SENTIEN

森田印刷廠股份有限公司 115 年股東常會議事錄

時間：民國 115 年 6 月 23 日(星期二) 上午 10 點整

地點：台南市安南區工業二路 31 號
經濟部南台灣創新園區(學習資源中心服務館二樓會議室)

出席：本公司已發行股份總數扣除無表決權數 0 股後為 36,589,200 股，出席股東代表股數 20,719,829 股(含以電子方式行使表決權股數 17,420,049 股)，佔已發行股份總數 56.62%

出席董事：怡欣投資股份有限公司代表人：黃樟山、紹瑋投資股份有限公司代表人：黃展隆、陳俊雄　共三人

出席獨立董事(即審計委員)：李玲玲、陳家彬、陳育成　共三人

主席：董事長　黃樟山　　記錄：盧昇洪

一、宣佈開會：出席股數已逾發行股份總數二分之一，主席依法宣佈開會。

二、主席致詞：略

三、報告事項

第一案：114 年度營業報告，敬請 鑒察。　(董事會提)
說　明：114 年度營業報告書，請參閱附件一。

第二案：114 年度審計委員會審查報告，敬請 鑒察。　(董事會提)
說　明：審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

第三案：114 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告，敬請 鑒察。　(董事會提)
說　明：1. 經 115 年 5 月 12 日董事會決議通過，114 年度董事酬勞及員工酬勞擬發放之金額如下：
董事酬勞新台幣 288,000 元整，員工酬勞新台幣 12,300,000 元整。
員工酬勞中屬基層員工酬勞為新台幣 8,358,000 元整。
2. 上述員工酬勞及董事酬勞金額已於 114 年度費用化，其費用帳列金額與董事會擬議配發之金額並無差異。

第四案：114 年度董事及經理人績效評估結果及薪資報酬報告，敬請 鑒察。(董事會提)
說　明：1. 依本公司「薪資報酬委員會組織規程」第四條規定，年報中應揭露董事及經理人之個別績效評估結果，及個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性，並於股東會報告。
2. 董事及經理人績效評估結果及薪資報酬報告，請參閱附件五。

第五案：114 年度董事酬金報告，敬請 鑒察。 (董事會提)

說　明：1. 依本公司「公司治理守則」第 10 條規定，公司應於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金之內容、數額及與績效評估結果之關聯性。

2. 114 年度董事酬金報告，請參閱附件六。

第六案：114 年度分派現金股利情形報告，敬請 鑒察。 (董事會提)

說　明：1. 本公司依公司法及本公司章程第 27 條規定，經 115 年 5 月 12 日董事會特別決議通過，114 年度盈餘分派普通股現金股利計新台幣 58,542,720 元，每股新台幣 1.6 元，現金股利配發基準日、停止過戶日、發放日等相關事宜，業經董事會授權董事長全權處理之。

2. 如因本公司買回庫藏股等因素，影響本公司流通在外股份總數時，業經董事會授權董事長調整配息比率。

3. 本次現金股利發放按分配比例計算至元為止，元以下捨去，不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。

四、承認事項

案由一：114 年度營業報告書及財務決算報表案。 (董事會提)

說　明：1. 本公司 114 年度財務報表，包括資產負債表、綜合損益表、權益變動表和現金流量表等，業經安侯建業聯合會計師事務所蘇彥達及陳永祥會計師查核完竣，出具查核報告在案。

2. 114 年度營業報告書、會計師查核報告及財務報表，請參閱附件一、附件三及四。

3. 提請 承認。

決　議：本議案之投票表決結果：投票時出席股東表決權數 20,719,829 權，贊成權數 20,607,937 權，反對權數 13,023 權，無效權數 0 權，棄權及未投票權數 98,869 權，贊成權數占投票時出席股東表決權數 99.45%，決議：本案經投票表決後照原案通過。

案由二：114 年度盈餘分派案。 (董事會提)

說　明：1. 盈餘分配表請參閱附件七。

2. 前項盈餘分配，嗣後因法令變更或主管機關調整，或本公司買回公司股份致影響流通在外股份數量等因素而需調整分配比率時，業經董事會授權董事長調整配息比率等相關事宜。

3. 提請 承認。

決　議：本議案之投票表決結果：投票時出席股東表決權數 20,719,829 權，贊成權數 20,597,937 權，反對權數 23,023 權，無效權數 0 權，棄權及未投票權數 98,869 權，贊成權數占投票時出席股東表決權數 99.41%，決議：本案經投票表決後照原案通過。

五、討論事項

案　由：「公司章程」部分條文修正案。　(董事會提)

說　明：1. 配合證券交易法第 14 條第 6 項修訂及主管機關要求，擬修訂公司章程，檢附修訂條文對照表，請參照附件八。

2. 提請 討論。

決　議：本議案之投票表決結果：投票時出席股東表決權數 20,719,829 權，贊成權數 20,597,933 權，反對權數 23,027 權，無效權數 0 權，棄權及未投票權數 98,869 權，贊成權數占投票時出席股東表決權數 99.41%，決議：本案經投票表決後照原案通過。

六、選舉事項

案　由：全面改選董事 7 席(含獨立董事 3 席)案。　(董事會提)

說　明：1. 本公司第 14 屆董事(含獨立董事)任期於 115 年 6 月 26 日屆滿，本次股東常會擬全面改選 7 席董事(含 3 席獨立董事)。當選之董事任期為三年，自 115 年 6 月 23 日起至 118 年 6 月 22 日止。原任董事於新任董事就任之日起卸任。

