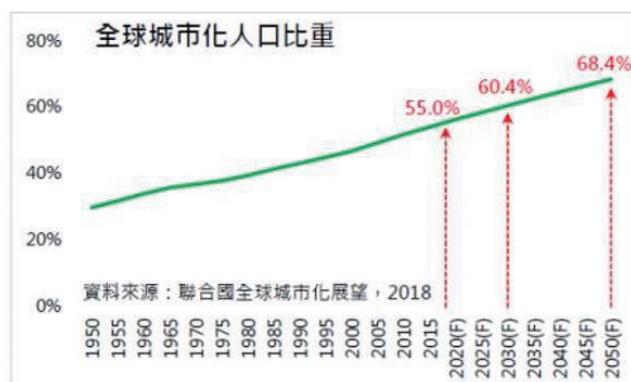
資料來源：IEK 於 2012/2 發布之全球水處理市場分析報告

水資源短缺問題已困擾全世界，依聯合國資料顯示，到 2025 年全球總人口中，有 18 億人生活的國家或地區將出現絕對水資源短缺的問題，地球上 2/3 的人可能會在用水短缺的條件下生存。到 2030 年，47% 的世界人口將生活在嚴重缺水的地區。目前全球大部分人口增長出現在發展中國家，而這些區域現在正遭受水資源短缺，無法充分享受到安全飲用水的窘境。

儘管聯合國設立的「永續發展目標」第六項「潔淨水與衛生」(SDG 6)，希望到 2030 年，實現所有人都能用水，並且有衛生設施使用，但水資源短缺現象正在加劇。水的安全和氣候變遷問題，是全球在未來幾十年主要面臨的兩大危機。聯合國報告概述了一系列適應和減緩措施，包括通過自然技術來減少損害，以及採取的限制溫室氣體排放和保護環境的有效措施，及將未經部分處理的廢水「再利用」於農業和工業領域等。

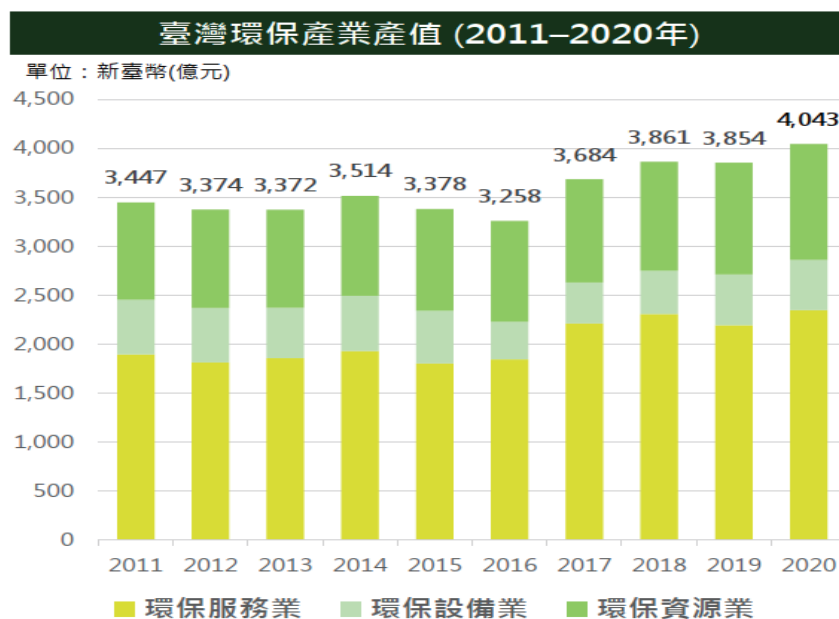
依據經濟部水利署在「2020 年台灣水務產業發展研討會」的報告內容所引用 GWI 的資料顯示，2020 年整體產業產值推估為 8,341 億美元，因應 SDG 6 目標，水處理(含再生水)技術及設備市場預期將蓬勃發展。

依聯合國統計資料，截至 2015 年全球城市化比例約為 55%，預估在 2030 年城市化比例將上升至 60.4%，2050 年更上升至 68.4%。在大型城市(Mega City)逐漸成型的同時，潔淨水的使用需求、及城市廢水的處理需求將較現行規劃大幅提高，帶來更多水資源的投資機會。



A. 台灣水處理市場

依據臺灣生質能暨環保產業調查分析報告，2019 年台灣環保產業廠商共 12,277 家，其中以環保服務業廠商家數最多共 9,864 家，環保設備業家數為 357 家。2020 年台灣環保產業產值為新台幣 4,043 億元，年成長率約 4.9%。其中以環保服務業居首，產值約佔整體環保產業 54.05%，環保設備業占比為 14.60%。2020 年台灣環保產值隨經濟成長走高，企業增加環保設備投資、水資源逐漸匱乏及節能減碳的需求、廠商增加高效及回收設備都可能是產業成長的原因。



資料來源：經濟部工業局-生質能及環保產業資訊網

2020 年台灣污染防治支出

單位：億元；%

表 3 109 年與 108 年整體污染防治支出比較—按支出用途分

用途別	109 年 (億元)	結構比 (%)	108 年 (億元)	109 年較 108 年增減	
				金額 (億元)	百分比 (%)
總 計	1,778.3	100.0	1,754.6	23.7	1.4
空氣污染防治	458.7	25.8	464.1	-5.4	-1.2
溫室氣體減量	24.0	1.3	26.0	-2.0	-7.8
水污染防治	438.7	24.7	426.3	12.4	2.9
廢棄物處理	619.5	34.8	588.2	31.3	5.3
噪音及振動防制	14.5	0.8	14.6	-0.1	-0.5
土壤及地下水污染防治	17.9	1.0	16.0	1.9	11.9
研究發展	9.1	0.5	11.2	-2.1	-18.8
其他	196.0	11.0	208.3	-12.3	-5.9

資料來源：環保署統計資料

另依據環保署 2021 年出具之污染防治支出調查統計，台灣 2020 年污染防治支出總金額約新台幣 1,778.3 億元，較上年 1,754.6 億元增加 23.7 億元(+1.4%)；其中政府部門 892.4 億元，較上年增加 51.7 億元(+6.2%)；產業部門 885.9 億元，則較上年減少 28.0 億元(-3.1%)。各項污染防治支出以空氣污染防治、水污染防治、及廢棄物處理占比較高；成長率方面，則在水污染防治、及廢棄物處理方面有較高的成長率。

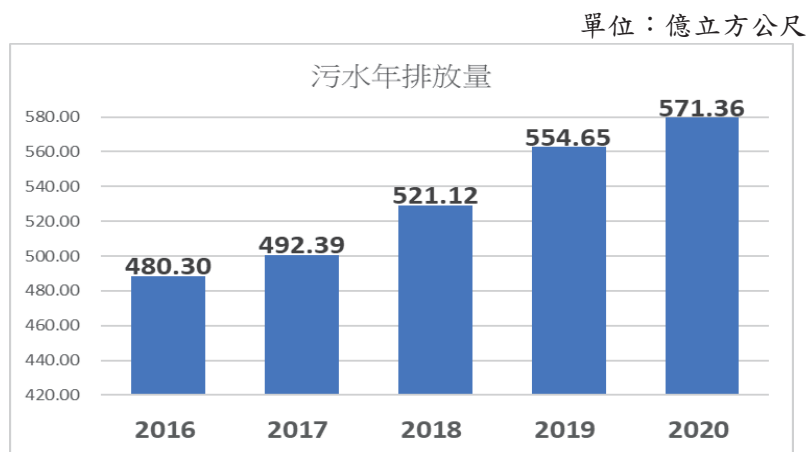
台灣雨水量為世界平均值的 2.6 倍，惟降雨時間不均，加上地形陡峭，多數雨水快速奔流入海，水資源利用難度高。近年全球暖化與氣候變遷加劇，使水環境管理成為刻不容緩的課題。政府於 2017 年 4 月提出「前瞻基礎建設計畫」，其中關於「水環境建設」，預計將於 8 年內投資約新台幣 2,508 億元，期能透過跨部會整合資源，營造不缺水、喝好水、不淹水及親近水之優質水環境；受益於上述環保政策調整影響，將帶動台灣地區水處理市場業務持續發展。

B. 中國水處理產業概況

為確實加大水污染防治力度，中國大陸國務院 2015 年 4 月印發「水污染防治行動計畫」(水十條)，以改善水環境品質為核心，提出要全面控制污染物排放、推動經濟結構轉型升級、著力節約保護水資源，至 2030 年力爭中國水環境品質總體改善。

根據中國住房和城鄉建設部之統計數據，隨著經濟的發展，中國廢水排放量逐年提升，從 2016 年的 480.30 億立方公尺成長到 2020 年的 571.36 億立方公尺，成長率達 18.95%。

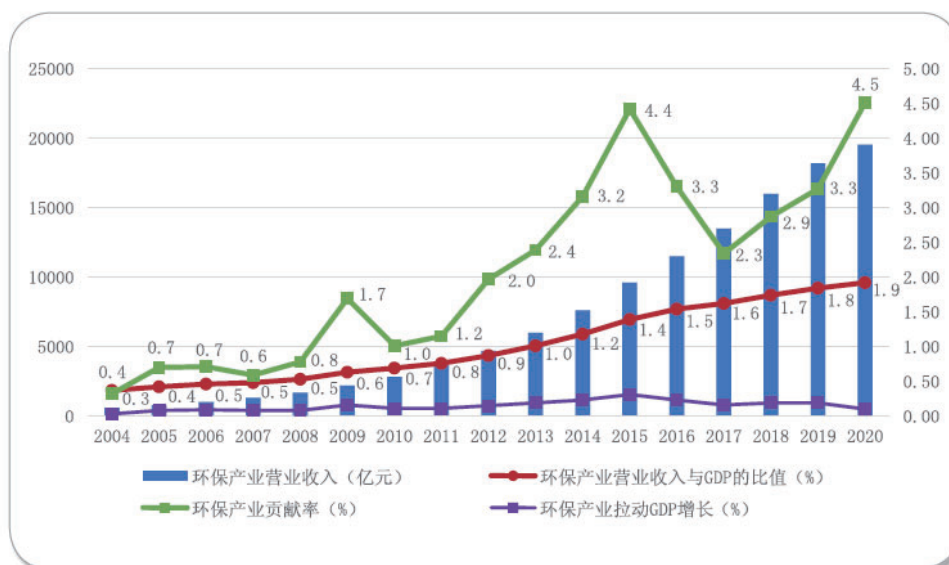
中國城市污水排放量



資料來源：整理自中華人民共和國住房和城鄉建設部之統計數據

依中國生態環境部相關報告統計，中國環保業營業收入與 GDP 的比值，於 2013 年首度突破 1%，而後每年持續成長至 2020 年已達 1.9，但此比率距離已開發國家比值為 3% 左右仍有相當差距，顯示中國環保市場未來仍將有很大的發展空間。

2020 年中國環保產業發展狀況

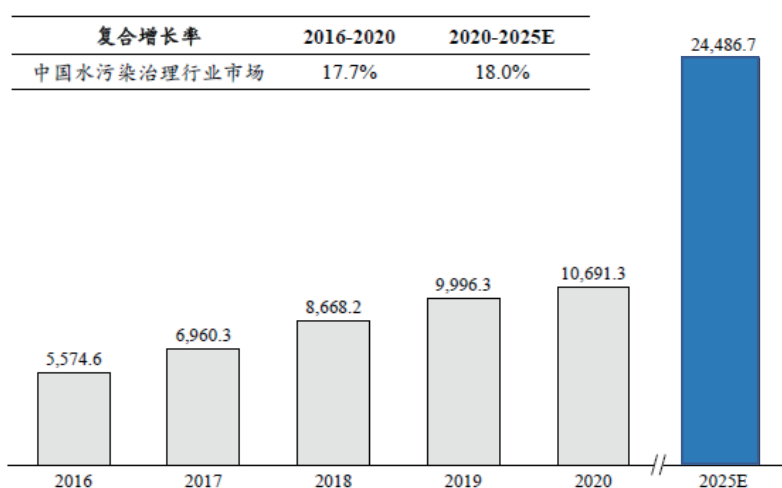


資料來源：中國生態環境部 2021 年中國環保產業發展狀況報告

自十二五以來，中國明確將節能環保產業作為戰略新興產業，政府並密集制定各項環保政策（如「水十條」），使得中國污水處理不斷規模化，污水處理能力也不斷增強，污水處理量持續增加。據統計中國水污染治理行業市場規模，預估 2020 年至 2025 年年複合成長率約為 18%。

中國水污染治理行業市場規模

中国水污染治理行业市场规模（亿元，2016 年 - 2025 年预测）



資料來源：沙利文，頭報研究院編輯整理

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司聚焦環保市場，以污水處理領域為主要業務發展目標。依據 IEK 研究報告顯示水處理產業大致分為：

- A.上游：共通性元件與材料，包含元件(如管件與閥件)、機能材料(如濾膜與過濾介質)及化學藥品(如混凝劑與防垢劑)等。
- B.中游：設備供應，包含物化處理(沉降設備與分離模組)、生物處理及周邊系統(曝氣機與生物附著填料)、高級處理(過濾設備與 EDI 設備)及其他設備(加藥設備與污泥處理設備)等設備。
- C.下游：系統整合與工程服務/操作/維運，包含系統整合(廢污水處理系統與水再生系統)及工程服務/操作/維運(工程顧問與代操作)等服務。
- 產業關係圖示如下：



(3)產品之各種發展趨勢

A.產品朝節能高效發展

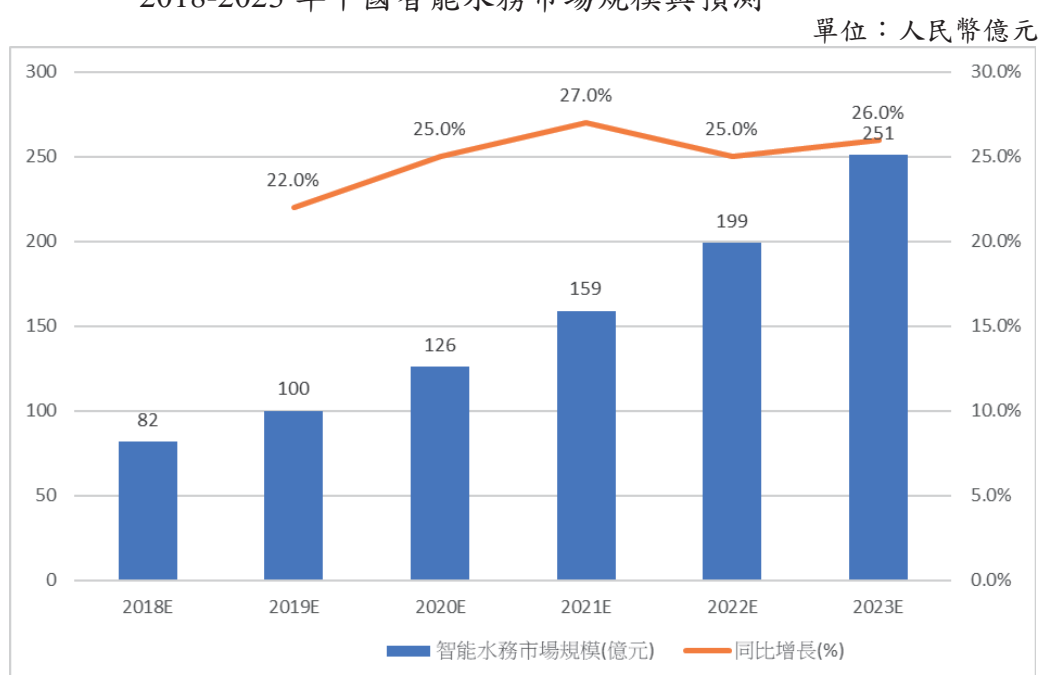
節能減碳目前已成為各國政策的關鍵字，因此通過信息化或智能化，以實現精準治污、科學治污的目的，已成為產業發展趨勢之一；另因地球暖化導致氣候異常，各國水資源管理已然變為重要課題，水資源化也是行業必要的發展方向。

污水處理過程是高耗能的，電力成本的負擔為各水務公司的重要成本之一(可能超過 40%)，一般而言，產品節能可以從機械性能提升、環工工藝流程改善及系統管理等方面入手，前者以開發節能的設備為主，後者可以通過環工工藝流程設計，減少不必要的設備開機，以節約電力成本；另通過物聯網及人工智慧(AIoT)有效監控設備的運作情況，或依水質水量變化調整設備使用，也是重要的產品發展方向。本公司持續推進產品節能認證，多項產品已取得節能證書；同時加強環工工藝與智能產品的研發投入，通過推出節能產品與服務，以協助客戶解決能耗的問題。

B.物聯網及人工智慧(AIoT)技術的運用

在十三五的環保政策熱潮以及物聯技術的成熟運用成熟背景下，中國智能環保行業發展迅速，目前大陸大部分的水務公司仍處在資訊化的階段，隨著水務投資規模的增加，智慧水務將迎來發展的黃金期。據調查，預計到2023年，大陸智慧水務行業規模將達到251億元左右，年均增長率保持在25%以上。本公司為智慧水務方案設計與提供者，以環工專業為核心，運用物聯網(IoT)與人工智慧(AI)技術，為客戶提供完整方案服務。從「智慧水務服務平台」，助力客戶建置、運維更具適應力與永續性的水處理設施，以協助業主更有效運用水資源以及節約能源，進一步為業主提昇其 ESG 績效。

2018-2023 年中國智能水務市場規模與預測



資料來源:前瞻產業研究院 <https://kknews.cc/finance/oe9nm66.html>

C.水資源化

污水管道建設不當易造成污水傳輸過程的污染，及增加污水處理的成本，而村鎮污水管道建設成本高，也同時促成污水就源治理發展的必要性。就源分離處理系統可減少對污水輸運管網的依賴，並符合源頭減量、循環利用的循環經濟和可持續發展的方向，目前將污水再生後用於循環冷卻水已為常態，隨著水資源的匱乏及環保意識的提高，MBR(膜工藝)與一站式的小型污水處理整合設備的需求也日益提高。本公司一體化污水處理設備已相繼被運用在大陸、俄羅斯與以色列等工程之中，MBR 設備也開始在台灣再生水領域投入實驗或實際運用，相信相關產品未來的發展可以期待。本公司董事會並已決議成立新公司，將投入污泥乾化設備銷售、污泥處置與資源化、及能源管理相關市場。污泥如果乾化處置到一定程度，通常含水率約 20%時，乾化之污泥將可充作燃料達成資源化的目標。

(4)產品之競爭情形

本公司產品主要銷售市場在中國，中國主要水處理設備業者及其營業項目列示如下：

產品別	競爭廠商
水泵	凱泉、東方、連成、南方、荏原、凱士比、葛蘭富、賽來默
鼓風機	恒榮、章晃、龍鐵、百事德、春鼎、三牛、章丘
攪拌機	布魯克林、ITT、貝特、藍深、鼎亨
脫水機	富產、海巴、新環、威士、安德里茨、祁立、無錫金禾、惠州津田、博一、明坤、金龍、杭州創源、通用、布魯克林、揚州清禹、啟東萬通、景津

本公司在中國大陸地區主要從事提供水處理所需的水泵、鼓風機、供氧曝氣、攪拌推流(攪拌機)及固液分離(脫水機)等單機設備外，亦為客戶提供量身訂製、提標改造方案及工藝流程技術診斷等諮詢服務，並依據方案及診斷結果配套銷售各種水泵、機組及水處理系統等相關環保設備。

本公司之營運發展策略由僅提供單機設備，迄今擴大至全系列環保設備供應；並可依據客戶需求，提供污水處理廠專案設計，以及產品售後維修及AIoT等服務。所提供之環保設備佈局全面且種類多樣化，已廣泛應用於城市污水處理、工業污水處理、農村污水處理、造紙、紡織、製藥、食品、建築、化工等眾多領域。上表之競爭同業大多以單機設備銷售為主，相較之下本公司具備全系列污水處理產品線，可提供工程公司/水務公司更多的選擇。同時本公司設有的環工部，也能針對目前提標改造或新設污水處理工藝提出更高效之解決方案，本公司並逐步將智能元素置入到本公司設備或服務中，在產業競爭中將更具優勢。

(三)技術及研發概況

1.所營業務之技術層次、研究發展

本公司為提供環保設備和技術服務的綜合服務商，具設備、環工工藝及AIoT等關鍵技術；公司研發以BAIEI(Bio：微生物、AI：人工智慧、IoT：物聯網、Equipment：設備、Integrated：集成與整合)為核心；以物聯網及人工智慧為手段，利用公司能提供全套設備及具備環工工藝技術的優勢，結合功能性微生物檢測技術，有效整合發展出相關產品與服務，以全方位服務協助客戶有效節能減碳與降低成本。

A.微生物(Bio)方面

微生物在污水處理過程中，經常扮演重要角色，但過去環工人員對水中微生物的狀況，僅能通過經驗判斷，操作過程不合理導致藥劑成本、污泥成本及電力成本，始終居高不下。本公司與台灣成功大學合作成立「成大基

