



股票代號：8404

百和興業股份有限公司

PAIHO SHIH HOLDINGS CORPORATION

103 年度年報

年報資訊查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>
<http://www.paiho.cn>

中 華 民 國 104 年 5 月 11 日 刊 印

一、本公司發言人
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

本公司代理發言人
姓名：黃舒瓚
職稱：稽核室經理
電話：+886-4-7561340
電子郵件信箱：shuling@paiho.cn

本公司訴訟及非訟代理人
姓名：鄭國烟
職稱：董事長
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 電話：+86-510-88261688
地址：中國江蘇省無錫市錫山經濟開發區合心路 18 號
- (三) 東莞子公司：
名稱：東莞百宏實業有限公司 電話：+86-769-88745111
地址：中國廣東省東莞市沙田鎮環保工業城
- (四) 香港子公司：
名稱：香港安達有限公司 電話：+86-852-23802376
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
- (五) 英屬維京群島子公司：
名稱：百隆國際貿易有限公司 電話：+86-852-23802376
地址：OMC Chambers, P.O.Box 3152, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.
- (六) 無錫子公司：
名稱：無錫百宏置業有限公司 電話：+86-510-88261688
地址：中國江蘇省無錫市錫山區安鎮街道東興路 198 號

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 11-14 頁
董 事	台灣百和工業(股)公司 代表人：鄭智瑜	中華民國	
董 事	鄭 程 嘉	中華民國	
董 事	鄭 程 綜	中華民國	
董 事	楊 慰 芬	中華民國	
董 事	柯 世 昌	中華民國	
董 事	蔡 連 發	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

電話：+886-2-6636-5566
網址：https://www.ctbcbank.com

五、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：成德潤會計師、顏曉芳會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
電話：+886-2-2545-9988

台中所：台中市台灣大道二段 218 號 27 樓
電話：+886-4-2328-0055
網址：http://www.deloitte.com.tw

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、103 年度營業報告.....	2
二、104 年營業計劃概要.....	3
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.....	26
四、會計師公費資訊.....	50
五、更換會計師資訊.....	51
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.....	52
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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.....	53
八、持股比例佔前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係 之資訊.....	55
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.....	56
肆、募資情形.....	57
一、資本及股份.....	57
二、公司債辦理情形.....	64
三、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(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.....	64
四、資金運用計畫執行情形.....	64
伍、營運概況.....	65
一、業務內容.....	65
二、市場及產銷概況.....	76
三、從業員工.....	85
四、環保支出.....	86
五、勞資關係.....	86
六、重要契約.....	88
陸、財務概況.....	89
一、最近五年度簡明財務資料.....	89
二、最近五年度財務比率分析.....	93
三、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..	96
四、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	97
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	98
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有發生財務週轉困難情事，其 對本公司財務狀況之影響.....	148

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	149
一、財務狀況.....	149
二、財務績效.....	150
三、現金流量.....	151
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	151
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	152
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	153
七、其他重要事項.....	155
捌、特別記載事項.....	157
一、關係企業相關資料.....	157
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	166
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.....	166
四、其他必要補充說明事項.....	166
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.....	166
六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	166

壹、致股東報告書

各位股東女士/先生：

感謝各位股東對百和興業公司的一貫支持與信任。

回顧 103 年，外部環境複雜嚴峻。希臘、西班牙的經濟形勢不佳，導致歐元持續走軟；東西歐關係因烏克蘭事件變得更為複雜；日本執行「安倍經濟學」政策使得日幣貶值明顯。歐元、日圓及東南亞的貨幣貶值，削減了中國外銷產品的競爭力。中國大陸於長期高速發展後，持續於高位整理，GDP 增速放緩，加上人力成本逐年上升、實行「反腐打奢」及「新環保法案」等政策，也導致整體經營環境顯得更加嚴峻。本公司在全體員工發揮團隊合作精神與辛勤付出之下，103 年度營業額為新台幣(以下同)3,673,255 仟元，稅前及稅後純益分別為 564,865 仟元及 398,864 仟元，屬本公司的稅後淨利為 376,372 仟元，較上一年度的 294,200 仟元，成長 27.93%，103 年屬本公司的每股稅後盈餘為 1.69 元，整體經營績效較上一年度有顯著的成長。

