

Sino Horizon Holdings Limited

鼎固控股有限公司

民國一一五年股東常會議事錄

一、召開方式：實體股東會

二、時間：民國一一五年六月十七日(星期三)上午9時整

三、地點：台北市信義路五段5號（世貿展覽大樓展覽一館第二會議室）

四、宣布開會：

上午九時正，代表出席股數1,730,024,940股，佔應計已發行股份總數1,740,296,982股之99.40%，已達法定開會權數，由主席張總經理能耀宣布開會。

主席：張 能 耀



紀錄：楊 哲 欣



五、來賓：勤業眾信聯合會計師事務所 楊承修會計師

六、出席董事：

董事：張能耀、馮安怡、汪渡村

獨立董事：蔡啟德、龔俊吉、劉詩亮

七、主席致詞：(略)

八、報告事項：

第一案

【董事會提】

案由：2025度營業報告，敬請 鑒核。

說明：2025年度營業報告，附營業報告書（附件一）。

第二案

【董事會提】

案由：2025年度審計委員會審查報告，敬請 鑒核。

說明：審計委員會審查報告，附審核報告書（附件二）。

第三案

【董事會提】

案由：2025年員工酬勞及董事酬勞分派情形報告，敬請 鑒核。

說明：1 依公司章程之規定，因本年度虧損，2025 年度董事酬勞及員工酬勞分派為 0 元。

2.2025 年度員工酬勞及董事酬勞業經董事會依公司章程之規定，決議以現金方式分派員工酬勞新台幣 0 元(提撥比率約為 0%)及董事酬勞新台幣 0 元(提撥比率約為 0%)。

3.上述金額與 2025 年度認列費用無差異。

九、承認事項:

第一案

【董事會提】

案由：本公司2025年度營業報告書及合併財務報表案，敬請 承認。

說明：本公司 2025 年度營業報告書及合併財務報表業經本公司董事會決議通過，並經勤業眾信聯合會計師事務所楊承修、馬偉峻會計師查核完竣並出具查核報告在案，已送審計委員會審核完竣，敬請 承認。

附件：一、營業報告書（附件一）。

二、查核報告及合併財務報表（附件三）。

決議：表決時出席股東表決權數 1,730,024,940 權（其中以電子方式行使表決權數 882,107,340 權），贊成 1,696,265,826 權（其中以電子方式行使表決權數 848,349,226 權），占出席總權數 98.04%，反對 44,106 權（其中以電子方式行使表決權數 44,106 權），占出席總權數 0.00%，棄權 33,715,008 權（其中以電子方式行使表決權數 33,714,008 權），占出席總權數 1.94%。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

第二案

【董事會提】

案由：本公司 2025 年度盈餘分配案，敬請 承認。

說明：1.本公司盈餘分配案係依本公司章程 114 條規定辦理。

2.本次盈餘分派股東股息及紅利擬採現金方式發放，每股配發現金 0.12 元，總計新台幣 208,835,638 元，每位股東分配現金股東紅利總額至元為止，元以下不計，配發不足一元之畸零款合計數，擬提請股東會授權董事長洽特定人全權處理；本次股利發放，將俟股東會通過後，授權董事長訂定除權息基準日及相關事宜。

3.本次之盈餘分配案所訂定之各項條件如因主客觀因素影響、主管機關核定變更或除權基準日前現金增資發行新股或公司買回庫藏股或員工認股權行使，致股東配股因此發生變動者，擬提請股東會授權董事會全權處理。

附件：盈餘分配表。

決議：表決時出席股東表決權數 1,730,024,940 權（其中以電子方式行使表決權數 882,107,340 權），贊成 1,696,266,235 權（其中以電子方式行使表決權數 848,349,635 權），占出席總權數 98.04%，反對 44,099 權（其中以電子方式行使表決權數 44,099 權），占出席總權數 0.00%，棄權 33,714,606 權（其中以電子方式行使表決權數 33,713,606 權），占出席總權數 1.94%。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

Sino Horizon Holdings Limited



單位：新台幣元

項 目	金 額	
期初未分配盈餘		\$21,063,772,030
加：本年度稅後淨損		<u>(6,303,980,942)</u>
可供分配盈餘		14,759,791,088
加：		
迴轉特別盈餘公積	4,712,605,930	
分配項目：		
股東股息－現金	(208,835,638)	<u>4,503,770,292</u>
期末未分配盈餘		<u>\$ 19,263,561,380</u>

