冠星集團控股有限公司
西元2021年股東常會議事錄

時間：西元2021年8月11日(星期三)上午9時整

地點：台北市松山區復興北路99號6樓C會議室(犇亞商務暨會議中心)

出席：出席股東(含委託出席)代表股份總數計23,955,095股，占本公司已發行股份總數31,349,000股(已扣除公司法第一百七十九條規定無表決權之股數151,000股)之76.41%。

出席董事及獨立董事：佳美投資股份有限公司代表人：董炯雄董事、洪享民董事、李坤明獨立董事、林金標獨立董事。

列席：阮呂曼玉會計師、廖維達律師。

主席：洪享民

紀錄：楊淳茹

宣布開會：出席股東及代表股份總數已達法定數額，主席宣布開會。

主席致詞：(略)

壹、報告事項

第一案：2020年度營運報告案。(請參閱附件一)

第二案：審計委員會查核報告案。(請參閱附件二)

第三案：2020年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告案。(請參閱議事手冊)

第四案：修訂「道德行為準則」部分條文案。(請參閱議事手冊)

¡ õ á c è

f ‹ " c n œ

" — ú2020 K Ý s M Ä = ÷ < n T ‹ " ö

å 4 ú 1. • æ Y 2020 K < p T ‹ ÷ Ý s M T Ä p ö Ù ¹ : ô • Í Ý s M T Ä

p ö W H „ Ý n @ ã c M \ ˆ W • n @ ã ÷ E á } n @ ã Ý þ ¹ : ô s Õ <

p T ‹ ¬ i @ Á © n i — @ € _ i — T ‹ ç " ô i d œ N ¨ ? n á ö

2. û è Ä = N V ™ Õ ¹ ‹ ÷ Õ ¹ Ÿ ö

| ú ö ë { Ä ô Ä t þ § 23,955,095þ ô þ § 22,512,088þ ô M Ä t þ §

93.97%õ ø ù þ § 0 þ õ þ / , ë { þ § 1,443,007þ õ þ § 0 þ ô • " ö

Ä £ " á ö

f ’ " c n œ

" — ú2020 K æ © é ´ " ö

å 4 ú 1. • æ Y 2020 K 4 U ª { Á e ` þ 416,040,085á ô œ ˜ ] q æ © æ H e ` þ

70,472,460á ô C @ º Ã , é æ © e ` þ 160,259,117á ô • º Q n é æ ©

Á e ` þ 505,826,742á ô é ¨ ? \ Î ¨ s ¨ e ` þ 6.5 á ô Å @ e ` þ

203,768,500á ô æ © é ´ Ä N V ™ Õ ¹ d ö

2. • " é ¨ ? ¤ n ï x U ô ä þ c n A Ó (ò w — õ ' + ÷ • 4 ì " c Õ ö

3. • \ Î ¨ s i (ò w — ¨ ? Ü Û i Ð ¨ ? m ¨ § @ ‰ ô ` j é o

@ ‰ ? á Á ô á 0 í P ô Ì I ‹ á Ð ¾ Ÿ Ó Ý @ § ô È • æ Y Ð • 4 • ö

4. • é " õ â ¨ • B O y Ü ¬ ï ç f ¨ § ô ¨ ? ò W â ' “ B O ô

ä þ c n Ä þ À [` æ ‹ Ð ö

| ú ö ë { Ä ô Ä t þ § 23,955,095þ ô þ § 22,531,088þ ô M Ä t þ §

94.05%õ ø ù þ § 12,000 þ õ þ / , ë { þ § 1,412,007þ õ þ § 0 þ ô •

" ö Ä £ " á ö

V õ ø U c è

f ‹ " c n œ

" — ú … A (c § º 3 Ç) ý é " ö

å 4 ú 1. Ý , … " Õ Ó … A ý é ã Ò ô … A • æ Y (c § º 3 Ç) ô • … A û U ù £ Ä ô N V ™ Õ ¹ Ö ö

