



股票代號：8404

百和興業股份有限公司

PAIHO SHIH HOLDINGS CORPORATION

一〇〇年度年報

中 華 民 國 一〇一 年 五 月 二 十 一 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

姓名：張玉敏
職稱：財務管理中心會計經理
電話：+886-4-7561340
電子郵件信箱：f182@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 11-13 頁
董 事	百和國際有限公司代表人：鄭森煤	中華民國	
董 事	柯 世 昌	中華民國	
董 事	吳 吉 田	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：蔣淑菁會計師、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

壹、致股東報告書.....	1
一、一〇〇年度營業報告.....	2
二、一〇一年度營業計劃概要.....	4
貳、公司簡介.....	6
一、公司及集團簡介.....	6
二、公司及集團沿革.....	7
參、公司治理報告.....	10
一、組織系統.....	10
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.....	11
三、公司治理運作情形.....	23
四、會計師公費資訊.....	37
五、更換會計師資訊.....	37
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.....	39
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.....	39
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.....	41
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.....	42
肆、募資情形.....	43
一、資本及股份.....	43
二、公司債辦理情形.....	50
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.....	50
四、資金運用計畫執行情形.....	50
伍、營運概況.....	52
一、業務內容.....	52
二、市場及產銷概況.....	63
三、從業員工.....	72
四、環保支出.....	72
五、勞資關係.....	73
六、重要契約.....	74
陸、財務概況.....	75
一、最近五年度簡明財務資料.....	75
二、最近五年度財務比率分析.....	77
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	79
四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	80
五、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.....	121
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	122

一、財務狀況比較分析表	122
二、經營結果	123
三、現金流量	123
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	124
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	124
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	125
七、其他重要事項：	128
捌、特別記載事項	130
一、關係企業相關資料	130
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	130
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	130
四、其他必要補充說明事項	130
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	132

壹、致股東報告書

各位股東女士/先生：

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，因歐洲債務危機襲擊全球，致消費市場低靡，再加上人民幣的持續升值、大陸人工成本的上升、原物料價格的上漲及同業的削價競爭，使得整體經濟環境更顯嚴峻。惟百和興業在全體員工發揮團隊合作精神與辛勤付出之下，不斷持續開發新產品，配合產品運用面的擴展及有效的管控各項成本支出，一〇〇年度之營業額為新台幣 4,344,411 仟元，稅前及稅後純益分別為新台幣 391,636 仟元及新台幣 310,861 仟元，屬母公司的每股稅後盈餘為新台幣 1.40 元，仍保持一定的獲利水準。

展望未來，雖然全球經濟景氣已經逐漸邁向復甦之路，但歐債危機、北非與中東等國政權變化的後續發展，以及歐美就業市場復甦的速度、原油及各項石化原料的價格波動等，都將可能是影響景氣復甦速度的不確定因素。為了因應局勢的變化，我們仍除了將依據市場之發展趨勢與客戶需求，持續開創新的產品組合、新的運用領域及高附加價值產品外，為因應中國大陸內銷市場的興起，我們亦會適度的調整經營策略，強化通路行銷能力，繼續為股東創造最大的利益。

最後，本人在此感謝各位對百和興業的支持與愛護，對董事會成員寶貴意見暨全體員工的奉獻和努力，表示衷心的感謝。百和興業經營團隊已做好迎接未來的挑戰與機遇之準備，並以一步一腳印的精神，持續創新及開發新產品，落實生產管理，不斷提升公司的競爭力，為客戶提供更好的服務，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、一〇〇年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年度	99 年度	增(減) 金額	變動比例 (%)	變動差異分析
營業收入 淨額	4,344,411	4,696,034	(351,623)	(7.49)	本年度雖然各式織帶及鬆緊帶的營業額持續上升，惟因歐美市場景氣不佳，致黏扣帶市場需求減少，另3C產品配件保護套，亦因市場削價競爭，訂單量減少，致整體的營業收入減少，相對營業成本、營業毛利、營業利益及稅前利益減少。
已實現營業 毛利	1,045,114	1,097,775	(52,661)	(4.80)	
營業利益	448,284	492,713	(44,429)	(9.02)	
稅前利益	391,636	446,689	(55,053)	(12.32)	
稅後淨利	310,861	342,100	(31,239)	(9.13)	

(二)預算執行狀況：本公司一〇〇年度並無編列財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

項目		100 年度	99 年度
財務結構(%)	負債佔資產比率	32.19	47.98
	長期資金佔固定資產比率	217.22	153.56
償債能力(%)	流動比率	237.39	135.49
	速動比率	176.63	81.45
獲利能力(%)	資產報酬率	5.97	7.85
	股東權益報酬率	9.55	13.33
	純益率	7.16	7.28
	合併每股盈餘(元)	1.50	1.76
	屬母公司每股盈餘(元)	1.40	1.64

（四）研究發展狀況

1．黏扣帶的多樣化及多功能化

黏扣帶透過不斷持續開發及新製程的持續導入及改良，逐漸向環保、美觀、安全、裝飾化方向發展。民國一〇〇年度，本公司已獲得透明可印花毛面黏扣帶、導濕透氣黏扣帶等二種高新技術產品認定證書，另有耐屏蔽遠紅外線錦綸黏扣帶、抗靜電錦綸黏扣帶、負離子遠紅外線錦綸黏扣帶等產品，正在申請高新技術產品認證中。

2．3C 產品配件之開發

隨著 3C 行業產品市場規模的快速增長，3C 電子產品如平板電腦、電子書、電子遊戲機及智慧型手機等也日益更新，各廠家也陸續推出更多功能且高品質的產品。目前 3C 電子產品往小型輕巧化與行動化發展，且除了原廠產品之附件外，其餘各副廠品牌，亦紛紛針對市場流行之產品，推出配合之產品配件。本公司為適應市場發展，持續緊密配合客戶對流行性 3C 電子產品之保護套、手提電腦包及手臂帶等產品進行開發，以符合客戶需求並迎合終端消費者的消費習慣，進而得到廣大客戶的認可。此外，公司亦在汽車裝飾用品、電子配件、醫療器械及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永續發展。

3．計劃開發之新產品

產 品	適 用 範 圍	特 色
防污快乾鬆緊帶	用於服裝類。	透過功能整理，使鬆緊帶具備防水、防油、防污及快乾等功能，減輕細菌滋生和累積，提高其織物的乾爽舒適度和防護功能，增加產品的附加價值。
防污耐水黏扣帶	用於運動型及防護型用品、服裝類及箱包類。	防污耐水黏扣帶，為黏扣帶附加防污耐水功能，透過功能整理，使其具備其防污及耐水等功能，減輕污染及在水中強力提高，具有防護功能，增加產品的附加價值。
相變恆溫織帶	用於服裝類。	對織帶進行相變恆溫整理，當人體溫度達相變溫度時，開始發生相變，使人體溫度保持相對恆定，維持熱舒適感。
磁保健黏扣帶	用於服裝類。	透過磁場作用，刺激特定穴道，調整機體的功能，從而提高自身的抗病力和自癒力，具有綜合保健功能。

產 品	適 用 範 圍	特 色
耐氯黏扣帶	用於潛水服裝、游泳服裝和清潔工具。	黏扣帶在海水及泳池中使用，透過功能整理，提高黏扣帶的耐氯性能，提高色牢度，提高上膠整理的牢度，提高黏扣帶在海水及泳池中的強力。
車輛用黏扣帶	用於各種車輪。	開發各種車輪用黏扣帶軟體緊固件。

二、一〇一年度營業計劃概要

(一)經營方針：

- 1、因世界經濟形勢趨於不穩定，致消費市場低靡，且原物料價格仍維持於高位運行。故公司可於 ECFA 等多邊經濟協議的框架下有效降低採購成本，挖掘產品製成工藝流程中之潛力，並加強管銷費用之控制，使得公司營運成本得到更有效的控制。
- 2、藉由設立自主通路，擴大服務據點，以加強客戶維繫及迅速提供服務，並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、不斷研發新的產品，使產品變化多樣，來滿足客戶一次購足的需求，並提高銷售契機和獲利能力。
- 4、持續配合品牌大廠開發新產品，除可確保訂單來源，並可同時掌握流行趨勢。
- 5、掌握各品牌大廠對平版電腦及電子書等 3C 產品的推陳出新的契機，運用既有產品及資源，開發相關 3C 成品週邊配件，擴大公司獲利來源。

(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。本公司業務未來將把重心聚焦於大陸，與大陸內需市場之發展共同成長。同時繼續以“立足中國，邁向世界”為目標，在全球市場開拓業務，同時與各品牌大廠共同開發新產品。因消費性電子產品的應用日漸普遍，消費者對於電子產品保護與清潔需求亦日益增加，故本公司仍將積極開發 3C 產品週邊配件，以延伸公司產品應用面。

此外，因公司產品產能充足，不僅在成衣、鞋類、運動用品、3C 電子產品週邊配件均被廣泛運用，還在醫療器械、汽車裝飾用品，電動工具等上均有發展空間，預計民國一〇一年營收總體發展趨勢穩定，且公司嚴格控管相關成本費用，以期提高公司獲利。

(三)重要之產銷政策：

- 1、繼續強化產品開發與設計能力，不斷提高產品的創新性及附加價值。
- 2、從製成技術著手，以增加成本優勢，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。
- 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，並成為其產品開發的最佳夥伴，建立起不可替代的夥伴關係。
- 4、配合 3C 產品的發展，開發各項週邊配件及推陳出新，掌握流行趨勢。

(四)未來公司發展策略

- 1、持續保持產品的技術優勢，開發新產品及推動產品多樣化。
- 2、運用整體資源及各項競爭策略，擴展既有產品的運用領域暨持續開發新產品或新通路，以實現本公司成為全方位服務提供者之營運目標。
- 3、深化與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、擴展 3C 產品配件、汽車、及醫療等相關產品設計及行銷。

(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維持高位波動，中國大陸勞動力成本逐年上升及人民幣持續升值等因素本公司導致企業成本上升壓力較大。

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內銷及通路業務，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，本公司在大陸經濟發達地區建立了銷售與售後服務據點，藉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、公司及集團簡介

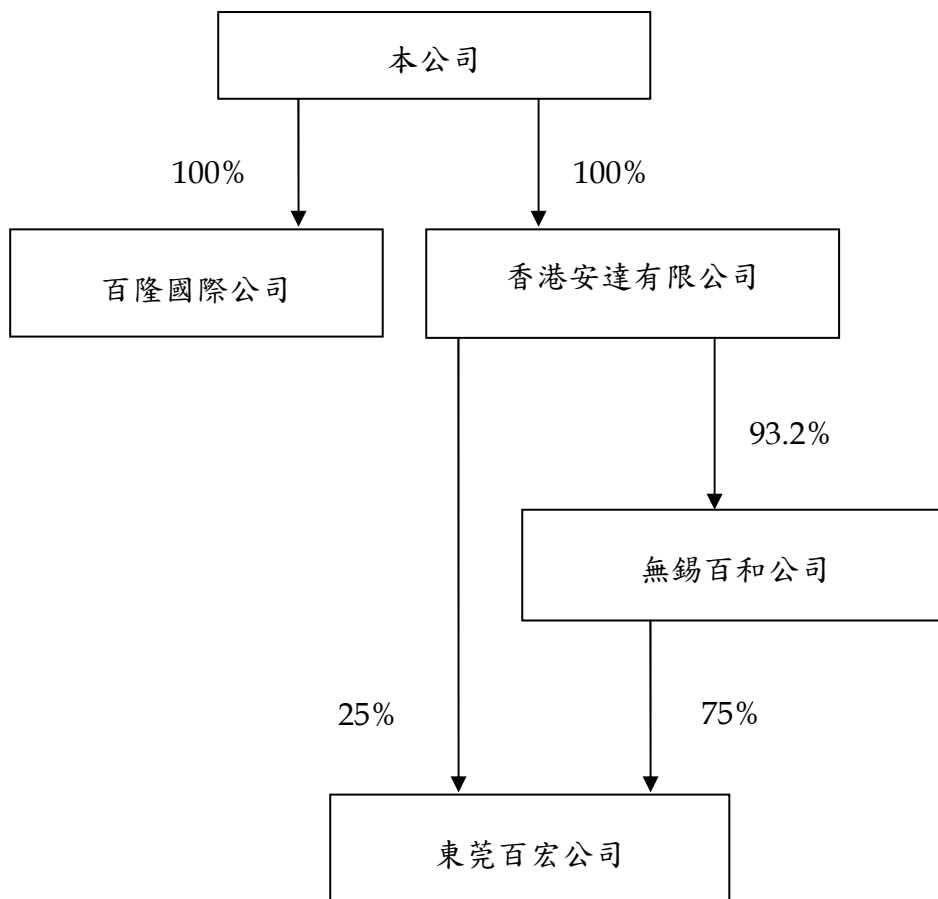
(一)設立日期及集團簡介

本公司於 95 年 11 月 6 日設立於英屬開曼群島。主要營運主體為位於中國之無錫百和織造股份有限公司（無錫百和公司）及東莞百宏實業有限公司（東莞百宏公司）。並由百隆國際貿易有限公司（百隆國際公司）統籌集團對外採購及銷售事宜。

本公司主要營業項目為黏扣帶、織帶及 3C 成品週邊配件之產製及銷售。另為掌握大陸內需市場發展之契機，結合本公司與品牌客戶配合多年之優勢，本公司並將逐步發展通路零售業務，以擴大公司之營運範圍及提高公司之獲利能力。

(二)集團架構

101 年 4 月 30 日



(三)風險事項分析：請見本年報第柒、六項。

二、公司及集團沿革

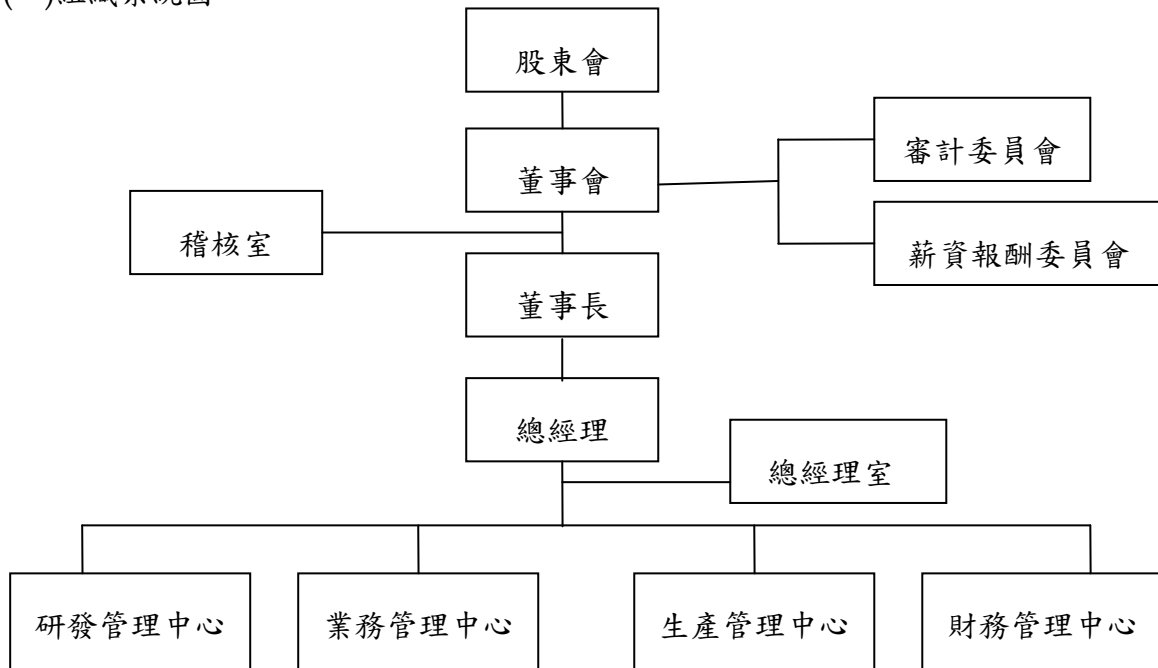
年度	重 要 記 事
90年	台灣百和工業股份有限公司（台灣百和公司）於英屬維京群島設立百和集團有限公司(百和集團公司)，資本額美金 2,500 仟元。
	百和集團公司投資成立百和控股有限公司（百和控股公司），再由百和控股公司於中國大陸設立無錫百和公司。
	無錫百和公司取得江蘇省無錫市經濟開發區 155,454 平方公尺的土地使用權，用於興建自有廠房。
91年	無錫百和公司一號及二號廠房完工。
	無錫百和公司引進黏扣帶織機 336 台，成為台灣百和集團最大之黏扣帶生產基地。
	為擴展業務需要，無錫百和公司成立泉州分公司，負責福建地區業務。
92年	無錫百和公司提高註冊資本總額至美金 20,000 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，台灣百和公司透過百興有限公司(百興公司)投資成立東莞百宏公司，持股 100%。東莞百宏公司主要營業項目為黏扣帶及各式織帶等之產銷，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」。
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。
	配合集團組織調整的需要，由台灣百和公司透過百和國際有限公司（百和國際公司）於英屬開曼群島轉投資成立本公司，註冊資本為美金 20,000 仟元，台灣百和公司間接持股 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%。

年度	重 要 記 事
96 年	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。
	無錫百和公司辦理現金增資並引進外部股東，本公司間接持股降為 89.3%。無錫百和公司並經股東會決議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，本公司透過香港安達公司取得百興公司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，香港安達公司持有無錫百和公司之股權提高至 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，用於充實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改善財務結構。
	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。
100 年	本公司於 100 年 5 月 18 日在台灣證券交易所正式掛牌。
	本公司提高額定股本至新台幣 3,000,000 仟元。
	本公司辦理現金增資發行普通股股票計 22,060 仟股，每股面額新台幣 10 元，共計新台幣 220,600 仟元，增資後實收股本為新台幣 1,984,829 仟元。
	本公司買回本公司股份並辦理註銷，計 6,000 仟股，減資後實際發行股數為 192,483 仟股，實收股本為新台幣 1,924,829 仟元。
	本公司辦理盈餘轉增資發行普通股股票 19,848 仟股，每股面額 10 元，總額計新台幣 198,483 仟元，增資後實收股本為新台幣 2,123,312 仟元。

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編製及內部控制之有效實施，以確保財務報告的可信度，和公司各項活動的合規性。
薪資報酬委員會	訂定並定期評估檢討董事、監察人及經理人績效與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
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及行政管理，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	包括製程研發及新產品開發，統籌無錫百和公司及東莞百宏公司及百隆國際公司的實驗室及技研中心等研發單位。
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及採購，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)

101 年 4 月 30 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 有 股 份		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 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董 事 長	百和國際 公司 代 表 人： 鄭 國 烟	95.11.06	99.05.07	3 年	176,422,931	100.0	141,881,749	66.8	0	0	0	0	· 嘉陽高中畢 · 崧佃車業負責人	註一	董 事 董 事	鄭 森 煤 林 義 明	兄 弟 姐 妹 之 配 偶
董 事	百和國際 公司 代 表 人： 鄭 森 煤	99.05.07	99.05.07	3 年	176,422,931	100.0	141,881,749	66.8	0	0	0	0	· 培英國小 · 崧佃車業業務主任	註二	董 事 董 事	鄭 國 烟 林 義 明	兄 弟 姐 妹 之 配 偶
董 事	百和國際 公司 代 表 人： 林 義 明 (註四)	95.11.06	99.05.07	3 年	176,422,931	100.0	141,881,749	66.8	0	0	0	0	· 淡江大學企管系	註三	董 事 董 事	鄭 國 烟 鄭 森 煤	配 偶 之 兄 弟 配 偶 之 兄 弟
董 事	吳 吉 田 (註四)	100.04.19	100.04.19	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	· 上海交通大學高級管理人員 管理碩士	· 世成開發 科技股份 有限公司 董 事	無	無	無
董 事	柯 世 昌	99.05.07	99.05.07	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	· 國立中興大學法商學院會計學 系畢業 · 中國磷業股份有限公司會計管 理師 · 全統會計師聯合事務所主任	· 第一聯合 會計師事 務所副總 經理	無	無	無
獨 立 董 事	吳 永 富	99.05.07	99.05.07	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	· 政治大學會計所碩士 · 僑光商業技術學院兼任講師 · 元大證券承銷部業務經理 · 安侯協和會計師事務所審計部	· 橋樑金屬 (股)公司 財務經理	無	無	無

職 稱	姓 名	初次 選任 日期	選 任 日 期	任 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 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 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
													副理	肇慶市寶信金屬實業有限公司董事			
獨立董事	林 誠 助	99.05.07	99.05.07	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	彰化高級商業學校 僑光商專會計統計及稅務系肄業 逢甲大學合作經濟系肄業 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 六十一年稅務行政乙等特考及格 稅務機職：稅務員、股長、課長、分處主任、主任秘書 財稅人員訓練師、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	無	無	無	無
獨立董事	曹 永 仁	99.05.07	99.05.07	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	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 東吳大學會計學系畢業 高等考試會計師合格 法務部仲裁人訓練合格結業 建智聯合會計師事務所財務長 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、雲林科技大學、	建智聯合會計師事務所 會計師及合夥會計師 先進光電科技股份有限公司獨立董事 彥臣生技	無	無	無

