



股票代號：8404

百和興業股份有限公司  
**PAIHO SHIH HOLDINGS CORPORATION**

九十九年度年報

中華民國 一 百 年 三 月 十 五 日 刊 印

查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>

<http://www.paiho.cn>

一、本公司發言人：  
姓名：蔡連發  
職稱：董事長特別助理  
電話：+886-4-7561340  
電子郵件信箱：speaker@paiho.cn

本公司代理發言人及國內指定代理人  
姓名：張玉敏  
職稱：財務管理中心會計副理  
電話：+886-4-7561340  
電子郵件信箱：fl82@paiho.cn

二、總公司、子公司及工廠之地址及電話：

- (一) 公司名稱：百和興業股份有限公司  
(二) 營運總部暨無錫子公司：  
名 稱：無錫百和織造股份有限公司  
地 址：中國江蘇省無錫市錫山經濟開發區合心路 18 號  
電 話：+86-510-88261688  
(三) 東莞子公司：  
名 稱：東莞百宏實業有限公司  
地 址：中國廣東省東莞市沙田鎮環保工業城  
電 話：+86-76988745111  
(四) 香港子公司：  
名 稱：香港安達有限公司  
地 址：香港新界葵湧工業街 23-31 號美聯工業大 16 字樓 B,C 座  
電 話：+86-852-23802376  
(五) 英屬維京群島子公司  
名 稱：百隆國際貿易有限公司  
地 址：OMC Chambers, P.O.Box 3152, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.  
電 話：+86-852-23802376

三、董事會名單

職 稱	姓 名	國 籍	主要經歷
董 事 長	百和國際有限公司代表人： 鄭國烟	中華民國	請 參 閱 本 文 第 10-12 頁
董 事	百和國際有限公司代表人： 鄭森煤	中華民國	
董 事	百和國際有限公司代表人： 林義明	中華民國	
董 事	柯世昌	中華民國	
獨立董事	吳永富	中華民國	
獨立董事	林誠助	中華民國	
獨立董事	曹永仁	中華民國	

四、辦理股票過戶機構

名稱：中國信託商業銀行代理部  
地址：臺北市重慶南路一段 83 號 5 樓  
網址：www.chinatrust.com.tw  
電話：+886- 2-2181-1911

五、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：羅瑞霖會計師、成德潤會計師  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所  
地 址：台中市台中港路一段 160 號 27 樓  
網 址：www.deloitte.com.tw  
電 話：+886-4-2328-0055

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：不適用

七、公司網址：http://www.paiho.cn

# 目 錄

<b>壹、致股東報告書</b> .....	1
一、九十九年度營業報告.....	2
二、一百年度營業計劃概要.....	5
<b>貳、公司簡介</b> .....	7
<b>參、公司治理報告</b> .....	9
一、組織系統.....	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資 料.....	10
三、公司治理運作情形.....	22
四、會計師公費資訊.....	35
五、更換會計師資訊.....	35
六、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	35
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十 之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	36
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶 二親等以內之親屬關係之資訊.....	37
九、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持 股數，及合併計算綜合持股比例.....	38
<b>肆、募資情形</b> .....	39
一、資本及股份.....	39
二、公司債辦理情形.....	45
三、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購(包括合併、收購及分割)或受讓 他公司股份發行新股之辦理情形.....	45
四、資金運用計畫執行情形.....	45
<b>伍、營運概況</b> .....	46
一、業務內容.....	46
二、市場及產銷概況.....	60
三、從業員工.....	70
四、環保支出.....	70
五、勞資關係.....	71
六、重要契約.....	72
<b>陸、財務概況</b> .....	73
一、最近五年度簡明財務資料.....	73
二、最近五年度財務比率分析.....	75
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	77
四、最近年度財務報表.....	78
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	91
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有發生財務週轉困難情事，其 對本公司財務狀況之影響.....	143

<b>柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項</b> .....	144
一、財務狀況比較分析表.....	144
二、經營結果.....	145
三、現金流量.....	146
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	147
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	147
六、風險事項分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項.....	147
七、其他重要事項.....	150
<b>捌、特別記載事項</b> .....	151
一、關係企業相關資料.....	151
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	161
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	161
四、其他必要補充說明事項.....	161
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	167

## 壹、致股東報告書

各位股東：

首先感謝各位股東對百和興業公司的支持和信任。

回顧過去一年，在公司全體員工發揮團隊合作精神與辛勤付出，致力於新產品、新的運用領域及高附加價值產品的持續開發，本公司九十九年度之經營績效相較於九十八年度有大幅度的成長，如九十九年度之營業額為新台幣 4,340,234 仟元，較九十八年度 2,419,274 仟元成長 79.40%。稅前純益 412,845 仟元較九十八年度 273,226 仟元增加 51.10%，稅後純益為 316,180 仟元，較九十八年度 185,949 仟元增加 70.04%。合併每股稅後盈餘為 1.79 元，屬母公司的每股稅後盈餘為 1.67 元。

展望未來，全球經濟景氣已經逐漸復甦且中國內銷市場亦隨著中國經濟的發展而持續成長，為了維持本公司之競爭力及把握發展的契機，本公司除配合業務發展的需要，持續開發各式粘扣帶及織帶產品外，並將不斷拓展 3C 產品配件、汽車及醫療等相關產品設計及行銷，期能以創新思維，緊扣市場脈動，開創營運新契機。

最後，我要對董事會成員的寶貴意見暨全體員工的奉獻和努力，表示衷心的感謝。未來本公司仍將依具體經營方針及目標，持續以往精實的精神，致力於開發更高品質及高附加價值的產品，提高公司價值，創造員工、股東及社會三贏局面，並盼各位股東持續給予最大的支持與指教。

敬 祝

身體健康，闔家平安

董事長

鄭國烟



## 一、九十九年度營業報告

### (一)營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

年度 項目	99年度	98年度	增(減) 金額	變動比例 (%)	變動差異分析
營業收入 淨額	4,340,234	2,419,274	1,920,960	79.40	主要係九十九年度粘扣帶及織帶產品的持續推出及配合市場電子書及平板電腦之需求增加，相關的保護套銷售增加，致相關的營業收入、營業成本、營業毛利、營業利益及稅前利益增加。
已實現營業 毛利	1,014,601	697,845	316,756	45.39	
營業利益	455,383	294,894	160,489	54.42	
稅前利益	412,845	273,226	139,619	51.10	
稅後淨利	316,180	185,949	130,231	70.04	

(二)預算執行狀況：本公司九十九年度並無編列財務預測。

### (三)財務收支及獲利能力分析

項目		99 年度	98 年度
財務結構(%)	負債佔資產比率	47.98	37.21
	長期資金佔固定資產比率	153.56	133.72
償債能力(%)	流動比率	135.49	127.72
	速動比率	81.45	73.52
獲利能力(%)	資產報酬率	7.84	5.57
	股東權益報酬率	12.32	8.61
	純益率	7.28	7.69
	合併每股盈餘(元)	1.79	1.41
	屬母公司每股盈餘(元)	1.67	1.27

#### (四) 研究發展狀況

##### 1. 3C 產品配件之開發

隨著科技日益進步，3C 電子產品如平板電腦、智慧化手機、電子書等也日益更新，各廠家不斷推陳出新。3C 電子產品也面向小型輕巧化與行動化發展，本公司緊跟市場趨勢，緊密配合客戶持續對新型觸摸式電腦、智慧型手機、電子書等流行電子產品之保護套進行開發，來滿足客戶需求，得到了廣大客戶的認可。此外，公司亦在汽車裝飾用品、電子配件、醫療器械、電動工具等領域不斷開拓，以期 3C 成品週邊配件業務得到持續發展。

##### 2. 黏扣帶的多樣化及多功能化

透過不斷持續開發及新製程的持續導入及改良，傳統黏扣帶向環保、美觀、安全、裝飾化方向發展，提高了黏扣帶產品的附加價值。九十九年度，無錫百和公司已獲得江蘇省科學技術廳頒發的鈎毛同面錦綸粘扣帶、阻燃錦綸粘扣帶、耐硫錦綸粘扣帶三種高新技術產品認定證書，另有耐酚黃錦綸粘扣帶、抗變黃、抗老化錦綸粘扣帶等產品正在申報省高新技術產品中。

##### 3. 計劃開發之新產品

產 品	適 用 範 圍	特 色
無鹵素可洗滌阻燃黏扣帶	用於消防器材、交通工具坐臥具緊固件	無鹵素可洗滌阻燃錦綸黏扣帶無鹵素，無重金屬，無甲醛，煙氣毒性低，燃燒時煙密度低，能見度高，提高了人身和交通工具安全性。
抗疲勞有機鍍黏扣帶	用於體育用品和保健用品護具等	具有調整人體離子平衡；提高自然癒合力；提高免疫力，誘導幹擾素生成，抗衰老、抗腫瘤；緩解肌肉酸痛，幫助消除疲勞等功效。
驅蚊黏扣帶	用於野外服裝，兒童鞋帽、服裝和被褥，蚊帳等產品黏扣帶。	選用與錦綸黏扣帶有一定化學結合的驅蚊整理劑和環保無鹵素，無甲醛，無重金屬，成膜薄軟，低溫交聯的丙烯酸交聯劑和水進行複配，以增加驅蚊黏扣帶的耐洗牢度和藥效持久性，驅蚊錦綸黏扣帶經 20 次洗滌仍然具有驅蚊效果，對蚊蟲的驅避率達到 90% 以上

產 品	適 用 範 圍	特 色
防酸黏扣帶	防酸服裝和工具 緊固件	防酸黏扣帶要求無毒、無味、安全可靠，還應具備足夠的防酸液浸透時間和耐酸強力。不僅提高了環保功能，還提高了黏扣帶的附加價值，擴大了使用範圍。
汽車座椅套、工具箱、車內飾品袋	汽車	傳統座椅套大多為皮具，而本公司以超細纖維布來做汽車座椅，顏色各異，可配合客戶不同個性化追求。座椅套不僅能起到保護、清潔的功效，且採用環保材料，更符合現代人對產品的質量要求。工具箱及飾品收納袋則為出行提供了很大便利。
護腰帶、護肘、護腳套等護具及血壓計	醫療器械和運動 護具	隨著生活質量的不斷提高，人們日益關注健康保健，對運動護具及醫療保健產品的需求增大。公司的護具產品在歐美流行後，亦在大陸日漸風靡，針對運動員、青少年、中老年人等不同人群，研發出不同個體的個人防護用品。且血壓計作為日常生活的基本護理用品，家庭醫療器械，可方便人們隨時監測血壓，把握健康，深受客戶親睞。
電子書套、手機套、相機保護套、平板電腦套、電腦包、手臂帶等	電腦、手機等電 子產品	3C 電子產品日益更新，客戶在購買 3C 產品的同時亦追求相關配件的美觀性、實用性，以突顯產品的個性化。公司研發的 3C 產品配件不僅保護了電腦、手機的表面，延長了電子產品的使用壽命，還迎合了客戶潛在需求，使整個產品更具特色，更令人滿意。

## 二、一百年度營業計劃概要

### (一)經營方針：

1. 不斷研發新的產品，使產品變化多樣，來滿足不同客戶一次購足的需求，並提高銷售契機和獲利能力。
2. 藉由設立自主通路，擺脫通過中間商買賣之環節，降低經濟成本，提高產品毛利。
3. 擴大服務據點，於中國大陸地區設置多處生產及銷售據點，以加強客戶維繫及迅速提供服務。
4. 持續配合品牌大廠開發新產品，確保訂單來源的同時，亦可掌握流行趨勢。
5. 運用既有產品及資源，大力發展 3C 成品週邊配件，擴大公司獲利來源。
6. 黏扣帶產品持續配合環保及時尚需求，開發出實用、美觀、高質感產品來適應市場需求，提高市場佔有率。

### (二)預期銷售數量及其依據

本公司主要營業項目為成衣、鞋類之輔料、黏扣帶、3C 成品週邊配件及織帶為主，並基於滿足客戶一次購足的需求，搭配銷售射出鈎、鬆緊帶及竹炭原料。本公司業務未來將繼續以“立足中國，邁向世界”為基調，深耕中國大陸市場，進一步擴大加強中國大陸各地辦事處並在全球積極開展業務。同時本公司與各品牌大廠共同開發新產品，藉由配合共同開發新產品掌握流行趨勢及引進新技術，擴大產品運用面。並考量消費性電子產品的應用日漸普遍，產品朝向小型化與行動化發展，消費者對於電子產品保護與清潔需求亦日益增加，故本公司積極開發 3C 產品週邊配件，如筆記型電腦包、手機套、電子書套、各項螢幕擦拭布等消費性電子所需之紡織類配件，以延伸公司產品應用。此外，公司產品產能充足，不僅在電子產品方面，還在醫療器械、汽車裝飾用品，電動工具等上均有發展空間，預計一百年營收總體發展趨勢向好。

### (三)重要之產銷政策：

1. 強化產品開發與設計能力，不斷提高產品的創新性。
2. 積極研發各項環保機能性及科技化產品，以因應各行業的開拓使用，加強競爭優勢。
3. 擴大客戶層面，針對潛在客戶及新行業進行產品推廣，創造最大利潤。
4. 提供 3C 成品週邊配件之客戶充裕的產品資訊，成為其產品開發的最佳夥伴，建立起不可替代的夥伴關係。
5. 提升自動化生產技術層次，加強整合各製程，縮短生產時間，以提升產品品質

及良率。

#### (四)未來公司發展策略

1. 持續開發新產品及推動產品多樣化。
2. 持續運用整體資源，運用各項競爭策略，以實現本公司成為全方位服務提供者之營運目標。
3. 持續配合國外知名品牌廠商共同開發新產品，經營客戶關係，以高度成長率與佔有率增加營業額來創造利潤。
4. 積極擴展 3C 產品配件、汽車、及醫療等相關產品設計及行銷。
5. 積極擴展黏扣帶產品及開發相關產品的運用。

#### (五)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境影響

中國大陸勞動成本逐年上升，部份下游成衣、鞋類廠商遷往東南亞國家等薪資水準較低之地區設廠；中國大陸市場廣大，競爭者眾多，市場競爭者極易運用銷售價格的折讓，造成市場之競爭日益激烈；近年來國際原物料成本價格波動較大，本公司上游原物料上漲導致企業成本上升壓力較大。以上因素使得本公司總體經營壓力增大。

本公司一方面持續引進高速化、自動化之設備，以追求人力資源之有效利用，提高生產效率，另一方面本公司除了不斷投資研發，提高產品的附加價值及增加產品多樣化外，並藉由全方位服務的策略，配合客戶共同開發產品及發展 3C 成品週邊配件業務，以提高附加價值，擺脫惡性競爭。最重要的是本公司在大陸市場深耕多年，建立了較高的品牌知名度，已獲得廣大客戶的認可，在大陸政策不斷擴大內需的基礎上，本公司堅持採用直接開發、銷售、服務于下游客戶之銷售策略，並在大陸經濟發達地區建立了銷售與售後服務據點，籍以更積極得開發下游陸資品牌客戶，並已獲廣泛肯定，在大陸具有較強競爭力。

董事長：鄭國烟



總經理：鄭國烟



會計主管：張玉敏



## 貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 95 年 11 月 6 日

二、公司及集團沿革

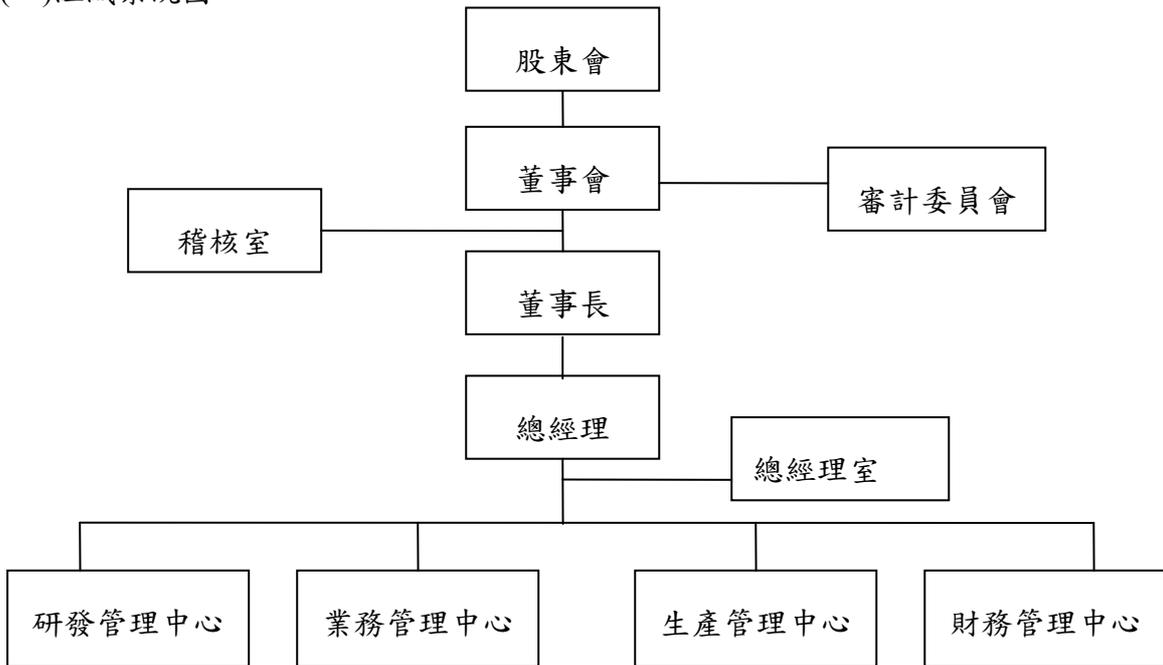
日期	重 要 記 事
90 年	台灣百和工業股份有限公司(台灣百和公司)於英屬維京群島設立百和集團有限公司(百和集團公司)，資本額美金 2,500 仟元。
	百和集團公司投資成立百和控股有限公司(百和控股公司)，再由百和控股公司於中國大陸設立無錫百和公司，資本總額美金 10,000 仟元。
	無錫百和公司取得江蘇省無錫市經濟開發區 155,454 平方公尺的土地使用權，用於興建自有廠房。
91 年	無錫百和公司新建一號及二號廠房完工。
	無錫百和公司引進黏扣帶織機 336 台，成為台灣百和集團最大之黏扣帶生產基地。
	為擴展業務需要，無錫百和公司成立泉州分公司，負責福建地區業務。
92 年	無錫百和公司提高註冊資本總額至美金 20,000 仟元。
	無錫百和公司獲錫山區政府頒「優秀外商投資企業」。
93 年	無錫百和公司獲錫山區政府頒「2003 年度十佳外商投資企業」。
94 年	因應未來發展需要，無錫百和公司取得無錫經濟開發區 36,345 平方公尺的土地使用權。
	配合業務重組的需要，成立東莞百宏公司。東莞百宏公司主要營業項目為黏扣帶、各式織帶等之產銷，以服務珠江三角洲的客戶。
95 年	無錫百和公司取得 ISO 9001 品質認證。
	無錫百和公司取得 ISO 14001 環境認證。
	無錫百和公司獲無錫市錫山區人民政府頒「2005 年度十佳外商投資企業」。
	無錫百和公司獲江蘇省科技廳頒「高新技術產品認定證書」。
	無錫百和公司耗資人民幣 298,000 仟元，新建員工宿舍完工。
96 年	無錫百和公司獲無錫市錫山區人民政府頒「2006 年度十佳外商投資企業」。
	無錫百和公司獲中國國家統計局工業交通統計司中國行業企業資訊發佈中心頒「2006 年紡織製成品製造行業效益十佳企業」。
	無錫百和公司配合業務發展的需要，於英屬維京群島設立百隆國際公司，負責進出口貿易業務。
	無錫百和公司成立東莞分公司，主要負責珠江三角洲地區有關黏扣帶的內銷業務。
	無錫百和公司投資東莞百宏公司美金 7,500 仟元，取得東莞百宏公司 75% 股權。

日期	重 要 記 事
96 年	配合集團組織調整的需要，由台灣百和公司於英屬開曼群島轉投資成立百和興業股份有限公司（本公司），註冊資本為美金 20,000 仟元，台灣百和公司持股 100%。再由本公司轉投資設立香港安達有限公司（香港安達公司），註冊資本為美金 20,000 仟元，本公司持股 100%。
	原由百和控股公司持有無錫百和公司 100% 股權，配合集團投資架構調整，改由香港安達公司持有無錫百和公司 100% 股權。
	無錫百和公司改制為股份有限公司，折換股本 300,000,000 股，每股面額人民幣 1 元，淨值及折股差額列為資本公積。
97 年	東莞百宏公司辦理現金增資，註冊資本增加到美金 18,000 仟元。
	東莞百宏公司取得東莞市沙田鎮環保工業城土地使用權計 80,316 平方公尺，用於興建自有廠房。
	無錫百和公司擴充針織鬆緊帶產能，引進瑞士製織機 30 部。
98 年	本公司分次辦理現金增資美金 13,000 仟元，用以充實營運資金及改善財務結構。
	配合集團投資架構調整，本公司透過增資及再投資香港安達公司，由香港安達公司取得百興有限公司其原持有之東莞百宏公司 25% 股權。
	本公司透過增資及再投資香港安達公司，由香港安達公司向無錫百和公司少數股東購買其持有之無錫百和公司 3.91% 股權，金額計美金 4,213 仟元，香港安達公司持有無錫百和公司之股權為提高至 93.2%。
	本公司辦理盈餘轉增資美金 6,000 仟元，增資後實收資本額為美金 47,713 仟元。
99 年	本公司辦理盈餘轉增資美金 8,500 仟元，增資後實收資本為美金 56,213 仟元。同年 5 月每股面額由美金 1 元改為新台幣 10 元，轉換後實收股本新台幣 1,764,229 仟元。
	東莞百宏公司辦理增資美金 12,000 仟元，增資後東莞百宏公司註冊資本額為美金 30,000 仟元，用於擴充東莞百宏公司在大陸珠江三角洲地區的營運資金，強化 3C 成品週邊配件業務的接單能力及充實營運資金。
	無錫百和公司獲江蘇省科學技術廳頒發「高新技術產品認定證書」，並獲江蘇省科學技術廳頒發的「高新技術企業證書」，可按 15% 徵收企業所得稅。同年，無錫百和公司獲海關 A 類管理認定。
	本公司於 12 月 30 日經台灣證券交易所股份有限公司核准上市。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### (一)組織系統圖



#### (二)各主要部門所營業務：

部門別	主要職掌
董事會	對股東會負責，執行股東會決議，在股東會授權範圍內，決定公司經營計劃及投資方案。
董事長	對公司經營業務做成政策性指示及目標方針之訂定，並任命主要經理人對業務之執行推展。
審計委員會	代表董事會監督財務報告之過程及內部控制，以保證財務報告的可信度，和公司各項活動的合規性。
稽核室	依據公司內部控制制度，定期或不定期執行查核工作，並提出稽核報告及改善方針。
總經理	執行董事會之決議，綜理公司一切事務。
總經理室	統籌、規劃公司中長期營運策略，並隨時檢視公司營運狀況，適時調整方案，以因應市場變化。
研發管理中心	區分製程研發及新產品開發，包括無錫百和公司及東莞百宏公司的實驗室及技研中心。
業務管理中心	統籌管理集團之業務，再依功能分別負責管理無錫百和公司、百隆國際公司及東莞百宏公司。
生產管理中心	統籌管理集團之生產，再依功能分別負責管理無錫百和公司、百隆國際公司及東莞百宏公司。
財務管理中心	統籌管理集團之財務及會計事務，再依功能分別負責管理無錫百和公司、百隆國際公司及東莞百宏公司。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料(本公司並未設置監察人)

100年2月19日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	職稱	姓名	關係
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例					
董事長兼總經理	百和國際有限公司代表人：鄭國烟	95.11.6	99.5.7	3年	176,422,931	100.0	128,618,931	72.9	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>嘉陽高中華</li> <li>崧佃車業負責人</li> </ul>	註一	董事	鄭森煤	兄弟
董事	百和國際有限公司代表人：鄭森煤	99.5.7	99.5.7	3年	176,422,931	100.0	128,618,931	72.9	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>培英國小</li> <li>崧佃車業業務主任</li> </ul>	註二	董事	林義明 鄭新隆	姐妹之配偶 父子
董事	百和國際有限公司代表人：林義明(註四)	95.11.6	99.5.7	3年	176,422,931	100.0	128,618,931	72.9	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>淡江大學企管系</li> </ul>	註三	董事	鄭國烟 鄭森煤	兄弟 姐妹之配偶 父子
董事	柯世昌	99.5.7	99.5.7	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>國立中興大學法商學院會計學系畢業</li> <li>中國磷業股份有限公司管理師(65年-66年)</li> <li>全統會計師聯合事務所主任(69年-88年)</li> <li>政治大學會計所碩士</li> <li>僑光商業技術學院兼任講師(3年)</li> <li>元大證券承銷部業務經理(7年)</li> <li>安侯協和會計師事務所審計部副理(3年)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>第一聯合會計師事務所彰化分所經理</li> </ul>	-	-	-
獨立董事	吳永富	99.5.7	99.5.7	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>橋樑金屬(股)公司財務經理</li> </ul>	-	-	-	-

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
獨立董事	林誠助	99.5.7.	99.5.7	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	彰化高級商業學校 僑光商專會計系畢業 逢甲大學經濟系肆業 五十八年稅務行政丙等特考優等及格 台灣銀行行員甄試及格 五十九年會計審計特考及格 六十年職位分類五等稅務行政人員及格 六十年稅務行政乙等特考(相當高考)及格 稅務機關：稅務員、股長、課長、分處主任、主任秘書 稅務人員訓練師、查帳、法務、複核班結業 台灣省優秀稅務人員 財政部優秀稅務人員 彰商傑出校友	-	-	-	-
獨立董事	曹永仁	99.5.7.	99.5.7	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	北京中國政法大學研究生 院經濟法博士生 東吳大學會計學研究所碩士 東吳大學會計系畢業 高等考試會計師合格 法務部仲裁人訓練合格結業 勤業會計師事務所查帳領組 台灣省會計師公會理事 朝陽科技大學、雲林科技	建智聯合會計師事務所 合夥會計師 先進光電科技股份有限公司獨立董事 永發鋼鐵工業股份有限公司獨立監	-	-	-

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
													大學、台中技術學院、逢甲大學講師 天津實業股份有限公司重慶整人 誠洲股份有限公司、順大裕股份有限公司、東正元電路工業股份有限公司重慶整監督人 中港晶華股份有限公司、中誠洲股份有限公司、中友鋼鐵股份有限公司及展茂百貨股份有限公司重慶整檢查人	察人 展茂光電股份有限公司重慶整人			

註一：本公司董事長兼總經理、春盛有限公司負責人、百和國際有限公司董事、東莞百和織造有限公司董事長、無錫百和公司董事長兼總經理、東莞百宏公司董事長兼總經理、百隆國際公司負責人及香港安達公司董事。

註二：台灣百和工業(股)有限公司董事長兼總經理、百和國際有限公司董事、東莞百和織造有限公司董事、和美興業有限公司董事、和興興業有限公司董事、中原興業有限公司董事、百勝化學纖維有限公司董事、上海綺色佳粉體塗料有限公司董事、東莞百和粉體塗料有限公司董事、和興興業有限公司負責人、百利有限公司董事及無錫百利有限公司董事長。

註三：台灣百和工業(股)有限公司副總經理、東莞百和織造有限公司董事、越南百和有限公司負責人、百利有限公司董事、北美百和股份有限公司負責人、歐洲百和股份有限公司董事、上海綺色佳粉體塗料有限公司董事、東莞百和粉體塗料有限公司董事、中原興業有限公司董事及香港安達公司董事、印尼百和股份有限公司董事長。

註四：百和國際公司擬辭任所指派之法人代表林義明董事，預計於100年4月19日股東常會補選一名董事。

法人股東之主要股東

100年2月19日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
百和國際有限公司	台灣百和工業股份有限公司

主要股東為法人者其主要股東

100年2月19日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率(%)
台灣百和工業股份有限公司	鄭國烟(註)	6.65%
	鄭森煤(註)	5.04%
	鄭智瑜	4.79%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管群益證券(香港)有限公司客戶群益證券託管有限公司投資專戶	4.08%
	匯豐託管倍利香港倍利浩昌證券香港公司專戶	3.03%
	鄭陳阿味	1.96%
	富邦人壽保險股份有限公司	1.70%
	鄭李綉麥(註)	1.64%
	林義明	1.44%
台銀人壽保險股份有限公司	1.42%	

註:本表所列持股包含具有保留運用決定權信託持股數。

董事獨立性相關資料

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
	商 務、法 務、財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 相 關 科 系 之 公 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法 官、檢 察 官、律 師、 會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	商 務、法 務、財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
百和國際有限 公司代表人：鄭 國烟			✓							✓		✓		-
百和國際有限 公司代表人：鄭 森煤			✓							✓		✓		-
百和國際有限 公司代表人：林 義明			✓					✓		✓		✓		-
柯世昌			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
吳永富	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
林誠助			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
曹永仁	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註：

1. 非為公司或其關係企業之受僱人。
2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
4. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
5. 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
6. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
7. 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
8. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
9. 未有公司法第 30 條各款情事之一。
10. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100年3月15日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	鄭國烟	95.11.06	-	-	-	-	-	-	百和興業董事長兼總經理	註一	生產管理中心協理	張明傑	姻親	-
生產管理中心副總經理	黃江東	93.05.01	-	-	-	-	-	-	正德工商機工科畢業 三永紡織有限公司機修師	東莞百宏實業有限公司 廠務部副總經理	-	-	-	-
業務管理中心副總經理	黃新發	95.10.01	-	-	-	-	-	-	政大企業經營班結業 / 中華技術學院畢業 威發洋行股份有限公司業務經理	無錫百和織造股份有限公司 業務部副總經理	-	-	-	-
業務管理中心副總經理	楊梅庭	96.03.01	-	-	-	-	-	-	嘉義農專食品加工科	東莞百宏實業有限公司 業務部副總經理	-	-	-	-
總經理室協理	鄭錫銅	96.03.01	-	-	-	-	-	-	彰化高工 無錫百和織造(股)公司管理部協理	東莞百宏實業有限公司 管理部協理	-	-	-	-
業務管理中心協理	林敬惠	94.04.01	-	-	-	-	-	-	南台技術學院電子工程系 廉潔生鮮股份有限公司業務部	無錫百和織造股份有限公司 泉州分公司業務部協理	-	-	-	-
業務管理中心協理	杜敏男	96.03.01	-	-	-	-	-	-	University of Northern Virginia MBA Graduation	無錫百和織造股份有限公司 東莞分公司業務部協理	-	-	-	-
業務管理中心協理	張君瑜	98.07.21	-	-	-	-	-	-	嘉義農專食品加工系	東莞百宏實業有限公司 業務部協理	-	-	-	-
生產管理中心協理	張明傑	98.07.21	-	-	-	-	-	-	高雄工專機械工程 新民商工教師 山綺高工教師	東莞百宏實業有限公司 成品加工部協理	總經理	鄭國烟	姻親	-
研發管理中心協理	馬文錦	100.02.11	-	-	-	-	-	-	景盈工業股份有限公司副總經理 香港商思捷有限公司 QC 經理 南暉實業工業有限公司廠務經理	東莞百宏實業有限公司 成品加工部協理	-	-	-	-
財務管理中心財務主管	林美惠	97.09.26	-	-	-	-	-	-	空中大學商學系畢業 尚德實業(股)公司資材人員	無錫百和織造股份有限公司 財務部副協理	-	-	-	-

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得工認股權憑證情形
			股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係	
財務管理中心會計副理	張玉敏	96.03.30	-	-	-	-	-	-	彭師大商教系畢	百隆國際貿易有限公司會計副理	-	-	-	-
稽核室副理	黃舒瓚	97.09.26	-	-	-	-	-	-	靜宜大學畢 / 高考會計師及格 無錫百和織造(股)公司稽核室副理	-	-	-	-	-

註一：本公司董事長兼總經理、春盛有限公司負責人、百和國際有限公司董事、東莞百和織造有限公司董事長、無錫百和公司董事長兼總經理、東莞百和公司董事長兼總經理、百隆國際公司負責人及香港安達公司董事。

(四)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

99年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	無領取自公司以轉投資事業酬金								
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)				退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	百和國際有限公司	-	-	2,622	-	-	-	-	0.89%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.89%	-		
董事	柯世昌	-	-	2,622	-	-	-	-	0.83%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.83%	-		
獨立董事	吳永富	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
獨立董事	林誠助	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
獨立董事	曹永仁	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
董事	鄭國焜(百和國際公司代表人)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.27%	-		
董事	鄭新隆(百和國際公司代表人)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.49%	-		

註一：百和國際公司代表人鄭新隆、百和國際公司代表人鄭誠輝、百和國際公司代表人鄭智瑜於99年5月7日解任董事職務。

註二：百和國際公司代表人鄭森煤、柯世昌於99年5月7日新任董事職務，吳永富、林誠助、曹永仁於99年5月7日新任獨立董事職務。

註三：百和國際公司擬辭任所指派之法人代表林義明董事，預計於100年4月19日股東常會補選一名董事。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司 I	本公司	合併報表內所有公司 J
低於 2,000,000 元	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 百和國際有限公司</li> <li>• 柯世昌</li> <li>• 吳永富</li> <li>• 林誠助</li> <li>• 曹永仁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 百和國際有限公司</li> <li>• 柯世昌</li> <li>• 吳永富</li> <li>• 林誠助</li> <li>• 曹永仁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 百和國際有限公司</li> <li>• 柯世昌</li> <li>• 吳永富</li> <li>• 林誠助</li> <li>• 曹永仁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 百和國際有限公司</li> <li>• 柯世昌</li> <li>• 吳永富</li> <li>• 林誠助</li> <li>• 曹永仁</li> <li>• 鄭新隆(百和國際公司代表人)</li> </ul>
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	-	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 鄭國烟(百和國際公司代表人)</li> </ul>
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	5 人	5 人	5 人	7 人

2. 監察人之酬金：本公司並未設置監察人，故不適用。

3. 總經理及副總經理之酬金

99年12月31日；單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	
總經理	鄭國烟	-	9,123	-	-	1,640	9,109	-	-	0.56%	5.77%	-	-	-	-	-
生產管理中心副總經理	黃江東															
業務管理中心副總經理	黃新發															
業務管理中心副總經理	楊梅庭															

