

信用風險審核報告

製表日期：

2023 年 4 月 18 日

案件編號：L2023040091	部(區)主管：陳 00	承辦人員：鄭 00
營業單位編號/名稱：商業金融處. 高屏區商業金融中心	徵信主管：李 00	徵信人員：邱 00

案 由	AA 股份有限公司(下稱 AA 公司)及 BB 股份有限公司(下稱 BB 公司)為營運週轉所需，向本行申請中期應收保證款項(履約及保固金保證)額度新臺幣(以下同)100,000 仟元，期限 13 個月。 擬予同意辦理，謹提請 核議。
	授 信 <input checked="" type="checkbox"/> 新戶 <input type="checkbox"/> 舊戶 <input type="checkbox"/> 新案 <input type="checkbox"/> 續作 <input type="checkbox"/> 變更 <input type="checkbox"/> 增貸【 <input type="checkbox"/> 增貸-取代原額度(含續作並增貸) <input type="checkbox"/> 另案新增】 金融交易 <input type="checkbox"/> 新案 <input type="checkbox"/> 續作 <input type="checkbox"/> 續作及增貸 <input type="checkbox"/> 變更 應收帳款買方 <input type="checkbox"/> 新案 <input type="checkbox"/> 續作 <input type="checkbox"/> 變更 <input type="checkbox"/> 增貸【 <input type="checkbox"/> 增貸-取代原額度(含續作並增貸) <input type="checkbox"/> 另案新增】
核 准 權 限	屬 <input checked="" type="checkbox"/> 業務及審查 SC01(雙簽) 之核准權限。

一、公司簡介

申請單位 (含英文名稱)：AA 股份有限公司 (1980 年 05 月設立，以下簡稱「AA 公司」)		
統一編號：85856511	股票代號：略(未公開發行)	
董事長：林 00	總經理：林 00	財務主管：張 00
實收資本：新臺幣 173,100 仟元	主要業務：其他土木工程業	
主要股東(持股比例)：林 00(3.24%)、林 00(19.95%)、林 00(23.23%)、林 00(3.24%)、林 00(3.24%)、00 有限公司(37.28%)、00 股份有限公司(9.82%)		
信用評等：10 等 (2023 年 4 月 20 日)(聯徵 J21 企業信用評分：1528 分)		

申請單位 (含英文名稱)：BB 股份有限公司(1995 年 06 月設立，以下簡稱「BB 公司」)		
統一編號：89420928	股票代號：略(未公開發行)	
董事長：林 00	總經理：林 00	財務主管：張 00
實收資本：新臺幣 25,000 仟元	主要業務：機電、電信及電路設備安裝業	
主要股東(持股比率)：林 00(9.00%)、林曉凡(3.00%)、林 00(21.00%)、AA 股份有限公司(40.00%)、00 有限公司(27.00%)		
信用評等：9 等 (2023 年 4 月 20 日)(聯徵 J21 企業信用評分：1696 分)		

1.1. 法規遵循:AA 股份有限公司、BB 股份有限公司符合銀行法及金控法相關規範

1.2 單一客戶限額:符合本行單一客戶信用風險限額。

1.3 現有授信往來情形：無

1.4. 集團限額：

集 團 名 稱	AA 集團	集 團 內 部 評 等	10 等	信用評等	- 等
集 團 暴 險 額 上 限	12, 293, 000	加 計 本 案 集 團 暴 險 額	100, 000	(□是■否)超逾本行單一集團暴 險額上限	
說 明					

1.5 集團融資餘額：無

1.6 買方額度:無

1.7. 產業分級：☐一般產業 ☐警示產業 ☒高風險產業

1.8. 企業/集團碳排資訊：

(1)高碳排產業 ☒否 ☐是：_____業

(2)本次授信額度預估碳排放量： 63.75 公噸(2022 年 12 月底全行授信餘額碳排放量： 897,734 公噸)

(3)再生能源專案融資 ☒否 ☐是：發電裝置容量____(MW)或發電量____(kWh)(擇一填寫)；避免碳排放量____公噸

二、承作條件

甲案、AA/BB(履約&保固保證)(非制式)

實際國家風險所在地：TW 中華民國

(☐是☒否) 屬資金流向大陸(含直接、間接)之授信案件

項 目	擬承作條件
(一)授信用途	408-營運週轉。
(二)授信種類及額度	<p>甲項：中期應收保證款項(履約保證金保證)額度新臺幣【100,000】仟元，得分次動用，得循環動用。</p> <p>乙項：中期應收保證款項(保固保證金保證)額度新臺幣【100,000】仟元，得分次動用，得循環動用。</p> <p>上述甲、乙項額度合計不逾新臺幣 100,000 仟元整。</p>
(三)利(費)率	年保證費率 1%。稅外加。
(四)期限	<p>甲項：自首次動用日起算【13】個月，首次動用日不得逾簽約日起算屆滿【1】個月之日，若屆期未動用者，則以上述期限屆滿之日視為首次動用日。</p> <p>每筆履約保證函期限最長不得逾【35】個月。得不受本案授信額度到期日限制。</p> <p>乙項：自首次動用日起算【13】個月，首次動用日不得逾簽約日起算屆滿【1】個月之日，若屆期未動用者，則以上述期限屆滿之日視為首次動用日。</p> <p>每筆保固保證函期限最長不得逾【27】個月。得不受本案授信額度到期日限制。</p>
(五)還本付息辦法	保證費於動用時按保證金額及期限按季計付，惟保證書修改或展延，保證費按其增加金額或實際展延天數計收；減少保證額度或提前解除保證責任時，保證費得按溢收天數予以退還。
(六)連帶保證人	<p>保證人全名：林 00</p> <p>關係別：1X 授信企業負責人</p> <p>保證人全名：林 00</p> <p>關係別：1X 授信企業負責人</p>
(七)擔保品/副擔保品	無
(八)特約條件	<ol style="list-style-type: none"> 1. 借款人或連帶保證人應依本案授信餘額【60】%金額提供本行新臺幣或外幣定期存款或新臺幣或外幣備償帳戶存款或外幣債券(限投資等級債券且以市值計價)設質予本行。 2. 借款人或連帶保證人提供本行新臺幣或外幣存款設質予本行時，相關融資成數、擔保維持率及其他應遵循事項，依其簽署之設質存款融資同意書約定辦理。 3. 借款人或連帶保證人提供外幣債券暨相關權益設質予本行時，相關融資成數、擔保維持率及其他應遵循事項，依其簽署之債券融資同意書約定辦理。 4. 借款人 AA 股份有限公司、BB 股份有限公司為共同借款人，其依授信合約單獨或共同發生之各項債務為民法 272 條之連帶債務，共同借款人均應就該等債務負連帶清償之責。 5. 甲項： <ol style="list-style-type: none"> A. 借款人應提供承保工程相關之單據，經本行核可保證函內容後始得動保(上述單據包含但不限於工程相關投標文件、決標紀錄、得標通知或工程合約等)。

	<p>B. 借款人應依本工程採購契約之規定投保相關保險，並提供相關保險文件影本予本行存查。</p> <p>6. 乙項：</p> <p>A. 借款人應提供工程採購承攬契約影本。</p> <p>B. 借款人應提供保固保證金之繳納函文，經本行核可保證函內容後始得動保。</p> <p>7. 若本行之連帶保證書未於到期日前解除保證責任，借款人應按該連帶保證書金額之【100%】提供本行新臺幣定期存單或備償存款設質予本行。惟借款人經業主同意展延工程期間則不在此限。</p> <p>8. 若額度屆期未續約，借款人應按該連帶保證書金額之【100%】提供本行新臺幣定期存單或備償存款設質予本行。</p>
(九)其他	悉依照本行授信業務相關規章(含「商業金融處徵提債券暨結構型商品為授信擔保品(副擔保品)須知」)規定辦理。

管理事項：	自首次動用日次月 1 日起算，每一個月為一期、並於每個月之最後工作日檢核乙次，借款人或連帶保證人設質於本行之新臺幣或外幣定期存款或新臺幣或外幣備償帳戶存款或外幣債券市值(以每個月最後工作日之前一日匯率及市值計算)合計應大於授信餘額 60%，倘未符合借款人或連帶保證人應於 5 個工作日內增提擔保品。
-------	---

作業控管事項：	<p>1. 甲項履約保證金連帶保證書開立對象限國、公營事業、TCRI 評等高於 6 等(含)之上市櫃公司，俟後若新增保證書開立對象，得授權「業務及審查 SC02(雙簽)」核准辦理。</p> <p>2. 乙項保固保證金連帶保證書開立對象限台灣電力股份有限公司，或由本行承作履約保證之案件。</p>
---------	---

連帶保證人	林 00	職稱	董事長	借款金額	新臺幣 27,766(仟元)
				從債務	新臺幣 954,785(仟元)
資產狀況	<p>1. 林 00 先生 1980 年生，畢業於美國法律碩士，曾擔任 00 營造公司(股票代號 0000)之監察人，目前除擔任 AA 公司董事長，亦擔任 00 公司、00 公司、00 公司、00 公司、00、00 公司之董事長，AA 集團創辦人為林 00 先生(為林 00 先生之父親)，目前林 00 先生已退休並將事業轉交給二代林 00 先生。</p> <p>2. 依聯徵中心 2023 年 3 月資料，無使用現金卡，信用卡使用及繳款情形正常，主債務餘額 27,766 仟元，無共同債務，從債務餘額 954,785 仟元(主要係擔任 AA 公司、BB 公司之連帶保證)，目前債、票信皆正常。</p> <p>註：徵提林 00 先生擔任連帶保證人，係比照同業慣例，並加重其營運責任。</p>				
連帶保證人	林 00	職稱	董事	借款金額	新臺幣 326,390(仟元)
				從債務	新臺幣 642,336(仟元)
資產狀況	<p>1. 林 00 小姐 1956 年生，為 AA 集團創辦人林 00 先生之配偶(林 00 先生之母親)，產業資歷超過 30 年，目前除擔任 BB 公司董事長，亦擔任 00 公司、00 公司、00 公司、00 公司、00 公司、AA、00 之董事、股東、監察人。</p>				

	<p>2. 依聯徵中心 2023 年 3 月資料，無使用現金卡，信用卡使用及繳款情形正常，主債務餘額 326,390 仟元，無共同債務，從債務餘額 642,336 仟元(主要係擔任 AA 公司、BB 公司之連帶保證)，目前債、票信皆正常。</p> <p>註：徵提林 00 小姐擔任連帶保證人，係比照同業慣例，並加重其營運責任。</p>
--	---

本行往來狀況：			
<input type="checkbox"/> 存款 <input type="checkbox"/> 放款 <input type="checkbox"/> 金融商品交易 <input type="checkbox"/> 保證 <input type="checkbox"/> 交易性融資 <input type="checkbox"/> 聯貸 <input type="checkbox"/> 投資 <input type="checkbox"/> 財顧 <input type="checkbox"/> 信託 <input type="checkbox"/> 證券 <input type="checkbox"/> 其他 ____			
說明：本戶為新授信戶。			
過去一年收益：	- 仟元	預估未來一年收益：	1,330 仟元
過去一年 ROA：	- %		
關係企業往來狀況	無。		
本案往來策略及項目 若以平均動用率 70%計算，本案平均授信餘額 70,000 仟元，年保證費收益約 700 仟元， <u>約可吸收借款人之存出保證金 42,000 仟元轉存予本行</u> (70,000 仟元 * 60%)，若將其置換為本行債券， <u>亦可貢獻債券手續費收入 630 仟元(42,000 仟元 * 1.5%)</u> ， <u>預估本案未來一年可貢獻本行收益 1,330 仟元</u> ，ROA 1.90%。			

本案跨售業務機會

跨售單位	業務機會	聯絡窗口
個金理財	理財商品	邱靖芬
凱基保經	建物住宅火險、營造險	連晉

最近年度財務資料

AA 公司

(2022 年度為自結報表，2021~2019 年度係由宏興聯合會計師事務所彭玉玲會計師簽證，均出具無保留意見。)

單位：新臺幣仟元

	2022 年度 自結	2021 年度 財簽	2020 年度 財簽	2019 年度 財簽
營業收入	1,034,756	979,321	1,095,592	736,781
毛利率(%)	13.30%	12.50%	9.63%	11.81%
營業淨利率(%)	6.94%	4.00%	2.23%	0.78%
稅前淨利	80,782	172,154	76,703	58,629
稅後淨利	80,782	160,819	70,812	57,255
稅後每股盈餘(元)	4.67	9.29	4.09	3.31
折舊攤提	0	12,808	11,679	9,419
EBITDA	88,024	196,400	102,178	84,159
資產總額	2,085,943	1,696,973	1,637,248	1,480,820
現金與約當現金	171,794	170,175	50,670	214,908
受限制存款-(流動+非流動)	0	192,772	237,195	0
短期投資	184,602	184,602	252,014	320,639
應收帳款及票據	184,476	157,114	175,021	141,030
存貨	57,284	32,005	52,146	52,508
存出保證金	375,840	412,027	318,257	267,002
長期投資	62,495	59,877	54,895	12,605
負債總額	1,266,242	944,673	1,008,034	858,224
應付帳款及票據	59,413	91,998	128,078	96,996
金融負債	369,474	430,572	558,459	554,102
--短期借款	250,476	246,249	315,530	326,630
--一年內到期金融負債	0	63,718	63,756	63,011
--長期借款	118,998	120,605	179,173	164,461
--公司債	0	0	0	0
實收資本額	173,100	173,100	173,100	173,100
淨值	819,701	752,300	629,214	622,596
負債比	154.48	125.57	160.21	137.85
流動比	118.40	107.70	97.43	119.04
應收款項週轉天數(天)	65.07	58.56	58.31	69.87
存貨週轉天數(天)	23.31	13.63	19.22	29.49
應付款項週轉天數(天)	24.17	39.19	47.22	54.48
營運週轉天數(天)	64.21	33.00	30.32	44.88