2 c œ N ø U ö

| ú ö ë { Ä ô Ä t þ § 23,955,095þ ô þ § 22,517,088þ ô M Ä t þ § 93.99%õ ø ù þ § 0 þ õ þ / , ë { þ § 1,438,007þ õ þ § 0 þ ô • " ö Ä £ " ï x ö

f ’ " c n œ

" — ú … A (¨ ? n | c Õ þ) ý é " ö

å 4 ú 1. Ý , … " Õ Ó … A ý é ã Ò ô … A • æ Y (¨ ? n | c Õ þ) ô • … A û U ù £ Ä ô N V ™ Õ ¹ ä ö

2. c œ N ø U ö

| ú ö ë { Ä ô Ä t þ § 23,955,095þ ô þ § 22,517,088þ ô M Ä t þ § 93.99%õ ø ù þ § 0 þ õ þ / , ë { þ § 1,438,007þ õ þ § 0 þ ô • " ö Ä £ " ï x ö

f Ÿ " c n œ

" — ú ' I [‹ © À þ s e ¨ " ö

å 4 ú 1. • ' I Ð [‹ © À þ s e ¨ ã Ò õ ú

(1) ' I t • ú ' I ¯ ï ¨ ¨ § 600,000 ¨ ö

(2) ' I ¹

A. ' I = 1 ú • [‹ © À þ s e ¨ Á í ' I ö

B. } ³ ¹ ú „ Ý • æ Y A Ó Ð (2021 *f* ‹ [‹ © À þ s e ¨ ¤ d) Ó Ð • “ n æ Y < n ž ± ô ` - @ K t ø • ' I ¤ d ô N V ™ Õ ¹ Ž ö

C. © À , „ Ý } ³ ¹ ' “ i Ð À [ú v , r } ³ ¹ £ ô — • æ Y í ã ` ¤ [• • ô • 4 Ú è Ã c À [ô ¼ i • æ Y A Ó Ð ' I ¤ d ¤ [ö

2. © À Ð W 1 ¹ ÷ ³ G á ¼ Ð ¨ §

(1) 0 [‹ © À þ s e ¨ O ¶ ½ Â ‰ M Ð • æ Y Ð Ä M … © À ÷ o ã f µ ¦ æ Y © À Á [ö

(2) ô Ï O ¶ © À ÷ Q G ³ [‹ © À þ s e ¨ Ð § Æ ô ' V W õ M - õ À b n õ þ O X õ] 8 D n • l … [¢ ! V 5 Ð ¹ ; â ¨ ; ô — c Ï ! Ó U œ T c n Õ @ ö Ë € ö [“ õ € © À J é Ð c £ Ã ö ' W T • Á © n Õ @ ö

(3) • æ Y O Ò º ‹ © À Ï ä Ò Ð [‹ © À þ s e ¨ § Æ ô i ã ¶ ' I = þ † À [— þ Õ Ó ¤ [ö

3. á ¼ e ¨ U , r } ³ ¹ û ™ [‹ Ð þ s

(1) } ³ º Ô © À Ì ³ ' @ [‹ © À þ s e ¨ @ g õ f õ o c õ ¶ 4 “ õ Û Ó ô b • 4 Ð À é ö

(2) © À i • ¤ d G Ð [‹ © À þ s e ¨ ô - , r } ³ ¹ û Ð • 4 þ s ô E t ` Ì [- ú ¨ ò õ s ÷ W • æ H Ð ™ þ õ \ Î Z W Ð á ¨ þ ; ô ¶ • æ Y Â ' I Ð ¯ ï ¨ ¨ ½ ì Õ ö

4. • ¤ [[‹ © À þ s e ¨ Ð x > [— ú Á Ž ÷ n º æ Y ! ‘ p “ É õ ð © À ÷ œ 9 © À Û š ô 0 º Å Õ , ÷ ó / Ð æ Y ÷ ¨ ? s { ö