法人股東之主要股東

101 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
百和國際公司	台灣百和公司

主要股東為法人者其主要股東

101 年 4 月 30 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率(%)
台灣百和公司	鄭國烟	7.01%
	鄭森煤	5.31%
	鄭智瑜	5.06%
	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	4.27%
	新光人壽保險股份有限公司	3.75%
	匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管兆豐資本(亞洲)有限公司兆豐證券(香港)有限公司投資專戶	3.20%
	鄭陳阿味	2.07%
	鄭李綉麥	1.73%
	林義明	1.51%
	陳景松	1.31%

註:本表所列持股包含具有保留運用決定權信託持股數。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

101 年 4 月 30 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 取得股 工認股 權憑證 情形
			股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
總 經 理	鄭國烟	95.11.06	0	0	0	0	0	0	· 百和興業公司董事長	註一	生產管理 中心協理	張明傑	姻親	無
生產管理中心副總經理	黃江東	93.05.01	30,887	0.01%	0	0	0	0	· 正德工商機工科畢 · 三永紡織有限公司機修師	· 東莞百宏公司廠務部副總 經理 · 東莞百宏公司董事	無	無	無	無
業務管理中心副總經理	黃新發	95.10.01	33,093	0.02%	0	0	0	0	· 政大企業經營班結業 / 中華技 術學院畢 · 威發洋行股份有限公司業務經理	· 無錫百和公司業務部副總 經理 · 無錫百和公司董事	無	無	無	無
業務管理中心副總經理	楊梅庭	96.03.01	30,887	0.01%	0	0	0	0	· 嘉義農專食品加工科畢	· 東莞百宏公司業務部副總經 理	無	無	無	無
總 經 理 室 協 理	鄭錫銅	96.03.01	22,062	0.01%	0	0	0	0	· 彰化高工畢 · 無錫百和公司管理部協理	· 東莞百宏公司管理部協理	無	無	無	無
業務管理中心 協 理	林敬惠	94.04.01	44,124	0.02%	0	0	0	0	· 南台技術學院電子工程系畢 · 廉潔生鮮股份有限公司業務部	· 無錫百和公司泉州分公司業務 部協理	無	無	無	無
業務管理中心 協 理	杜敏男	96.03.01	19,856	0.01%	0	0	0	0	· University of Northern Virginia MBA Graduation 畢	· 無錫百和公司東莞分公司業務 部協理	無	無	無	無
業務管理中心 協 理	張君瑜	98.07.21	55,155	0.03%	50,000	0.02%	0	0	· 嘉義農專食品加工系畢	· 東莞百宏公司業務部協理	無	無	無	無
業務管理中心 協 理	林弈菖	100.08.01	29,784	0.01%	0	0	0	0	· 開南商工製圖科畢 · 三景實業股份有限公司業務部	· 無錫百和公司業務部協理	無	無	無	無
生產管理中心 協 理	施奕良	100.08.01	0	0	0	0	0	0	· 南亞工專機械畢 · 台灣化學纖維(股)公司彰化廠機 械人員 · 二億企業(股)有限公司研發人員 / 廠務主管 · 利勤實業(股)有限公司廠務生產 主管	· 無錫百和公司廠務部協理 · 無錫百和公司監事	無	無	無	無

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 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
生 產 管 理 中 心 協 理	張 明 傑	98.07.21	36,402	0.02%	0	0	0	0	• 高雄工專機械工程畢 • 新民商工教師 • 山崎高工教師	• 東莞百宏公司生產部協理	總 經 理	鄭 國 烟	姻 親	無
研 發 管 理 中 心 協 理	馬 文 錦 (註二)	100.02.11	24,268	0.01%	0	0	0	0	• 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 • 南緯實業工業有限公司廠務經理	• 東莞百宏公司技研部協理	無	無	無	無
研 發 管 理 中 心 副 協 理	黃 琪 騰	100.07.01	0	0	0	0	0	0	• 勝原自動控制行技術員	• 東莞百宏公司技研部副協理	無	無	無	無
財 務 管 理 中 心 財 務 主 管	林 美 惠	97.09.26	22,062	0.01%	0	0	0	0	• 空中大學商學系畢 • 尚德實業(股)公司資材人員	• 無錫百和公司財務部協理 • 無錫百和公司監事	無	無	無	無
財 務 管 理 中 心 會 計 經 理	張 玉 敏	96.03.30	5,515	0	0	0	0	0	• 彰師大商教系畢	• 百隆國際公司會計經理	無	無	無	無
稽 核 室 經 理	黃 舒 瓊	97.09.26	6,618	0	0	0	0	0	• 靜宜大學畢 / 高考會計師及格 • 無錫百和公司稽核副理	無	無	無	無	無

註一：本公司董事長、春盛有限公司董事長、百和國際公司董事、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、百隆國際公司董事及香港安達公司董事。

註二：研發管理中心馬文錦協理於 100 年 12 月 1 日離職，由副協理黃琪騰升任。

(三)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

100 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓 名	董事酬金				A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後 純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F 及 G 等七 項總額占稅後 純益之比例		有 無 取 自 公 司 以 外 投 資 業 務 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)		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)		本公司	合併 報表內 所有公司		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	百和國際公司 (註一)																		
董事	柯世昌																		
董事	吳吉田(註一)																		
獨立 董事	吳永富	0	0	0	4,390	4,390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.51 %	1.41 %
獨立 董事	林誠助																		
獨立 董事	曹永仁																		
董事	鄭國烟(百和國際公 司代表人)																		
董事	鄭森煤(百和國際公 司代表人)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.50%
董事	林義明(百和國際公 司代表人) (註一)																		

註一：百和國際公司之法人代表人原包括鄭國烟、鄭森煤及林義明，百和國際公司於100年4月19日辭任一席董事（林義明），經股東常會補選吳吉田接任。

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 I
低於 2,000,000 元	百和國際公司 柯世昌 吳吉田 吳永富 林誠助 曹永仁	百和國際公司 柯世昌 吳吉田 吳永富 林誠助 曹永仁	百和國際公司 柯世昌 吳吉田 吳永富 林誠助 曹永仁	百和國際公司 鄭森煤(百和國際公司代表人) 林義明(百和國際公司代表人) 柯世昌 吳吉田 吳永富 林誠助 曹永仁
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無	鄭國烟(百和國際公司代表人)
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	6 人	6 人	6 人	9 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

100 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	本公司	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
總經理	鄭國烟															
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	0	9,407	0	0	0	13,000	0	0	0	0	0	7.21%	0	0	無
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 E
低於 2,000,000 元	鄭國烟 楊梅庭 黃江東 黃新發	無
	無	楊梅庭 黃江東 黃新發
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	鄭國烟
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
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、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、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比率之分析

項 目	酬金總額佔稅後純益比例(%)			
	100年		99 年	
	本公司	合併報表內	本公司	合併報表內
董 事	1.51%	1.41%	0.82%	0.77%
總經理及副 總 經 理	0%	7.21%	0.51%	5.33%
合併總利益	1.51%	8.62%	1.33%	6.10%

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)依本公司 101 年 3 月 16 日經董事會決議通過，預計於本年度 6 月 28 日經股東會決議之公司章程規定：董事之報酬，每年不論營業盈虧，由薪資報酬委員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、公司經營績效及未來風險之關連合理性提出建議，經董事會決議後行之。
- (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(一〇〇年度)，本公司董事會開會8次(A)，董事出(列)席情形如下：

職稱	姓 名	實際出(列) 席次數 (B)	委託出席 次數	實際出(列)席 率(%) (B/A)	備註
董 事 長	百和國際公司 代表 鄭國烟	8	0	100.0	無
董 事	百和國際公司 代表 林義明	3	0	100.0	100年4月19日 辭任，應出席 次數3次，出席 率100%
董 事	百和國際公司 代表 鄭森	8	0	100.0	無
董 事	柯世昌	8	0	100.0	無
董 事	吳吉田	2	3	40.0	100年4月19日 就任，應出席 次數5次，出席 率40%
獨立董事	吳永富	8	0	100.0	無
獨立董事	林誠助	8	0	100.0	無
獨立董事	曹永仁	7	1	87.5	無

2.其他應記載事項

(1)證交法第十四條之三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) 100 年度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：

A.(a)董事姓名：鄭森煤、鄭國烟及林義明。

(b)議案內容：

100 年 2 月 18 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】及其相關執行細則之修改案。

(c)應利益迴避以及參與表決情形：

鄭森煤、鄭國烟及林義明三位董事同時擔任台灣百和公司董事，為避免與其代表之法人有利害關係，三位董事於上述董事會議案均自行迴避，不參與該案討論及表決。

B.(a)董事姓名：吳永富、曹永仁及林誠助。

(b)議案內容：

100 年 12 月 14 日董事會決議第一屆薪資報酬委員會委員資格審查案。

(c)應利益迴避以及參與表決情形：

吳永富、曹永仁及林誠助三位獨立董事為本公司薪資報酬委員會之委員被提名人，為避免與其有利害關係，三位獨立董事於上述董事會議案時均自行迴避，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，且於 100 年 12 月 14 日成立薪資報酬委員會，並由三位獨立董事兼任薪資報酬委員會委員，藉以強化董事會職能。

(二)審計委員會運作情形

1.審計委員會運作情形：

(1)最近年度(一〇〇年度)，本公司審計委員會計開會 8 次(A)，審計委員出席情形

職稱	姓名	實際出席(列)席 (B)	委託出席次數	實際出席(列)席率 (%)(B/A)	備註
獨立董事	吳永富	8	0	100.0	無
獨立董事	林誠助	8	0	100.0	無
獨立董事	曹永仁	7	1	87.5	無

(2)其他應記載事項

A.證交法第十四條之五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。

B.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。

C.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，相關稽核報告皆送獨立董事審閱，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	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本集團在台灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有辦事處，由發言人及代理發言人處理股東建議事項。 (二)本公司目前最終股東為台灣百和公司，且本公司將隨時掌握及更新董事、經理人及持股10%以上股東的持股情形。 (三)本公司與關係企業間之管理權責皆有明確劃分，企業往來亦遵循本公司之內部控制制度相關規定執行。	無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)公司現設有七名董事，包括三名獨立董事。 (二)本公司設有審計委員會，由審計委員會及董事會定期評估簽證會計師之獨立性，確保會計師可超然獨立的執行各項審計業務。	無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人、代理發言人，並已於公司網站 (http://www.paiho.cn)、年報及公開說明書等資料揭露其聯絡電話及電子信箱，俾以建立與利害關係人溝通管道。	無重大差異。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (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）	(一)本公司於公司網站架設「投資人專區」，完整揭露財務業務資訊，包含公司治理、營收資訊、財務報表及法人說明會等，並連結至「公開資訊觀測站」，供股東及社會大眾等參考。 (二)本公司係有指定專人負責公司重大資訊揭露，並按時輸入公開資訊觀測站公告。	無重大差異。
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	本公司除於99年5月7日成立審計委員會外，並於100年12月14日完成設置薪資報酬委員會，以強化董事會之職能。	本公司董事會委請勤業眾信聯合會計師事務所進行超然獨立的查核，並設立審計委員會及薪資報酬委員會，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。

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。

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、工傷保險及團體意外險等。

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、歌唱及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：本公司於台灣成立台灣辦事處，設有發言人、代理發言人及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：本公司網站(<http://www.paiho.cn>)設有「投資人專區」，揭露財務、業務相關資訊，並連結至「公開資訊觀測站」，供利害關係人參考。另本公司股務代理機構「中國信託商業銀行代理部」亦協助處理利害關係人之相關問題及建議等事項。若涉及法律問題，則將委請專業律師或法務人員進行處理，以維護利害關係人之權益。

(六)董事及獨立董事進修之情形：本公司積極鼓勵董事參與進修課程，以增進董事專業技能，並強化公司治理之執行。本公司董事進修之情形詳見第 30-31 頁。

(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

- 1.本公司薪酬委員會於 100 年 12 月 14 日經董事會決議設置，並制定【薪資報酬委員會組織規程】。
- 2.本公司薪酬委員會係以專業客觀的地位，就本公司董事、經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。
- 3.本公司薪酬委員係由吳永富、林誠助、曹永仁三位獨立董事擔任。
- 4.運作情形之資訊

截至 101 年 4 月 30 日止，薪資報酬委員會計開會 1 次(A)，薪酬委員出席情形：

職稱	姓名	實際出席(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	吳永富	1	0	100.0	無
獨立董事	林誠助	1	0	100.0	無
獨立董事	曹永仁	1	0	100.0	無

(五)履行社會責任情形：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

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (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。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (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。	(一) 本公司尚未訂定企業社會責任守則，但本公司及各子公司皆積極履行企業社會責任，如對因天災發生或個別因素而需救助者，本公司及各子公司暨工會都積極動員協助及參與捐款，如東莞百宏公司近日更參與了當地政府舉辦的萬人掃街活動，此皆為本公司及各子公司積極參與社會活動的例證。未來本公司亦會視情況訂立相關政策。 (二) 本公司雖未設置推動企業社會責任專(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、對營業地負責及對社會負責的態度，在環保上或人道救濟上皆不遺餘力。	惟如有法令或實際必要之考量時，爰依【上市上櫃公司企業社會責任實務守則】及相關法令辦理。

	(三)設有法務部門，定期向董事宣導倫理教育。並利用每週晨會及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結合。	
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (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。	(一)為善盡各項資源之利用效率，各生產基地皆加裝廢水回收設備及廢氣處理設備，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。 (二)無錫百和公司已獲得環境管理系統ISO14001認證，東莞百宏公司目前亦正在積極申請中，各子公司皆依據環境管理系統ISO14001辦理各項環境管理之工作。 (三)設有專責人員負責環境管理。截止目前為止，並未發生任何影響環境的重大情形。 (四)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或低溫前，儘量減少使用空調，從多方面達到節能減碳及溫室氣體減量的政策。	尚無重大差異。
三、維護社會公益 (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程式之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (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。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (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。	(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。 (二)本公司及各子公司在員工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，並定期針對員工進行健康檢查，以瞭解員工健康狀況。 (三)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。無錫百和公司並獲得某知名戶外用品公司及某服飾公司分別頒發的最佳創新獎、誠信供應商的榮譽，東莞百宏公司則獲得國外某知名戶外用品公司頒發的最佳供應商獎。 (四)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。	尚無重大差異。

	(五)本公司及各子公司於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。無錫百和公司在97年大陸汶川地震後，於災區招工，為災民提供就業機會，並聘用至今。在相關社會公益活動中，各子公司也積極參與。如東莞百宏公司組織企業志工於100年參與東莞沙田鎮清掃活動，無錫百和公司組織企業志工參與無錫花園城市創建等活動。	
四、加強資訊揭露 (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。 (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。	(一)本公司及各子公司於公司網站(http://www.paiho.cn)、年報及公開說明書中揭露履行社會責任之資訊。 (二)本公司及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製企業社會責任報告。	尚無重大差異
五、公司如依據【上市上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。		
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）： (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。 (二)本公司及各子公司在社會發生緊急危難時，如：大陸汶川大地震等，本公司及各子公司除慷慨捐款外，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。		
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：無錫百和公司已獲得環境管理系統ISO14001認證，東莞百宏公司目前亦正在積極申請中，各子公司皆依據環境管理系統ISO14001辦理各項環境管理之工作。		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

本公司以誠實守信為經營原則，並堅持以客戶為中心的服務理念，承擔企業的社會責任。公司經營者嚴格遵守各項法律法規，並不斷提升自身及公司員工的法治意識，積極履行社會責任，遵守市場經濟秩序。公司定期進行法制宣傳教育，除使職工遵紀守法的自覺性不斷提高外，並促進了公司的持續發展與和諧勞動關係的建立。

公司在保證正常生產的同時，也不忘企業應履行的社會的責任，公司除注重安全生產，保障員工的工作安全，目前係為安全生產 A 類企業，一〇〇年度無錫百和公司並榮獲江蘇省錫山經濟開發區頒發社會貢獻獎。

實行措施：

1. 建立質量誠信檢驗制度：對公司的原材料和外購設備等進行嚴格的檢驗和驗

證，並按規定保存相關的檢驗或驗證記錄，且對各項產品依照各項檢驗標準要求對最終產品進行嚴格的質量檢驗，確保不合格產品絕不出廠，並按規定保存出廠產品的質量檢驗記錄。

2. 建立售後服務制度：建立顧客檔案及售後服務的網路，在承諾的時間內協助客戶解決產品使用過程中出現的問題，並藉由客戶服務電話的建立，妥善處理客戶對產品質量的各項疑問，努力使客戶滿意，並進行客戶滿意度調查，瞭解客戶需求以共創雙贏局面。
3. 對發現存在缺陷的產品能夠及時召回：對品質有疑慮的產品，本公司皆能夠及時且妥善處理，並追究相關責任人的責任。
4. 參與中國國家黏扣帶品質標準之制定：本公司因處產業的龍頭地位，並具備精湛的黏扣帶生產技術及完整的品質檢驗參數，故受邀參與中國黏扣帶國家品質標準的制定。本公司除將嚴格執行外，對因環境變化或產業因素，促使產品的品質標準發生變化，本公司亦會不定期進行對國家黏扣帶標準的修訂，除可確保消費者的權益外，並可藉由品質要求的提升，改善削價競爭的行為，提高本公司的競爭利基。

(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

本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章，但如上所述，本公司之實際運作已依據公司治理精神並參考公司治理相關規範，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，推動公司治理之永續運作。有關主管機關對公司治理相關的規範，於公開資訊觀測站（[http:// newmops.twse.com.tw](http://newmops.twse.com.tw)）「公司治理」項下之「訂定公司治理之相關規程規則」可供下載。

(八)公司治理運作情形之其他重要資訊：

1.民國一〇〇年度董事進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	百和國際公司 代表人： 鄭國烟	100/07/13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業採用 IFRSs 負責人宣導會	3
		100/12/14	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3
董事	百和國際公司 代表人： 鄭森煤	100/07/13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業採用 IFRSs 負責人宣導會	3
		100/12/14	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	柯世昌	100/12/14	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3
董事	吳吉田	100/12/14	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3
獨立董事	吳永富	100/06/27 100/06/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
獨立董事	曹永仁	100/08/11	中華民國會計師公會全國聯合會	證券發行人財務報告編制準則修正重點解析	3
		100/11/07	中華民國會計師公會全國聯合會	2011 大陸最新稅務操作實務	6
獨立董事	林誠助	100/12/14	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3

2. 民國一〇〇年度及本年度截至年報刊印日止，經理人進修情形：

職 稱	姓 名	進 修 日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進 修 時 數
會計經理	張玉敏	101/04/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管專業認證/替代資格認證班	30
		101/04/17			
		101/04/23			
		101/04/25			
稽 核 室 經 理	黃舒瓊	100/08/05	財團法人中華民國會計研究發展基金會	我國採用國際會計準則政策-內稽人員之工作重點及稽核實務	6
		100/09/13	財團法人中華民國會計研究發展基金會	實用內部稽核工作技巧暨法令遵循作法研討	6

3. 本公司財會及稽核相關人員，取得國內外相關證照情形：稽核部門取得中華民國高考會計師及格證書 1 人。

(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：101年03月16日

本公司民國 100 年度之內部控制制度，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，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，認為本公司於民國100年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，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、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，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。
- 七、本聲明書業經本公司民國101年3月16日董事會通過，出席董事7人同意本聲明書之內容，併此聲明。

百和興業股份有限公司

董事長：鄭國烟

總經理：鄭國烟



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：無。

(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

1.一〇〇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
100 年 4 月 19 日	1. 承認九十九年度財務報表及合併財務報表。 2. 承認九十九年度盈餘分配案。 3. 修訂【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。 4. 修改本公司【公司章程（備忘錄）】，額定股本提高為新台幣 30 億元案。 5. 修訂本公司【公司章程】。 6. 修訂本公司【背書保證作業管理辦法】。 7. 決議盈餘轉增資發行新股案。 8. 補選董事一席。 9. 解除本公司新任董事競業禁止之限制。

2.一〇〇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
100 年 1 月 20 日 (100 年第 1 次董事會)	1. 通過九十九年度內部控制制度專案審查之「內部控制制度聲明書」。 2. 同意對關係企業東莞百宏公司提供背書保證。 3. 修訂本公司【背書保證作業管理辦法】。 4. 指定背書保證專用章及保管人。 5. 決議一〇〇年度營運計劃及年度預算。 6. 決議一〇〇年股東常會召開日期、地點及召集事由。