說明：

1. 過去 AA 公司皆保守經營，2019 年帳上現金約有 2.14 億元，而二代林 002020 年正式接班後，積極爭取業務，故遂用自有資金開立履保爭取更多台電及台水案件，而年營收 2020~2022 平均約 10 億元，相較過去 6~7 億元，經營成效顯現。
2. AA 公司營業外收益主要為處分 00 股票(0000.TW)及其股利收入。
3. 2021 年帳上現金及開立履保保證金、短期現金(含流動之受限制存款)共計 7.35 億元，另外待處分短期備供出售之 00 股票(0000.TW)市值 1.85 億元，可顯示客戶皆用自有資金開立履保/保固居多，速動資產品質佳，工程合約天期皆 2 年內居多，風險較小，流動比約 108%，大於 100%，短期償債能力足夠。
4. 金融負債扣除保證餘額約 3.05 億元，在建工程總額約 26.39 億元，預收工程款約 7.89 億元，有效週轉金融資比約 16.47%，小於 30%，顯示客戶自有資金支應充足，每月回收估驗款項相當快速，無過度融資，亦顯示工程品質佳，向業主請款相當順利。
有效週轉金融資比=(聯徵金融負債-保證餘額)/(在建工程合約總額-預收工程款)<30%
5. 2019~2022 年利息保障倍數分別為 4.64 倍、6.56 倍、16.05、12.15 倍，顯示 AA 公司繳息償付能力佳。
6. 2019~2022 年負債比率約 125%~160%，長短期金融負債比率約 57%~89%、自有資本率約 38%~45%，AA 公司主要負債皆來自流動負債，係因承攬公共工程會收取工程總價 20~30%的預收工程款，惟負債比率、長短期金融負債比率皆在合理範圍內，顯示 AA 公司財務結構佳。
7. 2019~2022 年長期資本適合率分別為 292%、230%、243%、246%，皆高於 100%，無以短支長之現象，財務結構穩定。
8. 原承攬公共工程(含興建工程、水電工程)皆以 AA 公司進行投標，根據客戶表示因應集團經營策略，於 2021 年起，由 AA 集團旗下公司-BB 公司，專門承攬水電工程，AA 公司則僅承攬興建工程。

BB 公司

(2022 年度為自結報表，2021~2019 年度係由宏興聯合會計師事務所彭玉玲會計師簽證，均出具無保留意見。)

單位：新臺幣仟元

	2022 年度 自結	2021 年度 財簽	2020 年度 財簽	2019 年度 財簽
營業收入	424,832	163,066	42,248	15,803
毛利率(%)	10.88%	11.34%	12.60%	17.75%
營業淨利率(%)	4.70%	1.38%	2.08%	0.13%
稅前淨利	19,783	18,184	691	116
稅後淨利	19,783	12,388	52	(110)
稅後每股盈餘(元)	7.91	4.96	0.02	(0.04)
折舊攤提	0	139	0	15
EBITDA	19,972	18,661	907	366
資產總額	523,899	161,137	56,329	45,910
現金與約當現金	23,172	18,028	2,823	379
受限制存款－(流動+非流動)	0	28,321	0	0
應收帳款及票據	68,637	29,442	5,740	2,230
存貨	4,248	10,384	14,826	0
存出保證金	60,705	28,290	23,200	22,141
長期投資	9,600	9,600	9,600	9,100
負債總額	461,777	118,798	26,379	16,011
應付帳款及票據	46,229	5,367	1,819	5,880
金融負債	10,972	12,639	14,306	10,000
--短期借款	10,972	10,000	10,000	10,000
--一年內到期金融負債	0	1,667	1,667	0
--長期借款	0	972	2,639	0
--公司債	0	0	0	0
實收資本額	25,000	25,000	25,000	25,000
淨值	62,122	42,339	29,950	29,899
負債比率(%)	743%	281%	88%	54%
流動比率(%)	86%	76%	99%	91%
應收款項週轉天數(天)	58.97	65.90	49.59	51.51
存貨週轉天數(天)	89.13	13.92	2.49	-
應付款項週轉天數(天)	44.56	13.55	17.98	165.12
營運週轉天數(天)	18.50	78.57	178.17	-

說明：

1. 原承攬公共工程(含興建工程、水電工程)皆以 AA 公司進行投標，根據客戶表示因應公司經營策略，於 2021 年起，由 AA 集團旗下公司-BB 公司，專門承攬水電工程，AA 公司則僅承攬興建工程。
2. 2021 年及 2022 年營收大幅上升，主要係因經營策略轉換，水電工程由 BB 公司進行承攬。
3. 2022 年因自結報表會計科目認列的差異，將在建工程及預收工程款以總額認列(財簽皆以淨額認列)，故資產及負債大幅增加。

三、資金用途及往來策略：

1. 資金用途：

AA 集團主要以承攬公共工程為主，其中 AA 公司主要承攬興建工程，BB 公司主要承攬水電工程，本次申請保證額度 100,000 仟元，目前 AA 集團在建個案總額約 34 億元，工程期間多在三年內，故本次申請履約保證期間限 35 月內，履約保證金大約為工程總價之 10%。另 BB 公司主要承接台水、台電，台水合約保固 5 年、台電合約保固 2 年，本次僅承作台電的保固保證金，保固保證金大約為工程總價之 3%。本次欲將借入人原放置於業主之履約或保固保證金(現金)存入本行，依保證餘額提供 60%之存款或債券設質予本行，由本行開立保證書予業主，活化借戶資產，並藉此提升本行存款及債券收益。

(1)資金來源：

AA 集團主要承攬公共工程，營業所得來源為完工工程款，資力尚具。

(2)風險評估分析：

AA 集團經營營造工程經驗多年，且主要承攬皆為政府工程，為高雄知名大型營造廠，根據中華民國行政院公共工程委員會全球資訊網查詢近五年完工工程，查核平均皆為 80 分以上，與國內知名營造商 CC 集團分數相當，詳下表，皆無因品質缺失而繳交懲罰性違約金，綜上述，AA 集團施工品質佳，履約、保固能力俱足，本行承貸風險應無虞。

一功營造股份有限公司最近五年被查核之公共工程標案(依查核日期排序)

列表日期：112年04月18日

查核日期	查核小組	工程名稱	主辦單位	開工日期	設計單位	專案管理	管理扣點	監造單位	監造扣點	承攬廠商	承攬扣點	評分
1111014	國防部	小艇大隊官兵生活暨辦公大樓新建工程	海軍左營後勤支援指揮部	1101221	和也建築師事務所	杜墨工程服務股份有限公司	(3)	黃大生建築師事務所	(3)	一功營造股份有限公司	3	81
1100317	高雄市政府	鳳山運動園區地下停車場新建工程	高雄市政府交通局	1090824	林建宇建築師事務所	--		林建宇建築師事務所		一功營造股份有限公司		82
1090911	交通部	鼓山國小操場地下停車場新建工程	高雄市政府交通局	1080819	林建宇建築師事務所	--		林建宇建築師事務所	(7)	一功營造股份有限公司	7	78
1090514	高雄市政府	鼓山國小操場地下停車場新建工程	高雄市政府交通局	1080819	林建宇建築師事務所	--		林建宇建築師事務所		一功營造股份有限公司		82
1090220	高雄市政府	大寮區永芳國小正義樓與博學樓拆除及新建工程(建築工程)	高雄市政府工務局新建工程處建築工程處	1080704	趙建銘建築師事務所	聯地工程顧問有限公司		趙建銘建築師事務所		一功營造股份有限公司		80
1090114	高雄市政府	無障礙之家北區分院興建工程(建築部分)	高雄市政府工務局新建工程處建築工程處	1070823	林建宇建築師事務所	--		林建宇建築師事務所		一功營造股份有限公司		82
1081203	經濟部	高雄區營業處108年乙區零星配電管線工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	1080528	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	--		台灣電力股份有限公司高雄區營業處		一功營造股份有限公司		81
1080703	經濟部	高雄區營業處108年甲區配電管線工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	1071119	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	--		台灣電力股份有限公司高雄區營業處		一功營造股份有限公司	2	80
1080620	高雄市政府	無障礙之家北區分院興建工程(建築部分)	高雄市政府工務局新建工程處建築工程處	1070823	林建宇建築師事務所	--		林建宇建築師事務所		一功營造股份有限公司		82
1070706	經濟部	高雄區營業處107年甲區配電管線工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	1070123	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	--		台灣電力股份有限公司高雄區營業處		一功營造股份有限公司		83

查核責任扣點總數：11點，查核平均成績：81.1

註：「扣點數」外加0表示契約未納入品質缺失懲罰性違約金機制，或非屬該廠商應負之契約責任。

升鴻水電工程股份有限公司最近五年被查核之公共工程標案(依查核日期排序)

列表日期：112年04月18日

查核日期	查核小組	工程名稱	主辦單位	開工日期	設計單位	專案管理	管理扣點	監造單位	監造扣點	承攬廠商	承攬扣點	評分
1110809	經濟部	牡丹廠下游石門古戰場至光復橋複線工程(管二)	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠	1110314	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠	--		台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠		升鴻水電工程股份有限公司		81
1101008	經濟部	鳳山區營業處110年甲區配電管線工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	1100107	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	--		台灣電力股份有限公司鳳山區營業處		升鴻水電工程股份有限公司		81
1100414	經濟部	鳳山區營業處109年乙區配電管線工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	1090818	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	--		台灣電力股份有限公司鳳山區營業處		升鴻水電工程股份有限公司		80

查核責任扣點總數：0點，查核平均成績：80.7

註：「扣點數」外加0表示契約未納入品質缺失懲罰性違約金機制，或非屬該廠商應負之契約責任。

審計日期	審核小組	工程名稱	主辦單位	開工日期	設計單位	專業管理	監造單位	監造日期	承攬廠商	評分
111111 11124	經管部	第三座液化天然氣接收站區置化設施統包工程	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處	1090208	中興工程股份有限公司	--	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處		中興工程股份有限公司	2
1110829	經管部	第三座液化天然氣接收站儲槽與建統包工程	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處	1071102	日商川崎重工股份有限公司	--	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處		中興工程股份有限公司 日商川崎重工股份有限公司	82
1110520	經管部	大林石化品儲槽中心41區置置儲槽與建統包工程	台灣中油股份有限公司與建工程處	1100222	中興工程股份有限公司	--	台灣中油股份有限公司與建工程處		中興工程股份有限公司 俊昌機械廠(股)公司	82
1110819	臺北市政府	捷運信義線東延段及新莊機供電系統工程採購案	臺北市政府捷運工程局機電系統工程處系統第四工務所	1070601	中興工程股份有限公司	--	臺北市政府捷運工程局機電系統工程處系統第四工務所		中興工程股份有限公司	82
1100923	經管部	第三座液化天然氣接收站儲槽與建統包工程	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處	1071102	日商川崎重工股份有限公司	--	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處		中興工程股份有限公司 日商川崎重工股份有限公司	82
1100816	經管部	第三座液化天然氣接收站區置化設施統包工程	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處	1090208	中興工程股份有限公司	--	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處		中興工程股份有限公司	81
1100323	臺北市政府	捷運信義線東延段及新莊機供電系統工程採購案	臺北市政府捷運工程局機電系統工程處系統第四工務所	1070601	中興工程股份有限公司	--	臺北市政府捷運工程局機電系統工程處系統第四工務所		中興工程股份有限公司	82
1100322	經管部	台中發電廠1-10號機供電系統改善工程	台灣電力股份有限公司臺中區會工務所	1070709	中興工程股份有限公司	--	台灣電力股份有限公司臺中區會工務所		中興工程股份有限公司	80
1091027	經管部	第三座液化天然氣接收站儲槽與建統包工程	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處	1071102	日商川崎重工股份有限公司	--	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處		中興工程股份有限公司 日商川崎重工股份有限公司	82
1090812	臺北市政府	捷運信義線東延段及新莊機供電系統工程採購案	臺北市政府捷運工程局機電系統工程處系統第四工務所	1070601	中興工程股份有限公司	--	臺北市政府捷運工程局機電系統工程處系統第四工務所		中興工程股份有限公司	85
1090810	經管部	台中發電廠1-10號機供電系統改善工程	台灣電力股份有限公司臺中區會工務所	1070709	中興工程股份有限公司	--	台灣電力股份有限公司臺中區會工務所		中興工程股份有限公司	81
1090610	經管部	第三座液化天然氣接收站儲槽與建統包工程	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處	1071102	日商川崎重工股份有限公司	--	台灣中油股份有限公司液化天然氣工程處		中興工程股份有限公司 日商川崎重工股份有限公司	83
1090414	經管部	台中發電廠1-10號機供電系統改善工程	台灣電力股份有限公司臺中區會工務所	1070709	中興工程股份有限公司	--	台灣電力股份有限公司臺中區會工務所		中興工程股份有限公司	5
1090431	臺北市政府	捷運信義線東延段及新莊機供電系統工程採購案	臺北市政府捷運工程局機電系統工程處系統第四工務所	1070601	中興工程股份有限公司	--	臺北市政府捷運工程局機電系統工程處系統第四工務所		中興工程股份有限公司	82
1081022	經管部	台中發電廠1-10號機供電系統改善工程	台灣電力股份有限公司臺中區會工務所	1070709	中興工程股份有限公司	--	台灣電力股份有限公司臺中區會工務所		中興工程股份有限公司	82
1070623	內政部	新北市八里區污水下水道系統分管及用戶接管工程第二標工程	新北市政府水利局污水下水道工程科	1050301	中興工程股份有限公司	--	中興工程股份有限公司		興發營造有限公司 十合有限公司	79