註：本次盈餘分配案優先分配最近年度盈餘。

董事長：



經理人：



會計主管：



十、討論事項:

第一案

【董事會提】

案由：修正背書保證作業程序，敬請 討論。

說明：1.依照內部管理之需要，擬通過修正「背書保證作業程序」部分條文。

2.修訂對照表請參閱下表。

決議：表決時出席股東表決權數 1,730,024,940 權（其中以電子方式行使表決權數 882,107,340 權），贊成 1,696,268,172 權（其中以電子方式行使表決權數 848,351,572 權），占出席總權數 98.04%，反對 44,919 權（其中以電子方式行使表決權數 44,919 權），占出席總權數 0.00%，棄權 33,711,849 權（其中以電子方式行使表決權數 33,710,849 權），占出席總權數 1.94%。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

第二案

【董事會提】

案由：修改公司章程案，敬請 討論。

說明：1.為因應本公司業務需求，擬修改公司章程。

2.修訂對照表請參閱下表。

決議：表決時出席股東表決權數 1,730,024,940 權（其中以電子方式行使表決權數 882,107,340 權），贊成 1,696,268,172 權（其中以電子方式行使表決權數 848,351,572 權），占出席總權數 98.04%，反對 44,919 權（其中以電子方式行使表決權數 44,919 權），占出席總權數 0.00%，棄權 33,711,849 權（其中以電子方式行使表決權數 33,710,849 權），占出席總權數 1.94%。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

Sino Horizon Holdings Limited

背書保證作業程序對照表

修正後條文	修正前條文
第四條 背書保證之額度 一、 本公司對外背書保證總額度、對單一企業背書保證額度及本公司與其子公司整體得為背書保證之總額及對單一企業背書保證之金額，均不得超過本公司淨值的百分之二百為限。 二、 背書保證對象若為淨值低於實收資本額二分之一之子公司，應明定其續後相關管控措施。 子公司股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，依前項第十一款規定計算之實收資本額，應以股本加計資本公積 - 發行溢價之合計數為之。 三、 與本公司因業務往來關係而從事背書保證者，除上述限額規定外，應特別考量其雙方往來業務金額與背書保證金額是否相當。所稱業務往來金額係指雙方間最近一年度因營業活動而銷售商品或提供勞務之營業收入及勞務收入或進貨金額及勞務支出金額孰高者。	第四條 背書保證之額度 一、 本公司對外背書保證總額度、對單一企業背書保證額度及本公司與其子公司整體得為背書保證之總額及對單一企業背書保證之金額，均不得超過本公司淨值的百分之二百為限。當本公司及子公司整體得為背書保證之總額已達本公司淨值百分之五十以上者，應於股東會說明其必要性與合理性。 二、 背書保證對象若為淨值低於實收資本額二分之一之子公司，應明定其續後相關管控措施。 子公司股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，依前項第十一款規定計算之實收資本額，應以股本加計資本公積 - 發行溢價之合計數為之。 三、 與本公司因業務往來關係而從事背書保證者，除上述限額規定外，應特別考量其雙方往來業務金額與背書保證金額是否相當。所稱業務往來金額係指雙方間最近一年度因營業活動而銷售商品或提供勞務之營業收入及勞務收入或進貨金額及勞務支出金額孰高者。
第十一條 對子公司辦理背書保證之控管程序 一、 本公司之子公司若擬為他人背書或提供保證者，本公司應命該子公司，先行訂定其背書保證作業程序，其作業程序之訂定，除該子公司設立所在地有相關法令規範、市場慣例或產業特性須從其規範者外，應依所定作業程序辦理。 二、 子公司對本公司直接或間接持有百分之百之子公司背書保證之總額及對單一企業背書保證之金額，分別以	第十一條 對子公司辦理背書保證之控管程序 一、 本公司之子公司若擬為他人背書或提供保證者，本公司應命該子公司，先行訂定其背書保證作業程序，其作業程序之訂定，除該子公司設立所在地有相關法令規範、市場慣例或產業特性須從其規範者外，應依所定作業程序辦理。 二、 子公司背書保證之總額及對單一企業背書保證之金額，分別以不超過子公司最近期財務報表淨值之百分之百為