2. 依本公司章程規定，董事選舉採侯選人提名制度，並採單記名累積投票法，股東應就董事侯選人名單中選任之。董事侯選人之學歷、經歷及其他相關資料，請參照附件九。

3. 提請 選舉。

選舉結果：第 15 屆董事當選名單及權數如下：

類別	姓名	當選權數
董事	怡欣投資(股)公司 代表人：黃樟山	24,391,497
	紹瑋投資(股)公司 代表人：黃展隆	22,263,655
	陳俊雄	21,385,475
	方惠玲	19,892,538
獨立董事	李玲玲	18,474,584
	陳家彬	18,711,764
	陳育成	18,840,940

七、其他事項

案　由：解除新任董事競業禁止之限制案。　(董事會提)

說　明：1. 依公司法第 209 條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可」辦理。

2. 本公司董事及其代表人或有投資或經營其他與本公司營業範圍相同或類似之公司並擔任董事之行為，在無損及本公司利益前提下，爰依公

司法第 209 條規定，提請股東會同意，擬解除新任董事及其代表人競業禁止之限制。

3. 本公司第 15 屆董事會新任董事競業明細如下：

職稱	姓名	兼任公司	職務
法人董事	怡欣投資股份有限公司	紹瑋投資股份有限公司	董事
法人董事代表人	黃樟山	詠恩投資股份有限公司	董事長
		怡欣投資股份有限公司	董事長
法人董事	紹瑋投資股份有限公司	怡欣投資股份有限公司	董事
法人董事代表人	黃展隆	侑聖投資股份有限公司	董事長
		紹瑋投資股份有限公司	董事長
董事	方惠玲	世豐螺絲股份有限公司	獨立董事
		榮星電線工業股份有限公司	獨立董事
獨立董事	李玲玲	中鴻鋼鐵股份有限公司	獨立董事
		視航生物醫學股份有限公司	獨立董事
獨立董事	陳育成	橋椿金屬股份有限公司	獨立董事

4. 提請 討論。

決　議：本議案之投票表決結果：投票時出席股東表決權數 20,719,829 權，贊成權數 20,604,522 權，反對權數 13,449 權，無效權數 0 權，棄權及未投票權數 101,858 權，贊成權數占投票時出席股東表決權數 99.44%，決議：本案經投票表決後照原案通過。

八、臨時動議：無。

九、散會：上午 10 點 24 分。

本次股東會無股東提問

附件一

森田印刷廠股份有限公司

營業報告書

一、114 年度營業結果

(一) 114 年營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
營業收入淨額	1,119,650	100	1,169,699	100
營業毛利	391,016	35	463,989	40
營業費用	230,886	21	244,166	21
營業外收(支)淨額	(13,146)	(1)	122,533	10
稅前淨利	146,984	13	342,356	29
所得稅費用	27,199	2	66,323	5
本期淨利	119,785	11	276,033	24
其他綜合(損)益	290	-	388	-
綜合損益總額	120,075	11	276,421	24

114 年度因地緣政治、關稅貿易問題，本公司商業產品的銷售較 113 年明顯減少，工業產品則因筆電記憶體缺貨及漲價影響，各品牌的拉貨動能不足，難以填補此缺口，使本公司整體銷售額較 113 年下滑 4%；又因能源成本及設備折舊等工費增加，使毛利率較 113 年減少 5%，再加上美金貶值使業外匯兌損失較 113 年大幅增加，淨利率較 113 年減少 13%。

(二) 預算執行情形：本公司 114 年度未公開財務預測，整體營運均依公司內部制定之營業目標規劃進行。

(三) 財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支情形

單位：新台幣仟元

	114 年度	113 年度
營業活動之現金流入	212,055	211,430
投資活動之現金流出	(85,669)	(135,324)
籌資活動之現金流(出)入	(122,584)	(134,334)
匯率影響數	53	34
本期現金及約當現金增(減)數	3,855	(58,194)
期初現金及約當現金餘額	28,027	86,221
期末現金及約當現金餘額	31,882	28,027

分析：

(1) 114 年度營業活動現金流入較 113 年度略微增加：兩期差異不大。

(2) 114 年度投資活動現金流出較 113 年度減少：主係 114 年取得按攤銷後成本衡量之金融資產淨額較 113 年減少所致。

(3) 114 年度籌資活動現金流出較 113 年度減少：主係 114 年償還之短期借款較 113 年減少所致。

2. 獲利能力分析

項目 \ 年度		114 年度	113 年度
資產報酬率(%)		5.35	12.16
權益報酬率(%)		6.43	15.65
占實收資本比率(%)	營業利益	43.76	60.07
	稅前純益	40.17	93.56
純益率(%)		10.69	23.59
每股盈餘(元)		3.27	7.54

分析：

(1) 資產報酬率、權益報酬率及營業利益占實收資本比率下降：主係 114 年因營業規模減少及製造工費增加使獲利較 113 年度減少所致。

(2) 稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘下降：主係 114 年美金貶值使業外之匯兌損失較 113 年度增加所致。

(四) 研究發展狀況

114 年全球產業環境持續受到地緣政治風險、供應鏈區域化、地緣戰爭與關稅波動影響。此外，AI 需求帶動 HD 與 SSD 記憶體短缺，導致筆記型電腦(NB)及電子產品市場競爭加劇，品牌端對於產品差異化與高附加價值功能材料的需求顯著提升。