100 年 2 月 18 日 (100 年第 2 次董事會)	1. 決議本公司與銀行(上海商業儲銀行竹北分行)一般業務往來之授權。 2. 通過本公司九十九年度財務報表及合併財務報表。 3. 通過本公司九十九年度盈餘分配案。 4. 通過盈餘轉增資發行新股案。 5. 通過提請補選董事一席。 6. 通過解除本公司董事競業禁止。 7. 增加本公司民國一〇〇年股東常會召集事由。 8. 通過提高本公司額定股本。 9. 通過修訂本公司【公司章程】案。 10. 同意申請於中華民國辦理股票公開發行案。 11. 通過九十九年度內部控制制度之「內部控制制度聲明書」。 12. 核准為配合股票第一上市，申請現金增資發行新股案。 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。
100 年 4 月 7 日 (100 年第 3 次董事會)	1. 決議於華南銀行國際金融業務分行開立帳戶進行一般業務往來之授權。 2. 通過一〇〇年度現金增資發行新股及第一上市有關事宜案。 3. 同意無錫百和公司辦理現金增資計人民幣 84,592,275 元及本公司暨子公司依持股比率參與增資案。 4. 同意東莞百宏公司辦理現金增資計美金 16,000 仟元及本公司暨子公司依持股比率參與增資案。 5. 通過變更本公司暨無錫百和公司持股 100%之百隆國際公司投資架構。 6. 通過對關係企業東莞百宏公司資金貸與案。 7. 通過對關係企業百隆國際公司資金貸與案。
100 年 4 月 19 日 (100 年第 4 次董事會)	1. 決議於中國信託商業銀行開立帳戶進行一般業務往來之授權。 2. 同意向元大商業銀行申請美金 2,000 仟元融資額度(續約)。 3. 通過本公司於台灣地區辦理辦事處登記暨相關授權事宜。 4. 通過本公司導入國際會計準則之轉換計畫。

100 年 6 月 20 日 (100 年第 5 次董事會)	1. 同意對關係企業東莞百宏公司及百隆國際公司提供背書保證。 2. 同意向玉山銀行及富邦銀行申請共計美金 7,000 仟元融資額度(續約)。 3. 通過買回本公司股份作為銷除股份以維護公司信用及股東權益。 4. 同意出具已考慮公司財務狀況，不影響公司資本維持之聲明書。
100 年 8 月 8 日 (100 年第 6 次董事會)	1. 同意勤業眾信聯合會計師事務所內部業務調度，變更本公司簽證會計師。 2. 同意向國泰世華銀行、彰化銀行及永豐銀行申請共計美金 14,500 仟元融資額度(續約)。 3. 決議台灣辦事處於華南商業銀行和美分行申請開立台幣帳戶相關事宜。 4. 本公司透過香港安達公司持股 93%之無錫百和公司轉讓持股 100%之百隆國際公司予本公司，決議交易價格為美金 1,791 仟元。 5. 訂定盈餘轉增資配股基準日及相關事宜。 6. 通過本公司一〇〇年上半年度之合併財務表。 7. 通過修訂東莞百宏公司【內部控制制度-研發循環】暨相關的流程圖及【內部稽核實行細則-研發循環】。
100 年 8 月 22 日 (100 年第 7 次董事會)	1. 決議註銷本公司買回本公司之股份。 2. 通過對關係企業東莞百宏公司資金貸與案。 3. 通過對關係企業百隆國際公司資金貸與案
100 年 12 月 14 日 (100 年第 8 次董事會)	1. 同意向中國信託商業銀行及台新國際商業銀行申請共計美金 4,000 仟元融資額度(續約)。 2. 同意對關係企業東莞百宏公司及百隆國際公司提供背書保證。 3. 同意通過本集團各公司一〇一 年度內部控制年度稽核計畫。 4. 設置薪資報酬委員會及制定【薪資報酬委員會組織規程】。 5. 通過第一屆薪資報酬委員會委員資格審查。 6. 決議一〇一 年度營運計劃及年度預算。

101 年 3 月 16 日 (101 年第 1 次董事會)	1. 同意對關係企業百隆國際公司提供背書保證。 2. 通過修訂本公司【公司章程】。 3. 通過修訂【董事會議事規則】。 4. 通過修訂【取得或處分資產處理程序】。 5. 通過一〇〇年度內部控制制度自行評估之「內部控制制度聲明書」。 6. 通過修訂本集團【內部控制制度-總則】、【內部控制自行檢查作業管理辦法】、【內部控制制度-融資循環】及【內部稽核實行細則-融資循環】。 7. 通過增修本集團各公司一〇一年度內部控制年度稽核計畫。 8. 通過修訂【子公司監控作業管理辦法】。 9. 同意本公司選派至各轉投資事業擔任董事及監察人之入選。 10. 同意變更本公司在中華民國境內之訴訟及非訟代理人。 11. 通過本公司一〇〇年度營業報告書、財務報表及合併財務報表。 12. 通過本公司一〇〇年度盈餘分配案。 13. 通過盈餘轉增資發行新股。 14. 決議一〇一年股東常會召開日期、時間、地點及召集事由。 15. 決議受理股東提出一〇一年股東常會議案相關事宜。 16. 通過本公司【經理人員敘薪標準】。 17. 審查通過本公司應提交薪資報酬委員會進行薪酬審核之適用經理人範圍暨其每月固定薪酬。
101 年 4 月 3 日 (101 年第 2 次董事會)	1. 同意元大商業銀行申請美金 2,000 仟元融資額度(續約)。 2. 通過修訂本公司【公司章程】。 3. 通過修訂本公司【董事選舉辦法】。 4. 通過增加一〇一年股東常會召集事由。 5. 通過由無錫百和公司於中國大陸上海市轉投資設立子公司「上海程新商貿有限公司」(上海程新公司)。 6. 通過上海程新公司董監事人員之委任。
101 年 5 月 9 日 (101 年第 3 次董事會)	1. 同意對關係企業東莞百宏公司及百隆國際公司提供背書保證。 2. 同意向玉山銀行及富邦銀行申請共計美金 7,000 仟元融資額度(續約)。 3. 通過修訂本公司【公司章程】。 4. 通過修訂本公司【董事會議事規則】。 5. 通過修改本公司一〇一年股東常會召集事由。

(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

單位：新台幣仟元

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	蔣淑菁	3,430	0	0	0	761	761	民國100年	度
	成德潤								

註1：主要係百和興業公司及子公司之審計公費。

註2：主要係稅務諮詢及 IFRS 諮詢服務等公費。

(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：不適用。

(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：九十九年審計及非審計公費合計 6,794 仟元，主要係配合股票第一上市需辦理內部控制專案審查及其他審計費用。

五、更換會計師資訊

本公司財務報表原委任勤業眾信聯合會計師事務所羅瑞霖會計師及成德潤會計師查核簽證，為配合勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調度與安排，自一〇〇年半年度財務報表變更為蔣淑菁會計師及成德潤會計師查核簽證，業經本公司一〇〇年八月八日審計委員會及董事會通過。

(一)關於前任會計師：

更 換 日 期	自一〇〇年半年度財務報告起		
更 換 原 因 及 說 明	配合勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調度與安排，由羅瑞霖及成德潤會計師變更為蔣淑菁及成德潤會計師		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情 況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用。		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第二十條之二第二款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	蔣淑菁會計師、成德潤會計師
委 任 之 日 期	自一〇〇年半年度財務報告起
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用

(三)前任會計師對證券發行人財務報告編製準則第十條第五款第一目及第二目之三規定事項之復函：不適用

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	100 年度		當年度截至 4 月 30 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	百和國際公司	13,262,818	0	0	0
董 事	百和國際公司 代表人：鄭國烟	13,262,818	0	0	0
董 事	百和國際公司 代表人：鄭森煤	13,262,818	0	0	0
董 事	百和國際公司 代表人： 林義明(註一)	13,262,818	0	0	0
董 事	柯世昌	0	0	0	0
董 事	吳吉田	0	0	0	0
獨立董事	吳永富	0	0	0	0
獨立董事	林誠助	0	0	0	0
獨立董事	曹永仁	0	0	0	0
總 經 理	鄭國烟	0	0	0	0
生產管理中心 副總經理	黃江東	30,887	0	0	0

職 稱	姓 名	100 年度		當年度截至 4 月 30 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
業務管理中心 副 總 經 理	黃 新 發	33,093	0	0	0
業務管理中心 副 總 經 理	楊 梅 庭	30,887	0	0	0
總經理室協理	鄭 錫 銅	22,062	0	0	0
業務管理中心 協 理	林 敬 惠	44,124	0	0	0
業務管理中心 協 理	杜 敏 男	19,856	0	0	0
業務管理中心 協 理	張 君 瑜	55,155	0	0	0
業務管理中心 協 理	林 弈 菡	2,784	0	0	0
生產管理中心 協 理	施 奕 良	0	0	0	0
生產管理中心 協 理	張 明 傑	36,402	0	0	0
研發管理中心 協 理	馬 文 錦 (註二)	24,268	0	0	0
研發管理中心 副 協 理	黃 琪 騰	0	0	0	0
財務管理中心 財 務 協 理	林 美 惠	22,062	0	0	0
財務管理中心 會 計 經 理	張 玉 敏	5,515	0	0	0
稽核室經理	黃 舒 瓊	6,618	0	0	0

註一：百和國際公司代表人林義明於 100 年 4 月辭任，經 100 年 4 月 19 日股東會補選吳吉田擔任本公司董事。

註二：研發管理中心馬文錦協理於 100 年 12 月 1 日離職，由副協理黃琪騰接任。

(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	
百和國際公司	141,881,749	66.82%	0	0	0	0	無	無	無
中華開發工業銀行股份有限公司	12,994,720	6.12%	0	0	0	0	無	無	無
寶座投資股份有限公司	4,096,977	1.93%	0	0	0	0	無	無	無
元大創業投資股份有限公司	2,537,169	1.19%	0	0	0	0	無	無	無
陳文昌	2,471,602	1.16%	0	0	0	0	無	無	無
林新移	2,296,000	1.08%	0	0	0	0	無	無	無
中國信託商業銀行受託保管K T B中國最佳基金投資專戶	2,000,175	0.94%	0	0	0	0	無	無	無
華南商業銀行股份有限公司	1,654,675	0.78%	0	0	0	0	無	無	無
陳逸凡	1,648,000	0.78%	0	0	0	0	無	無	無
花旗(台灣)商業銀行受託保管英屬維京群島商亞太創投有限責任合夥投資專戶	1,522,301	0.72%	0	0	0	0	無	無	無

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

101 年 4 月 30 日；單位：仟股

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	47,835	100.00%	0	0	47,835	100.00%
百隆國際公司	1,500	100.00%	0	0	1,500	100.00%
無錫百和公司	358,432	93.20%	0	0	358,432	93.20%
東莞百宏公司 (註一)	0	94.90%	0	0	0	94.90%

註一：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)	無	(註二)
98 年 1 月	美金 1 元			24,500	24,500	現金增資	無	(註三)
98 年 6 月	美金 1 元			28,713	28,713	現金增資	無	(註四)
98 年 8 月	美金 1 元			38,713	38,713	現金增資	無	(註五)
98 年 11 月	美金 1 元			41,713	41,713	現金增資	無	(註六)
98 年 12 月	美金 1 元			47,713	47,713	盈餘轉增資	無	(註七)
99 年 3 月	美金 1 元			56,213	56,213	盈餘轉增資	無	(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	無	(註九)
100 年 5 月	新台幣 10 元	300,000	3,000,000 (註十)	198,483	1,984,829	現金增資	無	(註十一)
100 年 9 月	新台幣 10 元			192,483	1,924,829	庫藏股減資	無	(註十二)
100 年 10 月	新台幣 10 元			212,331	2,123,312	盈餘轉增資	無	(註十三)

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，實收股本為新台幣 1,764,229 仟元。

註十：本公司於 100 年 4 月 19 日經股東會決議提高額定股本至新台幣 3,000,000 仟元。

註十一：本公司於 100 年 4 月 7 日經董事會決議辦理現金增資發行普通股股票計 22,060 仟股，每股面額新台幣 10 元，共計新台幣 220,600 仟元，本項增資案係以 100 年 5 月 16 日為增資基準日，增資後實收股本為新台幣 1,984,829 仟元。

註十二：本公司董事會於 100 年 6 月 20 日決議買回本公司股份並辦理註銷。已於 100 年 9 月 8 日業經台灣證券交易所同意註銷本公司買回之股份，計 6,000 仟股，減資後發行股數為 192,483 仟股，實收股本為新台幣 1,924,829 仟元。

註十三：本公司於 100 年 4 月 19 日經股東會決議辦理盈餘轉增資發行普通股股票 19,848 仟股，每股面額新台幣 10 元，總額計新台幣 198,483 仟元，本次增資案係以 100 年 10 月 18 日為增資基準日，增資後實收股本為新台幣 2,123,312 仟元。

股份種類

100 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	212,331,224	87,668,776	300,000,000	無

(二)股東結構

101 年 4 月 30 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	大陸機 構及大 陸個人 (註)	合 計
人數	0	2	21	2,792	19	0	2,834
持有股數(股)	0	14,649,395	11,172,386	38,772,367	147,737,076	0	212,331,224
持股比例(%)	0	6.90%	5.26%	18.26%	69.58%	0	100.00%

註：外國發行人應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第三條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形(每股面額新台幣 10 元)：

101 年 4 月 30 日；單位：股

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	248	44,257	0.02%
1,000 至 5,000	1,876	3,235,698	1.52%
5,001 至 10,000	248	1,887,009	0.89%
10,001 至 15,000	119	1,438,104	0.68%
15,001 至 20,000	63	1,145,759	0.54%
20,001 至 30,000	67	1,628,157	0.77%
30,001 至 50,000	65	2,541,048	1.20%
50,001 至 100,000	62	4,143,786	1.95%
100,001 至 200,000	43	5,440,110	2.56%
200,001 至 400,000	16	4,644,667	2.19%
400,001 至 600,000	6	2,795,460	1.32%
600,001 至 800,000	3	2,015,514	0.95%
800,001 至 1,000,000	5	4,648,421	2.19%
1,000,001 以上	13	176,723,234	83.22%
合 計	2,834	212,331,224	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

101 年 4 月 30 日；單位：股；%

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
百和國際公司	141,881,749	66.82%
中華開發工業銀行股份有限公司	12,994,720	6.12%
寶座投資股份有限公司	4,096,977	1.93%
元大創業投資股份有限公司	2,537,169	1.19%
陳文昌	2,471,602	1.16%
林新移	2,296,000	1.08%
中國信託商業銀行受託保管 K T B 中國最佳基金投資專戶	2,000,175	0.94%
華南商業銀行股份有限公司	1,654,675	0.78%
陳逸凡	1,648,000	0.78%
花旗（台灣）商業銀行受託保管英屬 維京群島商亞太創投有限責任合夥 投資專戶	1,522,301	0.72%

(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：新台幣元

年 度			99 年	100 年	當年度截至 101 年 3 月 31 日
項 目					
每股市價	最 高		未上市櫃	32.60	20.95
	最 低		未上市櫃	14.00	14.30
	平 均		未上市櫃	22.75	18.83
每股淨值	分 配 前		14.14	17.04	16.82
	分 配 後		14.14	17.04	-
每股盈餘	加權平均股數(註一)		194,615,162	207,230,314	212,331,224
	合併每股盈餘(註一)		1.76	1.50	0.23
	屬母公司每股盈餘(註一)		1.64	1.40	0.22
每股股利	現 金 股 利		0	0.20(註五)	-
	無償配股	盈餘配股	1.03117158	0.80(註五)	-
		資本公積配股	0	0	-
	累積未付股利		0	0	-
投資報酬分析	本益比(註二)		未上市櫃	16.25	-
	本利比(註三)		未上市櫃	113.75	-
	現金股利殖利率(註四)		未上市櫃	0.88%	-

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／屬母公司每股盈餘。

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。

註五：僅依經董事會通過之預計數計算，尚未經股東會決議。

(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 101 年 4 月 3 日經董事會決議通過，預計於本年度 6 月 28 日經股東會決議之公司章程規定：

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，所分配的盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘彌補以往年度虧損，暨扣減經本公司股東會議決之盈餘公積及當年度之其他未

分配盈餘減項後餘額之 50%為原則，且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.本年度擬決議股利分配之情形（尚未經股東會通過）

- (1)本年度稅後淨利美金 9,890 仟元，減除本年度註銷庫藏股 6,000 仟股扣減未分配盈餘美金 3,452 仟元，加上期初未分配盈餘美金 8,452 仟元，共有美金 14,890 仟元可供分配，請參閱盈餘分配表。

百和興業股份有限公司

民國一〇〇年度盈餘分配表

單位：除另予註明者外，為美金元

期初未分配盈餘	8,452,383	
減：註銷庫藏股 6,000 仟股扣減未分配盈餘	(3,452,935)	
加：本年度稅後淨利	9,890,117	
本年度可供分配盈餘		14,889,565
分配項目		
股東紅利	(7,189,139)	
(股票股利約每股新台幣 0.8 元，計新台幣 169,864,980 元；現金股利約每股新台幣 0.2 元，計新台幣 42,466,245 元。換算基礎依民國 101 年 3 月 15 日收盤價美金兌換新台幣之匯率 1:29.535 計算，換算成美金計發放 7,189,139 元)		
期末未分配盈餘		7,700,426
附註：		
配發董事酬勞		145,000

董事長：鄭國烟



經理人：鄭國烟



會計主管：張玉敏



- (2) 嗣後因股本變動，致影響流通在外股份數量，股東配股配息率因此發生變動者，則授權董事長辦理變更相關事宜。
- (3) 本股利之除息暨除權基準日，擬於股東常會通過本盈餘分配案後，授權董事會決定。發放現金股利時，分派予個別股東之股利分派至「元」，尾數不足元者捨去不予發放。

(七)本次擬無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

單位：除每股現金股利為新台幣元外，餘係新台幣仟元

項目 \ 年度		101 年度
期初實收資本額		2,123,312
本年度配股配 息 情 形	每股現金股利(註一)	0.2
	盈餘轉增資每股配股數(註一)	0.08 股
	資本公積轉增資每股配股數	0
營業績效變化 情 形	營業利益	(註二)
	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(年平均本益比例數)	
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

註一：僅依董事會通過之預估數計算，尚未經股東會決議。

註二：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，依本公司101年5月9日經董事會決議通過，預計於本年度6月28日經股東會決議之公司章程規定，董事報酬得經薪資報酬委員提出建議，並經董事會決議後行之。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薪酬委員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、公司經營績效及未來風險之關連合理性提出建議，並經董事會或股東會決議後行之。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，差異數調整一〇一年度之費用。

3.101年3月16日董事會通過100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元及董事酬勞美金145,000元(按100年12月31日匯率轉換約折合新台幣4,390仟元)，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	0	0	0	無	無
董事酬勞	145,000	145,000	0		

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

(3)擬議配發員工紅利及董事酬勞後之設算每股盈餘新台幣1.50元。

(4)上年度盈餘用以配發員工紅利及董事酬勞情形：

單位:美金元

項 目	99 年度		
	股東會決議實際配發數	原董事會決議實際配發數	差異數
員工紅利	0	0	0
董事酬勞	90,000	90,000	0

(九)公司買回本公司股份情形：

100 年 12 月 31 日

買 回 期 次	第一次（期）
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	100/7/13~100/8/17
買 回 區 間 價 格	新台幣 28~38 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 6,000,000 股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 170,318,786 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 6,000,000 股
累積持有本公司股份數量	0
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率（%）	0

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

（一）資金運用計畫

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 705,920 仟元。

2.資金來源：現金增資發行新股 22,060 仟股，每股發行價格訂為新台幣 32 元，
募集總金額為新台幣 705,920 仟元。

3.資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金 總額	預計資金運用進度		
			100 年度		
			第二季	第三季	第四季
充實營運資金	100 年 第四季	705,920	35,400	335,260	335,260
合 計		705,920	35,400	335,260	335,260
本計畫完成後預計可能產生之效益： 因應本公司近年來積極發展 3C 成品週邊配件業務，相關之應收款及存貨等之營運週轉金需求較大，而本次辦理現金增資預計於 100 年第二季募足資金新台幣 705,920 仟元，將全數充實營運資金，可支應營收成長所需之購料資金、研發支出及日常營運資金之所需。 另外，用以充實營運資金，將可提高流動比率及改善財務結構，使營運資金調度更為彈性，並減少藉由銀行借款支應營運支出，降低對金融機構之依賴，而產生侵蝕公司獲利之情形。若以本公司主要營運據點所在地中國大陸之銀行借款利息約 5% 計算，每年可節省利息支出新台幣 35,296 仟元，故以現金增資募得營運資金，可避免利息支出侵蝕公司獲利，並可強化公司財務結構。					

(二)執行情形及效益評估

1. 執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情況			進度超前或落後情形、原因及改善計畫
充實營運資金	支用金額	預定	705,920	已執行完畢
		實際	705,920	
	執行進度 (%)	預定	100%	
		實際	100%	

2. 效益評估

本公司現金增資後，負債比率由九十九年底之 47.98% 下降至一〇〇年底之 32.19%，流動比率由 135.49% 增加為 237.39%，速動比率由 81.45% 增加為 176.63%，顯示償債能力及財務結構均顯著提升。整體而言，本公司本次現金增資充實營運資金效益達成情形良好。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司所營業務之主要內容