修正後條文	修正前條文
不超過該子公司最近期財務報表淨值之百分之兩百及百分之兩百為限。 三、本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之子公司依第三條而為背書保證前，應提報本公司董事會決議後始得辦理。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不在此限。 四、子公司內部稽核人員應至少每季稽核其背書保證作業程序及執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應立即以書面通知本公司內部稽核單位，呈報審計委員會委員。 五、本公司內部稽核人員依年度稽核計畫至子公司進行查核時，應一併瞭解子公司背書保證作業程序及其執行情形，若發現有缺失事項應持續追蹤其改善情形，並作成追蹤報告呈報審計委員會委員。子公司未設置內部稽核人員者，由本公司稽核人員依規定按季進行查核並提出報告。	限。但本公司直接或間接持有百分之百之子公司間之背書保證總額及對單一企業背書保證之金額，分別以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之一百五十及百分之一百為限。 三、本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之子公司依第三條而為背書保證前，應提報本公司董事會決議後始得辦理。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不在此限。 四、子公司應於每月八日以前編制上月份對外背書保證明細表，並呈閱本公司。 五、子公司內部稽核人員應至少每季稽核其背書保證作業程序及執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應立即以書面通知本公司內部稽核單位，呈報審計委員會委員。 六、本公司內部稽核人員依年度稽核計畫至子公司進行查核時，應一併瞭解子公司背書保證作業程序及其執行情形，若發現有缺失事項應持續追蹤其改善情形，並作成追蹤報告呈報審計委員會委員。子公司未設置內部稽核人員者，由本公司稽核人員依規定按季進行查核並提出報告。

Sino Horizon Holdings Limited
公司章程部分條文修訂對照表

修訂條文	現行條文
83. 除公開發行公司規則另有規定外，選任之董事應包含至少三名獨立董事。於公開發行公司規則要求範圍內，獨立董事其中至少兩人應在中華民國設有戶籍。	83. 除公開發行公司規則另有規定外，選任之董事應包含至少三名獨立董事。於公開發行公司規則要求範圍內，獨立董事其中至少一人應在中華民國設有戶籍。
85. 公司得於股東會選任任何人為董事，其投票應依下述第 86 條計算。股東為法人者，得由其代表人當選為董事；其代表人有數人者，得分別當選為公司董事。就當選登記為董事之法人股東代表人(下稱「原代表董事」)，法人股東得於原代表董事之指派任期尚未屆滿前，以書面通知公司之方式，隨時改派新代表人(下稱「新代表董事」)補足原代表董事之指派任期。董事會於收受前述通知後，應據該通知更新董事名冊。為避免疑義，依本條變更原代表董事時，無須獲得公司同意，亦無須依本章程第 85 條之規定於股東會重新選任新董事，或依本章程第 89 條之規定解任原董事。	85. 公司得於股東會選任任何人為董事，其投票應依下述第 86 條計算。股東為法人者，得由其代表人當選為董事；其代表人有數人者，得分別當選為公司董事。

十一、臨時動議：無。

十二、散會：上午九時二十四分。本日所定之議程均已進行完畢，由主席宣布散會。

(註：本次股東會無股東提問。)

(本次股東會記錄僅載明會議經過之要領及表決之結果；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音記錄為準)

營業報告書

各位股東女士先生，大家好：

回顧 2025 年受到大陸宏觀經濟環境及供需不平衡等因素的影響下，房地產經營環境受到嚴峻衝擊，整體房市需求持續疲軟，一線城市房地產亦受到影響，故 2025 年本公司建案銷售業績較 2024 年度減少四成。

在商用不動產業務項目，近年大陸雖然服務性消費有所增長，惟整體市場仍處於調整期，對本公司在大陸地區經營的主要商場和辦公樓營運構成挑戰，上海黃浦及嘉定日月光中心租賃率及租金坪效與 2024 年度相比下降，對於精華地段的商場及辦公樓的出租情形，保持謹慎經營。