本公司致力於主導 IMR 薄膜技術升級與新功能材料開發，聚焦於提升產品價值與製程穩定性，鞏固全球 IMR 薄膜領先供應商地位。因應品牌客人的需求，本公司成功將已量產的 IMR 薄膜由單純外觀裝飾，提升至具備功能性與特殊性的設計，展現跨領域材料整合能力，持續創造產品價值。

回顧 114 度，公司於 IMR 領域建立深厚技術壁壘，研發實績如下：

・穩固筆記型電腦（NB）市場領先地位：在產業波動中，持續維持 NB IMR 之量產市佔率與技術領先。

・跨產業應用佈局：成功將技術延伸至掃地機器人、除溼機等家電產品，並達成汽車內飾件少量生產，為專業 IMD 薄膜的多角化布局奠定基礎。

・技術整合突破：除抗菌抗病毒薄膜外，成功開發出「霧亮質感整合」與「少量壓紋紋路設計」，並完成多項新材料之量產導入。

・車用市場進入門檻：汽車內飾 INS 系列產品已完成初步開發與客戶驗證，並有少量出貨實績，強化本公司進入車用供應鏈的競爭門檻。

115 年度研發主軸與核心專案，將由 NB 產品延伸至全方位功能整合薄膜，聚焦開發高技術門檻與高附加價值之功能型 IMR/IML 及 INS 三大類薄膜，解決製程痛點並提升滲透率。

新開發項目包含

1. 抗指紋 IMR 功能薄膜

本年度核心專案。透過優化材料與硬化層結構，顯著提升抗指紋效果與耐磨性能，同時兼顧細緻印刷質感，強化本公司在高端市場的差異化競爭力。

2. 金屬機殼轉印 IMR 薄膜

因應商用與電競 NB 由塑膠外殼轉向金屬機殼之趨勢，研發金屬專用漾印薄膜。重點攻克金屬表面附著力、耐磨性、耐候性與高延伸設計，將 IMR 應用由塑膠件擴展至金屬結構件，拓展新市場契機。

3. 深包覆高延展薄膜材料

隨產品設計走向大角度與一體成型化，本公司強化高延展硬化材料與油墨開發，有效解決高角度包覆產生的裂紋、破墨與殘膠問題，提升成型穩定性與外觀一致性。

4. 易斷墨薄膜開發

針對 IMR 製程中關鍵的易斷墨特性，進行油墨配方優化與樹酯表面張力調整。此專案旨在提升良率、降低生產成本與風險，為未來高階功能薄膜量產建立穩固生產基礎。

5. 車用 INS 功能薄膜開發

在去年驗證通過的基礎上，本年度將強化 INS 薄膜之耐候、耐 UV、耐高溫高濕及觸感穩定性，並整合透光與視窗設計能力，加速車用產品成為公司繼 NB 之後的第二成長曲線。

透過 115 年的研發布局，本公司正由單一 NB-IMR 供應商，轉型為功能整合型高階裝飾薄膜領導廠。藉由抗指紋、深包覆、金屬轉印與車用高規應用等技術，構築明確的技術壁壘，穩定市場領導地位，達成企業永續經營之目標。

二、115 年度營業計劃概要

(一) 經營方針

1. 強化人才資本與數位素養培力
2. 深化智慧製造與全面品質管理
3. 加速產品精準創新與價值延伸
4. 優化營運效率與價值鏈成本控管
5. 深耕全球佈局與提升品牌溢價力
6. 鞏固財務韌性與動態風險防範
7. 落實淨零轉型與深耕 ESG 責任
8. 提升治理透明度與誠信經營文化

(二) 預期銷售數量及其依據

AI PC 邁向主流，驅動筆電換機高峰 隨著邊緣 AI 技術成熟，115 年全球 AI PC 滲透率預計突破 50%，市場已由「技術導入」進入「全面普及」階段。本公司緊隨品牌客戶研發腳步，鎖定搭載高階 NPU 與個人化小型語言模型（SLMs）的新世代筆電需求。受惠於企業端對隱私運算與 AI 協作工具的剛性換機需求，NB 產品雖然在近期有記憶體短缺導致銷售情況不明的風暴，但是中長期來看，筆記型電腦還是保有出貨成長的契機。我們將持續強化與國際大廠的技術整合，將各項新產品優先應用到新一代的 AI NB 上，確保在筆電市場的領先優勢。

智慧移動與 AI 家電雙引擎帶動非 NB 成長，本公司持續深化非 NB 產業佈局，雖然目前市場規模尚無法同筆記型電腦產業是全面導入的情況，但在本公司長期耕耘之下，客戶端也逐漸接受該項製程的優點，並逐步發展成為穩定成長的一股動力。在汽車領域，隨軟體定義車輛（SDV）趨勢，汽車的智慧座艙與車載電子模組，迫切需要與內飾件進行高度整合，來呈現最好的產品效果，這也是本公司一個良好的發展機會。在家電方面，則與品牌客戶共同推廣具備主動感測功能的 AI 智能家電（如掃拖機器人、清淨機等），對準全球智慧家居與節能商機。預期隨智慧移動與健康宅需求的爆發，非 NB 業務有機會成為本公司穩定營收增長的另一項產品。

研發賦能與多元新興領域之開拓 面對 AI 應用落地的關鍵年，本公司將加大研發投入，並將技術觸角延伸至智慧製造等高毛利領域。透過導入兼顧產品質感與環保的薄膜製程，逐步來實現提升產品的附加價值。我們始終堅持「創新、品質、服務」之理念，在 115 年多變的競爭環境中，透過深耕核心技術與落實 ESG 綠色設計，與客戶攜手共創永續發展的新契機。