士德水科技中心」，計畫於3到5年內發展多項研究主題，其中包含進一步建立污水生物處理系統功能性微生物基因與專家系統資料庫，期能藉由大數據分析進一步對微生物進行篩選與辨識，此研究成果對污水處理的效能與效率將可能產生重大影響。

目前相關研發成果結合 AIoT 相關技術，可運用在湖泊、水源地及受水池等之藍藻預警。本公司在大陸子公司已與浙江同濟學院合作，對太湖水域進行監測，將以相關資料成果建立標準，以逐步完成商品化，助力水生態環境保護。

B.物聯網及人工智慧(AIoT)

為加速智慧水務推進，本公司與臺灣水務產業發展協會合作推出「智慧水務服務平台」(SMART WaterOps Service Platform)，將以 SaaS 方式 (Software as a Service 軟體即服務)，提供會員水務 AI 相關服務，以推廣人工智慧暨物聯網在水務產業之應用。平台具備 ML Ops 服務，使用者可以自己分析數據、整合領域專家知識、創建模型、從而擁有 AI、建置 AI、操作 AI，全過程無須招聘數據團隊，透過平台服務就能實現智慧水務全週期管理。

智慧水務方案可區分為「程控智聯」、「設備賦能」：

設備賦能：包含對單機、單元及系統設備等進行智能化，期望通過設備的物聯網監控，達成對設備效率及能耗的有效管理、及設備健康管理、智慧巡檢(含人員安全)等功能，以進一步協助客戶節能降耗。

程控智聯：係對污水處理流程或工藝進行智能化，此一部份產品開發採模組化設計，將污水處理流程細分並模組化，然後將功能模組依客戶需求以蜂巢式堆疊，以滿足客戶需求，相關模組包含”生物處理程序”、”物理處理程序”、及”化學處理程序”等功能。

C.設備方面(Equipment)

污水廠正走向精益管理的時代，穩定操作、降本增效將成為污水廠運營的關鍵競爭力。

(A)持續開發高效產品：

本公司將持續優化相關方案，推出節能、降耗減碳與資源化等方案，以協助客戶達成對生態環境保護的績效目標。本公司所製造眾多產品已取得節能認證，節能產品的銷售收入已超過營收之 40%。除了節能水泵，本公司亦持續導入空氣懸浮及磁懸浮風機、污泥乾化設備等節能產品。

(B)專案配套設計：

本公司有能力提供全套污水處理設備，對於設備的整合及配套具有優勢，近年來公司運用此一優勢，成功開發包括蒸發冷專用水泵、一體化污水處理設備專用潛水泵、與 MBR 配套專用曝氣系統，以協助客戶解決問題，提高其產品競爭力。

D.集成整合方面(Integrated)

同時具備「設備、工藝、AIoT」等關鍵技術為本公司競爭優勢，因為技術全面，我們有能力能通過設備集成、設備與環工工藝整合，再加上 AIoT 技術，全面提供客戶所需的方案設計。

近年來公司運用此一優勢，已成功整合開發智能一體化污水處理設備、污泥乾化系統、芬頓系統、MBR(模生物反應器)系統、智慧水務服務平台等，以協助客戶解決問題，提高其產品競爭力。

2.研究發展人員與其學經歷

單位：人

年度		2020 年	2021 年	2022 年 3 月 31 日
學歷分布 (%)	碩士以上	11.54%	12.28%	10.71%
	大學(專)	88.46%	85.96%	83.93%
	高中(含高中以下)	0	1.75%	5.36%
平均服務年資(年)		4.92	5.52	6.18

研發人員大多為環境工程、機械工程、模具設計製造、電腦應用等產品設計開發及環境工程等相關學歷，以及具備相關產業工作資歷，研發人員之學經歷結構符合公司發展所需。

3. 最近年度及本年度截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2020 年度	2021 年度
研發費用	62,388	82,473
合併營業收入淨額	1,846,674	1,960,518
研發費用占合併營收淨額比率(%)	3.38%	4.20%

4. 最近年度及本年度截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

期間	研發項目	應用說明
2020.1-2021.6	套軸式節能離心泵的 design 與開發	本項目符合大陸《國家重點支持的高新技術領域》八、先進製造與自動化/（五）新型機械/2. 通用機械裝備製造技術：新型高性能流體混合、分離與輸送機械製造技術範疇。 用途：優化離心泵。
2020.1-2021.8	帶切割功能的表面曝氣機的设计 與開發	本專案符合大陸《國家重點支持的高新技術領域》七、資源與環境/（一）水污染控制與水資源利用技術/5. 節水與非常規水資源綜合利用技術：水環境修復技術範疇。 用途：優化曝氣機，有效減少雜物纏繞葉輪情形。

期間	研發項目	應用說明
2020.1-2021.10	污泥處理設備之 污泥乾化的研究 與開發	本項目符合大陸《國家重點支持的高新技術領域》八、先進製造與自動化/（五）新型機械/2. 通用機械裝備製造技術：新型高性能流體混合、分離與輸送機械製造技術範疇。 用途：污泥乾化。
2020.4-2021.12	水中有害藻類及 微生物快速分子 生物檢測技術的 研究與開發	本專案符合大陸《國家重點支持的高新技術領域》七、資源與環境/（一）水污染控制與水資源利用技術/5. 節水與非常規水資源綜合利用技術：水環境修復技術範疇。 用途：水源有害藻類檢測。
2020.7-2021.12	自動沖洗潛水排 污泵的設計與開 發	本項目符合大陸《國家重點支持的高新技術領域》八、先進製造與自動化/（五）新型機械/2. 通用機械裝備製造技術：新型高性能流體混合、分離與輸送機械製造技術範疇。 用途：優化潛水排污泵功能。
2020.10-2021.12	污水生物處理智 慧操作程式優化 模組的開發與應 用	本項目符合大陸《國家重點支持的高新技術領域》一、電子資訊/（一）軟體/2. 嵌入式軟體：嵌入式設備間互聯技術範疇。 用途：生物處理流程智能化。
2021.04-2022.06	不同層數組合 MBR 平板膜通量 測試與開發	重點研究多層 MBR 模組設計，對出水通量對應壓力變化情形，建立標準化製造模式，彌補行業標準的空白，建立從膜元件、設計、運行操作三方面完整合理的工藝規範和標準。
2021.7-2022.12	懸臂式節能離心 泵的設計與開發	產品效率達到 GB 19762-2007 標準中的節能指標且保持性能穩定。開展無超載設計方法的研究，在全流量工作範圍內，泵不會發生超載而導致電機燒毀，使其能在全揚程範圍內運行，提高該產品的可靠性。
2021.9-2022.12	不銹鋼浮筒表面 曝氣機的設計與 開發	一種帶不銹鋼浮筒的表面曝氣機，包括具有吸水通道的浮筒、水流導板和電機，浮筒的下方連接有與吸水通道相接的進水導管，浮筒包括不銹鋼製成的外殼、支撐於外殼內的支撐筋網以及填充於外殼內的發泡泡沫。
2021.10-2023.5	多類別藻類快速 檢測技術的研究 與開發	開發專案的執行重點在於研究水體中產臭藻類的快速檢測方法，以實現對水源地、江河湖泊等水體的水環境安全進行即時監測。
2021.11-2023.5	基於物聯網的疊 螺式污泥脫水機 的設計與開發	本項目研製的疊螺式污泥脫水機，利用物聯網對脫水機上的進泥、進藥、清洗水等流量與壓力、進氣壓力進行監控，即時查看設備是否在合理的範圍內運行。同時對脫水機的各重要部件進行電流即時監控並資料傳輸。

期間	研發項目	應用說明
2022.1-2023.8	SQW 螺旋式潛污泵的研發與開發	SQW 螺旋式潛污泵，產品預計滿足 GB32031 標準一級能效要求。SQW 螺旋式潛污泵在現今雙流道葉輪作為主流潛污泵葉輪的狀況下，調整設計出潛污泵專用螺旋式葉輪，在保證通過性的基礎上不斷的降低葉輪重量，提升泵效率。
2022.1-2023.5	船用生活污水處理設備的設計與開發	本開發專案是建造一套船舶生活污水處理設備，通過該設備能有效減少船隻在海上工作過程中排放的污水對海水資源的污染。整套設備在廠內做好測試工作，可直接安裝到船舶上，具有運輸方便，安裝調試簡單快捷，操作維護簡單方便的特點。

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期發展策略及計劃

本公司聚焦環保市場，供應全系列環保設備，2014年成立環工部，推動”製造+服務”的營運模式，2019年成立川研環科公司，並在台灣成立台灣分公司設立智能部，投入智慧水務相關系統開發工作，將公司服務延伸至智慧水務相關領域，本公司短期目標，在延續此一策略，推動公司成為集 ”設備+環工+AIoT” 的綜合服務商。

(1)行銷策略

(A) 加強策略合作業務拓展

因應大陸十四五、雙碳政策所帶來的市場機會，營銷活動將從舊有產品推廣方式，升級至與異業結盟，以推廣污泥乾化、磁浮風機、智慧水廠建設，並加強工業廢水處理廠客戶開發，整合合作單位單位的資源，在新趨勢與產業動態底下站穩位置。重新定義並擴大客戶範圍，與戰略夥伴相互共生共贏，建立信息中心與資源平台。並重組各區幹部、專員與外部水務公司、研究院、環保公司等市場渠道，提供客戶更完善的服務以掌握市場機會。

(B)推動項目型業務

隨著客戶朝大型化發展，本公司具備全套設備供應能力，又能提供環工工藝技術服務，加上良好的技服與AIoT團隊，完全有能力為客戶提供完整解決方案(項目)。水處理行業面臨環境治理與雙碳政策的雙重壓力，本公司將掌握此市場發展的契機，順應趨勢，帶頭推進項目行業業務的發展，以專案改造帶動設備銷售和環境物聯等相關業務，持續擴大公司發展動能。

(C)整合台灣資源拓展台灣市場

本公司在台灣先後成立台灣分公司、研發中心及子公司，取得裕山環境工程股份有限公司23.52%的股權，子公司並於2021年年底取得”環保工

程專業營造業”執照。2022年初本公司並與臺灣水務產業發展協會合作推出「智慧水務服務平台」，提供會員水務AI相關服務。

本公司將持續整合台灣資源，結合顧問公司、工程公司、代操作業者、SI及AI系統廠商等資源，全面擴展公司業務面向，積極爭取公部門及企業單位之各項標案。

(2)研究發展方向

為配合行業發展的趨勢，以BAIEI(Bio：微生物、AI：人工智慧、IOT：物聯網、Equipment：設備、Integrated：集成與整合)，為研究發展的關鍵核心技術；以物聯網及人工智慧(AIOT)為手段，利用公司有能力的提供全套設備、並同時具備環工工藝技術的優勢，結合在微生物領域的研究，期能有效整合發展出相關產品與服務，以協助客戶有效節能減碳與降低成本。

(A)智慧水務相關技術

本公司在水處理產業首創SaaS方式（Software as a Service軟體即服務），提供會員水務AI相關服務，以推廣人工智慧暨物聯網在水務產業之應用。平台具MLOps功能，可助力使用者更快速有效擁有AI、建置AI、操作AI，以實現智慧水務全週期管理。

本公司為智慧水務方案設計與提供者，以環工專業為核心，運用物聯網(IoT)與人工智慧(AI)技術，提供客戶智能方案。方案區分為「程控智聯」、「設備賦能」技術路線，本公司將不斷提升及擴充智能設備功能；並持續優化及增加”生物處理程序”、”物理處理程序”、及”化學處理程序”等系統功能。以協助客戶達成其環境控制指標。

(B)微生物在污水處理領域相關技術

本公司將持續與台灣成功大學、浙江嘉興同濟學院合作，通過污水生物處理系統功能性微生物基因研究與專家系統資料庫建立，藉由大數據分析進一步對微生物進行篩選與辨識。並將相關研發成果結合AIoT相關技術，運用在河湖、水源地及受水池等之藍藻預警。

(C)持續開發節能高效產品

節能減碳已是人類共同目標，污水處理是高耗能產業，因此持續開發節能產品對行業發展是很重要的；本公司協助客戶節能減碳，可通過機械節能、污水處理流程改善或提標改造及AIoT管理等方式節能，前者通過開發節能設備完成，後二者可已通過環工技術提升及智能化達成。本公司將持續優化相關方案，推出節能、降耗減碳與資源化等方案，以協助客戶達成對生態環境保護的績效目標。本公司所製造眾多產品已取得節能認證，除了節能水泵，本公司亦持續導入空氣懸浮及磁懸浮風機、污泥乾化設備等節能源產品。

(3)生產策略

為持續優化公司與供應鍊間資訊系統的整合，本公司已導入MES系統(Manufacturing Execution System製造執行系統)，在生產過程中可以借助實時精確的資訊，做出快速的行動以應對異常變化，減少無附加價值的生產活動並提高操作流程的效率，進而促進產品質量提升及控制成本。配合ESG導入，本公司預計將ESG各項指標，納入供應商評鑑系統，從友善環境、安全合規性、品質、成本優化等各方面，不斷評估和改善供應鍊的體質。本公司平湖廠二期將於2022年下半年投產，新廠建設將整合綠能、智能、精益等方面不斷改善公司內部生產系統的體質，以綠色管理發展綠色產品，充分滿足業務發展所需。

2.長期發展計劃

本公司定位為環境治理之綜合服務商。長期發展計畫的目標即在成就公司成為最具價值、友善環境的綜合服務商。

A.市場營銷策略

從產品研發、策略合作、資本合作等多方面投入，全方位拓展業務，以作大設備換新、提標改造、設備維修、耗材藥劑、智慧產品、配套產品等六大目標市場。利用各種可能的合作方式，參與各項環境工程及污水廠建設後的運營管理，以發展公司成為提供全方位服務的水處理專業服務商。在地域上，將增加台灣及東南亞的投資，以帶動中國境外業績成長。

B.投資策略

本公司目前營運聚焦於環保水處理市場，未來將持續在環境、社會、公司治理(ESG)領域內進行投資，投資重點以環保及循環經濟為主，以立足大陸、投資台灣、前進東南亞為方向，實現公司多角化經營的目的，貫徹公司以智能為手段壯大公司的發展策略。本公司於2019年分別成立大陸川研環科公司及基士德台灣分公司、於2021年在台灣設立子公司基士德環科，以拓展智慧水務相關業務。並將於2021年年中投資台灣裕山環境公司，跨入台灣土污市場及機械生物處理的循環經濟領域。並將於2022年以越南為前哨站，前進東南亞市場。藉由跨地域、跨市場投資，快速提升公司的發展。

C.研發策略

本公司長期技術研發路線以”BAIEI”為重點發展主軸：

B (Bio)：整合「曝氣+微生物+快篩+生物製劑」等研究，以達到「微生物可控化」的目標。

A (AI)：整合「大數據+模型+專家系統」，以達成「系統最適化」的目標。

I (IoT)：將物聯往技術充分運用在「工況+健檢+預測+預防維護」的環境，以達成「運營智能化」的目標。

E (Equipment)：通過設備整合、設備與感測及物聯網元件整合，以達成「設備物聯網化」的目標。

I (Integrated)：整合「設備+環工+AIoT」的多元產品服務模式，以達成「服務集成化」的目標。

本公司將通過資本合作、異業策略合作及產學合作等各種可能方式，整合各方資源，加速推動各個研發工作，以協助客戶進一步降低運營成本，並滿足科學監管的政策目標，使公司成為提供全方位服務的專業服務商。

D.生產策略

本公司生產策略，在藉發展智慧水務同時，利用數位技術建設智慧工廠，以支持公司業務的多元發展。目前大陸平湖廠二期將於 2022 年下半年完工投產；揚州新廠業已開工，預計將於 2023 年投產。通過產能擴充及生產效率提升，預期將可滿足公司未來業務拓展。本公司並將持續通過策略合作及資本合作，以健全產品供應鏈，並降低公司固定成本所增加的風險。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析

1.主要商品銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售地區	2019 年度		2020 年度		2021 年度	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率
亞洲地區	1,979,070	99.35	1,840,588	99.67	1,957,078	99.82
其他	12,981	0.65	6,086	0.33	3,440	0.18
合計	1,992,051	100.00	1,846,674	100.00	1,960,518	100.00

2.市場占有率

本公司所提供的環保設備與技術服務除應用污水處理領域之外，還可運用於造紙、紡織、製藥、食品、建築、化工等眾多領域。由於產品種類眾多，目前尚無發現有客觀公信的資料得以統計各品項之市場規模，故尚無法計算本公司之市場佔有率。

中國大陸水務行業高度分散、具有企業數量眾多、區域分散等特點，因此統計不易。依據大陸前瞻產業研究院報告，2019 年中國水業十大影響力企業規模占總規模比重達 26%。平均下來規模前十的水務公司每家佔有率約 2.6%，呈現高度分散態勢。

3.市場未來之供需狀況與成長性

A.全球區域水處理市場

水資源短缺問題困擾著全世界，依聯合國資料顯示，到 2025 年全球總人口中，有 18 億人生活的國家或地區將出現絕對水資源短缺的問題，地球上約 2/3 的人可能會在用水資源短缺的條件下生存。到 2030 年，47% 的世界人口將生活在嚴重缺水的地區。目前全球大部分人口增長出現在發展中國家，這些區域現在正遭受水資源短缺，無法充分享受到安全飲用水。

依據經濟部水利署在「2020 年台灣水務產業發展研討會」的報告內容引用 GWI 資料顯示，2020 年全球整體產業產值推估為 8,341 億美元，因應 SDG 6 目標，水處理(含再生水)技術及設備市場預期將蓬勃發展。

依聯合國統計資料，截至 2015 年全球城市化比例約為 55%，預估在 2030 年城市化比例將上升至 60.4%，2050 年更上升至 68.4%。在大型城市(Mega City)逐漸成型的同時，潔淨水的使用需求、及城市廢水的處理需求將較現行規劃大幅提高，帶來更多水資源投資機會。

B.台灣水處理市場

依據環保署 2021 年出具之污染防治支出統計調查，台灣 2020 年污染防治支出總金額約新台幣 1,778.3 億元，較上年 1,754.6 億元增加 23.7 億元(+1.4%)；其中政府部門 892.4 億元，較上年增加 51.7 億元(+6.2%)；產業部門 885.9 億元，則較上年減少 28.0 億元(-3.1%)。各項污染防治支出以空氣污染防治、水污染防治、及廢棄物處理占比較高；成長率方面，則在水污染防治、及廢棄物處理方面有較高的成長率。

台灣政府於 2017 年 4 月提出「前瞻基礎建設計畫」，其中關於「水環境建設」，預計將於 8 年內投資約新台幣 2,508 億元，期能透過跨部會整合資源，營造不缺水、喝好水、不淹水及親近水之優質水環境；受益於上述環保政策調整影響，將帶動水處理市場台灣地區業務持續發展成長。

C.中國水處理市場

為確實加大水污染防治力度，中國大陸國務院 2015 年 4 月印發「水污染防治行動計畫」(水十條)，以改善水環境品質為核心，提出要全面控制污染物排放、推動經濟結構轉型升級、著力節約保護水資源，至 2030 年力爭中國水環境品質總體改善。

根據中國住房和城鄉建設部之統計數據，隨著經濟的發展，中國廢水排放量逐年提升，從 2016 年的 480.30 億立方公尺成長到 2020 年的 571.36 億立方公尺，成長達 18.95%。

依中國生態環境部相關報告統計，中國環保業營業收入與 GDP 的比值，於 2013 年首度突破 1%，而後每年持續成長至 2020 年已達 1.9，但此比率距離已開發國家比值為 3% 左右仍有相當差距，顯示中國環保市場未來仍將有很大的發展空間。

自十二五以來，中國明確將節能環保產業作為戰略新興產業，政府並密集制定各項環保政策(如「水十條」)，使得中國污水處理不斷規模化，污水處理能力也不斷增強，污水處理量持續增加。據統計中國水污染治理行業市場規模，預估 2020 年至 2025 年將成長 18%。

4. 競爭利基

A. 經營團隊經驗豐富

本公司主要經營團隊專注於水處理產業二十餘年，員工已累積相當豐富之設備開發、設備整合及環境工程技術診斷等經驗，同時對於市場策略與產業定位具有高度之敏感度，並能與上、下游協力廠有效合作，以提供高品質之設備及服務充分滿足客戶需求。

B. 研發設計能力及技術水準

本公司自成立以來，長期致力於水處理設備的設計、系統整合及水處理工藝、技術等方面的研究開發，並藉由網羅業界具有豐富實務經驗人才以厚實團隊研發實力。多年來因持續注重研發投入，已為本公司爭取到水處理設備及相關工藝技術開發之多項發明及實用新型等專利，子公司川源(中國)並獲由浙江省科學技術廳、財政廳、中國國家稅務局及地方稅務局所聯合頒發之「高新技術企業」證書；並於2019年入選大陸浙江省“隱形冠軍”培育企業名單。同時本公司於2019年分別與台灣成功大學合作成立「成大基士德水科技研究中心」、與嘉興同濟環境研究院、同濟大學浙江學院合作成立「同濟川源微生物技術研發中心」，通過產學合作可加速提升公司技術水準。2019年並分別成立大陸川研環科及基士德台灣分公司，兩岸同時組建智能研發團隊，奠定公司「設備+環工工藝+AIoT」的競爭優勢。