本公司主要營業項目為成衣、鞋類、醫療及運動用品之輔料黏扣帶、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

年度 產品別	單位:新台幣仟元 100 年度	
	金額	%
3C 成品週邊配件	1,868,606	43.01
黏扣帶產品	1,451,809	33.42
織帶	576,403	13.27
其他	447,593	10.30
營業收入合計	4,344,411	100.00

3.主要產品之項目與用途

- (1) 黏扣帶：由於黏扣帶具有搭扣方便、易於撕貼等特性，廣泛應用於民生消費、醫療及運動產品。
- (2) 織帶：本公司主要織帶產品包括平織帶及鞋帶等，廣泛應用於民生消費、醫療及運動產品。
- (3) 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，廣泛應用於平板電腦、平板觸摸式手機、筆記型電腦及電子書等 3C 電子消費品的週邊產品。
- (4) 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、鬆緊帶及竹炭紗原料等，這些產品被廣泛運用於服裝、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

產 品	適 用 範 圍	特 色
防污快乾鬆緊帶	用於服裝類。	透過功能整理，使鬆緊帶具備防水、防油、防污及快乾等功能，減輕細菌滋生和累積，提高其織物的乾爽舒適度和防護功能，增加產品的附加價值。
防污耐水黏扣帶	用於運動型及防護型用品、服裝類及箱包類。	防污耐水黏扣帶，為黏扣帶附加防污耐水功能，透過功能整理，使其具備其防污及耐水等功能，減輕污染及在水中強力提高，具有防護功能，增加產品的附加價值。

產 品	適 用 範 圍	特 色
相變恆溫織帶	用於服裝類。	對織帶進行相變恆溫整理，當人體溫度達相變溫度時，開始發生相變，使人體溫度保持相對恆定，維持熱舒適感。
磁保健黏扣帶	用於服裝類。	透過磁場作用，刺激特定穴道，調整機體的功能，從而提高自身的抗病力和自癒力，具有綜合保健功能。
耐氯黏扣帶	用於潛水服裝、游泳服裝和清潔工具。	黏扣帶在海水及泳池中使用，透過功能整理，提高黏扣帶的耐氯性能，提高色牢度，提高上膠整理的牢度，提高黏扣帶在海水及泳池中的強力。
車輛用黏扣帶	用於各種車輪。	開發各種車輪用黏扣帶軟體緊固件。

持續開發各項新產品或擴廣運用面，確保本公司在輔料配件行業之競爭力及領先地位外，為因應大陸地區國民所得的提高及中國政策對內需之扶持，本公司亦以大陸地區發展 20 餘年累積的經驗，配合知名品牌，擴展大陸地區通路行銷能力，以把握中國內需之銷售契機及強化本公司之競爭力。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

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，舉凡民生消費類、運動用品類、醫療用品類及 3C 產品相關消費品等皆可看到其運用的情形，具體分類及說明如下：

(1)民生消費品類

因成衣服飾及鞋類屬民生必需品，其主要市場與國家人口及國民所得息息相關，中國人口為世界第二大國，為適應人口增長和居民生活水準不斷提高的需要，大陸經濟保持持續快速增長，成衣服飾及鞋類等民生必需品內需市場保持旺盛。近年來，大陸主要之成衣出口國為歐盟地區、美國及日本等人口較多之地區，中國已成為美、日及歐經濟體的主要貿易夥伴國，成為世界第一大紡織服裝出口國，進出口貿易比重不斷提高。

西元 2010 年，國際經濟處在穩定的恢復期，主要經濟體經濟增長預期低速平穩。國際市場實質恢復仍存在諸多不確定因素，總體預期維持穩定。雖然歐、美等市場補庫需求於西元 2011 年下半年逐漸放慢，中國服裝出口

高速增長難以長期維持，但預期仍將保持明顯的上升趨勢。依據西元 2011 年中國紡織品服裝的進出口貿易資料顯示，中國紡織品服裝的出口增勢不改，西元 2011 年主要出口市場為歐盟、美國、日本及香港，輸往歐盟為美金 534 億元，較前一年度成長 20%，出口美國及日本成長 11.67% 及 20.76%，出口至香港則成長 3.04%。

西元 2011 年中國大陸紡織品及成衣按地區國家進出口統計

單位：美金萬元

序號	國別(地區)	出口金額	同期比較 (%)	進口金額	同期比較 (%)	進出口金額
1	美國	3,766,640	11.67	75,180	9.3	3,841,821
2	日本	2,710,700	20.76	370,495	12.45	3,081,194
3	香港	1,539,165	3.04	65,275	(21.09)	1,604,440
4	德國	1,253,365	25.53	40,826	15.26	1,294,190
5	英國	775,609	16.73	17,285	26.43	792,894
6	俄羅斯	769,506	22.50	379	(2.88)	769,885
7	越南	677,539	38.13	83,362	62.07	760,901
8	南韓	643,675	21.22	264,373	7.26	908,048
9	義大利	640,028	12.02	138,295	45.63	778,323
10	阿拉伯聯合大公國	608,801	36.19	1,690	14.41	610,491

資料來源：中國紡織品進出口商會

此外，西元 2011 年紡織品及成衣出口總值達美金 2,512.5 億元，較前一年度同期增加 20%，主要出口項目為成衣及服飾，出口值為美金 1,532.4 億元，占總出口值 61%。

中國紡織品服裝出口金額

單位：美金百萬元

產品	西元2010年		西元2011年	
	金額	增減%	金額	增減%
纖維	3,026	47	3,292	9
紗線	9,678	38	11,814	22
布料	35,684	31	45,243	27
成衣及服飾	129,468	21	153,243	18
雜項	31,709	23	37,655	19
合計	209,565	22	251,247	20

資料來源：中國紡織品進出口商會

註：1.成衣及服飾包括帽類及衣著附件產品。

2.出口金額包括對港澳貿易

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，此皆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，大陸地區其民眾對紡織品服裝及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。統計資料顯示，金融危機後，中國紡織行業內銷比例呈現明顯的上升趨勢。因為隨著國內生產總值的穩步增長，人們可支配收入也逐年增長，這有效地提高了消費者的整體購買能力，從而為消費品(包括服裝及鞋類)的生產商帶來商機。

由中國國家統計局的資料可以佐證，大陸地區的每人平均服裝消費由西元 2007 年的人民幣 442.6 元，增長至西元 2010 年的人民幣 677.2 元，年複合增長率達 15.8%，且將在西元 2015 年達到人民幣 1,526 元。西元 2011 年至西元 2015 年期間的年複合增長率將達 17.3%。除城鎮地區外，中國農村地區的服裝消費亦在高速增長。

中國國內消費品零售金額概況

單位：人民幣億元

類別 \ 年度	西元 2010 年		西元 2011 年	
	金額	比上年同期增長%	金額	比上年同期增長%
中國國內社會消費品零售總額	154,554	18.4	181,226	17.1

資料來源：中國國家統計局

此外，中國政府欲振興規劃，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，內需市場增長也對紡織行業生產銷售繼續發揮重要的支撐作用。而中國有 13 億人口，故中國內需市場預期仍有很大的成長空間。

(2)醫療及運動用品類

A. 運動用品類

黏扣帶及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、運動器材及護具等。從發展趨勢看，隨著大陸地區運動用品市場強勁的發展，體育服裝市場將進一步細分，包括品牌集中度相對較低的新開發市場，如伴隨滑雪熱潮的來臨，專業滑雪服及其配套產品的銷量將得到提升；也包括原有專業市場內的進一步細分，比如健身服裝類，隨著健身場館服務人群的進一步細分，其高端專業產品的空白有望得到填補。雖然大陸當地品牌於市場占比相對較小，但近兩年則相對發展較快。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，促使原以上海及北京等主要沿海城市為主要銷售點的運動品牌，近兩年已從北京及上海等城市向二線及三線城市擴張，而原佔據二線及三線城市市場的中國本土運動品牌，亦努力擴大其在一線城市之銷量。

大陸當地的體育服裝產品在立足大眾品牌的基礎上，開發各個運動專案上專業產品，亦因為消費者專業傾向的增強而帶來持續性的收益。

B. 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及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本公司黏扣帶運用於該相關產品之情況。

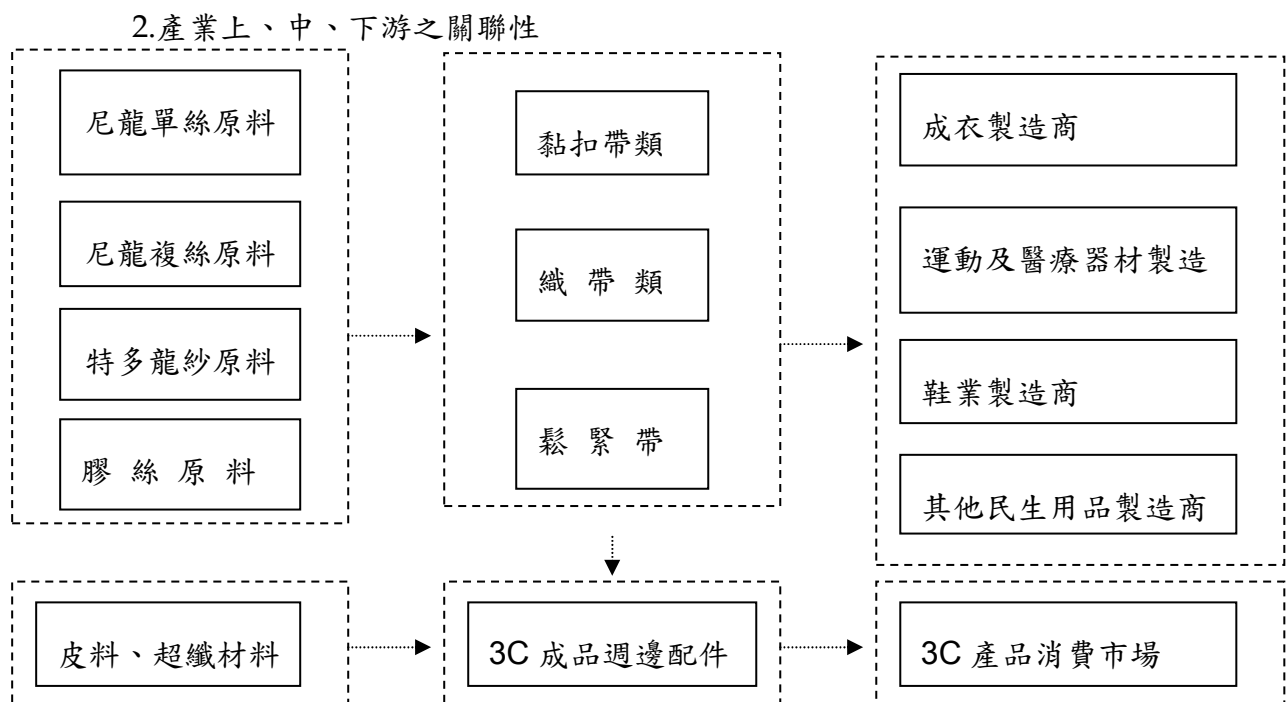
隨著醫學知識普及與民眾自我保健意識提高，個人消費者對醫療保健和簡單診斷產品之需求亦增加，如血糖機、血壓計、磁療和診斷監視系統等設備開始走向便攜化，並成為普通家庭常用之保健器材。在中國，廣大中西部地區的醫療器械市場發展相對落後，而總體上東部沿海地區的醫療器械市場發展較快，隨著大陸對中西部地區支援力度的加大及中西部經濟的加速增長，一些家用醫療器械產品在中西部地區的銷量開始增長。目前大陸地區的家用醫療器械市場處在高速增長初期，家用醫療器械的普及率還非常低。血壓計是家用產品中普及率最高的，但在中國 1.6 億高血壓病人的情況下，血壓計年銷量不到 500 萬台，而美國 5000 萬高血壓病人帶來的電子血壓計年銷量超過 1000 萬台，普及率差距很大。在中國沿海和發達地區，糖尿病患者中也僅有 10% 的病人在使用血糖自測儀器或裝置。由此可見，中國家用醫療器械的普及率遠低於 10%，提升的空間非常大。相關資料顯示，西元 2010 年全國家用醫療器械產品的總銷售額僅為人民幣 140 億元，占國內醫療器械市場總銷售額的 14%，而在國外此一比例一般在 25% 左右。由於目前市場處於普及的初級階段，中國人口基數大，國人健康意識的提升，整個可攜式醫療電子市場需要面對的是中國內需市場，不存在市場飽和所謂的受金融危機影響。所以家用可攜式醫療電子產品市場仍有相當大的成長空間，可攜式、資訊化、低功耗、低成本以及安全性是市場關注的焦點。展望未來，中國可攜式醫療電子市場前景非常誘人，西元 2011 年中國便攜醫療電子市場規模為人民幣 269.5 億元，預估西元 2012 年中國便攜醫療電子市場之需求量可達人民幣 348.4 億元，同比增長 29.1%；西元 2013 年及 2014 年之需求量更分別可達人民幣 447.5 億元及 573.2 億元。隨著中國經濟的發展和居民對自身健康的重視，以社區和家庭為主的老年人常見疾病及慢性病的日常護理和治療也將拉動家用醫療保健市場，為家用醫療保健行業帶來了巨大的

商機，以保健、調理及輔助治療為主要功能的家用醫療保健市場發展前景廣闊，故預期市場可持續成長。

(3)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，演進至今日智慧、手寫及娛樂應用等，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的潮流。根據調查研究資料，目前中國共有 60 餘家平板電腦廠商，電腦類廠商約占中國市場 35% 占比，顯示類和手機類廠商約占中國市場 20% 占比。中國市場調研機構 IDC 最新資料顯示，西元 2011 年中國平板電腦市場銷量持續上升，達到 617.1 萬台。在未來四年，中國平板電腦市場出貨量規模漲幅雖然不及今年迅猛，但仍然會保持著昂揚態勢繼續增長。到西元 2015 年，中國平板電腦市場規模有望突破 1300 萬台，銷售額則將突破美金 67 億元。在移動互聯網時代，平板電腦正帶領整個產業鏈發生逆轉。這個產業將為 3C 週邊產品配件提供了更多的機遇。

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，帶動本公司黏扣帶、織帶及鬆緊帶等產品之業務推廣；另因 3C 電子產品隨科技不斷進步而推陳出新，亦將帶動 3C 週邊產品配件保持穩定增長趨勢。



本公司為黏扣帶及其相關聯產品的製造商，所屬行業的上游主要為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。

本公司的下游為終端客戶，主要為服裝、鞋業、皮具、醫療、運動器材及3C 成品週邊配件類等製造商、貿易商或品牌公司，本公司產品之應用範圍廣泛，隨著現代人們對美和時尚的追求，公司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，多年來的營運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。

3.產品之各種發展趨勢

(1)產品趨於多樣化，運用領域得到擴展，自身性能增加

隨著科技不斷進步，人民生活水準提高，市場上不斷研發及推出多樣化的產品，提高產品的安全性、裝飾性及功能性，從而使得黏扣帶、織帶的運用領域不斷延伸，呈現了廣闊的發展空間。本公司產品主要用於民生消費品、醫療及運動用品、汽車用品等領域，基於黏扣帶及織帶方便又安全基本特性，產品本身亦增加了更多功能，例如耐寒性及耐水性產品延伸至水上運動及海底潛水等領域，防火性、耐酸性及耐腐蝕性產品使用在消防服等特種服裝上，甚至更高性能的產品運用在海底石油的探勘及航空事業等領域。

(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，包括運用天然原料，減少對環境的污染以及對人體的傷害；生產「綠色節能」安全的產品，尤其在生產過程中不能對環境造成污染；在日常穿著和使用紡織品的時候，不能對人體健康產生不良影響，其有害物質的含量，要降低到最低限度，符合有關的國際標準；紡織產品可分解處理，可以回收使用，不能釋放有害物質，可以焚毀而不污染空氣，亦即紡織品在廢棄後，不能對環境造成再污染。

4.競爭情形

中國大陸市場雖然廣大，但競爭者眾多，若生產經銷的產(商)品本身功能及規格沒有重大差異之情況下，市場競爭者極易運用銷售價格的折讓，作為主要競爭策略，從而對本公司之市佔率及邊際利潤等造成一定之壓力及影響。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，並在品質方面力求精進，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。另外，本公司持續擴展產品之運用領域及提高產品之附加價值，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.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

本公司近年來積極投入黏扣帶、各式織帶及 3C 成品週邊配件相關產品之開發，以期提高產品品質及其運用，強化競爭力。本公司研發費用佔營收淨額比重如下：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	100 年度	101 年 3 月 31 日
研發費用	97,824	27,480
營收淨額	4,344,411	653,399
占營收淨額比率	2.25%	4.21%

2.最近年度開發成功之技術或產品

(1)本公司於一〇〇年度已獲核准之高新技術產品如下：

項次	產 品	用 途 及 主 要 功 能
1	耐酚黃錦綸黏扣帶產品	適用於服裝及鞋類等。其功能為避免在倉儲過程中，因外在環境中存在酚（石碳酸）而使錦綸黏扣帶出現酚黃現象，進而影響美觀及黏扣帶耐用性降低。
2	抗變黃及抗老化錦綸黏扣帶產品	適用於服裝、鞋類及戶外用品等。在各種室外環境和紫外線照射條件下，黏扣帶產品不易發生顏色變黃和老化現象，不影響美觀，而且使用強力高及使用壽命延長。

(2)本公司在一〇〇年度已獲核准之專利項目

項次	專 利 內 容	用 途 及 主 要 功 能
1	一種導濕透氣黏扣帶的製造方法	適用於成衣、內衣及保健防護用品等黏扣帶使用。能夠導濕透氣，避免因黏扣帶不導濕透氣造成服裝和保健防護用品出現汗濕黏貼效應，影響人體運動機能性和不舒適感。
2	一種透明可印花毛面黏扣帶的製造方法	適用於箱包、醫療、體育及交通工具黏扣帶使用。毛面黏扣帶底部可以印花，輕薄柔軟，與射出鈎配套時，可以貼合緊密，拉力高，耐疲勞。
3	一種製備高強耐疲勞毛面黏扣帶的織機系統	適用於箱包和體育器械黏扣帶的織造，用本織機系統織造出的黏扣帶，密度小，平方米重量輕，輕薄柔軟，與鈎面黏扣帶配套時可以貼合緊密，強力高，耐疲勞，且用此種織造方法成本可以節約30%以上。

(3)未來研發工作之發展方向

A.持續開發實用、美觀、環保、安全、裝飾化且高質感之產品

本公司之黏扣帶相關產品主要使用於成衣及鞋類之輔料黏扣帶、織帶及3C 成品週邊配件等，除延續其高質感及流行化之趨勢外，在未來研發工作中將著重於環保、安全、耐用及防水等各種特殊功能黏扣帶、織帶及鬆緊帶的研發，如防水、防油、防污、快乾及減輕細菌滋生和堆積，提高其織物的乾爽舒適功能和防護功能的防污快乾鬆緊帶；或使人體溫度保持相對恆定，給人以熱舒適感的相變恆溫織帶；此外，還有在海水及泳池中使用耐氯性能強及色牢度高適用於潛水服裝、游泳服裝和清潔工具的耐氯黏扣帶等。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。

B.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。本公司響應此一趨勢，織帶染劑不含偶氮及重金屬，且廢物再回收使用、減少以化學原料與焚燒等方式來避免或減少環境的污染。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本公司肯定及認同，使彼此間之關係更為緊密，生產出客戶放心安全使用的多樣化產品。

C.引領潮流創造需求

本公司憑藉先進的技術裝備和研發能力，不斷推陳出新，並在時尚潮流中領先一步，打造同行業的領導品牌。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。如本公司藉由先進適用的技術來提升傳統黏扣帶等產品，成功擴展至開發 3C 成品週邊配件業務。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

- A.評估業務發展需求，設置分公司或辦事處，以就近服務客戶。
- B.加強產品之多樣性，以滿足客戶一次購足之需求。
- C.擴大客戶層面，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，針對潛在客戶及新行業進行產品推廣，擴大客戶群。

(2)長期計畫

- A.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。
- B.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。
- C.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、設計及生產夥伴。
- D.因應中國內銷市場的崛起，加強內銷，並積極擴展通路業務能力，深耕中國消費品市場。

2.生產策略

(1)短期計畫

- A.確保產品之品質、交期、成本，以滿足客戶需求。
- B.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。

- C.落實 ISO9008 品質經營系統各階段作業。
- D.持續推動 5S 整理整頓運動。
- E.主要原物料統一採購，以控制品質及提高議價能力。
- F.積極延攬人才，加強產品研發設計能力。
- G.建立符合客戶要求的完整生產體系。

(2)長期計劃

- A.擴大中國生產據點之經營，採取就近服務客戶及創造最大利潤。
- B.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