(三) 重要之產銷政策

優化綠色生產製程與推動低碳材料應用

面對 115 年全球供應鏈對低碳產品的轉型需求，本公司持續致力於降低生產過程對環境的影響。我們重點推廣免噴塗環保工法，透過製程技術的精進，取代傳統噴漆處理，有效減少揮發性有機化合物（VOCs）排放並優化能源使用效率，協助品牌客戶在產品開發階段即達成減碳目標。此外，本公司亦深耕回收再生材料（PCR/PIR）的研發應用，逐步提高回收塑料與印刷薄膜的整合比例。雖現階段受限於材料特性與技術，尚無法完全達成零排放，但我們仍透過循環經濟模式，在產品生命週期中極大化資源利用率，朝向環境友善目標穩健邁進。

強化碳盤查機制與數據驅動管理

115 年本公司已將碳管理重點由單純的數據收集提升至精準化監測。透過優化內部碳盤查系統，我們能更準確地量化核心產品線的碳足跡，並持續通過國際第三方機構驗證，確保數據的透明度與準確性。本公司以此數據作為經營指標，找出減碳瓶頸點並落實改善措施，以因應國際碳法規之規範。同時，身為台灣氣候聯盟（TCP）成員，本公司積極與產業界交流減碳經驗，在維持財務穩健與生產韌性的前提下，逐步降低單位產出的碳排強度，落實企業對永續經營的長期承諾。

三、未來公司發展策略

深耕高階薄膜技術，拓展全方位產品應用

本公司立足於深厚的薄膜印刷核心技術，115 年將全面轉向「高功能性」與「極致美學」的深度結合。研發重點將鎖定開發更具差異化的薄膜材料，如指紋優化、自修復塗層及特殊觸感表面處理，以滿足 AI PC、智慧座艙及智慧家電等對產品耐用度與質感的高度要求。我們將透過持續的材料科學突破，優化產品的物理特性與環境適應性，協助客戶在激烈的市場競爭中提升產品辨識度，進一步鞏固本公司在各產業關鍵外觀與防護組件的市場份額。

整合一站式研發平台，深化跨產業策略合作

為鞏固產業領先地位，本公司已建立從「前端材料開發、中端工藝設計到後端智慧製造」的一站式整合服務平台。115 年，我們不僅是零組件供應商，更致力於成為客戶的「戰略合作夥伴」，提供從產品概念定義到量產轉化的全面解決方案。面對快速變動的全球市場，本公司將擴大與筆記本電腦、車用電子及智能家居領域標竿企業的跨產業合作。透過共同開發與技術整合，加速產品上市時程，將核心印刷技術成功轉化為多元化的成長動能，打造具備全球競爭力的跨領域服務生態圈。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

展望 115 年，全球政經格局進入區域化與數位轉型的深度整合期。地緣政治衝突、貿易保護主義及各國碳足跡限制，使得全球供應鏈面臨前所未有的合規挑戰。儘管外部環境充滿變數，本公司仍秉持審慎樂觀的態度，密切追蹤國際經貿局勢與法規變化。我們深知，企業的穩健發展不再僅取決於產能規模，更在於對風險的精準評估與應對。未來一年，我們將核心策略定錨於強化經營韌性，持續優化資產配置，並透過精實管理確保企業在複雜的總體環境中，依然能維持市場領先地位與穩定的獲利動能。

面對全球供應鏈重組帶來的競爭壓力，本公司將資源集中於核心技術的升級與現有生產基地的效能最大化。我們所推廣的 IMR（模內裝飾）製程，憑藉其高度自動化與模組化設計，在快速變動的市場中展現了極強的競爭優勢。未來一年，本公司將致力於提升生產線的智慧化水平，透過導入更先進的自動化檢測系統與製程參數優化，確保生產效率與產品質量的一致性。我們將持續強化與全球機構廠客戶的緊密聯繫，提供更即時、專業的技術支援與客製化服務，協助客戶在面對終端需求變化時，能具備更靈活的生產彈性與反應力。

隨著全球對環境保護的重視程度提升，各國環保法規日益嚴苛，綠色生產已從企業責任轉化為核心競爭門檻。本公司積極響應減碳趨勢，持續投入環保材料與低能耗技術的研發應用。我們計畫導入高效率節能設備，並透過製程優化來減少生產過程中的能源消耗與廢棄物排放。同時，本公司正積極開發與測試更環保的原材料，旨在降低產品的單位碳足跡，以符合品牌商對綠色供應鏈的高標要求。我們將環保技術視為價值創造的來源，力爭在符合國際減碳標準的同時，亦能降低長期營運成本，實現環境與經濟效益的雙贏。

在法規環境方面，本公司將持續密切監控臺灣碳費制度在內的最新規範，確保公司所有經營活動均符合相關法規要求，並積極履行企業環境責任。我們將加強與供應鏈上下游的協作，共同建構透明且永續的供應鏈體系，確保在全球綠色經濟浪潮中不缺席。展望未來，本公司將繼續以 IMR 技術為核心，深耕技術領域並加速轉型步伐。透過提升綠色競爭力與自動化生產水平，我們有信心能化挑戰為機遇，為股東創造更長遠且永續的價值，展現企業在變局中的卓越生命力。

本公司將秉持一貫勤勞誠信、利潤分享及永續經營原則，與全體員工齊心奮鬥，再創產業高峰！最後，敬祝各位股東

身體健康　萬事如意

董 事 長：黃樟山 

總 經 理：黃展隆 

財務主管：吳幼惠 

附件二

森田印刷廠股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國 114 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述之營業報告書、財務報表及盈餘分配表經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定備具報告書，敬請鑒核。