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	鄭國烟 楊梅庭 黃江東 黃新發	-
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	-	楊梅庭 黃江東 黃新發
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	-	鄭國烟
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	4 人	4 人

4·配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：本公司並無配發員工紅利之情形。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式、與經營績效及未來風險之關聯性：

1.本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比率之分析

單位：新台幣仟元

項目	98年		99年	
	金額	%	金額	%
董 事	-	-	2,622	0.83%
總經理及副 總 經 理	15,402	8.28%	18,232	5.77%
合併總利益	185,949	100.00%	316,180	100.00%

2.給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程式及與經營績效之關聯性：

- (1). 董事之報酬，每年不論營業盈虧，由董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準議定後送股東會以普通決議同意後行之。
- (2). 本公司獨立董事，以及非參與本公司日常經營管理事務之董事，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬為每月美金壹仟元，並得由全體董事之酬勞總額項下支應，並得由董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，酌予調整之。
- (3). 總經理及副總經理兼具公司執行管理及營運之職責，其薪資包括薪資、獎金等，依其貢獻、資歷及經營績效為考量，並參考同業水準發放。

### 三、公司治理運作情形：

#### (一)董事會運作情形資訊

1.最近年度(99 年度)及截至 100 年 3 月 15 日為止，本公司董事會開會 13 次，董事出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	百和國際代表人：鄭國焜	13	0	100.0	
董事	百和國際代表人：林義明	12	0	92.3	
董事	百和國際代表人：鄭誠禕	4	0	100.0	註一
董事	百和國際代表人：鄭智瑜	4	0	100.0	註一
董事	百和國際代表人：鄭新隆	4	0	100.0	註一
董事	百和國際代表人：鄭森煤	9	0	100.0	註二
董事	柯世昌	9	0	100.0	註二
獨立董事	吳永富	9	0	100.0	註二
獨立董事	林誠助	9	0	100.0	註二
獨立董事	曹永仁	9	0	100.0	註二

註一：於99年5月7日解任。

註二：於99年5月7日選任，自選任日至100年3月15日止，本公司計召開9次董事會。

#### 2.其他應記載事項

(1)證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有記錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無

(2)董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

①董事姓名：鄭森煤、鄭國焜及林義明。

②議案內容：

A、99 年 8 月 3 日董事會決議關於【關於商標暨專利權使用、銷售區域劃

分及關係人交易等綜合協議】簽署事宜案。

B、99年9月3日董事會決議【關於商標暨專利權使用、銷售區域劃分及關係人交易等綜合協議之執行細則】簽署事宜案。

C、100年2月18日董事會決議修改【關於商標暨專利權使用、銷售區域劃分及關係人交易等綜合協議】及其相關執行細則案。

③應利益迴避以及參與表決情形：

為避免與其代表之法人有利害關係，鄭森煤、鄭國烟及林義明等三位董事於上述三次董事會均自行迴避，不參與該案討論及表決。

(3)當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

本公司於99年5月7日改選董事，新增三名獨立董事並成立審計委員會，並預計配合百和國際公司辭任一名其所推派法人董事，於100年之股東常會，補選一名董事，藉以強化董事會職能。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.審計委員會運作情形：

(1)最近年度(99年度)及截至100年3月15日為止，本公司審計委員會計開會9次，審計委員出(列)席情形

職稱	姓名	實際出(列)席	委託出席次數	實際出(列)席率	備註
獨立董事	吳永富	9	0	100%	-
獨立董事	林誠助	9	0	100%	-
獨立董事	曹永仁	9	0	100%	-

(2)其他應記載事項

①證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。

②獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

③獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司於99年5月7日審計委員會設立後，相關稽核底稿皆送獨立董事審閱，另稽核人員亦於審計委員會報告稽核業務執行情形。會計師則依會議議程內容，視需要列席審計委員會。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一)本集團在台已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人處理股東建議事項。</p> <p>(二)本公司目前最終股東為台灣百和公司，配合上市申請的釋股後，本公司將隨時掌握併更新董事、經理人及持股10%以上股東的持股情形。</p> <p>(三)本公司將依法令的規定，建立完善相</p>	<p>無重大差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)公司現設有七名董事(包括三名獨立董事)</p> <p>(二)由董事會定期評估簽證會計師，以確保其獨立性。(新成立的審計委員會亦將定期審核簽證會計師的獨立性。)</p>	<p>無重大差異</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>可隨時以電話、書面及電子郵件等方式與本</p>	<p>無重大差異</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>(一)已設有中英文網站揭露業務資訊，俟申請上市後將依相關規定申報或公告。</p> <p>(二)與公司有關問題由發言人或代理發言人回答，並由相關業務部門及發言人代理發言人負責公司資訊之蒐集與揭露。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司未設置提名或薪酬委員會等功能性委員會</p>	<p>本公司董事會委請勤業眾信會計師事務所進行超然獨立的查核，並設立審計委員會，以加強公司治理，未來並將視公司營運需要，設置相關的功能性委員會。</p>
<p>六、公司如依據【上市上櫃公司治理實務守則】訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，但已訂定與公司治理相關之【內部控制制度】、【內部稽核實行細則】、【取得或處分資產處理程序】、【資金貸與他人作業管理辦法】、【背書保證作業管理辦法】，董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營並有效監督經營階層之管理功能。</p>		

七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：

(一)員工權益：本公司嚴格遵守相關勞動法律法規，建立員工工會，保障員工合法權益。

(二)僱員關懷：透過充實安定員工生活的福利制度及良好之教育訓練制度與員工建立起互信互賴之良好關係。如：

1.依法辦理員工醫保、工傷保險、團體意外險等。

2.本公司依法成立工會組織，提撥職工福利金，每年定期給員工做健康檢查，並組織員工旅遊活動、歌唱籃球比賽等豐富員工生活的福利措施。

3.每年不定期舉行消防演習，並在每週晨會上不定期向員工宣導勞工安全衛生知識，以防止職業災害，保障員工安全與健康。

(三)投資者關係：設有發言人、代理發言人、股務承辦人員處理股東建議。

(四)供應商關係：本公司秉持誠信經營，對於供應商所提供之產品品質、數量及交貨期均有所要求，亦依契約執行對廠商之付款；對於協力廠商有技術上之障礙，亦於必要時提供廠商相關之技術協助。

(五)利害關係人之權利：利害關係人可與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。

(六)董事及獨立董事進修之情形：本公司積極鼓勵董事及獨立董事進修，各董事及獨立董事將持續不定期參與公司治理相關課程，以瞭解相關法令的變化和落實公司治理。

七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。

(八)客戶政策之執行情形：本公司與客戶保持良好的溝通，提供優質的服務。

(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：無。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司尚無設立薪酬委員會。

(五)履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>運作情形</p> <p>(一) 本公司雖未訂定企業社會責任政策或制度，但本公司及各子公司自成立來不斷履行企業社會責任，未來亦會視情況訂立相關政策。</p> <p>(二) 本公司雖未設置推動企業社會責任(兼)職單位，但本公司及各子公司從自身做起，秉承對企業負責、對營業地負責、對社會負責的態度，在環保上或人道救濟上皆不遺餘力。</p> <p>(三) 各子公司設有法務部門，定期向董事宣導倫理教育。並利用每週晨會、月會向員工宣導企業倫理觀念，各子公司制定廠規廠紀將倫理成效與員工績效相合。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 各子公司為善盡各項資源之利用率，加裝廢水回收設備、廢氣處理設備，以能重覆使用水資源，減少大氣污染，從而降低對環境負荷之影響。</p> <p>(二) 各子公司已依環境管理系統ISO14001辦理。</p> <p>(三) 各子公司設有專責人員負責環境管理。截止目前為止，各子公司並未發生任何影響環境的重大情形。</p> <p>(四) 各子公司一方面積極配合政府節能減排活動，在指定日限電，另一方面引進了廢氣回收裝置，加強廢氣的循環使用。鼓勵員工隨手關燈，在溫度未達一定高溫及低溫前，儘量減少使用空調，從多方便達到節能減碳及溫室氣體減量的政策。</p>	<p>尚無重大差異</p>

與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	運作情形	尚無重大差異
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與健康之工作環境，並對員工提供安全與健康教育之情形。</p> <p>(二) 公司定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程式之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 本公司及各子公司依勞動法規定，與員工簽訂勞動合同保障員工的合法利益。公司設有工會，增加了與員工的互動，提供了勞動爭議的救濟途徑、並設有職工福利委員會，為員工提供各項福利。</p> <p>(二) 本公司及各子公司在員工正式就職前進行安全教育培訓。正式就職後，又定期對員工實施安全與健康教育訓練，並定期對員工進行健康檢查，以瞭解員工健康狀況。</p> <p>(三) 各子公司與客戶保持良好的溝通，提供優質的服務。並設有專門部門處理品質及客訴問題。</p> <p>(四) 各子公司與供應商簽訂供應協議，要求供應商提供之原材料均需無有害物質。公司檢驗人員嚴格把關，確保企業產品安全。</p> <p>(五) 各子公司於發生自然災害如地震、泥石流等或社會發生緊急危難時，主動發起募捐之活動，並給災區居民提供就業機會，以回饋社會。97年大陸汶川地震，其生產之黏扣帶產品以成本價銷售予帳篷供應商，作為救災物資給予災區幫助。</p>	尚無重大差異
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 各子公司於公司網站、年報、公開說明書中揭露履行社會責任之資訊。</p> <p>(二) 各子公司致力於企業社會責任之推動，但目前尚未編製企業社會責任報告書。未來將視情況考量是否編制企業社會責任報告。</p>	尚無重大差異
<p>五、公司如依據「上市櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用</p> <p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：</p> <p>(一) 本公司及各子公司熱衷參與社區活動，宣達並鼓勵員工參與，以增進社區間之和諧關係。</p> <p>(二) 本公司及各子公司在社會發生緊急危難時，如：四川大地震等，除本身慷慨捐款外，並鼓勵公司員工發揮人飢己飢、人溺己溺的精神，共同加入捐款之行列，以回饋社會。</p>	<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：不適用</p>	不適用

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施。

本公司自成立以來秉持著“誠實守信”的經營宗旨，履行以客戶為中心的服務理念，勇於承擔企業的社會責任。公司經營者重視法治，嚴格遵守各項法律法規，並努力提升自身的法治意識，積極主動履行社會責任，自覺維護市場經濟秩序。公司定期開展法制宣傳教育，使廣大職工遵紀守法的自覺性不斷提高，促進了公司健康可持續發展與和諧勞動關係的建立。

本公司在大陸深耕多年，其誠信經營已深受大陸各級政府機關的肯定。九十八年度，適逢金融危機，各子公司積極解決農民工問題，子公司東莞百宏公司曾赴中西部偏遠地區招聘少數民族員工，子公司無錫百和公司曾被無錫市農民工工作領導小組評為無錫市農民工工作先進集體。各子公司在保證正常生產的同時，也不忘企業的責任，注重安全生產，保障員工的工作安全。九十九年度，子公司無錫百和公司的誠信經營得到了中華人民共和國南京海關的認可，給予了 A 類管理級別，貨物進出口可使用綠色免檢通道等措施，凸顯公司誠信經營已得到廣泛肯定。

實行措施：

1. 公司董事、管理階層與公司簽有《保密協議》或相關聲明書，規定了董事及管理階層的誠信義務，且董事及管理階層人員誠信記錄均良好，未受到過司法機關的處罰。
2. 本公司訂有【內部重大資訊處理作業程序】，明訂知悉本公司內部重大資訊之董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。
3. 對客戶推廣誠信服務，及時處理客訴，積極採取有力措施減少各方損失，獲得了廣大客戶的信賴。
4. 對應收帳款建立監控體系，與客戶合作前對客戶情況進行調查建立客戶檔案，注重客戶的誠信記錄，多年來鮮有發生應收帳款拖欠事宜。
5. 公司銀行信用記錄良好，銀行借款融資管道暢通。
6. 繼續以“誠信勤勉”的理念為指導，不斷加強內控體系建設，完善公司治理。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司並未訂定公司治理守則及相關規章。但如上所述，本公司已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，未來將透過修訂相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

(八) 公司治理運作情形之其他重要資訊：無

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書

百和興業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：100年02月18日

本公司民國99年1月1日至99年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司民國99年12月31日之內部控制制度(含對子公司之監督與管理、取得或處份資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理等相關作業程式)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為申報首次辦理股票公開發行之需要，本公司依據「處理準則」第二十五條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性與保障資產安全(使資產不致在未經授權的情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性的重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權的情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司公開發行說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司民國100年02月18日董事會通過，出席董事鄭國焜、鄭國焜、本聲明書之內容，併此聲明。

百 和 興 業 股 份 有 限 公 司

董 事 長： 鄭 國 焜

簽 章

總 經 理： 鄭 國 焜

簽 章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：

內部控制制度審查報告

後附百和興業股份有限公司民國一〇〇年二月十八日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十九年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故百和興業股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，百和興業股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度（含對取得或處份資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理等之相關作業程序），於民國九十九年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；百和興業股份有限公司於民國一〇〇年二月十八日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 羅 瑞 霖



會計師 成 德 潤



中 華 民 國 一 〇 〇 年 二 月 二 十 一 日

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.九十九年及截至年報刊印日止股東會之重要決議：

股東會開會日期	重要決議事項
99年3月12日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 承認九十八年度財務報表。</li> <li>2. 同意美金 8,500,000 元作為股票股利並轉為股本，發行新股 8,500,000 股。</li> </ol>
99年5月7日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 修訂本公司章程案。</li> <li>2. 修改本公司章程(備忘錄)，變更股本面額為新台幣 10 元，授權資本改為新台幣 25 億元案。</li> <li>3. 全面改選董事(含獨立董事)。</li> <li>4. 解除本公司新任董事競業禁止之限制。</li> <li>5. 確認董事薪酬。</li> <li>6. 修訂「資金貸與他人作業管理辦法」。</li> <li>7. 修訂「背書保證作業管理辦法」。</li> <li>8. 修訂「董事會議事規則」。</li> <li>9. 訂定「董事選舉辦法」。</li> <li>10. 訂定「股東會議事規則」。</li> <li>11. 訂定「審計委員會組織章程」。</li> </ol>
99年6月14日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 修訂本公司章程案。</li> <li>2. 本公司向台灣證券交易所申請股票第一上市案。</li> <li>3. 辦理初次申請股票第一上市現金增資提撥公開承銷案。</li> <li>4. 第一上市集保規劃及第一上市過額配售協議案。</li> </ol>
99年9月3日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.關於商標暨專利權使用、銷售區域劃分及關係人交易等綜合協議簽署事宜案。</li> </ol>

2.九十九年及截至年報刊印日止董事會之重要決議：

董事會開會日期	重要決議事項
99年1月25日 (99年第一次董事會)	1. 百興有限公司(本公司投資100%之子公司)辦理清算 2. 向台新銀行、永豐銀行、玉山銀行、元大銀行、合作金庫申請共計美金16,900仟元的融資額度。
99年3月4日 (99年第二次董事會)	1. 通過本公司2009年度財務報告。 2. 通過本公司盈餘分配案。 3. 決議本公司2010年股東會召開時間、地點及報告事項。 4. 同意通過2009年度內部控制制度之「內部控制制度聲明書」。
99年3月11日 (99年第三次董事會)	1. 同意增資美金3,000,000元,並於該額度內透過香港安達有限公司對大陸東莞百宏實業有限公司增資美金3,000,000元。
99年4月24日 (99年第四次董事會)	1. 通過修訂本公司章程案。 2. 通過修改本公司章程(備忘錄)變更股本面額為新台幣10元,授權資本改為新台幣25億元案。 3. 通過全面改選董事(含獨立董事)案。 4. 通過解除本公司新任董事競業禁止之限制。 5. 通過董事薪酬案。 6. 通過修訂本公司「資金貸予他人作業管理辦法」。 7. 通過修訂本公司「背書保證作業管理辦法」。 8. 通過修訂本公司「董事會議事規則」。 9. 通過訂立「董事選舉辦法」。 10. 通過訂立「股東會議事規則」。 11. 通過訂立「審計委員會組織章程」。 12. 決議本公司2010年股東臨時會召開時間、地點及討論事項。 13. 配合本公司回臺上市需要,同意與中國信託商業銀行簽訂「第一上市櫃」之股務代理服務合約。 14. 選任本公司在中華民國境內之訴訟及非訟代理人。
99年5月7日 (99年第五次董事會)	1. 推選鄭國烟為本公司董事長。 2. 指派公司有權簽章人員。 3. 決議本公司99年第二次股東臨時會召開日期、地點。
99年5月24日 (99年第六次董事會)	1. 決議更改股東臨時會日期。 2. 通過98年4月1日至99年3月31日內部控制制度專案審查之「內部控制制度聲明書」。 3. 通過向台灣證券交易所申請股票第一上市案。 4. 通過辦理初次申請股票第一上市現金增資提撥公開承銷案。

董事會開會日期	重要決議事項
	5. 通過第一上市集保規劃及第一上市過額配售協議案。 6. 決議本公司 99 年股東臨時會議案。
99 年 6 月 4 日 (99 年第七次董事會)	1. 通過修訂本公司章程案。 2. 通過本公司股票未於其他市場流通交易之確認案。 3. 通過變更本公司辦理開曼地區登記事宜之代辦秘書公司。
99 年 7 月 14 日 (99 年第八次董事會)	1. 同意對關係企業東莞百宏實業有限公司及百隆國際貿易有限公司提供背書保證。 2. 決議本公司 99 年第三次股東臨時會召開日期、地點及召集事由。
99 年 8 月 3 日 (99 年第九次董事會)	1. 通過本公司九十九年上半年度財務報表及合併財務報表。 2. 通過本公司九十九年第三季及第四季財務預測。 3. 通過 98 年 7 月 1 日至 99 年 6 月 30 日內部控制制度專案審查之「內部控制制度聲明書」。 4. 通過向公司註冊處(開曼)申請更正原誤繕之章程修訂日期(英文版)。 5. 通過本公司股份轉讓、註銷美金股票及印製新台幣股票。 6. 確認本公司目前已發行股本及股東名冊。 7. 通過關於商標專利使用、銷售區域劃分及關係人交易等綜合協議簽署事宜案。
99 年 9 月 3 日 (99 年第十次董事會)	1. 同意向國泰世華銀行、彰化銀行申請共計美金 4,500 仟元融資額度。 2. 同意對關係企業東莞百宏實業有限公司及百隆國際貿易有限公司提供背書保證。 3. 通過關於商標專利使用、銷售區域劃分及關係人交易等綜合協議之執行細則，簽署事宜案。
99 年 12 月 6 日 (99 年第十一次董事會)	1. 同意向富邦銀行、日盛銀行、台新銀行、永豐銀行、中國信託銀行、合作金庫申請共計美金 19,900 仟元的融資額度。 2. 同意對關係企業百隆國際貿易有限公司提供背書保證。 3. 確認本公司向銀行申請融資額度及對關係企業提供背書保證事宜時之簽章樣式。 4. 核准本集團各公司民國 100 年度內部控制年度稽核計劃。

董事會開會日期	重要決議事項
100年1月20日 (100年第一次董事會)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過 99 年度內部控制制度專案審查之「內部控制制度聲明書」。</li> <li>2. 同意對關係企業東莞百宏實業有限公司提供背書保證。</li> <li>3. 修訂本公司【背書保證作業管理辦法】。</li> <li>4. 指定背書保證專用章及保管人。</li> <li>5. 決議 100 年度營運計劃及年度預算。</li> <li>6. 決議 100 年股東常會召開日期、地點及召集事由。</li> </ol>
100年2月18日 (100年第二次董事會)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議本公司與銀行(上海商業儲蓄銀行竹北分行)一般業務往來之授權。</li> <li>2. 通過本公司 99 年度財務報表及合併財務報表。</li> <li>3. 通過本公司 99 年度盈餘分配案。</li> <li>4. 通過盈餘轉增資發行新股案。</li> <li>5. 通過提請補選董事一席。</li> <li>6. 通過解除本公司董事競業禁止。</li> <li>7. 增加本公司民國 100 年股東常會召集事由。</li> <li>8. 通過提高本公司額定股本。</li> <li>9. 通過修訂本公司章程案。</li> <li>10. 同意申請於中華民國辦理股票公開發行案。</li> <li>11. 通過 99 年度內部控制制度之「內部控制制度聲明書」。</li> <li>12. 核准為配合股票第一上市，申請現金增資發行新股案。</li> <li>13. 通過修改【關於商標暨專利權使用、銷售區域劃分及關係人交易等綜合協議】及其相關執行細則。</li> </ol>

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

(十三)與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表：無

四、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間
勤業眾信聯合會計師事務所	羅瑞霖	成德潤	99 年度

金額單位：台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元				
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元			V	
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		V		
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				V
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費 (註 1)	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	羅瑞霖 成德潤 等	4,700	—	—	—	2,094	2,094	99 年度	

註 1：主要係百和興業公司及子公司之審計公費。

註 2：主要係內部控制專案審查及稅務諮詢等公費。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五者：不適用。

五、更換會計師資訊：無

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱姓名	姓名	99年度(註一)		當年度截至 3月15日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
大股東	百和國際有限公司	(47,804,000)	-	-	-
董事	百和國際有限公司 代表人：鄭國烟	-	-	-	-
董事	百和國際有限公司 代表人：鄭森煤	-	-	-	-
董事	百和國際有限公司 代表人：林義明	-	-	-	-
董事	柯世昌	-	-	-	-
獨立董事	吳永富	-	-	-	-
獨立董事	林誠助	-	-	-	-
獨立董事	曹永仁	-	-	-	-
生產管理中心 副總經理	黃江東	-	-	-	-
業務管理中心 副總經理	黃新發	-	-	-	-
業務管理中心 副總經理	楊梅庭	-	-	-	-
總經理室協理	鄭錫銅	-	-	-	-
業務管理中心 協理	林敬惠	-	-	-	-
業務管理中心 協理	杜敏男	-	-	-	-
業務管理中心 協理	張君瑜	-	-	-	-
業務管理中心 協理	張明傑	-	-	-	-
研發管理中心 協理	馬文錦	-	-	-	-
財務管理中心 財務主管	林美惠	-	-	-	-
財務管理中心 會計副理	張玉敏	-	-	-	-
稽核室 副理	黃舒瓪	-	-	-	-

註一：持有股數增減數係以變動時面額新台幣 10 元為基準，轉換前之盈餘轉增資所造成的股數變動未於該欄位表達。

(二) 股權移轉之相對人為關係人資訊：無

(三) 股權質押資訊之相對人為關係人之情形：無

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
百和國際有限公司	128,618,931	72.90%	-	-	-	-	-	-	-
中華開發工業銀行股份有限公司	11,780,000	6.68%	-	-	-	-	-	-	-
KTB CHINA OPTIMUM FUND	4,800,000	2.72%	-	-	-	-	-	-	-
寶座投資股份有限公司	4,000,000	2.27%	-	-	-	-	-	-	-
元大創業投資股份有限公司	2,300,000	1.30%	-	-	-	-	-	-	-
陳文昌	2,240,000	1.27%	-	-	-	-	-	-	-
陳文義	2,000,000	1.13%	-	-	-	-	-	-	-
ASIA PACIFIC VENTURE INVEST L.P.	1,380,000	0.78%	-	-	-	-	-	-	-
詹孟穎	1,200,000	0.68%	-	-	-	-	-	-	-
吳正忠	1,200,000	0.68%	-	-	-	-	-	-	-

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

100年3月15日；單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
香港安達公司	31,712,500	100.00%	—	—	31,712,500	100.00%
百興有限公司 (註一)	—	100.00%	—	—	—	100.00%
無錫百和公司	279,591,843	93.20%	—	—	279,591,843	93.20%
東莞百宏公司 (註二)	—	94.90%	—	—	—	94.90%
百隆國際公司	1,500,000	93.20%	—	—	1,500,000	93.20%

註一：百興有限公司業於100年2月辦理清算完畢。

註二：東莞百宏公司為有限責任公司不設股數。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

單位：仟股；除另予註明者外，為美金及新台幣仟元

年 月	發行 價格	核定股本(註一)		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金 以外財 產抵充 股款者	其他
96年9月	美金1元	60,000	60,000	20,000	20,000	設立(現金)	-	(註二)
98年1月	美金1元			24,500	24,500	現金增資	-	(註三)
98年6月	美金1元			28,713	28,713	現金增資	-	(註四)
98年8月	美金1元			38,713	38,713	現金增資	-	(註五)
98年11月	美金1元			41,713	41,713	現金增資	-	(註六)
98年12月	美金1元			47,713	47,713	盈餘轉增資	-	(註七)
99年3月	美金1元			56,213	56,213	盈餘轉增資	-	(註八)
99年5月	新台幣10元	250,000	2,500,000	176,423	1,764,229	股本幣別轉換	-	(註九)

註一：公司原始登記額定股本為每股美金1元，15,000仟股，合計美金15,000仟元，並於95年12月15日經股東會決議提高額定股本至美金60,000仟元，發行60,000仟股。

註二：本公司於95年11月6日設立，配合集團投資架構重組，將原由百和控股公司對無錫百和公司的投資，改由本公司透過香港安達公司再轉投資無錫百和公司，該項資本於96年9月到位美金20,000仟元。

註三：配合集團投資架構重組，原由台灣百和公司透過宏興有限公司轉投資百興有限公司，改由台灣百和公司轉投資百和國際公司再轉投資本公司，再由本公司透過香港安達公司，持有百興有限公司股權。

註四：本公司董事會於98年4月23日決議增資美金8,735仟元，用以轉投資香港安達公司，並由香港安達公司向無錫百和公司的股東購回其持有的少數股權。因其中部份股東更改出售計劃，故本公司董事會於同年6月19日修正增資金額為美金4,213仟元，並於6月23日到位。

註五：本公司董事會於98年2月3日辦理現金增資美金10,000仟元，所列年月係股本全數到位之月份。

註六：本公司董事會於98年8月17日辦理現金增資美金3,000仟元，所列年月係股本全數到位之月份。

註七：本公司董事會於98年12月9日決議辦理盈餘轉增資美金6,000仟元。

註八：本公司董事會於99年3月4日決議辦理盈餘轉增資美金8,500仟元。

註九：本公司因預計回台申請上市，故於99年5月7日經股東會決議，每股面額由美金1元改為新台幣10元，轉換後額定發行股數為250,000仟股，實際發行股數為176,423仟股，實收股本為1,764,229仟元。

#### 股份種類

99年12月；單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	176,422,931	73,577,069	250,000,000	未上市且未上櫃

(二)股東結構：

100年2月19日；單位：股；%

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	-	1	3	50	3	57
持有股數(股)	-	11,780,000	7,180,000	22,664,000	134,798,931	176,422,931
持股比例(%)	-	6.68%	4.07%	12.85%	76.41%	100.00%

(三)股權分散情形：

每股面額十元

100年2月19日；單位：股

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	-	-	-
1,000 至 5,000	-	-	-
5,001 至 10,000	-	-	-
10,001 至 15,000	-	-	-
15,001 至 20,000	-	-	-
20,001 至 30,000	-	-	-
30,001 至 50,000	-	-	-
50,001 至 100,000	5	404,000	0.23%
100,001 至 200,000	15	2,260,000	1.28%
200,001 至 400,000	11	3,900,000	2.21%
400,001 至 600,000	9	4,660,000	2.64%
600,001 至 800,000	6	4,800,000	2.72%
800,001 至 1,000,000	1	880,000	0.50%
1,000,001 以上	10	159,518,931	90.42%
合 計	57	176,422,931	100.00%

特別股：不適用

(四)主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

100年2月19日；單位：股；%

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
百和國際有限公司	128,618,931	72.90%
中華開發工業銀行股份有限公司	11,780,000	6.68%
KTB China Optimum Fund	4,800,000	2.72%
寶座投資股份有限公司	4,000,000	2.27%
元大創業投資股份有限公司	2,300,000	1.30%
陳文昌	2,240,000	1.27%
陳文義	2,000,000	1.13%
Asia Pacific Venture Invest L.P.	1,380,000	0.78%
詹孟穎	1,200,000	0.68%
吳正忠	1,200,000	0.68%

## (五)最近二年度及截至年報刊印日止每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新臺幣元

項 目		年 度		
		99 年	98 年	
每股市價	最 高	未上市櫃	未上市櫃	
	最 低	未上市櫃	未上市櫃	
	平 均	未上市櫃	未上市櫃	
每股淨值	分 配 前	15.11	16.48	
	分 配 後	15.11	16.48	
每股盈餘	加權平均股數(註一)	176,422,931	131,791,757	
	合併每股盈餘(註一)	1.79	1.41	
	屬母公司每股盈餘(註一)	1.67	1.27	
每股股利	現 金 股 利	-	-	
	無償配股	盈餘配股	1.8	1.4
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利	-	-	
投資報酬分析	本益比(註二)	未上市櫃	未上市櫃	
	本利比(註三)	未上市櫃	未上市櫃	
	現金股利殖利率(註四)	未上市櫃	未上市櫃	

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告。

註一：按盈餘轉增資比例追溯調整。

註二：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註三：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註四：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

## (六)公司股利政策及執行狀況

## 1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司 100 年 2 月 18 日經董事會決議通過，預計於本年度 4 月 19 日經股東會決議之公司章程規定：

考量本公司正處於成長階段，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，本公司股利政策將依本公司未來之資本支出規劃及資金需求情形，將應分配之盈餘以股票股利及現金股利方式分配予股東，其中現金股利比率不得低於現金股利及股票股利合計數額之 20%。

2.本年度已決議股利分配之情形

(1)本年度稅後純益美元 10,118 仟元，加上期初未分配盈餘美元 5,083 仟元，共有美元 15,201 仟元可供分配，請參閱盈餘分配表。

百和興業股份有限公司  
民國九十九年度盈餘分配表

單位:美金元

期初未分配盈餘	5,083,473	
加：本年度稅後淨利	10,117,735	
本年度可供分配盈餘		15,201,208
分配項目		
股東紅利	(6,748,825)	
(股票股利約每股新台幣 1.12504043479 元，計新台幣 198,482,930 元；換算基礎依民國一〇〇年二月十七日收盤價美金兌換新台幣之匯率 1:29.41 計算，換算成美金計發放 6,748,825 元)		
期末未分配盈餘		8,452,383
附註：		
配發董事酬勞		90,000

董事長：鄭國烟



經理人：鄭國烟



會計主管：張玉敏



(2)因配合申請股票第一上市，辦理現金增資發行新股，致影響流通在外股份數量，股東配股率因此發生變動者，授權董事長全權處理之。

(七)本次無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

項目		年度	100 年度
期初實收資本額			1,764,299
本年度配股配 息 情 形	每股現金股利		-
	盈餘轉增資每股配股數		0.11 股
	資本公積轉增資每股配股數		-
營業績效變化 情 形	營業利益		(註)
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		
擬制性每股盈 餘及本益比	若盈餘轉增資全數 改配放現金股利	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	

註：未公開財測，故無須揭露預估資訊。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司公司章程並未明定員工分紅及董事酬勞之成數或範圍，董事報酬以股東會普通決議同意後行之。惟本公司依台灣證券交易所對股東權益保障之要求，於公司章程規定董事得參與公司利潤之分派並受領報酬，參與利潤分派之數額及程度應由董事會依其對本公司營運參與的程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準後議定，並經股東會之普通決議通過。董事尚有權要求支付所有因出席董事會或下設之委員會、公司股東會、任一特定種類股份之股東會，或其他與公司業務有關而合理產生費用。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

股東會決議之實際配發金額若與董事會通過之擬議數有差異數時，差異數

調整一百年度之費用。

3.一百年度董事會通過九十九年度盈餘分配之擬議配發員工紅利及董事酬勞之金額及設算每股盈餘等資訊

(1)配發員工現金紅利 0 元及董事酬勞美元 90,000 元(按 99 年 12 月 31 日匯率轉換約折合新台幣 2,622 仟元)，採發放現金方式給付：

單位：美金元

項 目	帳 列 數	擬 議 數	差 異 數	差 異 原 因	處 理 情 形
員工現金紅利	-	-	-		
董事酬勞	90,000	90,000	-	-	-

(2)擬議配發員工股票紅利 0 元及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例 0%。

(3)擬議配發員工紅利及董事酬勞後之設算每股盈餘 1.79 元。

(4)上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：無。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形

(一)公司債辦理情形：無。

(二)轉換公司債資料：無

三、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

四、資金運用計畫執行情形：無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.本公司及子公司所營業務之主要內容

本公司為控股公司，具有實質營運功能之子公司包括無錫百和公司、東莞百宏公司及百隆國際公司。公司主要營業項目為成衣、鞋類之輔料黏扣帶、織帶及 3C 成品週邊配件之產製及銷售。

##### 2.主要產品之營業比重

單位:新台幣仟元

年度	99 年度	
	金額	%
黏扣帶產品	1,495,887	34.47
3C 成品週邊配件	1,936,368	44.61
織帶	511,156	11.78
其他	396,823	9.14
營業收入合計	4,340,234	100.00

##### 3.主要產品之項目與用途

- 黏扣帶：本公司之黏扣帶產品應用範圍包括成衣、鞋類、醫療及運動用品等。
- 3C 成品週邊配件：主要產品包括電子產品之皮套、手袋及擦拭布等週邊配件，用於手機、筆記型電腦、電子書、平板電腦等 3C 電子消費品的週邊產品。
- 織帶：本公司之織帶產品包括平織帶、走馬帶以及鞋帶等，織帶產品應用範圍包括成衣、鞋類、醫療及運動用品等。
- 其他：本公司為滿足客戶一次購足之需求，其他產品尚有射出帶、鬆緊帶、竹炭紗原料等，這些產品被廣泛運營於服裝、鞋類、醫療、汽車及快速消費品等行業。

##### 4.新產品(服務)開發計畫

本公司除不斷開發具特殊功能之黏扣帶，以因應各產業對黏扣帶之特殊需求外，並考量消費性電子產品的應用日漸普遍，產品朝向小型化與行動化發展，消費者對於電子產品保護與清潔需求亦日益增加，故本公司基於以往對於各項紡織材料之瞭解，配合各消費性電子品牌與加工廠商，共同開發如筆記型電腦包、手機套、電子書套、平板電腦保護套、各項螢幕擦拭布等消費性電子所需之紡織類配件，以延伸公司產品應用，擴大營業範圍。