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

(2)長期計劃

- A.培養跨國財務管理人才。
- B.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

- A.持續推行 TQM 全面品質管理制度，以不斷改善經營績效。
- B.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。
- C.引進人力資源管理專業人才，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					
區域 年度		100 年度		99 年度	
		金 額	%	金 額	%
中國大陸		1,522,330	35.0	2,049,512	43.6
其他 地 區	亞洲（東北亞）	2,376,584	54.8	2,195,298	46.8
	美洲	247,510	5.7	262,354	5.6
	歐洲	197,789	4.5	188,782	4.0
	其他	198	0.0	88	0.0
	小計	2,822,081	65.0	2,646,522	56.4
合 計		4,344,411	100.0	4,696,034	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，以中國大陸為主要營運據點。雖然中國大陸生產黏扣帶之廠商林立，惟多屬中小企業及家庭代工廠，黏扣帶多以輔料形式進入輔料市場批發給不同客戶，且不提供售後服務。而本公司保證產品樣式和品質的同時亦提供良好的售後服務。本公司不論產品品質或交期皆可達到國際知名品牌要求，並與該等廠商建立長期良好之合作關係，產品品質已獲國際廠商肯定。目前雖然尚無相關統計數據能客觀評估市場占有率，惟由運動用品及成衣等國際品牌或大陸當地新興品牌客戶向本公司採購比率推估，本公司之黏扣帶等相關產品市場佔有率極高，為大陸地區黏扣帶及相關產品之主要供應商。

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，亦有生產及銷售織帶及鬆緊帶，並對外採購竹炭原料及射出鈎胚帶經加工後轉售予客戶。本公司產品主要運用於服裝及鞋類等產品，隨著全球之流行服飾及運動商品不斷的推陳出新及中國大陸對民生消費品、醫療及運動用品之需求量隨經濟持續發展而增加，整體產業之發展可謂日新月異。且本公司藉由與各品牌大廠配合，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。故預期本公司之黏扣帶及其他輔料產品之銷售將隨新產品的持續推出及運用面的推廣，持

續穩健的成長。

在 3C 產品配件業務方面，3C 電子產品隨科技不斷進步而推陳出新，產品多樣化且產品生命週期短，故預期市場需求量仍可持續成長。惟因市場上競爭者眾多，除同業削價搶單外，部份 3C 產品之組裝廠亦進入配件業務，故產業的競爭將更激烈。在毛利可期的業務中，本公司將持續經營與大品牌客戶之關係並及時開發新產品，以求穩定營收；但針對一些投入資本巨大但產業界價格競爭激烈之產品，本公司則視獲利與否考量，再行投入資源進行合作。故預期本公司之 3C 產品配件業務方面成長有限。

4.競爭利基

(1)研發能力強

本公司設有高新科技研發管理中心，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，掌握各項關鍵技術能力。本公司除已獲得多項專利外，另有耐遮罩遠紅外線錦綸黏扣帶、抗靜電錦綸黏扣帶及負離子遠紅外線錦綸黏扣帶等產品正在申報江蘇省高新技術產品，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

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，且為配合客戶需求及就近服務客戶，另於北京、上海、杭州、青島及南京等主要城市，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及創造利潤，並維持世界知名品牌大廠對本公司的肯定及認同，使彼此間之關係更為緊密，而與各品牌大廠共同成長。

(4)多樣化產品，提供客戶一次購足的服務

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，增加各種織帶類和鬆緊帶的生產，同時從台灣進口射出鈎胚帶及竹炭原料等產品，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。

(5)延伸服務範圍，跨足電子消費品包裝

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，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，延伸發展 3C 成品週邊配件及醫療器材等業務。

(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、強化生產控管及提高產品良率，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

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。

在全體員工之參與及努力下，不但獲得 ISO 9001 之品質認證及 ISO14001 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。

綜上所述，本公司在研發設計、生產規模、產品品質及對市場趨勢之掌握等方面，皆具相當競爭力。結合管理、研發、生產及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

A.本公司產品主要以中國大陸內銷為主，大陸政府近幾年大力發展內需市場，且隨著大陸居民生活水準不斷提升，內需消費品已逐漸變成各大商家的發展重點，亦將有助於本公司業績成長。

B.全球化效應持續發酵，歐美各大廠紛紛將生產及採購基地外移至亞洲。在經歷日本地震及泰國水災後，中國又再次成為轉移的重點區域。各產業向中國大陸的移轉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。

C.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。

D.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。

E.本公司於華北、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

A.中國大陸勞動成本上升，基礎員工短缺及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。對企業而言，用人成本大為增加；另因中國基礎設施建設加快，內陸省份就業機會提升，使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。而本公司係成衣及鞋業等廠商之上游，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及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，評估設廠地點。

B.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、歐元及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、歐元及港幣等計價，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，佔衣服及鞋類成品之成本比重低，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。

C.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業加入黏扣帶之生產，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。

D.歐洲經濟復甦，存在不確定性

歐盟是中國最大的出口市場，其目前占中國出口市場的比重約在 18%至 21%之間，由於歐債危機爆發，進出口倍受打擊以及消費市場萎靡不振，因此倘若歐盟對外需求持續下降，中國出口情況將不樂觀。

因應措施

隨著國內生產總值的穩步增長，大陸人均可支配收入也逐年增長，內需市場已成為公司發展的重要支撐，公司會持續擴大內需市場，加強內銷及強化通路行銷能力，搶佔中國大陸市場。

E.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。

因應措施

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

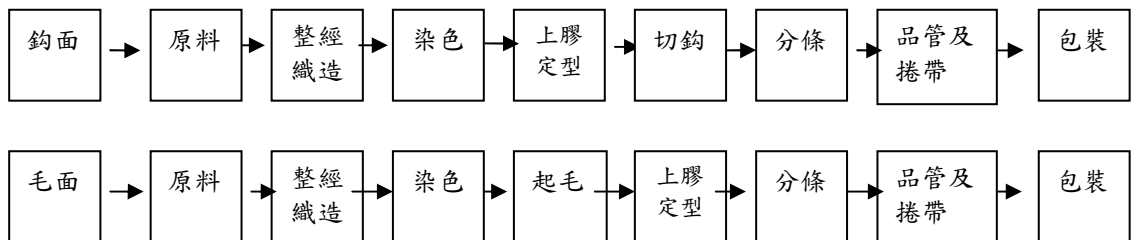
1.主要產品重要用途

本公司目前主要商品項目為黏扣帶、織帶、3C 成品週邊配件及其它輔料等，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：

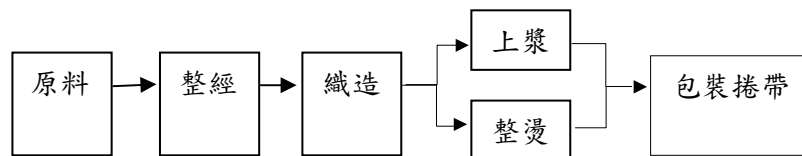
主要產品	重要用途
黏扣帶產品	鞋、成衣、雨衣、帽、運動器材及皮件等之輔料。
織帶	鞋面之邊飾、鞋眼帶、皮件、運動袋之後吊帶及帽子之配件等。
3C 成品週邊配件	袋類成品、電子產品保護套及配件、綁線帶類、運動保健用品、手機飾帶及吊飾帶類等

2.主要產品之產製過程

(1)黏扣帶的生產流程

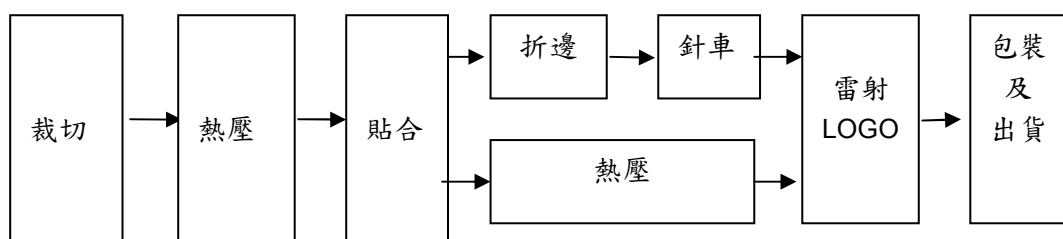


(2)織帶的生產流程



(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、春億及集盛	穩定
特多龍紗	廈門翔鷺化纖、越南華隆、昆山昭安及榮盛	穩定
膠絲	喜維飛（馬來西亞）及 H.V.FILA（泰國）	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，本公司之採購資訊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。長久以來，雖未簽訂長期供貨合約，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

新台幣仟元;%

99 年度					100 年度				101 年第一季			
項目	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	名稱	金額	占全年 進貨淨 額比率 %	與發行 人之關 係
1	台灣化學公司	217,812	7.3	無	台灣化學公司	225,858	11.3	無	台灣化學公司	55,615	23.1	無
2	Sounding Audio	130,811	4.4	無	Sounding Audio	140,316	7.0	無	Sounding Audio	28,861	12.0	無
3	台灣百和	223,970	7.5	關係人	台灣百和	146,833	7.3	關係人	台灣百和	27,089	11.3	關係人
4	Honour Faith	0	0.0	無	Honour Faith	116,164	5.8	無	Honour Faith	24,453	10.2	無
5	B 公司(註)	392,198	13.1	無	B 公司(註)	0	0.0	無	B 公司(註)	0	0.0	無
6	其他	2,017,910	67.7		其他	1,369,841	68.6		其他	104,537	43.4	
	進貨淨額	2,982,701	100.0		進貨淨額	1,999,012	100.0		進貨淨額	240,555	100.0	

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：

有關 3C 產品配件之原材料，因產品之類別不同而有所差異。一〇〇年度因本公司自行開發其他供應商或新開發之產品並無使用指定供應商之原材料，故向 B 公司採購減少或向 Honour Faith 採購增加。整體而言，進貨廠商之採購變化尚無重大異常。

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;%

99 年度					100 年度				101 年第一季			
項目	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	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)	1,185,986	25.3	無	A 公司(註)	1,456,840	33.5	無	A 公司(註)	90,624	13.9	無
2	B 公司(註)	756,515	16.1	無	B 公司(註)	8,399	0.2	無	B 公司(註)	0	0.00	無
3	其他	2,753,533	58.6	無	其他	2,879,172	66.3	無	其他	562,775	86.1	無
	銷貨淨額	4,696,034	100.0		銷貨淨額	4,344,411	100.0		銷貨淨額	653,399	100.0	

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 公司合作之電子書及相關 3C 產品之保護套，因隨 3C 產品市場不斷推出新產品，故銷售予 A 公司金額上升。與 B 公司合作之平板電腦保護套，因相關產品已於九十九年度陸續交貨完畢，故之後年度銷售予 B 公司金額減少。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

主要產品 \ 年度	單位	100 年度			99 年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
黏扣帶	仟英吋碼	615,139	464,351	1,121,251	653,239	578,539	1,143,060
織帶	仟英吋碼	100,767	93,767	319,467	87,955	85,290	299,627
3C 成品週邊配件	註	註	註	1,560,291	註	註	1,797,779
其他	仟英吋碼	102,975	70,486	142,042	94,787	85,560	106,027
合計	註	註	註	3,143,051	註	註	3,346,493

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

本年度因擴充各式織帶（鞋帶）之產能及積極開發相關新產品，故各式織帶產能及產量持續上升；另因受歐洲債務及歐美就業市場復甦遲緩之影響，整體經濟環境不佳，致黏扣帶市場需求減少及本公司調整相關設備之產能，故黏扣帶的產能及產量減少；另 3C 產品配件保護套，亦因市場削價競爭，訂單量減少，致整體生產量值減少。

(六)最近兩年度銷售量值

單位:仟英吋碼/新台幣仟元

主要產品 \ 年度	單位	100 年度				99 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	332,671	958,256	251,372	493,586	335,912	1,073,030	207,849	545,485
織帶	仟英吋碼	87,583	483,729	13,555	92,667	55,848	496,262	8,386	56,797
3C 成品週邊配件	註	註	108,608	註	1,759,976	註	63,850	註	2,031,257
其他	註	註	440,998	註	6,591	註	416,371	註	12,982
合計	註	註	1,991,591	註	2,352,820	註	2,049,513	註	2,646,521

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

本年度因積極開發各式織帶（鞋帶）及鬆緊帶產品，故各式織帶及其他（主要為鬆緊帶）的營業額持續上升；另因受歐洲債務及歐美就業市場復甦遲緩之影響，整體經濟環境不佳，致黏扣帶市場需求減少；且因市場削價競爭，致 3C 產品配件保護套銷售額減少。

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		99 年度	100 年度	101 年度截至 4 月 30 日
員 工 人 數	生產線上員工	3,764	2,960	1,892
	一般職員	1,177	698	599
	經理人	11	12	12
	合計	4,952	3,670	2,503
平均年歲		27	26	26
平均服務年資		2	2	2
學 歷 分 布 比 率	博士	0.02%	0.03%	0.04%
	碩士	0.08%	0.16%	0.44%
	大專	7.28%	10.93%	11.11%
	高中	28.91%	26.02%	30.24%
	高中以下	63.71%	62.86%	58.17%

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 項目	100 年度	101 年度截至 3 月 31 日
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

本公司為提昇員工專業技術能力、加強工作效能及對產品品質之重視及提升，由各單位依工作需求提出年度教育訓練計畫表，除依年度教育訓練計畫表執行員工進修訓練外，更不定期舉辦內部管理及專業訓練課程，另視需要派員參加外部機構舉辦之課程與訓練，以強化各機能別員工之專業能力。

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，且營造和諧之勞資關係，本公司及各子公司皆依相關勞動法規之規範，與員工簽訂勞動合同，保障員工的合法利益。無錫百和公司及東莞百宏公司並依法設立工會、勞動爭議調解委員會、勞動保護監督委員會及職工福利委員會和工會基金會等專業委員會。在工會的協調下，依法簽訂集體勞動合同。此外，並由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，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，無因勞資糾紛而需協調之情事。

4.各項員工權益維護措施情形

本公司依據各項管理辦法內容制定員工權利義務及福利專案，且為確保員工權益，本公司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。各項員工福利措施情況如下：

(1) 退休金依法辦理。

(2) 全體員工除依法參加各項醫療等各項保險外，公司並定期辦理員工健康檢查。

(3) 每月為員工發放生日禮金及禮品，並組織員工旅遊活動、歌唱及籃球比賽等豐富員工生活的福利措施。

(4) 每年不定期舉行消防演習，並在每週晨會上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。

(5) 員工遇有婚、喪、喜、慶，除依營運地相關勞動法規之規範給予休假

外，並享有福利金之補助。

(6) 員工加班費均依法給付，並視工作表現給予工作獎金或年度獎金。

(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。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款	備註
技術開發合同	上海東華大學	100.11.01~101.10.30	協助開發黏扣帶技術和技術支持，相關技術成果及專利歸百和公司所有	無	無
修正【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】及之執行細則部份條文	台灣百和公司	修正條文於100年4月份經雙方股東同意後生效	本公司與台灣百和公司於民國99年9月簽署【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】，雙方針對商標、專利權、銷售區域劃分及其關係人交易及其規計價原則加以規範，避免同業競爭，並互上進行交易。另於100年4月修正該協議中有關銷售區域劃分及關係人交易等條款，因名稱併同修改為【關於商標暨專利權使用等綜合協議】	無	無

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	最近五年度財務資料(註一)					當年度截至 101年度3月31 日財務資料 (註一)
	96年	97年	98年	99年	100年	
流動資產	1,337,254	1,492,040	1,627,546	2,856,620	3,412,156	2,656,175
固定資產	954,361	1,697,329	1,845,145	1,832,050	1,840,856	1,737,988
無形資產	145,230	314,087	348,278	322,199	342,168	331,795
其他資產	149,555	171,633	108,407	113,728	78,256	73,943
資產總額	2,586,400	3,675,089	3,929,376	5,124,597	5,673,436	4,799,901
流動負債	分配前	883,765	1,522,892	2,108,398	1,437,339	745,184
	分配後	883,765	1,522,892	2,108,398	1,437,339	745,184
長期負債	199,824	141,294	0	147,596	151,395	23,417
其他負債	135,605	160,777	187,460	202,980	237,458	233,867
負債總額	分配前	1,219,194	1,824,963	2,458,974	1,826,192	1,002,468
	分配後(註三)	1,219,194	1,824,963	2,458,974	1,826,192	1,002,468
股本(註二)	627,700	627,700	1,497,457	1,764,229	2,123,312	2,123,312
資本公積	163,473	165,338	161,255	164,431	633,454	633,454
保留盈餘	分配前	213,559	430,275	434,535	486,854	530,245
	分配後(註三)	213,559	241,965	167,763	288,371	483,438
累積換算調整數	114,213	223,299	217,738	80,300	377,980	285,328
未認列退休金成本之淨損失	0	0	0	(375)	(270)	(270)
股東權益總額	分配前	1,367,206	1,850,126	2,467,346	2,665,623	3,797,433
	分配後(註三)	1,367,206	1,850,126	2,467,346	2,665,623	3,797,433

註一：係將依美金編製之合併財務報表換算為新台幣金額。其中 96 年至 98 年各科目餘額之換算，除股本外，係依各年度之年底匯率計算，因換算而產生之兌換差額列入累積換算調整數；99 年、100 年及 101 年第一季之資產及負債科目依年底匯率，損益科目依平均匯率，股東權益依歷史匯率，因換算而產生之兌換差額列入累積換算調整數；上列財務資料除 101 年第一季係經會計師核閱外，餘經會計師查核簽證。

註二：96 年至 98 年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。

註三：本公司 100 年度之盈餘分配案尚未經股東常會決議分配。

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註一)					當年度截至 101年度3月 31日財務資 料(註一)
	96年	97年	98年	99年	100年	
營業收入	1,532,868	2,364,994	2,419,274	4,696,034	4,344,411	653,399
營業毛利	502,250	808,179	697,845	1,097,775	1,045,114	179,413
營業利益	301,156	441,132	294,894	492,713	448,284	51,080
營業外收入及利益	40,525	62,134	39,822	40,511	56,657	22,026
營業外支出及損失	46,995	102,405	61,490	86,535	113,305	16,947
繼續營業部門稅前損益	294,686	400,861	273,226	446,689	391,636	56,159
繼續營業部門損益	260,832	289,364	185,949	342,100	310,861	48,704
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0	0
本期損益	260,832	289,364	185,949	342,100	310,861	48,704
合併每股盈餘(元)(註二)	2.80	3.11	1.28	1.76	1.50	0.23
屬母公司每股盈餘(元) (註二)	0.73	2.30	1.15	1.64	1.40	0.22

註一：係將依美金編製之合併財務報表換算為新台幣金額。其中 96 年度至 98 年度依年底匯率計算，99 年度及 100 年度依年度平均匯率計算，101 年第一季依季度平均匯率計算；上列財務資料除 101 年第一季係經會計師核閱外，餘經會計師查核簽證。

註二：已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
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
100年度	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁及成德潤	無保留意見

二、最近五年度財務比率分析

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析(註二)					當年度截至 101年度3月31 日財務資料 (註二)
		96年度	97年度	98年度	99年度	100年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	47.14	49.66	37.21	47.98	32.19	20.89
	長期資金占固定資產比率	164.20	117.33	133.72	153.56	217.22	219.84
償債能力(%)	流動比率	151.31	97.97	127.72	135.49	237.39	356.45
	速動比率	95.33	53.26	73.52	81.45	176.63	248.83
	利息保障倍數	10.67	9.29	8.92	8.95	8.04	8.64
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.38	5.30	4.91	5.30	3.93	3.23
	平均收現日數	108	69	74	69	93	113
	存貨週轉率(次)	2.79	2.70	2.59	4.11	3.37	2.31
	應付款項週轉率(次)	5.30	8.06	8.46	6.57	4.11	5.06
	平均售貨日數	131	135	141	89	108	158
	固定資產週轉率(次)	1.66	1.39	1.31	2.56	2.36	1.50
	總資產週轉率(次)	0.59	0.64	0.62	0.92	0.77	0.54
獲利能力	資產報酬率(%)	10.97	10.40	5.57	7.85	5.97	4.21
	股東權益報酬率(%)	22.02	17.99	8.61	13.33	9.55	5.10
	占實收資本比 率(%)	47.98	70.28	19.69	27.93	21.11	9.62
	營業利益 稅前純益	46.95	63.86	18.25	25.32	18.44	10.58
	純益率(%)	17.02	12.24	7.69	7.28	7.16	7.45
	合併每股盈餘(元)(註一)	2.80	3.11	1.28	1.76	1.50	0.23
現金流量	屬母公司每股盈餘(註一)	0.73	2.30	1.15	1.64	1.40	0.22
	現金流量比率(%)	38.27	15.20	12.80	(2.84)	44.53	41.76
	現金流量允當比率(%)	75.19	40.48	41.88	27.63	46.52	56.28
槓桿度	現金再投資比率(%)	18.46	10.39	5.72	(1.77)	13.20	6.60
	營運槓桿度	1.78	2.03	2.89	2.96	3.36	4.92
	財務槓桿度	1.11	1.12	1.13	1.13	1.14	1.17