此致

本公司 115 年股東常會

審計委員會召集人：方惠玲

中　華　民　國　1　1　5　年　5　月　1　2　日

附件三

安侯建業聯合會計師事務所
KPMG
台南市700002中西區民生路二段279號16樓
16F, No.279, Sec.2, Minsheng Road,
Tainan City 700002, Taiwan (R.O.C.)
電　話 Tel　+886 6 211 9988
傳　真 Fax　+886 6 229 3326
網　址 Web　kpmg.com/tw

會 計 師 查 核 報 告

森田印刷廠股份有限公司董事會　公鑒：

查核意見

森田印刷廠股份有限公司民國一一四年及一一三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達森田印刷廠股份有限公司民國一一四年及一一三年十二月三十一日之財務狀況，與民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對森田印刷廠股份有限公司民國一一四年度財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

存貨呆滯損失評估

有關存貨呆滯損失評估之會計政策，請詳財務報告附註四(七)；存貨續後衡量之會計估計及假設不確定性，請詳財務報告附註五；存貨續後衡量之相關揭露，請詳財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

森田印刷廠股份有限公司之主要產品具客製化特性，鑒於相關技術迅速變遷，若產品效益無法持續符合市場需求，可能導致銷售量產生大幅波動，進而增加存貨產生呆滯並致使其成本可能高於淨變現價值之風險。因此，存貨呆滯損失之評估測試為本會計師執行森田印刷廠股份有限公司財務報告查核重要的評估事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括了解管理階層所採用之存貨呆滯評價政策，並比較過去呆滯存貨之實際狀況，以評估過去管理階層估計之準確度；取得存貨庫齡報表，選取樣本核至存貨異動單據，測試庫齡計算之正確性；依據存貨庫齡區間適用之呆滯提列比率，重新計算存貨備抵呆滯損失；評估公司針對有關存貨備抵損失相關資訊之揭露是否允當。

管理階層與治理單位對財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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財務報告，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報告時，管理階層之責任包括評估森田印刷廠股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算森田印刷廠股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

森田印刷廠股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報告之責任

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

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

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

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，惟其目的非對森田印刷廠股份有限公司內部控制之有效性表示意見。

3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使森田印刷廠股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報告使用者注意財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致森田印刷廠股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5.評估財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報告是否允當表達相關交易及事件。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對森田印刷廠股份有限公司民國一一四年度財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：蘇彥達

會計師：陳永祥

證券主管機關核准簽證文號：金管證審字第1070304941號
金管證審字第1110338100號

民國一一五年三月十日

附件四

森田印刷廠股份有限公司

資產負債表

民國一一四年及一一三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　產	114.12.31 金額	%	113.12.31 金額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	$ 31,882	1	28,027	1
1140	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註六(二))	771,455	35	796,079	34
1150	應收票據淨額(附註六(三)及(十六))	224	-	347	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三)及(十六))	455,556	21	523,925	23
1200	其他應收款(附註六(四))	10,119	-	11,719	1
1310	存貨(附註六(五))	124,080	6	125,840	5
1410	預付款項	8,606	-	8,048	-
1476	其他金融資產－流動(附註八)	4,402	-	5,450	-
	流動資產合計	1,406,324	63	1,499,435	64
	非流動資產：				
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)、八及九)	801,538	36	787,376	34
1755	使用權資產(附註六(七))	4,453	-	4,858	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十三))	26,371	1	26,685	1
1900	其他非流動資產	5,938	-	5,561	1
1920	存出保證金	2,221	-	2,232	-
1980	其他金融資產－非流動(附註八)	3,470	-	3,470	-
	非流動資產合計	843,991	37	830,182	36
	資產總計	$ 2,250,315	100	2,329,617	100

	負債及權益	114.12.31 金額	%	113.12.31 金額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註六(八)、(二十二)及八)	$ 12,496	1	18,550	1
2151	應付票據(附註六(九))	-	-	30,900	1
2170	應付帳款	67,998	3	90,851	4
2200	其他應付款(附註六(九)、(十二)及七)	90,956	4	103,103	5
2213	應付設備款	20,603	1	18,981	1
2230	本期所得稅負債	16,593	1	26,771	1
2257	退款負債－流動(附註六(十))	5,940	-	6,250	-
2280	租賃負債－流動(附註六(十一)及(二十二))	1,482	-	1,295	-
2300	其他流動負債(附註六(十六))	341	-	287	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(八)、(二十二)及八)	8,576	-	5,718	-
	流動負債合計	224,985	10	302,706	13
	非流動負債：				
2540	長期借款(附註六(八)、(二十二)及八)	131,506	6	140,082	6
2570	遞延所得稅負債(附註六(十三))	12,717	1	15,272	1
2580	租賃負債－非流動(附註六(十一)及(二十二))	2,979	-	3,540	-
2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十二))	12,194	-	12,391	-
	非流動負債合計	159,396	7	171,285	7
	負債總計	384,381	17	473,991	20
	歸屬業主之權益(附註六(十三)及(十四))：				
3100	普通股股本	365,892	16	365,892	16
3210	資本公積－發行溢價	324,441	15	324,441	14
3300	保留盈餘：				
3310	法定盈餘公積	219,464	10	191,822	8
3350	未分配盈餘	956,137	42	973,471	42
		1,175,601	52	1,165,293	50
	權益總計	1,865,934	83	1,855,626	80
	負債及權益總計	$ 2,250,315	100	2,329,617	100