審核責任控制點數: 點, 審核平均成績: 81.4

註: 「扣點數」外加○表示契約未納入品質缺失罰則性違約金權利, 或非屬該廠商應負之契約責任。

2. 往來策略:

- (1) AA 集團承攬公共工程案均需投保營造工程險, 可轉介予凱基保經, 增加本行與 AA 集團往來稠密度。
- (2) 台幣定存商機俱, 客戶於工程的完工後之保固保證, 如不使用銀行保證額度, 亦可直接用台幣定存單的方式給予台電設質, 將提高本行台幣存款水位。

四、擔保品及連帶保證人分析:

1. 擔保品分析

本次申請應收款項保證額度主要係由本行開立保證書予將借款人之業主(主要為政府機關), 並依保證餘額提供 60%之存款或債券設質予本行, 亦即本行淨曝險僅 40%, 整體授信風險應屬可控。

2. 保證人分析

- (1) 林 00: 1980 年生, 畢業於美國法律碩士, 曾擔任 00 營造公司(股票代號 0000)之監察人, 目前擔任 AA 公司董事長, 依據 2023 年 3 月金融聯徵資訊, 主債務 27,766 仟元、無共同債務、從債務 954,785 仟元(主要係為有 AA 公司、BB 公司之連帶保證), 2021 年度夫妻合併綜合所得總額為 2,909 仟元, 財資力尚具。
- (2) 林 00: 1956 年生, 為 AA 集團創辦人林 00 先生之配偶(林 00 先生之母親), 產業資歷超過 30 年, 目前擔任 BB 公司董事長(為林 00 先生之母親), 依據 2023 年 3 月金融聯徵資訊, 主債務 326,390 仟元、無共同債務、從債務餘額 642,336 仟元(主要係為 AA 公司、BB 公司之連帶保證), 2021 年度夫妻合併綜合所得總額為 6,062 仟元, 財資力尚具。

(3) 借保戶財資力

縣市	轄區	地段	地 建	號	所有權人	持份面 積 (坪)	單價 (仟 元)	總市值 (仟元)	他項權利	設定金 額 (仟元)	金融負 債 (仟元)
南投縣	埔里鎮	福興段	地	1685	林 00	931.7	20	18,634	台中銀行	8,640	7,200
高雄市	前金區	前金段	建	8486	AA 股份有限公司	32.1	140	4,493			
高雄市	前鎮區	盛興段一小段	建	2845	AA 股份有限公司	101.7	125	12,711	新光銀行	12,000	10,000
高雄市	前鎮區	盛興段一小段	建	2846	AA 股份有限公司	88.1	125	11,009	新光銀行	11,250	10,000
高雄市	苓雅區	苓東段	建	1984	AA 股份有限公司	184.4	320	59,001	土地銀行	70,000	33,082
高雄市	苓雅區	苓東段	建	2014	林 00	147.5	320	47,204	新光銀行	36,480	27,980
高雄市	苓雅區	福河段	地	2 等 5 筆	AA 股份有限公司 林 00、林哲鋒	333.4	2,100	700,046	新光銀行	421,800	329,190
高雄市	苓雅區	福河段	地	25, 25-1	AA 股份有限公司	29.6	2,100	62,255	華南銀行	32,400	8,080
高雄市	鳥松區	大德段	地	34 等 7 筆	AA 股份有限公司	3,084.7	65	200,506	高雄銀行	220,000	144,420
						合計：	1,115,859			569,952	

五、還款來源：

1. 完工能力及施工品質尚佳，本行履約風險應不大：

(1) 履約保證：

AA 集團近幾年實績皆無因品質缺失而繳交懲罰性違約金，根據行政院公共工程委員會全球資訊網查詢，查核平均皆為 80 分以上，與國內知名營造商 CC 集團分數相當，且多數工程期限於三年內，完工能力可期。

(2) 保固保證：

本次僅承作台電保固保證金保證，保固期間兩年，根據行政院公共工程委員會全球資訊網查詢，近幾年實績皆無因品質缺失而繳交懲罰性違約金，施工品質應無虞。

2. 擔保品：

本案依保證餘額徵提 60%之存款或債券設質，亦即本行淨曝險僅 40%，較同行條件嚴格(多數行庫僅要求備償 2~4 成)，依公司帳上現金約 1.7 億元、年營收約 10 億元、借保人目前名下不動產資產扣除不動產擔保之金融負債淨市值約 5.46 億元，還款來源應無虞。

六、應注意事項：

1. 借款人行業別為本行高風險產業營造業

借款人 AA 公司及 BB 公司為營造業，營造業為本行高風險行業，惟 AA 集團所承攬之工程多為公共工程，業主包含台電、台水、市政府、國防部等國營事業、政府機關，業主付款能力無虞，檢視 AA 集團最近五年承攬施工之公共工程標案完工工程共 43 件、完工金額逾 58 億，顯見 AA 集團經營實績殷實，完工能力應無虞。

2. 本案申請履約保證金保證、保固保證金保證，惟無工程款匯入本行，對借款人工程進度及還款來源掌握度低。

AA 集團近幾年實績皆無因品質缺失而繳交懲罰性違約金，根據中華民國行政院公共工程委員會全球資訊網查詢，查核平均皆為 80 分以上，與國內知名營造商 CC 集團分數相當，另本次徵提授信餘額之 60%設質存款或債券，亦即本案整體僅曝險 40%(100%授信餘額-60%設質擔保品)，相較於借款人目前往來銀行徵提 20%~40%設質存款而言，本行授信風險已大幅下降，其中甲項履約保證之業主僅限政府機關或上市櫃公司，且工程期間限 3 年內；乙項保固保證業者限台電，台電保固金期間均為 2 年。依公司帳上現金約 1.7 億元、年營收約 10 億元、連保人目前名下資產扣除金融負債淨市值約 5.46 億元，整體授信風險應屬可控。

七、企業永續轉型計畫：授信戶非屬高碳排產業，且 3 年內亦未涉及敏感性議題或發生對環境、社會、經營管理之負面情事，免予說明。

八、結論

1. AA 集團經營實績豐富，專業性俱足。

AA 集團創立於民國 69 年，成立至今逾 40 年，為高雄在地知名營造商，最近五年承攬施工之公共工程標案逾 58 億，累積實績豐富，AA 集團主要業主為台電，其中台電高雄、鳳山區營業處近 10 年招標金額共 168 億元，AA 集團共得標 34 億元，占比逾 20%，顯見其 AA 集團具完工能力、施工品質佳、專業性俱足。

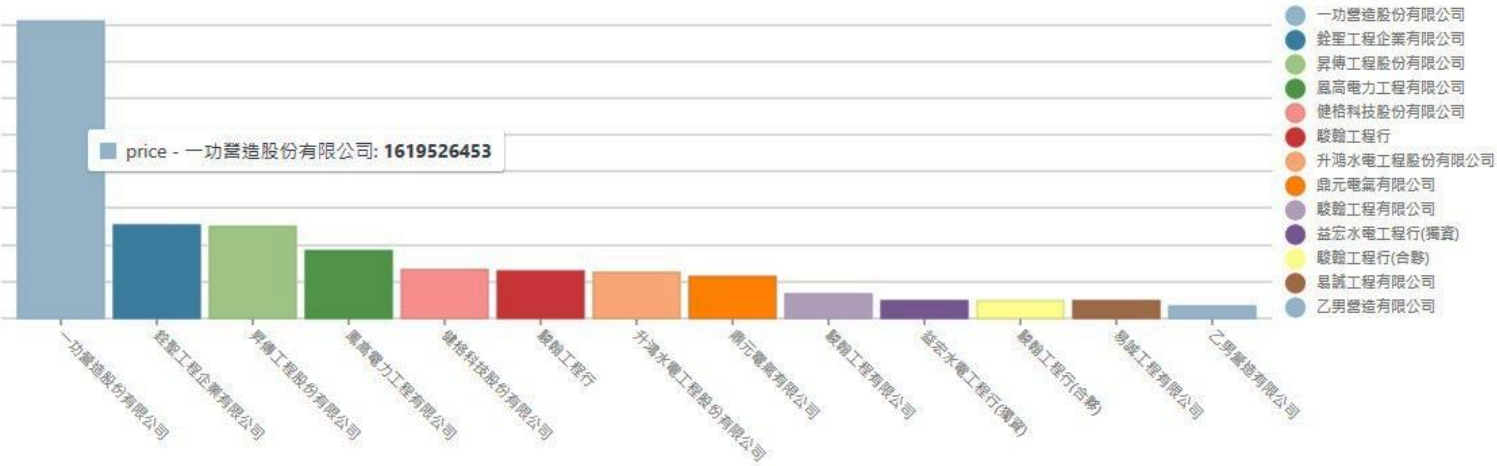
	招標金額	AA 公司得標	BB 得標	比例
鳳山區	7,890,159,618	816,796,979	698,628,888	19%
高雄區	8,900,835,392	1,619,526,453	249,900,000	21%
合計	16,790,995,010	2,436,323,432	948,528,888	20%

資料來源：2014/11~2023/04 年行政院公共工程委員會-政府電子採購網

台灣電力股份有限公司高雄區營業處標案檢索

查詢更多 台灣電力股份有限公司相關標案 台灣電力股份有限公司相關機關

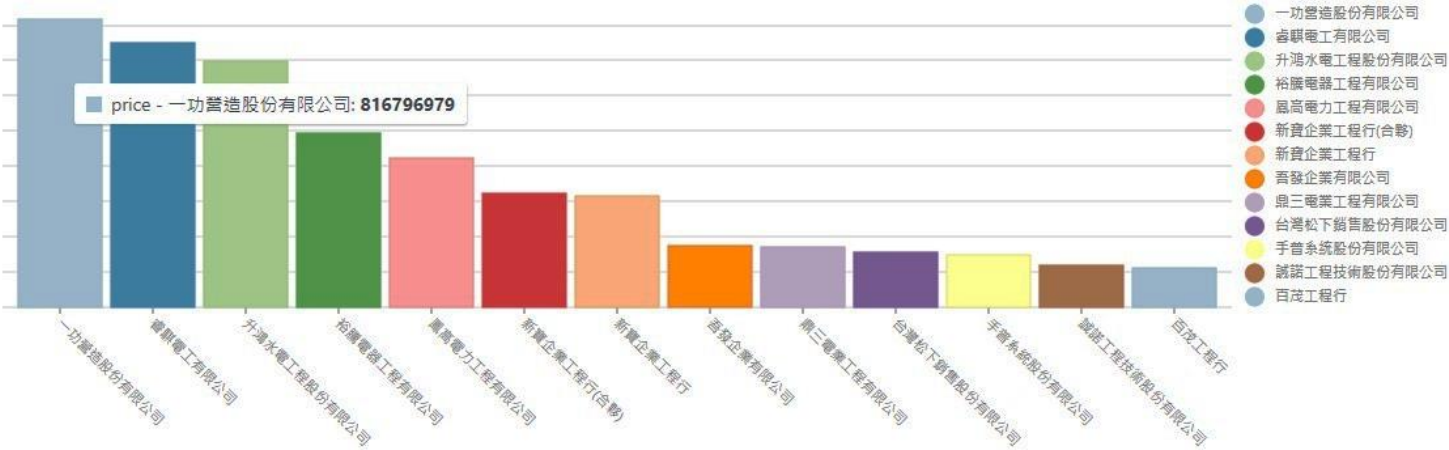
累積得標金額廠商排行



台灣電力股份有限公司鳳山區營業處標案檢索

查詢更多 台灣電力股份有限公司相關標案 台灣電力股份有限公司相關機關

累積得標金額廠商排行



2. 承攬工程業主多為國營事業、政府機關，付款能力無虞。

AA 集團目前在建工程合約總價約 34 億元，業主包含台電、台水、市政府、國防部等國營事業、政府機關，預算由立法院通過，款項明確，專款專用，且 AA 集團所承攬工程之工程期間多為 1~2 年，工程多為水電管路鋪設及 7 樓以下建物興建，工程難易度低，工程履約、完工能力應無虞。