以下茲就本公司 2025 年度經營成果細項及 2026 年度營運展望向各位股東報告：

2025 年營業成果

(一)營業計劃實施成果

2025 年度鼎固合併營收為 57.95 億元，投資性不動產公允價值變動損失 79.54 億元，稅前淨損 59.91 億元，本期淨損 60.22 億元，每股虧損 3.62 元。在住宅銷售部分，2025 年主要受惠江蘇昆山鼎耀伯爵大地等建案交屋認列，貢獻當年度整體營收約達 32.97 億，而商辦租賃與物業管理等相關項目則約 24.98 億元。

(二)預算執行情形

本公司未公開 2025 年度財務預測，故無預算執行情形。

(三)財務收支及獲利能力分析

項目 \ 年度		2025年	2024年
財務結構	負債占資產比率(%)	60.30	60.15
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	15,761.49	15,136.27
償債能力	流動比率(%)	268.34	307.87
	速動比率(%)	99.74	97.41
	利息保障倍數(%)	(176.27)	198.95
獲利能力	資產報酬率(%)	(3.78)	1.97
	權益報酬率(%)	(12.24)	1.87
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(32.10)	20.30
	純益率(%)	(103.91)	11.11
	每股盈餘(元)	(3.46)	0.44

(四)研究發展狀況

- 1.鼎固持續精進組織效能且優化財務管理，同時規劃具市場競爭力的商品，優化推案品質，並審慎評估推案時機，以提升房屋去化率。
- 2.商用不動產營運發展部分，研究契合新消費型態之行銷策略如線上推廣及投放流量等，並將持續引進具產品差異化及集客能力之商戶，以提升整體營運競爭力。
- 3.透過綠色設計因應當今社會對環境保護的需求，減少自然資源消耗和環境汙染，提升建築物能源效率和使用舒適度，促進地產開發與社會發展的正向循環，以達到「體現永續價值、履行社會責任」鼎固永續發展的願景。

2026 年營業計畫概要：

(一) 經營方針

大陸房地產景氣處於信心修復與存量消化的轉型期，因此鼎固營運將堅守「地產開發、財務穩健、永續發展」之經營目標，優化商用不動產物業環境與管理品質，以維繫商戶租賃率；建案銷售部分，推案地點將以上海地區為主。台灣業務部份，秉持與區域發展共榮成長，台中北屯 14 期土地已於 2025 年度已申報開工，未來配合市場情況規劃推案。

鼎固持續優化財務體質，因應總體經濟變化並維持與金融機構關係，強化營運風險控管及流動性管理。

(二) 預期銷售數量及其依據

2026 年本公司將進行昆山「伯爵大地」建案成屋認列作業，該案全年可交屋戶數將依實際交屋狀況而定；商用不動產租賃率預計將維持穩定水準。

(三) 重要之產銷政策

本公司將審慎因應市場景氣變化，以穩定經營能力擇機推案；在商用不動產租賃，施以彈性招商策略，深化租戶，並透過嚴謹預算管理，提供優質服務，以有效做好營運成本管理。

未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

1. 本公司未來發展策略，將秉持「穩健發展、財務健全」之原則，深耕住宅開發與商用不動產經營。透過精進管理效能與嚴格控管項目財務風險，致力於提供卓越的產品與服務。同時，我們將維持合宜的負債比率，以強化財務韌性，力求在波動的市場中持續提升股東長期價值。
2. 在外部競爭環境方面，面對兩岸主管機關對 ESG 議題的高度重視，本公司將永續發展納入核心競爭策略。積極落實綠色建築規劃與節能減碳實踐，將 ESG 理念深度融入日常營運，以強化企業品牌形象並構築綠色競爭壁壘，因應低碳經濟下的市場競爭。
3. 本公司密切關注大陸政府為穩定市場推出的系列刺激措施，把握回暖契機，擇時加大推廣力度。在台灣部分，審慎評估央行信用管制政策對市場結構的影響，調整建案進度。鼎固將依據政策導向，靈活調整兩岸推案節奏與配置策略，以確保合規經營並極大化市場效益。
4. 面對總體經營環境之影響，受大陸宏觀經濟前景不佳，大陸房地產市場仍處於信心修復與存量消化的轉型期。本公司對於住宅與商辦業務，將配合市場趨勢，機動調整經營方針，在市場波動中精準捕捉獲利機會，維持企業成長動能。

股利政策

鼎固經考量當年度經營成果，並參酌未來業務發展需求，結合財務狀況，2026 年決議每股現金股利將分配 0.12 元 (註:經 2026 年度股東會決議通過後始得執行)。

本人在此謹代表董事會，再次向各位股東女士、先生對本公司的鼓勵與支持 致上最大的謝意，並敬祝各位 萬事如意、闔家平安!