最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上之原因：

1. 負債佔資產比率：100年底負債比率較99年底低，主要係100年度辦理現金增資，用以充實營運資金，另因獲利之持續挹注及存貨暨應收帳款之管控得宜，產生營業活動之現金流入及陸續償還銀行借款，致負債佔資產比率下降。
2. 長期資金占固定資產比率：主要係100年度辦理現金增資及獲利挹注，致股東權益上升所致。
3. 流動比率及速動比率上升：主要係100年度辦理現金增資及獲利持續挹注及陸續償還部份應付帳款及短期銀行借款，致流動比率及速動比率上升。
4. 應收款項週轉率(次)及平均收現日數：主要係因受歐美市場景氣不佳及3C產品配件市場削價競爭影響，致營業收入減少，且因99年底之應收款項期末餘額較大，故100年度應收款項週轉率(次)較99年度低，平均收現日數較99年度增加。
5. 應付款項週轉率(次)：主要係3C產品配件受市場削價競爭影響，100年度下半年訂單量減少，原物料採購及備料產生之應付帳款減少，故100年度應付款項週轉率(次)較99年度低。
6. 平均售貨日數上升：主要係100年度第四季3C產品配件之訂單量減少，庫存去化速度較慢所致。

7. 資產報酬率及股東權益報酬率：主要係因受歐美市場景氣不佳及3C產品配件市場削價競爭影響，致營業收入及稅後淨利減少，故100年度資產報酬率及股東權益報酬率較99年度低。
8. 營業利益占實收資本比率及稅前純益占實收資本比率：主要係100年度辦理現金增資，股本增加，及100年度營業利益及稅前純益較99年度略減，致100年度營業利益占實收資本比率及稅前純益占實收資本比率較99年度減少。
9. 現金比率：因獲利之持續挹注及存貨管控暨應收帳款收回，致100年度產生營業活動的現金淨流入，故100年度現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較99年增加。

註一：按盈餘轉增資比例追溯調整。

註二：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)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一〇〇年度財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所蔣淑菁會計師查核竣事，同年度合併財務報表，亦經勤業眾信聯合會計師事務所蔣淑菁及成德潤會計師查核竣事，連同民國一〇〇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一〇一年股東常會

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 〇 一 年 三 月 二 十 九 日

四、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一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九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一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蔣 淑 菁

蔣 淑 菁



會計師 成 德 潤

成 德 潤



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

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 一 年 三 月 十 六 日

百和興業股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日



單位：除每股面額為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代 碼	資 產	一 〇 〇 年			九 十 九 年			代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一 〇 〇 年			九 十 九 年		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
流動資產															
1100	現 金（附註四）	\$ 1,466,634	26		\$ 234,900	5		2100	短期銀行借款（附註十一及二一）	\$ 931,243	17		\$ 1,044,705	20	
1120	應收票據－非關係人（附註二、三及五）	11,122	-		8,841	-		2140	應付帳款	230,383	4		671,016	13	
1140	應收帳款－非關係人（附註二、三及五）	886,305	16		1,139,632	22		2150	應付帳款－關係人（附註二十）	15,695	-		54,929	1	
1150	應收帳款－關係人（附註二、三及二十）	42,473	1		28,147	1		2160	應付所得稅（附註二及十六）	10,809	-		25,337	1	
1160	其他應收款（附註二十）	29,172	1		43,044	1		2170	應付費用（附註二十）	177,860	3		210,155	4	
1210	存貨－淨額（附註二及六）	855,697	15		1,100,737	22		2224	應付工程設備款	5,484	-		41,022	1	
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十六）	22,966	-		15,735	-		2228	其他應付款（附註二十）	63,567	1		55,625	1	
1291	受限制資產－流動（附註四及二一）	72,093	1		221,011	4		2298	其他流動負債	2,298	-		5,609	-	
1298	其他流動資產	25,694	-		64,573	1		21XX	流動負債合計	1,437,339	25		2,108,398	41	
11XX	流動資產合計	3,412,156	60		2,856,620	56									
固定資產（附註二、七及二一）															
本 成															
1521	房屋及建築	1,189,767	21		1,069,212	21		2421	長期銀行借款（附註十二及二一）	151,395	3		147,596	3	
1531	機器設備	1,126,440	20		999,285	20			其他負債（附註二）						
1551	運輸設備	110,819	2		90,609	2		2810	應計退休金負債（附註二及十三）	2,483	-		1,388	-	
1681	其他設備	322,332	6		278,480	5		2861	遞延所得稅負債－非流動（附註二及十六）	112,120	2		79,602	2	
15X1	成本合計	2,749,358	49		2,437,586	48		2888	遞延收入（附註二及九）	122,855	2		121,990	2	
15X9	累計折舊	(966,337)	(17)		(689,678)	(14)		28XX	其他負債合計	237,458	4		202,980	4	
1670	未完工程及預付設備款	57,835	1		84,142	2			負債合計	1,826,192	32		2,458,974	48	
15XX	固定資產淨額	1,840,856	33		1,832,050	36		2XXX							
無形資產（附註二）															
1760	商 譽（附註八）	47,625	1		45,814	1		3110	母公司股東權益						
1770	遞延退休金成本（附註二及十三）	300	-		320	-			普通股股本－每股面額 10 元；	2,123,312	37		1,764,229	34	
1782	土地使用權（附註九及二一）	294,243	5		276,065	5			額定一〇〇年 300,000 仟股及	633,454	11		164,431	3	
17XX	無形資產合計	342,168	6		322,199	6			九十九年 250,000 仟股；	483,438	9		486,854	10	
其他資產															
1800	出租資產－淨額（附註二、十及二一）	66,108	1		77,790	1			發行一〇〇年 212,331 仟股及	377,980	7		80,300	2	
1820	存出保證金	1,367	-		1,248	-			九十九年 176,423 仟股	(270)	-		(375)	-	
1830	遞延費用（附註二）	10,781	-		34,690	1			資本公積	3,617,914	64		2,495,439	49	
18XX	其他資產合計	78,256	1		113,728	2			保留盈餘	229,330	4		170,184	3	
其他資產															
1800	出租資產－淨額（附註二、十及二一）	66,108	1		77,790	1			股東權益其他項目	3,847,244	68		2,665,623	52	
1820	存出保證金	1,367	-		1,248	-			累積換算調整數						
1830	遞延費用（附註二）	10,781	-		34,690	1			未認列為退休金成本之淨損失						
18XX	其他資產合計	78,256	1		113,728	2			母公司股東權益合計						
其他資產															
1800	出租資產－淨額（附註二、十及二一）	66,108	1		77,790	1			少數股權	229,330	4		170,184	3	
1820	存出保證金	1,367	-		1,248	-									
1830	遞延費用（附註二）	10,781	-		34,690	1			股東權益合計	3,847,244	68		2,665,623	52	
18XX	其他資產合計	78,256	1		113,728	2									
其他資產															
1XXX	資產 總 計	\$ 5,673,436	100		\$ 5,124,597	100			負債及股東權益總計	\$ 5,673,436	100		\$ 5,124,597	100	



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

合併損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：除合併每股盈餘為新台幣
元外，餘係新台幣仟元

代碼	一〇〇年度	九十九年度
	金額 %	金額 %
4110 營業收入總額（附註二）	\$ 4,439,538 102	\$ 4,877,640 104
4170 銷貨退回	41,201 1	120,477 3
4190 銷貨折讓	53,926 1	61,129 1
4100 營業收入淨額（附註二十）	4,344,411 100	4,696,034 100
5000 營業成本（附註二、六、十七及二十）	3,299,297 76	3,598,259 77
5910 營業毛利	1,045,114 24	1,097,775 23
營業費用（附註十七及二十）		
6100 推銷費用	275,053 7	253,402 6
6200 管理費用	223,953 5	245,935 5
6300 研究發展費用	97,824 2	105,725 2
6000 合計	596,830 14	605,062 13
6900 營業利益	448,284 10	492,713 10
營業外收入及利益		
7110 利息收入	16,989 1	7,465 -
7210 租金收入（附註二十）	15,772 -	18,786 1
7480 補助收入（附註二及九）	12,055 -	6,472 -
7480 其他（附註二）	11,841 -	7,788 -
7100 合計	56,657 1	40,511 1

（接次頁）

(承前頁)

代碼	一 金	〇 額	〇 %	年 度	九 金	十 額	九 %	年 度
營業外費用及損失								
7510 利息費用 (附註二及二十)	\$	55,646	1		\$	56,174	1	
7560 兌換損失淨額(附註二)		36,461	1			12,129	-	
7880 其 他 (附註二及十七)		<u>21,198</u>	-			<u>18,232</u>	<u>1</u>	
7500 合 計		<u>113,305</u>	<u>2</u>			<u>86,535</u>	<u>2</u>	
7900 合併稅前利益		391,636	9			446,689	9	
8110 所得稅費用 (附註一、二及十六)		<u>80,775</u>	<u>2</u>			<u>104,589</u>	<u>2</u>	
9600 合併總純益	\$	<u>310,861</u>	<u>7</u>		\$	<u>342,100</u>	<u>7</u>	
歸屬予：								
9601 母公司股東權益		290,681	7		\$	318,891	7	
9062 少數股權		<u>20,180</u>	-			<u>23,209</u>	-	
	\$	<u>310,861</u>	<u>7</u>		\$	<u>342,100</u>	<u>7</u>	
	稅	前	稅	後	稅	前	稅	後
9750 基本每股盈餘 (附註十八)								
未減除少數股權	\$	<u>1.89</u>	\$	<u>1.50</u>	\$	<u>2.30</u>	\$	<u>1.76</u>
歸屬予母公司股東			\$	<u>1.40</u>			\$	<u>1.64</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

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

合併股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日起至十二月三十一日



單位：除每股股利為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

	股東權益其他調整項目（附註二）									
	普通股股本（附註二、十四及十五） 額	資本公積（附註二、十四及十五） 股 票 溢 價	資 本 公 積（附註二、十四及十五） 股 票 溢 價	保 留 盈 餘 （附註二、十四及十五）	累 積 換 算 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失 （附註十三）	庫 藏 股 票 （附註十五）	少 數 股 權	股 東 權 益 淨 額	
九十九年初餘額	\$ 2,500,000	\$ 1,497,457	\$ 164,431	\$ 434,735	\$ 214,362	\$ -	\$ -	\$ 156,361	\$ 2,467,346	
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	-	-	-	318,891	-	-	-	23,209	342,100	
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	-	-	(375)	-	-	(375)	
換算調整數－外幣長期股權投資	-	-	-	-	104,638	-	-	6,871	111,509	
匯率變動影響數	-	-	-	-	(238,700)	-	-	(16,257)	(254,957)	
九十九年底餘額	2,500,000	1,764,229	164,431	486,854	80,300	(375)	-	170,184	2,665,623	
增加額定股本	500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	
盈餘分配										
股票股利－每股 1.125 元	-	198,483	-	(198,483)	-	-	-	-	-	
現金增資	-	220,600	483,643	-	-	-	-	-	704,243	
庫藏股票買回－6,000,000 股	-	-	-	-	-	-	(170,234)	-	(170,234)	
庫藏股票註銷－6,000,000 股	-	(60,000)	(14,620)	(95,614)	-	-	170,234	-	-	
一〇〇年度合併總純益	-	-	-	290,681	-	-	-	20,180	310,861	
未認列為退休金成本之淨損失變動	-	-	-	-	-	105	-	-	105	
換算調整數－外幣長期股權投資	-	-	-	-	160,318	-	-	30,745	191,063	
匯率變動影響數	-	-	-	-	137,362	-	-	8,221	145,583	
一〇〇年底餘額	\$ 3,000,000	\$ 2,123,312	\$ 164,431	\$ 483,438	\$ 377,980	(\$ 270)	\$ -	\$ 229,330	\$ 3,847,244	

後附之附註係本合併財務報表之一部分

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

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 310,861	\$ 342,100
折舊及攤提	244,712	204,505
存貨損失	42,516	60,274
遞延所得稅	22,078	20,488
補助收入	(9,921)	(2,911)
提列(迴轉)呆帳	(6,461)	21,932
提列備抵銷貨退回與折讓	1,525	4,552
淨退休金成本未提撥數	1,158	749
處分資產損失淨額	841	1,202
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(1,877)	6,804
應收帳款	287,803	(817,384)
其他應收款	15,159	(13,666)
存 貨	236,945	(609,997)
其他流動資產	39,895	(6,261)
應付帳款	(492,883)	633,538
應付所得稅	(15,047)	(1,474)
應付費用	(39,229)	76,892
其他應付款	5,587	14,778
其他流動負債	(3,559)	3,942
營業活動之淨現金流入(出)	<u>640,103</u>	<u>(59,937)</u>
投資活動之現金流量		
受限制資產減少(增加)	153,002	(238,330)
購置固定資產	(84,263)	(315,184)
處分資產價款	10,999	2,477
遞延費用增加	(7,106)	(23,962)
存出保證金增加	(67)	(1,270)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>72,565</u>	<u>(576,269)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
融資活動之現金流量		
現金增資	\$ 704,243	\$ -
買回庫藏股成本	(170,234)	-
短期銀行借款淨增加(減少)	(149,173)	484,640
償還長期銀行借款	(9,136)	(63,024)
舉借長期銀行借款	-	156,394
應付關係人款項減少	-	(80,110)
融資活動之淨現金流入	<u>375,700</u>	<u>497,900</u>
匯率變動影響數	<u>143,366</u>	<u>26,435</u>
現金淨增加(減少)	1,231,734	(111,871)
年初現金餘額	<u>234,900</u>	<u>346,771</u>
年底現金餘額	<u>\$1,466,634</u>	<u>\$ 234,900</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	<u>\$ 73,060</u>	<u>\$ 86,096</u>
支付利息	<u>\$ 58,528</u>	<u>\$ 54,611</u>
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	<u>\$ 18,356</u>	<u>\$ 269</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加數	\$ 48,198	\$ 273,148
應付設備款減少	<u>36,065</u>	<u>42,036</u>
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 84,263</u>	<u>\$ 315,184</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

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

民國一〇〇及九十九年度

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

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。

本公司之股票經台灣證券交易所（證交所）核准於一〇〇年五月十八日掛牌上市。

本公司之母公司為英屬維京群島 PAIHO INT'L LIMITED(百和國際公司)，最終母公司為台灣百和工業股份有限公司(台灣百和公司)；截至一〇〇及九十九年底止，分別持有本公司普通股 67%及 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) %	
			一〇〇年 底	九十九年 底
本公司	HONG KONG ANTEX LIMITED (香港安達公司)	國際投資	100	100
	PAI LON INTERNATIONAL TRADING LIMITED (百隆國際公司)	國際貿易	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
	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
	百隆國際公司	國際貿易	-	100

百興公司於一〇〇年二月清算。

無錫百和公司於一〇〇年七月轉讓百隆國際公司股權予本公司。

本公司及子公司截至一〇〇及九十九年底之員工人數分別為 3,670 人及 4,952 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 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，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。合併後除美金股本 56,212 仟元係按每股面額美金 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 元外，其餘股本均以每股面額新台幣 10 元發行，另資產及負債科目按資產負債表日之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按該年度平均匯率轉換為新台幣。財務報表換算所產生之兌換差額列入累積換算調整數，列於股東權益之調整項目。

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。

(二) 外幣交易之換算

非衍生性金融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新台幣金額入帳。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。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(三) 會計估計

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、遞延收入暨員工分紅及董監酬勞等之提列，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。

(四) 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。

(五) 應收帳款之減損評估

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。

如附註三所述，本公司及子公司自一〇〇年起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故對於應收款項係於資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之事件致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收款項組合之客觀減損證據可能包含本公司及子公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款項違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量折現間的差額。應收款項之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目；原先已沖銷而後續回收之款項則貸記備抵評價科目；備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(六) 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。

(七) 備抵銷貨退回及折讓

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。

(八) 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。

(九) 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，則就其殘值按重行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。

(十) 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。

(十一) 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。

(十二) 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。

(十三) 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。

(十四) 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。

(十五) 庫藏股

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。註銷庫藏股票時，貸記庫藏股票，並按股權比例借記資本公積（股票溢價）及股本，如有不足再借記保留盈餘。

(十六) 收入之認列

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。

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。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 金融商品之會計處理

本公司及子公司自一〇〇年起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂為將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍。此項會計變動對一〇〇年度合併財務報表並無重大影響。

(二) 營運部門資訊之揭露

本公司及子公司自一〇〇年起採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，因本公司及子公司係屬單一營運部門，故該新公報對本公司及子公司部門別資訊之報導方式並無重大改變。

(三) 合併財務報表換算為表達貨幣之會計處理

本公司之合併財務報表係以新台幣為表達貨幣。本公司自一〇〇年起依下列匯率，將按美金編製之合併財務報表換算為新台幣金額：資產及負債科目一年底匯率；損益科目一平均匯率；股東權益一歷史匯率。因換算而產生之兌換差額列入累積換算調整數。本公司並按前述換算方法重編九十九年度合併財務報表（除股本外，其他科目原係按期末匯率簡易換算），此換算方法變更使本公司以新台幣表達之九十九年度合併總純益及稅後基本每股盈餘分別增加25,920 仟元及 0.15 元。

四、現金

	一〇〇年底	九十九年底
銀行存款	\$ 1,534,815	\$ 452,952
庫存現金及零用金	<u>3,912</u>	<u>2,959</u>
	1,538,727	455,911
減：受限制資產－流動	(<u>72,093</u>)	(<u>221,011</u>)
	<u>\$ 1,466,634</u>	<u>\$ 234,900</u>

五、應收票據及帳款－非關係人

	一〇〇年底	九十九年底
應收票據	\$ 11,122	\$ 8,841
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,122</u>	<u>\$ 8,841</u>
應收帳款	\$ 931,150	\$ 1,187,605
減：備抵呆帳	(<u>29,905</u>)	(<u>35,109</u>)
備抵銷貨退回及折讓	(<u>14,940</u>)	(<u>12,864</u>)
	<u>\$ 886,305</u>	<u>\$ 1,139,632</u>

備抵呆帳之變動情形如下：

	一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
	應收票據		應收帳款			應收票據		應收帳款		
年初餘額	\$	-		\$	35,109	\$	49		\$	15,517
提列（迴轉）備抵呆帳		-		(	6,461)		(	50)		21,982
實際沖銷		-		(	1,348)		-		(	371)
匯率變動影響數		-			2,605		1		(	2,109)
年底餘額	\$	-		\$	29,905	\$	-		\$	35,109

六、存貨－淨額

	一〇〇年底	九十九年底
製成品	\$ 298,139	\$ 310,967
在製品	247,458	283,736
原料	279,069	453,732
物料	18,448	23,008
在途存貨	<u>12,583</u>	<u>29,294</u>
	<u>\$ 855,697</u>	<u>\$ 1,100,737</u>

一〇〇及九十九年底之備抵存貨損失分別為 157,255 仟元及 103,149 仟元。

一〇〇及九十九年度與存貨相關之營業成本分別為 3,299,297 仟元及 3,598,259 仟元。一〇〇及九十九年度之營業成本分別包括存貨損失 42,516 仟元及 60,274 仟元。

七、固定資產

	一〇〇年底	九十九年底
累計折舊		
房屋及建築	\$ 267,196	\$ 187,004
機器設備	519,235	387,000
運輸設備	67,153	52,185
其他設備	<u>112,753</u>	<u>63,489</u>
	<u>\$ 966,337</u>	<u>\$ 689,678</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：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	\$ 45,814	\$ 50,420
匯率影響數	<u>1,811</u>	(<u>4,606</u>)
年底餘額	<u>\$ 47,625</u>	<u>\$ 45,814</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

	<u>一〇〇年底</u>	<u>九十九年底</u>
房屋及建築		
成 本	\$ 103,132	\$ 114,660
減：累計折舊	(<u>37,024</u>)	(<u>36,870</u>)
	<u>\$ 66,108</u>	<u>\$ 77,790</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

	<u>一〇〇年底</u>	<u>九十九年底</u>
信用借款－年利率一〇〇年為 1.45%-2.75%，九十九年為 1.30%-1.65%	\$ 763,026	\$ 530,882
抵押借款－年利率一〇〇年為 6.10%-6.63%，九十九年為 3.53%-7.23%	<u>168,217</u>	<u>513,823</u>
	<u>\$ 931,243</u>	<u>\$ 1,044,705</u>

十二、長期銀行借款

係抵押借款，一〇二年一月至六月到期；一〇〇及九十九年之年利率分別為 5.85%-6.32% 及 5.40%。

十三、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之工資計算。

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。一〇〇及九十九年度之退休金成本分別為 33,967 仟元及 24,538 仟元。