C. 品牌、技術知名度高

本公司深耕中國大陸地區水處理事業多年，所開發之自有品牌產品及技術工藝廣泛運用於中國大陸地標建築。公司自設立以來已連續多年榮獲水業用戶滿意設備品牌殊榮，如「中國污水處理設備十大品牌」、「中國水處理企業五十強」、「中國最具價值環保裝備品牌—泵類標杆品牌」、「明星泵閥企業品牌」和「污水處理設備及服務標竿企業」等獎項，產品及技術已深受業界客戶之信賴和肯定；此外子公司川源(中國)機械有限公司榮獲：平湖市2019年度「功勳企業」稱號、2020年度綠英獎-環境物聯技術創新優秀企業、浙江省A級「守合同重信用」企業、入選大陸國家第二批專精特新「小巨人」企業名單，2022年獲「智慧水務服務平台創新獎」，在環保產業樹立良好品牌形象。2020年下半年台灣公司分別參加了台灣水利署、環保署、營建署及半導體協會等單位舉辦之技術論壇，成功為智慧水務打響名號。

D. 產品服務全面，系統整合完整

在水處理設備系統設計上，設備的正確選擇、及合適工藝的規劃對於整套系統的穩定運行有極大的影響。本公司之經營團隊產業背景深厚，且投入水處理領域多年，已具備設計、配套、調試、系統管理、技術服務等全方位專業能力，能有效整合各設備及環工工藝流程；本公司並有能力依據客戶需求，提供量身訂製設備、提標改造方案及工藝流程診斷等增值服務，再依據方案及診斷結果銷售相關水處理設備，以「設備+環工工藝+AIoT」優勢全方位滿足客戶的需求。

E.銷售網路完整，提供即時性售後服務

中國大陸幅員廣闊，本公司服務網絡完整，各地分公司、區辦公室及與經銷商，可提供即時性銷售與售後服務；公司設置免費諮詢電話，由技服人員與客戶於線上即時回覆；另與經銷商合作時，公司除了為經銷商強化行銷能力外，另會進行設備維修、技術諮詢等相關培訓課程，在本公司內部網站上設置了產品培訓課程影片，除本公司員工之外在各地經銷商、代理商也可進入參加線上課程的學習。藉以提高服務品質，強化對公司產品之信賴。並於 2019 年及 2021 年分別成立基士德台灣分公司及子公司基士德環科，結合兩岸團隊提供客戶完善的服務。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)全球面臨的水危機

水資源供應危機為全球未來面臨的重大風險之一，且風險性逐年提高。人類將面臨淡水水質與水量的下降，並衍生出水、食物與能源等資源的競爭。水危機的肇因與範疇廣泛且相互連動，依據聯合國近年來提出相關研究報告與警告，指出由於全球暖化，短期會因為冰川融化危及部分地區的淡水供應，中長期更會改變全球降雨強度與頻率，增加乾旱與洪水發生的機會，故世界各國紛紛投入水處理基礎設施及營運支出，以加強對水資源的管理能力。

(B)中國政府環保政策積極推行

隨著時代的進步，各國對環境保護愈加重視，對於環保法規管制亦日趨嚴格，近年來各國政府與產業相關的環保規定及標準要求，已逐漸影響產業之發展方向。

在中國，為切實加大水污染防治力度，2015 年 4 月中國國務院印發《水污染防治行動計畫》，以改善水環境品質為核心，提出要全面控制污染物排放、推動經濟結構轉型升級、著力節約保護水資源，於污水處理上推動強化城鎮生活污染治理、加快城鎮污水處理設施建設與改造。目標至 2020 年時中國水環境品質得到階段性改善，污染嚴重水體較大幅度減少；至 2030 年，力爭中國水環境品質總體改善，水生生態系統功能初步恢復。

依中國十三五規劃，2020 年前將應用現代化資訊技術，強化城鎮污水處理設施運營監管能力建設，形成污水處理監管體系，十三五推動結果顯示城鄉污水處理已達成預期目標，中國政府對環保政策的重視將延續至十四五繼續升級，推動並實施精準智污、科學治污，預估在十四五期間，污水處理的提標改造將加大投資力度。

(C)ESG 意識增強

環境、社會和公司治理(ESG)已漸成普世價值，節能減碳已成為各國政策

的關鍵字；2020 年 9 月中國提出碳中和的提案，預計 2030 碳達峰，2060 年達成碳中和，因此，預期節能減碳將成為十四五期間重大政策；大陸將全面實行排污許可制，推進排污權、用能權、用水權、碳排放權市場化交易，節能減排將成為約束性指標；並全面提高資源利用效率，推進資源總量管理、科學配置、全面節約、循環利用，水資源亦將成為剛性約束性指標。另近年因地球暖化造成氣候異常，全球各地水資源管理難度提高，相關需求不斷提升，此皆有利於行業及公司發展。

(D)環保產業信息化

中國大陸十三五推動防治污染攻堅戰已達成預期目標，十四五期間將繼續升級為生態文明建設，憑藉信息化技術推動並實施精準治污、科學治污，預估在十四五期間，智慧水務相關投資成長將優於整體行業成長。本公司先後於大陸及台灣組建智能團隊，並提出設備賦能+程控智聯的產品路線，經過多次論譚論證，已成功打響名號。本公司提出以智能為手段，結合設備及環工技術優勢，符合精準治污、科學治污的發展趨勢，此將有利於公司智能業務發展。

B.不利因素

(A)市場競爭趨於激烈

由於水處理行業發展潛力巨大，境內外大型公司紛紛進入中國市場，在中國甚至產生國(國企及央企)進民退現象，擴大產業的競爭力度。中國大陸中小型水處理企業規模不一，導致價格差異較大，容易引發低價競爭。

因應措施：

本公司憑藉產品品質穩定、量身訂製工藝技術、交期配合度高、即時性服務及產品具高性價比等優勢，深化與客戶之合作關係，以鞏固訂單來源。另亦積極投入水處理設備之研發設計、設備系統整合、AIOT 和環工工藝技術服務應用，並朝產品規格多樣化發展，以擴大本公司產品應用面及服務範圍，藉此強化公司競爭力。

(B)原料成本價格上漲

本公司主要採購之零組件之原物料為鑄鐵及不鏽鋼等金屬材料，若國際間之原料受到短缺或是漲價，將可能使本公司受到不利影響。

因應措施：

本公司透過與供應商簽訂長期契約，訂定採購價格，另要求採購人員於每月查詢市場報價，倘若市場報價與採購價格變動幅度達議定幅度，則與供應商協議變更交易價格；本公司除協議變更交易價格外，亦透過調整銷售牌價方式將價差轉嫁於客戶，以因應原料價格波動風險。

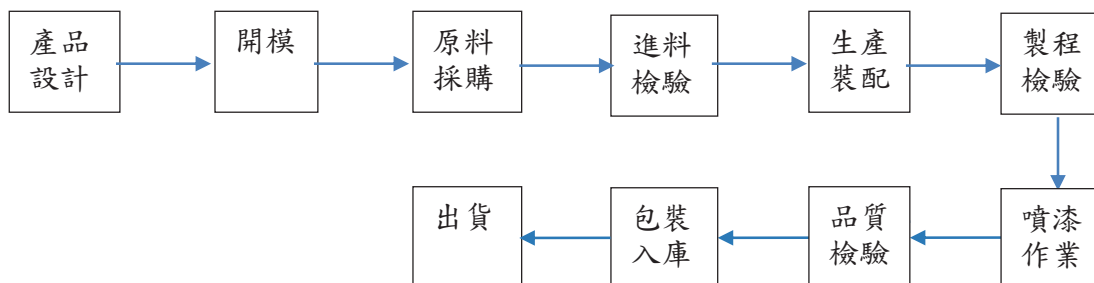
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.產品之重要用途

本公司主要為銷售及生產環保相關設備，並提供相關設備安裝及維修、環保

技術諮詢、工程設計等服務。主要產品包括水泵、鼓風機、攪拌機及其他等全系列污水處理設備，其被廣泛運用在各行業的污水處理。除環保領域，本公司產品亦可以做為空調、冷卻或消防等設備配套之用。

2. 產品之產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司主要產品生產基地為川源中國公司平湖廠及上海川源公司揚州廠。本公司與主要原料供應商間均維持良好穩定的長期合作關係，並在品質及交期上嚴格控管，以確保主要原料供貨無慮。本公司 2021 年主要原料之供應狀況如下表：

主要原物料	主要供應商	供應狀況
電機	P01 公司、越發電機、太博、中達電機	良好
泵浦本體	P08 公司、無錫雙君、金葉、益豐電機、順達	良好
葉輪	聯源、興化麗雲、揚州冠華、萊恩電對、諾德機械	良好
風機	平湖黑偉、世亞（韓國）、亞之捷、浙江中源、台灣黑偉	良好
攪拌機	P02 公司	良好

(四) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

- 最近二年度任一年度曾占進貨總額 10% 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

項目	2020 年度				2021 年度			
	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 %	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 %	與發行人之關係
1	P01 公司	204,310	21.02	無	P01 公司	241,888	20.95	無
2	平湖黑偉	167,921	17.28	關係人(註)	平湖黑偉	141,143	12.23	關係人(註)
3	P02 公司	125,391	12.90	無	P02 公司	124,885	10.82	無
	其他	474,196	48.80	-	其他	241,888	56.00	-
	進貨淨額	971,818	100.00		進貨淨額	1,154,361	100.00	

註：平湖黑偉董事長為本公司法人董事之代表人。

本公司 2021 年營業收入淨額為 1,960,518 仟元，較 2020 年營業收入淨額 1,846,674 仟元，增加約 6.16%；主要進貨廠商中，P01 公司為主要電機供應商，平湖黑偉為羅茨風機之主要供應商，P02 公司為攪拌機的主要供應商，其中平湖黑偉進貨金額降低，主係因節能減碳趨勢當道，傳統羅茨風機能效較差銷售量略有下滑所致，其他二家主要供應商之進貨占比與金額，兩年度變化不大。

2.最近二年度任一年度曾占銷貨總額 10%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：

本公司銷貨客戶分散，最近二年度並無向同一客戶銷售占銷貨總額 10%以上之情形。

(五)最近二年度生產量值

單位：PCS；新台幣仟元

主要產品 \ 年度	2020 年度			2021 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泵	不適用	44,476	520,624	不適用	42,385	581,149
風機(註)		308	21,951		177	12,589
攪拌機(註)		-	-		-	-
其他		40,053	80,934		36,566	91,563
合計		84,837	623,509		79,128	685,301

註：本公產品生產以裝配為主，自製各式產品能彈性生產，故無法計算單一產品產能。

本公司銷售產品中，風機部分機型採外包 OEM 為主，廠內生產較少；攪拌機以外包為主。

本公司 2021 年的銷貨中，水泵減少約 0.71%差異不大，水泵產量減少但產值較 2020 年增加，主係受到通貨膨脹影響，原料成本增加所致。本公司風機產品以委外為主，2020 年 4 月前尚有生產潛水風機供客戶使用，2021 年則無此情況，故生產量值同時減少。其他類產品產量減少產值增加，主係通貨膨脹

導致成本增加及產品組合變動影響所致。

(六)最近二年度銷售量值

單位：仟 PCS：新台幣仟元

年度	2020 年度				2021 年度			
	外銷		內銷		外銷		內銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
水泵	4,386	64,597	41,584	1,074,074	4,234	63,128	38,610	1,067,409
風機	213	9,255	3,718	304,242	123	6,382	3,091	296,389
攪拌機	124	6,269	2,646	193,328	133	6,974	2,256	188,197
其他	26,364	37,400	124,101	157,509	22,481	35,974	179,302	296,065
合計	31,087	117,521	172,049	1,729,153	26,971	112,458	223,259	1,848,060

本公司 2021 年營業收入淨額為 1,960,518 仟元，較 2020 年營業收入淨額 1,846,674 仟元，增加約 6.16%，其中以中國及台灣市場為主的內銷增加約 6.87%、以東南亞市場為主的外銷售減少 4.31%。相較 2020 年，2021 年的內銷金額中，水泵差異不大，風機減少 2.59%、攪拌機減少 2.66%，以上變化均不大；其他類別增加 87.96%，其增加主係因台灣地區工程類收入增加約 50,500 仟元及其他設備銷售增加所致。2021 年外銷金額中，水泵減少 2.28%、風機減少 31.05%、攪拌機增加 11.24%、其他減少 3.82%，東南亞整體出貨受疫情影響，特別是越南地區的封城影響較大，其中風機減少較多，係因前期個別案件金額較大所致。

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

單位：人；%

年度		2020 年	2021 年	2022 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管理及業務人員	340	348	349
	研發人員	52	57	56
	製造部門人員	165	149	148
	合計	557	554	553
平均年歲(歲)		36.26	38.24	37.92
平均服務年資(年)		7.68	8.74	8.82
學 歷 分 布	博士	0.36%	0.36%	0.36%
	碩士	2.87%	3.07%	3.07%
	大專	61.58%	65.70%	65.29%
	高中	23.34%	21.84%	22.06%

年度		2020 年	2021 年	2022 年 3 月 31 日
比 率	高中以下	11.85%	9.03%	9.22%

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（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。

五、勞資關係

（一）列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，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

本公司主要營運個體為大陸境內的實際營運公司，公司員工均依法繳納社保及公積金；並依法成立工會，再由工會負責提供及執行員工的各項福利措施，包含生日及婚喪喜慶、團建等各項補助及教育訓練；公司並提撥旅遊補助金，及鼓勵員工參加廠內技能競賽及廠外技能檢定，努力實現自我。台灣分公司與子公司員工亦均依法享有勞保、健保，公司補貼婚喪喜慶、三節獎金等各項福利；兩岸員工除薪資外，另享有績效獎金及年終獎金或紅利，並依職務及職能享有健康檢查及商業保險等措施，並得依規定參與認購公司股份。

2. 進修及訓練情形

本公司主要營運事業之各部門均訂有年度訓練計劃，通過年度計劃檢討過程，盤點員工人力及能力的缺口，據以制定相應的訓練課程，並通過計劃的執行，系統性的為員工提供各項訓練等，以提升員工素質及工作技能，強化工作之效率及品質。本公司本利他精神，建構完善訓練的理系。其中包含軟性文化體系：公司使命、願景、文化、經營理念等；總經理並每周發表一篇心得分享，管理部不定期發布公司期刊，各部門建置完整訓練課程及影片存於內部網路，員工可自主學習同時留下考核紀錄，作為晉升依據；各單位亦自發辦理各項讀書會及網上學習課程，努力提升自我能力。本公司對員工的願景為「精彩的事業，圓滿的人生」，期望員工能在公司成就非凡的事業。

3. 退休制度與實施狀況

本公司主要營運事業退休制度均依當地法令規定辦理。主要營運事業係位於中國境內的公司，其依照《中華人民共和國社會保險法》規定為員工繳納社會保險（包含養老、失業、醫療、生育、工傷），員工屆齡退休依法

領取退休津貼，退休返聘人員並投保商業保險。位於中國境內各子公司養老保險繳交的比率及標準如下：

A. 川源(中國)機械有限公司、浙江川研環境科技有限公司

養老保險	基本保險	
	個人	企業
繳費比率	8%	14%/16% (註)
繳費基數	職工個人上年度月平均工資	

註：養老保險提撥比率視分公司所在地規定提撥，2021年蘇州/北京/青島/上海分公司為16%，川源(中國)、川研環科及廣州分公司為14%。自2022年起，川源(中國)、川研環科及廣州分公司之提撥比率調整為15%，預計2023年起再調升為16%。

B. 上海川源機械有限公司

養老保險	基本保險	
	個人	企業
繳費比率	8%	16%
繳費基數	職工個人上年度月平均工資	

4. 勞資協調與各項員工權益措施情形

本公司一向重視員工權益，主要營運事業除依法令訂有相關工作規則，已明確規範各項勞動條件外，員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱等方式反映意見，總經理室每年進行員工滿意度調查，依據調查結果制定及調整相關政策，勞資溝通管道暢通，截至年報刊印日止未有重大勞資糾紛之情事。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

本公司勞資關係和諧，且本公司一向尊重同仁意見，員工隨時可透過申訴電話、傳真或電子郵件反映意見，勞資溝通管道暢行無阻，因此迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

六、資通安全管理

(一)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. 風險管理架構：

本公司資通安全風險管理之權責單位為管理部資訊處，該處設置資訊主管，與專業資訊人員，負責訂定公司內部資訊安全政策、執行規劃、資安政策推動與落實等。本公司已訂定資通安全作業相關辦法，以維護資通安

全。並透過每年檢視及評估其安全規章與程序，有效確保其適當性和有效性。

2.資通安全政策

制度建立：訂定資訊安全管理辦法，規範資安管理措施。

軟硬體建置：建置資安相關軟硬體設備。

人員培訓：建立全體同仁資安意識。

3.具體管理措施

- (1)資訊設備由行政處統一做固定資產管理，每年定期盤點。
- (2)公司電腦全數安裝防毒軟體，病毒碼定期更新。
- (3)建立「信息系統數據備份與還原計畫」，系統逐日自動進行備份，並有異地備份機制，以確保資訊系統之正常運作及資料保全完整，降低無預警之天災或人為災害所產生資料損失風險。資訊處每年進行一次系統還原測試。
- (4)公司各個信息系統均採帳號管理，資料之存取及申請皆須依據簽核流程，經權責主管核准後始能使用及變更；各信息系統定期要求使用者更換密碼，維持帳號安全性。員工職務或部門異動時，帳號權限同步更新。
- (5)建立「信息系統管理辦法」，規範資安事件的處理程序，以避免傷害擴大。若有偵測到病毒入侵或病毒郵件，亦即時於員工信息平台發布公告，預防員工誤開啟病毒郵件或連結。
- (6)各部門主管督導資安措施落實狀況，強化員工資安認知。資訊處亦定期向員工宣導常見釣魚網站、勒索病毒手法。
- (7)網路管理者隨時注意資訊安全以及網路設備的變動，檢討及調整防火牆設定、調整系統存取權限以反應最新的狀況。建立網路示警系統，針對網路重要端點發生異狀時能即刻發出警示，以利網管人員於特定異常事件發生時，採取有效的防範措施。

4.投入資通安全管理之資源

2021 年本公司投入資通安全相關之費用為新台幣 526 仟元，資通安全相關軟硬體設備之花費係以 2021 年當年度計提之折舊或攤銷數計算。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：最近年度及截至年報刊印日為止，本公司並無發生重大資通安全事件。

七、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
供貨協議	上海東元德高電機有限公司	2022/1/1~ 2024/12/31	約定長期供貨交易條件	無
供貨協議	平湖黑偉環保設備有限公司	2022/1/1~ 2024/12/31	約定長期供貨交易條件	無
供貨協議	南京貝特環保通用設備製造有限公司	2022/1/1~ 2024/12/31	約定長期供貨交易條件	無
工程協議	巨匠建設集團股份有限公司	2020/10/13~ 竣工	平湖二期廠房工程發包	無
工程協議	江蘇邗建集團股份有限公司	2021/10/13~ 竣工	揚州川源廠房工程發包	無
投資協議	平湖經濟技術開發區管委會	2019/10/3 起	約定平湖二期土地投資事宜	無
投資協議	揚州市北山(汽車)產業園管理委員會	2020/12/10 起	約定揚州新廠土地投資事宜	無
投資協議	裕山環境工程股份有限公司	2021/3/19 起	約定投資裕山環境相關事宜	無
借款合同	中國信託商業銀行	2021/12/24~ 2022/11/30	借款額度使用之權利義務	無
借款合同	國泰世華商業銀行	2021/05/16~ 2022/05/16	借款額度使用之權利義務	無
抵押合同	交通銀行股份有限公司嘉興平湖支行	2019/08/08~ 2022/08/08	約定抵押擔保之不動產內容與最高債權額暨相關權利義務	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

1.簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
流動資產		1,117,321	1,413,444	1,505,395	1,639,692	1,901,175
不動產、廠房及設備		147,504	134,688	160,819	171,867	278,667
無形資產		53,240	56,189	55,401	57,179	55,850
其他資產		76,443	106,983	147,466	145,365	282,941
資產總額		1,394,508	1,711,304	1,869,081	2,014,103	2,518,633
流動負債	分配前	597,468	498,539	554,143	649,259	657,104
	分配後	687,599	627,739	707,143	800,009	(註 2)
非流動負債		36,957	40,744	72,690	75,191	379,466
負債總額	分配前	634,425	539,283	626,833	724,450	1,036,570
	分配後	724,556	668,483	779,833	875,200	(註 2)
歸屬於母公司業主之權益		760,083	1,172,021	1,228,639	1,279,749	1,482,063
股本		300,000	340,000	340,000	340,000	370,000
資本公積		262,254	531,555	531,555	531,555	651,213
保留盈餘	分配前	243,874	367,415	469,120	535,478	598,141
	分配後	153,743	238,215	316,120	384,728	(註 2)
其他權益		(46,045)	(66,949)	(112,036)	(94,426)	(104,433)
庫藏股票		-	-	-	(32,858)	(32,858)
非控制權益		-	-	13,609	9,904	-
權益總額	分配前	760,083	1,172,021	1,242,248	1,289,653	1,482,063
	分配後	669,952	1,042,821	1,089,248	1,138,903	(註 2)