董事長：

經理人：

會計主管：

審計委員會審核報告書

董事會造具本公司民國一一四年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分派案等，其中合併財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。前述營業報告書、合併財務報表及盈餘分派表案業經本審計委員會審核，認為尚無不合，爰依中華民國證券交易法第十四條之四及第十四條之五之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司民國一一五年股東常會

Sino Horizon Holdings Limited
鼎固控股有限公司

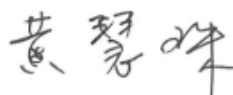
審計委員會：獨立董事 龔俊吉



獨立董事 蔡啟德



獨立董事 黃慧珠



獨立董事 劉詩亮



中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 1 3 日

附件三**會計師查核報告**

鼎固控股有限公司（SINO HORIZON HOLDINGS LIMITED） 公鑒：

查核意見

鼎固控股有限公司（SINO HORIZON HOLDINGS LIMITED）及其子公司（鼎固集團）民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 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，上開合併財務報告在所有重大方面係依照國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達鼎固集團民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 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合併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，與鼎固集團保持超然獨立，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，對鼎固集團民國 114 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併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。

茲對鼎固集團民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

投資性不動產之公允價值

關鍵查核事項說明

投資性不動產之帳面價值於民國 114 年 12 月 31 日為新台幣 70,300,871 仟元，投資性不動產之公允價值變動對民國 114 年度之稅前淨利影響數為損失新台幣 7,954,787 仟元。由於投資性不動產之餘額對整體財務報表係屬重大，且此公允價值之決定亦涉及重大估計，故將投資性不動產之評價認定為關鍵查核事項。

為支持管理階層做出合理之估計，集團使用獨立鑑價機構之估價來決定投資性不動產之公允價值。對該評價產生重大影響之假設已揭露於財務報表附註十四。

因應之查核程序

本會計師對此所執行的主要查核程序如下：

1. 瞭解與投資性不動產之公允價值評價有關之內部控制流程。
2. 評估管理階層所使用之獨立評價人員之專業能力、適任性與客觀性，並驗證評價人員之資格。
3. 評估管理階層之判斷，包括估價方式、主要評價參數及折現率之合理性。
4. 抽樣核對投資性不動產評價所使用之財務數據之正確性，包括租金收入、租賃成本及相關費用，並與歷史財務資料進行比較分析，以確認數據之合理性及相關性。

房地產銷售收入之認列

關鍵查核事項說明

民國 114 年度之房地產銷售收入係為新台幣 3,296,606 仟元，依鼎固集團之會計政策（請參閱附註四），房地產銷售收入係當房地產開發產品已達預期可使用狀態，經相關部門驗收合格且辦妥備案手續後，鼎固集團係依銷售合約規定發出交房通知書，於交房日或交房截止日認列銷貨收入，由於售房收入須符合前述條件後始得認列，故將房地產銷售收入之認列是否已達收入認列條件認定為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師藉由執行控制測試以瞭解鼎固集團房地產銷售收入之認列及相關內部控制制度之設計與執行情形。

此外，本會計師自本年度售房交易表選取樣本執行的主要查核程序如下：

1. 檢視經政府單位房屋管理局備案買賣雙方簽署之銷售合約，紀錄重要合約條款並確認該合約之真實性。
2. 核對相關交房紀錄或交房通知書，確認交房日期或交房截止日期，以確保該項收入已適當紀錄在正確之會計期間。
3. 核對售房之收款紀錄是否與銷售合約之價款相符。
4. 確認帳上所列之房地產銷售收入係完成交房程序後始予以計入。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照國際財務報導準則、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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估鼎固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鼎固集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

鼎固集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併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合併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合併財務報告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. 辨認並評估合併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，惟其目的非對鼎固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，以及使鼎固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告使用者注意合併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鼎固集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。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）。

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，決定對鼎固集團民國 114 年度合併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。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 楊 承 修