展望 104 年度，中國經濟增速預估為 7%，本公司除重點聚焦中國大陸內需市場外，亦將持續研發產品之功能性及環保性，透過引進高速化、自動化之設備，以追求有效利用人力資源及提高生產效率，並藉配合客戶共同開發產品，以增加產品多樣化及提高附加價值，強化本公司之競爭力，繼續為股東創造最大的利益。

回顧過去，對董事會成員寶貴意見暨全體員工的奉獻和努力，我表示衷心的感謝。展望未來，本公司經營團隊及所有員工同仁將以更積極務實的態度，創造廣大股東及公司員工的長期最大利益，並善盡企業社會責任，殷切期盼諸位股東能一本過去愛護本公司的精神，繼續給予百和興業更多的鼓勵與支持。

敬 祝

身體健康，闔家平安

董事長 鄭國烟



一、103 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	103 年度	102 年度	增(減) 金額	變動比例 (%)	變動差異分析
營業收入 淨額	3,673,255	3,388,445	284,810	8.41	因持續開發黏扣帶、 織鞋帶及其他傳產產 品暨擴展相關產品的 應用層面，致整體營 業額增加，且因高附 加價值之產品其銷售 佔比上升，故營業毛 利、營業淨利、稅前 淨利及稅後淨利增 加。
營業毛利	1,231,979	1,029,090	202,889	19.72	
營業淨利	538,807	411,484	127,323	30.94	
稅前利益	564,865	452,069	112,796	24.95	
稅後淨利	398,864	315,548	83,316	26.40	

(二)預算執行狀況：本公司 103 年度並無編列財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

項目		103 年度	102 年度
財務結構(%)	負債佔資產比率	31.18	26.46
	長期資金佔固定資產比率	312.07	263.26
償債能力(%)	流動比率	230.49	211.38
	速動比率	182.29	146.39
獲利能力(%)	資產報酬率	6.66	5.90
	股東權益報酬率	9.11	7.83
	純益率	10.86	9.31
	合併每股盈餘(元)	1.79	1.41
	屬母公司每股盈餘(元)	1.69	1.32

(四)研究發展狀況

本公司不斷擴大產品的運用領域，並以環保為導向，強化美觀、安全及裝飾等功能性，除了運用於傳統的鞋材、服飾及袋包類外，近年來在汽車配飾、玩具及室內裝潢等新運用領域有良好的發展空間。

本公司於 103 年度計取得黏扣帶扎帶自動成型裝置及保健按摩黏扣帶織物的製造方法等多項專利。

1、計劃開發之新產品

產 品	適 用 範 圍	特 色
自黏免縫合錦綸黏扣帶	適用於服裝、鞋帽及箱包	自黏免縫合錦綸黏扣帶可以省去縫合的工序，生產效率將大幅提高。
透明裝飾鬆緊帶	適用於服裝、鞋帽、旅行產品及汽車內飾	採用有光錦綸單絲與乳膠絲相互交織，以增加顏色多樣化，且具有較大彈性，達到美化裝飾作用。
硅膠束頭及自動組裝裝置	適用於服裝及鞋帽	束頭顏色可多變及增加舒適度，且加工自動化，以提高生產效率。
網眼自黏運動繃帶	適用體育運動繃帶	提高鬆緊帶的透氣性舒適性，使用醫用自黏膠，達到抗菌效果。
丙綸錦綸交織黏扣帶	適用於服裝及鞋帽	除了具有耐酸耐鹼特徵，尚可降低成本。
一種彩印膠片鞋帶束頭的製造工藝	適用於服裝及鞋帽	具備多樣圖案變化，且可降低成本及高效率產出。
一種反光夜光一體印花織物及其製造工藝	適用於服裝及鞋帽	使黏扣帶具有夜光及反光的效果，具備安全警示功能。

二、104年營業計劃概要

(一)經營方針

- 1、因應中國大陸內銷市場的興起，持續於大陸東南沿海地區設立服務據點，就近服務客戶，強化自主通路，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。
- 2、持續研發新的產品，使產品變化多樣，並提昇產品之品質及競爭能力 滿足客戶一次購足的需求，提高獲利能力。
- 3、因應網路行銷已日漸普遍，公司開發手機 APP、微信及微博等營銷模式，強化網路行銷能力。
- 4、運用已建立之綿密銷售網路、客戶群及持續的開發新產品，搭配引進新產品暨跨入鞋業及袋包類等產業之主料市場，增加銷售契機。