註 1：2017~2021 年度之合併財務資料經會計師查核簽證。

註 2：2021 年度盈餘分配尚未經股東會決議。

2.簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註)				
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
營業收入	1,622,684	1,867,639	1,992,051	1,846,674	1,960,518
營業毛利	635,387	739,292	771,093	739,951	751,949
營業損益	189,557	263,642	240,532	262,105	203,227
營業外收入及支出	13,199	16,857	42,099	28,844	52,899
稅前淨利	202,756	280,499	282,631	290,949	256,126
繼續營業單位 本期淨利	144,433	213,672	227,154	215,511	212,274
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	144,433	213,672	227,154	215,511	212,274
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(6,191)	(20,904)	(45,087)	17,752	(10,089)
本期綜合損益總額	138,242	192,768	182,067	233,263	202,185
淨利歸屬於 母公司業主	144,433	213,672	230,905	219,358	215,623
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	(3,751)	(3,847)	(3,349)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	138,242	192,768	185,818	236,968	205,616
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	(3,751)	(3,705)	(3,431)
每股盈餘	4.81	6.86	6.79	6.52	6.30

註：2017~2021 年度之合併財務資料經會計師查核簽證。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
2017 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃堯麟、吳美慧	無保留意見
2018 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃堯麟、吳美慧	無保留意見
2019 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃堯麟、吳美慧	無保留意見
2020 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃堯麟、吳美慧	無保留意見
2021 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃堯麟、吳美慧	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
財務結構 %	負債占資產比率	45.49	31.51	33.54	35.97	41.16
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	540.35	900.43	817.65	794.13	668.01
償債能力 %	流動比率	187.01	283.52	271.66	252.55	289.33
	速動比率	161.43	241.39	243.07	229.39	257.61
	利息保障倍數	3,073.06	158.05	305.23	312.84	98.02
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.89	4.54	4.45	4.29	4.45
	平均收現日數	75	80	82	85	82
	存貨週轉率（次）	7.80	6.93	7.30	8.20	9.41
	應付款項週轉率（次）	3.62	3.96	4.36	3.38	3.36
	平均銷貨日數	47	53	50	45	39
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	10.61	13.24	13.48	11.1	8.7
	總資產週轉率（次）	1.31	1.2	1.11	0.95	0.87
獲利能力	資產報酬率（%）	11.63	13.86	12.73	11.14	9.47
	權益報酬率（%）	20.43	22.12	18.82	17.02	15.32
	稅前純益占實收資本比率（%）	67.59	82.5	83.13	85.57	69.22
	純益率（%）	8.90	11.44	11.40	11.67	10.83
	每股盈餘（元）	4.81	6.86	6.79	6.52	6.3
現金流量	現金流量比率（%）	17.68	21.74	83.21	69.58	4.66
	現金流量允當比率（%）	266.33	168.34	198.68	224.25	138.29
	現金再投資比率（%）	7.81	1.33	22.4	19.36	(5.84)

槓桿度	營運槓桿度	1.97	1.68	1.90	1.68	1.9
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.00	1.00	1.01

最近二年度各項財務比率變動原因：

1.利息保障倍數：2021 年因發行可轉換公司債，公司債折價攤提認列利息費用約新台幣 1,509 仟元，致利息費用較 2020 年增加 183%，故使利息保障倍數減少。

2.不動產、廠房及設備週轉率：2021 年因同時投入平湖二期廠房建廠及購置設備與揚州新廠建廠，使未完工程及待驗設備較 2020 年增加 502%，致不動產、廠房及設備週轉率降低。

3.現金流量比率：2021 年營業活動淨現金流量較 2020 年減少 93%所致，營業活動淨現金流量減少的原因分析如下。

(1) 稅前淨利減少→2021 年營業費用增加 15%，主要係 2020 年中國政府因疫情減免企業負擔之社保費用約 33,460 仟元，2021 年無社保減免，造成營業費用增加。另研發相關支出亦增加約 20,085 仟元。

(2) 應收款項收現減少→2020 年初應收帳款及票據餘額偏高，使 2020 年應收款項流入金額較大，2021 年無此情形，致使 2021 年應收款項收現較 2020 年減少 220%。對客戶之收款條件並無明顯變化。

(3) 存貨餘額增加→2021 年原物料開始缺料，價格上漲，本公司為維持出貨穩定，故提高庫存水位，以致原物料的備貨量提高。

(4) 按攤銷後成本衡量之金融資產流入減少→2021 年未承作中國理財商品所致。

4.現金流量允當比率、現金再投資比率：2021 年營業活動淨現金流量減少，及 2021 年因平湖二期廠房建廠及購置設備與揚州新廠建廠，使資本支出增加 172%，致現金流量允當比率、現金再投資比率降低。

註 1：財務分析比率資訊係依經會計師查核或核閱簽證之合併財務報告為計算基礎。

註 2：各財務比率計算公式如下表：

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－預付貨款)／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)稅前純益占實收資本比率=稅前純益/實收資本額

(5)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5年度營業活動淨現金流量/最近5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)

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

基士德科技股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司 2021 年度營業報告書、合併財務報表、及盈餘分配議案等；其中合併財務報表業經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所黃堯麟會計師及吳美慧會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

基士德科技股份有限公司 2022 年 股東常會

基士德科技股份有限公司

審計委員會召集人：張元龍



西 元 2 0 2 2 年 2 月 2 5 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱附錄一。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告。但不含重要會計項目明細表：不適用

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	2020 年度	2021 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,639,692	1,901,175	261,483	15.95
採用權益法之投資	0	119,684	119,684	100.00
不動產、廠房及設備	171,867	278,667	106,800	62.14
無形資產	57,179	55,850	(1,329)	(2.32)
其他資產	145,365	163,257	17,892	12.31
資產總額	2,014,103	2,518,633	504,530	25.05
流動負債	649,259	657,104	7,845	1.21
非流動負債	75,191	379,466	304,275	404.67
負債總額	724,450	1,036,570	312,120	43.08
股本	340,000	370,000	30,000	8.82
資本公積	531,555	651,213	119,658	22.51
保留盈餘	535,478	598,141	62,663	11.70
其他權益	(94,426)	(104,433)	(10,007)	10.60
庫藏股	(32,858)	(32,858)	0	-
本公司業主權益	1,279,749	1,482,063	202,314	15.81
非控制權益	9,904	0	(9,904)	(100.00)
股東權益總額	1,289,653	1,482,063	192,410	14.92
最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之分析說明：				
1. 重大變動項目之主要原因及影響：				
(1) 採用權益法之投資：2021 年取得裕山環境工程股份有限公司股權所致。				
(2) 不動產、廠房及設備：2021 年因投入平湖二期廠房建廠及購置設備與揚州新廠建廠所致。				
(3) 資產總額：因採權益法投資及不動產、廠房及設備增加，致資產總額提高 25.05%。				
(4) 非流動負債、負債總額：2021 年發行可轉換公司債，使應付公司債增加 289,287 仟元所致。				
2. 影響重大者應說明未來因應計畫				
上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。				

二、財務績效

1.財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	2020 年度	2021 年度	差異	
			金額	%
營業收入淨額	1,846,674	1,960,518	113,844	6.16
營業成本	1,106,723	1,208,569	101,846	9.20
營業毛利	739,951	751,949	11,998	1.62
營業費用	477,846	548,722	70,876	14.83
其他收益及費損淨額	-	-	-	-
營業淨利	262,105	203,227	(58,878)	(22.46)
營業外收入及支出	28,844	52,899	24,055	83.40
稅前淨利	290,949	256,126	(34,823)	(11.97)
所得稅費用	(75,438)	(43,852)	31,586	(41.87)
稅後淨利	215,511	212,274	(3,237)	(1.50)
最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之分析說明：				
(1)營業淨利：2021 年受到原物料上漲影響，毛利率略減，營業費用較 2020 年增加 70,876 仟元，主要係中國政府因疫情減免企業負擔之社保費用約 33,460 仟元，另研發費用增加約 20,085 仟元等因素影響，致整體營業淨利較去年同期減少 22.46%。				
(2)營業外收入及支出：2021 年營業外收入及支出較 2020 年增加 24,055 仟元，主要係 2021 年投資裕山環境工程股份有限公司，採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額計 11,684 千元，政府補貼收入增加 17,570 仟元，2021 年因發行可轉換公司債，認列透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損失 6,452 仟元等因素。				
(2)所得稅費用：2021 年所得稅費用較 2020 年減少 31,586 仟元，主要係 2021 年川源 BVI 因其子公司盈餘轉增資或盈餘再投資境內企業產生所得稅利益 20,316 仟元及 2021 年大陸地區營運個體稅前淨利減少所致。				

2.預期銷售數量與其依據

基士德公司主要經營個體為川源中國及上海川源，主要從事環保設備之製造及銷售，並提供相關技術服務。依過去經驗，本公司約 90%營業收入為來自中國的內銷收入。中國環保市場向來因政策支持而有較好的發展，2021 年是中國大陸十四五開局之年，也是其生態文明建設開始之年，中國大陸已向全世界宣布碳達峰及碳中和的目標，預估十四五期間 2.5 億噸污水處理廠的節能降耗，結合碳排放的政策要求，將會是一巨大市場，更確認精準治污、科學治污的行業發展方向。依本公司過去年度營業收入之歷史數據、參考各專業預測機構對未來經濟環境發展趨勢及對所處行業未來預測，本公司預期未來一年度銷售數量及營收仍將審慎樂觀。未來將持續深化各子公司營運管理及

成本費用合理管控，以促進公司營業成長及提高獲利能力。

三、現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析。

1.最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項目	2020 年度	2021 年度	差異	
			金額	%
營業活動之現金流入	451,724	30,627	(421,097)	(93.22)
投資活動之現金流出	(15,100)	(237,606)	(222,506)	1,473.55
籌資活動之現金流入	(187,615)	285,895	473,510	(252.38)
重大變動項目說明(前後期變動達50%以上，且變動金額達實收資本額5%以上者)：				
(1) 營業活動之現金流入減少，主要係以下幾個因素：A.稅前淨利減少→2021年營業費用增加15%，主要係2020年中國政府因疫情減免企業負擔之社保費用約33,460仟元，另研發費用增加約20,085仟元。B.應收款項收現減少→2020年初應收帳款及票據餘額偏高，使2020年應收款項流入金額較大，2021年無此情形，致使2021年應收款項收現較2020年減少220%。對客戶之收款條件並無明顯變化。C.存貨餘額增加→2021年原物料開始缺料，價格上漲，本公司為維持出貨穩定，故提高庫存水位，以致原物料的備貨量提高。D.按攤銷後成本衡量之金融資產流入減少→2021年未承作中國理財商品所致。				
(2)投資活動之現金流出增加，主要係2021年投入平湖二期廠房建廠及購置設備與揚州新廠建廠，以及投資裕山環境工程股份有限公司所致。				
(2)籌資活動之現金流入增加，2021年本公司發行可轉換公司債及現金增資，使現金流入增加458,016仟元，償還銀行借款使現金淨流出較2020年增加11,000仟元，購入非控制權益股權使現金淨流出增加8,683仟元。另2020年執行庫藏股買回，2021年無此情形，故使現金流出減少32,858仟元。				

2.流動性不足之改善計畫：

本公司業務處於成長獲利階段，營運資金需求增加，但公司資金充裕，尚無資金流動性不足之情況。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	預計全年來自營 業活動現金流入	預計全年現金 流出	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	籌資計劃
1,202,548	1,837,794	(2,198,978)	841,364	—	—
1.未來一年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動現金流入：主要來自於營業收現流入。					
(2)現金流出量：主要用於營運支出、興建廠房及購置機器設備。					
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司 2021 年度興建平湖二期廠房設備及揚州新廠共計支出 137,348 仟元，投資裕山環境工程股份有限公司共計支出 108,000 仟元，以上支出大部分透過發行可轉換公司債及現金增資所募集之長期資金支應。投資裕山公司，2021 年認列採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額計 11,684 仟元，投資效益陸續顯現中。平湖二期建廠及揚州新廠預計於 2022 年完工，平湖二期廠房加入投產後，帶動本公司營收成長之效益將陸續顯現。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃。

1.本公司轉投資政策

本公司轉投資政策以本業經營為核心考量。本公司現階段聚焦中國環保市場之水處理領域，在台灣則以智慧水務為公司發展策略，但台灣水處理市場相對較小，策略規劃以智能(AIoT)為技術基礎，藉發展智慧水務同時切入其他環保領域或循環經濟的範疇，以提升 AIoT 技術發展空間。故本公司於 2021 年經董事會決議通過投資裕山環境工程股份有限公司，裕山主要從事土壤整治、生物垃圾處理等環保領域業務，本公司可以智能技術，協助裕山提高設備效率，也可以在大陸市場，與裕山合作拓展業務，達到分散市場及多角化經營的目的，投資裕山公司符合本公司長期發展策略。

各轉投資公司中，除了川研環科因創業期間虧損，其他轉投資公司均為獲利狀態。本公司已訂定「投資循環」、「對子公司監督與管理辦法」、「關係企業集團相互間財務業務相關作業規範」及「取得或處分資產管理辦法」等，未來如有相關投資計畫將依前述規定辦理。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：新台幣仟元

被投資公司	直(間)持股比例	最近年度認列投資損益	獲利或虧損原因	改善計畫
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co.,Ltd.	100%	257,520	營運狀況良好	不適用
基士德環科股份有限公司	100%	2,675	2021/2/1 核准設立，主要承接台灣分公司業務，目前營運狀況尚可	不適用
裕山環境工程股份有限公司	23.53%	11,684	營運狀況良好	不適用
川源（中國）機械有限公司	100%	265,697	營運狀況良好	不適用
上海川源機械工程有限公司	100%	25,219	營運狀況良好	不適用
浙江川研環境科技有限公司	100%	(5,739)	為 2019 年新設立的子公司，因屬創業期間致產生虧損。	未來將積極開拓市場以改善損失狀況。
川源環境科技(揚州)有限公司	100%	78	2020/12/29 核准設立，目前興建廠房中，尚未開始正式營運。	不適用

3.未來一年投資計畫：

本公司董事會於 2022 年 2 月 25 日董事會通過決議，透過基士德環科股份有限公司投資設立越南子公司，初期資本額美金 100 萬元，此投資案作為本公司進軍東南亞市場的首步棋，將從設備銷售及技術服務出發，積極整合代理商在當地的業務。

另為順應大陸產業趨勢及追求可持續發展，本公司董事會於 2022 年 2 月 25 日決議通過透過川源(中國)機械有限公司轉投資設立北京新公司，北京新公司資本額訂為人民幣 1,000 萬元，初期經營以污泥乾化業務為主，未來將聚焦低碳節能產品技術，推動能源轉型與管理等相關業務。

本公司董事會於 2020 年決議投資設立之川源環境科技(揚州)有限公司，已於 2021 年完成人民幣 3,000 萬元的資本金投入，2022 年預計配合建廠計畫再投入人民幣 2,000 萬元，相關投資計劃將依相關規定辦理。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動

單位：新台幣仟元

年度 項目	2019 年度		2020 年度		2021 年度	
	金額	占銷售淨額比重	金額	占銷售淨額比重	金額	占銷售淨額比重
利息收入	18,944	0.95%	18,961	1.03%	21,787	1.11%
利息支出	929	-	933	0.05%	2,640	0.13%

本公司最近三年度及最近期利息收入與利息支出占當年度營業收入淨額比重甚低，故市場利率變動對本公司財務業務狀況並不會造成重大影響。

本公司之資金規劃以保守穩健為原則，營運資金配置首重安全性，閒置資金以存放定期存款、投資保本保收益型理財商品及活期存款為主，利息收入比重不高。

2.匯率變動影響

單位：新台幣仟元

年度 項目	2019 年度	2020 年度	2021 年度
兌換利益(損失)	581	(3,102)	(2,941)
占營業收入比例	-	(0.17%)	(0.15%)

本公司最近三年度及最近期兌換利益(損失)占營業收入淨額比重甚低。本公司主要市場在中國，收付款以人民幣為主，其他幣別收入比率小於20%，匯率風險小；本公司對人民幣以外的資產或負債，亦儘可能控制其差異，以達到自然避險效果，將匯率波動影響降至最低。

3.通貨膨脹影響

在全球經濟環境變化快速下，本公司截至年報刊印日止尚未因上述之通貨膨脹或緊縮之危機而產生對損益之重大影響情事。未來本公司將持續與供應商及下游客戶保持密切良好關係，並隨時注意市場價格之波動，適時調整採購策略及銷售報價，降低通貨膨脹變動對本公司損益之影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司一向專注於本業之經營，未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，2021 年度及 2020 年度負債比分別為 41.16%及 35.97%，負債比及資金風險相對低；本公司最近兩年度僅有資金貸與 100%持股之子公司，並無背書保證及從事衍生性商品交易之情況，未來如因經營所需而有交易之必要，將依據「取得或處分資產管理辦法」、「資金貸與他人管理辦法」、「背書及保證管理辦法」及「從事衍生性商品交易處理程序」等規定辦理，嚴格控制相關風險。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用

1.未來研發計畫

近年來，環境、社會和公司治理(ESG)已漸成普世價值，節能減碳已成為各國政策的關鍵字，因此通過信息化或智能化，以實現精準治污、科學治污的目的，已成為產業發展趨勢之一；另因地球暖化導致氣候異常，各國水資源管理已然變為重要課題，水資源化也是行業必要的發展方向。

為配合行業發展的趨勢，本公司研發以 BAIEI(Bio：微生物、AI：人工智慧、IOT：物聯網、Equipment：設備、Integrated：集成與整合)，為公司研發發展的關鍵技術；以物聯網及人工智慧(AIoT)為手段，利用公司提供全套設備及具備環工工藝技術的優勢，及功能性微生物的檢測技術，有效整合發展出相關產品與服務，以協助客戶有效節能減碳與降低成本。

2.預計投入研發費用

本公司過去三年研發費用佔整體收入的比例約 3%~5%之間，研發投入金額隨著公司策略發展彈性調整，2022 年研發費用投入占整體營收亦約 3%~5%。因公司營業額逐年成長，研發費用亦逐年增加，應能夠支持未來的研究計劃，提升本公司產業競爭力。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地為英屬開曼群島，無實質經濟活動，主要營運地為中國大陸及台灣，本公司各項業務之執行均依照所在國家地區重要政策及法令規定辦理，並隨時注意其重要政策發展趨勢及法律變動之訊息，如有變動事項則向律師、會計師等相關單位諮詢，或委其評估並規劃因應措施，以及時因應市場環境變化並採取適當之因應對策。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有上述地區重要政策及法律變動而使公司財務業務有重大不利影響情事。

(五)科技改變(包含資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

運用物聯網及人工智慧科技(AIoT)是環保產業發展的趨勢之一，本公司原以設備製造及銷售為主業，2014 年起成立環工部，業務擴及環工技術服務，相較於一般系統業者，本公司更熟悉環保產業(設備及水環境)的特性與要求，所開發物聯網相關技術，更能符合客戶需求；本公司在台灣及大陸同時組建智能團隊，投入 AIoT 的研發已具備基礎。

近年來勒索病毒攻擊頻傳，資通安全的重要性亦逐步提升，本公司對資通安全風險之管控措施請詳第 90 頁。

最近年度及截至年報刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務並無重大不利影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持“綠色、安全、永續經營”的經營理念，及“篤行實踐、精益

求精”與利他的企業精神，自成立以來正規經營、企業形象良好，多次獲公司所在地方政府的肯定，本公司將秉持經營理念、持續維持優良企業形象。最近年度及截至年報刊印日止並無企業形象改變造成企業危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

截至年報刊印日止，本公司並無購併他公司之計畫。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司已於2019年12月取得平湖二廠之土地使用權，2021年已正式動土興建二期廠房並購置機器設備。興建完成後，預計可提升生產能力以承接更多的訂單，進而提升營收及獲利。另目前使用中之揚州廠為租用廠房，已使用超過二十年，因其廠房所在地政府已規劃進行拆遷，川源BVI已於2020年12月與揚州北山(汽車)產業園管理委員會簽訂「項目進園合同書」，並成立川源揚州公司，於2021年取得揚州新廠之土地使用權，並於2021年10月正式動土，興建揚州新廠俾進行遷廠計畫，揚州新廠預計2022年完工，2023年第一季投產，以取代揚州舊廠產能。

本公司興建廠房及購置機器設備經過完整審慎與專責單位之評估過程，已充份考量回收效益與可能風險。

本公司與外包廠商維持長期合作關係，在平湖二期廠房與揚州新廠可投產之前，亦可有效因應未來景氣循環及產品需求之變動。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司進貨對象依原料來源及性質而分散，最近年度及截至年報刊印日止對各供應商之進貨比重均未達25%，整體進貨並無集中於單一供應商之情形，故無進貨集中之問題。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司將近90%銷貨在中國大陸，不論內外銷客戶，最近年度及截至年報刊印日止對各客戶之銷貨比重均未超過10%，故無銷貨集中之問題。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司第四屆董事會於2020年6月23日完成改選，董事會成員與第三屆董事會相同。2020年7月7日，本公司法人董事兼大股東-中華開發創業投資股份有限公司，因其內部投資策略考量，轉讓其對本公司之持股超過選任時持股數二分之一，援依台灣公司法第197條規定當然解任董事，該席董事缺額已於2021年7月8日股東常會補選完成。該持股移轉及董事解任與補選皆依循相關法令進行，並未對公司之財務業務有重大影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