楊承修



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

會計師 馬 偉 峻

馬偉峻



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1120349008 號

中 華 民 國 115 年 3 月 13 日

鼎固控股有限公司 (SINO HORIZON HOLDINGS LIMITED) 及子公司

合併資產負債表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日			113年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$	7,874,380	7	\$	7,349,878	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 (附註七及三十)		4,842,517	4		8,014,354	6
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動 (附註八及三十)		158,841	-		318,568	-
1170	應收帳款淨額 (附註十及二九)		239,194	-		393,991	-
1200	其他應收款		393,317	-		90,608	-
130X	存貨 (附註十一、二十及三十)		27,171,735	23		48,469,681	37
1476	其他金融資產－流動 (附註九及三十)		2,986,895	3		6,610,219	5
1479	其他流動資產 (附註十五及二四)		795,639	1		800,771	1
1480	取得合約之增額成本－流動 (附註二二)		50,703	-		24,774	-
11XX	流動資產總計		<u>44,513,221</u>	<u>38</u>		<u>72,072,844</u>	<u>55</u>
	非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 (附註七)		260,434	-		207,963	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 (附註八及三十)		-	-		75,535	-
1600	不動產、廠房及設備 (附註十二)		475,359	1		533,317	1
1755	使用權資產 (附註十三)		164,669	-		170,842	-
1760	投資性不動產 (附註十四及三十)		70,300,871	60		55,212,144	43
1840	遞延所得稅資產 (附註二四)		1,484,212	1		1,638,725	1
1980	其他金融資產－非流動 (附註九及三十)		134,880	-		-	-
1990	其他非流動資產 (附註十五)		132,504	-		81,842	-
15XX	非流動資產總計		<u>72,952,929</u>	<u>62</u>		<u>57,920,368</u>	<u>45</u>
1XXX	資 產 總 計	\$	<u>117,466,150</u>	<u>100</u>	\$	<u>129,993,212</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十六及二九)	\$	5,574,076	5	\$	11,321,325	9
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動 (附註七)		90,026	-		87,723	-
2130	合約負債－流動 (附註二二)		1,421,068	1		4,264,071	3
2170	應付帳款 (附註十七)		2,112,611	2		863,496	1
2200	其他應付款 (附註十八及二九)		708,643	1		402,628	-
2230	本期所得稅負債 (附註二四)		5,114,917	4		4,738,868	4
2305	其他金融負債－流動 (附註十四及十九)		503,059	-		380,549	-
2313	預收收入		154,448	-		166,466	-
2320	一年內到期之長期借款 (附註十六)		695,306	1		888,211	1
2399	其他流動負債 (附註十八)		214,055	-		296,438	-
21XX	流動負債總計		<u>16,588,209</u>	<u>14</u>		<u>23,409,775</u>	<u>18</u>
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註十六及二九)		45,824,318	39		45,271,128	35
2570	遞延所得稅負債 (附註二四)		7,981,108	7		9,008,349	7
2645	其他金融負債－非流動 (附註十四及十九)		440,997	-		501,394	-
25XX	非流動負債總計		<u>54,246,423</u>	<u>46</u>		<u>54,780,871</u>	<u>42</u>
2XXX	負債總計		<u>70,834,632</u>	<u>60</u>		<u>78,190,646</u>	<u>60</u>
	歸屬於本公司業主之權益 (附註二一)						
3100	股 本		17,402,970	15		17,402,970	14
3211	資本公積		192,146	-		192,146	-
3300	保留盈餘		29,813,380	26		36,535,032	28
3410	財務報表換算之兌換差額	(	3,248,309)	(3)	(	3,571,494)	(3)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益		3,215	-		9,685	-
3460	重估增值		91,295	-		91,295	-
31XX	本公司業主之權益總計		<u>44,254,697</u>	<u>38</u>		<u>50,659,634</u>	<u>39</u>
36XX	非控制權益 (附註二一)		<u>2,376,821</u>	<u>2</u>		<u>1,142,932</u>	<u>1</u>
3XXX	權益總計		<u>46,631,518</u>	<u>40</u>		<u>51,802,566</u>	<u>40</u>
	負 債 與 權 益 總 計	\$	<u>117,466,150</u>	<u>100</u>	\$	<u>129,993,212</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張洪本