3. 徵提 60%設質存款或債券，全案授信風險應屬可控。

本次申請應收保證款項額度徵提授信餘額之 60%設質存款或債券，亦即本案整體僅曝險 40%(100%授信餘額-60%設質擔保品)，相較於借款人目前往來銀行徵提 20%~40%設質存款而言，本行授信風險已大幅下降，其中甲項履約保證之業主僅限政府機關或上市櫃公司，且工程期間限 3 年內；乙項保固保證業者限台電，台電保固金期間均為 2 年，本行授信風險應屬可控。

4. 承作本案有利借款人活化資產，增加本行存款部位。

截至 111 年度，AA 集團帳上存出保證金共 436,545 仟元，其中存放於業主之保固金(現金)約 80,805 仟元，另尚有押標金、預付款保證金及履約保證金皆以現金存放予業主，本次擬以 100,000 仟元應收保證款項額度為初步往來，徵提約當 60%存款或債券為擔保品，由本行開立保證書予業主，活化借款人資產同時增加本行存款部位。

若以平均動用率 70%計算，本案平均授信餘額 70,000 仟元，年保證費收益約 700 仟元，約可吸收借款人之存出保證金 42,000 仟元轉存予本行(70,000 仟元 * 60%)，若將其置換為本行債券，亦可貢獻債券手續費收入 630 仟元(42,000 仟元 * 1.5%)，預估本案未來一年可貢獻本行收益 1,330 仟元，ROA 1.90%，整體收益性佳。

綜上，考量借款人完工能力無虞，業主付款能力強，全案徵提約當 60%存款或債權為擔保品，整體授信風險應屬可控，且未來授信及跨售商機豐富，值得本行深耕往來，擬請 准予辦理。

一、產業分析＜建材營造業＞

3. 建材營造業可以簡單分為上、中、下游 3 個產業類別：

建材營造產業鏈是指從事住宅、商辦、工廠或公共工程等建築物體設計、施工或統包之上下游關聯產業。上游包括建材原料提供、基礎工程、結構工程、機電工程及相關施工工程設計等等；而中游則為營造、建設及工程承攬，建設業者通常先取得土地後再進行設計發包及施工，營造業者則負責承攬廠辦、住宅或公共工程之統包工程；下游則包括裝潢、物業管理等行業。



4. 2023 年 1~2 月國內營建業營業氣候測驗點呈現逐月上揚的趨勢，主要惠中國解封有助傳產拉貨需求回溫，加上疫後全面解封、內需熱度強，以及公共建設陸續動工等因素帶動

營建業方面，台經院指出，2 月營建業營業氣候測驗點為 93.31 點，較 1 月之 92.11 點上揚 1.20 點，再次轉為上揚的格局。其中，營造業方面，雖然民間住宅建設需求未有起色，不過國道一中壢中豐交流道工程、北投士林科技產業專業區等公共建設陸續動工，有益土木工程業者工程款收入增加，故 2 月營造業景氣以微幅成長視之。展望未來，雖然建材、人工價格持續上揚，增添營造廠商的成本壓力，但因營造業的專案業務情況良好，未來半年營造業景氣以略微好轉看待。

5. 景氣展望：

公共工程建設是刺激經濟的重要手段，對於經濟困境，政府更需要擴大公共工程預算編列，以維持經濟成長，而政府推動「前瞻基礎建設計畫」，擴大全面性基礎建設投資，期望透過政府興建完善各種基礎設施，以強化民間投資動能，進而帶動整體經濟成長潛力，公共建設是國家發展的引擎，短期具有刺激景氣、增加就業與內需的功能，長期更可蓄積資本存量，促進民間投資及改善國民生活品質。政府為加速公共建設投資，完善國家基礎設施，又為了減緩新冠肺炎疫情對經濟的衝擊，政府也將全力協助加速公共建設推動，刺激景氣。受到疫情衝擊、營造業缺料和缺工情形下，2022 年公共建設計畫經費規模仍有 5,448 億元，為歷年次高。近兩年雖有疫情，但公共建設計畫執行率達到 95.87%，創下近 14 年來最高的執行率；且有將近九成案件順利決標，顯示各項公共工程持續順利推動。過去普遍認為公共工程發包不出去，是因為缺工缺料、原物料價格上漲等，但工程會也已歸納出 3 個原因，包括預算不符實際、工期不符實際，以及契約條件不合理，工程會也已提出具體改善對策與做法；期望未來公共工程的高執行率可有效帶動國內內需與產業發展，以協助推升國內經濟。又政府為了持續推升經濟發展動能，確保台灣在疫情過後繼續向前邁進，將持續以公共建設穩固經濟發展，估計 112 年整體公建規模近新台幣 6000 億元，更創下歷史新高。

二、股東及團隊分析

1. 主要股東

AA 公司：

AA 公司公司隸屬 AA 集團，實收資本額為 173,100 仟元，主要業務為承攬公共工程，組織型態為股份有限公司，股東結構因稅務考量、股份大多由投資公司組成之多層股權架構，經計算家族成員分別掌握 AA 公司實際股權比重為：林 0017.91%、林 0024.39%、林 0028.94%、林 0014.38%、林 0014.38%，合計 5 人掌握 AA 公司實際股權 100%，最終實質受益人為林 00。

主要股東持股一覽表

單位：新臺幣元

序	身分別	名稱	持有股數	持股比例
1	董事長	林00	560,600	3.24%
2	董事	林00	3,452,600	19.95%
3	董事	林00	4,021,600	23.23%
4	董事	林00	560,600	3.24%
5	監察人	林00	560,600	3.24%
6	股東	00有限公司	6,454,000	37.28%
7	股東	00股份有限公司	1,700,000	9.82%
合計			17,310,000	100.00%

BB 公司：

BB 公司公司隸屬 AA 集團，實收資本額為 25,000 仟元，主要業務為承攬公共工程，組織型態為股份有限公司，股東結構因稅務考量、股份大多由投資公司組成之多層股權架構，經計算家族成員分別掌握 AA 公司實際股權比重為：林 0026.51%、林 0014.57%、林 0039.02%、林 0015.11%、林 0012.11%，合計 5 人掌握 BB 公司實際股權 100%，最終實質受益人為林 00。

主要股東持股一覽表

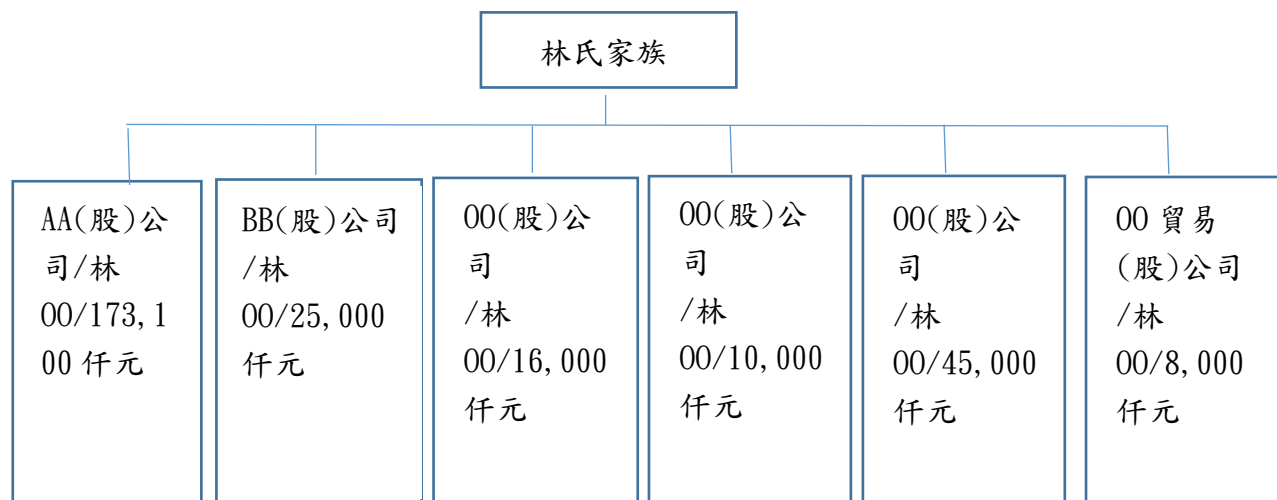
單位：新臺幣元

序	身分別	名稱	持有股數	持股比例
1	董事長	林00	225	9.00%
2	董事	林00	75	3.00%
3	董事	林00	0	0.00%
4	監察人	林00	525	21.00%
5	股東	AA股份有限公司	1,000	40.00%
6	股東	00有限公司	675	27.00%
合計			2,500	100.00%

2. 經營團隊

AA 集團成立逾 40 年，先前僅以 AA 公司承攬高雄公共工程，2021 年後因經營策略轉換，將公共工程區分承攬，新增 BB 公司承攬水電工程，AA 公司則承攬興建工程，屬高雄在地知名營造商，主要經營階層多為林氏家族成員、搭配長久配合各領域專業團隊，目前實質受益人亦為創辦人林 00 先生，惟業務方面處理已經轉交給二代林 00 先生為實際經營者，近五年完工工程逾 50 件，專注本業，堅持工程品質，曾經於 2018、2020、2021 年獲得綠色環保優良工地獎、國家建築金質獎、城市工程品質-金質獎、高雄市建築冶獎，經營團隊優良，AA 的團隊表現深受員工、業主與政府肯定，所承攬之工程也多次獲獎，奠定 AA 永續經營的基礎。

3. 集團組織圖



三、營運分析

1. 營收及獲利分析

AA 公司

單位：新臺幣仟元

年度	2022年度 (自結)	2021年度 (財簽)	2020年度 (財簽)	2019年度 (財簽)
營業收入	1,034,756	979,321	1,095,592	736,781
(成長率)	5.66%	-10.61%	48.70%	0.00%
營業毛利	137,657	122,416	105,490	86,980
(毛利率)	13.30%	12.50%	9.63%	11.81%
營業利益	71,860	39,162	24,432	5,726
(營業利益率)	6.94%	4.00%	2.23%	0.78%
稅後淨益	80,782	160,819	70,812	57,255
(稅後淨益率)	7.81%	16.42%	6.46%	7.77%
每股盈餘(元)	4.67	9.29	4.09	3.31

備註：

- 過去 AA 公司皆保守經營，2019 年帳上現金約有 2.14 億元，而二代林 002020 年正式接班後，積極爭取業務，故遂用自有資金開立履保爭取更多台電及台水案件，而年營收 2020~2022 平均約 10 億元，相較過去 6~7 億元，經營成效顯現。
- AA 公司營業外收益主要為處分 00 股票(0000.TW)以及每年配發之股利收入。

BB 公司

單位：新臺幣仟元

年度	2022年度 (自結)	2021年度 (財簽)	2020年度 (財簽)	2019年度 (財簽)
營業收入	424,832	163,066	42,248	15,803
(成長率)	160.53%	285.97%	167.34%	0.00%
營業毛利	46,203	18,499	5,324	2,805
(毛利率)	10.88%	11.34%	12.60%	17.75%
營業利益	19,972	2,251	877	21
(營業利益率)	4.70%	1.38%	2.08%	0.13%
稅後淨益	19,783	12,388	52	-110
(稅後淨益率)	4.66%	7.60%	0.12%	-0.70%
每股盈餘(元)	7.91	4.96	0.02	-0.04

備註：

- 原承攬公共工程(含興建工程、水電工程)皆以 AA 公司進行投標，根據客戶表示因應公司經營策略，於 2021 年起，由 AA 集團旗下公司-BB 公司，專門承攬水電工程，AA 公司則僅承攬興建工程。
- 2021 年及 2022 年營收大幅上升，主要係因經營策略轉換，水電工程由 BB 公司進行承攬，故將完工工程合約轉入 BB 公司所致。

2. 銷貨客戶分析：AA 公司主要主要以承攬公共工程為主，其中 AA 公司主要承攬興建工程，BB 公司主要承攬水電工程，主要銷售廠商皆為公家機構。

3. 供應商分析：AA 集團為供應廠商為原料公司，主要配合廠商為 00 工業公司、00 水泥製品公司、00 水泥公司、00 混凝土公司、00 混凝土公司、00 瀝青公司，付款條件皆為 T/T50%、應付票據 50%。

4. AA集團在建工程明細表

AA公司(單位:新臺幣仟元)

AA 在建工程(111/12/31)

序	工程名稱	業主	動工日	完工日	進度	工程總價	累計預收 工程款	累計耗用成本	是否符合本 行授信條件 篩選業主
1		國家住宅 及都市更 新中心	未動工	-	0%	1,290,860	0	0	
2		財團法人 中台山佛 教基金會	109/12/15	113/03/04	76%	406,476	306,890	255,517	Y
3		台灣電力 股份有限 公司	110/07/20	111/12/30	100%	182,181	187,563	69,321	Y
4		台灣電力 股份有限 公司	110/08/25	111/12/30	98%	151,797	148,478	66,506	Y
5		國防部	110/12/21	113/09/20	23%	522,003	119,666	120,951	Y
6		高雄市政 府	111/04/15	112/11/13	30%	86,667	26,000	42,904	Y
						2,639,984	788,597	555,199	