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：黃樟山　　經理人：黃展隆　　會計主管：吳幼惠

森田印刷廠股份有限公司

綜合損益表

民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		114年度		113年度	
		金　額	%	金　額	%
4000	**營業收入淨額(附註六(十)及(十六))**	$ 1,119,650	100	1,169,699	100
5000	**營業成本(附註六(五)、(十一)、(十二)、(十七)、九及十二)**	728,634	65	705,710	60
5900	**營業毛利**	391,016	35	463,989	40
6000	**營業費用(附註六(十一)、(十二)、(十七)、七及十二)：**				
6100	推銷費用	121,521	11	131,192	11
6200	管理費用	56,246	5	57,744	5
6300	研究發展費用	53,119	5	55,230	5
		230,886	21	244,166	21
6900	**營業淨利**	160,130	14	219,823	19
7000	**營業外收入及支出(附註六(十八))：**				
7020	其他利益及損失	(39,933)	(4)	86,807	7
7050	財務成本(附註六(十一))	(3,474)	-	(4,501)	-
7100	利息收入	30,261	3	40,227	3
		(13,146)	(1)	122,533	10
7900	**稅前淨利**	146,984	13	342,356	29
7950	減：所得稅費用(附註六(十三))	27,199	2	66,323	5
8200	**本期淨利**	119,785	11	276,033	24
8300	**其他綜合損益：**				
8310	**不重分類至損益之項目**				
8311	確定福利計畫之再衡量數	363	-	485	-
8399	減：與後續不重分類至損益之項目相關之所得稅(附註六(十三))	73	-	97	-
8300	**本期其他綜合損益(稅後淨額)**	290	-	388	-
8500	**本期綜合損益總額**	**$ 120,075**	**11**	**276,421**	**24**
	每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十五))				
9750	**基本每股盈餘**	**$ 3.27**		**7.54**	
9850	**稀釋每股盈餘**	**$ 3.24**		**7.49**	

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：黃樟山　　經理人：黃展隆　　會計主管：吳幼惠

森田印刷廠股份有限公司

權益變動表

民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股股本	資本公積	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	權益總額
民國一一三年一月一日餘額	$ 365,892	324,441	172,181	808,164	1,670,678
本期淨利	-	-	-	276,033	276,033
本期其他綜合損益	-	-	-	388	388
本期綜合損益總額	-	-	-	276,421	276,421
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	19,641	(19,641)	-
普通股現金股利	-	-	-	(91,473)	(91,473)
民國一一三年十二月三十一日餘額	365,892	324,441	191,822	973,471	1,855,626
本期淨利	-	-	-	119,785	119,785
本期其他綜合損益	-	-	-	290	290
本期綜合損益總額	-	-	-	120,075	120,075
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	27,642	(27,642)	-
普通股現金股利	-	-	-	(109,767)	(109,767)
民國一一四年十二月三十一日餘額	**$ 365,892**	**324,441**	**219,464**	**956,137**	**1,865,934**

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：黃樟山　　經理人：黃展隆　　會計主管：吳幼惠

森田印刷廠股份有限公司

現金流量表

民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	114年度	113年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	$ 146,984	342,356
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	99,080	91,328
攤銷費用	2,245	1,540
利息費用	3,474	4,501
利息收入	(30,260)	(40,226)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(684)	(49)
退款負債提列(迴轉)數	(310)	480
未實現外幣兌換利益	(14,948)	(27,723)
不影響現金流量之收益費損項目合計	58,597	29,851
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產淨變動：		
應收票據減少	123	1,253
應收帳款減少(增加)	81,781	(60,855)
其他應收款減少(增加)	3,358	(2,878)
存貨減少	1,760	9,062
預付款項增加	(558)	(1,710)
其他非流動資產減少	159	192
與營業活動相關之資產淨變動合計	86,623	(54,936)
與營業活動相關之負債淨變動：		
應付票據減少	(30,900)	(61,799)
應付帳款減少	(22,626)	(8,666)
其他應付款增加(減少)	(12,166)	2,852
其他流動負債增加	54	7
淨確定福利負債增加	166	157
與營業活動相關之負債淨變動合計	(65,472)	(67,449)
與營業活動相關之資產及負債變動數合計	21,151	(122,385)
營運產生之現金流入	226,732	249,822
收取之利息	30,851	40,048
支付之利息	(3,488)	(4,534)
支付之所得稅	(42,040)	(73,906)
營業活動之淨現金流入	212,055	211,430
投資活動之現金流量：		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(620,995)	(343,754)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	646,429	283,689
其他金融資產－流動減少	1,048	1,985
取得不動產、廠房及設備	(111,934)	(74,094)
處分不動產、廠房及設備價款	769	49
其他非流動資產增加	(997)	(3,200)
存出保證金減少	11	1
投資活動之淨現金流出	(85,669)	(135,324)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	159,613	279,732
短期借款減少	(165,300)	(320,573)
償還長期借款	(5,718)	-
存入保證金減少	-	(559)
租賃本金償還	(1,412)	(1,461)
發放現金股利	(109,767)	(91,473)
籌資活動之淨現金流出	(122,584)	(134,334)
匯率變動對現金及約當現金之影響	53	34
本期現金及約當現金增加(減少)數	3,855	(58,194)
期初現金及約當現金餘額	28,027	86,221
期末現金及約當現金餘額	**$ 31,882**	**28,027**