百隆國際公司為境外公司，未訂定退休辦法；香港安達公司則因無員工，故尚未訂定員工退休辦法。

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

	一〇〇年度	九十九年度
服務成本	\$ 1,132	\$ 664
利息成本	38	8
攤銷數	50	20
	<u>\$ 1,220</u>	<u>\$ 692</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一〇〇年底	九十九年底
給付義務		
既得給付義務	\$ 256	\$ 79
非既得給付義務	<u>2,227</u>	<u>1,309</u>
累積給付義務	2,483	1,388
未來薪資增加之影響數	<u>549</u>	<u>327</u>
預計給付義務	<u>3,032</u>	<u>1,715</u>
提撥狀況	3,032	1,715
未認列過渡性淨給付義務	(300)	(320)
退休金損失未攤銷餘額	(819)	(703)
補列之應計退休金負債	<u>570</u>	<u>696</u>
應計退休金負債	<u>\$ 2,483</u>	<u>\$ 1,388</u>
既得給付	<u>\$ 300</u>	<u>\$ 90</u>

(三) 精算假設

	一〇〇年底	九十九年底
折現率	2.00%	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通過額定股本由美金 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。另為配合業務發展所需，於一〇〇年四月十九日經股東常會決議通過額定股本由新台幣 2,500,000 仟元提高至 3,000,000 仟元；並已於一〇〇年四月辦妥變更登記。

本公司於九十九年六月十四日股東臨時會及一〇〇年四月七日經董事會決議通過回台第一上市現金增資發行新股 22,060 仟股，除保留 2,210 仟股給予員工認購外，全體股東同意放棄優先認購權，並授權董事長得代表本公司與承銷券商協商議定該次現金增資之最終發行價格及發行新股之條件，本次發行價格為每股新台幣 32 元。本案業經行政院金融監督管理委員會一〇〇年四月二十二日金管證發字第 1000015566 號函申報生效在案。

(一) 資本公積

依照法令規定，因採權益法之長期股權投資而發生之資本公積，不得作為任何用途，其餘資本公積除填補公司虧損外，不得使用；惟超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積得撥充資本；其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。前述資本公積亦得以現金分配。

(二) 盈餘分派及股利政策

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。

本公司分別於九十九年五月七日及一〇〇年四月十九日經股東臨時會及常會決議修正本公司章程，依修正後章程規定，董事會得於建議分派任何股息之前，就每期決算之當年度盈餘，應先依法繳納稅捐及彌補以往年度虧損後，自依法得用於分派股息的資金中保留其認為適當之儲備金或其他有利於公司之準備金，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。

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，所分配的盈餘之金額以不低於當年度稅後盈餘扣減依中華民國法令定義應提列之盈餘公積後餘額的 50% 為原則，且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%。

本公司復於一〇一年三月十六日經董事會擬議修訂章程，依修訂後章程規定，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，所分配的盈餘之金額以不低於當年度稅後盈餘於彌補以往年度虧損暨扣減依中華民國法令定義應提列之盈餘公積及當年度之其他未分配盈餘減項後餘額的 50% 為原則，且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%。

一〇〇及九十九年度估列應付董事酬勞分別為 4,390 仟元(美金 145 仟元)及 2,622 仟元(美金 90 仟元)，係依據過去經驗以可能發放之金額為估列基礎。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用；於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

本公司於一〇〇年四月經股東常會及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：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
普通股股票股利	\$ 198,483 (美金 6,749 仟元)	\$ 266,772 (美金 8,500 仟元)	\$ 1.125	\$ 1.8

上列九十九年度每股股利係依股東會決議時之普通股流通在外股數核算，若考量本年度辦理現金增資發行新股及購回庫藏股票，每股股利修正為 1.03117158 元。

本公司於上述股東常會決議配發之九十九年度員工紅利及董事酬勞，有關情形如下：

	員 工 紅 利	董 事 酬 勞
股東常會決議配發金額	\$ -	\$ 2,622
合併財務報表認列金額	-	(2,622)
	\$ -	\$ - (美金 90 仟元)

九十八年度無配發員工紅利及董事酬勞。

本公司一〇一年三月十六日董事會擬議一〇〇年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
現金股利	\$ 42,466,245	\$ 0.2
股票股利	<u>169,864,980</u>	0.8
	<u>\$ 212,331,225</u>	
	(美金 7,189 仟元)	

有關一〇〇年度之修改章程案、盈餘分配案、員工分紅及董事酬勞尚待預計於一〇一年六月二十八日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董事酬勞資訊，請至證交所之「公開資訊觀測站」查詢。

十五、庫藏股票

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
一〇〇年度 買回註銷	<u>-</u>	<u>6,000,000</u>	<u>(6,000,000)</u>	<u>-</u>

本公司為維護公司信用及股東權益經一〇〇年六月二十日董事會決議，自一〇〇年六月二十一日起至一〇〇年八月十九日止，得自台灣證券集中交易市場買回本公司普通股股份 6,000,000 股，買回價格區間為每股 28 元至 38 元之間。

上述庫藏股票已執行完畢，並完成變更登記；本公司並沖銷資本公積－股票溢價 14,620 仟元（美金 506 仟元）及保留盈餘 95,614 仟元（美金 3,453 仟元）。

依證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數 10%，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

十六、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

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅	\$ 141,543	\$ 169,971
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	(25,580)	(36,089)
其 他	(64,785)	(73,258)
暫時性差異	7,513	21,127
當年度應納所得稅	58,691	81,751
遞延所得稅		
暫時性差異	25,165	24,610
因稅法改變產生之變動		
影響數	-	(4,962)
備抵評價	(2,253)	1,066
以前年度所得稅調整	(828)	2,124
所得稅費用	<u>\$ 80,775</u>	<u>\$ 104,589</u>

(二) 淨遞延所得稅資產（負債）

	一 〇 〇 年 底	九 十 九 年 底
流 動		
存貨跌價損失	\$ 21,037	\$ 13,907
呆帳損失	3,105	4,699
未實現遞延損失	191	555
	24,333	19,161
減：備抵評價金額	(1,367)	(3,426)
	<u>\$ 22,966</u>	<u>\$ 15,735</u>
非 流 動		
採權益法認列之投資利益	(<u>\$ 112,120</u>)	(<u>\$ 79,602</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會頒法規，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起開始享受第一年免稅優惠辦法；九十七年起已無適用租稅優惠，按所得稅稅率 25%徵收。另依據中華人民共和國企業所得稅法（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。無錫百和公司已於九十九年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享受第一年免稅優惠辦法，故本年度適用所得稅率減半之租稅優惠按 12.5%徵收。

另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。依據相關規定，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。另依該法規定，大陸公司匯出屬於九十七年及以後年度之盈餘時，應扣繳10%之所得稅。

十七、用人、折舊及攤銷費用

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 及 營 業 外 費 用 及 損 失 者	合 計
<u>二〇〇年度</u>			
用人費用			
薪資費用	\$ 407,939	\$ 279,503	\$ 687,442
勞健保費用	8,288	5,105	13,393
退休金費用	24,721	10,466	35,187
其他用人費用	51,725	23,588	75,313
折舊費用	170,131	35,190	205,321
攤銷費用	106	39,285	39,391
<u>九十九年度</u>			
用人費用			
薪資費用	396,715	252,424	649,139
勞健保費用	6,541	4,256	10,797
退休金費用	18,529	6,701	25,230
其他用人費用	52,973	22,317	75,290
折舊費用	161,248	29,031	190,279
攤銷費用	108	14,118	14,226

十八、合併每股盈餘

基本每股盈餘	稅前利益純益 (未減除少數股權)			股數	每股盈餘 (元)		
	稅前利益 (未減除少數股權)	純益 (未減除少數股權)	純益 (歸屬於母公司股東)		稅前利益 (未減除少數股權)	純益 (未減除少數股權)	純益 (歸屬於母公司股東)
一〇〇年度	\$ 391,636	\$ 310,861	\$ 290,681	207,230,314	\$ 1.89	\$ 1.50	\$ 1.40
九十九年度	\$ 446,689	\$ 342,100	\$ 318,891	194,615,162	\$ 2.30	\$ 1.76	\$ 1.64

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，九十九年度稅後歸屬於母公司股東之基本每股盈餘，由 1.81 元減少為 1.64 元。

十九、金融商品之公平價值

(一) 公平價值資訊

非衍生性金融商品 負債	一〇〇年底		九十九年底	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
長期銀行借款 (含一年內到期部分)	\$151,395	\$151,395	\$147,596	\$147,596

(二) 評估金融商品公平價值所使用之方法及假設

1. 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，因為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。此方法應用於現金、應收付票據及帳款、其他應收付款、受限制資產—流動、存出保證金、短期銀行借款、應付費用及應付工程設備款。
2. 長期銀行借款以其未來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

	一〇〇年底	九十九年底
公平價值風險		
短期銀行借款	\$ 368,599	\$ 579,911
現金流量風險		
短期銀行借款	562,644	464,794
長期銀行借款(含一年內到期部分)	151,395	147,596

(四) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率及利率變動之公平價值風險。本公司及子公司並未從事衍生性金融商品交易以規避外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險。

2. 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。

3. 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。

4. 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，則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。

二十、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
東莞百和織造有限公司 (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

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
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：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
	金 額 %	金 額 %
1. 營業收入淨額		
北美百和公司	\$ 171,301 4	\$ 156,736 3
歐洲百和公司	91,020 2	68,299 2
台灣百和公司	15,744 1	14,008 -
越南百和公司	13,715 -	7,634 -
其 他	52 -	11 -
	<u>\$ 291,832 7</u>	<u>\$ 246,688 5</u>

銷售予關係人之價格按市價計算，收款期間約為三個月。

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
	金 額 %	金 額 %
2. 進 貨		
台灣百和公司	\$ 146,833 4	\$ 223,970 6
珠海泓利公司	14,101 1	18,255 1
越南百和公司	709 -	350 -
其 他	6 -	81 -
	<u>\$ 161,649 5</u>	<u>\$ 242,656 7</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之採購價格係按台灣百和公司之進貨價格加成 15%或按

市價計算及一〇〇年度向越南百和公司進貨之價格係按百隆公司售價之 92%計算外；其餘向關係人之進貨則按市價計算，台灣百和公司及越南百和公司付款期間約為三個月，珠海泓利公司為月結後一個月。

	一〇〇年度	九十九年度
	金額 %	金額 %
3. 營業成本—加工支出		
無錫百勝公司	\$ 47,218 1	\$ 67,747 2
4. 租金支出		
東莞百和公司	\$ 23,928 4	\$ 18,838 3
其他	53 -	45 -
	\$ 23,981 4	\$ 18,883 3

東莞百和公司出租廠房予東莞百宏公司係參考鄰近廠房之租金價格，由雙方協議而定。

	一〇〇年度	九十九年度
	金額 %	金額 %
5. 其他費用		
無錫百運通公司	\$ - -	\$ 941 -
6. 租金收入		
無錫百勝公司	\$ 15,101 96	\$ 18,600 99
無錫百運通公司	45 -	74 -
	\$ 15,146 96	\$ 18,674 99

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。

	一〇〇年底	九十九年底
	金額 %	金額 %
7. 應收帳款		
歐洲百和公司	\$ 37,144 87	\$ 17,225 61
北美百和公司	4,071 10	6,004 21
台灣百和公司	899 2	3,701 13
越南百和公司	349 1	1,217 5
其他	10 -	- -
	\$ 42,473 100	\$ 28,147 100

	一	〇	〇	年	底	九	十	九	年	底
	金	額		%		金	額		%	
8. 其他應收款										
無錫百勝公司	\$	4,186		14		\$	5,528		13	
其 他		-		-			17		-	
	\$	<u>4,186</u>		<u>14</u>		\$	<u>5,545</u>		<u>13</u>	
9. 應付帳款										
珠海泓利公司	\$	7,710		49		\$	8,035		15	
台灣百和公司		7,100		45			46,702		85	
越南百和公司		885		6			192		-	
	\$	<u>15,695</u>		<u>100</u>		\$	<u>54,929</u>		<u>100</u>	
10. 應付費用										
無錫百勝公司	\$	7,397		4		\$	11,542		6	
其 他		-		-			788		-	
	\$	<u>7,397</u>		<u>4</u>		\$	<u>12,330</u>		<u>6</u>	
11. 其他應付款										
無錫百勝公司	\$	1,444		3		\$	1,371		2	
東莞百和公司		252		-			1,923		4	
其 他		-		-			10		-	
	\$	<u>1,696</u>		<u>3</u>		\$	<u>3,304</u>		<u>6</u>	

12. 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
九十九年度						
東莞百和公司	東莞百宏公司	\$ 81,964	\$ -	2.556	\$ 215	\$ -

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
薪 資	\$	9,407				\$	9,723			
獎 金		13,000					10,359			
紅 利		4,390					2,622			
	\$	<u>26,797</u>				\$	<u>22,704</u>			

二一、質抵押之資產

下列資產業已提供作為長短期銀行借款之擔保品：

	一	〇	〇	年	底	九	十	九	年	底
固定資產淨額	\$	850,599				\$	812,240			
土地使用權		141,539					132,849			
出租資產淨額		66,108					77,790			
受限制資產—流動		72,093					221,011			
	\$	<u>1,130,339</u>				\$	<u>1,243,890</u>			

二二、重大承諾及或有事項

(一) 截至一〇〇年底止，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	金 額
一〇一年	\$ 29,735
一〇二年	2,446
一〇三年	482
一〇四年	394
一〇五年	234
	<u>\$ 33,291</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和公司及北美百和公司之全部股權。另本公司為配合申請上市作業需求，於一〇〇年二月十八日經董事會決議修正上述協議內容中有關銷售區域劃分及互不競業之部分條款，且已於一〇〇年四月十九日提報股東常會同意。

二三、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。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
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。
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。

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。

9. 被投資公司資訊：附表七。

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。

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。

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。

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。

5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

二四、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。

二五、營運部門財務資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司及子公司係以單一營運部門進行組織管理及分配資源，營運活動均為研發、製造及銷售副料配件產品，且營運活動之營業收入，佔合併公司全部收入 90% 以上。

(一) 地區別資訊

本公司及子公司之主要營運地點於中國大陸。

(二) 主要客戶資訊

客 戶 名 稱	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	金 額	%	金 額	%
A 公司	\$ 1,456,840	33	\$ 1,185,986	24
B 公司	8,399	-	756,515	16
	<u>\$ 1,465,239</u>	<u>33</u>	<u>\$ 1,942,501</u>	<u>40</u>

二六、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金 融 資 產	一 外	○ 幣	○ 匯	年 新	底 台	九 外	十 幣	九 匯	年 新	底 台
貨幣性項目										
人民幣	\$	284,509	4.807	\$1,367,635		\$	136,790	4.441	\$	607,484
新台幣		35,999	1	35,999			50,755	1		50,755
港 幣		20,233	3.897	78,848			23,478	3.748		87,996
歐 元		948	39.18	37,143			574	38.92		22,340
金 融 負 債										
貨幣性項目										
人民幣		80,346	4.807	386,223			253,211	4.441		1,124,510
港 幣		2,118	3.897	8,254			5,911	3.748		22,154

二七、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

本公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第 0990004943 號函令之規定，於一〇〇年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

- (一) 金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際財務報導準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製財務報告。為因應上開規定，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由林美惠協理統籌負責。謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位	目 前 執 行 情 形
1. 成立專案小組	專案小組	已完成
2. 訂定採用 IFRS 轉換計劃	專案小組	已完成
3. 完成現行會計策與 IFRSs 差異之辨認	專案小組	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	專案小組及會計部	已完成
5. 完成 IFRSs 1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	專案小組及會計部	已完成
6. 完成資訊系統應作調整之評估	專案小組及資訊部	已完成
7. 完成內部控制應作調整之評估	稽核部門	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	專案小組及會計部	已完成

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位	目 前 執 行 情 形
9. 決定所選用 IFRSs「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	專案小組及會計部	已完成
10. 完成 IFRSs 開帳日資產負債表	專案小組	進行中
11. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	會計部	進行中
12. 完成相關內部控制之調整	稽核部門	進行中

(二) 截至一〇〇年底，本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異說明如下：

會 計 議 題	差 異 說 明
遞延所得稅之分類及備抵評價科目	我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及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。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。 我國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。
短期支薪假給付	轉換至 IFRSs 後，企業應依短期員工福利之認列方法，認列短期支薪假給付之預期成本。對於可累積支薪假給付，於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時，應於報導期間結束日，依據員工仍未使用之累積支薪假，企業預期額外支付之金額，認列為費用；及對於不可累積支薪假給付，企業則於員工請假時認列為費用。

(三) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。本公司上述之評估結果，可能因未來主管機關規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

百和興業股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：新台幣或外幣仟元

編號	貸出資金公司	貸與對象 (註五)	往來科目	本最高年度 (註三及五)	年底餘額 (註四及五)	實際動支金額 (註四)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融資之原因	提列呆帳金額	擔保品			對個別對象 資金貸與額 (註一)	資金總額 (註二)
												名稱	價值	品名		
0	本公司	東莞百宏公司	應收關係人款	\$ 118,883 (美金 4,100)	\$ 124,128 (美金 4,100)	\$ 124,128 (美金 4,100)	2%- 2.816%	有短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 1,447,166	\$ 1,447,166
1	無錫百和公司	百隆國際公司	應收關係人款	41,477 (美金 1,430)	43,293 (美金 1,430)	43,293 (美金 1,430)	2%- 2.816%	有短期融通資金之必要	-	營業週轉	-	-	-	-	63,743	1,447,166
		東莞百宏公司	應收關係人款	45,940 (人民幣 10,000)	-	-	5%	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	-	-	757,378	1,348,685

註一：資金貸與他人之個別限額，除為貸與公司直接及間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：年底餘額及實際動支金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：係董事會通過之資金貸與額度。

註六：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

民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣或外幣仟元

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限額(註二)	本年度最高背書保證餘額(註四)	年底證保(註五)	背書餘額(註五)	實際動支金額(註五)	以財產擔保之背書金額	累計背書保單最近期財務比率	背書最高(註三)	證額(註三)
		公司名稱	關係(註一)									
0	本公司	東莞百宏公司	2.	\$ 1,447,166	\$ 534,910 (美金 18,000)	\$ (美金 18,000)	544,950 (美金 18,000)	\$ 196,788 (美金 6,500)	\$ -	15.21	\$ 1,808,957	
1	無錫百和公司	百隆國際公司	1.	1,447,166	296,250 (美金 10,000)	302,750 (美金 10,000)	302,750 (美金 10,000)	121,100 (美金 4,000)	-	8.45	1,808,957	
		東莞百宏公司	1.	1,348,685	487,575 (人民幣 110,000)	528,770 (人民幣 110,000)	528,770 (人民幣 110,000)	72,105 (人民幣 15,000)	-	15.79	1,685,856	

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 50%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 50%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：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天之兌換新台幣元匯率換算。

註五：年底餘額及實際動支金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。

百和興業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

附表三

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 末				備 註
				數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 (註一)	
本公司	香港安達公司(股票)	百和興業公司之子公司	採權益法之長期股權投資	47,834,644	\$ 3,582,101	100	\$ 3,582,101	
香港安達公司	百隆國際公司(股票)	百和興業公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,500,000	46,033	100	63,743	
	無錫百和公司(股票)	香港安達公司之子公司	採權益法之長期股權投資	358,431,843	3,189,236	93	3,142,310	
無錫百和公司	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	採權益法之長期股權投資	-	504,962	25	504,962	
	東莞百宏公司(股權)	無錫百和公司之子公司	採權益法之長期股權投資	-	1,507,196	75	1,510,281	

註一：投資未上市櫃公司股票者，以被投資公司股權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

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：新台幣或外幣仟元

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	期		初		買		入	換 調 整 數	算	賣						他期	額
					股	金	數	金	額	股				數	售	價	帳面	成本	處分		
本公司	香港安達公司	採權益法之長期股權投資	香港安達公司	(註一)	28,712,500	\$ 2,524,533 (美金 86,664)	19,122,144	\$ 555,602 (美金 19,122)	\$ 281,848 (美金 9,590)	\$220,118 (美金2,943)	-	\$ -	\$ -	-	-	-	-	-	47,834,644	\$ 3,582,101 (美金118,319)	
香港安達公司	東莞百宏公司	採權益法之長期股權投資	東莞百宏公司	(註一)	-	224,931 (美金 7,722)	-	205,030 (美金 7,000)	35,844 (美金 1,220)	\$ 39,157 (美金 737)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	504,962 (美金 16,679)	
香港安達公司	無錫百和公司	採權益法之長期股權投資	無錫百和公司	(註一)	279,591,843	2,377,141 (美金 81,605)	78,840,000	350,572 (美金 12,122)	276,469 (美金 9,407)	\$185,054 (美金2,208)	-	-	-	-	-	-	-	-	358,431,843	3,189,236 (美金105,342)	
無錫百和公司	東莞百宏公司	採權益法之長期股權投資	東莞百宏公司	(註一)	-	949,034 (人民幣213,698)	-	347,361 (人民幣77,432)	102,355 (人民幣22,412)	108,446	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,507,196 (人民幣313,542)	

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：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