BB 公司

BB 在建工程(111/12/31)

序	工程名稱	業主	動工日	完工日	進度	工程總價	累計預收工程款	累計耗用成本	是否符合本行授信條件篩選業主
1		台灣電力股份有限公司	110/11/09	112/5/31	89%	174,152	154,168	73,675	Y
2		屏東縣政府	110/12/1	112/12/31	72%	45,654	33,036	24,685	Y
3		台灣電力股份有限公司	111/04/29	112/7/21	50%	182,762	91,063	71,135	Y
4		國防部	110/12/21	113/09/20	45%	67,102	29,916	20,489	Y
5		台灣自來水股份有限公司	111/03/14	112/5/31	73%	20,886	15,322	9,924	Y
6		台灣自來水股份有限公司	111/05/19	112/5/31	94%	29,352	14,328	18,765	Y
7		台灣自來水股份有限公司	111/05/19	112/5/31	90%	33,581	15,843	13,314	Y
8		台灣自來水股份有限公司	111/03/19	112/5/31	92%	15,419	12,065	10,863	Y
9		台灣自來水股份有限公司	111/07/11	112/5/31	93%	31,267	9,842	9,635	Y
10		台灣電力股份有限公司	111/08/08	112/8/8	7%	44,286	0	1,338	Y
11		台灣電力股份有限公司	111/07/28	112/6/22	95%	55,238	21,327	10,366	Y
12		台灣自來水股份有限公司	未動工	-	0%	24,124	0	0	Y
13		台灣自來水股份有限公司	未動工	-	0%	42,505	0	0	Y
						766,327	396,912	264,187	

5. AA集團歷年完工實績表

AA公司最近五年承攬施工之公共工程標案，表列如下：

	工程名稱	主辦單位	工程類別	決標金額 (千元)	決標日期	完工日期	監造單位
1	小艇大隊官兵生活暨辦公大樓新建工程	海軍左營後勤支援指揮部	建築建造工程	705,410	110 11 19	--	黃大生建築師事務所
2	鳳山區營業處110年乙工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	159,387	110 7 27	111 11 3	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
3	高雄區營業處110年度乙工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	電力開發工程	191,290	110 5 12	111 10 19	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
4	高雄區營業處109年乙工區零星配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	電力開發工程	96,800	109 12 18	110 12 7	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
5	鳳山運動園區地下停車場新建工程	高雄市政府交通局	建築建造工程	667,500	109 7 8	111 5 5	林建宇建築師事務所
6	鳳山區營業處109年甲工區零星配電管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	89,690	109 5 5	110 1 5	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
7	高雄區營業處109年甲工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	電力開發工程	195,121	109 2 18	110 6 25	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
8	高雄區營業處109年乙工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	電力開發工程	190,900	108 10 22	110 10 5	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
9	鳳山區營業處109年甲工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	98,690	108 9 25	109 9 18	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
10	高雄區營業處108年甲工區零星配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	管線溝道(開口合約)	89,990	108 7 17	109 7 20	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
11	鼓山國小操場地下停車場新建工程	高雄市政府交通局	建築建造工程	257,660	108 7 10	110 2 2	林建宇建築師事務所
12	大寮區永芳國小正義樓與博孝樓拆除及新建工程(建築工程)	高雄市中寮區永芳國民小學	建築建造工程	117,080	108 4 19	111 1 19	趙建銘建築師事務所
13	高雄區營業處108年乙工區零星配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	電力開發工程	96,839	108 3 21	109 7 3	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
14	屏東區營業處108年甲工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司屏東區營業處	管線工程	162,580	108 1 17	109 4 1	台灣電力股份有限公司屏東區營業處
15	高雄區營業處108年甲工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	管線溝道(開口合約)	95,669	107 9 26	108 12 16	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
16	高雄區營業處108年乙工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	管線溝道(開口合約)	93,680	107 9 25	108 12 3	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
17	無障礙之家北區分院興建工程(建築部分)	高雄市政府工務局新建工程處建築工程施工科	建築建造工程	197,000	107 5 29	109 8 27	林建宇建築師事務所
18	屏東區營業處107年甲工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司屏東區營業處	管線工程	121,220	107 3 20	108 9 17	台灣電力股份有限公司屏東區營業處
19	鳳山區營業處107年乙工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	135,890	107 3 6	108 8 8	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
20	高雄區營業處107年甲工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	管線溝道(開口合約)	95,957	107 1 3	108 3 15	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
21	高雄區營業處107年乙工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	管線溝道(開口合約)	93,590	106 10 13	108 2 27	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
22	鳳山區營業處107年甲工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	95,930	106 10 12	108 3 6	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
23	高雄區營業處106年乙工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	管線溝道(開口合約)	134,990	106 3 24	107 9 3	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
24	高雄區營業處106年甲工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	管線溝道(開口合約)	88,890	106 2 23	107 7 31	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
25	深水高地配水池重建工程	台灣自來水股份有限公司南區工程處	自來水工程	193,940	105 4 20	107 12 14	台灣自來水股份有限公司南區工程處
26	鳳山區營業處105年配電管路潛挖及橋樑附掛工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	22,590	104 12 30	107 4 24	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處

說明：

➤ 上述表格皆為僅列式透過政府採購法得標之公共工程案件。

BB公司最近五年承攬施工之公共工程標案，表列如下：

	工程名稱	主辦單位	工程	決標金額 (千元)	決標	完工	監造單位
			類別		日期	日期	
1	111年度牡丹廠管線設備維修工程	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠	搶災搶險(開口合約)	6,693	111 11 8	--	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠
2	鳳山區營業處111年甲區零星配電管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	96,890	111 10 6	--	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
3	鳳山區營業處111年乙區配電管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	95,990	111 10 6	--	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
4	111年度牡丹廠管線單價工程	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠	管線工程	44,630	111 8 16	--	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠
5	高攏013永安區鹽保路及台17線大公路管路預埋工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	電力開發工程	58,000	111 6 15	--	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
6	鳳山區營業處仁武產業園區第一期預埋管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	46,500	111 5 12	--	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
7	牡丹廠下游四重溪至統埔複線工程-管(一)	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠	管線工程	32,830	111 4 20	--	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠
8	高雄區營業處111年乙工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司高雄區營業處	電力開發工程	191,900	111 3 15	--	台灣電力股份有限公司高雄區營業處
9	配合嘴仔口橋附掛管線工程	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處東港營運所	管線工程	16,190	111 3 10	--	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處東港營運所
10	屏縣枋寮鄉新開1號井管線工程	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處東港營運所	管線工程	25,330	111 2 15	--	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處東港營運所
11	新埤鄉新埤村供水延管工程、110年度潮州所用戶新裝單價工程(新埤村) (併案發包)	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處潮州營運所	管線工程	35,260	111 2 14	--	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處
12	新埤鄉箕湖村供水延管工程、110年度潮州所用戶新裝單價工程(箕湖村)	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處潮州營運所	管線工程	30,820	111 2 10	--	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處潮州營運所
13	牡丹廠下游石門古戰場至光復橋複線工程-管(二)	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠	管線工程	21,930	111 1 18	111 11 2	台灣自來水股份有限公司屏東區管理處牡丹給水廠
14	鳳山區營業處111年甲工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	182,860	110 10 13	111 11 3	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
15	鳳山區營業處110年甲工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	159,900	109 12 8	111 3 7	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
16	鳳山區營業處109年乙工區配電管路工程	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處	電力開發工程	122,980	109 7 17	110 12 11	台灣電力股份有限公司鳳山區營業處
17	深水高地配水池重建工程	台灣自來水股份有限公司南區工程處	自來水工程	193,940	105 4 20	107 12 14	台灣自來水股份有限公司南區工程處

說明：

- 根據行政院公共工程委員會之採購法對於不同規模之採購案，契約價金之給付大致上分為總價結算及實作時算，因BB公司承攬之業務，其工區範圍較廣，工區內地質或地下物情況，恐無法明確全盤掌握，須俟現場施工或開挖後之情況調整。部分工程項目數量及成本，尚非可明確估計或掌握，故實作實算較能符合公平合理原則，故導致決標金額與工程總價金額不同之情形發生。

四、財務分析

AA 公司：

➤ 財務結構與償債能力

主要財務比率	2022年度 (自結)	2021年度 (財簽)	2020年度 (財簽)	2019年度 (財簽)
負債比率	154	126	160	138
流動比率	118	108	97	119
速動比率	48	64	60	98
利息保障倍數	12.15	16.05	6.56	4.64

說明：

1. 2021 年帳上現金及開立履保保證金、短期現金(含流動之受限制存款)共計 7.35 億元，另外待處分短期備供出售之 00 股票(0000.TW)市值 1.85 億元，可顯示客戶皆用自有資金開立履保/保固居多，速動資產品質佳，工程合約天期皆 2 年內居多，風險較小，流動比約 108%，大於 100%，短期償債能力足夠。

2. 金融負債扣除保證餘額約 3.16 億元，在建工程總額約 26.39 億元，預收工程款約 7.89 億元，有效週轉金融資比約 17.08%，小於 30%，顯示客戶自有資金支應充足，每月回收估驗款項相當快速，無過度融資，亦顯示工程品質佳，向業主請款相當順利。

有效週轉金融資比=(聯徵金融負債-保證餘額)/(在建工程合約總額-預收工程款)<30%

3. 2019~2022 年利息保障倍數分別為 4.64 倍、6.56 倍、16.05、12.15 倍，顯示 AA 公司繳息償付能力佳。

4. 2019~2022 年負債比率約 125%~160%、長短期金融負債比率約 57%~89%、自有資本率約 38%~45%，AA 公司主要負債皆來自流動負債，係因承攬公共工程會收取工程總價 20~30%的預收工程款，惟負債比率、長短期金融負債比率皆在合理範圍內，顯示 AA 公司財務結構佳。

➤ 經營效能分析

單位：新臺幣仟元、天

主要財務比率	2022年度 (自結)	2021年度 (財簽)	2020年度 (財簽)	2019年度 (財簽)
應收帳款及票據	184,476	157,114	175,021	141,030
應收款項週轉天數	65	59	58	70
應付帳款及票據	59,413	91,998	128,078	96,996
應付款項週轉天數	24	39	47	54
存貨	57,284	32,005	52,146	52,508
存貨週轉天數	23	14	19	29
營運週轉天期	64	33	30	45
固定資產週轉率	3.25	3.01	3.38	2.64
總資產週轉率	0.50	0.58	0.67	0.50
淨值週轉率	1.26	1.30	1.74	1.18
財務費用率(%)	0.70%	1.17%	1.26%	2.19%

說明：

1. AA 公司應收、應付款項主要皆為營造工程款，依工程進度請款。

➤ 現金流量分析

項目	2021 (財簽)	2020 (財簽)	2019 (財簽)
營業活動淨現金流量	105,473	- 96,781	183,147
投資活動淨現金流量	161,548	- 77,262	- 74,795
融資活動淨現金流量	- 147,519	9,808	- 28,935

說明：

- AA 公司近三年(2021 年~2019 年)，營業活動現金流量分別淨流入 1.05 億元、-0.96 億元及 1.83 億元，2019 年帳上現金約有 2.14 億元，而二代林 002020 年正式接班後，積極爭取業務，故遂用自有資金開立履保爭取更多台電及台水案件，2020 年主要為將帳上現金移入備償專戶，故受限制資產大幅提升，導致營業活動先金流量為負數，且近三年稅前淨利分別為 1.72 億元、0.76 億元、0.58 億元，利息保障倍數(EBITDA)分別為 16.05 倍、6.56 倍及 4.64 倍，償債能力應屬佳。

➤ 關係人交易

AA 公司向關係人資金融通，明細如下：

單位：新臺幣仟元

項目	2022 年度(自結)	2021 年度(財簽)	2020 年度(財簽)	2019 年度(財簽)
應收關係人款項	103,622	138,244	72,193	55,354
合計	103,622	138,244	72,193	55,354

說明：

- AA 公司資金融通予集團旗下公司，包含 00 公司、00 公司、00 公司、BB 公司，2021 年、2020 年借款利息皆為 2.48%，2019 年借款利率為 2.58%。

BB 公司：

➤ 財務結構與償債能力

主要財務比率	2022年度 (自結)	2021年度 (財簽)	2020年度 (財簽)	2019年度 (財簽)
負債比率	743	281	88	54
流動比率	86	76	99	91
速動比率	20	40	36	16
利息保障倍數	105.67	54.80	4.20	1.46

說明：

- 2021 年、2022 年負債比大幅上升，主要係因應集團經營策略，於 2021 年起，由 AA 集團旗下公司-BB 公司，專門承攬水電工程，故導致 BB 公司財務報表有大幅變動，惟短期借款皆無大幅增加，主要係因承攬台電、台水工程，認列預收工程款，使負債大幅上升，於 2021 年負債增加約 1 億元、2022 年負債增加約 3 億元，主要皆為合約負債(預收工程款)。