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：黃樟山　　經理人：黃展隆　　會計主管：吳幼惠

附件五

114 年度董事及經理人績效評估結果及薪資報酬報告

一、董事績效評估結果

1. 為落實公司治理及提升董事會功能，本公司訂有「董事會績效評估辦法」，每年至少執行一次董事會績效評估。

2. 董事會績效評估結果如下：

(1) 評估方式：董事會績效評估、董事成員績效評估、功能性委員會績效評估。

(2) 評估面向：

A. 董事會績效評估：包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等五大面向。

B. 董事成員績效評估：包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六大面向。

C. 功能性委員會績效評估：包括對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等五大面向。

(3) 評估期間：114 年 1 月 1 日至 114 年 12 月 31 日。

(4) 評估結果：

A. 董事會績效評估：全體董事五大面向總分數百分比介於 94.29%~98.57%之間，總平均為 97.52%，符合公司治理要求。

B. 董事成員績效評估：全體董事六大面向總分數百分比介於 96.19%~100.00%之間，總平均為 98.14%，符合公司治理要求。

C. 功能性委員會績效評估:全體董事五大面向總分數百分比介於 96.67%~100.00%之間，總平均為 98.85%，符合公司治理要求。

二、經理人績效評估結果

1. 為落實公司治理、提昇公司競爭力，確保經理人於日常營運能協助公司達成長期經營目標及策略，本公司訂有「績效考核管理辦法」，每半年執行一次績效評估。

2. 經理人績效評估結果如下：

(1) 評估方式：公司績效考核管理。

(2) 評估面向：包括「核心職能」、「管理職能」、「專業職能」、「KPI」等面向評估。

(3) 評估期間：114 年 1 月 1 日至 114 年 12 月 31 日。

(4) 評估結果：經理人年度考績、貢獻度及整體經營績效與個人獎金及酬勞有正向關連，尚屬合理。

三、年報中所揭露之董事及經理人之個別績效評估結果及個別薪資內容及數額與績效評估結果之關連性及合理性

1. 設置薪酬委員會

協助董事會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估標準、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 。定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

2. 董事

董事酬金包括會議出席費(內、外部董事)、董事酬勞(內部董事)、基本薪(外部董事)、職務津貼(外部董事)及獎金(外部董事)，董事酬勞明訂於公司章程：不高於新台幣伍拾萬元。

3. 經理人

經理人酬金包括固定薪資、獎金及員工酬勞。薪資依經理人之資歷、職務及責任等做為給付之依據；獎金及員工酬勞則依公司營運績效、個人年度考績、擔任職務、所投入時間、個人貢獻度、近年所領的水平，並參酌同業水準做為給付依據。

綜合上述，本公司支付董事及經理人酬金符合上述規定並受薪酬委員會及董事會監督，與公司經營績效有正相關。

附件六

森田印刷廠股份有限公司

114 年度董事酬金報告

一、本公司一般董事及獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

(1). 本公司董事酬金分外部董事及內部董事(具員工或委任經理人身份)而有不同。外部董事每月定額給薪，並每年定額發放獎金；內部董事雖可依章程第 26 條得按不高於當年度獲利新台幣 50 萬元發放董事酬勞，但自開始發放至今均以每月(5 仟元~8 仟元)× 在職月數發放。

(2). 所有董事出席會議之車馬費均按開會類別定額給付。

(3). 如具公司員工或委任經理人身份之內部董事其退離職金依勞基法及本公司「委任經理人退離職作業管理辦法」給付。如屬外部董事則無退離職金。

(4). 具公司員工或委任經理人身份之內部董事之薪資及獎金依本公司「經理人薪酬管理辦法」規定發放。經理人薪資結構分為固定薪資與變動薪資兩項，固定薪資為每月薪資，包括本俸、伙食津貼、主管加給、專業加給、生活津貼等；變動薪資則包括年終獎金、員工酬勞、辛勞獎金、績效獎金等，發放之評估標準如下：

A.年終獎金：依公司營運績效、個人年度考績、擔任職務、所投入時間、個人貢獻度、近年所領的水平，參酌同業水準，發給本俸 2~15 個月，於每年農曆春節前發給。

B.員工酬勞：發放總額以當年度會計師簽證之財報獲利狀況，依下列公式推算發放總額：

經理人當年度員工酬勞總額(A)＝當年全體員工酬勞總額 × B %

當年度員工酬勞總額依本公司章程第 26 條所訂得按不低於當年度獲利 3%發放員工酬勞

B % 係由董事長、總經理於 25%~45%範圍內決定之。

經理人個人員工酬勞考量公司獲利、個人年度考績、擔任職務、所投入時間、個人貢獻度等，於每年八月發放。

C.辛勞獎金：為激勵員工士氣、慰勉員工辛勞，當年度若因獲利狀況不佳，致無法發放員工酬勞時，公司將視情形酌予發放之獎金。

D.績效獎金：於營收明顯成長時，公司得視營運情形酌予發放之獎金。

(5). 114 年因美金貶值及製造工費增加使毛利率、營益率較 113 年減少 5%，純益率大幅減少，因此發放給董事及總經理之獎酬較前一年度減少約 5%；上述獎酬佔 114 年稅後損益比率為 8.96%，較 113 年佔稅後損益 4.09%增加，主因稅後損益大幅減少所致。114 年董事及經理人相關績效考核及薪酬合理性均經薪酬委員會及董事會評估及審核，除參考個人的績效達成率及對公司的貢獻度，並參酌公司整體營運績效、產業未來風險及發展趨勢，並隨時視實際經營狀況及相關法令、公司治理及 ESG 之趨勢，適時檢討酬金制度，給予合理報酬，以落實公司永續經營與風險控管之平衡與目標之推動。