5. Q È ' W ¤ ” ï Ð Î • ô ù æ Y ¨ æ © 5 ‰ Ã Î ÷ • 4 ù ¨ ? þ { y Ü c è ú) 0 • æ Y 2021 3 16 Ð ì = ¨ 162 á W ‰ ô - Ä § r } ³ ¹ ôQ È ¤ ” ï Ð (µ Î • Á e ` þ 97,200,000 áùi } ³ ¹ - 2021 ~2023 Q È ¤ ” ï Î • é q Á e ` þ 56,700,000 á õ 27,540,000 á ÷ 12,960,000 á ö ž û æ Y ¬ ï ç f ¨ § Á 31,349,000 ¨ ô 2021 ~2023 ù æ Y ¨ æ © Q È ç ÿ Î • é q Á e ` þ 1.81 áõ 0.88 á ÷ 0.41 áöØ Ì ù ¨ ? þ { ÷ Y µ y Ü ö

6. • 4 Y > c è ú

(1) • æ Y ' I Ð [‹ © À þ s e ¨ > ¨ ? n | ‹ ã ô ³ é Û , … " ™ T ô > , … " ! ‘ ™ T “ ï • ‰ r Ð ‹ ãô ³ Ž ô ! > ô ‹ é ' I ö

(2) © À , r } ³ ¹ û ô - • æ Y ¨ ? n Ð @ â õ œ " õ ' B õ Ä þ ÷ • 4

"¨?þ{cèãÁüÞüå… ,6ÁIlÐö

(3)•"œN¨?n |Uôäþ— c niì"d7ôÛ,… "¤[™T'

lùõ ,pcÕô(d7\ ÕÓfô Äþäþ cniì"d7…A

zlÐö

7.cœN øUö

|úöë{Ä ôÄ tþ§ 23,955,095þô þ§ 22,445,088þôMÄ tþ§

93.69%õøùþ§ 86,000þõ þ /,ë{þ§ 1,424,007þõ þ§ 0 þô•

"öÄ £"ïxö

õ• O|ú ö

´õ«núÕ ¢ñ 10 01 éö

(•¨?¤n|cµûi4n|¾l> ôn|¾lãÒ÷3ÇÝ0n|yc µÁ—)

<pT‹

!

‡o21: ôÄZ™ÝÃyÜôo þOö.OOÌüôÚo±±|@>$õ6À÷ yo;Ú•...‹Û|ô0º[yÝÃ-ïö < ABSÔZ•÷Ðq© " ô_ù Ú•ÌôÓ ôqô_•'š'‹ ôæYçÞ > bÈ'œòô w-^»'"Óù ûOW'œòôc°Ó •éý¤"^eô BO •^eô <n {ø€ç<p s ¢ô*¿qÝÃ¿ ô–-ç J ÆpoB Àö!

!

)‹*21: K<p@Äô|wi÷ @å4!

2/21: K<p@Äô|wi!

)2*A¹? eœòbÈòKúâ•µõÀw w÷ Q¤e ÔÛ"ôcæY' þObÈÍ'> bÈµ 46&œò‰ 56&ö!

)3*Aï< "ï÷Ò'e< úÞ K Á OJLF n XÐ ©fôm»Ò'Í o •g< öçAï< H@K¢ôÞ K³‰ bejebt GeT 3131 ! Tvtubjobcjmjuz ‰»'Ö rwn XÛèö!

!

3/21: K<p@Äô| @÷£‰zlÃÎ!

•æY21: K<p •C•Áe`þ64/9:9áôh219 Kçÿ2:/7:9 áôçÿ37/87&ù<ps{ _ô21: KÁe`þ6/669áôh219 KZC 1/149áôZo1/67&ù•ºCs _ô21: KÁe`þ5/279áôh219 KZC 1/399áôZo8/2:&ô21: K4U ¨æ©Áe`þ24/36áö! £‰zlÃÎúi(æÒ'IæYæÒ M£óWûÀ[—þ)ÕÓô•æY ,æÒ21: K M£óô !ŸÛ£‰zIéKW ö!