➤ 經營效能分析

單位：新臺幣仟元、天

主要財務比率	2022年度 (自結)	2021年度 (財簽)	2020年度 (財簽)	2019年度 (財簽)
應收帳款及票據	68,637	29,442	5,740	2,230
應收款項週轉天數	59	66	50	52
應付帳款及票據	46,229	5,367	1,819	5,880
應付款項週轉天數	45	14	18	165
存貨	4,248	10,384	14,826	0
存貨週轉天數	4	26	147	-
營運週轉天期	19	79	178	-
固定資產週轉率	7.39	32.46	391.19	146.32
總資產週轉率	0.81	1.01	0.75	0.34
淨值週轉率	6.84	3.85	1.41	0.53
財務費用率(%)	0.04%	0.21%	0.51%	1.58%

➤ 現金流量分析

項目	2021 (財簽)	2020 (財簽)	2019 (財簽)
營業活動淨現金流量	22,156	- 1,170	8,484
投資活動淨現金流量	- 4,949	- 475	- 8,890
融資活動淨現金流量	- 2,005	4,089	- 250

五、訪談對象

受訪者：AA 集團 董事長 林 00

時 間：2023 年 4 月 14 日、2023 年 4 月 21 日

訪談者：高屏區商業金融中心 李 00 經理、鄭 00 副理、邱 00 襄理(電訪)

商業金融審查二科 陳 00 協理、湯 00 協理

訪談內容：

- (1) AA集團成立逾40年，先前僅以AA公司承攬高雄公共工程，2021年後因經營策略轉換，將公共工程區分承攬，新增BB公司承攬水電工程，AA公司則承攬興建工程，屬高雄在地知名營造商，主要經營階層多為林氏家族成員、搭配長久配合各領域專業團隊，業務方面處理已經轉交給二代林00先生為實際經營者，近五年完工工程逾50件，專注本業，堅持工程品質，曾經於2018、2020、2021年獲得綠色環保優良工地獎、國家建築金質獎、城市工程品質-金質獎、高雄市建築冶獎，經營團隊優良，AA的團隊表現深受員工、業主與政府肯定，所承攬之工程也多次獲獎，奠定AA永續經營的基礎。。
- (2) 在建個案及規劃個案：
AA集團目前在建個案主要皆為台電工程、鳳山普上精舍、小艇大隊(國防部宿舍)、孟子路停車場等，業主皆為公家機構，皆為一般工程，非為複雜型。
- (3) 本次AA集團申請保證額度，本次申請保證額度100,000仟元，主要欲將公司原放置於業主之履約或保固保證金(現金)存入本行，亦認為目前債券價格屬良好進場點位，預計於本行購買債券，再由本行開立保證書予業主，活化資產。

六、銀行往來

1. 借款或保證：

AA 公司：依聯徵中心資料，截至 2023/03/31 止，有效週轉金融資比率為 16.47%

單位：新臺幣仟元

往來銀行	授信科目	2023/3/31	2023/3/31	2022/3/31	擔保品
		額度	餘額	餘額	
土地銀行	長期擔保放款	48,800	21,027	23,508	土地及建物(住)
	中期(擔保)放款	2,000	1,453	1,837	信保基金
	中期(擔保)放款	5,000	3,647	4,604	信保基金
	中期(擔保)放款	10,000	7,294	9,209	信保基金
	中期(擔保)放款	3,000	2,184	2,759	信保基金
	中期(擔保)放款	20,000	10,744	17,301	土地及建物(住)
合作金庫	中期放款	-	-	15,614	純信用
	短期(擔保)放款	30,000	30,000	30,000	信保基金
	中期放款	70,000	0	0	純信用
第一銀行	應收保證款項	30,000	15,170	2,060	現金及備償專戶(40%)
華南銀行	長期擔保放款	36,210	8,047	35,451	土地及住宅(商)
高雄銀行	中期放款	30,000	531	-	農地
	中期放款	50,000	31,898	-	股票
	短期放款	100,000	70,000	100,000	農地
	應收保證款項	150,000	88,050	106,483	現金及備償專戶(30%)
	短期擔保放款	12,000	12,000	12,000	信保基金
	短期放款	3,000	3,000	3,000	純信用
	中期放款	20,000	4,544	8,621	股票
	中期放款	-	-	6,811	農地
	中期放款	-	-	44,018	股票
台灣企銀	短期(擔保)放款	50,000	25,000	35,000	信保基金
	中期(擔保)放款	80,000	16,851	32,784	信保基金
台中銀行	短期(擔保)放款	15,000	15,000	2,000	信保基金
	應收保證款項	231,658	0	209,570	存單(20%)
京城銀行	短期放款	30,000	7,500	-	純信用
新光銀行	短期擔保放款	10,000	10,000	10,000	土地及建物(商)
	應收保證款項	90,000	0	0	存單(20%)
三信銀行	中期擔保放款	2,100	642	1,342	車輛
台新銀行	中期擔保放款	25,000	0	25,000	信保基金
	中期擔保放款	3,000	1,000	2,000	車輛
中國信託	短期擔保放款	30,000	22,500	-	存單
合 計		1,186,768	408,082	740,972	

備註：

- 除應收保證款項額度及車貸外，中期額度皆為工程週轉金額度。
- 金融負債扣除保證餘額約 3.05 億元，在建工程總額約 26.39 億元，預收工程款約 7.89 億元，有效週轉金融資比約 16.47%，小於 30%，顯示客戶自有資金支應充足，每月回收估驗款項相當快速，無過度融資，亦顯示工程品質佳，向業主請款相當順利。

有效週轉金融資比=(聯徵金融負債-保證餘額)/(在建工程合約總額-預收工程款)<30%

3. 根據借款人表示目前往來銀行之應收保證款項皆僅徵提 20%~40%設質存款、年費率約 1%。

最近三年底及最近六個月銀行借款餘額變動情形

單位：新臺幣百萬元

期間	2023/3	2023/02	2023/01	2022/12	2022/11	2022/10	2021/12	2020/12	2019/12
餘額	408.1	476.1	415.4	488.1	468.9	481.8	789.7	791.9	-

BB 公司：依聯徵中心資料，截至 2023/3/31 止，有效週轉金融資比率為 3.04%

單位：新臺幣仟元

往來銀行	授信科目	2023/3/31	2023/3/31	2022/3/31	擔保品
		額度	餘額	餘額	
合作金庫	短期(擔保)放款	80,000	10,000	10,000	信保基金
第一銀行	應收保證款項	30,000	24,740	-	現金或備償專戶(40%)
彰化銀行	中期(擔保)放款	22,362	555	2,222	信保基金
台中銀行	應收保證款項	80,000	10,625	-	存單(20%)
元大銀行	中期擔保放款	1,200	690	1,050	車輛
中國信託	短期放款	51,000	0	-	土地及建物(住)
合 計		264,562	46,610	13,272	

備註：

- 金融負債扣除保證餘額約 11,245 仟元，在建工程總額約 766,327 仟元，預收工程款約 396,912 仟元，有效週轉金融資比約 3.04%，小於 30%，顯示客戶自有資金支應充足，每月回收估驗款項相當快速，無過度融資，亦顯示工程品質佳，向業主請款相當順利。

有效週轉金融資比=(聯徵金融負債-保證餘額)/(在建工程合約總額-預收工程款)<30%

2. 根據借款人表示目前往來銀行之應收保證款項皆僅徵提 20%~40%設質存款、年費率約 1%。

最近三年底及最近六個月銀行借款餘額變動情形

單位：新臺幣百萬元

期間	2023/3	2023/02	2023/01	2022/12	2022/11	2022/10	2021/12	2020/12	2019/12
餘額	46.6	48.9	45.3	45.5	45.7	37.1	13.8	14.3	-

1. 其他信用徵信

(1) 票據交換所查詢結果：(截至 2023/04/20 止)

AA 公司

退票記錄(含註銷)： ☒無 ☐有 次(註銷 次) ☐拒絕往來戶

林 00

退票記錄(含註銷) ☒無 ☐有 次(註銷 次) ☐拒絕往來戶

BB 公司

退票記錄(含註銷)： ☒無 ☐有 次(註銷 次) ☐拒絕往來戶

林 00

退票記錄(含註銷)： ☒無 ☐有 次(註銷 次) ☐拒絕往來戶

林 00

退票記錄(含註銷)： ☒無 ☐有 次(註銷 次) ☐拒絕往來戶

(2) 負責人及其關係人之信用查詢狀況(聯合徵信中心)(截至 2023/03/31 止)

AA 公司： ☒無 ☐有 次(註銷 次) ☐拒絕往來戶

(借款人) 主債務 408,082 仟元 共同債務及從債務 375,915 仟元

林 00： ☒無 ☐有 次(註銷 次) ☐拒絕往來戶

(負責人兼連保人) 主債務 27,766 仟元 共同債務及從債務 954,785 仟元

BB 公司： ☒無 ☐有 次(註銷 次) ☐拒絕往來戶

(借款人) 主債務 46,610 仟元 共同債務及從債務 0 仟元

林 00： ☒無 ☐有 次(註銷 次) ☐拒絕往來戶

(負責人兼連保人) 主債務 326,390 仟元 共同債務及從債務 642,336 仟元

(3) 企業逾期或呆帳紀錄 ☒無 ☐有

(4) 其他信用查詢：截至2023/03/31，該公司無融資租賃交易情事。

3. 衍生性金融商品往來情形：

(1) 避險：無。

(2) 非避險：無。

(3) 高淨值投資法人及海外分行：無此情事。

(4) 為他人非避險交易保證金額：無此情事。

七、財務報表：AA股份有限公司

	財策	財策	財策	財策	
表1 損益表:(in \$1,000)	2022	2021	2020	2019	備註
營業收入毛額	1,034,756.00	979,321.00	1,095,592.00	736,781.00	
營業收入淨額	1,034,756.00	979,321.00	1,095,592.00	736,781.00	
營業成本	897,099.00	856,905.00	990,102.00	649,801.00	
營業毛利	137,657.00	122,416.00	105,490.00	86,980.00	
管理費用	65,797.00	83,254.00	81,058.00	81,254.00	
營業費用	65,797.00	83,254.00	81,058.00	81,254.00	
營業利益	71,860.00	39,162.00	24,432.00	5,726.00	
利息收入	5.00	3,205.00	1,063.00	1,783.00	
股利收入	16,783.00	15,105.00	21,386.00	18,378.00	
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	31.00	4,982.00	290.00	0.00	
處分不動產、廠房及設備利益	0.00	9.00	93.00	4.00	
按攤銷後成本衡量之金融負債利益	0.00	126,233.00	38,394.00	42,509.00	註1
租金收入	278.00	5,724.00	7,513.00	4,402.00	
其他收入	0.00	1,030.00	434.00	2,126.00	
其他收入—其他	0.00	1,030.00	434.00	2,126.00	
營業外收入合計	17,097.00	156,288.00	69,173.00	69,202.00	
財務成本/利息支出	7,242.00	11,438.00	13,796.00	16,111.00	
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	0.00	0.00	0.00	44.00	
處分不動產、廠房及設備損失	0.00	6,964.00	2,912.00	7.00	
外幣兌換損失	933.00	4,746.00	0.00	0.00	
其他損失	0.00	148.00	194.00	137.00	
營業外支出合計	8,175.00	23,296.00	16,902.00	16,299.00	
稅前淨利	80,782.00	172,154.00	76,703.00	58,629.00	
所得稅費用	0.00	11,335.00	5,891.00	1,374.00	
經常利益	80,782.00	160,819.00	70,812.00	57,255.00	
非常項目	0.00	- 28,732.00	- 56,192.00	51,013.00	
歸屬母公司淨利（損）	80,782.00	160,819.00	70,812.00	57,255.00	
每股盈餘	5.00	9.00	4.00	3.00	
稅前息前淨利	88,024.00	183,592.00	90,499.00	74,740.00	
稅前息前折舊前攤銷前淨利	88,024.00	196,400.00	102,178.00	84,159.00	
EPS (元)	4.67	9.29	4.09	3.31	
表2 損益表比率分析：(%)	2022	2021	2020	2019	
銷貨淨額	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	
減：銷貨成本	86.70%	87.50%	90.37%	88.19%	
銷貨毛利	13.30%	12.50%	9.63%	11.81%	
減：營業費用	6.36%	8.50%	7.40%	11.03%	
營業淨利(損失)	6.94%	4.00%	2.23%	0.78%	
加：業外收入	1.65%	15.96%	6.31%	9.39%	
減：業外支出	0.79%	2.38%	1.54%	2.21%	
稅前淨益(虧損)	7.81%	17.58%	7.00%	7.96%	
減：所得稅費用	0.00%	1.16%	0.54%	0.19%	
稅後淨益(虧損)	7.81%	16.42%	6.46%	7.77%	