## (二)產業概況：

### 1.產業之現況與發展

本公司主要以生產黏扣帶、3C 成品週邊配件及織帶為主，並基於滿足客戶一次購足的需求，搭配銷售射出鈎、鬆緊帶及竹炭原料。其中黏扣帶、織帶、射出鈎、鬆緊帶及竹炭原料屬輔料，其產品應用面廣泛，包含成衣、鞋類等民生消費品、醫療及運動用品及 3C 成品週邊配件皆可運用，分別說明如下：

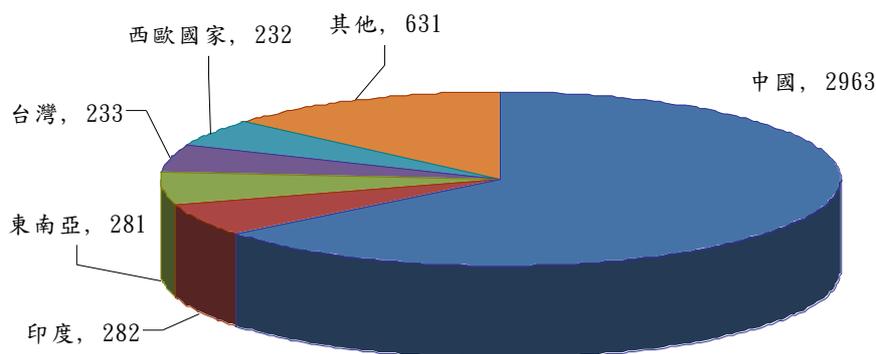
#### (1)民生消費品類

本公司之主要產品黏扣帶、織帶，於民生消費品中主要作為成衣服飾、鞋類之輔料配件，該產業之發展說明如下：

在全球化之趨勢下，國際競爭力已成為企業存在與繁榮之關鍵因素，當土地、勞動等生產要素價格不斷上揚，業者經營成本提高，企業為求生存，逐漸朝向有低廉勞工、土地及需求龐大之國家移動。西元 1995 年世界貿易組織(WTO)宣告成立後，全球紡織品貿易逐步自由化，世界各地之紡織業受勞動及土地等成本因素影響及需求市場考量，逐漸移往中國大陸、中美洲以及東南亞等生產成本較低及市場廣大之國家設廠，尤其是處於紡織業下游之成衣及製鞋廠商。西元 2005 年全球全面解除紡織品貿易配額管制後，紡織品貿易更進入完全自由化之時代。中國憑藉其勞動、土地成本之優勢及政府對紡織業之扶植，發展成世界上最主要之紡織品生產國。以紡織品之原料化學纖維為例，據日本化纖協會(JCFA)之統計，西元 2010 年度全球化纖產量為 4,622 萬噸，其中中國化纖產量即高達 2,963 萬噸，佔全球總產量之 64.11%，大幅領先其他生產國。

西元 2010 年全球化學纖維產量比重

單位：萬噸



另因成衣服飾及鞋類屬民生必需品，其主要市場與國家人口息息相關，依 WTO 之統計，西元 2009 年全球主要之成衣進口國為歐盟地區、美國及日本等人口較多之地區，雖中國內需市場廣大，惟因其本身即為全球主要紡織品服裝生產國，故其成衣進口金額僅排名全球第 15 名。

中國憑藉其勞動力及土地充足，現已成為世界工廠，上述主要成衣之進口國中，其主要進口來源即為中國，根據 WTO 之統計，西元 2009 年度中國之成衣出口總值已達 107,261 百萬美元，為全球第一大成衣出口國。

西元 2009 年度全球主要成衣進/出口地區

單位：百萬美元

項目 排名	出口		進口	
	地區	總值	地區	總值
1	中國	107,261	歐盟地區	160,112
2	歐盟	96,797	美國	72,059
3	香港	22,826	日本	25,510
4	土耳其	11,555	香港	15,508
5	印度	11,454	加拿大	7,559
6	孟加拉共和國	10,726	俄國	7,250
7	越南	8,629	瑞士	5,242
8	印尼	6,285	澳洲	4,058
9	美國	4,186	韓國	3,379
10	墨西哥	4,165	沙烏地阿拉伯	3,025
11	泰國	3,724	阿拉伯聯合大公國	2,543
12	巴基斯坦	3,357	挪威	2,235
13	馬來西亞	3,126	土耳其	2,147
14	突尼西亞	3,120	墨西哥	2,112
15	摩洛哥	3,079	中國	1,842

資料來源：WTO-International Trade Statistics 2010

雖中國之成衣出口額為全球第一，惟於西元 2008 年下半年國際金融危機爆發後，全球消費者信心下滑，國際間需求減緩，復以要素成本上漲之壓力，紡織品產業的表現隨之較為低靡。根據中華民國紡拓會之資料顯示，西元 2009 年中國紡織品服裝(含紗線、織物、成衣及配件)出口總值為 169,132 百萬美元，與西元 2008 年度之 188,291 百萬美元相較呈現衰退，促使中國政府調升紡織品出口退稅率，以減緩全球需求疲弱之影響，至西元 2010 年，中國紡織品服裝出口金額為 209,565 百萬美元，較西元 2009 年增加 23.91%。

中國紡織品服裝出口金額

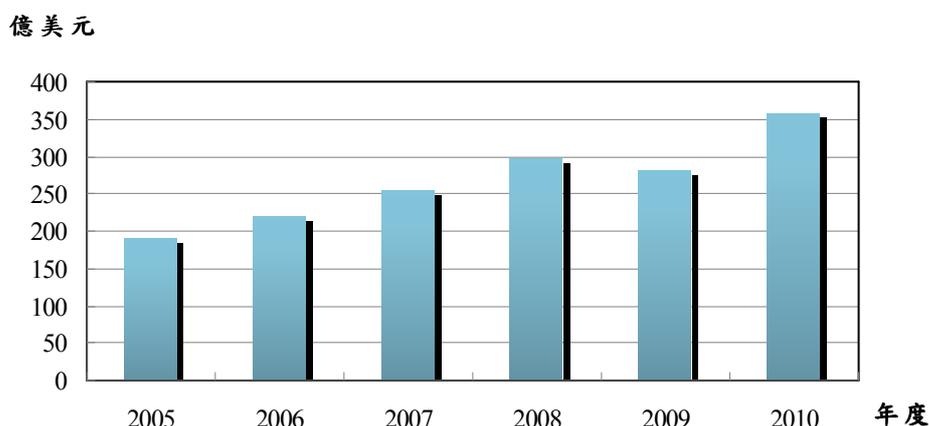
單位：百萬美元

項目	西元 2008 年度		西元 2009 年度		西元 2010 年	
	金額	增減 (%)	金額	增減 (%)	金額	增減 (%)
纖維	3,073	2.54	2,059	(33.00)	3,026	46.96
紗線	8,518	7.55	7,006	(17.75)	9,678	38.14
布料	30,817	13.72	27,279	(11.48)	35,684	30.81
成衣及服飾(註)	119,811	5.88	107,080	(10.63)	129,468	20.91
雜項紡織品	26,072	23.66	25,708	(1.40)	31,709	23.34
合計	188,291	9.31	169,132	(10.18)	209,565	23.91

資料來源：中華民國紡拓會  
註：包含帽類及衣著附件產品

中國政府除針對紡織品服裝產業外，於金融風暴持續期間亦不斷上調鞋類產業之出口退稅率，西元 2008 年 12 月將鞋類之出口退稅率由 11% 調升至 13%，西元 2009 年再由 13% 調升至 15%，惟當時全球需求減緩，且於原物料及勞動成本不斷提升下，西元 2009 年鞋類出口總值 280.2 億美元較西元 2008 年度之 296.6 億美元衰退 5.53%，至西元 2010 年全球需求普遍增長，當年度鞋類出口總值達 356.3 億美元，較西元 2009 年度成長 27.16%。

中國西元 2005 年~西元 2010 年鞋類出口總值



中國之紡織品服裝及鞋類出口受國際需求增長影響而提高，加上內需市場亦持續成長，並成為紡織行業能保持穩定發展之基礎。依中國國家統計局之統計，其國內民眾對紡織品服裝、鞋類之消費金額呈逐年上升之趨勢，顯示中國內需市場需求仍強勁。

中國國內消費品零售金額概況

單位：人民幣百萬元；%

類別	年度	西元 2008 年		西元 2009 年		西元 2010 年	
		金額	變動率	金額	變動率	金額	變動率
中國國內社會消費 品零售總額		10,848,770	21.61	12,534,270	15.54	15,455,370	23.30

資料來源：中國國家統計局

此外，中國政府為扶植紡織產業，更於西元 2009 年 4 月頒布為期兩年之《紡織工業調整和振興規劃》，主要目標為保持西元 2009 年~西元 2011 年紡織工業生產總值及出口額之穩定成長、培育具有影響力之自有品牌及生產高新技術產品之企業、降低產業污染等。主要措施包含將紡織品服裝出口退稅率由 14% 再提升至 15%，對基本面較好但暫時出現經營和財務困難之企業給予信貸支持，鼓勵擔保機構提供中小紡織企業信用擔保和融資服務，減輕紡織企業負擔等。中國政府欲藉此振興規劃，使西元 2011 年前紡織行業出口及紡織工業生產總額能分別保持 8% 與 13% 之成長率，中國國內市場衣著類消費則維持 20% 之成長。

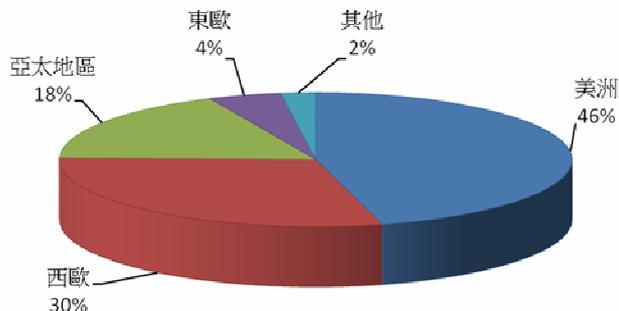
## (2) 醫療及運動用品類

### ➤ A. 醫療用品類

本公司生產之黏扣帶於醫療產業上主要係作為血壓計、手術衣等醫療器材之輔料，該等醫療器材之市場發展即影響該公司黏扣帶銷售情況。

依據工研院 IEK 之分類，醫療器材依功能可區分為診斷與監測、手術與治療、輔助與彌補、體外診斷與其他產品等五大類。隨著經濟發展，醫療技術亦持續進步，值得關注的是，來自西元 1946~西元 1964 年出生的嬰兒潮世代將逐漸邁入 65 歲高齡期，可預見醫療器材將在西元 2011 年湧現需求高峰，在全球高齡人口增加產生結構變化及生活型態因素造成疾病致結構轉變等趨勢下，預估未來將持續帶動醫療器材產業的發展；高齡化社會的來臨，將係增加醫療照護與保健領域之需求促使市場持續成長的主要原因。依據 Espicom Business Intelligence 之研究報告，西元 2009 年全球醫療器材市場規模達 2,241 億美元，依年複合成長率 7.3% 預估，西元 2014 年全球醫療器材市場規模可達 2,944 億美元。若以區域別劃分，美洲則為全球最大的醫療器材區域市場，佔全球醫療器材市場 45.8%，其次為西歐，佔 29.6% 左右，亞太及東歐則各佔 17.8%、4.6%。

西元2009年全球醫療器材市場分佈



資料來源：Espicom Business Intelligence；工研院 IEK

另 Espicom Business Intelligence 之研究亦顯示，亞太、中東歐等新興國家之醫療器材需求年複合成長率皆超過 8.5%，為最具成長潛力之地區。且依中國國家統計局之統計，中國國內居民之家庭醫療保健支出佔總消費比重逐年增加，尤以農村居民之醫療保健支出比重成長最快，亦顯示中國市場存在之龐大商機。

中國居民家庭醫療保健支出佔總消費支出比重

年度 居民類型	西元 1990 年	西元 2000 年	西元 2007 年	西元 2008 年
城鎮居民	2.0%	6.4%	7.0%	7.0%
農村居民	3.3%	5.2%	6.5%	6.7%

資料來源：中國國家統計局西元 2009 年統計年鑑

醫療器材中，血壓計屬生理監測器材，隨著醫學知識普及與民眾自我保健意識提高，個人消費者對醫療保健和簡單診斷產品之需求亦增加，如血糖機、血壓計、疾病控制和診斷監視系統等設備開始走向便攜化，並成為普通家庭常用之保健器材。目前在歐美地區，血壓計和血糖機等檢測產品已經成為家庭必備的一種醫療設備，惟開發中國家仍尚未普及。根據醫藥保健信息服務機構美迪醫訊之報告，中國便攜式醫療電子市場前景十分看好，產品市場規模年複合成長率估計高達 30%，西元 2010 年市場規模約 32 億美元，西元 2011 年將會超過 40 億美元，預計隨著人民富裕程度提升，需求量將持續擴大。

另醫療器材分類中之其他類醫療器材，包含外科急救及傷口護理器材(如急救設備與各種敷料)、個人保護用器材(口罩、手套、手術衣)、醫用家具(如病床、手術燈)以及輸液注射與採集設備(如注射、針頭、導管)等四大類產品之技術雖已較成熟，惟除醫用家具為大型設備外，其餘多屬於一次性使用之耗材，需求量龐大且穩定，不易受景氣影響，且對於醫療資源缺乏之發展中國家而言，此係建立基礎醫療衛生系統之主要產品，市場需求穩定成長。

其中中國係醫療用一次性耗材產品之主要生產國，隨著近來 H1N1 流感等傳染病和醫院感染病例的增加，解決與抑制這些疾病的需求也顯得十分迫切，於是對一次性產品(尤其是醫用口罩、手套、導管等)產生強勁的需求，預期醫療用耗材前景看好。

#### ➤ B.運動用品類

黏扣帶、織帶相關產品除用於成衣及醫療用品上外，亦應用於運動休閒用品，如運動鞋、運動器材、護具等。運動休閒產業在目前已已是經濟發展中重要產業之一，而運動用品之需求與整體運動風氣、國民所得相關，隨著國民所得增加及世界主要國家對國民健康之重視，各主要國家政府對運動推廣不遺餘力，並爭相舉辦國際運動賽事，以中國為例，西元 2008 年之北京奧運、西元 2009 年之香港東亞運動會，及西元 2010 年在廣州舉行之亞洲運動會，在在顯示中國民眾對體育賽事及各項運動非常關注，而

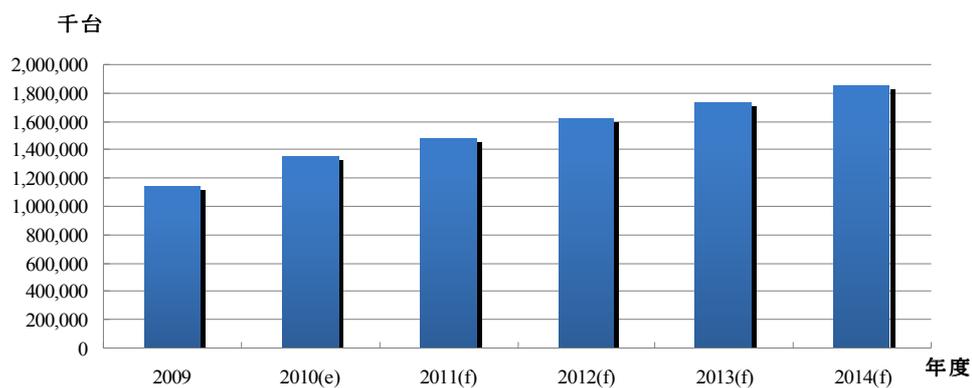
中國境內除已有世界知名之大品牌進駐外，其國產品牌亦蓬勃發展，如李寧(Li Ning)及安踏(Anta)等。依李寧西元 2010 年中期業績報告顯示西元 2010 年上半年之收入高達 45.05 億元人民幣，較去年同期增長 11.2%。且隨中國經濟持續發展，人民所得提高，其沿海城市居民對運動用品之消費將朝向中高價位產品發展，而農村地區對中低價位之運動用品亦逐步形成新的需求，促使原以上海、北京等主要沿海城市為主要銷售點之 Nike 及 Adidas，自西元 2008 年~西元 2009 年間已從北京、上海等城市向二、三線城市擴張；而原佔據二、三線城市市場之李寧與安踏等中國本土運動品牌，亦努力擴大其在一線城市之銷量。

### C.3C 成品週邊配件類

隨科技發展日趨成熟，人們對電子產品功能之需求不斷提昇且更加多元化，如手機已從簡單語音通話功能，演進至今日多媒體、商務、娛樂應用，其中觸控功能因在操作體驗上帶給消費者新鮮感，使其成為眾多時尚玩家爭相追逐之潮流。而 Apple 生產之 iPhone 即是觸控風潮之始祖，其他手機廠商亦陸續推出多款智慧型手機。根據 Gartner 西元 2010 年之統計，西元 2010 年全球具多媒體、商務及娛樂功能之智慧型手機銷售量比西元 2009 年成長超過 7 成，佔全球手機出貨量的 19%，顯示智慧型手機市場需求強勁。

依據工研院 IEK 統計，西元 2010 年全球手機產量約 13.5 億支，產值則為 46,715 億台幣，年成長幅度分別達到 18.5% 以及 16.2%。分析帶動成長因素主要是經濟環境復甦及新興市場的成長，使得消費者購買意願提升，手機汰換周期從 18-24 個月縮短至 12-18 個月。再者則是 Apple、HTC、Motorola 此類智慧型手機產品，開始獲得北美、歐洲等地消費者的大量採用的驅動，預期這股需求將會持續延燒至西元 2011 年。預估西元 2011 年產值可望達到 50,897 億台幣，產量則會攀升 10.0% 達到 14.8 億支。

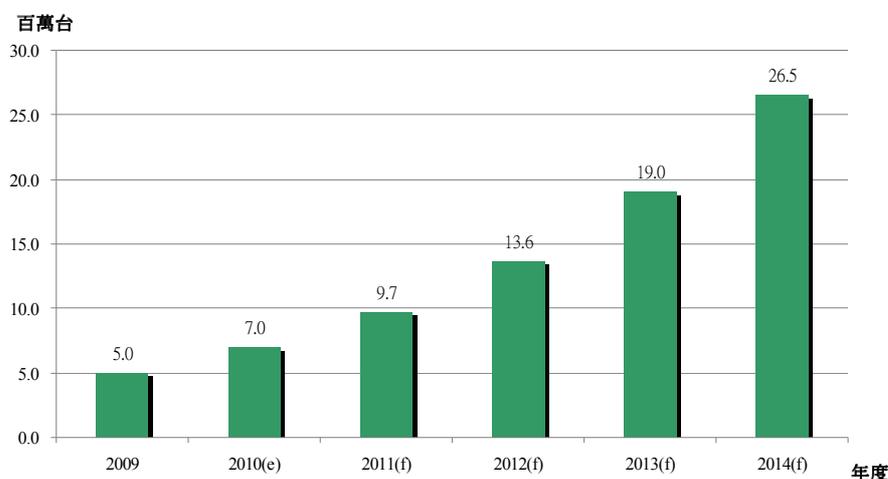
## 全球手機產量統計



資料來源：工研院 IEK

另隨科技日益進步，輕、薄、可攜及省電等特性被廣泛運用在 3C 產品上，如電子書、Netbook 等輕薄產品陸續問世，並逐漸改變人類工作與生活方式。其中西元 2007 年 Amazon 推出 Kindle 電子書後，因整合內容服務創新模式，加上電子紙特殊之視覺體驗，使電子書成為消費性電子產品中被熱烈討論之焦點，依據 iSuppli 於西元 2010 年之報告，電子書閱讀器將以每年 39.6% 之速度成長，估計至西元 2014 年電子書出貨量將達 2650 萬台。電子書中又以 Amazon 之 Kindle 為主，且隨電子書服務愈趨完備，出貨量將持續成長。

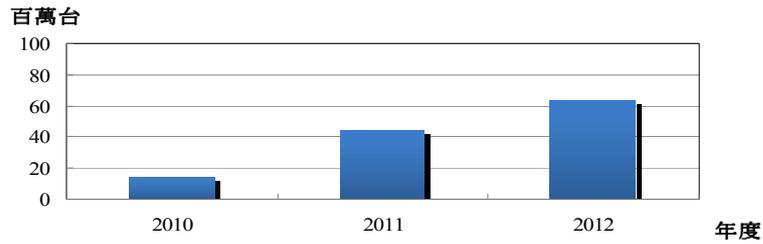
## 全球電子書出貨量預估



資料來源：iSuppli

另西元 2010 年 1 月 Apple 發表新產品 iPad 平板電腦，並於四月開始販售，期間已引起社會大眾熱烈討論，除因大眾對 Apple 品牌之關注外，亦係因平板電腦、電子書等產品已開闢介於手機與筆記型電腦間之第三類行動終端產品之新戰場。根據 iSuppli 之預估，iPad 於西元 2011 年之出貨量將達 4,370 萬台，隨 iPad 整體應用軟體愈趨完備，出貨量將持續成長。

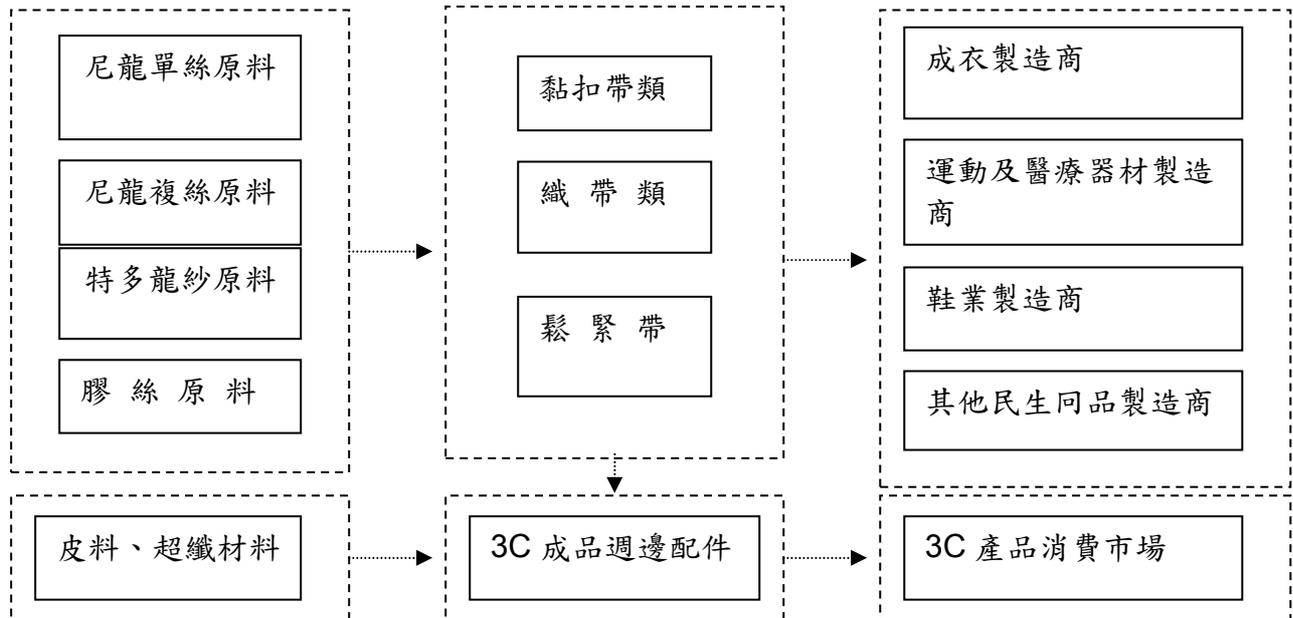
## iPad 出貨量預估



資料來源：iSuppli (西元 2010/10)

綜上，國際間對民生消費品、醫療及運動用品之需求量隨世界各國經濟持續發展而增加，帶動該公司黏扣帶產品之業務推廣；另因 3C 電子產品隨科技不斷進步而推陳出新，亦推升該公司業務持續成長。

### 2. 產業上、中、下游之關聯性



本公司為特殊紡織品黏扣帶及其相關聯產品的製造商，所屬行業的上游主要為台灣和大陸有長期合作關係的供應商。本公司在採購資訊上與主要原料廠商維持密切之合作關係，由各供應商隨時提供國際行情走勢、相關市場資訊及報價，以供本公司採購決策之參考；在供應時機上，每月依與廠商所議定之價格及計劃需求量供應，確保貨源，藉以降低採購風險。穩定的供應商不僅能保證充分的貨源供給，提供長期穩定的服務品質，同時因非單一供應商分散進貨而降低了採購風險。

本公司除了生產傳統的高品質黏扣帶及 3C 成品週邊配件，為滿足市場需求，增加了各種織帶類和鬆緊帶的生產，同時從台灣進口射出勾胚帶、竹炭原料等產品，滿足用戶各種層次的需求。藉由多樣性產品的研發與生產，同時配合客戶不同

需要，進行再加工生產，通過完整先進的生產流程和靈活的庫存管理，及時有效的適應市場的變化為客戶提供滿意的產品與服務。

本公司的下游為終端客戶，主要為服裝、鞋業、皮具、醫療、運動器材、3C 成品週邊配件類等製造商及貿易商，應用範圍頗廣，隨著現代人們對美和時尚的追求，公司的產品的銷售領域在不斷的延伸，呈現了廣闊的發展空間。另本公司大多採取直接銷售的方式面對客戶，減少銷售中間環節，多年來的運營已經形成了固定客戶群。本公司在此基礎上，一方面藉由客戶售後服務，培養長期客戶關係，落實大客戶重點配合計劃，再搭配精湛的研發能力，配合下游客戶進行前期開發，使得產品佔領先機。此外，本公司藉由生產能力多樣性，可提供配套產品，滿足下游客戶一次購足的需求。藉由本公司高品質、多樣化的產品與完善的服務，加上長期與國際大品牌客戶合作的優勢，對有意走向世界，而剛在起步階段又缺乏國際性的大陸本土品牌客戶，吸引度大大加強。

### 3. 產品之各種發展趨勢

#### (1) 需配合客戶需求生產多變化產品

在現有的生產技術下，結合各式不同材料做產品多樣的變化。注重黏扣帶、織帶產品的新顏色的研發，不拘泥於現有產品的顏色，不斷研發出新的色系，滿足不同客戶的需求。在提高產品附加價值及提高安全性的同時，也能更好地搭配衣服、鞋子、包包等。譬如作為消防衣服上的輔料，黏扣帶被要求有防火性，同時帶有耐酸性、耐腐蝕性的功能。

#### (2) 注重環保及養生概念

綠色環保成為廣大消費者關注的焦點。環保的理念，運用天然原料，減少對環境的污染，生產“綠色節能”產品。

#### (3) 向更多領域發展

紡織品輔料用途廣泛，舉凡服裝、鞋子、手套、玩具、箱包、帽子、運動用品、3C 產品、汽車裝飾用品、電動工具、文具等都會用到黏扣帶。甚至在太空中、在地平面下的海底，黏扣帶也有它的用武之地。未來，由於黏扣帶既方便又安全的特性，加上其他條件的許可，高性能的黏扣帶可用於海底石油的勘探活動，以及太空的探索，黏扣帶將在這些領域得到發展，促進人類科技文化事業的進步。

#### (4) 保護功能與擦拭功能日益強化

隨著消費性電子產品輕薄化與觸控化，對於電子產品的保護功能與清潔功能的需求也越來越高。所以本公司的成品加工事業，致力於開發各項新素材與加工方法，以提供消費性電子產品更多的保護與清潔功效。

#### 4. 競爭情形

因黏扣帶之基本製造專利早已過期，一般廠商僅需備有基本之製程機具即可生產黏扣帶，且一般低價衣鞋之生產廠商於採購衣物配件時係以價格為主要考量，較不注重品質，故市場上出現許多中小型企業加入黏扣帶之生產，並採取削價競爭之方式爭取訂單。而本公司藉由不斷投入研究開發新產品，並在品質力求精進，使產品品質獲得國際大廠認同，故同業之削價競爭對本公司影響有限。另，本公司持續擴展產品之運用領域、提高產品之附加價值(如 3C 成品週邊配件行業)，不斷擴大市場，以維持本公司之競爭優勢。

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 所營業務之技術層次與研究發展

本公司以生產各類型黏扣帶、3C 成品週邊配件為主，並為滿足客戶一次購足之需求，搭配銷售各式織帶等其他產品。本公司各類產品主要供應服裝、鞋材產業使用，屬民生必須品，而近年來亦廣泛運用於運動及醫療器材。隨人民生活水準不斷提升及審美觀念之變化，消費者對服裝及鞋類產品在功能性和裝飾性之需求皆提升，其中產品是否環保、美觀或時尚已成為消費者購買時之重要考量。為滿足消費者之需求，本公司透過自行研發及與客戶配合開發新產品，如生產反光材料、高溫印花烙印等複合型黏扣帶，增加產品之多樣化，在保證產品實用性的基礎上增強黏扣帶之裝飾功能，在產品設計上亦注入時尚元素，並將環保理念融入產品之生產環節，使用環保原物料，保證原材料、染料助劑的安全，以提升產品附加價值。

#### 2. 最近五年度開發成功之技術或產品

本公司及各子公司已取得或已獲核准之專利項目如下：

項次	專利內容	地區
1	一種阻燃錦綸黏扣帶的製造方法	中國
2	一種耐硫錦綸黏扣帶的製造方法	中國
3	一種鈎毛同面錦綸黏扣帶及其製造方法	中國
4	子母式多缸旋轉染色機	中國
5	一種抗變黃、抗老化錦綸黏扣帶的製造方法	中國
6	一種耐酚黃錦綸黏扣帶的製造方法	中國
7	一種製備高強耐疲勞粘扣帶的織機系統	中國

上述專利主要皆係黏扣帶製程之改良，公司為拓展產品應用面，不斷開發具特殊功能之黏扣帶，以因應各產業對黏扣帶之特殊需求。

#### (1)公司製程技術研發

本公司不斷培養專業技術人員，掌握新製程技術，配合新設備之導入更新技術或製程能力，以提高生產能力及降低成本。隨著市場對產品需求之變化，綠色環保也融入了產品本身，本公司之產品製程也朝著環保及控制成本之方向發展。具體內容如下：

##### ➤ 子母式多缸旋轉染色技術

坊間一般使用之傳統染色為單缸，利用水泵強大的內徑流和外徑流形成液流，將染料和助劑滲透至紡織物組織內層，因此水必須全部覆蓋織物，且均勻加熱。本公司通過多年研發，利用正反轉動以迴圈改變內缸位置，內部有多個內缸，可同時染不同顏色的織物，可大量節省染料助劑使用，節約熱能、水能及電能，從而既環保又大量節約產品的成本。

- 公司藉由自行改良製程技術之能力，配合新設備之導入，提高生產能力並降低成本
- 本公司在整經、上膠等製程中不斷改善設備功能，如用大紗架代替原來之小紗架，防止接錯紗線，減少盤頭丟失，並提升找盤頭之速度；而黏扣帶染色製程階段，本公司將氣壓式壓染料輪改為打帶式裝置，防止停電或停氣時，氣壓降低後導致之產品色澤不一；另本公司提高自動化裝置之使用，除可節約時間及成本，亦提高產品品質及生產效率，降低產品損耗。此外，本公司透過改良機器，提高安全係數，如由單機超音波操作改為多個模具底座，轉盤式連續壓合，排除壓傷手現象，更確實保證產線員工之安全。
- 符合節能環保訴求
- 本公司於織機遠紅外線加熱片上加裝節能罩，可降低機器耗電量，另於染色環節降低公司軟水用量，減少排汙處理費用，通過染色回收水之使用，做到節約及環保。

#### (2)新產品開發

本公司由產品研發管理中心負責新產品之開發及製造。本公司除積極引進各種先進之製程設備，對相關專業人員的培養亦不餘遺力，瞭解公司原有產品之侷限性，結合高效率的製造能力，積極配合客戶產品的開發，研發各種新樣式產品，以強化本公司產品之競爭力，且藉由掌握各項關鍵技術能力，

提高本公司和競爭對手之差異性，使客戶對本公司產品之信賴及依賴度提高，使本公司成為各知名品牌大廠之長期合作夥伴。

公司先後研發出各種特殊黏扣帶，如阻燃錦綸黏扣帶，克服了普通黏扣帶用於飛機、汽車時容易燃燒之缺點，提高交通工具使用時之安全性。

另本公司新增各式電子產品配件，如觸控式電腦之保護套，使電子保護套與 LED 燈巧妙結合，持續不斷發展新產品，促進 3C 成品週邊配件之業務發展。

### (3)未來研發工作之發展方向

#### ➤ 持續開發實用、美觀且高質感之產品

公司之黏扣帶相關產品主要使用於服飾、鞋、皮件、運動袋及背包等，除延續其高質感及流行化之趨勢外，並加強其耐用、防水等各種特殊功能，此外，並於黏扣帶相關產品之色彩及材質上作變化。公司以實用、美觀及高質感為其產品開發策略之基礎，而得以賦予黏扣帶相關產品等以使用為目的之產品新生命，創造流行趨勢並提高其產品之市場佔有率。

#### ➤ 符合環保需求

環境保護近年來漸為世界各國重視，各產業大廠無不以環境保護為其發展訴求之一，如運動鞋領導品牌廠商 Nike 亦力倡製造環保、可回收之產品。本公司響應此一趨勢，未來將以更先進之技術製造低污染之產品，以維持世界知名品牌大廠對其肯定及認同，使彼此間之關係更為緊密，而與各品牌大廠共同成長。

#### ➤ 引領潮流創造需求

本公司之產品主要使用於各項民生必需品，若無新的運用領域，市場胃納量較為固定，因此本公司不斷推出各式新種產品，藉由開發新市場及創新需求以擴展產品之應用範圍，使營收及獲利得以持續成長。如本公司藉由黏扣帶生產技術，成功開發 3C 成品週邊配件，並取得國際大廠之訂單。本公司透過研發創新，鞏固既有產品之市場佔有率，並以新產品開拓新市場需求，營造無限之市場空間。

#### (四)長、短期業務發展策略及計畫

##### 1.行銷策略

###### (1)短期計畫

- 加強產品之多樣性，以滿足客戶一次購足之需求。
- 評估業務發展需求，設置分公司或辦事處，以就近服務客戶。
- 擴大客戶層面，針對潛在客戶及新行業進行產品推廣。
- 藉由每年製作產品目錄，並主動邀集各材料商及貿易商作材料說明及積極參加各地的參展會，擴大客戶群。
- 提供 3C 成品週邊配件之客戶充裕的產品資訊，成為其產品開發的最佳夥伴，建立起不可替代的夥伴關係。