3. M ÷GsÈšéK

BOúe`þlá

è ž	K	109 K	108 K
M	<p •	6-49:-2:5	8-469-549
	<p s	2-27:-565	2-387-332
	<p^{	666-148	662-:69
	•º4U^{	527-151	499-239
G s È š	WbT•W(%)	21/59	22/::
	¨?þ{T•W (%)	28/61	34/79
	<ps{Mô W•• W (%)	287/31	286/33
	4ûª{Mô W•• W (%)	281/76	276/33
	ª{W (%)	8/83	6/38
	w• ¨æ© (á)	24/36	24/:3

)’*221 K<p@Äå4!
2/A¹? e!
ÝÃÐû ù-n XãÍõ‹ ... [ôbææÄZíár ½ôÝÃÐUC
òiææ¼ôÉmn Í ôÍ ©0 yÜTqnäôÄZö.‘½ ïBô
ïB‘šp¤Cpn ‘\ƒôæY ÓE« ÛüC‰‹OwôÛü¹ U
£@œò\ bÈ• ?Ÿ ö!
3/Ò'Ío e< !
žûçÍo‘ ôµí s¼o ô!>:o ‘ã Tô6æY‹”
0pç:‘i,o “@ô€ ¥& ¶o ×I‘ì ô Þ ÁÍo
< ‘óãTö!
)Ÿ*221 ô2'Ö@ !
ù < Ò'! r•ô÷ï<Ú*e r ôi} ÀÇÙ3÷÷ n”¾
Iï<ìïôœnáfï÷/ÕC=vÐeb ”Ýö!
!
â < ‘! ôæY-ºž±Á« w‘L üôÎ •µõ÷« > w¶Íon
‘r½ô ‡\ƒÒ,e½_ôYeÓOãØ¥Iúô Ò¶pÚa~£¯†ôœò
GsœÔôçSòäB‘qQÍÒ ‹"TGö!

÷ƒãØÓ¨ [æY

cÏ XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED E¸*

tö[Eö;

n@,... ...r

!

Õ¹'!

!

÷ƒãØÓ¨ [æY
i@Á©ni—T‹

cn÷ •æY‡o 109 K<pT‹ õÝs MTÄô•Í MTÄpöWH

„Ýn@ãcM —!¹:ô`@€—!T‹ ö

¢J<pT‹ õ MTÄö•i@Á©nidi—¹:ôáÁØ ÌÝôÉiþ†

¬0dƒœd Ðd÷æYdƒ'-‹œ• ÕÓD€T‹ôcN !ö

÷ƒãØÓ¨ [æY 110 ¨?¤n !

!

!

!!!!!!!!!!!!!!!

!

i@Á©nTã“ú EÎ±

!

!

!

!

!

!

!

!

!

!

!

!

!

!

!

!

Í n ‡ o 1 1 0 3 2 4

! !

pwc 資誠

會計師查核報告

(110)財審報字第 20003108 號

冠星集團控股有限公司(TST Group Holding Ltd.) 公鑒：

查核意見

冠星集團控股有限公司(TST Group Holding Ltd.)及其子公司(以下簡稱「冠星集團」)民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 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暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達冠星集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 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

本會計師民國 109 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國一般公認審計準則執行查核工作；民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、「金融監督管理委員會民國 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函」及中華民國一般公認審計規則執行查核工作。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中華民國會計師職業道德規範，與冠星集團保持超然獨立，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，對冠星集團民國 109 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。

pwc 資誠

因冠星集團所處產業原物料價格持續波動，且針對過時陳舊存貨評價時所採用之淨變現價值常涉及主觀判斷因而具高度估計不確定性，考量冠星集團之存貨及其備抵評價損失對財務報表影響重大，本會計師認為冠星集團存貨之備抵評價損失評價為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序彙列如下：