表3 資產負債表:(in \$1,000)	20221231	20211231	20201231	20191231	備註
現金及約當現金	171,794.00	170,175.00	50,670.00	214,908.00	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	184,602.00	184,602.00	252,014.00	320,639.00	註2
應收帳款及票據	184,476.00	157,114.00	175,021.00	141,030.00	
應收帳款	184,476.00	157,114.00	175,021.00	141,030.00	
速動資產	540,872.00	511,891.00	477,705.00	676,577.00	
其他應收款	103,622.00	141,178.00	74,731.00	83,488.00	
其他應收款-非關係人	0.00	2,934.00	2,538.00	28,134.00	註3
其他應收款-關係人	103,622.00	138,244.00	72,193.00	55,354.00	註4
存貨	57,284.00	32,005.00	52,146.00	52,508.00	
預付費用及預付款	15,099.00	9,435.00	2,306.00	12,708.00	
受限制資產-流動	0.00	153,074.00	172,442.00	0.00	
其他流動資產	608,545.00	9,967.00	1,095.00	605.00	註5
流動資產	1,325,422.00	857,550.00	780,425.00	825,886.00	
成本衡量—非流動金融資產	0.00	0.00	0.00	0.00	
採權益法之長期股權投資	62,495.00	59,877.00	54,895.00	12,605.00	註6
基金及投資	62,495.00	59,877.00	148,029.00	107,748.00	
土地成本	234,300.00	234,300.00	234,300.00	196,317.00	
房屋及建築成本	67,962.00	67,962.00	67,962.00	62,807.00	
機器及儀器設備成本	78,773.00	79,000.00	78,781.00	72,380.00	
運輸設備成本	61,367.00	58,612.00	50,797.00	52,177.00	
其他設備成本	31,013.00	29,112.00	29,112.00	29,112.00	
不動產廠房設備累計折舊合計	- 155,089.00	- 143,847.00	- 137,146.00	- 133,818.00	
不動產廠房及設備	318,326.00	325,139.00	323,806.00	278,975.00	
投資性不動產淨額	0.00	0.00	93,134.00	95,143.00	
受限制資產-非流動	0.00	39,698.00	64,753.00	0.00	
存出保證金	375,840.00	412,027.00	318,257.00	267,002.00	註7
其他非流動資產－其他	3,860.00	2,682.00	1,978.00	1,209.00	
其他非流動資產	379,700.00	454,407.00	384,988.00	268,211.00	
資產總額	2,085,943.00	1,696,973.00	1,637,248.00	1,480,820.00	
短期借款	250,476.00	246,249.00	315,530.00	326,630.00	
合約負債－流動(含預收款項)	788,597.00	0.00	0.00	0.00	註8
應付帳款及票據	59,413.00	91,998.00	128,078.00	96,996.00	
應付票據	51,391.00	84,274.00	102,983.00	85,575.00	
應付帳款	8,022.00	7,724.00	25,095.00	11,421.00	
應付費用	0.00	0.00	0.00	1,418.00	
其他應付款	20,617.00	369,654.00	274,157.00	191,607.00	
其他應付款-非關係人	20,617.00	369,654.00	274,157.00	191,607.00	註9
應付所得稅	0.00	0.00	0.00	0.00	
一年內到期長期負債	0.00	63,718.00	63,756.00	63,011.00	
一年到期長借－金融機構	0.00	63,718.00	63,756.00	63,011.00	
其他流動負債	299.00	24,607.00	19,498.00	14,101.00	
流動負債	1,119,402.00	796,226.00	801,019.00	693,763.00	
長期負債	118,998.00	120,605.00	179,173.00	164,461.00	
銀行借款－非流動	118,998.00	120,605.00	179,173.00	164,461.00	
長期負債	118,998.00	120,605.00	179,173.00	164,461.00	
存入保證金	27,842.00	27,842.00	27,842.00	0.00	註10
非流動負債	146,840.00	148,447.00	207,015.00	164,461.00	
負債總額	1,266,242.00	944,673.00	1,008,034.00	858,224.00	
普通股股本	173,100.00	173,100.00	173,100.00	173,100.00	
資本公積合計	79,849.00	64,265.00	57,213.00	51,484.00	
資本公積-其他	24,547.00	24,547.00	24,547.00	24,547.00	
法定盈餘公積	55,302.00	39,718.00	32,666.00	26,937.00	
未分配盈餘	427,325.00	375,508.00	230,742.00	173,661.00	
其他權益	139,427.00	139,427.00	168,159.00	224,351.00	
股東權益總額	819,701.00	752,300.00	629,214.00	622,596.00	
負債及股東權益總額	2,085,943.00	1,696,973.00	1,637,248.00	1,480,820.00	

表4 現金流量表 (in \$1,000)	2022	2021	2020	2019	備註
稅後淨利	80,782.00	160,819.00	70,812.00	57,255.00	
稅前淨利	80,782.00	172,154.00	76,703.00	58,629.00	
折舊	0.00	12,164.00	11,083.00	8,785.00	
攤提	0.00	644.00	596.00	634.00	
採用權益法認列之關聯企業及合資利益份額	0.00	- 4,982.00	- 290.00	44.00	
採用權益法認列之關聯企業及合資損失份額	0.00	0.00	0.00	0.00	
現金股利收入－權益法	0.00	- 15,105.00	- 21,386.00	0.00	
處分不動產、廠房及設備收益	0.00	- 9.00	- 93.00	- 4.00	
處分不動產、廠房及設備損失	0.00	0.00	2,912.00	7.00	
處分投資性不動產損失（利益）	0.00	6,964.00	0.00	0.00	
處分備供出售金融資產損（益）	0.00	- 126,233.00	- 38,394.00	- 42,509.00	
應收帳款（增加）減少	0.00	17,907.00	- 33,991.00	- 55,486.00	
應收票據	0.00	0.00	0.00	0.00	
應收帳款	0.00	17,907.00	- 33,991.00	- 55,486.00	
其他應收帳款（增加）減少	0.00	- 66,446.00	7,153.00	100,520.00	
其他應收款	0.00	- 396.00	23,992.00	79,374.00	
其他應收款－關係人	0.00	- 66,050.00	- 16,839.00	21,146.00	
存貨（增加）減少	0.00	20,140.00	363.00	- 30,634.00	
其他流動資產	0.00	44,439.00	- 236,760.00	- 74.00	
預付款（增加）減少	0.00	- 8,041.00	10,414.00	- 10,867.00	
合約負債增加（減少）（含預收款項）	0.00	0.00	0.00	0.00	
應付帳款增加（減少）	0.00	- 36,079.00	31,081.00	23,817.00	
應付票據	0.00	- 18,709.00	17,408.00	24,336.00	
應付帳款	0.00	- 17,370.00	13,673.00	- 519.00	
其他應付款增加（減少）	0.00	95,497.00	82,549.00	108,411.00	
其他流動負債	0.00	225.00	- 259.00	7,850.00	
其他調整項－營業	0.00	- 7,766.00	11,538.00	14,024.00	
來自營運之現金流量	80,782.00	105,473.00	- 96,781.00	183,147.00	
（買）賣透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	0.00	164,913.00	50,827.00	62,753.00	
新增投資	0.00	0.00	- 42,000.00	0.00	
存出保證金增減	0.00	- 93,770.00	- 51,255.00	- 22,240.00	
投資性不動產出售（購買）	0.00	85,740.00	0.00	- 95,812.00	
購置不動產廠房設備（含預付）	0.00	- 13,565.00	- 59,211.00	- 21,889.00	
處分不動產廠房設備（含預付）	0.00	505.00	2,486.00	72.00	
其他調整項－投資	0.00	17,725.00	21,891.00	2,321.00	
投資活動之現金流量	0.00	161,548.00	- 77,262.00	- 74,795.00	
短期借款增加（減少）	0.00	- 69,281.00	- 11,100.00	- 64,090.00	
長期借款新增（償還）	0.00	- 58,606.00	15,457.00	54,299.00	
舉借長期借款	0.00	- 58,606.00	15,457.00	54,299.00	
償還長期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	
支付現金股利	0.00	- 9,000.00	- 8,000.00	- 3,000.00	
存入保證金	0.00	0.00	27,300.00	0.00	
其他調整項－融資	0.00	- 10,632.00	- 13,849.00	- 16,144.00	
籌資活動之現金流量	0.00	- 147,519.00	9,808.00	- 28,935.00	
本期產生現金流量	80,782.00	119,502.00	- 164,235.00	79,417.00	
期初現金及約當現金	0.00	50,670.00	214,908.00	135,492.00	
期末現金及約當現金	80,782.00	170,172.00	50,673.00	214,909.00	

表5 財務比率分析：	2022	2021	2020	2019
A. 財務結構：				
固定資產/資產總額	0.15	0.19	0.20	0.19
淨值/資產總額	0.39	0.44	0.38	0.42
銀行借款/淨值	0.45	0.57	0.89	0.89
長期負債/淨值	0.15	0.16	0.28	0.26
固定資產/(淨值+長期負債)	0.34	0.37	0.40	0.35
長期投資+固定資產/淨值+長期負債	0.41	0.44	0.58	0.49
負債比率	1.54	1.26	1.60	1.38
B. 償債能力：				
流動比率	1.18	1.08	0.97	1.19
速動比率	0.48	0.64	0.60	0.98
短期銀行借款/流動資產	0.19	0.36	0.49	0.47
賺取利息倍數	12.15	16.05	6.56	4.64
C. 經營效能：				
應收款項及票據	184,476.00	157,114.00	175,021.00	141,030.00
應收款項週轉率(次)	5.61	6.23	6.26	5.22
應收款項收現日數	65	59	58	70
應付款項及票據	59,413.00	91,998.00	128,078.00	96,996.00
應付帳款週轉率	15.10	9.31	7.73	6.70
應付款項付現日數	24	39	47	54
存貨	57,284	32,005	52,146	52,508
存貨週轉率	15.66	26.77	18.99	12.38
平均存貨日數	23	14	19	29
營運週轉日數	64	33	30	45
固定資產週轉率	3.25	3.01	3.38	2.64
總資產週轉率	0.50	0.58	0.67	0.50
淨值週轉率	1.26	1.30	1.74	1.18
D. 獲利能力：	0	63,718	63,756	63,011
毛利率	13.30%	12.50%	9.63%	11.81%
營業淨利率	6.94%	4.00%	2.23%	0.78%
淨值報酬率	9.86%	21.38%	11.25%	9.20%
總資產報酬率	3.87%	9.48%	4.33%	3.87%
資本報酬率	46.67%	92.91%	40.91%	33.08%
財務費用比率	0.70%	1.17%	1.26%	2.19%

備註：

1. 按攤銷後成本衡量之金融負債利益為處分 00(0000)股票利益。
2. 透過其他綜合損益案公允價值衡量之金融資產為 00(0000)股票。
3. 其他應收款-非關係人為財簽認列之應收建造合約款。
4. 其他應收款-關係人為 00 及 00 之股東往來。
5. 2022 年自結報表認列其他流動資產為應收建造合約款約 608,093 仟元。
6. 採權益法之長期股權投資為投資子公司及關係企業 00 開發股份有限公司及 BB 股份有限公司。
7. 存出保證金包含存放予業主之押標金、履約保證金、預付款保證金及保固保證金。
8. 2022 年之合約負債金額 788,597 仟元主要係因自結報表會計科目認列的差異，將在建工程及預收工程款以總額認列(財簽皆以淨額認列)，故資產及負債大幅增加。
9. 2019~2021 年之其他應付款-非關係人為應付建造合約款。
10. 存入保證金主要係一功發包予旗下公司-00 開發公司承攬高雄凹子底立體停車場 BOT。

BB 股份有限公司

	財策	財策	財策	財策	
表1 損益表:(in \$1,000)	2022	2021	2020	2019	備註
營業收入毛額	424,832.00	163,066.00	42,248.00	15,803.00	
營業收入淨額	424,832.00	163,066.00	42,248.00	15,803.00	
營業成本	378,629.00	144,567.00	36,924.00	12,998.00	
營業毛利	46,203.00	18,499.00	5,324.00	2,805.00	
管理費用	26,231.00	16,248.00	4,447.00	2,784.00	
營業費用	26,231.00	16,248.00	4,447.00	2,784.00	
營業利益	19,972.00	2,251.00	877.00	21.00	
利息收入	0.00	92.00	25.00	209.00	
其他收入	0.00	16,179.00	5.00	152.00	
其他收入—其他	0.00	16,179.00	5.00	152.00	
營業外收入合計	0.00	16,271.00	30.00	361.00	
財務成本/利息支出	189.00	338.00	216.00	250.00	
處分不動產、廠房及設備損失	0.00	0.00	0.00	16.00	
營業外支出合計	189.00	338.00	216.00	266.00	
稅前淨利	19,783.00	18,184.00	691.00	116.00	
所得稅費用	0.00	5,796.00	639.00	226.00	
經常利益	19,783.00	12,388.00	52.00	- 110.00	
歸屬母公司淨利（損）	19,783.00	12,388.00	52.00	- 110.00	
每股盈餘	8.00	5.00	0.00	0.00	
稅前息前淨利	19,972.00	18,522.00	907.00	366.00	
稅前息前折舊前攤銷前淨利	19,972.00	18,661.00	907.00	366.00	
EPS (元)	7.91	4.96	0.02	- 0.04	
表2 損益表比率分析：(%)	2022	2021	2020	2019	
銷貨淨額	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	
減：銷貨成本	89.12%	88.66%	87.40%	82.25%	
銷貨毛利	10.88%	11.34%	12.60%	17.75%	
減：營業費用	6.17%	9.96%	10.53%	17.62%	
營業淨利(損失)	4.70%	1.38%	2.08%	0.13%	
加：業外收入	0.00%	9.98%	0.07%	2.28%	
減：業外支出	0.04%	0.21%	0.51%	1.68%	
稅前淨益(虧損)	4.66%	11.15%	1.64%	0.73%	
減：所得稅費用	0.00%	3.55%	1.51%	1.43%	
稅後淨益(虧損)	4.66%	7.60%	0.12%	-0.70%	