5、藉由中國大陸近年與多國簽訂之多邊經濟協議及 ECFA，採取集中採購議價，有效降低公司採購成本。

6、製程技術不斷改善，配合機械自動化運用，來因應大陸勞動力成本之不斷提升，且持續強化管控管銷費用，使得公司營運成本得到更有效的控制。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司主要營業項目以黏扣帶、織帶及鞋帶等輔料為主，並基於滿足客戶一次購足的需求，搭配銷售各種輔料。基於大陸經濟趨於回升，內銷消費力在“網購”的刺激下日益增強，本公司將持續著重於大陸內銷市場的開拓及發展，與各品牌大廠共同開發新產品，延伸產品運用面，並開拓海外市場。預計民國 104 年的銷售數量及營業收入仍呈穩定成長，且公司嚴格管控相關成本費用，以期提高公司獲利。

(三)重要之產銷政策

- 1、不斷擴大客戶層面，針對新行業及潛在客戶進行產品推廣，創造最大利潤，並成為其產品開發的最佳夥伴，建立起不可替代的長期夥伴關係。
- 2、持續研發創新之產品暨跨入主料市場，加強開發之能力，且提高產品的附加價值、獨特創新性及環保要求。
- 3、強化於製程技術改善，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，縮短生產時間及人力成本，以提升產品品質及良率，且提昇同業間之競爭能力。
- 4、積極於服裝、鞋帽、汽車及醫療等大陸內需產業重點客戶配合及培養。

(四)未來公司發展策略

- 1、突出產品的技術及品質優勢，持續開發新產品及推動產品多樣化。
- 2、靈活運用各項競爭策略，擴展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、深化與大陸及國外知名品牌廠共同開發新產品，經營客戶關係，成為長期發展之戰略合作夥伴。
- 4、把握大陸內需市場成長契機，配合大陸地區網路行銷消費能力之上升，發展虛擬通路銷售模式。

(五)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境影響

中國大陸是全球最大的服裝及鞋材生產國及消費國，擁有 13 億人口，市場廣大。但輔料行業在中國大陸處於完全競爭之行業，且中國大陸勞動力成本近幾年來

呈逐年上升等因素，導致企業生產成本上升，而近期日幣貶值，影響東南亞地區貨幣隨日幣波動之趨勢日益明顯，故企業追求高速成長的難度亦相對提高。此外，部份產業或客戶基於生產成本及人力資源等考量，亦有將生產基地外移之東南亞，亦使經營環境更加的嚴峻。但隨著世界石油價格下跌趨勢，致公司相關原物料價格下跌可期及大陸積極推廣自貿區等多邊貿易體系來解套貿易壁壘的限制，使得公司業務拓展又出現新契機。

本公司在大陸市場深耕多年，建立了較高的品牌知名度，下游客戶對本公司亦有較高認知度及忠誠度。於大陸政策不斷擴大內需之基礎上，本公司藉由於各地建立了銷售與售後服務據點，搭配積極及有效率的開發下游內陸品牌客戶並研發或引進高速化、自動化之設備，以追求人力資源之有效利用及提高生產效率，此外本公司亦不斷投資研發，提高產品的附加價值及增加產品多樣化，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，強化本公司的競爭力。