民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣或外幣仟元

進（銷）公司之	交易對象（註二）	關係	交易情形			交易條件與一般交易原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進貨之比率	授信期間	單	價	授信期間	
百隆國際公司	東莞百宏公司	(註一)	(銷 貨)	(美金 19,238)	(29%)	約三個月收款	一至三月按百隆國際公司之採購成本加成8%，四至十二月按成本加成10%計算	國際	約三個月	美金 1,957 11%
百隆國際公司	無錫百和公司	(註一)	(銷 貨)	(美金 12,237)	(19%)	約三個月收款	一至三月按百隆國際公司之採購成本加成8%，四至十二月按成本加成10%計算	國際	約三個月	美金 1,351 8%
百隆國際公司	北美百和公司	(註一)	(銷 貨)	(美金 5,828)	(9%)	約三個月收款	按市價計算		約三個月	美金 134 1%
無錫百和公司	百隆國際公司	(註一)	(銷 貨)	(人民幣 78,528)	(22%)	約三個月收款	按百隆國際公司售價之92%計算		約三個月	人民幣 6,605 11%
東莞百宏公司	百隆國際公司	(註一)	(銷 貨)	(人民幣 116,998)	(19%)	約三個月收款	按百隆國際公司售價之92%-95%計算		約三個月	人民幣 29,030 30%
東莞百宏公司	無錫百和公司	(註一)	(銷 貨)	(人民幣 24,654)	(4%)	約三個月收款	按市價計算		約三個月	人民幣 5,934 6%
台灣百和公司	百隆國際公司	(註一)	(銷 貨)	(146,551)	(7%)	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	7,100 2%

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

民國一〇〇年十二月三十一日

附 表 六

單 位：新 台 幣 或 外 幣 仟 元

帳列應收款項之公司	交易對象 (註三)	關係	應收關係人款項餘額 (註一)	週轉率(次) 週	逾期應收		應收關係人款項 方式	應收關係人款項金額	提列備抵呆帳金額
					逾金	額			
東莞百宏公司	百隆國際公司	(註二)	\$ 186,036 (人民幣 38,701)	7.36	\$ -	-	-	人民幣 36,638	\$ -
本公司	東莞百宏公司	(註二)	124,854 (美金 4,124)	-	-	-	-	-	-

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

民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

附表七
單位：新台幣或外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註四)	所在地區	主要營業項目	原始資本	投資資金		期末數	持帳率		有被投資公司本年度(損)益	本年度認列之投資(損)益	備註
					上年底	今年底		比	帳面金額			
本公司	香港安達公司	香港	國際投資	美金 47,835	美金 28,713	47,834,644	100		\$ 3,582,101	\$ 281,848	\$ 281,848	子公司
香港安達公司	百隆國際公司	英屬維京群島	國際貿易	美金 1,791	-	1,500,000	100		46,033	32,904	9,420	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	1,163,490	812,917	358,431,843	93		3,189,236	296,586	(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	346,694	141,664	-	25		504,962	143,344	(註一)	孫公司
	百興公司	英屬開曼群島	國際投資	(註二)	-	-	-		-	-	(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236,754	人民幣159,322	-	75		1,507,196	143,344	(註一)	玄孫公司
	百隆國際公司	英屬維京群島	國際貿易	(註三)	美金 1,500	-	-		-	32,904	(註一)	子公司

註一：依規定得免填列。

註二：已於一〇〇一年二月清算。

註三：已於一〇〇一年七月轉讓予本公司。

註四：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：新台幣或外幣仟元

大陸被投資 公司名稱 (註四)	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 出 匯 金 額 (註二)	本期匯出或收回投資金額		本 期 末 出 匯 金 額 (註二)	本 公 司 直 接 或 間 接 之 持 股 比 例	本 期 認 利 益	期 末 面 價 值	截至本 期止已 匯回本 公司之 投資收 益
					匯 出 (註二)	收 回					
無錫百和公司	黏扣帶、織帶及刺繡織 物之加工生產	\$ 1,848,734 (人民幣 384,592)	(註一)	\$ 733,049 (美金 24,213)	\$ 366,993 (美金 12,122)	-	\$ 1,100,042 (美金 36,335)	93	\$ 276,405	\$ 3,189,236	\$ 76,051 (美金 2,512)
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	1,514,758 (人民幣 315,115)	(註一)	136,238 (美金 4,500)	211,925 (美金 7,000)	-	\$ 348,163 (美金 11,500)	95	131,229	1,909,669	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會 核准投資金額	依經濟部投審會 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：係由本公司轉投資之香港安達公司投資。

註三：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。

註四：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

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

附 表 九

單 位：外 幣 仟 元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易		往 來		情 形	
				交 易 往 來 註	目 金	額	交 易 條 件	佔 合 併 總 資 產 之 比 率 (%)	收 入 或 損 失 率 (%)
0	<u>一〇〇年度</u> 本公司	東莞百宏公司 百隆國際公司 東莞百宏公司 百隆國際公司 東莞百宏公司 百隆國際公司 百隆國際公司 東莞百宏公司 無錫百和公司 東莞百宏公司	(1)	應收關係人款	美金	4,100	—	2	
				應收關係人款	美金	1,430	—	1	
				其他應收款	美金	24	—	-	
				其他應收款	美金	33	—	-	
				利息收入	美金	23	—	-	
				利息收入	美金	15	—	-	
				其他收入	美金	150	—	-	
				應收帳款	美金	1,957	約三個月	1	
				應收帳款	美金	1,351	約三個月	1	
				應付帳款	美金	4,607	約三個月	2	
1	百隆國際公司	東莞百宏公司 無錫百和公司 東莞百宏公司 無錫百和公司 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	(2)	應付帳款	美金	1,048	約三個月	1	
				其他應付款	美金	70	—	-	
				暫 收 款	美金	1,535	—	1	
				營業收入	美金	19,238	約三個月	13	
				營業收入	美金	12,237	約三個月	8	
				營業成本	美金	18,305	約三個月	13	
				營業成本	美金	12,120	約三個月	8	
				應收帳款	人民幣	327	約三個月	-	
				存出保證金	人民幣	100	—	-	
				應付帳款	人民幣	5,934	約三個月	1	
2	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	(1)	營業收入	人民幣	2,051	約三個月	-	
				營業成本	人民幣	24,654	約三個月	3	
				租金支出	人民幣	425	—	-	
				運 費	人民幣	330	—	-	
				利息收入	人民幣	3,815	—	-	
				遞延貨項—未實現銷貨毛利	人民幣	75	—	-	

(接次頁)

(承前頁)

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象 (註 二)	與 交 易 人 之 關 係 (註 一)	交 易		往 來		情 形	
				目 金	額	交 易 條 件	佔 合 併 總 資 產 之 比 率 (%)	營 收 或 收 入 (%)	形 式
0	九十九年度 本公司 百隆國際公司	東莞百宏公司	(1)	利息收入	美金	100	—	-	
1		東莞百宏公司	(3)	應收帳款	美金	8,950	約三個月	5	
		無錫百和公司	(2)	應收帳款	美金	1,358	約三個月	1	
		無錫百和公司	(2)	應付帳款	美金	1,356	約三個月	1	
		東莞百宏公司	(3)	應付帳款	美金	416	約三個月	-	
		東莞百宏公司	(3)	暫收款	美金	1,206	—	1	
		無錫百和公司	(2)	營業收入	美金	14,413	約三個月	10	
		東莞百宏公司	(3)	營業收入	美金	25,538	約三個月	17	
		無錫百和公司	(2)	營業成本	美金	11,007	約三個月	7	
		東莞百宏公司	(3)	營業成本	美金	758	約三個月	1	
		東莞百宏公司	(1)	應收帳款	人民幣	217	約三個月	-	
		東莞百宏公司	(1)	其他應收款	人民幣	763	—	-	
		東莞百宏公司	(1)	應收關係人款	人民幣	10,000	—	1	
		東莞百宏公司	(1)	存出保證金	人民幣	100	—	-	
		東莞百宏公司	(1)	應付帳款	人民幣	70	約三個月	-	
		東莞百宏公司	(1)	其他應付款	人民幣	64	—	-	
		東莞百宏公司	(1)	營業收入	人民幣	2,376	約三個月	-	
		東莞百宏公司	(1)	營業成本	人民幣	1,562	約三個月	-	
		東莞百宏公司	(1)	營業成本—加工費	人民幣	314	—	-	
		東莞百宏公司	(1)	利息收入	人民幣	844	—	-	
		東莞百宏公司	(1)	租金支出	人民幣	463	—	-	
		東莞百宏公司	(1)	運費	人民幣	279	—	-	
		東莞百宏公司	(1)	遞延貸項—未實現銷貨毛利	人民幣	65	—	-	

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。

五、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 \ 年度	100 年度	99 年度	增(減)變動	
			金額	變動比率
流動資產	3,412,156	2,856,620	555,536	19.45
固定資產	1,840,856	1,832,050	8,806	0.48
無形資產	342,168	322,199	19,969	6.20
其他資產	78,256	113,728	(35,472)	(31.19)
資產總額	5,673,436	5,124,597	548,839	10.71
流動負債	1,437,339	2,108,398	(671,059)	(31.83)
長期負債	151,395	147,596	3,799	2.57
其他負債	237,458	202,980	34,478	16.99
負債總額	1,826,192	2,458,974	(632,782)	(25.73)
股本	2,123,312	1,764,229	359,083	20.35
資本公積	633,454	164,431	469,023	285.24
累積盈餘	483,438	486,854	(3,416)	(0.70)
累積換算調整數	377,980	80,300	297,680	370.71
未認列為退休金成本之淨損失	(270)	(375)	105	28.00
股東權益總額	3,847,244	2,665,623	1,181,621	44.33
重大變動說明： 1. 其他資產減少，主要係廠區綠化等各項遞延費用陸續攤提所致。 2. 流動負債及負債總額減少，主要係償還銀行借款及原物料採購減少，致流動負債及負債總額較去年同期減少。 3. 股本及資本公積增加，主要係100年度辦理現金增資及盈餘轉增資，致股本及資本公積增加。 4. 累積換算調整數增加，主要係人民幣及台幣升值所致。 5. 未認列為退休金成本之淨損失減少：主要係依精算報告認列之未認列為退休金成本之淨損失減少所致。				

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	100年度	99年度	增(減)變動	
			金額	變動比率
營業收入	4,344,411	4,696,034	(351,623)	(7.49)
營業成本	3,299,297	3,598,259	(298,962)	(8.31)
營業毛利	1,045,114	1,097,775	(52,661)	(4.80)
營業費用	596,830	605,062	(8,232)	(1.36)
營業利益	448,284	492,713	(44,429)	(9.02)
營業外收入及利益	56,657	40,511	16,146	39.86
營業外費用及損失	113,305	86,535	26,770	30.94
稅前利益	391,636	446,689	(55,053)	(12.32)
所得稅費用	80,775	104,589	(23,814)	(22.77)
純 益	310,861	342,100	(31,239)	(9.13)
增減比例變動分析說明：				
1. 營業外收入及利益增加，主要係認列大陸當地政府對企業上市之補助款收入增加所致。				
2. 營業外費用及損失增加，主要係受匯率影響，故兌換損失較去年同期增加所致。				
3. 所得稅費用增加，主要係獲利減少，相對所得稅費用減少所致。				

(二) 營業毛利變動分析：不適用

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	100 年度	99 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	44.53	(2.84)	1,667.96
現金流量允當比率(%)	46.52	27.63	68.37
現金再投資比率(%)	13.20	(1.77)	845.76
增(減)比例變動說明：			
因獲利之持續注挹、存貨管控得宜及應收帳款收回，致 100 年度產生營業活動的現金淨流入，故 100 年度現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較 99 年增加。			

(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
1,466,634	266,109	641,459	1,091,284	無	無
1. 未來一年現金流量變動情形分析： (1). 營業活動：預計一〇一年度獲利持續挹注及折舊暨各項攤提，故產生淨現金流入。 (2). 預計全年現金流出量：因業務發展需要，持續進行各項投資計劃暨購置設備等資本支出及償還銀行借款，故產生投資及融資淨現金流出。 2. 預計現金不足額之補救措施：不適用。					

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
香港安達公司		555,602	本公司向來著重本業之發展，所投資之各子公司亦均為本公司所專擅之營業項目，未來仍	獲利：無錫百和公司 及東莞百宏公司之投資收益所致。	不適用	無
百隆國際公司		0		獲利：主要係配合關係企業營運規模之擴展，營業額達經濟規模所致。	不適用	無
無錫百和公司		350,572		獲利：深耕中國大陸市場及承認東莞百宏公司之投資收益所致	不適用	無

說明 項目	金額 (註)	政 策	獲 利 或 虧 損 之 主 要 原 因	改 計	善 畫	未 來 其 他 投 資 計 畫
東莞百宏公司	552,391	將本此 初衷， 加強上 下游之 整合以 及企業 橫向發 展，藉 此擴展 公司之 事業規 模。	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

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，債信紀錄無慮，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，故對本公司之損益無重大影響。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年報刊印日，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年報刊印日，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，且以規避進銷貨或採購而產生的匯率波動風險為主。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，並運用既有的優勢，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。預計未來年度之研發費用並無重大變動且相關研發並無重大風險。

(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，加上強化自行的研發能力，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，已於主要營運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

配合本公司股票在台申請初次第一上市，為穩定承銷價格，依據【中華民國證券商業同業公會承銷商辦理初次上市（櫃）案件承銷作業應行注意事項要點】之規定，由本公司之主要股東百和國際公司提出其持有之本公司股權計 2,977,000 股，委託主辦承銷商兆豐證券股份有限公司辦理過額配售及穩定承銷價格相關事宜。因百和國際公司之釋股主要係配合台灣相關法令之要求，本次釋股之股權比率僅約為 1.7%，且認購對象包括國內外知名專業投資機構，且釋股後，百和國際公司仍持有本公司 67%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，本公司除於 99 年度引進獨立董事並設置審計委員會，並於 100 年度成立薪資報酬委員會，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：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：尚無影響。

七、其他重要事項

(一) 揭露資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

1. 備抵呆帳之評估依據及基礎

本公司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。對於應收款項係於資產負債日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收款項原始認列後發生之事件致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項視為已減損。針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。故本公司有關應收帳款之評價，會先針對個別客戶或個別應收款加以評估，當有發生減損之可能性時，即將其列入異常催收款，並提列適度的備抵呆帳。個別評估後，再以組合之方式進行評估，依以往應收帳款發生減損之經驗，發生呆帳或扣款之比例與客戶所處之行業特性、本公司各類產品之性質及銷售區域有所不同。故本公司除對異常催收款個別評估並提列適度的備抵呆帳外，3C產品配件業務之應收款則因產業及授信條件之不同，對主要之客戶其應收款按2%提列，其餘客戶及一般輔料業務之應收款則區分成內、外銷二個群組，各群組依其不同帳齡，分別提列適度比率的備抵呆帳如下：

帳齡天數 \ 提列比率	內銷	外銷
0~90	1%	1%
91~120	20%	
121~150	40%	20%
151~180	80%	
181~210	90%	50%
211~240	95%	
241~270	100%	
>270	100%	100%

2. 備抵存貨跌價損失之評估依據及基礎

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。除依成本與淨變現價值孰低計價外，本公司另會依存貨之類別及性質，針對使用功能或銷售狀況易受存放時間影響的存貨，除少部份之反光原料及消費性產品等係按定額10%提列外，其餘項目再考量是否可改染(黏扣帶黑色)及不同之庫齡，提列適度的備抵存貨損失。

依以往的經驗，目前各庫齡提列的比率區間如下：

產品/庫齡	0天-183天	183天-365天	365天-730天	730天以上
提列比率區間	5%	10%-30%	20%-50%	20%-100%

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：不適用。

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

1. 關於「公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工」

依據原開曼公司法第 37 條及本公司章程規定，公司得買回或贖回自己之股份，但經買回或贖回之股份視同銷除。就原開曼公司法無庫藏股（即公司持有自己之股份）制度，自亦無法買回自己股份轉讓員工，故本公司章程未訂定以庫藏股轉讓予員工之相關規定。另，本公司章程第 56 條關於無表決權股份之規定，同上述原因，關於公司持有自己股份之表決權限制亦未予規定。

惟因開曼公司法已於西元 2011 年修訂並許可庫藏股制度，故本公司依據相關規定，修正章程第 34 條、第 36A 條、第 36B 條、第 36C 條、第 44(A)(k)條以及第 56(A)(a)條等，待 6 月 28 日股東常會通過後，本公司即將可買回自己股份轉讓予員工，將符合股東權益保障之規定。

2. 關於「股東報經主管機關許可自行召集股東會」

因開曼公司法並無少數股東請求召集股東臨時會須經主管機關許可之限制，故本公司章程第 42 條規定：「於本公司股票在中華民國境內公開發行期間，於提出書面請求之日前繼續一年以上持有公司已發行股份總數 3% 以上之股東，得以書面通知載明提議事項及理由，並將該書面通知送達於公司登記辦公室或股務代理機構，請求董事會召集股東臨時會。倘於股東提出請求後 15 日內，董事會不為股東會召集之通知時，則提出請求之股東得自行召集股東會。」，基此規定，本公司現行章程允許少數股東得不經主管機關許可自行召集股東會，而與規定內容有差異，惟此差異對於股東權益之保護尚無影響。

3. 關於「變更章程」

股東權益之保護事項對變更章程規定「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」。

惟依據開曼法令規定，公司變更章程須以特別決議(Special Resolution)為之，而特別決議依照開曼公司法之定義係指：「(a)公司有表決權股東親自或以委託書(倘若允許)於公司股東會參與表決，經不少於三分之二股東同意之決議，且已合法通知股東該決議將以特別決議方式為之；或(b)採書面決議者，經所有股東簽署之決議。」，故其對變更章程的決議方式，顯與股東權益保護事項之規定不同。

依開曼法令之規定，公司變更章程須經開曼公司法所定義之特別決議，係屬強制規定不得更改，因此本公司現行章程第 30(f)條規定：依第 150 條變更或修改本公司組織章程大綱或本章程，應經股東會之特別決議；另本公司章程第 2(a)(xli)條對「特別決議」之定義與開曼公司法之定義略同，因此本公司章程與股東權益保護事項規定就變更章程之股東會決議方式規定容有差異，惟此差異對於股東權益之保護尚無影響。

4. 關於「自願解散」

股東權益保護事項對解散規定「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」。

惟依據開曼法令規定，除非公司因債務到期無力清償而自願解散，得以普通決議方式為之外，公司因其他事由自願解散者應以特別決議為之。故其對解散之決議方式，顯與股東權益保護事項規定不同。

上述二種解散均須依開曼公司法所規定之普通或特別決議為之，且係屬強制規定不得更改，故本公司本次章程修正草案第29(e)條增列規定：因本公司債務到期無力清償而決議自願解散清算，須經股東會普通決議；及現行章程第30(e)條規定應經股東會特別決議之「本公司自願解散」，則擬修正為：「本公司因29(e)條規定以外之理由決議自願解散清算」。因此本公司章程與股東權益保護事項規定就解散之股東會決議方式規定有所差異，惟因債務到期無力清償以外之理由決議自願解散清算已於本公司章程中列明為特別決議事項，故本公司章程已提供足夠的股東權益保護，惟有本公司因無法清償債務得經普通決議方式解散，表決權數係低於台灣法令規定，但其僅適用於特殊情形且係依開曼法令規定必須遵守之事項，對於股東權益之影響應屬有限。

5. 關於「監察人」：

本公司依章程規定設立審計委員會，並未設置監察人，故不適用股東權益保護事項規定中有關監察人之相關規定。因證券交易法第14條之4第一項允許擇一設置審計委

員會或監察人，故此差異對於股東權益之保護尚無影響。

6. 關於股東權益保護事項規定中之「股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準」、「股東以書面或電子方式行使表決權，並以委託書委託代理人出席股東會者，以委託代理人出席行使之表決權為準」以及「委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準」等3項規定

於開曼法令之規範下，以書面或電子方式行使表決權，及以委託書委託他人行使表決權，係等同視之，且以後行使者為準；另外，開曼公司法規定股東得隨時撤銷其以書面或電子方式行使之表決權，或委託他人行使表決權之意思，親自出席股東會，而以其於股東會中行使之表決權為準。基於股東權益之保護，前開開曼公司法規定乃強行規定，所有註冊於開曼群島之公司均須遵守之，因此與股東權益保護事項規定有所差異。

本公司本次章程修訂擬根據開曼公司法規定修正，即第60條修訂為：「股東以書面或電子方式行使表決權，又以委託書委託代理人出席股東會者，以後行為者為準。委託書送達本公司後，股東親自出席股東會者，應以股東親自行使之表決權為準。」；以及第69條修訂為：「股東以書面或電子方式行使表決權後，親自出席股東會者，以股東親自行使之表決權為準。」。上開2條規定相較於股東權益保護事項規定較重視股東就其行使表決權之最後意思表示，而對股東權益賦予較多之保護，此差異對於股東權益之保護尚無影響。

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 鄭國烟