###### (2)長期計畫

- 持續配合國外知名品牌廠商共同開發新產品，經營客戶關係，以高度成長率與佔有率增加營業額來創造利潤。
- 持續發展 OEM 代工市場並朝 ODM 市場邁進。
- 積極研發各項環保機能性及科技化產品，以因應各行業的開拓使用，加強競爭優勢。
- 強化產品開發與設計能力，成為消費性電子品牌廠商之開發、設計、生產夥伴。

##### 2.生產策略

###### (1)短期計畫

- 確保產品之品質、交期、成本，以滿足客戶需求。
- 提升自動化生產技術層次，加強整合各製程，縮短生產時間，以提升產品品質及良率。
- 落實 ISO9008 品質經營系統各階段作業。
- 持續推動 5S 整理整頓運動。
- 主要原物料統一採購，以控制品質及提高議價能力。
- 積極延攬人才，加強產品研發設計能力。
- 建立電子廠各項科技要求的完整生產體系。

###### (2)長期計畫

- 擴大中國生產據點之經營，採取就近服務客戶、創造最大利潤。

- 因應客戶少量多樣之訂單需求，落實精實管理，建立即時與彈性的生產供應鏈。

### 3.財務策略

#### (1)短期計劃

- 落實預算制度推行工作，以利財務規劃確實達成。
- 培養新事業投資及管理人才。

#### (2)長期計劃

- 培養跨國財務管理人才。
- 自資本市場募集企業發展所需資金。

### 4.管理策略

#### (1)短期計劃

- 持續推行 TQM 全面品質管理制度，以不斷改善經營績效。
- 全力推動 ERP，加強系統整合，以降低成本及增加營運效率，進而全面提升公司競爭力。
- 引進人力資源管理顧問，建立人力資源庫，擬訂人力發展計劃，以儲備企業擴展所需之人才。

#### (2)長期計劃

建立跨國經營管理體系，以建立公司經營國際化之基礎。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 \ 區域		99 年度		98 年度	
		金額	%	金額	%
中國大陸		1,894,229	43.7	1,490,540	61.6
其他地區	亞洲（東北亞）	2,028,968	46.7	627,277	25.9
	美洲	242,476	5.6	190,499	7.9
	歐洲	174,479	4.0	110,958	4.6
	其他	82	0.0	-	0.0
	小計	2,446,005	56.3	928,734	38.4
合計		4,340,234	100.0	2,419,274	100.0

#### 2.市場佔有率

本公司主要營業項目為成衣、鞋類之輔料黏扣帶、織帶及 3C 成品週邊配件之產製銷售，主要營運據點為中國。雖中國大陸生產黏扣帶及 3C 成品週邊配件

之廠商林立，惟多屬中小型企業及代工廠，大皆以單一產品類別為主，各競爭對手其產品雖具價格優勢，但因大皆並無具備配合國際品牌大廠並同開發之能力，其產品樣式及品質無法滿足知名品牌之需求，故其營運規模大皆不及本公司。且因屬輔料或配件產業，產品運用面相當廣泛，故相關產業組織或市調機構鮮有記載產銷統計情況，而本公司不論產品品質或交期皆可達到國際知名品牌大廠之要求，並與該等客戶建立長期良好之合作關係。近幾年更取得知名品牌手機之手機套、擦拭布、平板電腦保護套及知名電子書之書套等訂單，顯示本公司產品品質已獲國際大廠肯定，係業界之領導廠商。

### 3.市場未來之供需狀況與成長性

本公司主要產品為黏扣帶，另配合滿足客戶一次購足的需求，亦有生產織帶及鬆緊帶，並對外採購竹炭原料及射出鉤胚帶經加工後轉售予客戶。本公司產品主要運用於服裝、鞋類等產品，隨著全球之流行服飾及運動商品不斷的推陳出新，整體產業之發展可謂日新月異。黏扣帶、織帶相關產品自然無法自絕於世界潮流之外，亦不斷研發創新，除了提供其機能上之基本要求之外，更跟隨時代之變化，不止是配合流行商品強調時尚風潮，同時也引導安全、環保等觀念進入本產業。在新的風潮及新的觀念不斷的引領下，整體產業蓬勃發展，本公司產品生生不息。公司紮根中國大陸，產品也會隨著大陸龐大 14 億人口增長的紡織品及消費品需求而自然增加。

隨著消費性電子產品輕薄化與觸控化的趨勢，對於有保護與清潔功效的相關紡織產品需求日益增加。且因世界經濟從金融危機中逐漸復甦，特別是大陸擴大內需政策的良好執行，使得整個國民收入增長，在人民生活水準逐漸提高和收入增長的刺激下，對電子消費品的需求預期將不斷增長。所以不論是全球的電子產品的發展方向，或是中國大陸的內需成長，都是本公司投入消費性電子產品配件事業的良好利基。

### 4.競爭利基

#### (1)研發能力強

本公司設置研發管理中心，並藉由參展及配合客戶共同開發，收集市場流行資訊，深入瞭解客戶需求。且因本公司製程完整，配合實力堅強的研發及自製染色設備的能力，大幅提高色澤的穩定度，及客製化能力，以維持公司之競爭優勢。

(2)配合客戶需要，於中國地區設置多處生產及銷售據點，以加強客戶維繫及迅速提供服務。

為加強客戶服務，本公司除分別於無錫及東莞設有生產及銷售功能之無錫百和公司及東莞百宏公司，並於泉州及東莞並設有分公司，且另於北京、

上海、杭州、青島、南京等主要城市，配合客戶需要成立辦事處，以提供客戶及時的服務。

(3)配合品牌大廠，共同開發新產品的能力

本公司除為全球主要運動品牌大廠的指定供應廠商外，尚具備和各品牌大廠共同開發新產品的能力，藉由配合共同開發新產品，除可確保訂單的穩定外，尚可藉由各產品的開發，掌握流行趨勢及引進新技術。

(4)多樣化產品，提供客戶一次購足的服務

本公司除了具備黏扣帶產能外，並具有生產各式織帶及鬆緊帶的能力，搭配高週波及反光產品加工，更增加了產品的多樣性。近年來，更引進了竹炭原料及射出鉤產品，藉由既有的銷售通道，增加產品的多樣性，滿足客戶一次購足的需求。

(5)延伸服務範圍，跨足電子消費品包裝

本公司除提供各式輔料的銷售外，近年來亦積極運用本公司精湛之製程能力，發展 3C 成品週邊配件業務，並已獲得可觀的成績，如近年來 3C 成品使用的包裝袋、擦拭布及電子書封套等，提高公司銷售契機。

(6)一貫化且大量生產能力

本公司設有專責單位，負責相關生產機具之研發及改良，突破製造瓶頸，以縮短製造日程、強化生產控管、提高產品良率並藉由引進電腦自動控制之生產方式，有效的整合供應商之資源，建構高效率之供應體系及一貫化生產作業，使本公司具備大量生產及擁有因應產品設計變更之快速反應彈性，技術領先同業。

(7)良好的品質管理制度加上嚴格的品質要求，產品品質深獲客戶肯定

在全體員工之參與及努力下，不但獲得 ISO 9001 之品質認證及 14001 之環境認證，更要求依更嚴格之標準做為內部管制依據，產品品質深獲客戶肯定。

本公司擁有專業經營團隊，在生產、銷售、人力資源、研發及財務各方面均有專業經理人員負責。

綜上所述，本公司無論從研發設計、生產規模、品質及對市場趨勢之掌握方面來看，皆具相當競爭力。結合管理、研發、生產、行銷各方面之能力與資源，使得本公司得以擺脫坊間林立之傳統黏扣帶及織帶生產廠商，創造獲利穩定成長的營運模式。

## 5.發展遠景之有利、不利因素及因應對策

### (1)有利因素：

- 本公司產品主要以中國大陸內銷為主，隨著中國大陸經濟的持續成長，亦將有助於本公司業績成長。
- 全球化效應持續發酵，歐美各大廠紛紛將生產、採購基地外移至亞洲，特別是中國，有利於本公司就近擴展業務，並協助客戶降低成本，提高利潤及產品競爭力。
- 現有客戶群對本公司之整體滿意度高，對於本公司提供全方位服務之依賴程度高，有利於增加其他產品之業務成長。
- 本公司製程完整且研發能力強，可持續配合客戶新產品的開發，增加產品的運用領域。
- 本公司深耕中國大陸多年，於華中及華南已有設置各營運據點之經驗，配合中國大陸的西進政策，本公司可持續評估，快速設置新服務據點，維持本公司之競爭優勢。

### (2)不利因素與因應對策：

- 中國大陸勞動成本上升，基礎員工短缺、企業朝內陸城市發展

中國於西元 2008 年起適用勞動合同法，明文規定對勞工權益之保護，其中包含社會保險金之提列及加班、資遣費等。對用人企業而言，用人成本大為增加；另因中國內陸省份就業機會及薪資提高，長三角、京津唐等地之廠商競爭激烈，使東莞、深圳等沿海工業地區出現缺工情形，致企業被迫以更高之薪資雇用員工或逐漸遷往中國內陸城市或東南亞國家等薪資水準較低之地區設廠。而本公司係成衣、鞋業等廠商之上游，必需就近服務客戶，故於企業紛紛遷往內陸或東南亞時，本公司等供應商亦須跟隨下游客戶移動。

#### 因應措施：

本公司持續引進高速化、自動化之設備，以追求人力資源之有效利用，減少員工雇用數，朝向資本密集之生產方式，藉以提高生產效率。另同時加強員工之在職訓練，提高單位人力之作業效率。

另因中國當地生產之服裝、鞋類產品除因應中國內需市場外，亦有部分係屬外銷，故相關廠商仍會集中於沿海地區，惟本公司為因應客戶未來生產據點可能之變動，除於東莞及無錫設立主要營運據點外，未來仍將視主要客戶之動向，修正設廠地點。

➤ 人民幣持續升值

近年中國受外匯存底不斷增加、對外之貿易順差持續擴大、國際投資熱錢湧入及經濟高度成長下，造成人民幣之升值壓力，對本公司以美金、歐元、港幣等外幣計價之銷貨部位利潤造成影響。

因應措施：

本公司向國外採購係以美金、歐元、港幣等計價，可達自然避險之效果，且本公司會定期因應匯率之變動將原有產品重新報價，開發成功之新產品推出時亦會考量當時匯率狀況調整價格，將風險適時轉嫁予客戶，由於本公司之主要產品為黏扣帶，係屬服飾及鞋類之輔料，佔衣、鞋成品之成本比重低，惟其品質良窳將影響最終產品之功能及外觀，故下游客戶對本公司產品之品質較為注重，而非價格，本公司考量匯率變動而適時調整價格，得以降低匯兌損失之風險。

➤ 同業削價競爭

因黏扣帶之基本製造專利早已過期，一般廠商僅需備有基本之製程機具即可生產黏扣帶，且一般低價衣鞋之生產廠商於採購衣物配件時係以價格為主要考量，較不注重品質，故市場上出現許多中小型企业加入黏扣帶之生產，並採取削價競爭之方式爭取訂單。

因應措施：

雖黏扣帶之基本生產技術易被複製，惟坊間品質良莠不齊，本公司以長久之生產經驗，加上優秀之研發能力開發出耐用及美觀之產品，因本公司主要客戶以國際知名廠商為主，品質仍係其主要考量因素，故同業之削價競爭對本公司影響有限。

➤ 與母公司之市場劃分影響業務拓展

本公司與台灣百和體系擁有各自獨立的商標權、專利權。且黏扣帶及一般織帶產品可銷售之地區係以雙方目前之銷售狀況劃分，無相互跨區之銷售。且本公司深耕大陸多年，藉由大陸內需市場發展，搶佔市場先機，已在國內市場有一定的佔有率，公司業務能得到良好的持續發展。故對本公司既存業務無重大影響，惟仍可能影響本公司未來黏扣帶業務之拓展。

因應措施：

本公司黏扣帶可銷售之地區涵蓋歐洲、美洲及中國等目前全球最大之服裝鞋類市場，另本公司藉由長久之生產經驗，成功開發 3C 產品配件，隨電子書及平板電腦銷量成長，本公司來自 3C 產品配件之

營業額逐年提升，於本公司 3C 成品週邊配件之業務逐漸成長下，將可降低黏扣帶及織帶銷售地區受限帶來之影響。

➤ 部分染整製程受限

本公司主要營運地之一東莞百宏公司設立後，因其所在地東莞市當地環保審批法令新舊更迭，連帶影響東莞百宏公司之環保執照審批時程，使其污水排放許可證仍在申請中，無法執行黏扣帶染整業務。而東莞百宏公司目前係依據其 97 年 5 月 30 日與東莞百和公司簽訂之《關於業務相關資產轉讓之後續安排的約定》及《排汙協議》，由擁有污水排放許可證之最終母公司轉投資之東莞百和公司進行染整製程加工，使東莞百宏公司部分製程業務受限於台灣百和體系，且依據《排汙協議》之內容，東莞百和公司將僅協助東莞百宏公司進行染整業務至 100 年底。

因應措施：

東莞百宏公司之污水排放許可證已在申請中，於取得該許可證後，東莞百宏公司將可自行進行染色製程，惟若 100 年底前東莞百宏公司仍未能取得執照，本公司預計將可計畫性染製之規格品黏扣帶委由無錫百和公司進行加工，其餘客製化程度高、需就近服務之訂單則委託鄰近之其他廠商代為染製，或參考市場一般價格、一般商業條款及符合公平價格交易之原則，委託台灣百和公司之轉投資公司進行染整加工，對本公司之業務應無重大影響。

➤ 原料價格變動風險，目前本公司所使用的尼龍單絲、尼龍複絲及特多龍紗皆屬石化產品，其價格受原油價格的變化，而有異動，對公司之損益有所影響。

因應對策：

由於本公司的產品屬客戶最終產品之輔料，佔客戶整體生產成本比重不大，惟若該輔料功能不符需求，將對整體產品品質有重大影響，故本公司可藉由配合原料價格的變化，適時反映於產品售價，降低產品波動之風險。

(二)主要產品重要用途及產製過程

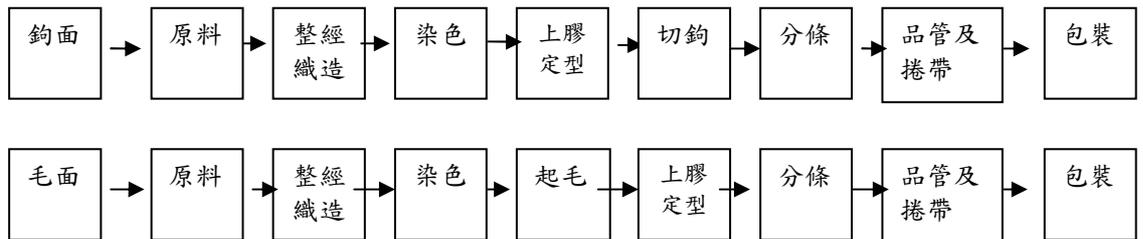
1.主要產品重要用途

本公司目前主要商品項目為黏扣帶、3C 成品週邊配件、織帶及其它輔料等。其運用層面相當廣，舉凡服裝、鞋類、袋類、醫療、運動器材及電子相關消費品等皆可看到其運用的情形，具體分類如下：

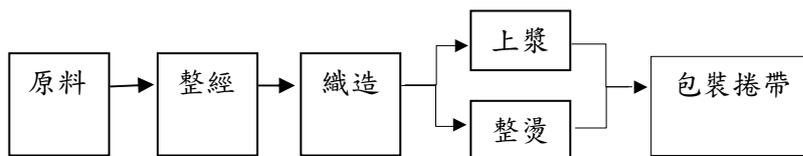
主要產品	重要用途
黏扣帶產品	鞋、成衣、雨衣、帽、運動器材、皮件等之輔料。
3C 成品週邊配件	袋類成品、電子產品保護套及配件、綁線帶類、運動保健用品、手機飾帶、吊飾帶類等
織帶	鞋面之邊飾、鞋眼帶、皮件及運動袋之後吊帶、帽子之配件等。

2.主要產品之產製過程

(1)黏扣帶的生產流程

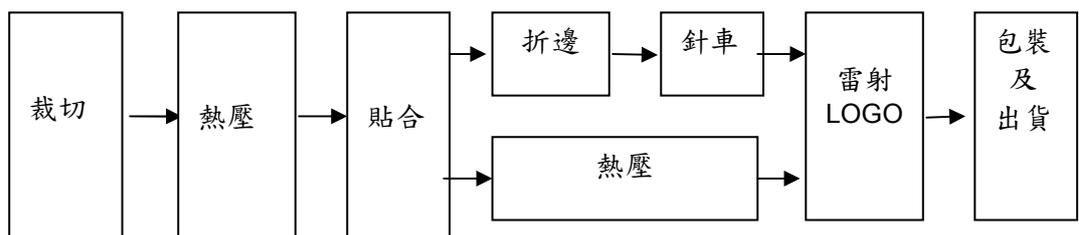


(2)織帶的生產流程



(3)3C 成品週邊配件流程圖

3C 成品週邊配件如筆記型電腦防護套、電子書套及平板電腦保護套等的產品線，其生產流程及順序不一，主要製程列示如下：



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
尼龍單絲	昆山力泰公司及廣州多力隆公司	穩定
尼龍複絲	台化、力鵬、華染及春億	穩定
特多龍紗	廈門翔鷺化纖，越南華隆、昆山昭安	穩定
膠絲	喜維飛（馬來西亞）	穩定
化纖針織布	B公司	穩定

本公司之主要原料包括尼龍單絲、尼龍複絲、特多龍紗及膠絲等，本公司在採購資訊上與上游主要原料廠商維持密切之合作關係，由各供應商隨時提供國際行情走勢、相關市場資訊及報價，以供本公司採購決策之參考；本公司與各供應商合作多年以來，雙方已建立長期穩定之供貨關係，每年均經雙方共同討論議定年度之原料供應計劃，每月實際所需之原料數量則提早二個月通知供應商排定生產。因此長期以來，雖未簽訂進貨合約，然在雙方充分配合下，所需原料供應來源均相當穩定且未有供貨短缺或中斷致影響銷售情事。另本公司主要原料至少向二家主要供應商採購，以分散進貨，故供應狀況良好。

(四)最近兩年度主要進銷貨客戶名單

- 1.最近兩年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之進貨廠商名稱及其進貨金額與比例

單位:新台幣仟元;%

項目	99 年度				98 年度			
	名稱	金額	占全年進貨淨額比率 %	與發行人之關係	名稱	金額	占全年進貨淨額比率 %	與發行人之關係
1	台灣百和公司	207,000	7.51	關係人	台灣百和公司	158,418	13.49	關係人
2	B 公司(註)	362,482	13.15	-	B 公司(註)	38,039	3.24	-
3	其他	2,187,213	79.34	-	其他	977,608	83.27	-
	進貨淨額	2,756,713	100.00		進貨淨額	1,174,065	100.00	

註：本公司與供應商簽訂保密協議

其金額與比例增減變動原因說明：

本公司主係向台灣百和採購射出鈎胚帶素材、竹炭原料及鞋帶銅束頭等原物料，輔以後加工製程後出售或直接轉售，以提供客戶一次購足服務，主隨客戶需求而變化，另隨 3C 週邊配件業務不斷拓展，99 年向 B 公司採購 3C 產品原料亦隨之增加，採購金額隨 3C 產品業務成長大幅上升，比例超過 10%。整體而言，本公司採購供貨情形正常。

2.最近兩年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之銷貨客戶名稱及其銷貨金額與比例

單位:新台幣仟元;%

項目	99 年度				98 年度			
	名稱	金額	占全年銷貨淨額比率 %	與發行人之關係	名稱	金額	占全年銷貨淨額比率 %	與發行人之關係
1	A 公司 (註)	1,096,004	25.25	-	A 公司 (註)	378,155	15.63	-
2	B 公司 (註)	699,197	16.11	-	B 公司 (註)	72,864	3.01	-
3	其他	2,545,033	58.64	-	其他	1,968,255	81.36	-
	銷貨淨額	4,340,234	100.00		銷貨淨額	2,419,274	100.00	

註：本公司與銷貨客戶簽訂保密協議

其金額與比例增減變動原因說明：

本公司與 A 公司合作之電子書套因歐美消費者對電子書之接受程度提高，且隨新產品推出螢幕、體積較前一代產品大，相對應之書套亦較大，且為提升質感而改以皮料取代布料，致電子書套單價提高，配合電子書熱銷對其業務也持續增加。與 B 公司合作之平板電腦保護套，因平板電腦市場的發展隨之加大了對電腦套的需求，使 99 年度對 B 公司的銷售比例超過 10%。整體而言，銷售客戶之變化尚無重大異常。

(五)最近兩年度生產量值

單位:仟英吋碼/新台幣仟元

年度 主要產品	單位	99 年度			98 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
黏扣帶	仟英吋碼	653,239	578,539	1,087,241	618,293	432,874	1,083,283
織帶	仟英吋碼	87,955	85,290	284,995	56,994	48,880	178,253
3C 成品週邊配件	註	-	-	1,709,989	-	-	398,429
其他	註	94,787	85,560	97,994	86,578	66,691	74,789
合計	註	-	-	3,180,219	-	-	1,734,754

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

本公司最近二年度產值變化主係隨金融風暴後景氣復甦及發展 3C 週邊成品配件業務而成長。

(六)最近兩年度銷售量值

單位:仟英吋碼/新台幣仟元

年度 主要產品	單位	99 年度				98 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
黏扣帶	仟英吋碼	335,912	991,731	207,849	504,156	267,788	824,787	152,537	359,465
織帶	仟英吋碼	55,848	458,662	8,386	52,494	49,355	297,288	5,756	35,110
3C 成品週邊配件	註	-	59,012	-	1,877,356	-	64,028	-	496,785
其他	註	-	384,824	-	11,999	-	304,437	-	37,374
合計	註	-	1,894,229	-	2,446,005	-	1,490,540	-	928,734

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

本公司最近二年度銷量及銷值變化主係隨金融風暴後景氣復甦及發展 3C 週邊成品配件業務而成長，而 99 年度受惠南非世足賽及 3C 產品因景氣復甦而加速新產品推出，於銷量及銷值均有所成長。

### 三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率

年 度		98 年度	99 年度	100 年度截至 2 月 28 日
員 工 人 數	生產線上員工	1,832	3,764	3,543
	一般職員	528	1,177	1,004
	經理人	11	11	13
	合計	2,371	4,952	4,560
平均年歲		28	27	27
平均服務年資		3	2	2
學 歷 分 布 比 率	博士	0.00%	0.02%	0.02%
	碩士	0.00%	0.08%	0.04%
	大專	10.50%	7.28%	7.75%
	高中	32.40%	28.91%	30.02%
	高中以下	57.10%	63.71%	62.17%

### 四、環保支出

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：

年度	99 年度	100 年度截至 2 月 28 日
項目		
賠償金額或處分情形	無	無
其他損失	無	無

(二) 未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：不適用

## 五、勞資關係：

### (一)員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

#### 1.本公司的進修及訓練制度及實施狀況如下

為使本公司員工皆能瞭解公司沿革、目標與使命，並熟悉工作環境與相關規章制度，本公司對新進員工皆須依規定進行職前訓練，且為持續提升員工的績效與專業能力，各部門依公司發展目標擬定年度教育訓練計畫，並依此計畫執行內部訓練與外派訓練，讓經驗與知識得以傳承，並可及時吸收最新訊息。

#### 2.社保制度

本公司主要營運據點位於中國大陸，員工依當地勞動法律法規的規定，參加社會保險（含養老、醫療、生育、工傷及失業等），以保障員工福利。

#### 3.勞資間協議及各項員工權益維護措施

本公司之各子公司已依主要營運地之勞動合同法及其它相關法規維護勞工的合法權益，且為營造和諧之勞資關係，本公司各子公司依法設立工會、勞動爭議調解委員會、勞動保護監督委員會、職工福利委員會和工會基金會等專業委員會。其中勞動爭議調解委員會，提供員工座談會及書面申請等申訴管道，並由勞調委員對勞動糾紛積極調解，維護員工合法權益。自成立至今勞資關係和諧，並無因勞資糾紛而需協調之情事。

另本公司所屬之主要營運據點悉依各營運地所規範之社會保險及福利制度提撥相應之社會安全福利金，以保障員工之工作權益。

#### 4.各項員工權益維護措施情形

本公司訂有完善之文管系統，於各項管理辦法內容明訂員工權利義務及福利專案，並透過定期召開工會會議，由職工福利委員會根據員工的合理要求，適時調整福利內容，確保員工權益最大化。

### (二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失以及目前及未來可能發生損失之估計金額與因應措施：本公司自成立至今，勞資關係和諧，並無發生因勞資糾紛而導致損失之情事。



## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近四年度財務資料(註)			
		99年	98年	97年	96年
流動資產		2,586,620	1,627,546	1,492,040	1,337,254
基金及長期投資		-	-	-	-
固定資產		1,832,050	1,845,145	1,697,329	954,361
無形資產		322,199	348,278	314,087	145,230
其他資產		113,728	108,407	171,633	149,555
資產總額		5,124,597	3,929,376	3,675,089	2,586,400
流動負債	分配前	2,108,398	1,274,306	1,522,892	883,765
	分配後	2,108,398	1,274,306	1,522,892	883,765
長期負債		147,596	-	141,294	199,824
其他負債		202,980	187,460	160,777	135,605
負債總額	分配前	2,458,974	1,462,030	1,824,963	1,219,194
	分配後	2,458,974	1,462,030	1,824,963	1,219,194
股本		1,764,229	1,497,457	627,700	627,700
資本公積		146,839	161,255	165,338	163,473
保留盈餘	分配前	442,811	434,535	430,275	213,559
	分配後	442,811	167,763	241,965	213,559
金融商品未實現損益		-	-	-	-
累積換算調整數		141,936	217,738	223,299	114,213
未認列退休金成本之淨損失		(376)	-	-	-
股東權益總額	分配前	2,665,623	2,467,346	1,850,126	1,367,206
	分配後	2,665,623	2,467,346	1,850,126	1,367,206

註一：該公司係成立於95年11月6日，惟至95年底旗下並無實質營運個體。該集團主係於96年進行組織架構重整，96~99年度係經會計師查核簽證之實際財務報告。

註二：各年度股本係按每股面額美金1元之股份以換股比率3.1385(換算基礎為九十九年四月二十四日董事會之前一日美金對新台幣之匯率US\$1=NT\$31.385)轉換為每股面額新台幣10元，其餘項目係按資產負債表日之匯率轉換為新台幣。

## (二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近四年度財務資料(註一)			
		99年	98年	97年	96年
營業收入		4,340,234	2,419,274	2,364,994	1,532,868
營業毛利		1,014,601	697,845	808,179	502,250
營業損益		455,383	294,894	441,132	301,156
營業外收入及利益		37,441	39,822	62,134	40,525
營業外支出及損失		79,979	61,490	102,405	46,995
繼續營業部門稅前損益		412,845	273,226	400,861	294,686
繼續營業部門損益		316,180	185,949	289,364	260,832
停業部門損益		-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-
本期損益		316,180	185,949	289,364	260,832
合併每股盈餘(元)(註二)		1.79	1.41	3.43	3.09
屬母公司每股盈餘(註二)		1.67	1.27	2.54	0.81

註一：本公司係成立於95年11月6日，95年並無編製擬製性合併財務報表。

註二：各年度股本係按每股面額美金1元之股份以換股比率3.1385轉換為每股面額新台幣10元及核算流通在外加權平均股數，並按盈餘轉增資比例追溯調整。

## (三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
95年度	註	-	-
96年度	勤業眾信聯合會計師事務所	羅瑞霖及成德潤	修正式無保留意見
97年度	勤業眾信聯合會計師事務所	羅瑞霖及成德潤	修正式無保留意見
98年度	勤業眾信聯合會計師事務所	羅瑞霖及成德潤	修正式無保留意見
99年度	勤業眾信聯合會計師事務所	羅瑞霖及成德潤	修正式無保留意見

註：本公司95年並無編製擬製性合併財務報表。

二、最近五年度財務比率分析

分析項目		最近四年度財務分析(註一)				
		99年度	98年度	97年度	96年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	47.98	37.21	49.66	47.14	
	長期資金占固定資產比率	153.56	133.72	117.33	164.20	
償債能力(%)	流動比率	135.49	127.72	97.97	151.31	
	速動比率	81.45	73.52	53.26	95.33	
	利息保障倍數	8.95	8.92	9.29	10.67	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.90	4.91	5.30	3.38	
	平均收現日數	74	74	69	108	
	存貨週轉率(次)	3.79	2.59	2.70	2.79	
	應付款項週轉率(次)	6.26	8.46	8.06	5.30	
	平均售貨日數	96	141	135	131	
	固定資產週轉率(次)	2.37	1.31	1.39	1.66	
	總資產週轉率(次)	0.85	0.62	0.64	0.59	
獲利能力	資產報酬率(%)	7.84	5.57	10.40	10.97	
	股東權益報酬率(%)	12.32	8.61	17.99	22.02	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	25.81	19.69	70.28	47.98
		稅前純益	23.40	18.25	63.86	46.95
	純益率(%)	7.28	7.69	12.24	17.02	
	合併每股盈餘(元)(註二)	1.79	1.41	3.43	3.09	
	屬母公司每股盈餘(註二)	1.67	1.27	2.54	0.81	
現金流量	現金流量比率(%)	(2.63)	12.80	15.20	38.27	
	現金流量允當比率(%)	28.76	41.88	40.48	75.19	
	現金再投資比率(%)	(1.60)	5.72	10.39	18.46	
槓桿度	營運槓桿度	2.86	2.89	2.03	1.78	
	財務槓桿度	1.13	1.13	1.12	1.11	
最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上之原因：						
<ol style="list-style-type: none"> <li>1.負債佔資產比率：99年底負債比率較98年底為高，主係東莞百宏公司為因應下半年3C產品配件之需求，於上半年向銀行融資用以充實營運資金，應付帳款亦因3C配件之原料採購量成長而增加所致。</li> <li>2.存貨週轉率(次)、平均售貨日數：99年度本公司3C產品配件之業務成長約245%，相關營業成本增加，且因屬訂單式生產，相關產品的生產及銷售週期較快，故整體存貨週轉率(次)較98年度增加及平均售貨日數較98年度減少。</li> <li>3.應付款項週轉率(次)：主要係3C成品週邊配件的電子書封套及平板電腦保護套於99年度下半年營業額大幅成長，故相關的原物料採購及備料增加，惟因期初應付款金額較小，致平均應付款減少，相對週轉率(次)較98年度減少。</li> <li>4.固定資產週轉率(次)及總資產週轉率(次)：99年度本公司黏扣帶及3C產品配件之業務皆大幅度成長，致營業收入增加，故固定資產週轉率(次)及總資產週轉率(次)較98年度增加。</li> <li>5.資產報酬率及股東權益報酬率：99年度本公司黏扣帶及3C產品配件等產品之營業額皆成長，獲利增加，使資產報酬率及股東權益報酬率提高。</li> </ol>						

- 6.營業利益及稅前純益占實收資本比率：99年度本公司因黏扣帶營收成長及3C配件新產品推出及市場需求增加，使營業利益及稅前純益佔實收資本額比率較98年度為高。
- 7.每股盈餘：99年度本公司黏扣帶及3C配件業務隨新產品陸續推出而成長，使股東權益報酬率提高，每股稅後盈餘亦優於98年度同期。
- 8.現金比率：99年度下半年因平板電腦及電子書之市場需求增加，本公司相關產品之營業額亦大幅成長，應收帳款及備料亦相對增加，致99年度產生營業活動的現金流出，相對現金流量比率及現金再投資比率轉為負數。

註一：本公司95年並無編製擬製性合併財務報表。

註二：按盈餘轉增資比例追溯調整。

註三：財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出

3.經營能力

(1)應收帳款(包括應收款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收帳款(包括應收款與因營業而產生之應收票據)餘額

(2)平均收現日數=365/應收帳款週轉率

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=進貨/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用\*(1-稅率)]/平均資產總額

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)

6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

其他足以增進財務狀況、經營成果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊:無。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

審計委員會審查報告書

董事會造送百和興業股份有限公司民國九十九年度財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所羅瑞霖會計師查核竣事，同年度合併財務報表，亦經勤業眾信聯合會計師事務所羅瑞霖及成德潤會計師查核竣事，連同民國九十九年度營業報告書及盈餘分配議案，經本審計委員會審查後，認為尚無不符，報請 鑑查。

此致

百和興業股份有限公司民國一百年股東常會

百和興業股份有限公司



審計委員會召集人：吳永富



中 華 民 國 一 百 年 二 月 十 八 日

#### 四、最近年度財務報表

#### 會計師查核報告

百和興業股份有限公司 公鑒：

百和興業股份有限公司西元二〇一〇年及二〇〇九年十二月三十一日之資產負債表，暨西元二〇一〇年及二〇〇九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照中華民國會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達百和興業股份有限公司西元二〇一〇年及二〇〇九年十二月三十一日之財務狀況，暨西元二〇一〇年及二〇〇九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 羅 瑞 霖

羅 瑞 霖



西 元 二 〇 一 一 年 二 月 十 五 日



百和興業股  
資產負債

西元二〇一〇年及二〇〇九年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣  
元外，餘係美金元

資 產	二〇一〇年 底		二〇〇九年 底		負 債 及 股 東 權 益	二〇一〇年 底		二〇〇九年 底	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產									
現 金 (附註三)	\$ 118,309	-	\$ 983,361	1	短期銀行借款 (附註五)	\$ 400,000	-	\$ 3,500,000	4
其他應收款 (附註十)	147,740	-	207,754	-	應付費用	406,574	1	761,527	1
應收關係人款項 (附註十)	-	-	3,000,000	4	其他應付款	-	-	35,040	-
流動資產合計	266,049	-	4,191,115	5	流動負債合計	806,574	1	4,296,567	5
採權益法之長期股權投資 (附註二及四)	86,664,376	100	72,834,876	95	其他負債				
遞延退休金成本 (附註二及六)	11,000	-	8,247	-	應計退休金負債 (附註二及六)	47,656	-	8,247	-
存出保證金	3,430	-	-	-	遞延貸項 (附註二)	425,006	-	488,573	1
					其他負債合計	472,662	-	496,820	1
					負債合計	1,279,236	1	4,793,387	6
					股東權益				
					股本—普通股，每股面額新台幣 10元；九十九年176,422,931 股及九十八年149,745,681股 (附註七)	56,212,500	65	47,712,500	62
					資本公積	5,040,797	6	5,040,797	6
					保留盈餘	15,201,208	17	13,583,473	18
					股東權益其他調整項目				
					累積換算調整數	9,224,013	11	5,904,081	8
					未認列為退休金成本之淨損 失	(12,899)	-	-	-
					股東權益合計	85,665,619	99	72,240,851	94
資 產 總 計	\$86,944,855	100	\$77,034,238	100	負債及股東權益總計	\$86,944,855	100	\$77,034,238	100