經理人：張能耀



會計主管：馮安怡



鼎固控股有限公司 (SINO HORIZON HOLDINGS LIMITED) 及子公司

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二二及二九）	\$ 5,795,331	100	\$ 8,563,661	100
5000	營業成本（附註十一、二二及二三）	(2,887,694)	(50)	(3,547,701)	(41)
5950	營業毛利	2,907,637	50	5,015,960	59
	營業費用（附註二三及二九）				
6100	行銷費用	(208,812)	(4)	(182,643)	(2)
6200	管理費用	(244,950)	(4)	(326,401)	(4)
6450	預期信用減損損失（附註十）	(85,280)	(1)	(1,295)	-
6000	營業費用合計	(539,042)	(9)	(510,339)	(6)
6500	投資性不動產公允價值變動損失（附註十四）	(7,954,787)	(137)	(929,788)	(11)
6900	營業淨利（損）	(5,586,192)	(96)	3,575,833	42
	營業外收入及支出（附註二三及二九）				
7100	利息收入	363,847	6	452,868	5
7010	其他收入	59,758	1	125,025	2
7020	其他利益及損失－淨額	957,943	17	1,409,449	16
7050	財務成本	(1,786,609)	(31)	(2,030,697)	(24)
7000	營業外收入及支出合計	(405,061)	(7)	(43,355)	(1)
7900	稅前淨利（損）	(5,991,253)	(103)	3,532,478	41
7950	所得稅費用（附註二四）	(30,839)	(1)	(2,580,704)	(30)
8200	本年度淨利（損）	(6,022,092)	(104)	951,774	11

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金	額 %	金	額 %
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8341	財務報表換算之兌換差額	(\$ 168,977)	(3)	\$ 1,600,253	19
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	492,162	9	(296,860)	(3)
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(6,470)	-	100,867	1
8300	本年度其他綜合損益	316,715	6	1,404,260	17
8500	本年度綜合利益（損失）總額	(\$ 5,705,377)	(98)	\$ 2,356,034	28
8600	淨利（損）歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 6,303,981)	(109)	\$ 759,299	9
8620	非控制權益	281,889	5	192,475	2
		(\$ 6,022,092)	(104)	\$ 951,774	11
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 5,987,266)	(103)	\$ 2,154,235	25
8720	非控制權益	281,889	5	201,799	3
		(\$ 5,705,377)	(98)	\$ 2,356,034	28
	每股盈餘（虧損）（附註二五）				
9750	基 本	(\$ 3.62)		\$ 0.44	
9850	稀 釋	(\$ 3.62)		\$ 0.44	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張洪本



經理人：張能耀



會計主管：馮安怡



鼎固控股有限公司 (SINO HORIZON HOLDINGS LIMITED) 及子公司

合併權益變動表

民國 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		歸屬於本公司業主之權益						（附註二一）											
								其他權益項目		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		非控制權益（附註二一及二七）							
		股本		保		留		盈餘		財務報表換算之兌換差額		重估增值		未實現評價損益		總計		權益總額	
代碼		股數（仟股）	金額	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	之兌換差額	重估增值	未實現評價損益	總計	及二七）	權益總額						
A1	113 年 1 月 1 日餘額	1,740,297	\$ 17,402,970	\$ 201,861	\$ 2,803,635	\$ 13,191,984	\$ 20,128,173	(\$ 4,865,563)	\$ 91,295	(\$ 91,182)	\$ 48,863,173	\$ 1,028,774	\$ 49,891,947						
B3	112 年度盈餘指撥及分配																		
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	797,581	(797,581)	-	-	-	-	-	-						
	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(348,059)	-	-	-	(348,059)	-	(348,059)						
		-	-	-	-	797,581	(1,145,640)	-	-	-	(348,059)	-	(348,059)						
D1	113 年度淨利	-	-	-	-	-	759,299	-	-	-	759,299	192,475	951,774						
D3	113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	1,294,069	-	100,867	1,394,936	9,324	1,404,260						
D5	113 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	759,299	1,294,069	-	100,867	2,154,235	201,799	2,356,034						
M5	取得子公司部分權益（附註二七）	-	-	(9,715)	-	-	-	-	-	-	(9,715)	(87,641)	(97,356)						
Z1	113 年 12 月 31 日餘額	1,740,297	17,402,970	192,146	2,803,635	13,989,565	19,741,832	(3,571,494)	91,295	9,685	50,659,634	1,142,932	51,802,566						
B17	113 年度盈餘指撥及分配																		
B5	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(1,739,613)	1,739,613	-	-	-	-	-	-						
	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(417,671)	-	-	-	(417,671)	-	(417,671)						
		-	-	-	-	(1,739,613)	1,321,942	-	-	-	(417,671)	-	(417,671)						
D1	114 年度淨損	-	-	-	-	-	(6,303,981)	-	-	-	(6,303,981)	281,889	(6,022,092)						
D3	114 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	323,185	-	(6,470)	316,715	-	316,715						
D5	114 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(6,303,981)	323,185	-	(6,470)	(5,987,266)	281,889	(5,705,377)						
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	952,000	952,000						
Z1	114 年 12 月 31 日餘額	1,740,297	\$ 17,402,970	\$ 192,146	\$ 2,803,635	\$ 12,249,952	\$ 14,759,793	(\$ 3,248,309)	\$ 91,295	\$ 3,215	\$ 44,254,697	\$ 2,376,821	\$ 46,631,518						