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

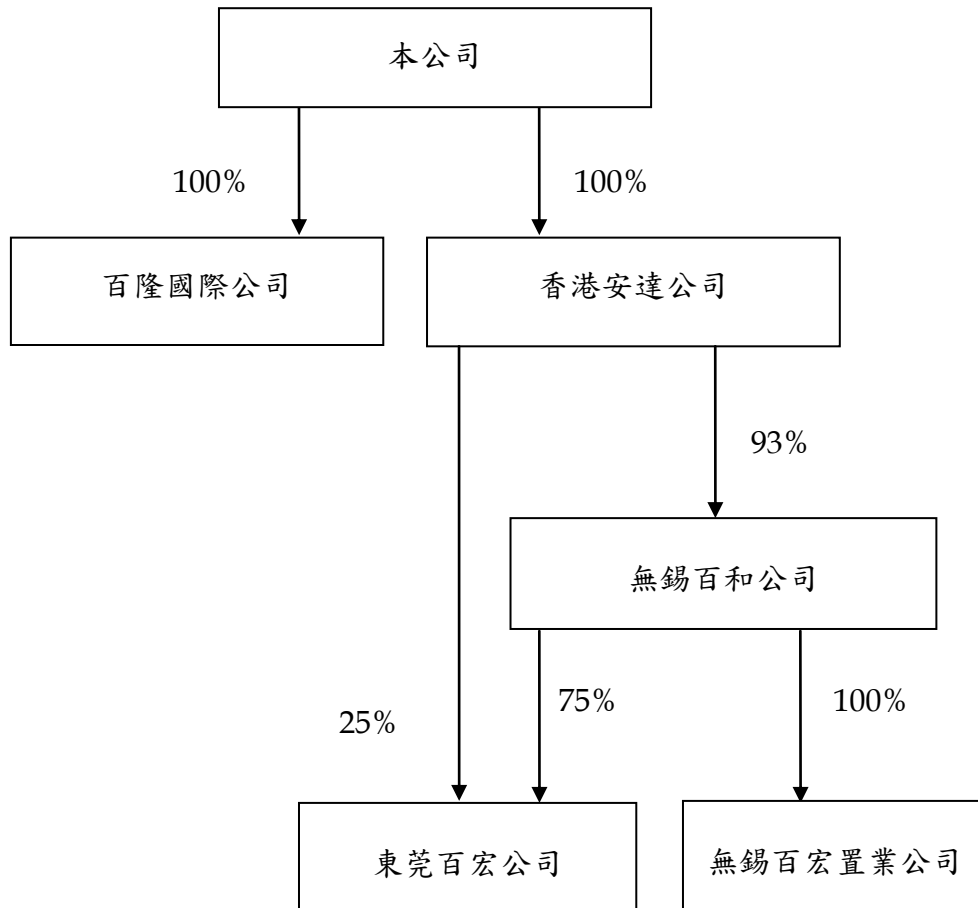
(一)設立日期及集團簡介

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(鞋帶)、鬆緊帶及 3C 產品週邊配件之產製及銷售。另為因應公司未來發展需要，設立無錫百宏置業有限公司(無錫百宏置業公司)，主要經營業務包括商業用房屋經營管理、房屋策劃諮詢及商業規劃諮詢等。

(二)集團架構

104 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。再由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。
	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 品質管理體系認證。
	無錫百和公司取得 ISO 14001 環境管理體系認證。
	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%。
	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

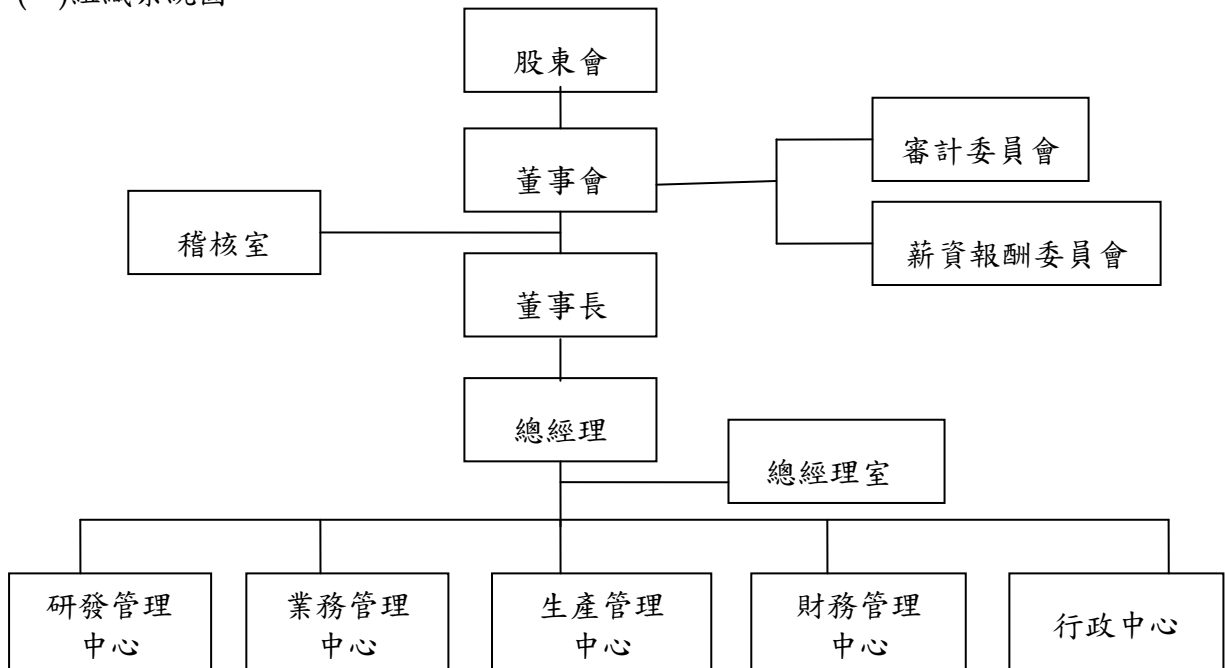
年度	重 要 記 事
96 年	整，改由香港安達公司持有無錫百和公司 100% 股權。
	無錫百和公司辦理現金增資並引進外部股東，本公司間接持股降為 89.3%。無錫百和公司並經股東會決議改制為股份有限公司，折換股本 300,000,000 股，每股面額人民幣 1 元，淨值及折股差額列為資本公積。
97 年	東莞百宏公司辦理現金增資，註冊資本增加到美金 18,000 仟元。
	東莞百宏公司取得東莞市沙田鎮環保工業城土地使用權計 80,316 平方公尺，用於興建自有廠房。
	無錫百和公司擴充針織鬆緊帶產能。
98 年	本公司分次辦理現金增資美金 13,000 仟元，用以充實營運資金及改善財務結構。
	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中國大陸珠江三角洲地區的營運資金，強化 3C 產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。
	配合業務發展的需要，無錫百和公司辦理現金增資人民幣 84,592,275 元，