後附之附註係本財務報表之一部分



負責人：



經理人：



主辦會計：

百和興業股份

損 益



西元二〇一〇年及二〇〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：美金元

	二〇一〇年度		二〇〇九年度	
	金 額	%	金 額	%
收入及利益				
採權益法認列之投資收益 (附註二)	\$10,509,568	98	\$ 6,147,083	97
利息收入(附註十)	105,018	1	100,299	2
其 他	70,503	1	65,167	1
合 計	<u>10,685,089</u>	<u>100</u>	<u>6,312,549</u>	<u>100</u>
成本、費用及損失				
營業費用(附註八)	515,658	5	819,916	13
利息費用(附註十)	50,486	-	201,677	3
兌換損失淨額(附註二)	-	-	10,845	-
其 他(附註十)	1,210	-	31,562	1
合 計	<u>567,354</u>	<u>5</u>	<u>1,064,000</u>	<u>17</u>
稅前利益	10,117,735	95	5,248,549	83
所得稅費用(附註一)	-	-	-	-
純 益	<u>\$10,117,735</u>	<u>95</u>	<u>\$ 5,248,549</u>	<u>83</u>

後附之附註係本財務報表之一部分

負責人：



經理人：



主辦會計：





百和興業股  
股東權益

西元二〇一〇年及二〇〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股股利為新台幣  
元外，餘係美金元

	股東權益		其他調整項目		股東權益合計
	本 股 (附註七)	資 本 公 積 (附註二)	保 留 盈 餘 (附註二)	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失 (附註六)	
二〇〇九年初餘額	\$ 20,000,000	\$ 5,040,797	\$ 13,118,131	\$ -	\$ 44,104,017
組織架構重組產生之變動	4,500,000	-	1,216,793	-	6,052,176
現金增資	17,212,500	-	-	-	17,212,500
盈餘分配	6,000,000	-	(6,000,000)	-	-
二〇〇九年度純益	-	-	5,248,549	-	5,248,549
累積換算調整數－外幣長期股權投資	-	-	-	-	(376,391)
二〇〇九年底餘額	47,712,500	5,040,797	13,583,473	-	72,240,851
盈餘分配	8,500,000	-	(8,500,000)	-	-
二〇一〇年度純益	-	-	10,117,735	-	10,117,735
累積換算調整數－外幣長期股權投資	-	-	-	-	3,319,932
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	(12,899)	(12,899)
二〇一〇年底餘額	\$ 56,212,500	\$ 5,040,797	\$ 15,201,208	(12,899)	\$ 85,665,619

後附之附註係本財務報表之一部分



負責人：



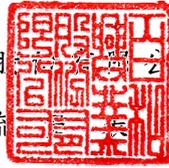
經理人：



主辦會計：

百和興業有限公司

現金流



西元二〇一〇年及二〇〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：美金元

	二〇一〇年度	二〇〇九年度
營業活動之現金流量		
純    益	\$10,117,735	\$ 5,248,549
採權益法認列之投資利益	( 10,509,568)	( 6,147,083)
遞延收入	( 63,567)	( 63,568)
淨退休金成本未提撥數	23,757	-
被投資公司發放現金股利	-	752,944
營業資產及負債之淨變動		
其他應收款	60,014	( 21,594)
應付費用	( 354,953)	85,293
其他應付款	( 35,040)	( 4,552,295)
營業活動之淨現金流出	( 761,622)	( 4,697,754)
投資活動之現金流量		
應收關係人款項減少(增加)	3,000,000	( 1,000,000)
存出保證金增加	( 3,430)	-
長期股權投資增加	-	( 4,212,500)
投資活動之淨現金流入(出)	2,996,570	( 5,212,500)
融資活動之現金流量		
短期銀行借款淨減少	( 3,100,000)	( 2,900,000)
現金增資	-	17,212,500
應付關係人款項減少	-	( 3,783,000)
融資活動之淨現金流入(出)	( 3,100,000)	10,529,500
現金淨增加(減少)	( 865,052)	619,246
年初現金餘額	983,361	364,115
年底現金餘額	\$ 118,309	\$ 983,361
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 52,671	\$ 267,051
不影響現金流量之投資活動		
組織架構重組產生之長期股權投資增加	\$ -	\$ 6,052,176

後附之附註係本財務報表之一部分

負責人：



經理人：



主辦會計：



百和興業股份有限公司

財務報表附註

西元二〇一〇及二〇〇九年度

(除另予註明者外，金額為美金元)

一、公司沿革及營業

本公司於二〇〇六年十一月六日於英屬開曼群島設立，主要從事國際間之投資業務。

本公司原係由台灣百和工業股份有限公司(台灣百和公司)持股100%之英屬維京群島 PAIHO INT' L LIMITED (百和國際公司) 100%持有，本公司為向台灣證券交易所股份有限公司(台灣證交所)申請掛牌上市，百和國際公司於二〇一〇年八月釋股，截至二〇一〇年底止對本公司之持股比率降低為73%。

根據英屬開曼群島之相關法令規定，本公司境外所得免稅。

本公司於二〇一〇及二〇〇九年底止之員工人數分別為64人及46人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照中華民國一般公認會計原則編製。依照前述原則編製財務報表時，本公司對於退休金及資產減損之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於資產負債表日後一年內變現之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

會計期間

每年一月一日至十二月三十一日。

採權益法之長期股權投資

對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。被投資公司發生純益(或純損)時，認列投資收益(或損失)；收到現金股利時，則作為投資減項。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期股權投資；前項調整如應借記資本公積，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

#### 資產減損

倘採權益法之長期股權投資以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

#### 退休金

屬確定給付辦法之退休金係按精算結果認列。

#### 遞延貸項

係遞延收入性質，分十年轉列收入。

#### 記帳單位、外幣交易及外幣財務報表之換算

以美金為記帳本位幣。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算美金金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

外幣長期股權投資採權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益為依據，兌換差額列為累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

#### 財務報表重分類

二〇〇九年度之財務報表若干項目業經重分類，俾配合二〇一〇年度財務報表之表達。

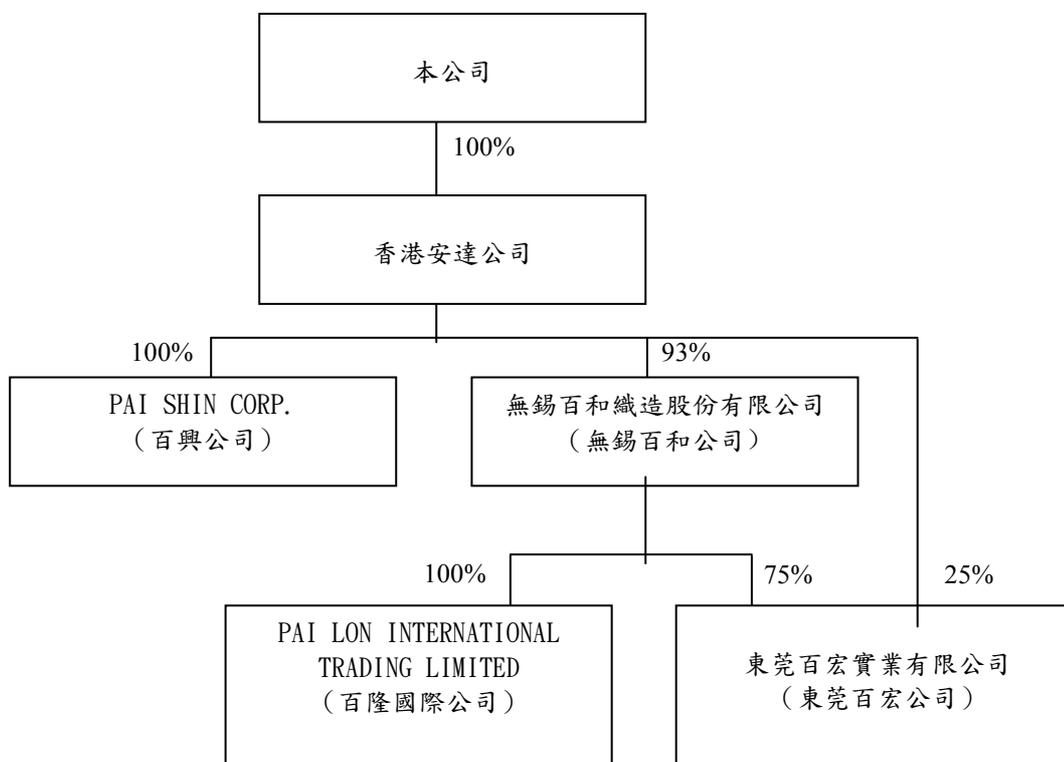
### 三、銀行存款

	<u>二〇一〇年底</u>	<u>二〇〇九年底</u>
銀行存款	\$ 61,857	\$ 964,956
庫存現金及零用金	<u>56,452</u>	<u>18,405</u>
	<u>\$ 118,309</u>	<u>\$ 983,361</u>

### 四、採權益法之長期股權投資

<u>被投資公司名稱</u>	<u>二〇一〇年底</u>		<u>二〇〇九年底</u>	
	<u>金 額</u>	<u>持 股 %</u>	<u>金 額</u>	<u>持 股 %</u>
HONG KONG ANTEX LIMITED (香港安達公司)	<u>\$86,664,376</u>	100	<u>\$72,834,876</u>	100

本公司截至二〇一〇年底之轉投資架構如下：



百興公司原係由台灣百和公司 100%持有之英屬開曼群島 HON SHIN CORP. (宏興公司) 100%持有。台灣百和公司為配合營運及管理需求，陸續調整海外投資架構。於二〇〇九年一月將 HON SHIN CORP. (宏興公司) 轉投資之百興公司轉由香港安達公司持有，並於同年四月將百興公司轉投資之東莞百宏公司之 25%股權轉由香港安達公司持有。

台灣百和公司於二〇〇九年六月間接經由香港安達公司以美金 4,213 仟元取得無錫百和公司 3.91%之股權，另於二〇一〇年九月經由百

和國際公司以美金 4,976 仟元取得無錫百和公司 4.2%之股權。

另東莞百和織造有限公司（東莞百和公司）於二〇〇九年六月及九月以人民幣 21,123 仟元取得無錫百和公司 2.6%股權。

香港安達公司及百興公司主要從事國際投資。無錫百和公司及東莞百宏公司主要從事生產及銷售鞋帶粘扣帶、織帶、針織帶及 3C 產品配件等。百隆國際公司主要從事國際貿易。

二〇一〇年度採權益法之長期股權投資及投資收益，係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

#### 五、短期銀行借款

係信用借款，年利率二〇一〇年為 1.30%-1.44%，二〇〇九年為 1.44%-1.91%。

#### 六、員工退休金

本公司員工適用之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥員工退休基金。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

##### (一)淨退休金成本組成項目

	二〇一〇年度	二〇〇九年度
服務成本	\$ 22,808	\$ -
利息成本	261	-
攤銷數	688	-
	<u>\$ 23,757</u>	<u>\$ -</u>

##### (二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	二〇一〇年底	二〇〇九年底
給付義務		
既得給付義務	\$ 2,727	\$ 814
非既得給付義務	44,928	7,433
累積給付義務	<u>47,655</u>	<u>8,247</u>

(接次頁)

(承前頁)

	二〇一〇年底	二〇〇九年底
未來薪資增加之影響數	\$ 11,217	\$ 2,395
預計給付義務	58,872	10,642
退休基金資產公平價值	-	-
提撥狀況	58,872	10,642
未認列過渡性淨給付義務	( 11,000)	( 10,642)
退休金損失未攤銷餘額	( 24,115)	-
補列之應計退休金負債	23,899	8,247
應計退休金負債	\$ 47,656	\$ 8,247
既得給付	\$ 3,090	\$ 938

### (三) 精算假設

	二〇一〇年底	二〇〇九年底
折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

## 七、股東權益

### 盈餘分派及股利政策

本公司因向台灣證券交易所申請股票第一上市，於二〇一〇年五月七日召開股東臨時會決議額定股本由美金 60,000 仟元（分為 60,000 仟股，每股面額美金 1 元）變更為新台幣 2,500,000 仟元（分為 250,000 仟股，每股面額新台幣 10 元）；已發行股本美金 56,212 仟元以美金 1 元對新台幣 31.385 元之匯率轉換為新台幣 1,764,229 仟元，分為 176,423 仟股；並已於二〇一〇年六月辦妥變更登記。

依二〇一〇年五月七日修訂前章程規定，董事會得就符合法律規定之資金，依業務需要提撥特別盈餘公積後，進行股利宣告或提出股利建議而由本公司進行宣告。

本公司於二〇一〇年三月及二〇〇九年十二月經董事會決議通過之以前年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	二〇一〇年度	二〇〇九年度	二〇一〇年度	二〇〇九年度
普通股股票股利	\$ 8,500,000	\$ 6,000,000	\$ 0.18	\$ 0.14

依二〇一〇年五月七日修訂後章程規定，本公司得依董事會擬定並經股東會決議通過之盈餘分派案，就已發行股份宣佈分派股息或其他利益。董事會得於建議分派任何股息之前，自依法得用於分派股息之資金中保留其認為適當之儲備金，並得依其裁量為滿足不時之需，均等股息或任何適當目的而動用之。

#### 八、用人費用

性 質 別	屬 於 營 業 費 用 者	
	二〇一〇年度	二〇〇九年度
用人費用		
薪資費用	\$ 283,605	\$ 712,484
退休金費用	23,757	-

#### 九、金融商品之公平價值

(一)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因此類商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、其他應收款、應收關係人款項、短期銀行借款、應付費用及其他應付款。

(二)具利率變動之公平價值及現金流量風險之金融商品

	二〇一〇年底	二〇〇九年底
<u>現金流量風險</u>		
金融負債		
短期銀行借款	\$ 400,000	\$ 1,500,000
<u>公平價值風險</u>		
金融負債		
短期銀行借款	-	2,000,000

(三)財務風險資訊

##### 1. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

##### 2. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

### 3. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之短期銀行借款，若屬浮動利率之債務，市場利率變動將使短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

## 十、關係人交易

### (一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
台灣百和公司	本公司之最終母公司
百和國際公司	本公司之母公司
東莞百和公司	百和國際公司百分之百持有之子公司
香港安達公司	本公司百分之百持有之子公司
百興公司	香港安達公司百分之百持有之子公司
無錫百和公司	香港安達公司採權益法評價之被投資公司
東莞百宏公司	無錫百和公司採權益法評價之被投資公司
百隆國際公司	無錫百和公司百分之百持有之子公司

### (二) 與關係人間之重大交易事項

除財務報表其他附註已揭示者外，重大關係人交易彙總如下：

	二〇一〇年度		二〇〇九年度	
	金額	%	金額	%
1. 營業費用—租金支出				
台灣百和公司	\$ 1,432	-	\$ -	-
2. 其他支出				
台灣百和公司	\$ -	-	\$ 26,448	84

### 3. 銀行融資保證

本公司為被投資公司提供之保證金額如下：

	二〇一〇年底
百隆國際公司	\$ 9,000,000
東莞百宏公司	6,500,000

#### 4. 資金融通

##### (1) 應收關係人款項

	最高餘額	年底餘額	年 利率 (%)	利息收入	應收利息
<u>二〇一〇年度</u>					
東莞百宏公司	\$ 3,000,000	\$ -	5	\$ 100,455	\$ -
<u>二〇〇九年度</u>					
東莞百宏公司	\$ 4,000,000	\$ 3,000,000	2.556-5	\$ 98,026	\$ 21,398
百隆國際公司	1,000,000	-	2.556	1,983	-
	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 3,000,000</u>		<u>\$ 100,009</u>	<u>\$ 21,398</u>

##### (2) 應付關係人款項

	最高餘額	年底餘額	年 利率 (%)	利息費用	應付利息
<u>二〇〇九年度</u>					
東莞百和公司	\$ 2,040,000	\$ -	2.636- 4.026	\$ 19,671	\$ -
台灣百和公司	1,000,000	-	2.636- 4.026	17,758	-
百興公司	743,000	-	2.636- 4.026	5,734	-
	<u>\$ 3,783,000</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 43,163</u>	<u>\$ -</u>

#### 十一、重大承諾及或有事項

本公司為向台灣證券交易所申請股票第一上市，於二〇一〇年九月三日經董事會決議與台灣百和公司簽署「關於商標暨專利權使用、銷售區域劃分及關係人交易等綜合協議」。本公司承諾於證交所掛牌交易後，將由本公司或所屬子公司擇適當時機經專業機構鑑價，按公平價格購入台灣百和公司之子公司歐洲百和公司及北美百和公司之全部股權。

#### 十二、其他

本公司具重大影響之外幣金融資產資訊如下：

單位：外幣／美金元

金融資產	二〇一〇年底		二〇〇九年底	
	外幣	匯率	美金元	美金元
採權益法之長期股 權投資				
港幣	\$ 673,382,873	0.1287	\$ 86,664,376	\$ 564,611,442
				0.1290
				\$ 72,834,876

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

會計師查核報告

百和興業股份有限公司 公鑒：

百和興業股份有限公司及子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照中華民國會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達百和興業股份有限公司及子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，百和興業股份有限公司及子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 羅 瑞 霖

羅 瑞 霖



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

會計師 成 德 潤

成 德 潤



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 二 月 十 五 日

百和興業股份有限公司  
合併資產

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，  
餘係美金千元/新台幣千元

代碼	資產	九十八年		九十九年		九十八年		九十九年		九十八年		九十九年	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
1100	現金 (附註四)	\$ 8,064	5	\$ 234,900	5	\$ 10,840	9	\$ 346,771	9	\$ 35,884	20	\$ 1,044,705	20
1120	應收票據—淨額 (附註二及五)	303	-	8,841	-	516	-	16,514	-	23,035	13	671,016	13
1140	應收帳款—淨額 (附註二及五)	39,122	22	1,139,632	22	15,007	12	480,062	12	1,886	1	54,929	1
1150	應收帳款—關係人 (附註二及十)	966	1	28,147	1	820	1	26,232	1	870	1	25,337	1
1160	其他應收款 (附註十九)	1,478	1	43,044	1	1,046	1	33,463	1	7,214	4	210,155	4
1210	存貨—淨額 (附註二、三及六)	37,787	22	1,100,737	22	20,393	16	652,370	16	1,408	1	41,022	1
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十五)	540	-	15,735	-	207	-	6,613	-	1,910	1	55,025	1
1291	受限制資產—流動 (附註四及二)	7,587	4	221,011	4	25	-	812	-	-	-	-	-
1298	其他流動資產	2,217	1	64,573	1	2,023	2	64,709	2	192	-	5,609	-
11XX	流動資產合計	98,064	56	2,856,620	56	50,877	41	1,627,546	41	72,379	41	2,108,398	41
	固定資產 (附註二、七、十九及二十)												
1521	成本	36,705	21	1,069,212	21	34,796	28	1,113,117	28	5,067	3	147,596	3
1531	房屋及建築	34,304	20	999,285	20	27,679	23	885,451	23	-	-	-	-
1551	運輸設備	3,110	2	90,609	2	2,376	2	76,024	2	-	-	-	-
1681	其他設備	9,560	5	278,480	5	6,476	5	207,162	5	48	-	1,388	-
15X1	其他合計	83,679	48	2,437,586	48	71,327	58	2,281,754	58	-	-	-	-
15X9	累計折舊	(23,675)	(14)	(689,678)	(14)	(17,003)	(14)	(543,925)	(14)	2,732	2	79,602	2
1670	未完工程及預付設備款	2,888	2	84,142	2	3,355	3	107,316	3	4,188	2	121,990	2
15XX	固定資產淨額	62,892	36	1,832,050	36	57,679	47	1,845,145	47	6,968	4	202,980	4
1760	無形資產 (附註二)	1,573	1	45,814	1	1,576	1	50,420	1	84,414	48	2,458,974	48
1770	商譽 (附註八)	11	-	320	-	8	-	264	-	-	-	-	-
1782	遞延退休金成本 (附註二及十)	9,477	5	276,065	5	9,303	8	297,594	8	56,212	32	1,764,229	34
17XX	無形資產合計	11,061	6	322,199	6	10,887	9	348,278	9	5,041	3	146,839	3
1800	其他資產	2,670	1	77,790	1	2,755	2	88,124	2	15,201	9	442,811	9
1820	出租資產—淨額 (附註二、十及二十)	43	-	1,248	-	2	-	82	-	9,224	5	141,936	3
1830	存出保證金 (附註十九)	1,191	1	34,690	1	631	1	20,201	1	(13)	-	(376)	-
18XX	其他資產合計	3,904	2	113,728	2	3,388	3	108,407	3	85,665	49	2,495,439	49
1XXX	資產總計	\$ 175,921	100	\$ 5,124,597	100	\$ 122,831	100	\$ 3,929,376	100	\$ 175,921	100	\$ 5,124,597	100
	負債及股東權益總計												
	負債												
	短期銀行借款 (附註十一及十二)												
	應付帳款												
	應付帳款—關係人 (附註十)												
	應付所得稅 (附註二及十五)												
	應付費用 (附註十九)												
	應付關係人款 (附註十九)												
	應付工程設備款 (附註十九)												
	其他應付款 (附註十九)												
	一年內到期之長期銀行借款 (附註十二及二十)												
	其他流動負債												
	流動負債合計												
	長期銀行借款 (附註十二及二十)												
	其他負債												
	應計退休金負債 (附註二及十)												
	遞延所得稅負債—非流動 (附註二及十五)												
	遞延收入 (附註二及九)												
	其他負債合計												
	負債合計												
	母公司股東權益												
	普通股股本—每股面額10元；九十九年176,422,931股及九十八年149,745,681股												
	資本公積—長期股權投資												
	保留盈餘												
	股東權益其他項目												
	累積換算調整數												
	未認列為退休金成本之淨損失												
	母公司股東權益合計												
	少數股權												
	股東權益合計												
	負債及股東權益總計												

註：上列民國九十九年底財務報表之所有資產、負債及股東權益科目金額，係以民國九十九年底之匯率 USD1 = NTD29.13 換算。

上列民國九十八年底財務報表之所有資產、負債及股東權益科目金額，係以民國九十八年底之匯率 USD1 = NTD31.99 換算。

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇二年二月十五日查核報告)



董事長：鄭國烟



經理人：鄭國烟



會計主管：張玉敏

百和興業股份有限公司

合併

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：除合併每股盈餘為美金元/新台幣元外，餘係美金仟元/新台幣仟元

代碼		九十年九年度				九十八年度				
		美金	金額	%	新台幣	美金	金額	%	新台幣	
4110	營業收入總額(附註二)	\$	154,757	104	\$	4,508,080	104	\$	2,507,001	104
4170	銷貨退回		3,823	3		111,349	3		46,125	2
4190	銷貨折讓		1,939	1		56,497	1		41,602	2
4100	營業收入淨額(附註十九)		148,995	100		4,340,234	100		2,419,274	100
5000	營業成本(附註二、三、六、十六及十九)		114,165	77		3,325,633	77		1,721,429	71
5910	營業毛利		34,830	23		1,014,601	23		697,845	29
	營業費用(附註十六及十九)									
6100	推銷費用		8,040	6		234,202	6		182,484	8
6200	管理費用		7,803	5		227,301	5		166,446	7
6300	研究發展費用		3,354	2		97,715	2		54,021	2
6000	合計		19,197	13		559,218	13		402,951	17
6900	營業利益		15,633	10		455,383	10		294,894	12
	營業外收入及利益									
7110	利息收入		237	-		6,900	-		1,859	-
7210	租金收入(附註十九)		596	1		17,363	1		19,079	1
7480	補助收入(附註二及九)		194	-		5,664	-		16,206	1
7480	其他(附註二)		258	-		7,514	-		2,678	-
7100	合計		1,285	1		37,441	1		39,822	2
	營業外費用及損失									
7510	利息費用(附註十九)		1,782	1		51,918	1		34,519	1
7560	兌換損失淨額(附註二)		385	-		11,210	-		11,098	1
7880	其他(附註二、十六及十九)		579	1		16,851	1		15,873	1
7500	合計		2,746	2		79,979	2		61,490	3
7900	合併稅前利益		14,172	9		412,845	9		273,226	11
8110	所得稅費用(附註一、二及十五)		3,318	2		96,665	2		87,277	3
9600	合併總純益	\$	10,854	7	\$	316,180	7	\$	185,949	8

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 九 年 度						九 十 八 年 度																															
	美 金		新 台 幣		美 金		新 台 幣		美 金		新 台 幣																											
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%																										
歸屬予：																																						
9601	母公司股東權益		\$ 10,118	7	\$ 294,729	7	\$ 5,249	7	\$ 167,901	7																												
9062	少數股權		736	-	21,451	-	564	1	18,048	1																												
			<u>\$ 10,854</u>	<u>7</u>	<u>\$ 316,180</u>	<u>7</u>	<u>\$ 5,813</u>	<u>8</u>	<u>\$ 185,949</u>	<u>8</u>																												
<table border="0" style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width:33%;"></td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 前</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 後</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 前</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 後</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 前</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 後</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 前</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 後</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 前</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 後</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 前</td> <td style="width:16.5%; text-align: center;">稅 後</td> </tr> <tr> <td></td> <td>美 金</td> <td>新 台 幣</td> </tr> </table>														稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後		美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後																										
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣																										
合併每股盈餘(附註十七)																																						
9850	基本每股盈餘		<u>\$ 0.08</u>	<u>2.34</u>	<u>\$ 0.06</u>	<u>1.79</u>	<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 2.07</u>	<u>\$ 0.04</u>	<u>\$ 1.41</u>																												

註：上列九十九年度財務報表之所有收入及費用科目金額，係以九十九年底之匯率 USD1= NTD29.13 換算。

上列九十八年度財務報表之所有收入及費用科目金額，係以九十八年底之匯率 USD1= NTD31.99 換算。

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十五日查核報告)

董事長：鄭國烟



經理人：鄭國烟



會計主管：張玉敏



百和興業股份有限公司  
合併股東

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：除每股股利為新台幣元  
外，餘係新台幣千元

	股東權益其他調整項目			
	資本	公積	盈餘	未認列為退休金 成本之淨損失
	(附註二及十四)	(附註二及十四)	(附註二及十四)	(附註十三)
	\$	\$	\$	\$
九十八年初餘額	627,700	165,338	430,275	-
組織架構重組產生之變動(附註一)	141,233	-	38,925	-
現金增資	540,214	-	-	-
盈餘分配 股票股利—每股 1.4 元	188,310	-	(188,310)	-
九十八年度合併總純益	-	-	167,901	-
換算調整數—外幣長期股權投資	-	-	(12,041)	-
少數股權變動	-	-	-	-
匯率變動影響數	-	(4,083)	(14,256)	(9,965)
九十八年底餘額	1,497,457	161,255	434,535	156,361
盈餘分配 股票股利—每股 1.8 元	266,772	-	(266,772)	-
九十九年度合併總純益	-	-	294,729	-
換算調整數—外幣長期股權投資	-	-	96,709	-
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	(376)
匯率變動影響數	-	(14,416)	(19,681)	(13,978)
九十九年底餘額	<u>\$ 1,764,229</u>	<u>\$ 146,839</u>	<u>\$ 442,811</u>	<u>\$ 170,184</u>
				<u>\$ 2,665,623</u>
				<u>\$ 403,514</u>
				<u>\$ 1,850,126</u>

註：上列民國九十九及九十八年度財務報表之所有金額，除以新台幣發行之股本係以歷史匯率換算外，餘分別以九十九年底之匯率 USDI = NTD29.13 及九十八年底之匯率 USDI = NTD31.99 換算。

後附之附註係本合併財務報表之一部分  
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇二年二月十五日查核報告)



董事長：鄭國烟



經理人：鄭國烟



會計主管：張玉敏

百和興業股份有限公司  
合併股東權益

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股股利為新台幣  
元外，餘係美金千元

	股東權益其他調整項目					股 東 權 益 合 計
	資 本 公 積 保 留 盈 餘 (附註二及十四)	累 積 換 算 調 整 數 (附註二)	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失 (附註十三)	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計	
九十八年初餘額	\$ 20,000	\$ 5,041	\$ 13,118	\$ 5,945	\$ -	\$ 12,302
組織架構重組產生之變動(附註一)	4,500	-	1,217	( 429)	-	5,288
現金增資	17,212	-	-	-	-	17,212
盈餘分配 股票股利—每股1.4元	6,000	-	( 6,000)	-	-	-
九十八年度合併總純益	-	-	5,249	-	-	5,813
換算調整數—外幣長期股權投資	-	-	-	388	-	( 3,378)
少數股權變動	-	-	-	-	-	( 4,213)
九十八年底餘額	47,712	5,041	13,584	5,904	-	4,887
盈餘分配 股票股利—每股1.8元	8,500	-	( 8,500)	-	-	-
九十九年度合併總純益	-	-	10,117	-	-	737
換算調整數—外幣長期股權投資	-	-	-	3,320	-	218
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	-	( 13)	-
九十九年底餘額	\$ 56,212	\$ 5,041	\$ 15,201	\$ 9,224	( \$ 13)	\$ 5,842
						\$ 91,507

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十五日查核報告)



董事長：鄭國烟



經理人：鄭國烟



會計主管：張玉敏

百和興業股份有限公司  
合 併 現 金 流 量 表



民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：美金仟元／新台幣仟元

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
<b>營業活動之現金流量</b>				
合併總純益	\$ 10,854	\$ 316,180	\$ 5,813	\$ 185,949
折舊及攤提	6,489	189,010	5,316	170,071
存貨跌價損失	1,912	55,707	756	24,139
提列(迴轉)呆帳	696	20,271	( 17)	( 537)
遞延所得稅	650	18,936	760	24,317
提列備抵銷貨退回與折讓	144	4,207	297	9,507
補助收入	( 92)	( 2,691)	( 88)	( 2,828)
處分資產損失淨額	38	1,110	4	131
淨退休金成本未提撥數	24	692	-	-
<b>營業資產及負債之淨變動</b>				
應收票據	216	6,289	( 62)	( 1,985)
應收帳款	( 25,934)	( 755,454)	( 4,001)	( 127,994)
其他應收款	( 434)	( 12,630)	457	14,637
存 貨	( 19,354)	( 563,780)	( 535)	( 17,101)
其他流動資產	( 199)	( 5,786)	( 1,691)	( 54,111)
應付帳款	20,101	585,537	938	30,012
應付所得稅	( 47)	( 1,362)	118	3,786
應付費用	2,440	71,066	2,152	68,848
其他應付款	469	13,658	( 4,942)	( 158,106)
其他流動負債	125	3,644	( 174)	( 5,544)
營業活動之淨現金流入(出)	( 1,902)	( 55,396)	5,101	163,191
<b>投資活動之現金流量</b>				
購置固定資產	( 8,666)	( 252,453)	( 9,255)	( 296,068)
受限制資產減少(增加)	( 7,562)	( 220,273)	474	15,170
遞延費用增加	( 760)	( 22,146)	( 365)	( 11,680)
處分資產價款	78	2,289	52	1,653
存出保證金減少(增加)	( 40)	( 1,173)	95	3,039
取得少數股權	-	-	( 4,213)	( 134,758)
投資活動之淨現金流出	( 16,950)	( 493,756)	( 13,212)	( 422,644)
<b>融資活動之現金流量</b>				
短期銀行借款淨增加	15,377	447,920	3,381	108,149
舉借長期銀行借款	4,962	144,544	-	-
應付關係人款減少	( 2,541)	( 74,040)	( 7,324)	( 234,284)
償還長期銀行借款	( 2,000)	( 58,249)	( 3,040)	( 97,253)
應付工程設備款淨減少	( 1,334)	( 38,850)	( 1,949)	( 62,362)
現金增資	-	-	17,213	540,214
少數股權變動	-	-	766	24,530
遞延收入增加	-	-	220	7,036
融資活動之淨現金流入	14,464	421,325	9,267	286,030

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
匯率變動影響數	\$ 1,612	\$ 15,956	\$ 84	\$ 5,313
現金淨增加(減少)	( 2,776)	( 111,871)	1,240	31,890
年初現金餘額	10,840	346,771	9,600	314,881
年底現金餘額	\$ 8,064	\$ 234,900	\$ 10,840	\$ 346,771
現金流量資訊之補充揭露				
支付所得稅	\$ 2,731	\$ 79,568	\$ 1,868	\$ 61,714
支付利息	\$ 1,733	\$ 50,469	\$ 1,066	\$ 35,235
不影響現金流量之投資及融資活動				
出租資產重分類至固定資產	\$ 9	\$ 249	\$ 1,907	\$ 60,998
一年內到期之長期銀行借款	\$ -	\$ -	\$ 1,959	\$ 62,680

註：上列九十九及九十八年度財務報表之所有金額，除以新台幣發行之股本係以歷史匯率換算外，餘係分別以九十九年底之匯率 USD1=NTD29.13 及九十八年底之匯率 USD=NTD31.99 換算。

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十五日查核報告)

董事長：鄭國烟



經理人：鄭國烟



會計主管：張玉敏



百和興業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十九及九十八年度

(除另予註明外，金額係以美金仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司於九十五年十一月六日設立於英屬開曼群島，主要從事國際間之投資業務。

本公司係由台灣百和工業股份有限公司（台灣百和公司）持股100%之英屬維京群島 PAIHO INT'L LIMITED（百和國際公司）100%持有，本公司為向台灣證券交易所（證交所）申請掛牌上市，百和國際公司於九十九年八月釋股，截至九十九年底對本公司之持股比率降低為73%。

根據英屬開曼群島之相關法令規定，本公司境外所得免稅。

有關列入合併財務報表之子公司主要業務及持股情形如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	持 股 ( 權 ) %	
			九十九年底	九十八年底
本公司	HONG KONG ANTEX LIMITED (香港安達公司)	國際投資	100	100
香港安達公司	無錫百和織造股份有限公司(無錫百和公司)	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工生產	93	93
	PAI SHIN CORP. (百興公司)	國際投資	100	100
	東莞百宏實業有限公司 (東莞百宏公司)	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C產品配件等之產銷	25	25
無錫百和公司	東莞百宏公司	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C產品配件等之產銷	75	75
	PAI LON INTERNATIONAL TRADING LIMITED (百隆國際公司)	國際貿易	100	100