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張洪本



經理人：張能耀



會計主管：馮安怡



鼎固控股有限公司 (SINO HORIZON HOLDINGS LIMITED) 及子公司

合併現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利 (損)	(\$ 5,991,253)	\$ 3,532,478
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	64,293	70,736
A20200	攤銷費用	2,636	2,939
A20300	預期信用減損損失	68,909	14,202
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損益	(956,839)	(1,493,326)
A20900	利息費用	1,786,609	2,030,697
A21200	利息收入	(363,847)	(452,868)
A21300	股利收入	(59,758)	(125,025)
A23700	存貨跌價損失	186,385	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	299	458
A23100	處分投資淨損失 (利益)	(2,786)	2,023
A24100	外幣兌換淨損失	39,564	77,275
A24600	投資性不動產公允價值調整損 失	7,954,787	929,788
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	71,101	33,605
A31180	其他應收款	(54,516)	(9,311)
A31200	存 貨	(1,141,472)	(189,675)
A31240	其他流動資產	(35,502)	(5,344)
A31250	其他金融資產	2,848,102	(1,423,606)
A31270	取得合約之增額成本	(25,829)	12,643
A32125	合約負債	(2,756,705)	(2,923,523)
A32150	應付帳款	1,200,594	(78,155)
A32180	其他應付款	186,921	(46,277)
A32210	預收收入	(12,228)	12,442
A32220	存入保證金	58,568	(25,752)
A32230	其他流動負債	(83,575)	(572,599)
A33000	營運產生之現金流入 (出)	2,984,458	(626,175)
A33300	支付利息	(2,285,114)	(2,775,622)
A33500	支付所得稅	(509,813)	(1,937,290)
AAAA	營業活動之淨現金流入 (出)	189,531	(5,339,087)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 230,428	\$ 586,629
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(797,346)	(1,349,653)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,204,685	623,602
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(9,865,952)	(13,780,990)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金 融資產	13,530,499	10,408,821
B02700	購置不動產、廠房及設備	(546)	(9,288)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	562
B03700	存出保證金增加	(64)	(111)
B05400	取得投資性不動產	(61,447)	(52,175)
B06500	其他金融資產減少(增加)	132,451	(132,451)
B06800	其他非流動資產減少(增加)	(52,406)	25,869
B07500	收取之利息	386,977	510,670
B07600	收取之股利	59,108	126,163
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>4,766,387</u>	<u>(3,042,352)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	19,375,022	8,857,223
C00200	短期借款減少	(23,429,485)	(4,336,206)
C01600	舉借長期借款	13,514,470	12,137,902
C01700	償還長期借款	(13,521,196)	(9,478,178)
C04020	租賃本金償還	-	(553)
C04500	發放現金股利	(417,671)	(348,059)
C05800	非控制權益變動	-	(97,356)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(4,478,860)</u>	<u>6,734,773</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>47,444</u>	<u>294,901</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	524,502	(1,351,765)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>7,349,878</u>	<u>8,701,643</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 7,874,380</u>	<u>\$ 7,349,878</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張洪本



經理人：張能耀



會計主管：馮安怡