截至年報刊印日止，本公司無經營權改變而影響公司營運之情事。

(十二)訴訟或非訟事件

應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無此爭訟情事。

(十三)其他重要風險及因應措施

新冠肺炎疫情風險評估：

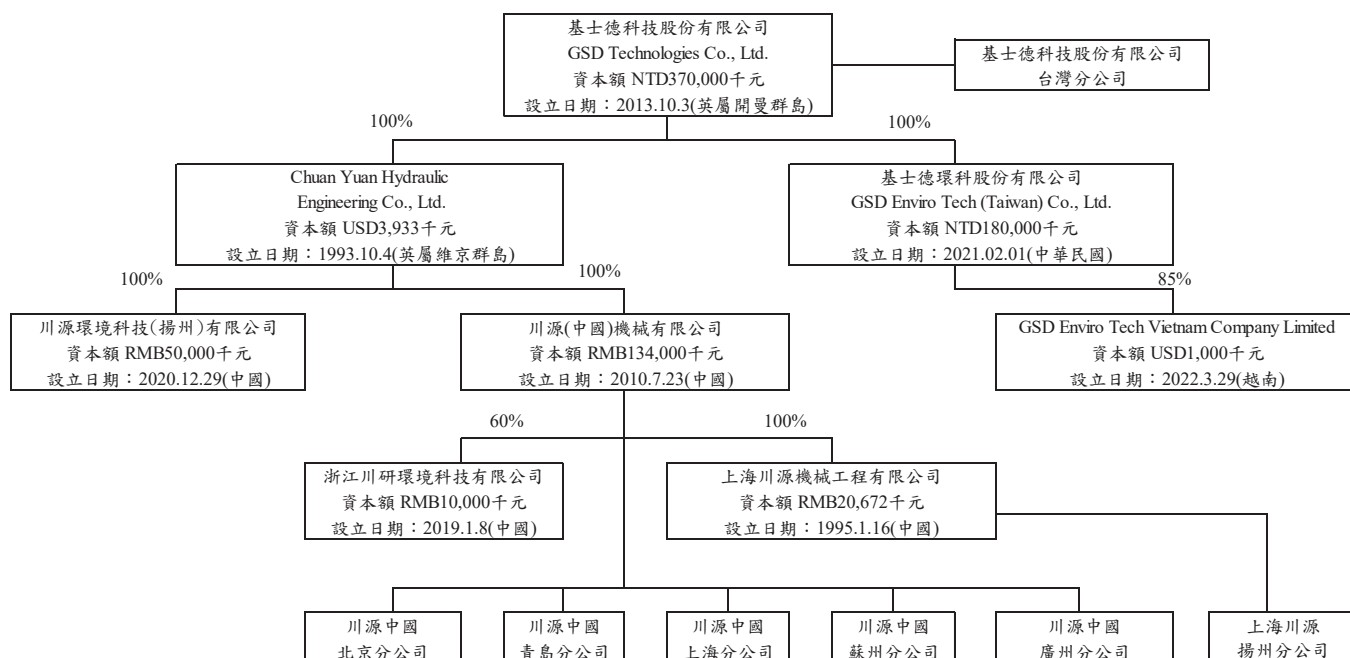
本公司於疫情開始迄今，隨時掌握疫情之變化，以降低疫情對本公司之衝擊，截至年報刊印日止，其對本公司之財業務尚無重大影響。

七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)企業組織圖：



(二)關係企業基本資料

單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co. Ltd.	1993.10.4	Portcullis Chambers 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VIRGIN ISLANDS, BRITISH	USD 12,223	控股、轉投資
基士德環科股份有限公司	2021.2.1	高雄市鼓山區民利街15,17,19號	TWD 180,000	主要為轉投資及環保相關設備的銷售、安裝、維修及提供相關技術服務
川源(中國)機械有限公司	2010.7.23	浙江省平湖經濟開發區新明路2399號	RMB 134,000	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務；並代理藥劑及耗材等環保相關產品
川源環境科技(揚州)有限公司	2020.12.29	揚州市邗江區北山汽車產業園濰柴大道3-1號	RMB 50,000	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業
上海川源機械工程有限公司	1995.1.16	上海市浦東新區雲橋路796號	RMB 20,672	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務；並代理藥劑及耗材等環保相關產品
浙江川研環境科技有限公司	2019.1.8	浙江省平湖經濟開發區新明路2399號辦公樓1層	RMB 10,000	主要為環保科技領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢和技術服務及相關電子與機械設備及零配件買賣
GSD ENVIRO TECH VIETNAM COMPANY LIMITED	2022.3.29	502 Huong Lo 2,Phuong Binh TRI Dong , Quan Binh Tan, Ho Chi Minh City, Viet Nam	USD 1,000	主要為環保及水產養殖相關設備的銷售、維修及提供相關技術服務

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)各關係企業董事、監察人及總經理資料：

企業名稱	職稱	姓名	持股數	持股比例
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co. Ltd.	董事長	謝宏炅(本公司法人代表)	3,932,735	100%
基士德環科股份有限公司	董事長兼總經理	謝宏炅(本公司法人代表)	18,000,000	100%
川源(中國)機械有限公司	董事長	謝宏炅	-	100%
	董事	李作守		
	董事	陳世賢		
	監事	林明賜		
	總經理	王乾		
川源環境科技(揚州)有限公司	董事長	謝宏炅	-	100%
	董事	李作守		
	董事	陳世賢		
	監事	林明賜		
	總經理	王乾		
上海川源機械工程有限公司	董事長	謝宏炅	-	100%
	董事	李作守		
	董事	陳世賢		
	監事	林明賜		
	總經理	王乾		
浙江川研環境科技有限公司	董事長	王乾	-	60%
	董事	謝宏炅		
	董事	陳世賢		
	監事	吳武雄		
	總經理	劉曉		

GSD ENVIRO TECH VIETNAM COMPANY LIMITED	股東會主席	謝宏炅	-	85%
	法人代表兼 總經理	陳慶發		

(註)：有限公司型態，故無股份及面額。

(五)各關係企業營運概況

2021/12/31;單位TWD千元

企業名稱	實收 資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期 淨利	每股 盈餘 (元)
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co. Ltd.	372,432	1,352,700	43,710	1,308,990	0	(58)	259,741	不適用
基士德環科股份有限公司	150,000	164,836	12,161	152,675	13,252	(11,294)	2,675	不適用
川源(中國)機械有限公司	582,096	1,826,207	715,912	1,110,295	1,758,580	225,466	265,697	不適用
川源環境科技(揚州)有限公司	130,320	131,623	1,225	130,398	- (註)	(764)	78	不適用
上海川源機械工程有限公司	89,797	239,390	74,047	165,343	300,815	31,589	25,097	不適用
浙江川研環境科技有限公司	43,440	16,328	849	15,479	1,745	(9,525)	(9,088)	不適用

本表所列資產總額、負債總額及淨值金額係以2021年底匯率(1 RMB:4.344 TWD)換算;營業收入、營業利益及本期淨利係以2021年平均匯率(1 RMB:4.341 TWD)換算。

(註)川源環境科技(揚州)有限公司於2020/12/29成立，2021年尚在建廠階段，並無實際營運，故尚無營業收入。

(六) 關係企業合併財務報表：請參閱附錄一。

(七) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購(或轉換)價格、實際認購(或轉換)價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計劃完成，私募有價證券之資金運用情形、計劃執行進度及計劃效益顯現情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

六、與我國股東權益保障規定重大差異說明：

本公司已依臺灣證券交易所股份有限公司於2019年12月25日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」訂定相關保障行使股東權益之內容；另就臺灣證券交易所股份有限公司分別於2021年5月14日、2022年3月11日公告修正之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」（下合稱「股東權益保護事項檢查表」）增列之項目，本公司將於本年度股東常會修改公司章程，以達其規範要求。茲就本公司章程與股東權益保護事項檢查表規範要求之差異，說明其原因、註冊地國規定（如有）及對中華民國股東權益之影響如下：

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：係指有代表公司已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之。出席股東之股份總數不足上述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	開曼群島公司法規定，特別決議原則上係指有代表公司已發行股份總數二分之一以上股東出席之股東會，並經出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議。	依據臺灣證券交易所2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，本公司章程第39條及第2(1)條規定，特別決議為有代表公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席，出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼群島法令及臺灣公司法對公開發行公司出席暨表決權數之要求。
1.公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2.公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3.前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送	開曼群島公司法第14條至第18條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之。	開曼群島公司法第14條至第18條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規範係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，存有相當差異。為免疑義，經取具開曼群島律師之意見，爰訂定本公司章程第14條規定，使公司減資概依開曼群島法令及上市（櫃）規範所定之程序及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
交中華民國會計師查核簽證。		減資之規範要求，則規定於本公司公司章程第24(1)條，以按股東持股比例買回股份之方式代之。
公司採行無票面金額股者，不得轉換為票面金額股。	依據開曼群島公司法第8(1)條末段之規定：「豁免公司不得將其資本同時分為票面金額股與無票面金額股。(英文原文：Provided further that no exempted company shall divide its capital into both shares of a fixed amount and shares without nominal or par value.)」是以，經取具開曼群島律師之意見，依據上開規定並衡諸實務上股份發行之流程，開曼群島豁免公司不得將票面金額股份轉換為無票面金額股份；反之亦然。	因本公司已發行股份均為票面金額股份，故最左欄規範要求不適用於本公司。而為避免疑義，本公司爰參酌其規範目的，按本公司之現狀，於本公司章程第7(5)：「本公司不得發行無票面金額股份，或將票面金額股份轉換為無票面金額股份。」。
1. 公司召開實體股東會應於中華民國境內為之。若於中華民國境外召開實體股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。 2. 公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投票事宜。	開曼群島法令無相關規範。	為配合本公司擬於章程增訂公司得以視訊方式召開股東會，本公司擬於本年度股東常會修訂本公司章程第31條，以符合最左欄之規範要求；另因本次修訂章程草案第31條前段規定：「於掛牌期間，本公司召開實體股東會均應於中華民國境內為之。」而無例外，故已無另行規範於中華民國境外召開實體股東會應辦理許可或申報程序之必要。此外，本公司於掛牌期間之股東會

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
		均將於中華民國境內召開，惟本公司仍將委託中華民國境內之專業股務代理機構處理股東投票等相關事宜。
股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關。	由於本公司係依據開曼群島公司法成立之公司，而開曼群島當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故參照臺灣證券交易所2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，於本公司章程第32條規定：「繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會。董事會收受該請求後十五日內不為股東會召集之通知時，該請求之股東得自行召集股東會。」而無須報經主管機關許可。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。	依據開曼群島律師之法律意見，股東以書面或電子方式行使表決權者，不得視為親自出席，而應解為指派股東會主席為代理人。	本公司章程第57條後段規定：「股東以書面或電子方式行使表決權者，應視為委託股東會主席為代理人依該書面或電子文件所載內容行使表決權，但股東會主席就該等內容未論及或表明之事項、臨時動議或原議案之修正案，並無表決權。為免疑義，股東以上開方式行使投票權時，就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案，視為棄權。」故本條在實際運作上與中華民國法令規定並無重大差異，惟解釋上以股東會主席作為該等以書面或電子投票之股東之代理人，以符合開曼群島法令關於股東會決議必須由參與股東親自或委託代理人當場同時行使表決權之要求。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
1. 公司章程得訂明盈餘分派或虧損撥補於每季或每半會計年度終了後為之。 2. 公司前三季或前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交監察人或審計委員會查核後，提董事會決議之。 3. 公司依前項規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。 4. 公司依第二項規定分派盈餘而以發行新股方式為之時，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之；發放現金者，應經董事會決議。 5. 公司依前四項規定分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核或核閱之財務報表為之。	開曼群島法令無相關規範。	依據本公司章程第100(3)條規定，本公司採行年度盈餘分派制，未採期中盈餘分派制度，故最左欄之規範要求不適用於本公司。
1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或	開曼群島法令無相關規範。	因本公司係採用審計委員會制度，並未設置監察人，故最左欄之規範要求不適用於本公司。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
經理人提出報告。 5.監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6.監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 7.監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 8.監察人各得單獨行使監察權。 9.監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。		
1.繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 2.股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 3.監察人除董事會不為召集或不能召集股東會外，得為公司利益，於必要時，召集股東會。	開曼群島法令無相關規範。	因本公司係採用審計委員會制度，並未設置監察人，故參照臺灣證券交易法第14條之4第3項規定，以獨立董事取代最左欄有關監察人之職能，而於本公司章程第86條規定少數股東得以書面請求審計委員會之任一獨立董事為本公司向有管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院），對執行職務損害本公司或違反開曼群島法令、上市（櫃）規範或本公司章程之董事提起訴訟。該獨立董事自收受前述請求日起三十日內不提起訴訟時，於開曼法令允許之範圍內，該請求之股東得為本公司提起訴訟。 另為配合最左欄規範，本公司已於本次修訂章程草案中刪除審計委員會之獨立董事成員得為公司利益，於必要時召集股東會之規定，並將提送本年度股東常會決議
1.公司章程得訂明股東會開會時，以視訊會議或其他經中華民國公司法主管機關公告之方式為之。但因天災、事變或其	開曼群島法令無相關規範。	本公司將於本年度股東常會修訂本公司章程，以達最左欄規範要求。

差異項目	開曼群島法令說明	章程規定及說明
他不可抗力情事，中華民國公司法主管機關得公告公司於一定期間內，得不經章程訂明，以視訊會議或其公告之方式開會。 2.股東會開會時，如以視訊會議為之，其股東以視訊參與會議者，視為親自出席。 3.有關股東會以視訊會議為之，公司應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項，應遵循中華民國證券法令規定。		
公司於最近會計年度終了日實收資本額達新臺幣一百億元以上或最近會計年度召開股東常會時股東名簿記載之外資及陸資持股比率合計達百分之三十以上者，應於股東常會開會三十日前完成股東會議事手冊及其他會議相關資料電子檔案之傳送。	開曼群島法令無相關規範。	本公司將於本年度股東常會修訂本公司章程，以達最左欄規範要求。

經查，本公司俾依股東權益保護事項檢查表內所列之股東權益保護事項修訂本公司章程；至於部分差異項目則因規範較我國規定嚴格或實質內容未違反股東權益保護事項檢查表之內容，故應不致對本公司之股東權益產生不利影響。

GSD Technologies Co., Ltd.
及其子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
西元2021及2020年度

地址：The Grand Pavilion Commercial
Centre, Oleander Way, 802 West Bay
Road, P.O.Box 32052, Grand Cayman
KY1-1208, Cayman Island

電話：+886-7-5528802

會計師查核報告

GSD Technologies Co., Ltd. 公鑒：

查核意見

GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司西元 2021 年及 2020 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2021 年及 2020 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 GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司西元 2021 年及 2020 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2021 年及 2020 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 GSD Technologies Co., Ltd.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 GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司西元 2021 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 GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司西元 2021 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司西元 2021 年度銷貨收入淨額為 1,960,518 仟元，較 2020 年度成長 6.16%，且部份銷售客戶之銷貨收入增長率高於 2021 年度銷貨收入增長率，因其增加金額及比重係屬重大，故本會計師將該等重點銷售客戶之銷貨收入認列之發生列為關鍵查核事項。

本會計師因應該事項之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試重點客戶之收入認列相關內部控制制度設計與執行有效性。
2. 就重點客戶之銷貨收入選取樣本，檢視發票、相關出貨單據及收款情形，確認銷貨收入之真實性。
3. 檢視期後銷貨退回及折讓發生情形與期後收款是否有異常情形。

管理階層及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 GSD Technologies Co., Ltd.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 GSD Technologies Co., Ltd.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。

GSD Technologies Co., Ltd.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 GSD Technologies Co., Ltd. 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 GSD Technologies Co., Ltd. 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 GSD Technologies Co., Ltd. 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 GSD Technologies Co., Ltd. 及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成 GSD Technologies Co., Ltd. 及其子公司查核意見。

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 GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司西元 2021 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 黃 堯 麟

黃堯麟



會計師 吳 美 慧

吳美慧



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060004806 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

西 元 2022 年 2 月 25 日

西元 2021 年及 2020 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	金 額	%	2021年12月31日	2020年12月31日	金 額	%
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 1,202,548	48		\$ 1,132,381	56	
1150	應收票據淨額（附註八及二一）	33,036	1		17,479	1	
1160	應收票據—關係人（附註四及二九）	51,927	2		-	-	
1170	應收帳款淨額（附註四、八及二一）	379,836	15		319,621	16	
1180	應收帳款—關係人（附註四及二九）	11,187	1		11,779	1	
1200	其他應收款（附註八）	5,522	-		4,334	-	
1210	其他應收款—關係人（附註四及二九）	481	-		439	-	
1220	本期所得稅資產（附註四及二三）	25	-		-	-	
130X	存貨（附註四及九）	135,018	5		121,764	6	
1410	預付款項	73,417	3		28,574	1	
1470	其他流動資產（附註六及三二）	8,178	-		3,321	-	
11XX	流動資產總計	1,901,175	75		1,639,692	81	
1550	採用權益法之投資（附註十一）	119,684	5		-	-	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二及三二）	278,667	11		171,867	9	
1755	使用權資產（附註四、十三及三二）	120,147	5		104,221	5	
1760	投資性不動產（附註四、十四及三二）	15,389	1		16,588	1	
1821	無形資產（附註四及十五）	55,850	2		57,179	3	
1840	遞延所得稅資產（附註四及二三）	23,136	1		22,842	1	
1920	存出保證金	4,585	-		1,714	-	
15XX	非流動資產總計	617,458	25		374,411	19	
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,518,633	100		\$ 2,014,103	100	
2100	短期借款（附註十六）	\$ 5,000	-		\$ 8,000	-	
2130	合約負債（附註二一及二九）	91,770	4		93,074	5	
2150	應付票據	45,522	2		23,818	1	
2170	應付帳款	299,570	12		277,006	14	
2180	應付帳款—關係人（附註二九）	23,581	1		48,933	2	
2200	其他應付款（附註十八）	160,585	6		158,757	8	
2230	本期所得稅負債（附註四及二三）	23,106	1		33,225	2	
2280	租賃負債—流動（附註四及十三）	7,970	-		6,446	-	
21XX	流動負債總計	657,104	26		649,259	32	
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動（附註四、七及十七）	30,030	1		-	-	
2530	應付公司債（附註四及十七）	289,287	11		-	-	
2570	遞延所得稅負債（附註四及二三）	43,710	2		57,276	3	
2580	租賃負債—非流動（附註四及十三）	16,199	1		17,675	1	
2645	存入保證金（附註二九）	240	-		240	-	
25XX	非流動負債總計	379,466	15		75,191	4	
2XXX	負債總計	1,036,570	41		724,450	36	
3110	普通股股本	370,000	14		340,000	17	
3200	資本公積	651,213	26		531,555	27	
3310	法定盈餘公積	66,393	3		44,458	2	
3320	特別盈餘公積	94,425	4		112,036	6	
3350	未分配盈餘	437,323	17		378,984	19	
3300	保留盈餘總計	598,141	24		535,478	27	
3400	其他權益（附註四）	(104,433)	(4)		(94,426)	(5)	
3500	庫藏股票	(32,858)	(1)		(32,858)	(2)	
31XX	本公司業主權益總計	1,482,063	59		1,279,749	64	
36XX	非控制權益	-	-		9,904	-	
3XXX	權益總計	1,482,063	59		1,289,653	64	
	負 債 及 權 益 總 計	\$ 2,518,633	100		\$ 2,014,103	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：謝宏晃

經理人：謝宏晃

會計主管：吳武雄

GSD Technologies Co., Ltd. 及其子公司

合併綜合損益表

西元 2021 年及 2020 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		2021年度		2020年度	
		金	額 %	金	額 %
4000	營業收入淨額（附註四、二一及二九）	\$ 1,960,518	100	\$ 1,846,674	100
5000	營業成本（附註四、九、二二及二九）	<u>1,208,569</u>	<u>62</u>	<u>1,106,723</u>	<u>60</u>
5900	營業毛利	<u>751,949</u>	<u>38</u>	<u>739,951</u>	<u>40</u>
	營業費用（附註四、二二及二九）				
6100	推銷費用	307,102	16	275,408	15
6200	管理費用	163,187	8	145,798	8
6300	研究發展費用	82,473	4	62,388	3
6450	預期信用減損迴轉利益（附註八）	(<u>4,040</u>)	<u>-</u>	(<u>5,748</u>)	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>548,722</u>	<u>28</u>	<u>477,846</u>	<u>26</u>
6900	營業淨利	<u>203,227</u>	<u>10</u>	<u>262,105</u>	<u>14</u>
	營業外收入及支出（附註四、二二及二九）				
7100	利息收入	21,787	1	18,961	1
7020	其他利益及損失（附註二九）	22,068	1	10,816	1
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額（附註十一）	11,684	1	-	-
7050	財務成本	(<u>2,640</u>)	<u>-</u>	(<u>933</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>52,899</u>	<u>3</u>	<u>28,844</u>	<u>2</u>
7900	稅前淨利	256,126	13	290,949	16