年度	重 要 記 事
100 年	增資後股本為人民幣 384,592,275 元。
	配合業務發展的需要，東莞百宏公司辦理現金增資美金 16,000 仟元，增資後註冊資本為美金 46,000 仟元。
	為因應未來業務發展之需要，將原由無錫百和公司持有 100% 股權之百隆國際公司，改由本公司 100% 持有。
	無錫百和公司榮獲江蘇省無錫市科技局評定為「阻燃黏扣帶工程中心」。
	無錫百和公司及東莞百宏公司均榮獲瑞士紡織檢驗所頒發檢驗有害物質合格的「Oeko-tex 認證」證書。
	東莞百宏公司榮獲 Adidas 公司認可「材料供應商實驗室」證書。
	東莞百宏公司榮獲 Mizuno 公司頒發「品質管理系統優良供應商」證書。
101 年	本公司間接持股 93% 之無錫百和公司轉投資成立上海程新商貿有限公司(上海程新公司)。
	無錫百和公司經無錫市財政局、無錫市發改委認定為「2012 年綜合型總部企業」。
	本公司辦理盈餘轉增資發行普通股股票 16,987 仟股，每股面額 10 元，總額計新台幣 169,865 仟元，增資後實收股本為新台幣 2,293,177 仟元。
102 年	本公司間接持股 93% 之無錫百和公司投資成立無錫百宏置業公司，註冊資本為人民幣 180,000 仟元。另因應集團未來發展之需要，無錫百宏置業公司並以公開競標方式取得江蘇省無錫市 54,788 平方公尺的土地使用權。
	無錫百和公司獲無錫市人民政府辦公室頒「無錫市就業先進企業」。
	無錫百和公司獲無錫工商行政管理局頒「無錫市知名商標證書」。
	東莞百宏公司榮獲 Nike 公司及 Adidas 公司認可「材料供應商實驗室」證書。
	東莞百宏公司取得 ISO 9001 品質管理體系認證。
	東莞百宏公司取得 ISO 14001 環境管理體系認證。
	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 223,318 仟股，實收股本為新台幣 2,233,177 仟元。
	無錫百和公司再次獲得江蘇省科學技術廳頒發的「高新技術企業證書」，按 15% 徵收企業所得稅。
	配合業務發展的需要，上海程新公司辦理現金增資人民幣 25,000 仟元。
103 年	無錫百和公司獲無錫市人民政府頒「無錫市 AAA 級重合同守信用企業」。
	無錫百和公司獲無錫市錫山區人民政府及中國共產黨無錫市錫山區委員會頒「熱心參與助弱幫困先進企業」。
	無錫百和公司將持有的上海程新公司 100% 股權轉讓給非關係人。

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，並隨時檢視公司營運狀況，適時調整方案，以因應市場變化，並執行總經理交辦之各項專案工作。
研發管理中心	包括製程研發及開發各式新製程或新產品，統籌無錫百和公司、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	統籌管理集團之銷售、客戶開發及服務業務，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管理，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。
行政中心	統籌集團之行政及資訊管理，並協助、整合各管理中心之運作。