百興公司原係由台灣百和公司 100%持有之英屬開曼群島 HON SHIN CORP. (宏興公司) 100%持有。台灣百和公司為配合營運及管理需求，陸續調整海外投資架構，於九十八年一月將宏興公司轉投資之百興公司轉由香港安達公司持有；並於同年四月將百興公司轉投資東莞百宏公司之 25%股權轉由香港安達公司持有。

台灣百和公司於九十八年六月間接經由香港安達公司以美金 4,213 仟元取得無錫百和公司 3.91%之股權，另於九十九年九月經由百和國際公司以美金 4,976 仟元取得無錫百和公司 4.2%之股權。

另東莞百和織造有限公司 (東莞百和公司) 於九十八年六月及九月以人民幣 21,123 仟元取得無錫百和公司 2.6%股權。

列入合併財務報表之子公司，係按經會計師查核之財務報表計算。

本公司及子公司於九十九及九十八年底之員工人數分別為 4,952 人及 2,371 人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，對於備抵呆帳、備抵銷貨退回及折讓、存貨跌價損失、固定資產及出租資產折舊、土地使用權及遞延費用攤銷、資產減損、所得稅、退休金暨遞延收入等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

### 合併財務報表編製準則

本公司之財務報表係以美金為功能性貨幣之基礎編製，其餘合併個體之財務報表則以各公司功能性貨幣編製。故編製合併財務報表時，先將資產及負債科目按資產負債表日各該功能性貨幣之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按年度平均匯率換算為美金，合併後除股本係按每股面額美金 1 元之股份以換股比率 3.1385 (換算基礎為九十九年四月二十四日董事會之前一日美金對新台幣之匯率 USD1 = NTD31.385) 轉換為每股面額新台幣 10 元外，其餘項目係按資產負債表日之匯率轉換為新台幣。外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入

換算調整數，作為股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時始併入損益計算。九十九及九十八年底美金對新台幣之即期匯率分別為 USD1 = NTD29.13 及 USD1 = NTD31.99。

本公司直接或間接持有被投資公司有表決權股份 50% 以上之被投資公司，均編入合併財務報表。符合編入本公司合併財務報表之被投資公司如附註一所示；編製合併財務報表時，母子公司間重大之交易及其餘額業已銷除。

對於因取得子公司之成本與其股權淨值之差額而產生之商譽，依中華民國財務會計準則公報之規定，商譽不攤銷，而於續後定期進行減損測試。

#### 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於資產負債表日後一年內變現之資產，固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

#### 收入認列及應收帳款、備抵呆帳

係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓提列；備抵銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

銷貨收入係按與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按資產負債表日應收款項之帳齡及收回可能性評估提列。

#### 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需

投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

#### 固定資產及出租資產

固定資產及出租資產以成本減累計折舊計價。購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年數計提：房屋及建築，二十年；機器設備，五至十年；運輸設備，五至十年；其他設備，三至十年；出租資產，二十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產及出租資產，則就其殘值按重新估計可使用年數續提折舊。

固定資產及出租資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，因而產生之損益列為當年度之營業外損益。

#### 土地使用權

係自取得使用權之日起，以直線法按四十七至五十年平均攤提。

#### 遞延費用

主要係裝修工程等，以直線法按五至十年平均攤提。

#### 資產減損

倘固定資產、無形資產、出租資產及遞延費用以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤提後之帳面價值。

進行減損測試時，商譽係分攤到本公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

#### 政府補助收入

主要係取得中華人民共和國政府補助。尚未實現者列為遞延收入，依相對事項分期認列為補助收入。

### 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

### 所得稅

所得稅採跨期間分攤。即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數，則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

### 外幣交易之換算

非衍生性金融商品之非功能性貨幣交易所產生之各項非功能性貨幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算功能性貨幣金額入帳。非功能性貨幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之非功能性貨幣之貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

### 財務報表重分類

九十八年度之財務報表若干項目業經重新分類，俾配合九十九年度財務報表之表達。

## 三、會計變動之理由及其影響

### 存貨之會計處理準則

本公司及子公司自九十八年一月一日起採用中華民國新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為營業成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為營業成本。此項會計變動，使九十八年度純益減少美金 152 仟元（新台幣 4,863 仟元），

稅後基本每股盈餘減少美金 0.001 元（新台幣 0.04 元）。

#### 四、現金

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
銀行存款	\$ 15,549	\$ 452,952	\$ 10,820	\$ 346,141
庫存現金及零用金	102	2,959	45	1,442
	15,651	455,911	10,865	347,583
減：受限制資產－流動	( 7,587)	( 221,011)	( 25)	( 812)
	<u>\$ 8,064</u>	<u>\$ 234,900</u>	<u>\$ 10,840</u>	<u>\$ 346,771</u>

#### 五、應收票據及帳款－淨額

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
應收票據	\$ 303	\$ 8,841	\$ 518	\$ 16,563
減：備抵呆帳	-	-	( 2)	( 49)
	<u>\$ 303</u>	<u>\$ 8,841</u>	<u>\$ 516</u>	<u>\$ 16,514</u>
應收帳款	\$ 40,769	\$ 1,187,605	\$ 15,789	\$ 505,086
減：備抵呆帳	( 1,205)	( 35,109)	( 485)	( 15,517)
備抵銷貨退回及折讓	( 442)	( 12,864)	( 297)	( 9,507)
	<u>\$ 39,122</u>	<u>\$ 1,139,632</u>	<u>\$ 15,007</u>	<u>\$ 480,062</u>

備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	應 收 票 據 美 金 新 台 幣	應 收 帳 款 美 金 新 台 幣	應 收 票 據 美 金 新 台 幣	應 收 帳 款 美 金 新 台 幣
年初餘額	\$ 2 \$ 49	\$ 485 \$15,517	\$ 1 \$ 26	\$ 543 \$17,824
提列(迴轉)				
備抵呆帳	( 2) ( 47)	698 20,318	1 24	( 18) ( 561)
實際沖銷	- -	( 12) ( 343)	- -	( 37) ( 1,196)
匯率變動影響數	( 2)	34 ( 383)	( 1)	( 3) ( 550)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,205</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 485</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,205</u>	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 485</u>

#### 六、存貨－淨額

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
製成品	\$ 10,675	\$ 310,967	\$ 6,383	\$ 204,199
在製品	9,740	283,736	4,664	149,219
原料	15,576	453,732	7,778	248,810
物料	790	23,008	713	22,797
在途存貨	1,006	29,294	855	27,345
	<u>\$ 37,787</u>	<u>\$ 1,100,737</u>	<u>\$ 20,393</u>	<u>\$ 652,370</u>

九十九及九十八年底之備抵存貨跌價損失分別為美金 3,541 仟元（新台幣 103,149 仟元）及美金 1,524 仟元（新台幣 48,755 仟元）。

九十九及九十八年度與存貨相關之營業成本分別為美金 114,165 仟元（新台幣 3,325,633 仟元）及美金 53,811 仟元（新台幣 1,721,429 仟元）。九十九及九十八年度之營業成本分別包括存貨跌價損失美金 1,912 仟元（新台幣 55,707 仟元）及美金 756 仟元（新台幣 24,139 仟元）。

#### 七、固定資產

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
累計折舊				
房屋及建築	\$ 6,420	\$ 187,004	\$ 4,547	\$ 145,460
機器設備	13,285	387,000	10,029	320,840
運輸設備	1,791	52,185	1,441	46,098
其他設備	2,179	63,489	986	31,527
	<u>\$ 23,675</u>	<u>\$ 689,678</u>	<u>\$ 17,003</u>	<u>\$ 543,925</u>

#### 八、商 譽

投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，變動情形如下：

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
年初餘額	\$ 1,576	\$ 50,420	\$ 6	\$ 209
本年度增加	-	-	1,570	50,218
匯率影響數	( 3 )	( 4,606 )	-	( 7 )
年底餘額	<u>\$ 1,573</u>	<u>\$ 45,814</u>	<u>\$ 1,576</u>	<u>\$ 50,420</u>

#### 九、土地使用權

無錫百和公司取得無錫經濟開發區合計 191,799 平方公尺之土地使用權五十年，由當地政府給予之優惠減讓金額帳列遞延收入；土地用途為供興建生產廠房、辦公大樓及員工宿舍（配套設施）使用。

東莞百宏公司取得東莞市沙田鎮環保工業城內計 80,316 平方公尺之土地使用權四十七年；土地用途為供興建生產廠房、辦公大樓及員工宿舍使用。

依當地法令規定，無錫百和公司及東莞百宏公司在土地使用年限內享有土地使用權、收益權和轉讓、出租、抵押、繼承等在內之處分權，並負責因使用土地而應繳納之各種稅費。

十、出租資產－淨額

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
房屋及建築				
成    本	\$ 3,936	\$ 114,660	\$ 3,807	\$ 121,776
減：累計折舊	( 1,266)	( 36,870)	( 1,052)	( 33,652)
	<u>\$ 2,670</u>	<u>\$ 77,790</u>	<u>\$ 2,755</u>	<u>\$ 88,124</u>

無錫百和公司將部分廠房出租予無錫百勝化學纖維有限公司（無錫百勝公司）及無錫百運通商貿有限公司（無錫百運通公司）。

十一、短期銀行借款

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
信用借款－一年利率九十九年為 1.30%-1.65%，九十八年為 1.44%-1.91%	\$ 18,225	\$ 530,882	\$ 6,473	\$ 207,074
抵押借款－一年利率九十九年為 1.39%-7.23%，九十八年為 4.50%-6.37%	17,639	513,823	14,054	449,570
	<u>\$ 35,864</u>	<u>\$ 1,044,705</u>	<u>\$ 20,527</u>	<u>\$ 656,644</u>

十二、長期銀行借款

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
抵押借款——〇二年一月至六月到期，年利率均為 5.40%	\$ 5,067	\$ 147,596	\$ 1,959	\$ 62,680
減：一年內到期部分	-	-	( 1,959)	( 62,680)
一年後到期部分	<u>\$ 5,067</u>	<u>\$ 147,596</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十三、退休金

百興公司及百隆國際公司為境外公司，未訂定退休辦法；香港安達公司則尚未訂定員工退休辦法。

無錫百和公司及東莞百宏公司依中國大陸當地法令規定提撥退休養老保險金，按照地方標準工資計提，係屬確定提撥制。九十九及九十八年度之退休金成本分別為美金 779 仟元（新台幣 22,678 仟元）及美金 502 仟元（新台幣 16,066 仟元）。

本公司員工適用之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休基金。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
服務成本	\$ 22	\$ 664	\$ -	\$ -
利息成本	1	8	-	-
退休基金資產之預期報酬	-	-	-	-
攤銷數	1	20	-	-
縮減利益	-	-	-	-
	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 692</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
給付義務				
既得給付義務	\$ 3	\$ 79	\$ 1	\$ 26
非既得給付義務	45	1,309	7	238
累積給付義務	48	1,388	8	264
未來薪資增加之影響數	11	327	2	76
預計給付義務	59	1,715	10	340
退休基金資產公平價值	-	-	-	-
提撥狀況	59	1,715	10	340
未認列過渡性淨給付義務	( 11)	( 320)	( 10)	( 340)
退休金損失未攤銷餘額	( 24)	( 703)	-	-
補列之應計退休金負債	24	696	8	264
應計退休金負債	<u>\$ 48</u>	<u>\$ 1,388</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 264</u>
既得給付	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 30</u>

(三) 精算假設

	九 十 九 年 底	九 十 八 年 底
折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

#### 十四、股東權益

本公司因向證交所申請股票第一上市，於九十九年五月七日召開股東臨時會決議額定股本由美金 60,000 仟元（分為 60,000 仟股，每股面額美金 1 元）變更為新台幣 2,500,000 仟元（分為 250,000 仟股，每股面額新台幣 10 元）；已發行股本美金 56,212 仟元以美金 1 元對新台幣 31.385 元之匯率轉換為新台幣 1,764,229 仟元，分為 176,423 仟股；並已於九十九年六月辦妥變更登記。

依九十九年五月七日修訂前章程規定，董事會得就符合法律規定之資金，依業務需要提撥特別盈餘公積後，進行股利宣告或提出股利建議而由本公司進行宣告。

本公司於九十九年三月經董事會決議通過之以前年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>盈餘分配案</u>	<u>每股股利 (新台幣元)</u>
普通股股票股利	\$ <u>266,772</u> (美金 8,500 仟元)	\$ 1.8

本公司於九十八年十二月經董事會決議通過之以前年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>盈餘分配案</u>	<u>每股股利 (新台幣元)</u>
普通股股票股利	\$ <u>188,310</u> (美金 6,000 仟元)	\$ 1.4

依九十九年五月七日修訂後章程規定，本公司得依董事會擬定並經股東會決議通過之盈餘分派案，就已發行股份宣佈分派股息或其他利益。董事會得於建議分派任何股息之前，自依法得用於分派股息之資金中保留其認為適當之儲備金，並得依其裁量為滿足不時之需、均等股息或任何適當目的而動用之。

## 十五、所得稅

### (一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當年度應納所得稅之調節

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
稅前利益按法定稅率 計算之所得稅	\$ 5,393	\$ 157,093	\$ 4,088	\$ 130,760
調整項目之所得稅影 響數				
永久性差異				
免稅所得	( 1,145)	( 33,355)	( 769)	( 24,590)
其 他	( 2,324)	( 67,708)	( 1,316)	( 42,087)
暫時性差異	<u>670</u>	<u>19,527</u>	<u>96</u>	<u>3,071</u>
當年度應納所得稅	2,594	75,557	2,099	67,154
遞延所得稅				
採權益法認列之				
投資利益	958	27,917	852	27,252
呆帳損失	( 96)	( 2,796)	-	-
存貨跌價損失	( 68)	( 1,987)	( 96)	( 3,071)
未實現遞延損失	( 19)	( 555)	-	-
其 他	5	167	4	117
因稅法改變產生 之變動影響數	( 157)	( 4,586)	-	-
備抵評價	34	985	-	-
以前年度所得稅調整	<u>67</u>	<u>1,963</u>	<u>( 131)</u>	<u>( 4,175)</u>
所得稅費用	<u>\$ 3,318</u>	<u>\$ 96,665</u>	<u>\$ 2,728</u>	<u>\$ 87,277</u>

### (二) 淨遞延所得稅資產 (負債)

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
流 動				
存貨跌價損失	\$ 478	\$ 13,907	\$ 207	\$ 6,613
呆帳損失	161	4,699	-	-
未實現遞延損失	<u>19</u>	<u>555</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	658	19,161	207	6,613
減：備抵評價金額	<u>( 118)</u>	<u>( 3,426)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 540</u>	<u>\$ 15,735</u>	<u>\$ 207</u>	<u>\$ 6,613</u>
非 流 動				
採權益法認列之 投資利益	<u>(\$ 2,732)</u>	<u>(\$ 79,602)</u>	<u>(\$ 1,753)</u>	<u>(\$ 56,070)</u>

(三) 依據中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法及其他令頒法規，無錫百和公司及東莞百宏公司自獲利之第一年起適用兩免三減半之所得稅優惠；另經營年度若發生虧損，亦得扣抵以後五年之所得。

無錫百和公司自九十二年開始適用第一年免稅優惠辦法，自九十七年起已無適用租稅優惠，按所得稅稅率 25%徵收。另依據新企業所得稅法及其實施條例有關規定，訂有高新技術企業認定管理辦法；該辦法規定，企業若申請通過認定為國家需要重點扶持的高新技術企業得享優惠稅率 15%課徵企業所得稅，有效期為三年並得於滿前三個月內提出復審申請，以繼續取得高新技術企業資格。無錫百公司已於九十九年六月取得高新技術企業證明書，自九十九至一〇一年得享優惠稅率 15%。

東莞百宏公司自九十七年起開始適用第一年免稅優惠辦法，本年度適用所得稅率減半之租稅優惠按 12.5%徵收。

另中華人民共和國企業所得稅法（新企業所得稅法）於九十六年三月十六日公布，並自九十七年起施行。依據新企業所得稅法規定，內外資企業均適用 25%所得稅率。原享受低稅率優惠政策之企業，在新稅法實施後五年內逐步過渡到法定稅率。原享受兩免三減半等定期減免稅優惠之企業，新稅法實施後按過渡期之稅率享受至期滿為止；未獲利而尚未享受稅收優惠者，優惠期限自九十七年度起算五年內到期。另依有關規定，外商投資企業匯出屬於九十七年及以後年度之盈餘予外國投資者時，應扣繳 10%之所得稅。

#### 十六、用人、折舊及攤銷費用

性 質 別	屬於營業成本者		屬於營業外費用者		合 計	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
<u>九十九年度</u>						
用人費用						
薪資費用	\$ 12,586	\$ 366,634	\$ 8,008	\$ 233,284	\$ 20,594	\$ 599,918
勞健保費用	208	6,045	135	3,933	343	9,978
退休金費用	588	17,125	215	6,245	803	23,370
其他用人費用	548	15,960	305	8,896	853	24,856
折舊費用	5,116	149,021	922	26,841	6,038	175,862
攤銷費用	3	100	448	13,048	451	13,148

性質別	屬於營業成本者		屬於營業外費用者		合計	
	美金	新台幣	美金	新台幣	美金	新台幣
<u>九十八年度</u>						
用人費用						
薪資費用	\$ 5,426	\$ 173,591	\$ 5,370	\$ 171,775	\$ 10,796	\$ 345,366
勞健保費用	126	4,021	113	3,623	239	7,644
退休金費用	351	11,245	151	4,821	502	16,066
其他用人費用	326	10,426	209	6,695	535	17,121
折舊費用	4,073	130,308	864	27,618	4,937	157,926
攤銷費用	3	108	376	12,037	379	12,145

## 十七、合併每股盈餘

	純益 (分子)				股數 (分母)	每股盈餘 (元)			
	稅前		稅後			稅前		稅後	
	美金	新台幣	美金	新台幣		美金	新台幣	美金	新台幣
<u>九十九年度</u>									
基本每股盈餘									
屬於普通股									
股東之純益	\$ 14,172	\$ 412,845	\$ 10,854	\$ 316,180	176,422,931	\$ 0.08	\$ 2.34	\$ 0.06	\$ 1.79
<u>九十八年度</u>									
基本每股盈餘									
屬於普通股									
股東之純益	\$ 8,541	\$ 273,226	\$ 5,813	\$ 185,949	131,791,757	\$ 0.06	\$ 2.07	\$ 0.04	\$ 1.41

計算每股盈餘時，無償配股之影響（參閱附註十四）已列入追溯調整。因追溯調整，九十八年度稅後基本每股盈餘，由美金 0.05 元（新台幣 1.66 元），減少為美金 0.04 元（新台幣 1.41 元）。

## 十八、金融商品之公平價值

### (一) 公平價值資訊

非衍生性 金融商品	九十年底		九一年底		九十年底		九一年底	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
	美金	新台幣	美金	新台幣	美金	新台幣	美金	新台幣
負債								
長期銀行借款 (含一年內到 期部分)	\$ 5,067	\$ 147,596	\$ 5,067	\$ 147,596	\$ 1,959	\$ 62,680	\$ 1,959	\$ 62,680

### (二) 決定金融商品公平價值所使用之方法及假設：

- 上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產—流動、存出保證金、短期銀行借款、應付帳款、應付費用、應付關係人款、應付工程設備款及其他應付款。因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

2. 長期銀行借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。本公司及子公司之長期銀行借款利率，屬浮動利率者，其帳面價值即為公平價值。若非屬浮動利率者，折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件之長期銀行借款利率為準。

(三) 具利率變動之公平價值及現金流量風險之金融商品

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
公平價值風險				
短期銀行借款	\$ 19,908	\$ 579,911	\$ 15,133	\$ 484,097
現金流量風險				
短期銀行借款	15,956	464,794	5,394	172,547
應付關係人款	-	-	2,542	81,309
長期銀行借款 (含一年內到 期部分)	5,067	147,596	1,959	62,680

(四) 財務風險資訊

1. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司及子公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

2. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

3. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事之長短期銀行借款，若屬浮動利率之債務，市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

## 十九、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
台灣百和公司	本公司之最終母公司
百和國際公司	本公司之母公司
PAIHO GROUP INC. (百和集團公司)	台灣百和公司之子公司
PHIHO HOLDINGS LIMITED (百和控股公司)	百和集團公司之子公司
PAIHO EUROPE S.A. (歐洲百和公司)	台灣百和公司之子公司
PAIHO NORTH AMERICA CORP. (北美百和公司)	台灣百和公司之子公司
東莞百和公司	百和國際公司之子公司
無錫百運通公司	東莞百和公司之子公司
HE MEI XING YE COMPANY LTD. (和美興業公司)	百和國際公司之子公司
VIETNAM PAIHO LIMITED (越南百和公司)	和美興業公司之子公司
BRAITS COMPANY LIMITED (百利公司)	百和控股公司之子公司
無錫百勝公司	百利公司之子公司
香港利達彈性織物有限公司 (香港利達公司)	百和控股公司採權益法評價之被投資公司
珠海泓利織帶廠有限公司 (珠海泓利公司)	香港利達公司之子公司

### (二) 與關係人間之重大交易事項

除合併財務報表其他附註已揭示者外，重大關係人交易彙總如下：

	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	美 金	新 台 幣	%	美 金	新 台 幣	%
1. 營業收入淨額						
北美百和公司	\$ 4,973	\$ 144,861	3	\$ 3,562	\$ 113,944	5
歐洲百和公司	2,167	63,124	2	1,789	57,240	2
台灣百和公司	444	12,946	-	224	7,173	-
越南百和公司	242	7,055	-	455	14,565	1
其 他	1	11	-	50	1,609	-
	<u>\$ 7,827</u>	<u>\$ 227,997</u>	<u>5</u>	<u>\$ 6,080</u>	<u>\$ 194,531</u>	<u>8</u>

銷售予關係人之價格按市價計算，收款期間約為三個月。

	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	美 金	新 台 幣	%	美 金	新 台 幣	%
2. 進 貨						
台灣百和公司	\$ 7,106	\$ 207,000	7	\$ 4,952	\$ 158,418	14
珠海泓利公司	579	16,872	1	211	6,762	1
越南百和公司	11	324	-	124	3,959	-
無錫百運通公司	3	75	-	27	850	-
東莞百和公司	-	-	-	128	4,100	-
	<u>\$ 7,699</u>	<u>\$ 224,271</u>	<u>8</u>	<u>\$ 5,442</u>	<u>\$ 174,089</u>	<u>15</u>

無錫百和公司及東莞百宏公司經由百隆國際公司向台灣百和公司採購，採購價格係按台灣百和公司之進貨價格加成 15%或按市價計算；其餘向關係人之進貨則按市價計算，付款期間約為三個月。

	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	美 金	新 台 幣	%	美 金	新 台 幣	%
1. 營業成本—加工支出						
無錫百勝公司	<u>\$ 2,149</u>	<u>\$ 62,615</u>	<u>2</u>	<u>\$ 1,687</u>	<u>\$ 53,978</u>	<u>3</u>
2. 租金支出						
東莞百和公司	\$ 598	\$ 17,411	3	\$ 386	\$ 12,335	3
台灣百和公司	<u>1</u>	<u>41</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 599</u>	<u>\$ 17,452</u>	<u>3</u>	<u>\$ 386</u>	<u>\$ 12,335</u>	<u>3</u>
3. 運 費						
東莞百和公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 1,328</u>	<u>-</u>
4. 其他費用						
無錫百運通公司	<u>\$ 30</u>	<u>\$ 870</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
5. 其他支出						
台灣百和公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 846</u>	<u>5</u>
6. 租金收入						
無錫百勝公司	\$ 590	\$ 17,191	99	\$ 589	\$ 18,829	99
無錫百運通公司	<u>2</u>	<u>68</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>73</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 592</u>	<u>\$ 17,259</u>	<u>99</u>	<u>\$ 591</u>	<u>\$ 18,902</u>	<u>99</u>

無錫百和公司出租廠房予無錫百勝公司及無錫百運通公司，係參考鄰近廠房之租金價格由雙方協議而定。

9. 財產交易

購買對象	資產類別	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度		
		美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	
東莞百和公司	土地使用權、房屋及建築、機器設備、運輸設備、其他設備及預付設備款	\$ -	\$ -	\$ 577	\$ 18,457	
台灣百和公司	機器設備	-	-	136	4,616	
無錫百運通公司	機器設備及遞延費用	5	137	309	9,870	
		九 十 九 年 底	九 十 八 年 底			
		美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣	
			%		%	
10.應收帳款						
歐洲百和公司	\$ 591	\$ 17,225	61	\$ 408	\$ 13,044	50
北美百和公司	206	6,004	21	261	8,334	32
台灣百和公司	127	3,701	13	16	526	2
越南百和公司	42	1,217	5	135	4,328	16
	<u>\$ 966</u>	<u>\$ 28,147</u>	<u>100</u>	<u>\$ 820</u>	<u>\$ 26,232</u>	<u>100</u>
11.其他應收款						
無錫百勝公司	\$ 190	\$ 5,528	13	\$ 154	\$ 4,938	15
其 他	1	17	-	1	10	-
	<u>\$ 191</u>	<u>\$ 5,545</u>	<u>13</u>	<u>\$ 155</u>	<u>\$ 4,948</u>	<u>15</u>
12.應付帳款						
台灣百和公司	\$ 1,603	\$ 46,702	85	\$ 117	\$ 3,757	42
珠海泓利公司	276	8,035	15	164	5,241	58
越南百和公司	7	192	-	-	-	-
	<u>\$ 1,886</u>	<u>\$ 54,929</u>	<u>100</u>	<u>\$ 281</u>	<u>\$ 8,998</u>	<u>100</u>
13.應付費用						
無錫百勝公司	\$ 396	\$ 11,542	6	\$ 520	\$ 16,635	11
其 他	27	788	-	72	2,306	1
	<u>\$ 423</u>	<u>\$ 12,330</u>	<u>6</u>	<u>\$ 592</u>	<u>\$ 18,941</u>	<u>12</u>
14.應付工程設備款						
東莞百和公司	\$ -	\$ -	-	\$ 530	\$ 16,947	19
15.其他應付款						
東莞百和公司	\$ 66	\$ 1,923	4	\$ -	\$ -	-
無錫百勝公司	47	1,371	2	-	-	-
其 他	1	10	-	-	-	-
	<u>\$ 114</u>	<u>\$ 3,304</u>	<u>6</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

## 16. 銀行融資保證

關係人為本公司及子公司背書保證之餘額明細如下：

保 證 人	被 保 證 人	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
		美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
東莞百和公司	東莞百宏公司	\$ -	\$ -	\$ 5,623	\$ 179,354

## 17. 資金融通情形 (帳列應付關係人款)

貸出資金公司	貸 與 對 象	最 高 餘 額		年 底 餘 額		年 利 率 (%)	利 息 費 用		應 付 利 息	
		美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣		美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
九十九年度										
東莞百和公司	東莞百宏公司	\$ 2,622	\$ 81,309	\$ -	\$ -	2.556	\$ 7	\$ 198	\$ -	\$ -
九十八年度										
台灣百和公司	百和興業公司	1,000	31,990	\$ -	\$ -	2.363- 4.026	\$ 18	\$ 568	\$ -	\$ -
東莞百和公司	百和興業公司	2,040	65,260	-	-	2.363- 4.026	20	629	-	-
東莞百和公司	東莞百宏公司	6,738	215,547	-	-	2.363- 4.026	-	-	-	-
				<u>2,542</u>	<u>81,309</u>		<u>123</u>	<u>3,961</u>	<u>138</u>	<u>4,400</u>
				<u>\$ 2,542</u>	<u>\$ 81,309</u>		<u>\$ 161</u>	<u>\$ 5,158</u>	<u>\$ 138</u>	<u>\$ 4,400</u>

## (三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
薪 資	\$ 334	\$ 9,723	\$ 261	\$ 8,338
獎 金	356	10,359	300	9,612
紅 利	48	1,387	-	-
	<u>\$ 738</u>	<u>\$ 21,469</u>	<u>\$ 561</u>	<u>\$ 17,950</u>

## 二十、質抵押之資產

下列資產業已提供作為本公司及子公司長短期銀行借款之擔保品：

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	美 金	新 台 幣	美 金	新 台 幣
固定資產淨額	\$ 27,883	\$ 812,240	\$ 28,140	\$ 900,192
土地使用權	4,561	132,849	9,303	297,594
出租資產淨額	2,670	77,790	2,755	88,124
受限制資產—流動	<u>7,587</u>	<u>221,011</u>	<u>25</u>	<u>812</u>
	<u>\$ 42,701</u>	<u>\$ 1,243,890</u>	<u>\$ 40,223</u>	<u>\$ 1,286,722</u>

## 二一、重大承諾及或有事項

(一) 截至九十九年底止，本公司及子公司已簽訂之租賃合約其未來應付之租金金額如下：

年	度	美	金	新	台	幣
一〇〇年		\$	960	\$		27,976
一〇一年			149			4,332
一〇二年			70			2,052
		\$	<u>1,179</u>	\$		<u>34,360</u>

(二) 本公司為向證交所申請股票第一上市，於九十九年八月三日經董事會決議與台灣百和公司簽署「關於商標暨專利權使用、銷售區域劃分及關係人交易等綜合協議」，且已於九十九年九月三日提報本公司股東臨時會同意。本公司承諾於證交所掛牌交易後，將由本公司或所屬子公司擇適當時機經專業機構鑑價，按公平價格購入台灣百和公司之子公司歐洲百公司及北美百和公司之全部股權。

## 二二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一及附表一之一。
2. 為他人背書保證：附表二及附表二之一。
3. 期末持有有價證券情形：附表三及附表三之一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表四及附表四之一。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表五及附表五之一。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表六及附表六之一。
9. 被投資公司資訊：附表七及附表七之一。
10. 從事衍生性商品交易：無。

### (三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八及附表八之一。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：附表九及附表九之一。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：附表二及附表二之一。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：附表一及附表一之一。
5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

### 二三、其 他

本公司及子公司具重大影響之非功能性貨幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／美金仟元

金 融 資 產	九 十 九 年 底			九 十 八 年 底		
	外 幣	匯 率	美 金	外 幣	匯 率	美 金
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣	\$136,790	0.1510	\$ 20,655	\$ 91,273	0.1465	\$ 13,371
新台幣	50,755	0.0343	1,741	35,507	0.0313	1,111
港 幣	23,478	0.1287	3,022	23,978	0.1290	3,093
歐 元	574	1.3361	767	278	1.4411	401
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣	253,211	0.1510	38,235	133,346	0.1465	19,535
港 幣	5,911	0.1287	761	2,735	0.1290	353
新台幣	3,029	0.0343	104	-	-	-

單位：各外幣／新台幣仟元

金融資產	九 十 九 年 底			九 十 八 年 底		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣	\$ 136,790	4.4410	\$ 607,484	\$ 91,273	4.6420	\$ 423,689
新台幣	50,755	1.0000	50,755	35,507	1.0000	35,507
港 幣	23,478	3.7480	87,996	23,978	4.1260	98,933
歐 元	574	38.9200	22,340	278	46.1000	12,816
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣	253,211	4.4410	1,124,510	133,346	4.6420	618,992
港 幣	5,911	3.7480	22,154	2,735	4.1260	11,285
新台幣	3,029	1.0000	3,029	-	-	-

#### 二四、部門別財務資訊

依第二十號財務會計準則公報「部門別財務資訊之揭露」規定，本公司及子公司應予揭露之資訊如下：

##### (一) 產業別資訊

本公司及子公司之主要產業部門係經營各式黏扣帶、織帶、鬆緊帶及 3C 產品配件等產銷之業務，其部門收入、部門損益及部門可辨認資產皆占企業所有產業部門各該項合計數之 90% 以上，故無須揭露產業別財務資訊。

##### (二) 地區別財務資訊

單位：美金仟元

	亞 洲	國 內	其 他	調整及沖銷	合 併
<u>九十九年度</u>					
來自母公司及合併子公司					
以外客戶之收入	\$ 137,152	\$ 5	\$ 13,123	\$ -	\$ 150,280
來自母公司及合併子公司					
之收入	<u>12,574</u>	<u>63</u>	<u>39,904</u>	<u>( 52,541 )</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 149,726</u>	<u>\$ 68</u>	<u>\$ 53,027</u>	<u>( \$ 52,541 )</u>	<u>\$ 150,280</u>
部門損益	<u>\$ 17,020</u>	<u>( \$ 341 )</u>	<u>( \$ 293 )</u>	<u>( \$ 432 )</u>	<u>\$ 15,954</u>
利息費用					<u>( 1,782 )</u>
合併稅前利益					<u>\$ 14,172</u>
可辨認資產	<u>\$ 174,031</u>	<u>\$ 280</u>	<u>\$ 15,824</u>	<u>( \$ 14,754 )</u>	<u>\$ 175,381</u>
遞延所得稅資產					<u>540</u>
資產合計					<u>\$ 175,921</u>

	亞	洲	國	內	其	他	調整及沖銷	合	併
九十八年度									
來自母公司及合併子公司									
以外客戶之收入	\$	67,880	\$	2	\$	8,988	\$	-	\$ 76,870
來自母公司及合併子公司									
之收入		<u>9,101</u>		<u>64</u>		<u>14,585</u>		<u>(23,750)</u>	<u>-</u>
收入合計	\$	<u>76,981</u>	\$	<u>66</u>	\$	<u>23,573</u>	\$	<u>(23,750)</u>	\$ <u>76,870</u>
部門損益	\$	<u>11,475</u>	(\$	<u>697</u> )	(\$	<u>588</u> )	(\$	<u>570</u> )	\$ 9,620
利息費用									(1,079)
合併稅前利益									\$ <u>8,541</u>
可辨認資產	\$	<u>129,100</u>	\$	<u>4,199</u>	\$	<u>8,589</u>	(\$	<u>19,264</u> )	\$ 122,624
遞延所得稅資產									<u>207</u>
資產合計									\$ <u>122,831</u>