（接次頁）

(承前頁)

代碼		2021年度		2020年度	
		金	額 %	金	額 %
7950	所得稅費用(附註四及二三)	(43,852)	(2)	(75,438)	(4)
8200	本年度淨利	212,274	11	215,511	12
	其他綜合損益				
	後續可能重分類至損益				
	之項目				
8361	國外營運機構財務				
	報表換算之兌換				
	差額(附註四)	(10,089)	(1)	17,752	1
8360		(10,089)	(1)	17,752	1
8500	本年度綜合損益總額	\$ 202,185	10	\$ 233,263	13
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 215,623	11	\$ 219,358	12
8615	非控制權益	(3,349)	-	(3,847)	-
8600		\$ 212,274	11	\$ 215,511	12
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 205,616	10	\$ 236,968	13
8715	非控制權益	(3,431)	-	(3,705)	-
8700		\$ 202,185	10	\$ 233,263	13
	每股盈餘(附註二四)				
9710	基 本	\$ 6.30		\$ 6.52	
9810	稀 釋	\$ 5.86		\$ 6.49	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：謝宏晃

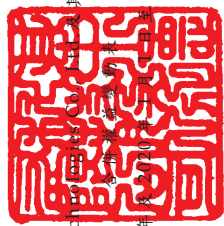


經理人：謝宏晃



會計主管：吳武雄





GSD Technology Co., Ltd. 其子公司

西元 2021 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	2020 年 1 月 1 日餘額	股本	資本公積	保	留	盈	餘	其他權益	庫藏股票	總計	非控制權益	權益總額
股數 (仟股)	34,000	普通	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	總計	庫藏股票	總計	非控制權益	權益總額
A1	34,000	\$ 340,000	\$ 531,555	\$ 21,367	\$ 66,949	\$ 380,804	(\$ 112,036)	\$ 1,228,639	\$ -	\$ 1,228,639	\$ 13,609	\$ 1,242,248
B1	-	-	-	23,091	-	(23,091)	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	45,087	(45,087)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(153,000)	-	(153,000)	-	(153,000)	-	(153,000)
L1	-	-	-	-	-	-	-	(32,858)	(32,858)	(32,858)	-	(32,858)
D1	-	-	-	-	-	219,358	-	219,358	-	219,358	(3,847)	215,511
D3	-	-	-	-	-	-	17,610	17,610	-	17,610	142	17,752
D5	-	-	-	-	-	219,358	17,610	236,968	-	236,968	(3,705)	233,263
Z1	34,000	340,000	531,555	44,458	112,036	378,984	(94,426)	1,279,749	(32,858)	1,299,749	9,904	1,289,653
E1	3,000	30,000	116,658	-	-	-	-	146,658	-	146,658	-	146,658
N1	-	-	3,000	-	-	-	-	3,000	-	3,000	-	3,000
B1	-	-	-	21,935	-	(21,935)	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	(17,611)	17,611	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(150,750)	-	(150,750)	-	(150,750)	-	(150,750)
M7	-	-	-	-	-	(2,210)	-	(2,210)	-	(2,210)	(6,473)	(8,683)
D1	-	-	-	-	-	215,623	-	215,623	-	215,623	(3,349)	212,274
D3	-	-	-	-	-	-	(10,007)	(10,007)	-	(10,007)	(82)	(10,089)
D5	-	-	-	-	-	215,623	(10,007)	205,616	-	205,616	(3,431)	202,185
Z1	37,000	\$ 370,000	\$ 651,213	\$ 66,393	\$ 94,425	\$ 437,323	(\$ 104,433)	\$ 1,482,063	(\$ 32,858)	\$ 1,482,063	\$ -	\$ 1,482,063

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：謝宏晃

經理人：謝宏晃

會計主管：吳武雄

GSD Technologies Co., Ltd. 及其子公司

合併現金流量表

西元 2021 年及 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		2021年度	2020年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 256,126	\$ 290,949
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	33,427	33,151
A21200	利息收入	(21,787)	(18,961)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損益份額	(11,684)	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	6,452	-
A20300	預期信用減損迴轉利益	(4,040)	(5,748)
A23700	非金融資產減損損失（回升利 益）	(3,016)	13,456
A21900	員工認股酬勞成本	3,000	-
A20900	財務成本	2,640	933
A20200	攤銷費用	2,480	2,032
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失（利益）	283	(51)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31250	按攤銷後成本衡量之金融資產	-	25,830
A31130	應收票據	(15,629)	33,471
A31140	應收票據－關係人	(51,927)	-
A31150	應收帳款	(55,899)	68,792
A31160	應收帳款－關係人	592	171
A31180	其他應收款	(1,658)	2,295
A31190	其他應收款－關係人	(42)	(867)
A31200	存 貨	(10,031)	12,531
A31230	預付款項	(44,843)	(18,381)
A31240	其他流動資產	(4,857)	(650)
A32130	應付票據	21,704	23,818
A32150	應付帳款	22,564	30,963
A32160	應付帳款－關係人	(25,352)	(10,949)
A32180	其他應付款	1,828	18,333
A32125	合約負債	(1,304)	27,845
A33000	營運產生之現金	99,027	528,963

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		2021年度	2020年度
A33300	支付之利息	(1,132)	(930)
A33500	支付之所得稅	(67,268)	(76,309)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>30,627</u>	<u>451,724</u>
投資活動之現金流量			
B02700	購置不動產、廠房及設備	(128,996)	(28,494)
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(108,000)	-
B07500	收取之利息	22,260	16,433
B05350	取得使用權資產	(18,685)	-
B03700	存出保證金增加	(2,881)	(406)
B04500	購置無形資產	(1,504)	(2,822)
B02800	處分不動產、廠房及設備	<u>200</u>	<u>189</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(237,606)</u>	<u>(15,100)</u>
籌資活動之現金流量			
C01200	發行公司債	311,358	-
C04500	發放現金股利	(150,750)	(153,000)
C04600	現金增資	146,658	-
C04020	租賃負債本金償還	(9,688)	(9,757)
C05800	非控制權益變動	(8,683)	-
C00100	短期借款增加 (減少)	(3,000)	8,000
C04900	庫藏股票買回成本	<u>-</u>	<u>(32,858)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入 (出)	<u>285,895</u>	<u>(187,615)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(8,749)</u>	<u>14,580</u>
EEEE	現金及約當現金增加	70,167	263,589
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,132,381</u>	<u>868,792</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,202,548</u>	<u>\$ 1,132,381</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：謝宏晃



經理人：謝宏晃



會計主管：吳武雄



GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司

合併財務報表附註

西元 2021 年及 2020 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

GSD Technologies Co., Ltd. (以下簡稱「本公司」) 係於 2013 年 10 月 3 日設立於英屬開曼群島，本公司依「收購法」分別以現金及換股方式取得子公司 Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd. 及其旗下轉投資子公司川源(中國)機械有限公司及上海川源機械工程有限公司之 100% 股權，並於 2014 年 3 月 31 日完成股權收購。本公司及子公司(以下稱「合併公司」) 所經營主要營業項目主要為銷售及生產環保相關設備，並提供相關設備安裝及維修、環保技術諮詢、工程設計、藥劑及耗材等環保相關產品的代理銷售。

本公司股票自 2018 年 9 月 21 日起在臺灣證券交易所上市買賣。

本公司功能性貨幣為人民幣，由於本公司股票係於臺灣上市，為增加合併財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過合併財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 2022 年 2 月 25 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) 2022 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 (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房、不動產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。

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之影響。

(三) 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 IRRS 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躍市場之報價（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 12 個月內實現之資產；及

3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

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 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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。

(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。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，參閱附註十及附表六、七。

(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。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

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，本公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。其中屬於功能性貨幣換算至表達貨幣所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

(六) 存 貨

存貨包括原物料、在製品及製成品。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。

(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，針對合併公司可享有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及合資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（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。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。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。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

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。

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) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，係認列於損益。

(十) 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，並且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。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

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、投資性不動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，該資產或現金產生單位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或現金產生單位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。

(十二) 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帳款）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金融資產，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、高度流動性及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，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（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款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。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務，代表金融資產已發生違約。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

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. 可轉換公司債

合併公司發行之可轉換公司債所含轉換權組成部分，並非透過以固定金額現金或其他金融資產交換固定數量之合併公司本身之權益工具交割之轉換權，故分類為衍生性金融負債。

原始認列時，可轉換公司債之衍生性金融負債部分係以公允價值衡量，非衍生性金融負債部分之原始帳面金額則為分離嵌入式衍生工具後之餘額。於後續期間，非衍生性金融負債係採有效利息法按攤銷後成本衡量，衍生性金融負債係按公允價值衡量，且公允價值變動認列於損益。發行可轉換公司債之相關交易成本，係按相對公允價值之比例分攤至該工具之非衍生性金融負債部分（列入負債帳面金額）及衍生性金融負債部分（列入損益）。

(十三) 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。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十四) 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。

1. 合併公司為出租人

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。

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。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 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。除符合投資性不動產定義者，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。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）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。若租賃期間變動導致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。

(十五) 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。

(十六) 股份基礎給付協議員工認股權

合併公司給與員工之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。

(十七) 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。

依中華民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應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

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。

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之發展、經濟環境與氣候變遷及相關政府政策及法規等可能之影響，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。

六、現金及約當現金

	2021年12月31日	2020年12月31日
定期存款	\$ 877,010	\$ 951,428
活期存款	175,148	145,424
外幣存款	150,210	35,073
庫存現金及週轉金	180	456
	<u>\$ 1,202,548</u>	<u>\$ 1,132,381</u>

2021 年及 2020 年 12 月 31 日定期存款之利率區間分別為 1.75%～3.00% 及 1.76%～3.20%。

2021 年及 2020 年 12 月 31 日受限制之活期存款(銀行承兌匯票保證金及質保函保證金)分別為 5,160 仟元及 2,746 仟元，帳列其他流動資產。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	2021年12月31日	2020年12月31日
<u>金融負債—非流動</u>		
持有供交易		
衍生工具(未指定避險)		
—轉換選擇權(附註十七)	\$ 30,030	\$ -

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	2021年12月31日	2020年12月31日
<u>應收票據</u>		
應收票據—因營業而發生	\$ 33,108	\$ 17,479
減：備抵損失	(72)	-
	<u>\$ 33,036</u>	<u>\$ 17,479</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 404,126	\$ 349,699
減：備抵損失	(24,290)	(30,078)
	<u>\$ 379,836</u>	<u>\$ 319,621</u>
<u>其他應收款</u>		
其他應收款	\$ 6,393	\$ 5,235
減：備抵損失	(871)	(901)
	<u>\$ 5,522</u>	<u>\$ 4,334</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 0 至 135 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係僅與評等合格之對象進行交易。信用評等資訊係由合併公司使用其他公開可得之資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，另透過每年複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司提列全額備抵損失或直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則迴轉備抵損失或認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

2021 年 12 月 31 日

	1年以內	1-2年	2-3年	3年以上	合 計
總帳面金額	\$ 389,844	\$ 32,282	\$ 8,477	\$ 6,631	\$ 437,234
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(7,102)	(4,985)	(5,644)	(6,631)	(24,362)
攤銷後成本	<u>\$ 382,742</u>	<u>\$ 27,297</u>	<u>\$ 2,833</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 412,872</u>

2020 年 12 月 31 日

	1年以內	1-2年	2-3年	3年以上	合 計
總帳面金額	\$ 311,576	\$ 27,837	\$ 18,798	\$ 8,967	\$ 367,178
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(5,821)	(4,201)	(11,089)	(8,967)	(30,078)
攤銷後成本	<u>\$ 305,755</u>	<u>\$ 23,636</u>	<u>\$ 7,709</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 337,100</u>

合併公司上述各區間之預期信用損失率(排除異常款項已 100%提列)，立帳天數在 1 年以內為 2%、1~2 年為 10%、2~3 年為 50%及 3 年以上為 100%。

應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	2021年度	2020年度
年初餘額	\$ -	\$ -
加：本年度提列減損損失	<u>72</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 72</u>	<u>\$ -</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	2021年度	2020年度
年初餘額	\$ 30,078	\$ 35,396
減：本年度迴轉減損損失	(4,089)	(5,608)
減：本年度實際沖銷	(1,472)	(169)
外幣換算差額	<u>(227)</u>	<u>459</u>
年底餘額	<u>\$ 24,290</u>	<u>\$ 30,078</u>

其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	2021年度	2020年度
年初餘額	\$ 901	\$ 1,027
減：本年度迴轉減損損失	(23)	(140)
外幣換算差額	<u>(7)</u>	<u>14</u>
年底餘額	<u>\$ 871</u>	<u>\$ 901</u>

九、存 貨

	2021年12月31日	2020年12月31日
原 物 料	\$ 94,536	\$ 71,851
製 成 品	<u>40,482</u>	<u>49,913</u>
	<u>\$ 135,018</u>	<u>\$ 121,764</u>

銷貨成本性質如下：

	2021年度	2020年度
已銷售之存貨成本	\$ 1,209,712	\$ 1,093,267
存貨跌價損失（回升利益）	(3,016)	13,456
未分攤製造費用（註）	<u>1,873</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,208,569</u>	<u>\$ 1,106,723</u>

註：未分攤製造費用包含因新型冠狀病毒肺炎疫情之影響，於停工期間之相關支出。

十、子公司

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		說明
			2021年 12月31日	2020年 12月31日	
本公司	Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.	控股、轉投資	100%	100%	(1)
本公司	基士德環科股份有限公司	主要為轉投資及環保相關設備的銷售、安裝、維修及提供相關技術服務	100%	-	(2)
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.	川源（中國）機械有限公司	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務；並代理藥劑及耗材等環保相關產品	100%	100%	(3)
Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.	川源環境科技（揚州）有限公司	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務	100%	-	(4)
川源（中國）機械有限公司	上海川源機械工程有限公司	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務；並代理藥劑及耗材等環保相關產品	100%	100%	(5)
川源（中國）機械有限公司	浙江川研環境科技有限公司	主要為環保科技領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢和技術服務及相關電子與機械設備及零配件買賣	100%	60%	(6)

各子公司設立資訊如下：

- (1) 持股 100% 之子公司，係於 1993 年核准設立於維京群島。
- (2) 持股 100% 之子公司，於 2021 年 2 月 1 日核准設立，主要業務為轉投資及環保相關設備的銷售、安裝、維修及提供相關技術服務。
- (3) 持股 100% 之子公司，於 2010 年核准設立，主要業務為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務；並代理藥劑及耗材等環保相關產品。
- (4) 持股 100% 之子公司，於 2020 年 12 月 29 日核准設立，主要業務為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務。
- (5) 持股 100% 之子公司，於 1995 年核准設立，主要業務為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務；並代理藥劑及耗材等環保相關產品。上海川源機械工程有限公司於 2011 年成為川源（中國）機械有限公司 100% 之子公司。

(6) 原持股 60% 之子公司，於 2019 年核准設立，主要業務為從事環保科技領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢和技術服務相關及電子與機械設備及零配件買賣。2021 年 11 月經董事會決議以人民幣 2,000 仟元，自少數股東買入 40% 股權，成為持股 100% 之子公司。

十一、採用權益法之投資

投資關聯企業

			2021年12月31日	2020年12月31日
具重大性之關聯企業				
裕山環境工程股份有限公司			\$ 119,684	\$ -
公 司 名 稱	業 務 性 質	主要營業場所	所持股權及表決權比例	
			2021年 12月31日	2020年 12月31日
裕山環境工程股份有限公司	主要為土壤整治工程及顧問或檢測服務、環保設備設計銷售、生物處理垃圾 (MBT) 等	台 灣	23.53%	-

本公司於 2021 年 3 月 19 日召開董事會決議透過子公司基士德環科股份有限公司取得裕山環境工程股份有限公司部份股權，並於 2021 年 6 月 30 日以 108,000 仟元認購裕山環境工程股份有限公司 6,000 仟股，持股比例為 23.53%。取得該公司所產生之商譽為 11,042 仟元係列入投資關聯企業之成本。

合併公司對其採用權益法之投資及所享有之損益及其他綜合損益份額中，裕山環境工程股份有限公司係按同期間經會計師查核之財務報告計算。

合併公司對上述關聯企業採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以關聯企業 IFRSs 財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

裕山環境工程股份有限公司

	2021年12月31日
流動資產	\$ 1,152,759
非流動資產	233,200
流動負債	(895,366)
非流動負債	(97,679)
權益	\$ 392,914
合併公司持股比例	23.53%
合併公司享有之權益	92,450
股權投資之公允價值與 帳面價值溢價差額	27,234
投資帳面金額	\$ 119,684
	2021年度
營業收入	\$ 910,824
本年度淨利	\$ 36,812

十二、不動產、廠房及設備

	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	未完工程及 待驗設備	合計
成本						
2021年1月1日餘額	\$ 243,918	\$ 31,110	\$ 16,265	\$ 34,994	\$ 23,633	\$ 349,920
增添	993	1,345	3,081	4,818	118,759	128,996
處分及報廢	(191)	(730)	(588)	(1,663)	-	(3,172)
淨兌換差額	(1,819)	(235)	(119)	(237)	(96)	(2,506)
2021年12月31日餘額	\$ 242,901	\$ 31,490	\$ 18,639	\$ 37,912	\$ 142,296	\$ 473,238
累計折舊						
2021年1月1日餘額	(\$ 120,500)	(\$ 22,939)	(\$ 9,748)	(\$ 24,866)	\$ -	(\$ 178,053)
處分及報廢	78	536	475	1,600	-	2,689
折舊費用	(11,129)	(1,606)	(2,587)	(5,202)	-	(20,524)
淨兌換差額	897	172	70	178	-	1,317
2021年12月31日餘額	(\$ 130,654)	(\$ 23,837)	(\$ 11,790)	(\$ 28,290)	\$ -	(\$ 194,571)
2021年12月31日淨額	\$ 112,247	\$ 7,653	\$ 6,849	\$ 9,622	\$ 142,296	\$ 278,667
成本						
2020年1月1日餘額	\$ 239,962	\$ 31,430	\$ 15,146	\$ 40,852	\$ -	\$ 327,390
增添	-	470	1,211	3,692	23,121	28,494
處分	-	(1,407)	(388)	(9,911)	-	(11,706)
科目間移轉	(15)	111	28	(124)	-	-
淨兌換差額	3,971	506	268	485	512	5,742
2020年12月31日餘額	\$ 243,918	\$ 31,110	\$ 16,265	\$ 34,994	\$ 23,633	\$ 349,920
累計折舊						
2020年1月1日餘額	(\$ 107,673)	(\$ 22,424)	(\$ 7,161)	(\$ 29,313)	\$ -	(\$ 166,571)
處分	-	1,319	352	9,897	-	11,568
折舊費用	(10,813)	(1,477)	(2,744)	(5,084)	-	(20,118)
科目間移轉	13	21	(28)	(6)	-	-
淨兌換差額	(2,027)	(378)	(167)	(360)	-	(2,932)
2020年12月31日餘額	(\$ 120,500)	(\$ 22,939)	(\$ 9,748)	(\$ 24,866)	\$ -	(\$ 178,053)
2020年12月31日淨額	\$ 123,418	\$ 8,171	\$ 6,517	\$ 10,128	\$ 23,633	\$ 171,867

2021 及 2020 年度經評估後並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損測試。

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

廠房主建物	3至20年
主 建 物	20年
配 電 房	20年
泵水壓試驗設備	10年
租賃改良	3至5年
機器設備	10年
運輸設備	4年
辦公設備	3至5年

合併公司不動產、廠房及設備皆為自用。

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三二。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	2021年12月31日	2020年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地使用權	\$ 94,858	\$ 78,717
建築物	<u>25,289</u>	<u>25,504</u>
	<u>\$ 120,147</u>	<u>\$ 104,221</u>
	2021年度	2020年度
使用權資產之增添		
土地使用權	\$ 18,685	\$ -
建築物	<u>9,897</u>	<u>2,961</u>
	<u>\$ 28,582</u>	<u>\$ 2,961</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 9,936	\$ 10,291
土地使用權	<u>1,963</u>	<u>1,752</u>
	<u>\$ 11,899</u>	<u>\$ 12,043</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於2021年及2020年度並未發生重大轉租及減損情形。

合併公司所取得中國大陸之土地使用權，部份自 2012 年 5 月 1 日起以營業租賃方式轉租，相關使用權資產列報為投資性不動產，請參閱附註十四。上述使用權資產相關金額，未包含符合投資性不動產定義之使用權資產。

設定作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註三二。

(二) 租賃負債

	2021年12月31日	2020年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 7,970	\$ 6,446
非 流 動	\$ 16,199	\$ 17,675