1. 依據冠星集團營運及產業性質之瞭解，評估比較財務報表期間對備抵存貨評價損失之提列政策係一致採用，且評估其提列政策符合所適用之會計原則。
2. 檢視管理階層個別辨認之過時存貨明細，核對相關佐證文件。
3. 測試個別存貨淨變現價值之市價依據，並抽查確認其淨變現價值計算。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可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冠星集團繼續經營之能力、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冠星集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

冠星集團之治理單位(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，惟依照中華民國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。

pwc 資誠

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對冠星集團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，以及使冠星集團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冠星集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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）。

pwc 資誠

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對冠星集團民國109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。

資誠聯合會計師事務所

阮呂曼玉 阮呂曼玉

會計師

林雅慧 林雅慧

前行政院金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第0990058257號
金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第1070323061號

中華民國 110 年 3 月 24 日

冠星集團控股有限公司（TST Group Holding Ltd.）及子公司

合併資產負債表

民國109年及108年12月31日

單位：新臺幣仟元

	資產	附註	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 1,250,551	31	$ 1,122,004	28
1150	應收票據淨額	六(三)	40,914	1	16,767	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	764,994	19	874,240	22
1200	其他應收款	六(四)	47,909	1	54,702	1
130X	存貨	六(五)	787,632	20	854,030	21
1470	其他流動資產	六(一)及八	46,842	1	63,367	2
11XX	**流動資產合計**		2,938,842	73	2,985,110	74
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	803,289	20	908,610	23
1755	使用權資產	六(七)	80,652	2	99,770	2
1780	無形資產		181	-	247	-
1900	其他非流動資產	六(八)、八及九(一)	192,831	5	36,269	1
15XX	**非流動資產合計**		1,076,953	27	1,044,896	26
1XXX	**資產總計**		$ 4,015,795	100	$ 4,030,006	100

（續次頁）

冠星集團控股有限公司（TST Group Holding Ltd.）及子公司

合併資產負債表

民國109年及108年12月31日

單位：新臺幣仟元

	負債及權益	附註	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	負債					
	流動負債					
2100	短期借款	六(九)	$ 44,475	1	$ 152,724	4
2150	應付票據		255,510	6	130,203	3
2170	應付帳款		877,625	22	916,457	23
2200	其他應付款	六(十)	246,649	6	236,852	6
2220	其他應付款項－關係人	七	908	-	680	-
2230	本期所得稅負債		43,305	1	56,318	1
2280	租賃負債－流動		17,223	1	18,736	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十一)	7,372	-	15,255	-
2399	其他流動負債－其他	六(十七)	1,335	-	14,198	-
21XX	**流動負債合計**		1,494,402	37	1,541,423	38
	非流動負債					
2540	長期借款	六(十一)	315	-	8,092	-
2570	遞延所得稅負債	六(二十四)	40,468	1	58,054	2
2580	租賃負債－非流動		66,132	2	80,701	2
2600	其他非流動負債		439	-	462	-
25XX	**非流動負債合計**		107,354	3	147,309	4
2XXX	**負債總計**		1,601,756	40	1,688,732	42
	權益					
	股本	六(十四)				
3110	普通股股本		315,000	8	315,000	8
	資本公積	六(十五)				
3200	資本公積		1,614,016	40	1,614,016	40
	保留盈餘	六(十六)				
3320	特別盈餘公積		122,946	3	43,510	1
3350	未分配盈餘		576,298	14	491,694	12
	其他權益					
3400	其他權益		(193,419)	(5)	(122,946)	(3)
3500	庫藏股票	六(十四)	(20,802)	-	-	-
3XXX	**權益總計**		2,414,039	60	2,341,274	58
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九				
3X2X	**負債及權益總計**		$ 4,015,795	100	$ 4,030,006	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

For and on behalf of
XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED
興茂集團控股有限公司
Authorized Signature(s)

董事長：XINGMAO GROUP HOLDINGS LIMITED 林錦茂 經理人：林經偉 會計主管：鄧達成

!

!

!