單位：新台幣仟元

	亞	洲	國	內	其	他	調整及沖銷	合	併
九十九年度									
來自母公司及合併子公司									
以外客戶之收入	\$	3,991,901	\$	1,998	\$	383,776	\$	-	\$ 4,377,675
來自母公司及合併子公司									
之收入		<u>366,287</u>		<u>-</u>		<u>1,160,887</u>		<u>(1,527,174)</u>	<u>-</u>
收入合計	\$	<u>4,358,188</u>	\$	<u>1,998</u>	\$	<u>1,544,663</u>	(\$	<u>1,527,174</u> )	\$ <u>4,377,675</u>
部門損益	\$	<u>495,828</u>	(\$	<u>9,943</u> )	(\$	<u>8,527</u> )	(\$	<u>12,595</u> )	\$ 464,763
利息費用									(51,918)
合併稅前利益									\$ <u>412,845</u>
可辨認資產	\$	<u>5,069,527</u>	\$	<u>8,170</u>	\$	<u>460,966</u>	(\$	<u>429,801</u> )	\$ 5,108,862
遞延所得稅資產									<u>15,735</u>
資產合計									\$ <u>5,124,597</u>

	亞	洲	國	內	其	他	調整及沖銷	合	併
九十八年度									
來自母公司及合併子公司									
以外客戶之收入	\$	2,176,592	\$	58	\$	282,446	\$	-	\$ 2,459,096
來自母公司及合併子公司									
之收入		<u>291,157</u>		<u>2,036</u>		<u>471,649</u>		<u>(764,842)</u>	<u>-</u>
收入合計	\$	<u>2,467,749</u>	\$	<u>2,094</u>	\$	<u>754,095</u>	(\$	<u>764,842</u> )	\$ <u>2,459,096</u>
部門損益	\$	<u>369,826</u>	(\$	<u>25,019</u> )	(\$	<u>18,802</u> )	(\$	<u>18,260</u> )	\$ 307,745
利息費用									(34,519)
合併稅前利益									\$ <u>273,226</u>
可辨認資產	\$	<u>4,129,936</u>	\$	<u>134,338</u>	\$	<u>274,773</u>	(\$	<u>616,284</u> )	\$ 3,922,763
遞延所得稅資產									<u>6,613</u>
資產合計									\$ <u>3,929,376</u>

### (三) 外銷銷貨資訊

地 區	九 十 九 年 度				九 十 八 年 度			
	美	金	新 台 幣	%	美	金	新 台 幣	%
亞 洲	\$	69,652	\$ 2,028,968	47	\$	19,608	\$ 627,277	26
美 洲		8,324	242,476	6		5,955	190,499	8
其 他		<u>5,992</u>	<u>174,561</u>	<u>3</u>		<u>3,469</u>	<u>110,958</u>	<u>4</u>
	\$	<u>83,968</u>	\$ <u>2,446,005</u>	<u>56</u>	\$	<u>29,032</u>	\$ <u>928,734</u>	<u>38</u>

(四) 重要客戶資訊

客戶名稱	九 十 九 年 度				九 十 八 年 度			
	美	金	新 台 幣	%	美	金	新 台 幣	%
A 公司	\$	37,625	\$ 1,096,004	25	\$	11,821	\$ 378,155	16
B 公司		24,003	699,197	16		2,278	72,864	3

二五、母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

請參閱附表九及九之一。

百和興業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：美金或外幣仟元

編號	貸出資金公司	貸與對象(註五)	往來科目	本最高額(註三)	年度餘額	年底餘額(註四)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融資金額之原因	提列帳呆	抵額	擔名	保價		對個別對象貸金額(註一)	資金總額(註二)	與貸額
														稱	值			
0	百和興業公司	東莞百宏公司	應收關係人款	\$ 3,000	\$ -	\$ -	5%	有短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ 14,500	\$ 34,266	
1	無錫百和公司	東莞百宏公司	應收關係人款	9,523 (人民幣65,000)	1,510 (人民幣10,000)	1,510 (人民幣10,000)	2.556%- 2.676%	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	-	\$ 14,500	\$ 34,295	

註一：資金貸與他人之個別限額，除為貸與公司直接持有百分之百股權之子公司，或本公司直接或間接持有百分之百股權之子公司間之資金貸與，以不超過被貸與公司實收資本額或淨值孰高者外，餘以不超過被貸與公司實收資本額之 50% 為限，惟其個別限額不得超過總限額之金額。

註二：資金貸與他人之總額以不超過貸與公司淨值之 40% 為限。

註三：本年度最高餘額美金元係以最高外幣餘額發生月份乘以發生當日之兌換美金元匯率換算。

註四：年底餘額美金元係以申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換美金元匯率換算。

註五：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表一之一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金公司	貸與對象(註五)	往來科目	本最高年度(註三)	年底餘額(註四)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融資金額之原因	提列帳目	抵償金額	擔名	保價		對個別對象貸金額(註一)	資金總額(註二)	與貸額
													稱	值			
0	百和興業公司	東莞百宏公司	應收關係人款	\$ 95,400	\$ -	5%	有短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	\$ -	\$ 422,385	\$ 998,169	
1	無錫百和公司	東莞百宏公司	應收關係人款	301,015	43,986	2.556%-2.676%	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	-	422,385	999,013	

註一：資金貸與他人之個別限額，除為貸與公司直接持有百分之百股權之子公司，或本公司直接或間接持有百分之百股權之子公司間之資金貸與，以不超過被貸與公司實收資本額或淨

值孰高者外，餘以不超過被貸與公司實收資本額之50%為限，惟其個別限額不得超過總限額之金額。

註二：資金貸與他人之總額以不超過貸與公司淨值之40%為限。

註三：本年度最高餘額新台幣元係以最高外幣餘額發生月份乘以發生當日之兌換新台幣元匯率換算。

註四：年底餘額新台幣元係以申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣元匯率換算。

註五：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司  
為他人背書保證

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：美金或外幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之金額 (註二)	本年度最高背書保證額 (註四)	年底背書保證額 (註五)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近年度財務 報表淨值之比率	背書最高 金額 (註三)	證 額
		名稱	關係(註一)							
0	百和興業公司	百隆國際公司 東莞百宏公司	2. 2.	\$ 34,266 34,266	\$ 9,000 7,500	9,000 6,500	\$ - -	11.03 7.97	\$ 42,833 42,833	
1	無錫百和公司	東莞百宏公司	1.	34,295	16,361 (人民幣 110,000)	16,610 (人民幣 110,000)	-	20.22	42,869	

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係：

1. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
  2. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- 註二：本公司及無錫百和公司對個別關係企業背書保證金額以不超過本公司及無錫百和公司淨值之 40% 為限，惟合計數仍不得超過背書保證總額之限額。
- 註三：本公司及無錫百和公司對關係企業背書保證之總額以不超過本公司及無錫百和公司淨值之 50% 為限。
- 註四：最高餘額美金係以最高外幣餘額發生月份乘以發生當天之兌換美金元匯率換算。
- 註五：年底餘額美金係以申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換美金元匯率換算。

百和興業股份有限公司及子公司  
為他人背書保證

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二之一

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之金額 (註二)	本年度最高背書餘額 (註四)	年底背書餘額 (註五)	以財產擔保之金額	累計背書保證金額佔最近年度財務報表淨值之比率	背書最高額 (註三)	證額
		稱	係(註一)							
0	百和興業公司	百隆國際公司	2.	\$ 998,169	\$ 280,940	\$ 262,170	\$ -	11.03	\$ 1,247,725	
1	無錫百和公司	東莞百宏公司	2.	998,169	240,728	189,345	-	7.97	1,247,725	
		東莞百宏公司	1.	999,013	515,975	483,849	-	20.22	1,248,774	

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係：

- 1.直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- 2.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

註二：本公司及無錫百和公司對個別關係企業背書保證金額以不超過本公司及無錫百和公司淨值之40%為限，惟合計數仍不得超過背書保證總額之限額。

註三：本公司及無錫百和公司對關係企業背書保證之總額以不超過本公司及無錫百和公司淨值之50%為限。

註四：最高餘額新台幣係以最高外幣餘額發生月份乘以發生當天之兌換新台幣匯率換算。

註五：年底餘額新台幣係以申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣匯率換算。

百和興業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國九十九年十二月三十一日

附表三

單位：美金仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註二)	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	期股	期末			備註
						數帳	面金額持	例市價(註一)	
百和興業公司	香港安達公司(股票)	百和興業公司之子公司	採權益法	長期股權投資	28,712,500	\$ 86,664	100	\$ 86,664	
香港安達公司	無錫百和公司(股票)	香港安達公司採權益法評價之被投資公司	採權益法	長期股權投資	279,591,843	81,605	93	80,038	
	東莞百宏公司(股權)	香港安達公司採權益法評價之被投資公司	採權益法	長期股權投資	-	7,722	25	7,722	
	百興公司(股票)	香港安達公司之子公司	採權益法	長期股權投資	-	-	100	-	
無錫百和公司	東莞百宏公司(股權)	無錫百和公司採權益法評價之被投資公司	採權益法	長期股權投資	-	32,268	75	32,263	
	百隆國際公司(股票)	無錫百和公司之子公司	採權益法	長期股權投資	1,500,000	930	100	1,577	

註一：投資未上市櫃公司股票者，以被投資公司股票淨值估計其公平市價。

註二：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國九十九年十二月三十一日

附表三之一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註二)	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	期股	期末			備註
						數帳	面金額持	例市	
百和興業公司	香港安達公司(股票)	百和興業公司之子公司	採權益法	長期股權投資	28,712,500	\$ 2,524,522	100	\$ 2,524,522	
香港安達公司	無錫百和公司(股票)	香港安達公司採權益法評價之被投資公司	採權益法	長期股權投資	279,591,843	2,377,154	93	2,331,507	
	東莞百宏公司(股權)	香港安達公司採權益法評價之被投資公司	採權益法	長期股權投資	-	224,942	25	224,942	
	百興公司(股票)	香港安達公司之子公司	採權益法	長期股權投資	-	-	100	-	
無錫百和公司	東莞百宏公司(股權)	無錫百和公司採權益法評價之被投資公司	採權益法	長期股權投資	-	939,967	75	939,821	
	百隆國際公司(股票)	無錫百和公司之子公司	採權益法	長期股權投資	1,500,000	27,091	100	45,938	

註一：投資未上市櫃公司股票者，以被投資公司股票淨值估計其公平市價。

註二：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：美金或外幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱 (註二)	帳列科目	交易對象	與有價證券發行人之關係	年		初		入		投資利益	換調整數	費				出		底
					股	金	股	金	股	金			數	售	價	帳面成本	處分利益	股	
無錫百和公司	東莞百宏公司 (股權)	採權益法之長期股權投資	東莞百宏公司	(註一)	-	\$ 18,220 (人民幣124,391)	-	\$ 9,000 (人民幣 61,253)	\$ 4,145 (人民幣 28,054)	\$ 903	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ 32,268 (人民幣213,698)	

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：業已沖銷，參閱合併財務報表附註一。

百和興業股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表四之一

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱 (註二)	帳列科目	交易對象	與有價證券發行人之關係	年初		入	投資利益	換調整	算數	費					底	
					股數	金額					股數	金額	售	價	帳面成本		處分利益
無錫百和公司	東莞百宏公司 (股權)	採權益法之長期股權投資	東莞百宏公司	(註一)	-	\$ 530,749	-	\$ 262,170	\$ 26,304	-	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ -	939,967

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：業已沖銷，參閱合併財務報表附註一。

百和興業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：美金仟元

進(銷)公司之	交易對象(註二)	關係	交易情形		授信期間	交易條件與一般交易之單	授信期間	應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨	金額				佔總進(銷)貨之比率	應收(付)票據、帳款之比率		
百隆國際公司	東莞百宏公司	(註一)	(銷貨)	(\$ 25,538)	( 48%)	約三個月收款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	約三個月	\$ 8,950	73%	—
東莞百宏公司	百隆國際公司	(註一)	進貨	25,538	34%	約三個月付款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	約三個月	( 8,950)	( 34%)	—
百隆國際公司	無錫百和公司	(註一)	(銷貨)	( 14,413)	( 27%)	約三個月收款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	約三個月	1,358	11%	—
無錫百和公司	百隆國際公司	(註一)	進貨	14,413	52%	約三個月付款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	約三個月	( 1,358)	( 31%)	—
百隆國際公司	北美百和公司	(註一)	(銷貨)	( 4,973)	( 9%)	約三個月收款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	約三個月	206	2%	—
北美百和公司	百隆國際公司	(註一)	進貨	4,973	93%	約三個月付款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	約三個月	( 206)	( 90%)	—
無錫百和公司	百隆國際公司	(註一)	(銷貨)	( 11,007)	( 20%)	約三個月收款	按百隆國際公司售價之92%計算	約三個月	1,356	13%	—
百隆國際公司	無錫百和公司	(註一)	進貨	11,007	22%	約三個月付款	按百隆國際公司售價之92%計算	約三個月	( 1,356)	( 21%)	—
			(銷貨)	( 7,106)	( 11%)	約三個月收款	按台灣百和公司成本加成15%或按市價計算	約三個月	1,603	11%	—
			進貨	7,106	14%	約三個月付款	按台灣百和公司成本加成15%或按市價計算	約三個月	( 1,603)	( 24%)	—

註一：參閱合併財務報表附註一一。

註二：除台灣百和公司及北美百和公司與百隆國際公司間之進銷貨，因不納入本合併個體，故未沖銷外，餘均業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表五之一

單位：新台幣仟元

進(銷)公司	交易對象(註二)	關係	交易情形			交易條件與一般交易原		應收(付)額	票據、帳款佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	價授信期間			
百隆國際公司	東莞百宏公司	(註一)	(銷貨)	(\$ 743,922)	( 48%)	約三個月收款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	\$ 260,714	73%	—
東莞百宏公司	百隆國際公司	(註一)	進貨	743,922	34%	約三個月付款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	( 260,714)	( 34%)	—
百隆國際公司	無錫百和公司	(註一)	(銷貨)	( 419,851)	( 27%)	約三個月收款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	39,559	11%	—
無錫百和公司	百隆國際公司	(註一)	進貨	419,851	52%	約三個月付款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	( 39,559)	( 31%)	—
百隆國際公司	北美百和公司	(註一)	(銷貨)	( 144,861)	( 9%)	約三個月收款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	6,004	2%	—
北美百和公司	百隆國際公司	(註一)	進貨	144,861	93%	約三個月付款	按百隆國際公司之採購成本加成8%	( 6,004)	( 90%)	—
無錫百和公司	百隆國際公司	(註一)	(銷貨)	( 320,634)	( 20%)	約三個月收款	按百隆國際公司售價之92%計算	39,500	13%	—
百隆國際公司	無錫百和公司	(註一)	進貨	320,634	22%	約三個月付款	按百隆國際公司售價之92%計算	( 39,500)	( 21%)	—
			(銷貨)	( 207,000)	( 11%)	約三個月收款	按本公司成本加成15%或按市價計算	46,702	11%	—
		(註一)	進貨	207,000	14%	約三個月付款	按本公司成本加成15%或按市價計算	( 46,702)	( 24%)	—

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：除台灣百和公司及北美百和公司與百隆國際公司間之進銷貨，因不納入本合併個體，故未沖銷外，餘均業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年十二月三十一日

附表六

單位：美金仟元

帳列應收款項之公司	交(易對象)	對三)	關	係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期逾金	應收關係人款項		應收關係人款項	提列備抵呆帳金額
								額	式		
百隆國際公司	(東莞百宏公司			(註二)	\$ 8,950	4.81	\$	-	-	7,963	\$ -

註一：包含應收帳款、其他應收款及應收關係人款。

註二：參閱合併財務報表附註一。

註三：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年十二月三十一日

附表六之一

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交(易對象)	對三)	關	係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾金	應收關係人款項		應收關係人款項	提列備抵呆帳金額
								額	式		
百隆國際公司	(東莞百宏公司			(註二)	\$ 260,714	4.81	\$ -	-	\$ -	\$ 231,962	\$ -

註一：包含應收帳款、其他應收款及應收關係人款。

註二：參閱合併財務報表附註一。

註三：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：美金或外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資		期末數	持有帳面金額		被投資公司本年度(損)益	本年度認列之(損)益	備註
				本年年底	上年年底		率	金額			
百和興業公司	香港安達公司	香港	國際投資	\$ 28,713	\$ 28,713	28,712,500	\$ 86,664	\$ 10,510	\$ 10,510	子公司	
香港安達公司	無錫百和公司	中國大陸江蘇省無錫市	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工生產	新台幣 812,917	新台幣 812,917	279,591,843	81,605	10,796	(註一)	孫公司	
	東莞百宏公司	中國大陸廣東省東莞市	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C產品配件等之產銷	新台幣 141,664	新台幣 141,664	-	7,722	5,504	(註一)	曾孫公司	
	百興公司	英屬開曼群島	國際投資	-	-	-	-	-	(註一)	孫公司	
無錫百和公司	東莞百宏公司	中國大陸廣東省東莞市	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C產品配件等之產銷	人民幣 159,322	人民幣 98,069	-	32,268	5,504	(註一)	曾孫公司	
	百隆國際公司	英屬維京群島	國際貿易	1,500	500	1,500,000	930	( 380)	(註一)	曾孫公司	

註一：依規定得免填列。

註二：除香港利達公司及珠海泓利公司外，其餘子公司業已沖銷，參閱合併財務報表附註一。

百和興業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表七之一

單位：新台幣或外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註二)	所在地	主要營業項目	原始投資		期末 數比	持 帳 率	有 額 面 金		被 本 年 度 公 司 益 損	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				本 年 底	上 年 底			\$				
百和興業公司 香港安達公司	香港安達公司	香港	國際投資	美金 28,713	美金 28,713	28,712,500	100	\$ 2,524,522	\$ 306,156	306,156	\$ 306,156	子公司
	無錫百和公司	中國大陸江蘇省 無錫市	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工 生產	812,917	812,917	279,591,843	93	2,377,154	314,487	(註一)	(註一)	孫公司
無錫百和公司	東莞百宏公司	中國大陸廣東省 東莞市	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C 產品配件等之產銷	141,664	141,664	-	25	224,942	160,332	(註一)	(註一)	曾孫公司
	百興公司	英屬開曼群島	國際投資	-	-	-	100	-	-	(註一)	(註一)	孫公司
	東莞百宏公司	中國大陸廣東省 東莞市	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C 產品配件等之產銷	人民幣 159,322	人民幣 98,069	-	75	939,967	160,332	(註一)	(註一)	曾孫公司
	百隆國際公司	英屬維京群島	國際貿易	美金 1,500	美金 500	1,500,000	100	27,091	( 11,069 )	(註一)	(註一)	曾孫公司

註一：依規定得免填列。

註二：業已沖銷，參閱合併財務報表附註一。

百和興業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：美金或外幣仟元

大陸被投資公司名稱(註五)	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自本公司累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自本公司累積投資金額	本公司直接或間接持股比例	本年度投資利益(註二)	年底帳面投資價值	截至本年底已匯回之投資收益
					匯出	匯回					
無錫百和公司	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工生產	\$ 45,299 (人民幣 300,000)	(註一)	\$ 24,213 (註三)	\$ -	\$ -	\$ 24,213	93	\$ 10,088	\$ 81,605	\$ 4,663
東莞百宏公司	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C產品配件等之產銷	29,000 (人民幣 192,061)	(註一)	4,500	-	-	4,500	95	5,242	37,794	-

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資核准	審會金額	依經濟部赴大陸投資會審會規定
不適用	不適用	不適用	不適用

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：係按同期間經母公司簽證會計師查核簽證之財務報表計算。

註三：係由本公司轉投資之香港安達公司投資美金 24,213 仟元。

註四：本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為美金元。

註五：業已沖銷，參閱合併財務報表附註一。

百和興業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表八之一

單位：新台幣或外幣仟元

大陸被投資公司名稱(註五)	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年初自本公司累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本公司直接投資或間接持股之比例	本年度認列利益(註二)	年底帳面價值	截至本年度止已匯回本公司投資收益
					匯出	匯入				
無錫百和公司	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工生產	\$ 1,319,560	(註一)	\$ 812,917 (註三)	\$ -	-	93	\$ 293,863	\$ 2,377,154	\$ 153,986
東莞百宏公司	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C產品配件等之產銷	844,770	(註一)	141,664	-	-	95	152,699	1,100,939	-

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部陸地投資審議會規定
不適用	不適用	不適用

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：係按同期間經母公司簽證會計師查核簽證之財務報表計算。

註三：係由本公司轉投資之香港安達公司投資812,917仟元。

註四：本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註五：業已沖銷，參閱合併財務報表附註一。

百和興業股份有限公司及子公司  
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

附表九

單位：美金及外幣仟元

編號	交易對象	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易科目	往來		來		情形或收(%)
						金額	美金	交易	條件	
0	九十九年度 本公司				利息收入	\$	100	—	—	-
1	百隆國際公司	東莞百宏公司	東莞百宏公司	(3)	應收帳款		8,950	約三個月		5
		無錫百和公司	無錫百和公司	(2)	應收帳款		1,358	約三個月		1
		無錫百和公司	無錫百和公司	(2)	應付帳款		1,356	約三個月		1
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(3)	應付帳款		416	約三個月		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(3)	暫收款		1,206	—		1
		無錫百和公司	無錫百和公司	(2)	營業收入		14,413	約三個月		10
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(3)	營業收入		25,538	約三個月		17
		無錫百和公司	無錫百和公司	(2)	營業成本		11,007	約三個月		7
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(3)	營業成本		758	約三個月		1
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	應收帳款		33	約三個月		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	其他應收款	(人民幣)	217)	—		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	其他應收款	(人民幣)	115	—		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	應收關係人款	(人民幣)	763)	—		1
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	應收關係人款	(人民幣)	1,510	—		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	存出保證金	(人民幣)	10,000)	—		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	存出保證金	(人民幣)	15	—		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	應付帳款	(人民幣)	100)	約三個月		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	應付帳款	(人民幣)	11	約三個月		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	其他應付款	(人民幣)	70)	—		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	其他應付款	(人民幣)	10	—		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	營業收入	(人民幣)	64)	約三個月		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	營業收入	(人民幣)	351	約三個月		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	營業成本	(人民幣)	2,376)	約三個月		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	營業成本	(人民幣)	231	約三個月		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	營業成本—加工費	(人民幣)	1,562)	約三個月		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	營業成本—加工費	(人民幣)	46	—		-
		東莞百宏公司	東莞百宏公司	(1)	營業成本—加工費	(人民幣)	314)	—		-

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易		往		來		情形或 總營業收 率(%)
				科目	金額	金額	交易條件	佔總資產之比率		
2	九十九年度 無錫百和公司	東莞百宏公司	(1)	利息收入	\$ 125		—	-		
				租金支出	(人民幣) 844		—	-		
				運費	(人民幣) 41		—	-		
				遞延貸項—未實現銷貨毛利	(人民幣) 279		—	-		
0	九十八年度 本公司	東莞百宏公司	(1)	應收關係人款	3,000		—	2		
				其他應收款	(人民幣) 25		—	-		
1	百隆國際公司	東莞百宏公司	(1)	利息收入	(人民幣) 115		—	-		
				應收帳款	(人民幣) 784		—	-		
				應收帳款	1,807		約三個月	1		
				應收帳款	1,665		約三個月	1		
				應付帳款	1,343		約三個月	1		
				應付帳款	188		約三個月	-		
				暫收款	2,092		—	2		
				營業收入	8,839		約三個月	12		
				營業收入	5,820		約三個月	8		
				營業成本	7,036		約三個月	9		
				營業成本	1,065		約三個月	1		
				2	無錫百和公司	東莞百宏公司	(1)	應收帳款	23	
應收關係人款	(人民幣) 156		—					8		
其他應收款	(人民幣) 396		—					-		
存出保證金	(人民幣) 2,703		—					-		
應付帳款	(人民幣) 15		—					-		
應付帳款	(人民幣) 100		約三個月					-		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易		往		來		情形或 總收(%)
				易 目	金 額	交 易 條 件	佔 總 資 產 之 比 率			
2	九十八年度 無錫百和公司	東莞百宏公司	(1)	其他應付款	\$ 38 (人民幣)	—	—	—	—	
		東莞百宏公司	(1)	營業收入	328 (人民幣)	約三個月	—	—	—	
		東莞百宏公司	(1)	營業成本	2,239 (人民幣)	約三個月	—	—	—	
		東莞百宏公司	(1)	利息收入	690 (人民幣)	—	—	—	—	
		東莞百宏公司	(1)	租金收入	4,710 (人民幣)	—	—	—	—	
		東莞百宏公司	(1)	租金支出	238 (人民幣)	—	—	—	—	
		東莞百宏公司	(1)	運 費	1,624 (人民幣)	—	—	—	—	
		東莞百宏公司	(1)	遞延貸項—未實現銷貨毛利	68 (人民幣)	—	—	—	—	
		東莞百宏公司	(1)	遞延貸項—未實現銷貨毛利	463 (人民幣)	—	—	—	—	
		百隆國際公司	(1)	遞延貸項—未實現銷貨毛利	27 (人民幣)	—	—	—	—	
			(1)	遞延貸項—未實現銷貨毛利	186 (人民幣)	—	—	—	—	
			(1)	遞延貸項—未實現銷貨毛利	146 (人民幣)	—	—	—	—	
			(1)	遞延貸項—未實現銷貨毛利	996 (人民幣)	—	—	—	—	
			(1)	遞延貸項—未實現銷貨毛利	194 (人民幣)	—	—	—	—	
			(1)	遞延貸項—未實現銷貨毛利	1,326 (人民幣)	—	—	—	—	

註一：與交易人之關係：(1)母公司對子公司；(2)子公司對母公司；(3)子公司對子公司。

註二：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司  
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表九之一

單位：新台幣仟元

編號	交易易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易		往來		來		情形或收 率(%)
				科目	金額	目	金額	交易條件	佔總資產之比率	
0	九十九年度 本公司									
1	百隆國際公司	東莞百宏公司 東莞百宏公司 無錫百和公司 無錫百和公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司 無錫百和公司 東莞百宏公司 無錫百和公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司 東莞百宏公司	(1) (3) (2) (2) (3) (3) (2) (3) (2) (3) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1)	利息收入 應收帳款 應收帳款 應付帳款 應付帳款 暫收款 營業收入 營業收入 營業成本 營業成本 應收帳款 其他應收款 應收關係人款 存出保證金 應付帳款 其他應付款 營業收入 營業成本 營業成本—加工費 利息收入 租金支出 運費 遞延貸項—未實現銷貨毛利	\$ 2,913 260,714 39,559 39,500 12,118 35,131 419,851 743,922 320,634 22,081 961 3,350 43,986 437 320 291 10,225 6,729 1,340 3,641 1,981 1,194 291	— 約三個月 約三個月 約三個月 約三個月 — 約三個月 約三個月 約三個月 約三個月 約三個月 — — — 約三個月 — 約三個月 約三個月 — — — — — —	- 5 1 1 - 1 10 17 7 1 - - 1 - - - - - - - - - -			
2	無錫百和公司	東莞百宏公司 東莞百宏公司	(1) (1)	利息收入 應收帳款 應收帳款 應付帳款 應付帳款 暫收款 營業收入 營業收入 營業成本 營業成本 應收帳款 其他應收款 應收關係人款 存出保證金 應付帳款 其他應付款 營業收入 營業成本 營業成本—加工費 利息收入 租金支出 運費 遞延貸項—未實現銷貨毛利	\$ 2,913 260,714 39,559 39,500 12,118 35,131 419,851 743,922 320,634 22,081 961 3,350 43,986 437 320 291 10,225 6,729 1,340 3,641 1,981 1,194 291	— 約三個月 約三個月 約三個月 約三個月 — 約三個月 約三個月 約三個月 約三個月 約三個月 — — — 約三個月 — 約三個月 約三個月 — — — — — —	- 5 1 1 - 1 10 17 7 1 - - 1 - - - - - - - - - - -			

(接次頁)



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

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	99 年度	98 年度	增(減)變動	
			金額	變動比率
流動資產	2,856,620	1,627,546	1,229,074	75.52
固定資產	1,832,050	1,845,145	(13,095)	(0.71)
無形資產	322,199	348,278	(26,079)	(7.49)
其他資產	113,728	108,407	5,321	4.91
資產總額	5,124,597	3,929,376	1,195,221	30.42
流動負債	2,108,398	1,274,306	834,092	65.45
長期負債	147,596	-	147,596	100.00
其他負債	202,980	187,724	15,256	8.13
負債總額	2,458,974	1,462,030	996,944	68.19
股本	1,764,229	1,497,457	226,772	17.82
資本公積	146,839	161,255	(14,416)	(8.94)
累積盈餘	442,811	434,535	8,276	1.90
累積換算調整數	141,936	217,738	(75,802)	(34.81)
未認列為退休金成本之淨損失	(376)	-	(376)	100.00
股東權益總額	2,665,623	2,467,346	198,277	8.04
重大變動說明：				
1. 流動資產增加，主要係本公司黏扣帶及3C產品配件之業務皆成長東莞百宏公司3C成品週邊配件營業額大幅成長，相關應收款及存貨增加所致。				
2. 固定資產及無形資產減少，主要係設備及土地使用權攤提及99年底台幣升值，美元轉換台幣相對減少所致。				
3. 其他資產增加，主要係於各項廠區綠化增加。				
4. 流動負債及長期負債增加，主要係配合營運規模的擴展，相關營運資金除由獲利挹注外，不足之部份分別以短期銀行借款及長期銀行借款(含一年內到期之長期銀行借款)支應所致。				
5. 其他負債增加，主要係暫估大陸地區盈餘匯出之扣繳稅款產生遞延所得稅負債增加所致。				
6. 股本增加，主要係99年度辦理盈餘轉增資所致。				
7. 累積盈餘增加，主要係99年度獲利挹注所致。				
8. 累積換算調整數減少，主要係人民幣升值及美元貶值所致。				

## 二、經營結果

### (一) 經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	99年度	98年度	增(減)變動	
				金額	變動比率
營業收入		4,340,234	2,419,274	1,920,960	79.40
營業成本		3,325,633	1,721,429	1,604,204	93.19
營業毛利		1,014,601	697,845	316,756	45.39
營業費用		559,218	402,951	156,267	38.78
營業利益		455,383	294,894	160,489	54.42
營業外收入及利益		37,441	39,822	(2,381)	(5.98)
營業外費用及損失		79,979	61,490	18,489	30.07
稅前利益		412,845	273,226	139,619	51.10
所得稅費用		96,665	87,277	9,388	10.76
純 益		316,180	185,949	130,231	70.04

增減比例變動分析說明：

- 營業收入、營業成本及營業毛利增加，主要係99年度粘扣帶及織帶產品的持續推出及配合市場電子書及平板電腦之需求增加，相關的保護套銷售增加，致相關的營業收入、營業成本及營業毛利增加。
- 營業費用增加，主要係營業額增加，故各項獎金支出及暫估勞務費用增加所致。
- 營業外收入及利益減少，主要係無錫百和公司營運所需，收回出租予其他公司的廠房，故出租資產租金收入減少。
- 營業外費用及損失增加，主要係配合營運規模的擴展，相關營運資金除由獲利挹注外，不足之部份分別以銀行借款支應，故利息費用增加。
- 所得稅費用增加，主係獲利增加，相對所得稅費用增加所致。

### (二) 營業毛利變動分析：

#### 價量分析表

營業毛利	前後期增(減)變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
合計	316,756	(168,532)	88,642	204,877	191,769

說明：

- 售價差異：主要係 99 年度歐美景氣回升及外銷市場需求增加，致整體外銷銷售佔比上升。惟因外銷的粘扣帶產品大皆屬標準規格產品，平均銷售單價及生產成本較低，故產生不利的銷售售價差異。
- 成本價格差異：主要係 99 年度景氣回升及市場需求增加，銷售額上升，惟因生產達規模經濟及外銷佔比上升，致產生有利的成本價格差異。
- 銷售組合差異：本公司持續開發各項高附加價值的產品，提高高附加價值產品的銷售佔比，致產生有利的組合差異。
- 數量差異：主要係 99 年下半年度始景氣回升及市場需求增加，營業收入及銷售數量增加，致產生有利的數量差異。

### 三、現金流量

#### (一)最近年度流動性分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年 度	99年度	98年度	增(減)比例 (%)
現金流量比率(%)	(2.63)	12.80	(120.55)
現金流量允當比率(%)	28.76	41.88	(31.33)
現金再投資比率(%)	(1.60)	5.72	(127.97)
增(減)比例變動說明： 九十九年度下半年因平板電腦及電子書之市場需求增加，本公司3C產品配件業務及營業額大幅成長，應收帳款及備料亦相對增加，九十九年度產生營業活動的現金流出，致現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較九十八年度減少。			

#### (二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年度來自營業活動淨現金流入量 (2)	預計全年其他活動現金流出量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施																			
				投資計劃	融資計劃																		
234,900	120,383	893,792	(538,509)	-	882,400																		
<p>1. 未來一年現金流量變動情形分析：</p> <p>(1). 營業活動：預計一百年度獲利持續挹注，因3C產品配件業務大幅成長，相關應收款及存貨亦增加，故產生淨現金流入120,383仟元。</p> <p>(2). 預計全年現金流出量：因業務擴展擬增購固定資產，及償還銀行借款，故產生投資及融資淨現金流出。</p> <p>2. 預計現金不足額之補救措施：預計以現金增資方式支應。增資前後財務結構及償債能力如下表所示：</p> <p style="text-align: center;">增資前後財務結構及償債能力比較</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2">項目/年度</th> <th>九十九年底</th> <th>一百年底 預估</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">財務結構</td> <td>負債占資產比率(%)</td> <td>47.98</td> <td>25.02</td> </tr> <tr> <td>長期資金占固定資產比率(%)</td> <td>153.56</td> <td>213.52</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">償債能力</td> <td>流動比率(%)</td> <td>135.49</td> <td>274.76</td> </tr> <tr> <td>速動比率(%)</td> <td>81.45</td> <td>170.87</td> </tr> </tbody> </table>						項目/年度		九十九年底	一百年底 預估	財務結構	負債占資產比率(%)	47.98	25.02	長期資金占固定資產比率(%)	153.56	213.52	償債能力	流動比率(%)	135.49	274.76	速動比率(%)	81.45	170.87
項目/年度		九十九年底	一百年底 預估																				
財務結構	負債占資產比率(%)	47.98	25.02																				
	長期資金占固定資產比率(%)	153.56	213.52																				
償債能力	流動比率(%)	135.49	274.76																				
	速動比率(%)	81.45	170.87																				

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司因應業務發展需求及擴充設備產能，主要資金係以營運資金因應，對本公司財務業務狀況並無重大之影響。