表3 資產負債表:(in \$1,000)	20221231	20211231	20201231	20191231	備註
現金及約當現金	23,172.00	18,028.00	2,823.00	379.00	
應收帳款及票據	68,637.00	29,442.00	5,740.00	2,230.00	
應收帳款	68,637.00	29,442.00	5,740.00	2,230.00	
速動資產	91,809.00	47,470.00	8,563.00	2,609.00	
其他應收款	10.00	31,806.00	25.00	11,946.00	
其他應收款-非關係人	10.00	31,806.00	25.00	11,946.00	註1
存貨	4,248.00	10,384.00	14,826.00	0.00	
預付費用及預付款	3,721.00	40.00	0.00	0.00	
其他流動資產	296,311.00	202.00	7.00	6.00	註2
流動資產	396,099.00	89,902.00	23,421.00	14,561.00	
成本衡量—非流動金融資產	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,100.00	註3
基金及投資	9,600.00	9,600.00	9,600.00	9,100.00	
房屋及建築成本	51,848.00	0.00	0.00	0.00	
機器及儀器設備成本	4,266.00	2,557.00	207.00	207.00	
運輸設備成本	3,051.00	3,051.00	346.00	346.00	
不動產廠房設備累計折舊合計	- 1,670.00	- 584.00	- 445.00	- 445.00	
不動產廠房及設備	57,495.00	5,024.00	108.00	108.00	
受限制資產-非流動	0.00	28,321.00	0.00	0.00	
存出保證金	60,705.00	28,290.00	23,200.00	22,141.00	
其他非流動資產	60,705.00	56,611.00	23,200.00	22,141.00	
資產總額	523,899.00	161,137.00	56,329.00	45,910.00	
短期借款	10,972.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	
合約負債—流動(含預收款項)	396,912.00	82,507.00	0.00	0.00	註4
應付帳款及票據	46,229.00	5,367.00	1,819.00	5,880.00	
應付票據	27,622.00	3,147.00	1,083.00	0.00	
應付帳款	18,607.00	2,220.00	736.00	5,880.00	
其他應付款	7,646.00	0.00	0.00	0.00	
其他應付款-非關係人	7,646.00	0.00	0.00	0.00	
應付所得稅	0.00	5,476.00	525.00	56.00	
一年內到期長期負債	0.00	1,667.00	1,667.00	0.00	
一年到期長借—金融機構	0.00	1,667.00	1,667.00	0.00	
其他流動負債	18.00	12,809.00	9,729.00	75.00	
流動負債	461,777.00	117,826.00	23,740.00	16,011.00	
長期負債	0.00	972.00	2,639.00	0.00	
銀行借款—非流動	0.00	972.00	2,639.00	0.00	
長期負債	0.00	972.00	2,639.00	0.00	
非流動負債	0.00	972.00	2,639.00	0.00	
負債總額	461,777.00	118,798.00	26,379.00	16,011.00	
普通股股本	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	
資本公積合計	1,984.00	1,984.00	1,979.00	1,979.00	
法定盈餘公積	1,984.00	1,984.00	1,979.00	1,979.00	
未分配盈餘	35,138.00	15,355.00	2,971.00	2,920.00	
股東權益總額	62,122.00	42,339.00	29,950.00	29,899.00	
負債及股東權益總額	523,899.00	161,137.00	56,329.00	45,910.00	

表4 現金流量表 (in \$1,000)	2022	2021	2020	2019	備註
稅後淨利	19,783.00	12,388.00	52.00	- 110.00	
稅前淨利	19,783.00	18,184.00	691.00	116.00	
折舊	0.00	139.00	0.00	0.00	
採用權益法認列之關聯企業及合資損失份額	0.00	0.00	0.00	15.00	
應收帳款（增加）減少	0.00	- 23,702.00	- 3,510.00	991.00	
應收票據	0.00	- 23,702.00	- 3,510.00	991.00	
其他應收帳款（增加）減少	0.00	- 31,796.00	11,921.00	82.00	
其他應收款	0.00	- 31,796.00	11,921.00	82.00	
存貨（增加）減少	0.00	4,442.00	- 14,826.00	1,740.00	
其他流動資產	0.00	- 28,517.00	- 1.00	0.00	
預付款（增加）減少	0.00	- 40.00	- 1.00	1.00	
合約負債增加（減少）(含預收款項)	0.00	82,507.00	0.00	0.00	
應付帳款增加（減少）	0.00	3,548.00	- 4,061.00	5,804.00	
應付票據	0.00	3,548.00	- 4,061.00	5,804.00	
其他流動負債	0.00	3,080.00	9,654.00	- 90.00	
其他調整項－營業	0.00	- 5,689.00	- 1,037.00	- 175.00	
來自營運之現金流量	19,783.00	22,156.00	- 1,170.00	8,484.00	
新增投資	0.00	0.00	- 500.00	- 9,100.00	
購置不動產廠房設備（含預付）	0.00	- 5,055.00	0.00	0.00	
處分不動產廠房設備（含預付）	0.00	0.00	0.00	1.00	
其他調整項－投資	0.00	106.00	25.00	209.00	
投資活動之現金流量	0.00	- 4,949.00	- 475.00	- 8,890.00	
短期借款增加（減少）	0.00	0.00	4,305.00	0.00	
長期借款新增(償還)	0.00	- 1,667.00	0.00	0.00	
償還長期借款	0.00	- 1,667.00	0.00	0.00	
其他調整項－融資	0.00	- 338.00	- 216.00	- 250.00	
籌資活動之現金流量	0.00	- 2,005.00	4,089.00	- 250.00	
本期產生現金流量	19,783.00	15,202.00	2,444.00	- 656.00	
期初現金及約當現金	0.00	2,824.00	379.00	1,035.00	
期末現金及約當現金	19,783.00	18,026.00	2,823.00	379.00	

表5 財務比率分析：	2022	2021	2020	2019	
A. 財務結構：					
固定資產/資產總額	0.11	0.03	0.00	0.00	
淨值/資產總額	0.12	0.26	0.53	0.65	
銀行借款/淨值	0.18	0.30	0.48	0.33	
長期負債/淨值	0.00	0.02	0.09	0.00	
固定資產/(淨值+長期負債)	0.93	0.12	0.00	0.00	
長期投資+固定資產/淨值+長期負債	1.08	0.34	0.30	0.31	
負債比率	7.43	2.81	0.88	0.54	
B. 償債能力：					
流動比率	0.86	0.76	0.99	0.91	
速動比率	0.20	0.40	0.36	0.16	
短期銀行借款/流動資產	0.03	0.13	0.50	0.69	
賺取利息倍數	105.67	54.80	4.20	1.46	
C. 經營效能：					
應收款項及票據	68,637.00	29,442.00	5,740.00	2,230.00	
應收款項週轉率(次)	6.19	5.54	7.36	7.09	
應收款項收現日數	59	66	50	52	
應付款項及票據	46,229.00	5,367.00	1,819.00	5,880.00	
應付帳款週轉率	8.19	26.94	20.30	2.21	
應付款項付現日數	45	14	18	165	
存貨	4,248	10,384	14,826	0	
存貨週轉率	89.13	13.92	2.49	#DIV/0!	
平均存貨日數	4	26	147	#DIV/0!	
營運週轉日數	19	79	178	#DIV/0!	
固定資產週轉率	7.39	32.46	391.19	146.32	
總資產週轉率	0.81	1.01	0.75	0.34	
淨值週轉率	6.84	3.85	1.41	0.53	
D. 獲利能力：	0	1,667	1,667	0	
毛利率	10.88%	11.34%	12.60%	17.75%	
營業淨利率	4.70%	1.38%	2.08%	0.13%	
淨值報酬率	31.85%	29.26%	0.17%	-0.37%	
總資產報酬率	3.78%	7.69%	0.09%	-0.24%	
資本報酬率	79.13%	49.55%	0.21%	-0.44%	
財務費用比率	0.04%	0.21%	0.51%	1.58%	

備註：

1. 2019~2021 年其他應收款-非關係人主要係應收建造合約款。
2. 2022 年因會計科目認列關係，其他非流動資產約 294,595 仟元為應收建造合約款。
3. 成本衡量—非流動金融資產為投資都山林開發公司計 9,600 仟元，該公司登記資本額 480,000 仟元，因投資約比率約 2%，故採成本法認列投資利益。
4. 2022 年之合約負債金額 396,912 仟元主要係因自結報表會計科目認列的差異，將在建工程及預收工程款以總額認列(財簽皆以淨額認列)，故資產及負債大幅增加。

六、財報來源及會計師查核：AA 股份有限公司/BB 股份有限公司

(一)財務資料來源： 2022 年 1~12 月 ☐ 財務簽證 ☐ 會計師核閱報表
☐ 報稅報表 ☒ 自行提供報表
2021 年度 ☒ 財務簽證 ☐ 會計師核閱報表
☐ 報稅報表 ☐ 自行提供報表
2020 年度 ☒ 財務簽證 ☐ 會計師核閱報表
☐ 報稅報表 ☐ 自行提供報表
2019 年度 ☒ 財務簽證 ☐ 會計師核閱報表
☐ 報稅報表 ☐ 自行提供報表

(二)會計師查核意見： 2021 年度(會計師：彭玉玲) 宏興聯合會計師事務所
☒ 無保留意見 ☐ 修正式無保留意見 ☐ 保留意見
☐ 無法表示意見 ☐ 否定意見
2020 年度(會計師：彭玉玲) 宏興聯合會計師事務所
☒ 無保留意見 ☐ 修正式無保留意見 ☐ 保留意見
☐ 無法表示意見 ☐ 否定意見
2019 年度(會計師：彭玉玲) 宏興聯合會計師事務所
☒ 無保留意見 ☐ 修正式無保留意見 ☐ 保留意見
☐ 無法表示意見 ☐ 否定意見

(三)證券暨期貨管理委員會會計師懲戒記錄☐有 ☐受懲戒警告或申誠

☐受懲戒停止執行業務

☐受懲戒除名

☒無

- 會計師受處分警告或申誠，其簽發之財務報表查核報告自懲戒日起一年內仍採用之原因說明：
 - 受處分停止執行業務或停止辦理公開發行公司之查核簽證者，自處分日起於受處分停止執行業務期間之二倍期間內，不予採用，上述二倍期間低於一年者，以一年為準。
 - 受處分除名或撤銷公開發行公司查核簽證之核准者，自處分日起不予採用。
- 為本行不良授信戶或投資戶之簽證會計師 ☐ 有 ☒ 無

(四)違反公司法第15條規定☐ 有 ☒ 無

公司之資金，除有下列各款情形外，不得貸與股東或任何他人：

- 公司間或與行號間有業務往來者。
- 公司間或與行號間有短期融通資金之必要者。融資金額不得超過貸與企業(資金貸出者)淨值的百分之四十。

違反原因說明：

整體(本次+既有)風險調整後資本報酬參考資訊

基準日：2023/4/21

業務單位：商業金融處、高屏區商業金融中心

單位：台幣仟元

公司名稱	信用等級	額度申請	預估動用額度 總金額	放款收益 (A1)	其他收益 (A2)	資金成本 (B)	信用成本 (C)	作業成本 (D)	資本計提 (E1)+(E2)	本次RAROC (A1+A2-B-C-D)/ (E1+E2)
一功營造股份有限公司	10	本次	100,000	1,500	500	0	465	570	4,935	19.55%
		既有							0	0.00%
		整體	100,000	1,500	500	0	465	570	4,935	19.55%

本次提案RAROC明細

單位：台幣仟元

額度別	預估動用額 度	存續期間	放款收益 (A1)	資金成本 (B)	信用成本 (C)	作業成本 (D)	資本計提 (E1)	本次RAROC (A1-B-C-D)/(E1)	其他收益(A2)
									500
L2023040091 甲案	100,000	1.5	1,500	0	465	570	4,935	9.42%	TMU耗用資本(E2)
									0

既有部位提案RAROC明細

單位：台幣仟元

基準日	預估動用額度 總金額	存續期間	放款收益 (A1)	其他收益 (A2)	資金成本 (B)	信用成本 (C)	作業成本 (D)	資本計提 (E1)+(E2)	本次RAROC (A1+A2-B-C-D)/(E1+E2)
-----	---------------	------	--------------	--------------	-------------	-------------	-------------	-------------------	----------------------------------