租賃負債之折現率區間如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
建 築 物	1.57%-4.35%	1.57%-4.35%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租廠房及若干辦公室，除廠房租賃期間為 15 年外，辦公室租賃期間為 1~5 年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃廠房及辦公室並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	2021年度	2020年度
短期租賃費用	\$ 7,182	\$ 6,479
低價值資產租賃費用	\$ 659	\$ 623
租賃之現金流出總額	\$ 37,072	\$ 17,755

十四、投資性不動產

	建 築 物	土 地 使 用 權	合 計
<u>成 本</u>			
2021 年 1 月 1 日餘額	\$ 22,499	\$ 3,490	\$ 25,989
淨兌換差額	(170)	(26)	(196)
2021 年 12 月 31 日餘額	\$ 22,329	\$ 3,464	\$ 25,793
<u>累計折舊</u>			
2021 年 1 月 1 日餘額	(\$ 8,690)	(\$ 711)	(\$ 9,401)
折舊費用	(1,004)	-	(1,004)
攤銷費用	-	(69)	(69)

淨兌換差額	<u>65</u>	<u>5</u>	<u>70</u>
2021 年 12 月 31 日 餘額	<u>(\$ 9,629)</u>	<u>(\$ 775)</u>	<u>(\$ 10,404)</u>
	<u>建 築 物</u>	<u>土 地 使 用 權</u>	<u>合 計</u>
2021 年 12 月 31 日 淨額	<u>\$ 12,700</u>	<u>\$ 2,689</u>	<u>\$ 15,389</u>
<u>成 本</u>			
2020 年 1 月 1 日 餘額	\$ 22,129	\$ 3,433	\$ 25,562
淨兌換差額	<u>370</u>	<u>57</u>	<u>427</u>
2020 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 22,499</u>	<u>\$ 3,490</u>	<u>\$ 25,989</u>
<u>累計折舊</u>			
2020 年 1 月 1 日 餘額	(\$ 7,551)	(\$ 631)	(\$ 8,182)
折舊費用	(990)	-	(990)
攤銷費用	-	(68)	(68)
淨兌換差額	<u>(149)</u>	<u>(12)</u>	<u>(161)</u>
2020 年 12 月 31 日 餘額	<u>(\$ 8,690)</u>	<u>(\$ 711)</u>	<u>(\$ 9,401)</u>
2020 年 12 月 31 日 淨額	<u>\$ 13,809</u>	<u>\$ 2,779</u>	<u>\$ 16,588</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊及攤銷：

主 建 物	20年
土地使用權	50年

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第 3 等級輸入值衡量。該評價參考類似不動產交易價格之市場證據 2021 及 2020 年評價所得之公允價值分別為 28,275 仟元及 28,333 仟元。

設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三二。

十五、無形資產

	<u>商 標</u>	<u>電腦軟體成本</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>			
2021 年 1 月 1 日 餘額	\$ 45,476	\$ 21,083	\$ 66,559
增 加	-	1,504	1,504
淨兌換差額	<u>(343)</u>	<u>(145)</u>	<u>(488)</u>
2021 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 45,133</u>	<u>\$ 22,442</u>	<u>\$ 67,575</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
2021 年 1 月 1 日 餘額	\$ -	(\$ 9,380)	(\$ 9,380)
攤銷費用	-	(2,411)	(2,411)

淨兌換差額	-	66	66
2021 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 11,725)</u>	<u>(\$ 11,725)</u>
	商	標	電腦軟體成本
2021 年 12 月 31 日 淨額	<u>\$ 45,133</u>	<u>\$ 10,717</u>	<u>\$ 55,850</u>
成本			
2020 年 1 月 1 日 餘額	\$ 44,728	\$ 17,934	\$ 62,662
增加	-	2,822	2,822
淨兌換差額	<u>748</u>	<u>327</u>	<u>1,075</u>
2020 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 45,476</u>	<u>\$ 21,083</u>	<u>\$ 66,559</u>
累計攤銷及減損			
2020 年 1 月 1 日 餘額	\$ -	(\$ 7,261)	(\$ 7,261)
攤銷費用	-	(1,964)	(1,964)
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>(155)</u>	<u>(155)</u>
2020 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 9,380)</u>	<u>(\$ 9,380)</u>
2020 年 12 月 31 日 淨額	<u>\$ 45,476</u>	<u>\$ 11,703</u>	<u>\$ 57,179</u>

合併公司之管理階層認為合併公司對於所擁有之商標有意圖及能力延長使用年限。管理階層並已執行包括產品生命週期之調查、市場、競爭性、環境趨勢及品牌擴充機會之研究，研究結果顯示該商標預期產生非確定耐用年限之淨現金流入，故屬非確定耐用年限無形資產。該商標之耐用年限在確定為有限之前將不會攤銷，惟無論是否有任何減損跡象，每年定期進行減損測試。

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	2至10年
------	-------

十六、短期借款

	2021年12月31日	2020年12月31日
信用額度借款	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$ 8,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 2021 年及 2020 年 12 月 31 日皆為 1.20%。

十七、應付公司債

	2021年12月31日	2020年12月31日
國內無擔保轉換公司債	<u>\$ 289,287</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 2021 年 5 月 17 日發行 3,000 單位、票面利率為 0%之新台幣計價無擔保轉換公司債，本金金額共計 300,000 仟元。每單位公司債持有人有權以每股 76.0 元轉換為本公司之普通股。該轉換價格於決定後，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之，截至 2021 年 12 月 31 日止轉換價格為 70.0 元。轉換期間為 2021 年 8 月 18 日至 2026 年 5 月 17 日。若公司債屆時未轉換，將於 2026 年 5 月 17 日依債券面額以現金一次償還；若符合約定條件本公司得按約定價格向債權人要求贖回本可轉換公司債。

本債券於發行滿 3 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，若本公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續 30 個營業日超過當時本債券轉換價格達 30%（含）以上時，本公司得於其後 30 個營業日內，以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，寄發 1 個月期滿之「債券收回通知書」，並於該期間屆滿時，按面額計算以現金收回其全部債券；本債券於發行滿 3 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，若本債券流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得於其後任何時間，以寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，寄發 1 個月期滿之「債券收回通知書」，並於該期間屆滿時，按面額計算以現金收回其全部債券。

本債券以發行滿 3 年之日為本債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日。債券持有人得於賣回基準日之前 40 日內以書面通知本公司股務代理機構，要求本公司以債券面額之 100.75%將其所持有之本債券以現金贖回。

轉換公司債負債組成要素包含列為嵌入衍生性金融商品及非屬衍生性商品之負債，該嵌入衍生性金融商品 2021 年 12 月 31 日以公平價值評估金額為 30,030 仟元（包含於透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動項下）；非屬衍生性金融商品之負債 2021 年 12 月 31 日按攤銷後成本衡量金額為 289,287 仟元（包含於應付公司債項下），其原始認列之有效利率為 0.8354%。

發行價款（減除交易成本 2,572 仟元）	\$ 311,358
發行日負債組成部分	<u>\$ 311,358</u>
2021 年 5 月 17 日負債組成部分（應付公司債 287,778 仟元及透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動 23,580 仟元）	\$ 311,358
以有效利率 0.8354% 計算之利息	1,509
金融商品評價損失	6,452
淨兌換差額	(<u>2</u>)
2021 年 12 月 31 日負債組成部分（應付公司債 289,287 仟元及透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動 30,030 仟元）	<u>\$ 319,317</u>

截至 2021 年 12 月 31 日，本次無擔保轉換公司債尚未轉換。

十八、其他應付款

	2021年12月31日	2020年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 81,468	\$ 84,891
應付社保及公積金	23,615	23,703
應付稅金	13,715	17,124
應付員工酬勞	7,211	7,353
其 他	34,576	25,686
	<u>\$ 160,585</u>	<u>\$ 158,757</u>

十九、退職後福利計畫

合併公司中位於台灣境內之分公司及子公司所適用「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。

合併公司中位於中國境內之子公司之員工，係屬中國政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

二十、權 益

(一) 普通股股本

	2021年12月31日	2020年12月31日
額定股數(仟股)	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,500,000</u>	<u>\$ 1,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>37,000</u>	<u>34,000</u>
已發行股本	<u>\$ 370,000</u>	<u>\$ 340,000</u>

本公司於 2021 年 3 月 19 日經董事會決議現金增資發行新股 3,000 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 50 元溢價發行。上述現金增資案業經金管會證券期貨局於 2021 年 4 月 21 日核准申報生效，並經董事會決議，以 2021 年 10 月 5 日為增資基準日。

(二) 資本公積

	2021年12月31日	2020年12月31日
股票發行溢價(1)	\$ 406,781	\$ 290,123
調整股本及資本公積(2)	250,373	250,373
員工認購現金增資之酬勞成本(3)	5,082	2,082
功能性貨幣調整(4)	(<u>11,023</u>)	(<u>11,023</u>)
	<u>\$ 651,213</u>	<u>\$ 531,555</u>

(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) 因實收資本由美金變更為新台幣之資本公積（屬股票發行溢價之調整），用途同(1)。

(3) 因現金增資員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(4) 本公司於 2016 年 1 月 1 日起調整功能性貨幣由美元改為人民幣，故推延調整資本公積及國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程有關之盈餘分配內容如下：

1. 本公司現處於成長階段，本公司之股息／紅利得以現金或／及股份方式配發予本公司股東，且本公司股息／紅利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。
2. 於公司上市櫃期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定外，本公司當年度如有獲利，提撥 3%至 5%為員工酬勞，以股份及／或現金方式分派予員工；並提撥不高於 3%作為董事酬勞分派予董事。但本公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額，再就其剩餘數額依前述比例提撥員工及董事酬勞。員工及董事酬勞分配案應提股東會報告。除上市（櫃）規範另有規定外，董事酬勞不應以發行新股之方式為之。本項所稱「獲利」，係指尚未扣除分派員工酬勞及董事酬勞之稅前利益。
3. 於公司上市櫃期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，凡本公司於一會計年度終了時如有盈餘，於依法提繳所有相關稅款、彌補虧損（包括先前年度之虧損及調整未分配盈餘金額，如有）、按照上市（櫃）規範自本公司當年度稅後淨利，加計當年度稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額提撥 10%法定盈餘公積（但若法定盈餘公積合計已達本公司已發行資本總額者不適用之），次提特別盈餘公積（如有）後，剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之 10%，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息／紅利予股東，其中現金股息／紅利之數額，不得低於該次派付股息／紅利總額之 10%。
4. 於公司上市櫃期間，除股東會另有決議外，分派股息、紅利或其他利益予股東，均應以新台幣為計算基準。

本公司分別於 2021 年 7 月 8 日及 2020 年 6 月 23 日經股東常會決議通過 2020 年度及 2019 年度盈餘分配案如下：

	2020年度	2019年度
法定盈餘公積	\$ 21,935	\$ 23,091
特別盈餘公積（迴轉）	(17,611)	45,087
現金股利	150,750	153,000
每股現金股利（元）	4.5	4.5（註）

註：因本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 4.57 元。

本公司 2022 年 2 月 25 日董事會擬議 2021 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利
法定盈餘公積	\$ 21,342	\$ -
特別盈餘公積	10,008	-
現金股利	164,250	4.5

有關 2021 年度之盈餘分配案尚待預計於 2022 年 6 月 8 日召開之股東常會決議。

（四）庫藏股票

本公司為轉讓股份予員工，經董事會於 2020 年 3 月 30 日決議，計畫依證券交易法第 28 條之 2 規定，於 2020 年 3 月 31 日起至 2020 年 5 月 30 日止，委託證券商自集中交易市場買回本公司普通股股票 1,000 仟股，並依「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第 2 條規定，訂定買回股份區間價格為 40 元～90 元。當公司股價低於所定區間價格下限時，將繼續執行買回公司股份。2020 年度本公司買回庫藏股成本為 32,858 仟元。

收	回	原	因	轉讓股份予員工 （ 仟 股 ）
2021 年及 2020 年 12 月 31 日股數				<u>500</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

(五) 非控制權益

	2021 年度	2020 年度
年初餘額	\$ 9,904	\$ 13,609
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	(3,349)	(3,847)
本年度其他綜合損益	(82)	142
收購浙江川研環境科技有限公司 非控制權益（附註二六）	(6,473)	-
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,904</u>

二一、收 入

	2021年度	2020年度
環保設備等收入	<u>\$ 1,960,518</u>	<u>\$ 1,846,674</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

環保設備分別銷售予經銷商及個別客戶，其銷售價格係以合約約定固定價格銷售。

(二) 合約餘額

	2021年12月31日	2020年12月31日
應收票據及帳款總額（附註八）	<u>\$ 437,234</u>	<u>\$ 367,178</u>
合約負債	<u>\$ 91,770</u>	<u>\$ 93,074</u>

二二、繼續營業單位淨利

(一) 利息收入

	2021年度	2020年度
銀行存款利息收入	\$ 21,787	\$ 18,429
理財性商品利息收入	-	532
	<u>\$ 21,787</u>	<u>\$ 18,961</u>

(二) 其他利益及損失

	2021年度	2020年度
財政補貼收入	\$ 29,434	\$ 11,864
透過損益按公允價值衡量金		
融負債之淨損失	(6,452)	-
淨外幣兌換損失	(2,941)	(3,102)
租金收入	2,804	2,740
其 他	(777)	(686)
	<u>\$ 22,068</u>	<u>\$ 10,816</u>

(三) 財務成本

	2021年度	2020年度
公司債利息	\$ 1,509	\$ -
租賃負債之利息	858	896
銀行借款利息	273	37
	<u>\$ 2,640</u>	<u>\$ 933</u>

(四) 折舊及攤銷

	2021年度	2020年度
不動產、廠房及設備	\$ 20,524	\$ 20,118
使用權資產	11,899	12,043
無形資產	2,411	1,964
投資性不動產	1,073	1,058
合 計	<u>\$ 35,907</u>	<u>\$ 35,183</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 7,560	\$ 7,445
營業費用	24,863	24,716
營業外支出	1,004	990
	<u>\$ 33,427</u>	<u>\$ 33,151</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	\$ 2,411	\$ 1,964
營業外支出	69	68
	<u>\$ 2,480</u>	<u>\$ 2,032</u>

(五) 員工福利費用

	2021年度	2020年度
確定提撥計畫	\$ 34,973	\$ 4,071
股份基礎給付		
權益交割	3,000	-
其他員工福利	396,578	371,095
員工福利費用合計	<u>\$ 434,551</u>	<u>\$ 375,166</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 65,962	\$ 56,364
營業費用	368,589	318,802
	<u>\$ 434,551</u>	<u>\$ 375,166</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定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3%且不高於5%分派員工酬勞及不高於3%分派董事酬勞。2021及2020年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於2022年2月25日及2021年3月19日經董事會決議如下：

估列比例

	2021年度	2020年度
員工酬勞	3.18%	3.18%
董事酬勞	1.41%	1.43%

金 額

	2021年度				2020年度			
	現	金	股	票	現	金	股	票
員工酬勞	\$ 7,211		\$ -		\$ 7,353		\$ -	
董事酬勞		3,193		-		3,294		-

年度合併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。

2022年2月25日及2021年3月19日董事會決議配發之員工酬勞及董事酬勞與2021及2020年度合併財務報告認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二三、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	2021年度	2020年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 57,341	\$ 75,013
以前年度之調整	70	80
遞延所得稅		
本年度產生者	(13,559)	345
	<u>\$ 43,852</u>	<u>\$ 75,438</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	2021年度	2020年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 256,126</u>	<u>\$ 290,949</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 51,006	\$ 57,412
子公司未分配盈餘計提	5,975	26,267
租稅優惠加計扣除額	(10,993)	(6,618)
未認列之虧損扣抵	2,216	2,404
其他	(4,352)	(4,027)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 43,852</u>	<u>\$ 75,438</u>

合併公司所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 本期所得稅資產與負債

	2021年12月31日	2020年12月31日
本期所得稅資產		
預付所得稅	<u>\$ 25</u>	<u>\$ -</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 23,106</u>	<u>\$ 33,225</u>

(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：

2021 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
暫時性差異				
備抵損失	\$ 4,673	(\$ 816)	(\$ 36)	\$ 3,821
暫估應付款	8,270	(181)	(62)	8,027
備抵存貨跌價損失	4,237	(595)	(32)	3,610
虧損扣抵	5,628	2,041	(10)	7,659
未實現毛利	34	(31)	-	3
未實現兌換損失	-	16	-	16
	<u>\$ 22,842</u>	<u>\$ 434</u>	<u>(\$ 140)</u>	<u>\$ 23,136</u>

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	(\$ 53,249)	\$ 13,125	\$ 411	(\$ 39,713)
前期損益調整	(4,027)	-	30	(3,997)
	<u>(\$ 57,276)</u>	<u>\$ 13,125</u>	<u>\$ 441</u>	<u>(\$ 43,710)</u>

2020 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
暫時性差異				
備抵損失	\$ 5,506	(\$ 902)	\$ 69	\$ 4,673
暫估應付款	7,136	992	142	8,270
備抵存貨跌價損失	2,037	2,119	81	4,237
虧損扣抵	1,923	3,699	6	5,628
未實現毛利	1	32	1	34
	<u>\$ 16,603</u>	<u>\$ 5,940</u>	<u>\$ 299</u>	<u>\$ 22,842</u>

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	(\$ 46,055)	(\$ 6,285)	(\$ 909)	(\$ 53,249)
前期損益調整	(3,961)	-	(66)	(4,027)
	<u>(\$ 50,016)</u>	<u>(\$ 6,285)</u>	<u>(\$ 975)</u>	<u>(\$ 57,276)</u>

(四) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 2021 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 9,310	2024
9,468	2025
8,863	2026
8,686	2029
18,473	2030
11,136	2031
<u>\$ 65,936</u>	

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	2021年12月31日	2020年12月31日
虧損扣抵		
2024 年度到期	\$ 9,310	\$ 9,310
2025 年度到期	9,468	9,468
2026 年度到期	8,863	-
	<u>\$ 27,641</u>	<u>\$ 18,778</u>

(六) 所得稅核定情形

合併公司中位於台灣境內分公司之營利事業所得稅申報，截至 2019 年度以前之申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

單位：每股元

	2021 年度	2020 年度
基本每股盈餘	<u>\$ 6.30</u>	<u>\$ 6.52</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 5.86</u>	<u>\$ 6.49</u>

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

	2021 年度	2020 年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 215,623	\$ 219,358
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債利息	1,509	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 217,132</u>	<u>\$ 219,358</u>
<u>股 數</u>		

單位：仟股

	2021 年度	2020 年度
用以計算基本每股盈餘之普通		
股加權平均股數	34,223	33,667
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	140	144
應付公司債	2,689	-
用以計算稀釋每股盈餘之普通		
股加權平均股數	<u>37,052</u>	<u>33,811</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞或員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞或員工分紅將採發放股票方式，並

於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。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。

二五、股份基礎給付協議

現金增資保留員工認股

本公司董事會於 2021 年 3 月 19 日決議現金增資發行普通股計 3,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，計 30,000 仟元。本次現金增資基準日為 2021 年 10 月 5 日，依公司法第 267 條規定保留發行新股總額 10% 由本公司員工承購。本公司全職員工符合本次認股權人資格條件，依照經金管會認可之 IFRS 2「股份基礎給付」規定，係屬權益交割之股份基礎給付。

本公司於 2021 年 9 月 6 日給予之現金增資保留之員工認股權係使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	2021年9月6日
給與日股價	60.00 元
行使價格	50.00 元
預期波動率	26.29%
存續期間	24 天
預期股利率	0.00%
無風險利率	0.1256%

2021 年度認列之酬勞成本為 3,000 仟元。

二六、與非控制權益之權益交易

合併公司於 2021 年 11 月向其他股東購入浙江川研環境科技有限公司 40% 股權，致持股比例由 60% 上升為 100%。

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。

	浙江川研環境科技 有 限 公 司
給付之對價	(\$ 8,683)
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	6,473
權益交易差額	(\$ 2,210)
<u>權益交易差額調整科目</u>	
未分配盈餘	(\$ 2,210)

二七、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司主要管理階層定期重新檢視集團資本結構，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、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二八、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

2021 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
持有供交易	\$ -	\$ 30,030	\$ -	\$ 30,030

(三) 金融工具之種類

	2021年12月31日	2020年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
（註1）	\$ 1,694,282	\$ 1,490,493
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	30,030	-
按攤銷後成本衡量（註2）	823,785	516,754

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收票據－關係人、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、受限制活期存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、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、應付公司債及存入保證金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

合併公司財務風險管理的目的，主要為管理與營運活動有關的匯率風險、利率風險、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司除致力判斷、評估市場的不確定性外，合併公司藉由依照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（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

合併公司之子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司之銷售額及進貨中分別約有 12% 及 15% 非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。

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），參閱附註三一。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。下表詳細說明當人民幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為合併公司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 1% 予以調整。下表之正數係表示當人民幣相對於美元貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當人民幣相對於美元升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響			
	2021 年度		2020 年度	
	人 民 幣	約當之新台幣	人 民 幣	約當之新台幣
損益(i)	\$ 248	\$ 1,077	\$ 64	\$ 290

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元計價應收及應付款項及銀行存款。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時有固定及浮動利率金融資產及金融負債，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，來管理利率風險。