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

項目	說明	金額(註)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
香港安達有限公司		-	本公司向來著重之發展，所投資之子公司均為本公司所專營之項目，未來將加強上下游之整合及企業橫向發展，藉此擴充公司業務規模。	獲利：無錫百和公司、百興公司及東莞百宏公司之母公司。	不適用	無
百興有限公司		-		-	不適用	無
無錫百和織造股份有限公司		-		獲利：東莞百宏公司及百隆國際公司之母公司。	不適用	無
東莞百宏實業有限公司		-		獲利：積極擴展新產品及開發新客戶，持續擴展獲利的契機。	不適用	無
百隆國際貿易有限公司		-		虧損：主要係配合母公司的營運規模擴展，研發費用上升所致。	積極擴展客戶，提高進銷之利潤。	無

註：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

六、風險事項分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.匯率

本公司為一控股公司，各主要營運公司皆於中國大陸，故匯率的變動對本公司之損益具有一定之影響。本公司之子公司無錫百和公司及東莞百宏公司之應收應付款項主要分別以人民幣及美金計價為主，因以人民幣及美金的收付匯金額差異不大，故匯率波動造成之匯兌風險已可大部分自然規避，未來仍將視全球總體經濟的走勢，考量以預購或預售遠期外匯合約等方式來規避外幣波動的風險，並將配合各子公司之營運策略，適度採行各項因應匯率變化之措施，如轉廠業務(間

接外銷)改用人民幣報價及借款幣別的調整，以降低匯率變動對本公司產生之影響。

## 2.利率

本公司處於成長階段，持續擴充營運規模以強化競爭力，皆與往來銀行維持良好關係，俾利取得較低成本之資金。本公司及各子公司未來將視各種資金來源之額度及成本綜合考量，以籌措所需資金。因本公司財務狀況穩健，債信記錄無慮，預計利率變動對本公司整體的營運，不致造成重大影響。

## 3.通貨膨脹/緊縮

本公司及各子公司並未因通貨膨脹而產生重大影響。若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司亦會適當調整銷貨價格。另本公司亦定期或不定期參考政府及研究機構之經濟數據及報告，檢討並彙集相關資訊供管理階層決策之參考。

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

1.從事高風險及高槓桿投資交易：無。

### 2.資金貸與他人

本公司已根據相關法令制定【資金貸與他人作業管理辦法】，並經股東會通過。本公司及子公司辦理資金貸與他人時，均依本公司或各子公司【資金貸與他人作業管理辦法】之規定辦理，並經董事會決議同意後，始得為之。

最近年度及本年度截至公開說明書刊印日，本公司並無從事集團外部之資金貸與他人。集團內部間之資金貸與，主要係基於集團資源的整合運用，且皆符合相關法令之規定，故相關風險實屬有限。

### 3.背書保證

本公司已根據相關法令制定【背書保證作業管理辦法】，並經股東會通過。本公司及子公司辦理背書保證時，均依本公司及或各子公司【背書保證作業管理辦法】之規定辦理，並經董事會決議同意後，始得為之。

最近年度及本年度截至公開說明書刊印日，本公司並無從事集團外部之背書保證。集團內部間之背書保證，主要係協助各子公司取得銀行融資額度所為之保證，皆符合相關法令之規定，故相關風險實屬有限。

### 4.衍生性商品交易

本公司及子公司之衍生性商品交易採保守穩健之原則，目前並無從事相關操作，惟將視未來發展的需要，適度操作，且以規避進銷貨而產生的實質匯率波動風險為主，故以實質的外幣收支為避險的標的。本公司未來仍將以加強對匯率走勢的研判，增加外匯自然避險的部位，以有效因應匯率的變化。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司設有研發管理中心，統籌規劃集團的研發計畫，未來除將持續與各品牌大廠共同開發新式樣產品外，並運用即有的優勢，開發或引進新產品，以提昇公司產品的多樣性，滿足客戶一次購足的需求。此外，基於環保及時尚的興起及社會

責任，本公司亦將持續開發各類環保及抗靜電黏扣帶及環保原物料的使用，藉由透過新產品的持續開發及新製程的持續導入及改良，建立持續開發高附加價值的產品，以維持本公司產品的競爭力。另因應 3C 電子產品日新月異，本公司配合客戶持續對新型觸摸式電腦、智慧型手機、電子書等流行電子產品之外套進行開發，以期 3C 成品週邊配件業務得到持續發展。

本公司未來預計投入之研發費用將維持每年新台幣 60,000 仟元以上，並視營運狀況逐年提升。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司主要營運據點位於中國大陸，故於無錫百和公司及東莞百宏公司設有法務室及聘有常年法律顧問，隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並評估其對公司之影響，最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大不利之影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司透過與世界級大廠緊密合作，加上自行的研發能力，可迅速掌握產業動態。另本公司亦隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情形指派人員評估及研究改變對公司未來發展及財務業務之影響及其因應措施，最近年度並無重大科技改變造成公司財務業務有重大影響之情形。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司及各子公司自成立起即致力維持企業形象，並遵守法令規定，截至目前為止，未發生足以影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司為因應對大陸內銷發展及 3C 成品週邊配件事業發展，已於主要運營所在地中國江蘇省無錫市及廣東省東莞市購置土地並建造廠房。依目前規劃，在短期內尚無廠房擴充計劃。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司生產所需的主要原料為尼龍單絲、尼龍複絲及特多龍紗等。由於上述原料市場上供應者眾多，貨源充足且分散，且近兩年度，並無特定供應商佔進貨比重過大之情事，故進貨集中的風險相對較低。

本公司為全球專業製造黏扣帶輔料之領先廠商之一，產品的運用層面極廣，舉凡服裝、鞋類、運動器材及醫療品器材等皆可使用，由於持續加強研發，且屢屢推出新產品，產品品質良好，並聘有專業之業務人員直接進行產品之銷售與售後服務，迄今其銷售客戶已達千餘家，客源穩定，尚無銷貨集中風險。

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

依【臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則】第 28-6 條第一項第三款「母公司及其聯屬公司，以及其公司之董事、監察人、代表人，暨持有股份超過股份總額百分之十之股東，與其關係人總計持有申請公司之股份不得超過股份總額百分之七十，超過者，應於辦理上市前股票公開銷售時，使其降至百分之七十以下。」。故本公司之主要股東百和國際有限公司於本年度進行相關的釋股作業。因其釋股主要係配合國內相關法令之要求，認購對象包括國內外知名專業投資機構，且釋股後，百和國際有限公司仍持有本公司 72.9%之股權，故對本公司並無不利之影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度並無經營權改變之情事。惟為加強公司治理，本公司業於本年度引進獨立董事並設置審計委員會，藉由公司治理的強化，配合本公司各項專業經理人之經營管理，提升整體股東權益，並降低日後若經營權改變可能造成之影響。

(十二) 訴訟或非訟事件，確認應已包括財務報告所列最近年度已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：

持有無錫百和公司 4.2%股權之股東於九十八年六月對無錫百和公司九十七年度之盈餘分配及聘任當地會計師案，提出股東會決議無效訴訟，經江蘇省無錫市中級人民法院及江蘇省南京高級人民法院分別於九十八年十二月及九十九年五月作出判決，駁回該股東之訴訟請求。

該股東另於九十八年九月針對增資入股協議及合資經營合同中所載：「各股東應盡其最大努力在切實可行之情況下，儘早於九十九年十二月底之前促使合資公司獲得中國證券監督管理委員會對合格公開首發上市之批准，並在中國相關證券交易所上市交易」，指稱無錫百和公司未依合同於中華人民共和國掛牌上市，而向中國國際經濟貿易仲裁委員會（中國貿仲會）上海分會申請仲裁，要求無錫百公司及香港安達公司共同賠償美金 3,000 仟元。該股東已於九十九年八月撤銷上述之訴訟請求。

該股東另於九十九年三月對無錫百和公司九十九年三月召開之臨時股東會決議之「選舉董事會董事」、「授權董事會處理相關日常交易」、「修改公司章程」及「九十七年一月至今所發生之未經股東會審議通過之關聯交易進行財務專項審核提案」等議案，於江蘇省無錫市中級人民法院提出股東會決議撤銷之訴訟請求。該股東已於九十九年八月撤銷上述之訴訟請求。

(十三)其他重要風險及因應措施：

尚無影響。

七、其他重要事項：無。

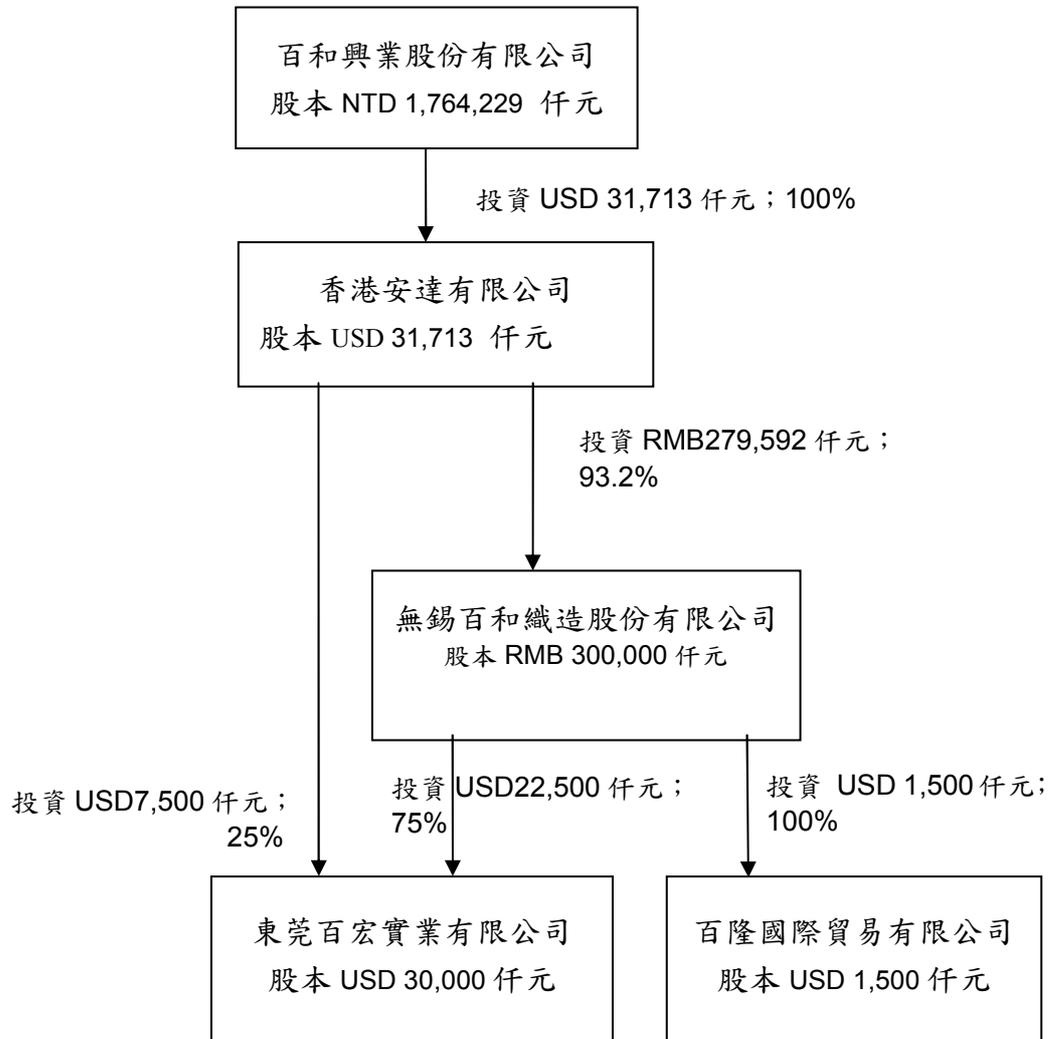
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業合併營業報告書

##### 1. 關係企業概況：關係企業組織圖

100 年 3 月 15 日



## 2. 各關係企業基本資料

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額 ( 仟 元 ) ( 註 )	主 要 營 業 項 目
香港安達有限公司	96 年 6 月	香港	862,158	國際投資
百興有限公司	94 年 3 月	英屬開曼群島	-	國際投資
無錫百和織造股份有限公司	90 年 7 月	中國大陸無錫	1,332,300	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工及生產
東莞百宏實業有限公司	94 年 10 月	中國大陸東莞	786,510	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及 3C 產品配件業務等之產銷
百隆國際貿易有限公司	96 年 5 月	英屬維京群島	43,695	國際貿易

- 註：(1) 香港安達有限公司資本額為港幣 230,031,429 元。  
 (2) 百興有限公司股本為零，已於 100 年 2 月清算完成。  
 (3) 無錫百和織造股份有限公司資本額為人民幣 300,000,000 元。  
 (4) 東莞百宏實業有限公司資本為美金 27,000,000 元。  
 (5) 百隆國際貿易有限公司資本額為美金 1,500,000 元  
 (6) 兌換率(USD1：NT\$1=1：29.13)  
 兌換率(RMB1：NT\$1=1：4.441)  
 兌換率(HK1：NT\$1=1：3.748)

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

(1)本公司主要經營業務為下列項目：

本公司為控股公司，具有實質營運功能之子公司包括無錫百和公司、東莞百宏公司及百隆國際公司。公司主要營業項目為成衣、鞋類之輔料黏扣帶、織帶及 3C 成品週邊配件之產製及銷售。

(2)無錫百和織造股份有限公司主要經營業務項目：製造銷售黏扣帶、織帶。

(3)百隆國際貿易有限公司主要經營業務項目：國際貿易。

(4)香港安達有限公司主要經營業務項目：國際投資。

(5)東莞百宏實業有限公司主要經營業務項目：製造銷售黏扣帶、織帶、3C 成品週邊配件

(6)百興有限公司主要經營業務項目：國際投資。

5.各關係企業董事、監察人、經理人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形  
100年3月15日

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
百和興業股份有限公司	董事長兼總經理	百和國際有限公司 代 表 人：鄭國烟	128,618,931	72.9%
百和興業股份有限公司	董 事	百和國際有限公司 代 表 人：鄭森煤	128,618,931	72.9%
百和興業股份有限公司	董 事	百和國際有限公司 代 表 人：林義明	128,618,931	72.9%
百和興業股份有限公司	董 事	柯 世 昌	-	-
百和興業股份有限公司	獨 立 董 事	吳 永 富	-	-
百和興業股份有限公司	獨 立 董 事	林 誠 助	-	-
百和興業股份有限公司	獨 立 董 事	曹 永 仁	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	黃 江 東	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	黃 新 發	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	楊 梅 庭	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	鄭 錫 銅	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	林 敬 惠	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	杜 敏 男	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	張 君 瑜	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	張 明 傑	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	馬 文 錦	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
百和興業股份有限公司	經 理 人	林 美 惠	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	張 玉 敏	-	-
百和興業股份有限公司	經 理 人	黃 舒 瓚	-	-
香 港 安 達 有 限 公 司	董 事	百和興業股份有限公司代表 人：鄭國烟	28,712,500	100%
香 港 安 達 有 限 公 司	董 事	百和興業股份有限公司代表 人：林義明	28,712,500	100%
香 港 安 達 有 限 公 司	董 事	百和興業股份有限公司代表 人：鄭程綜	28,712,500	100%
香 港 安 達 有 限 公 司	董 事	百和興業股份有限公司代表 人：鄭程嘉	28,712,500	100%
香 港 安 達 有 限 公 司	董 事	百和興業股份有限公司代表 人：鄭智瑜	28,712,500	100%
無錫百和織造股份有限公司	董 事 長 兼 總 經 理	鄭 國 烟	-	-
無錫百和織造股份有限公司	董 事	黃 新 發	-	-
無錫百和織造股份有限公司	董 事	吳 樹 松	-	-
無錫百和織造股份有限公司	董 事	張 培 棹	-	-
無錫百和織造股份有限公司	董 事	朱 健 方	-	-
無錫百和織造股份有限公司	監 察 人	林 美 惠	-	-
無錫百和織造股份有限公司	監 察 人	施 奕 良	-	-
無錫百和織造股份有限公司	監 察 人	吳 慶 標	-	-
東莞百宏實業有限公司	董 事 長 兼 總 經 理	無錫百和織造股份有限公司 代 表 人：鄭國烟	-	75%
東莞百宏實業有限公司	董 事	香港安達有限公司 代 表 人：鄭森煤	-	25%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
東莞百宏實業有限公司	董 事	無錫百和織造股份有限公司 代 表 人 : 黃 江 東	-	-
東莞百宏實業有限公司	監 察 人	無錫百和織造股份有限公司 代 表 人 : 鄭 程 嘉	-	-
東莞百宏實業有限公司	監 察 人	香港安達有限公司 代 表 人 : 鄭 誠 禕	-	-
百隆國際貿易有限公司	董 事	無錫百和織造股份有限公司 代 表 人 : 鄭 國 烟	1,500,000	100%

6.各關係企業營運概況

單位：新台幣千元/每股盈餘為新台幣

企業名稱	資本額 (註)	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業淨利 (損失)	本期損益 (稅後)	合併每股盈餘 (稅後)
百和興業股份有限公司	1,637,470	2,532,703	37,264	2,495,439	-	(15,021)	294,729	1.79
香港安達有限公司	862,158	2,601,357	77,518	2,523,839	-	-	306,060	-
百興有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
無錫百和織造股份有限公司	1,332,300	3,164,420	642,765	2,521,655	1,596,782	263,088	324,552	-
東莞百宏實業有限公司	786,510	2,937,787	1,763,270	1,174,518	2,847,182	232,235	165,444	-
百隆國際貿易有限公司	43,695	460,966	415,037	45,929	1,544,458	(7,566)	(11,081)	-

註：(1) 香港安達有限公司資本額為港幣230,031,428.5元。

(2) 百興有限公司股本為零，已於100年2月清算完成。

(3) 無錫百和織造股份有限公司資本額為人民幣300,000,000元。

(4) 東莞百宏實業有限公司資本為美金27,000,000元。

(5) 百隆國際貿易有限公司資本額為美金1,500,000元

(6) 兌換率(USD1 : NT\$1=1 : 29.13)

兌換率(RMB1 : NT\$1=1 : 4.441)

兌換率(HK1 : NT\$1=1 : 3.748)

7.從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股，%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員 擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
台灣百和公司	本公司之最終母公司	128,618,931	73	—	—	—
百和國際公司	本公司之母公司	128,618,931	73	—	董事長兼總經理 董事 董事	鄭國烟 鄭森焯 林義明(註)

註：百和國際公司擬辭任所指派之法人代表林義明董事，預計於100年4月19日股東常會補選一名董事。

8.進、銷貨交易情形

單位：新臺幣仟元，%

進(銷)貨 之公司	交易對象	與控制公司間交易情形			與控制公司間 交易條件		一般交易條件		差異原因	應收(付)帳款、票據			逾期應收帳項		備註
		金額	占總進(銷)貨之比率	銷貨毛利	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間		餘額	占總應收(付)帳款、票據之比率	金額	處理方式	備抵呆帳金額	
百隆國際公司	台灣百和公司	(12,946)	(1%)	1,036	按市價	約三個月付款	按市價	約三個月	—	3,701	1%	—	—	—	
百隆國際公司	台灣百和公司	207,000	14%	—	按百和公司加15%按市價計算	約三個月收款	按市價	約三個月	按百和公司加15%	(46,702)	(24%)	—	—	—	

9.財產交易情形：無。

10. 資金融通情形：無。

11. 資產租賃情形：

單位：新臺幣仟元

交易類型(出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金總額	本期收(付)情形	其他約定事項
	名稱	座落地點								
承租	百和興業公司辦公室	彰化縣和美鎮和港路575號	2010.08-2011.07	營業租賃	參考鄰近之租金價格由雙方協定	按季支付	尚屬合理	41	(41)	—

12. 背書保證情形：無。

(二)關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十九年度（自民國九十九年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：百和興業股份有限公司



董事長：鄭國烟



中 華 民 國 一 〇 〇 年 二 月 十 五 日

(三)關係報告書：

100.2.15勤中10000355號

受文者：百和興業股份有限公司

主旨：就 貴公司民國九十九年度關係報告書相關資訊無重大不符之  
聲明書表示意見。

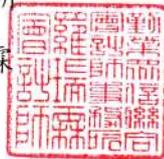
說明：

一、貴公司於民國一〇〇年二月十五日編製之民國九十九年度（自九十九年一月一日至九十九年十二月三十一日止）之關係報告書，經 貴公司聲明係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。

二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」，並與 貴公司民國九十九年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 羅 瑞 霖



會計師 成 德 潤



二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：

(一)與我國股東權益保障規定重大差異之說明

股東權益保護重要事項	我國【公司法】或【證券交易法】相關法令	外國發行人註冊地公司法相關規定	差異說明
<p>公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，應經最近一次股東會代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，並應於該次股東會召集事由中列舉並說明下列事項，不得以臨時動議提出：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 所定轉讓價格、折價比率、計算依據及合理性。</li> <li>(2) 轉讓股數、目的及合理性。</li> <li>(3) 認股員工之資格條件及得認購之股數。</li> <li>(4) 對股東權益影響事項：               <ol style="list-style-type: none"> <li>(a) 可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形。</li> <li>(b) 說明低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工對公司造成之財務負擔。</li> </ol> </li> </ol> <p>歷次股東會通過且已轉讓予員工之股數，累計不得超過公司已發行股份總數之百分之五，且單一認股員工其認購股數累計不得超過公司已發行股份總數之千分之五。</p>	<p>我國【公司法】或【證券交易法】相關法令</p> <p>上市上櫃公司買回本公司股份辦法第10條之1</p>	<p>外國發行人註冊地公司法相關規定</p> <p>無相似規定。</p>	<p>差異說明</p> <p>依據開曼公司法第37條規定，經公司章程之授權，公司得買回其自己之股份，但經買回之股份即視同銷除，其公司已發行股份即等同減少，因此，依據開曼現行法律規定，開曼公司無庫藏股制度。公司章程已於第33條至第36條規定授權公司買回其股份及其買回其股份之程式。</p>
<p>股東會委託書之徵求人，除委託信託事業或服務代理機構擔任徵求人外，應為持有公司已發行股份五萬股以上之股東。但股東會有選舉董事或監察人議案，徵求人應為截至該次股東會停止過戶日，依股東名簿記載或存放於中華民國證券集中保管事業之證明檔，符合繼續六個</p>	<p>公開發行人出席股東會使用委託書規則第5條</p>	<p>無相似規定。</p>	<p>公司章程第59條後段規定：股東會使用及徵求委託書，應遵照中華民國相關法令為之，特別是金管會制定之【公開發行人出席股東會使用委託書規則】。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定係關於委託書行使</p>

<p>月以上，持有公司已發行股份八十萬股以上或已發行股份總數千分之二以上且不低于十萬股。</p> <p>依中華民國法令規定有下列情事之一者，股東、信託事業、股務代理機構或其負責人不得擔任徵求人；股東或其負責人亦不得委託信託事業或股務代理機構擔任徵求人：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 曾犯組織犯罪條例規定之罪，經有罪判決確定，服刑期尚未逾五年。</li> <li>(2) 因徵求委託書違反刑法偽造文書有關規定，經有罪判決確定，服刑期尚未逾三年。</li> <li>(3) 曾犯詐欺、背信、侵佔罪，經受有期徒刑六個月以上宣告，服刑期尚未逾三年。</li> <li>(4) 違反證券交易法、期貨交易法、銀行法、信託業法、金融控股公司法及其他金融管理法，經受有期徒刑六個月以上宣告，服刑期尚未逾三年。</li> </ol> <p>【徵求委託書其代理之表決權不予計算，經判決確定尚未逾二年。</p>			<p>及徵求之規範，相關規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令規範前提下，以概括方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。</p>
<p>繼續一年以上持有公司已發行股份符合下列條件之一者，得委託信託事業或股務代理機構擔任徵求人，其代理股數不受發行股份總數百分之三之限制；對股東會議案有相同意見之股東，其合併計算之股數符合下列條件之一，共同委託信託事業或股務代理機構擔任徵求人時亦同：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 持有公司已發行股份總數百分之十。</li> <li>(2) 持有公司已發行股份總數百分之八以上，且於股東會有選任董事或監察人議案時，其所擬支持之被選舉人之一符合獨立董事資格。</li> </ol> <p>信託事業或股務代理機構依前項規定受股東委託擔任徵求人，其徵得委託書於分配選舉權數時，股東擬支持之獨立董事被選舉人之選舉權數，應大於各非獨立董事被選舉人之選舉權數。</p> <p>股東會有選舉董事或監察人議案時，委託徵求之股東，</p>	<p>公開發行公司出席股東會使用委託書規則第6條、公開發行公司出席股東會使用委託書規則第6條之1</p>	<p>無相似規定。</p>	<p>公司章程第59條後段規定：股東會使用及徵求委託書，應遵照中華民國相關法令為之，特別是金管會制定之【公開發行公司出席股東會使用委託書規則】。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定係關於委託書行使及徵求之規範，相關規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令規範前提下，以概括方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。</p>

<p>其中至少一人應為董事或監察人之被選舉人。但擬支持之被選舉人符合獨立董事資格者，不在此限。另該次股東會本公司股務代理機構不得接受股東之委託擔任徵求人或接受徵求人之委託代為處理徵求事務。該股東委託信託事業或股務代理機構擔任徵求人後，於該次股東會不得再有徵求行為或接受徵求人之委託辦理代為處理徵求事務。</p> <p>公司召開股東會，依中華民國公司法第一百七十九條第二項所規定無表決權之公司，不得擔任徵求人或委託信託事業、股務代理機構擔任徵求人。</p>	<p>公開發行公司出委託書規則第 7 條、公開發行公司出委託書規則第 8 條、公開發行公司出委託書規則第 12 條</p>	<p>無相似規定。</p>	<p>公司章程第 59 條後段規定：股東會使用及徵求委託書，應遵照中華民國相關法令為之，特別是金管會制定之【公開發行公司出委託書規則】。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令範圍內將委託書行使及徵求委託書方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出委託書使用委託書規則辦理。</p>
<p>徵求人應於股東常會開會三十八日前或股東臨時會開會二十三日以前，檢附出席股東委託書徵求資料表、持股證明文件、代為處理徵求事務者資格報經中華民國證券主管機關備查之檔、擬刊登之書面及廣告內容定稿送達公司及副知中華民國之財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會。</p> <p>徵求人非於上述期限內將委託書徵求書面資料送達公司者，不得為徵求行為。</p> <p>徵求人或其委託代為處理徵求事務者不得於徵求場所外徵求委託書，且應於徵求場所將前項書面及廣告內容為明確之揭示。</p> <p>股東會有選舉董事或監察人議案者，徵求人其擬支持之董事或監察人被選舉人，不得超過該次股東會議案或章程所定董事或監察人應選人數。</p> <p>徵求人應編製徵得之委託書明細表乙份，於股東會開會五日前，送達公司或股務代理機構。</p>	<p>公開發行公司出委託書規則第 10 條</p>	<p>無相似規定。</p>	<p>公司章程第 59 條後段規定：股東會使用及徵求委託書，應遵照中華民國相關法令為之，特別是金管會制定之【公開發行公司出委託書規則】。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令範圍內將委託書行使及徵求委託書方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出委託書使用委託書規則辦理。</p>

<p>出席股東會委託書之取得，限制如下：</p> <p>(1) 不得以給付金錢或其他利益為條件。但代為發放股東會紀念品或徵求人支付予代為處理徵求事務者之合理費用，不在此限。</p> <p>(2) 不得利用他人名義為之。</p> <p>(3) 不得將徵求之委託書作為非屬徵求之委託書出席股東會。</p>	<p>公開發行公司出席股東會使用委託書規則第 11 條</p>	<p>無相似規定。</p>	<p>免將法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令規範前提下，以概括方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。</p>
<p>章程第 59 條後段規定：股東會使用及徵求委託書，應遵照中華民國相關法令為之，特別是金管會制定之【公開發行公司出席股東會使用委託書規則】。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定係關於委託書行使及徵求之規範，相關規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令規範前提下，以概括方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。</p>	<p>公開發行公司出席股東會使用委託書規則第 13 條、公開發行公司出席股東會使用委託書規則第 14 條</p>	<p>無相似規定。</p>	<p>章程第 59 條後段規定：股東會使用及徵求委託書，應遵照中華民國相關法令為之，特別是金管會制定之【公開發行公司出席股東會使用委託書規則】。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定係關於委託書行使及徵求之規範，相關規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令規範前提下，以概括方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。</p>
<p>委託書之受託代理人除股務代理機構外，所受委託之人數不得超過三十人。受託代理人受三人以上股東委託者，應於股東開會五日前，檢附聲明書聲明其受託代理之委託書非為自己或他人徵求而取得，及委託書明細表乙份，並於委託書上簽名或蓋章送達公司或股務代理機構。</p> <p>公司股東會無選舉董事或監察人之議案時，得委任股務代理機構擔任股東之受託代理人，並於該次股東會委託書使用須知載明其有關委任事項。</p> <p>股務代理機構受委任擔任委託書之受託代理人者，不得接受股東全權委託；並應於股東開會完畢五日內，將委託出席股東會之委託明細、代為行使表決權之情形，契約書副本及中華民國證券主管機關所規定之事項，製作受託代理出席股東會彙整報告備置於股務代理機構。</p>	<p>公開發行公司出席股東會使用委託書規則第 13 條之 1</p>	<p>無相似規定。</p>	<p>章程第 59 條後段規定：股東會使用及徵求委託書，應遵照中華民國相關法令為之，特別是金管會制定之【公開發行公司出席股東會使用委託書規則】。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定係關於委託書行使及徵求之規範，相關規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令規範前提下，以概括方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。</p>

<p>以統計驗證。驗證內容為：委託書是否為公司印製、委託人是否簽名或蓋章、是否填具徵求人或受託代理人之姓名，且其姓名是否正確。</p>		<p>東會使用委託書規程。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定係關於委託書行使及徵求之規範，相關規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令規範前提下，以概括方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。</p>
<p>公司印發之委託書用紙、議事手冊或其他會議補充資料、徵求人徵求委託書之書面及廣告、委託明細表、出席股東會委託書及檔資料，不得對應記載之主要內容有虛偽或欠缺之情事。</p> <p>公司發給徵求人出席證、出席簽到卡或其他出席證件，徵求人不得轉讓他人使用。</p> <p>出席證、出席簽到卡或其他出席證件，不得為徵求之標的。</p>	<p>公開發行公司出席股東會使用委託書規則第16條第1項、公開發行公司出席股東會使用委託書規則第19條第1項、公開發行公司出席股東會使用委託書規則第23條</p>	<p>無相似規定。</p> <p>公司章程第59條後段規定：股東會使用及徵求委託書，應遵照中華民國相關法令為之，特別是金管會制定之【公開發行公司出席股東會使用委託書規則】。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定係關於委託書行使及徵求之規範，相關規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令規範前提下，以概括方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。</p>
<p>徵求人代理之股數不得超過公司已發行股份總數之百分之三。但股東委託信託事業或股務代理機構擔任徵求人、公司委任股務代理機構擔任股東之受託代理人，其代理股數不受限制。</p> <p>受三人以上股東委託之受託代理人，其代理之股數除不得超過其本身持有股數之四倍外，亦不得超過公司已發行股份總數之百分之三。</p> <p>受託代理人有徵求委託書之行為者，其累計代理股數，不得超過公司已發行股份總數之百分之三。</p>	<p>公開發行公司出席股東會使用委託書規則第20條、公開發行公司出席股東會使用委託書規則第21條、公開發行公司出席股東會使用委託書規則第14條第1項</p>	<p>無相似規定。</p> <p>公司章程第59條後段規定：股東會使用及徵求委託書，應遵照中華民國相關法令為之，特別是金管會制定之【公開發行公司出席股東會使用委託書規則】。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定係關於委託書行使及徵求之規範，相關規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令規範前提下，以概括方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。</p>
<p>股東、徵求人或受託代理人使用委託書有未依公司章程辦理之情事者，其代理之表決權不予計算，公司得拒絕發給當次股東會各項議案之表決票。有表決權不予計算情事者，公司應重為計算。</p> <p>委託書之委任人得於股東會後七日內，向公司或其股務</p>	<p>公開發行公司出席股東會使用委託書規則第18條、第22條</p>	<p>無相似規定。</p> <p>公司章程第59條後段規定：股東會使用及徵求委託書，應遵照中華民國相關法令為之，特別是金管會制定之【公開發行公司出席股東會使用委託書規則】。此差異主要是考慮股東權益保護重要事項規定係關於委託書行使</p>

<p>代理機構查閱該委託書之使用情形。</p> <p>委託書及依本章程及相關規定製作之文件、表冊、媒體資料，其保存期限至少一年。但經股東提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。</p>			<p>及徵求之規範，相關規定內容較為繁瑣，為免將來法令變動而需修改公司章程，在遵循委託書行使及徵求法令規範前提下，以概括方式規定依中華民國相關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。</p>
<p>下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與其他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者</li> <li>2. 變更章程</li> <li>3. 章程之變更如有損害特別股東之權利者，另需經特別股東會之決議</li> <li>4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部</li> <li>5. 解散、合併或分割之決議</li> <li>6. 有價證券之私募</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司法第 185 條</li> <li>2. 公司法第 209 條</li> <li>3. 公司法第 227 條</li> <li>4. 公司法第 277 條</li> <li>5. 公司法第 240 條</li> <li>6. 第 1 項</li> <li>7. 公司法第 316 條</li> <li>證券交易法第 43 條之 6</li> </ol>	<p>開曼公司法僅有特別決議 (Special Resolution) 之定義。</p>	<p>「特別決議」為開曼公司法規範之法定名詞，依開曼公司法規定應經「特別決議」之事項，必須由股東依章程以「特別決議」為之。為求遵循開曼公司法有關「特別決議」之相關規定，修訂章程及解散此二事項依據開曼公司法定於公司章程第 30 條(A)(e)及(f)，以及第 150 條應經「特別決議」事項中，以符合開曼公司法之規定。</p>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。</li> <li>2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</li> <li>3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。</li> <li>4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。</li> <li>5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應</li> </ol>	<p>公司法第 216 至 222 條。</p>	<p>無相似規定。</p>	<p>公司章程未設置監察人，故不適用。</p>

<p>予查核，並報告意見於股東會。</p> <p>6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會議決之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。</p> <p>7. 監察人各得單獨行使監察權。</p> <p>8. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。</p>			
<p>1. 繼續一年以上持有公司已發股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>公司法第 200、214、227 條。</p>	<p>無相似規定。</p>	<p>公司章程未設置監察人，故不適用。</p>

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

百和興業股份有限公司



董事長 鄭國焜