(6). 本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，視財務性指標、非財務性指標及永續指標績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及經營階層之整體組織團隊效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。經理人績效目標與風險控管互相結合，以確保職責範圍內可能之風險得以管理及防範，並依實際績效表現核給評等，連結人力資源等薪資報酬政策，衡酌各種風險因素後為之，相關決策之績效即反映於公司之獲利，因此經營階層之薪酬與風險之控管績效相關。

上述相關獎金發放金額及經理人之績效考核狀況與薪資報酬合理性等均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討之。

二、董事(含獨立董事)之酬金細目

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				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(註3)				
		本公司	財務報告內所有公司(註3)	本公司	財務報告內所有公司(註3)	本公司	財務報告內所有公司(註3)	本公司	財務報告內所有公司(註3)	本公司	財務報告內所有公司(註3)	本公司	財務報告內所有公司(註3)	本公司	財務報告內所有公司(註3)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註3)	
董事長	怡欣投資(股)公司代表人：黃樟山	2,959	0	77	0	96	0	28	0	2.64	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.64	0	無
董事	紹瑋投資(股)公司代表人：黃展隆	0	0	0	0	96	0	28	0	0.10	0	2,331	0	59	0	485	0	0	0	2.50	0	無
董事	陳俊雄	0	0	0	0	96	0	28	0	0.10	0	2,660	0	92	0	450	0	0	0	2.78	0	無
獨立董事	方惠玲	332	0	0	0	0	0	49	0	0.32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.32	0	無
獨立董事	李玲玲	272	0	0	0	0	0	49	0	0.26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.26	0	無
獨立董事	陳家彬	224	0	0	0	0	0	49	0	0.23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.23	0	無
獨立董事	陳育成	224	0	0	0	0	0	46	0	0.23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.23	0	無
合計		4,011	0	77	0	288	0	277	0	3.88	0	4,991	0	151	0	935	0	0	0	8.96	0	

註：1.獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

依本公司章程第21條規定，本公司董事執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，併參考同業水準議定之；

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提供服務(如擔任母公司/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。

3.本公司無合併報表。

附件七

森田印刷廠股份有限公司

114 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項　　目	金　　額
期初未分配盈餘	**$ 836,061,505**
加:114 年稅後淨利(損)	119,784,760
114 年確定福利計劃之再衡量數	290,660
可供分配盈餘	**956,136,925**
提撥及分配項目:	
提列法定盈餘公積	(12,007,542)
發放股東現金股利(每股配 1.6 元)	(58,542,720)
提撥及分配後盈餘	**$ 885,586,663**

董事長：黃樟山　　總經理：黃展隆　　會計主管：吳幼惠

附件八

森田印刷廠股份有限公司

公司章程修訂對照表

修訂後條文	原條文	修訂依據及說明
第廿六條：本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之三為員工酬勞(其中基層員工酬勞不低於百分之二)；不高於新台幣伍拾萬元為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。	第廿六條：本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之三為員工酬勞，其中基層員工(指非經理人)不低於百分之二；不高於新台幣伍拾萬元為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。	係配合證券交易法第 14 條第 6 項規定及主管機關要求修訂調整。
第廿九條：按原條文增列「第廿四次修正於民國一一五年六月二十三日」。	第廿九條：略。	增列修訂日期

附件九

森田印刷廠股份有限公司

董事候選人名單

候選人類別	姓　名	持有股數	學歷	經歷	現職	是否已連續擔任三屆獨立董事/理由
董事	怡欣投資股份有限公司 代表人：黃樟山	4,112,400 股	國立中山大學化學系	森田印刷廠(股)公司 董事長 詠恩投資(股)公司 董事長 怡欣投資(股)公司 董事長	森田印刷廠(股)公司 董事長 詠恩投資(股)公司 董事長 怡欣投資(股)公司 董事長	不適用
董事	紹瑋投資股份有限公司 代表人：黃展隆	4,112,400 股	崑山科技大學電子工程科	森展企業社負責人	森田印刷廠(股)公司 總經理 侑聖投資(股)公司 董事長 紹瑋投資(股)公司 董事長	不適用
董事	陳俊雄	85,960 股	中原大學土木系	新亞建設(股)公司 組長	森田印刷廠(股)公司 協理	不適用
董事	方惠玲	2,000 股	國立成功大學會計系	安侯建業聯合會計師事務所審計部 執業會計師	1.世豐螺絲股份有限公司 獨立董事 2.榮星電線工業股份有限公司 獨立董事	不適用
獨立董事	李玲玲	0 股	臺灣大學法學碩士	1.全國律師聯合會常務監事 2.財團法人法律扶助基金會高雄分會長	1.凌雲法律事務所主持律師 2.全國律師聯合會 理事長 3.中華民國商務使裁協會 仲裁人 4.台灣法曹協會 監事 5.中鴻鋼鐵股份有限公司 獨立董事 6.視航生物醫學股份有限公司 獨立董事	否
獨立董事	陳家彬	10,000 股	美國肯塔基大學財務學博士	1.國立中興大學 企業管理系與農業企業經營管理碩士在職專班教授 2.國立中興大學 高階經理人碩士在職專班 (EMBA)執行長	國立中興大學 企業管理系教授	否
獨立董事	陳育成	0 股	國立政治大學會計學研究所博士	1.國立中興大學財金系教授、系主任兼所長 2.國立中興大學會計系系主任兼所長 3.私立靜宜大學會計系系主任兼所長 4.中華民國內部稽核協會監事	1.國立中興大學財金系教授 2.橋椿金屬股份有限公司 獨立董事	否