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：

	2021年12月31日	2020年12月31日
新 台 幣		
具現金流量利率風險		
— 金融資產	\$ 330,518	\$ 183,243
— 金融負債	5,000	8,000

	2021年12月31日	2020年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	877,010	951,428
－金融負債	313,456	24,121

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。其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 2021 及 2020 年度之稅前淨利將分別增加／減少 814 仟元及 438 仟元，主因為合併公司之變動利率金融資產及負債。

2. 信用風險

信用風險是指交易對方若違反合約義務而對公司可能產生損失的風險。合併公司之信用風險主要為因營運活動產生的應收帳款收回風險。

為維持及提升應收帳款品質，合併公司除於交易前評估同行及企業之信用狀況外，並建立應收帳款跟催機制，以降低應收帳款風險。

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不高。

3. 流動性風險

合併公司流動性風險管理的目的，主要在維持營運所需之現金、約當現金以及足夠的銀行額度等，以確保合併公司具有充足的資金以支應營運及各項活動。合併公司之銷售收款以現金及匯款為主，一般應收帳款收款期間約為 0～135 天，相對應付帳款及其他應付款支付天期 0～90 天，合併公司之資金尚足

以支應營運及各項活動，且有一定銀行額度，預期不致有流動性風險。

(1) 非衍生金融負債之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，其包括本金之現金流量。

2021 年 12 月 31 日

	要求即付或			
	短 於 1 年	1 年 以 上	合	計
<u>非衍生金融負債</u>				
短期借款	\$ 5,003	\$ -	\$ 5,003	
應付票據	45,522	-	45,522	
應付帳款	299,570	-	299,570	
應付帳款－關係人	23,581	-	23,581	
其他應付款	160,585	-	160,585	
租賃負債	8,728	18,253	26,981	
存入保證金	-	240	240	
應付公司債	-	300,000	300,000	
	<u>\$ 542,989</u>	<u>\$ 318,493</u>	<u>\$ 861,482</u>	

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ～ 5 年	5 ～ 10 年	10～15年	合	計
租賃負債	<u>\$ 8,728</u>	<u>\$11,308</u>	<u>\$ 6,945</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$26,981</u>	

2020 年 12 月 31 日

	要求即付或			
	短 於 1 年	1 年 以 上	合	計
<u>非衍生金融負債</u>				
短期借款	\$ 8,000	\$ -	\$ 8,000	
應付票據	23,818	-	23,818	
應付帳款	277,006	-	277,006	
應付帳款－關係人	48,933	-	48,933	
其他應付款	158,757	-	158,757	
租賃負債	7,062	19,908	26,970	
存入保證金	-	240	240	
	<u>\$ 523,576</u>	<u>\$ 20,148</u>	<u>\$ 543,724</u>	

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	合計
租賃負債	<u>\$ 7,062</u>	<u>\$11,687</u>	<u>\$ 6,851</u>	<u>\$ 1,370</u>	<u>\$26,970</u>

(2) 融資額度

	2021年12月31日	2020年12月31日
銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 49,933	\$ 32,434
— 未動用金額	<u>599,139</u>	<u>509,382</u>
	<u>\$ 649,072</u>	<u>\$ 541,816</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至2021年及2020年12月31日止分別為177,768仟元及155,182仟元，該等票據將於資產負債表日後10個月及9個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於2021年及2020年度，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

二九、關係人交易

本公司及子公司（係合併公司之關係人）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。除已於其他附註揭露外，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 本 公 司 之 關 係
平湖黑偉環保設備有限公司（平湖黑偉）	實質關係人
黑偉機械有限公司（黑偉機械）	實質關係人
裕山環境工程股份有限公司（裕山環境）	關聯企業

(二) 營業收入

關 係 人 類 別	2021年度	2020年度
裕山環境	\$ 76,162	\$ -
平湖黑偉	3,868	4,077
黑偉機械	1,052	4,718
合 計	<u>\$ 81,082</u>	<u>\$ 8,795</u>

合併公司與關係人間之交易，其交易價格及收款條件與一般非關係人相當。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	2021年度	2020年度
平湖黑偉	\$ 141,143	\$ 167,921
黑偉機械	4,080	5,081
合 計	<u>\$ 145,223</u>	<u>\$ 173,002</u>

合併公司與關係人間之交易，其交易價格及付款條件與一般非關係人相當。

(四) 出租協議

營業租賃

合併公司以營業租賃出租辦公室予關聯企業平湖黑偉，租賃期間為 5 年，租金按一般租賃市價，並於每月 10 日收取。截至 2021 年及 2020 年 12 月 31 日止，未來將收取之租賃給付總額分別為 935 仟元及 3,769 仟元。2021 及 2020 年度認列之租賃收入分別為 2,804 仟元及 2,740 仟元。

(五) 營業成本

關 係 人 類 別	2021年度	2020年度
平湖黑偉	<u>\$ 1,160</u>	<u>\$ 680</u>

(六) 什項收入

關 係 人 類 別	2021年度	2020年度
平湖黑偉	<u>\$ 1,859</u>	<u>\$ 1,593</u>

(七) 其他費用

關 係 人 類 別	2021年度	2020年度
平湖黑偉	<u>\$ 110</u>	<u>\$ 114</u>

(八) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	2021年12月31日	2020年12月31日
應收帳款	平湖黑偉	\$ 8,425	\$ 10,481
	裕山環境	2,642	-
	黑偉機械	<u>120</u>	<u>1,298</u>
	合 計	<u>\$ 11,187</u>	<u>\$ 11,779</u>
應收票據	裕山環境	\$ 51,810	\$ -
	黑偉機械	<u>117</u>	<u>-</u>
	合 計	<u>\$ 51,927</u>	<u>\$ -</u>
其他應收款	平湖黑偉	<u>\$ 481</u>	<u>\$ 439</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。2021 及 2020 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(九) 應付關係人款項

關 係 人 類 別	2021年12月31日	2020年12月31日
平湖黑偉	\$ 23,549	\$ 47,454
黑偉機械	<u>32</u>	<u>1,479</u>
合 計	<u>\$ 23,581</u>	<u>\$ 48,933</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(十) 存入保證金

關 係 人 類 別	2021年12月31日	2020年12月31日
平湖黑偉	<u>\$ 240</u>	<u>\$ 240</u>

(十一) 合約負債

關 係 人 類 別	2021年12月31日	2020年12月31日
裕山環境	<u>\$ 4,696</u>	<u>\$ -</u>

(十二) 主要管理階層薪酬

	2021年度	2020年度
短期員工福利	\$ 37,553	\$ 43,043
退職後福利	276	315
	<u>\$ 37,829</u>	<u>\$ 43,358</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由董事會依照個人績效及市場趨勢決定。

三十、其他事項

2020 年度合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，致中國地區營業據點及工廠，春節假期延長至 2020 年 2 月 10 日復工。合併公司雖於 2020 年 2 月隨即復工，惟因中國供應商及客戶復工程度不一，致交貨出現延遲現象，2020 年 2 月至 3 月營業收入大幅下降，至 4 月起逐步恢復正常。2021 年度除揚州廠自 8 月 2 日起至 9 月 6 日間，因揚州市封城影響生產外，未有因新型冠狀病毒肺炎致營運發生重大影響之情事，本次揚州廠停工約一個月，因訂單多數延期交貨，對全年收入尚無重大影響。

為因應疫情影響，合併公司採取下列行動：

(一) 調整營運策略

1. 成立防疫小組，持續做好防疫工作，不定期測試人員居家辦公模式及在線管理與監控。
2. 加強網路推廣和線上行銷模式。
3. 加強推廣項目型和環境物聯網業務。
4. 謹慎評估客戶項目，從接單開始管控帳款風險。
5. 推動組織重構，提升經營系統回應速度，以適應新形勢。
6. 持續拓展中國以外的營運據點，包含台灣。

(二) 善用政府紓困措施

中國政府為減輕企業負擔，支持企業復工，自 2020 年 2 月起至 12 月實階段性減免企業基本養老保險、失業保險、工傷保險、醫療保險（減半收取），2020 年度減免社保相關支出，使營業成本及營業費用分別減少 7,293 仟元及 26,167 仟元。

三一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

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如下：

單位：各外幣仟元

2021 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	4,365	6.3757 (美 元：人民幣)		\$	120,807		
新 台 幣		125,208	0.2302 (新台幣：人民幣)			125,208		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		474	6.3757 (美 元：人民幣)			13,131		
新 台 幣		360,056	0.2302 (新台幣：人民幣)			360,056		

2020 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	1,574	6.5249 (美 元：人民幣)		\$	44,851		
新 台 幣		23,439	0.2285 (新台幣：人民幣)			23,439		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		558	6.5249 (美 元：人民幣)			15,869		
新 台 幣		29,985	0.2285 (新台幣：人民幣)			29,985		

合併公司於 2021 及 2020 年度外幣已實現及未實現兌換損益為損失 2,941 仟元及 3,102 仟元。

三二、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	2021年12月31日	2020年12月31日
建築物	\$ 68,514	\$ 74,353
使用權資產	37,628	38,890
投資性不動產	15,389	16,588
其他流動資產（受限制活期存款）	5,160	2,746
	<u>\$ 126,691</u>	<u>\$ 132,577</u>

三三、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：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
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：(附表二)。
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：(附表三)。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：(附表四)。
9. 從事衍生工具交易：無。
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：(附表五)。
11. 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)。
- 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(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)。

三四、部門資訊

(一) 部門收入與營運結果

合併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：

2021 年度

單位：新台幣仟元

	GSD Technologies Co., Ltd.	基士德 環科股份 有限公司	Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.	川源(中國)機 械有限公司	川源環境科技 (揚州)有限公司	上海川源機械工 程有限公司	浙江川源環境科 技有限公司	內部轉撥計價	合 計
收 入	\$ 186,857	\$ 13,252	\$ -	\$ 1,758,580	\$ -	\$ 300,815	\$ 1,745	(\$ 300,731)	\$ 1,960,518
支 出	224,459	24,546	58	1,527,416	764	268,092	11,291	(299,335)	1,757,291
營業利益(損失)	(\$ 37,602)	(\$ 11,294)	(\$ 58)	\$ 231,164	(\$ 764)	\$ 32,723	(\$ 9,546)	(\$ 1,396)	203,227
其他利益及損失									22,068
利息收入									21,787
財務成本									(2,640)
按權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額									11,684
稅前利益									\$ 256,126
可辨認資產									
應收票據及帳款	\$ 87,071	\$ 5,120	\$ -	\$ 384,169	\$ -	\$ 171,805	\$ -	(\$ 172,179)	\$ 475,986
存 貨	1,598	129	-	92,886	-	40,468	-	(63)	135,018
不動產廠房及設備	3,135	490	-	241,658	21,305	7,509	849	3,721	278,667
合 計	\$ 91,804	\$ 5,739	\$ -	\$ 718,713	\$ 21,305	\$ 219,782	\$ 849	(\$ 168,521)	\$ 889,671
公司一般資產									1,628,962
資產合計									\$ 2,518,633
可辨認負債									
應付票據及帳款	\$ 63,126	\$ 5,976	\$ -	\$ 426,572	\$ -	\$ 45,180	\$ -	(\$ 172,181)	\$ 368,673
公司一般負債									667,897
負債合計									\$ 1,036,570
折舊及各項攤銷	\$ 4,796	\$ 65	\$ -	\$ 24,789	\$ 187	\$ 3,243	\$ 942	\$ 2,385	\$ 35,907

2020 年度

單位：新台幣仟元

	GSD Technologies Co., Ltd.	Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.	川源（中國） 機械有限公司	上海川源機械 工程有限公司	浙江川研環境 科技有限公司	內部轉撥計價	合 計
收 入	\$ 69,828	\$ -	\$ 1,788,573	\$ 373,651	\$ 622	(\$ 386,000)	\$ 1,846,674
支 出	122,748	159	1,520,687	313,619	11,073	(383,717)	1,584,569
營業利益（損失）	(\$ 52,920)	(\$ 159)	\$ 267,886	\$ 60,032	(\$ 10,451)	(\$ 2,283)	262,105
其他利益及損失							10,816
利息收入							18,961
財務成本							(933)
稅前利益							\$ 290,949
可辨認資產							
應收票據及帳款	\$ 17,917	\$ -	\$ 329,537	\$ 145,113	\$ -	(\$ 143,249)	\$ 349,318
存 貨	5,697	-	83,619	32,801	-	(353)	121,764
不動產廠房及設備	4,201	-	150,826	9,490	1,596	5,754	171,867
合 計	\$ 27,815	\$ -	\$ 563,982	\$ 187,404	\$ 1,596	(\$ 137,848)	642,949
公司一般資產							1,371,154
資產合計							\$ 2,014,103
可辨認負債							
應付票據及帳款	\$ 18,300	\$ -	\$ 405,953	\$ 67,039	\$ -	(\$ 141,535)	\$ 349,757
公司一般負債							374,693
負債合計							\$ 724,450
折舊及各項攤銷	\$ 4,475	\$ -	\$ 24,233	\$ 3,235	\$ 887	\$ 2,353	\$ 35,183

合併公司營運部門財務資訊係以合併個體之整體營運情況作為合併公司管理階層制定營運事項決策時主要衡量指標，因此營運部門資訊係以合併報表之觀點揭露。

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，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、租金收入、利息收入、處分固定資產損益、兌換損益、金融商品評價損益、財務成本以及所得稅費用。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。

合併公司收入均係由出售環保等設備產生。

合併公司 2021 及 2020 年度並無單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

(二) 地區別資訊

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之資訊列示如下：

	來 自 外 部 客 戶 之 收 入	
	2021年度	2020年度
亞洲地區	\$ 1,957,078	\$ 1,840,588
其他地區	3,440	6,086
	<u>\$ 1,960,518</u>	<u>\$ 1,846,674</u>

GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司

資金貸與他人

西元 2021 年 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

編號 (註1)	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 (註2)	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵	擔名	保稱價	品價值	對個別對象資金貸與總額 (註3)	資金貸與總額 (註3)	與金額備註
0	基士德科技股份有限公司	Chuan Yuan Hydraulic Engineering Co., Ltd.	其他應收款	是	\$ 86,880 (20,000 仟人民幣)	\$ 86,880 (20,000 仟人民幣)	\$ -	-	短期融通	\$ -	- 短期融通子公司，供其轉投資孫公司投入建廠	-	-	\$ -	-	\$ 592,825	\$ 592,825	
0	基士德科技股份有限公司	川派(中國)機械有限公司	其他應收款	是	\$ 86,880 (20,000 仟人民幣)	\$ 86,880 (20,000 仟人民幣)	-	-	短期融通	-	- 短期融通孫公司供其建廠或購置機器設備	-	-	-	-	592,825	592,825	

註 1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：係以 2021 年 12 月 31 日匯率換算。

註 3：資金貸與個別對象之限額如下：

(1)本公司資金貸與直接及間接持有表決權股份百分之百之子公司，對個別對象之限額及貸與他人總額均以不超過本公司淨值百分之四十為限。

(2)本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與不受前項之限制。但其總額以不超過貸出公司淨值百分之六十為限，個別對象以不超過貸出公司淨值百分之三十為限。

(3)本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之台灣子公司或本公司，對個別對象之限額及貸與他人總額均以不超過貸出公司淨值百分之四十為限。

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

西元 2021 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	券帳列科目	交易對象	開辦日期	初買		入賣		出期未(註)				
					數金	額股	數金	額股	數售	價帳面成本處分損益	數金		
基士德理科股份有限公司	裕山環境工程股份有限公司普通股	採用權益法之投資	裕山環境工程股份有限公司	--	-	\$ -	-	\$ 108,000	-	\$ -	-	\$ 6,000,000	\$ 119,684

註：期末金額係包含權益法投資損益。

GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司

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

西元 2021 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

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	單	價	額	
川源(中國)機械有限公司	上海川源機械工程股份有限公司	子公司	進貨 \$ 285,609	25%	月結 30 天	與一般廠商相同	一般交易條件為 0~90 天	(\$ 171,373)	46% 註
上海川源機械工程股份有限公司	川源(中國)機械有限公司	母公司	銷貨 (285,609)	15%	月結 30 天	與一般客戶相同	一般交易條件為 0~90 天	171,373	36% 註
川源(中國)機械有限公司	平湖黑偉環保設備有限公司	實質關係人	進貨 141,143	12%	月結 90 天	與一般廠商相同	一般交易條件為 0~90 天	(23,549)	6% —
基士德科技股份有限公司	裕山環境工程股份有限公司	關聯企業	銷貨 (76,162)	4%	依合約付款	與一般客戶相同	一般交易條件為 0~90 天	54,452	11% —

註：合併公司間交易於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

西元 2021 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	名稱	關係	應收款係	應收關係項餘額	人週轉率	逾期金額	逾期應收額	關係處	人款方式	項期	應收關係人款項	收回金額	項損	列失	備金	抵額
上海川源機械工程有限公司	川源（中國）機械有限公司	母公司		\$ 171,373		-	\$	-		-		\$	-		\$	-	-

GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司
 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

西元 2021 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣千元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係（註一）	交 易		往 來 交 易 額	來 往 交 易 條 件	情 形
				交 科 目	金 額			佔合併總資產之比率
0	基士德科技股份有限公司	川源（中國）機械有限公司	1	銷貨收入	\$ 2,092	月結 30 天	-	-
0	基士德科技股份有限公司	川源（中國）機械有限公司	1	進貨	1,467	月結 30 天	-	-
1	川源（中國）機械有限公司	上海川源機械工程有限公司	3	應付關係人款	171,373	月結 30 天	7%	7%
1	川源（中國）機械有限公司	上海川源機械工程有限公司	3	銷貨收入	10,073	月結 30 天	1%	1%
1	川源（中國）機械有限公司	上海川源機械工程有限公司	3	進貨	285,609	月結 30 天	15%	15%
1	川源（中國）機械有限公司	浙江川研環境科技有限公司	3	進貨	1,046	月結 30 天	-	-

註一：與交易人之關係有以下三種：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

註二：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

註三：合併公司間業務關係及重要往來交易達 1,000 仟元為揭露標準。

GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

西元 2021 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

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 (本期末)	原始投資金額 (註一) 年底	期股	末數比	持帳率	有金額	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益 (註二)	註備
基士德科技股份有限公司	Chuan Yuan Hydraulic Engineering	英屬維京群島	控股、轉投資	\$ 372,432 (12,223 仟美元)	\$ 372,432 (12,223 仟美元)	3,932,735	100%		\$ 1,308,990	\$ 259,741	\$ 257,520	子公司
基士德科技股份有限公司	基士德環科股份有限公司	台灣	主要為轉投資及環保、相關設備的銷售、安裝、維修及提供相關技術服務	150,000	-	15,000,000	100%		152,675	2,675	2,675	子公司
基士德環科股份有限公司	裕山環境工程股份有限公司	台灣	主要為土壤整治工程及顧問或檢測服務、環保設備設計銷售、生物處理垃圾 (MBT) 等	108,000	-	6,000,000	23.53%		119,684	36,812	11,684	關聯企業

註一：係以原始投資之歷史匯率換算。

註二：係按經會計師查核之財務報表認列。

註三：除裕山環境工程股份有限公司外，轉投資公司間投資損益、投資公司之長期股權投資和被投資公司之股權淨值於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

註四：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

大陸投資資訊

西元 2021 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本(註一)	投資方	本、自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期匯出或收回投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註二)	期末投資面額	資額已匯回投資收益	截止至本期止備註
川源(中國)機械有限公司	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務；並代理藥劑及耗材等環保相關產品	\$ 582,096 (仟人民幣)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	不適用	- \$	-	100%	\$ 265,697	\$ 1,110,295	\$ -	-
上海川源機械工程有限公司	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務；並代理藥劑及耗材等環保相關產品	89,797 (仟人民幣)	經由川源(中國)機械有限公司轉投資	不適用	-	-	100%	25,097	165,343	-	-
浙江川研環境科技有限公司	主要為環保科技領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢和技術服務及相關電子與機械設備及零配件買賣	43,440 (仟人民幣)	經由川源(中國)機械有限公司轉投資	不適用	-	-	100%	(5,739)	15,479	-	-
川源環境科技(揚州)有限公司	主要為環保相關設備的生產、銷售、安裝、維修及提供相關技術服務	130,320 (仟人民幣)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	不適用	-	-	100%	78	130,398	-	-

本起	大	陸	未	累計	自台	匯出	經濟標準	部投資	投資金額	會赴	依大	經濟陸	部地區	投資審	會限額
				不適	用			不適	用				不適	用	

註一：係以2021年12月31日匯率換算。

註二：係按經會計師查核之財務報表認列。

註三：轉投資公司間投資損益、投資公司之長期股權投資和被投資公司之股權淨值於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

GSD Technologies Co., Ltd.及其子公司

主要股東資訊

西元 2021 年 12 月 31 日

附表八

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
H.J. Hsieh International Co., Ltd.	5,645,736	15.25%
Li Yi Co., Ltd.	3,411,892	9.22%
中華開發創業投資股份有限公司	2,823,603	7.63%
研華投資股份有限公司	2,568,358	6.94%

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。

基士德科技股份有限公司

董事長：謝宏炅



2 0 2 2 年 4 月 3 0 日