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)

104年4月11日

職 稱	國 籍	姓 名	選(就)任日期	任 期	初次選任日期	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
董事長	中華民國	百和國際公司 代表人： 鄭國烟	102.06.20	3年	95.11.06	153,232,288	68.6%	115,232,288 (註八) 65,000	51.6% 0.03%	0	0	0	0	· 嘉陽高職汽修科 · 崧佃車業負責人	註一	董 事	鄭森煤	二親等
																董 事	鄭程嘉	一親等
																業務管理中心 副總經理	鄭新隆	一親等
董 事	中華民國	百和國際公司 代表人： 鄭森煤 (註七)	102.06.20	3年	95.05.07	153,232,288	68.6%	115,232,288	51.6%	0	0	0	0	· 培英國小 · 崧佃車業業務主任	註二	董 事	鄭國烟	二親等
																董 事	鄭程綜	一親等
董 事	中華民國	台灣百和公司 代表人： 鄭智瑜	103.06.19	2年	103.06.19	0	0	0	0	0	0	0	0	· Macquarie University 會計系畢業	註三	無	無	無
董 事	中華民國	鄭程嘉	103.06.19	2年	103.06.19	68,917	0.03%	68,917	0.03%	0	0	0	0	· Griffith University 市場行銷碩士 · 上海程新公司董事長兼總經理	註四	董 事	鄭國烟	一親等
																業務管理中心 副總經理	鄭新隆	二親等
董 事	中華民國	鄭程綜	103.06.19	2年	103.06.19	0	0	0	0	0	0	0	0	· Macquarie University 日文系畢業	註五	董 事	鄭森煤	一親等
董 事	中華民國	楊慰芬	103.06.19	2年	103.06.19	0	0	0	0	0	0	0	0	· 政治大學經營管理碩士	註六	無	無	無
董 事	中華民國	蔡連發	102.06.20	3年	102.06.20	0	0	0	0	0	0	0	0	· 輔仁大學會計學系畢業 · 高考考試會計師合格 · 證券投資分析人員測試及格 · 兆豐綜合證券(股)公司資本市場	· 健鼎科技(股)公司監察人	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次 選任 日期	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
														部副總經理 · 全漢企業(股)公司副總經理				
董 事	中 華 民 國	柯 世 昌	102.06.20	3 年	99.05.07	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	· 國富浩華 聯 合 會 計 師 事 務 所 副總經理	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	吳 永 富	102.06.20	3 年	99.05.07	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 副理	· 橋樁金屬 (股) 公 司 財 務 協 理 · 肇慶市寶信 金 屬 實 業 有 限 公 司 監 事 · 台灣百和公司 薪 酬 委 員 · 橋樁金屬 (珠海)有限 公 司 監 事	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	林 誠 助	102.06.20	3 年	99.05.07	0	0	0	0	0	0	0	0	· 彰化高級商業學校 · 僑光商專會統科畢業 · 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 · 財稅人員訓練所、查帳、法務、 複核班結業	· 彰化第一信 用 合 作 社 理 事	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次 選任 日期	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
														· 台灣省優秀稅務人員 · 財政部優秀稅務人員 · 彰商傑出校友				
獨立 董事	中 華 民 國	曹 永 仁	102.06.20	3 年	99.05.07	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、 台中技術學院、逢甲大學講師 · 頂倫企業股份有限公司、久津實 業股份有限公司、展茂光電股份 有限公司重整人 · 誠洲股份有限公司、順大裕股份 有限公司、東正元電路工業股份 有限公司重整監督人 · 中港晶華股份有限公司、誠洲股 份有限公司、大中鋼鐵股份有限 公司、中友百貨股份有限公司及 展茂光電股份有限公司重整檢 查人	· 建智聯合會 計師事務 所所長及 合夥會計 師 · 先進光電科 技股份有 限公司及 威復工業 股份有限 公司獨立 董事及薪 酬委員 · 永發鋼鐵工 業股份有 限公司獨 立監察人 · 華頓顧問有 限公司董 事 · 勝華科技 股份有限 公司重整 人 · 健生實業 股份有限 公司監察 人	無	無	無

註一：本公司董事長兼總經理、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、百利有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事、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、香港安達公司董事及無錫百宏置業公司董事長。

註二：台灣百和公司董事長兼總經理、百和國際公司董事、東莞百和織造有限公司董事、和美興業有限公司董事、越南百和有限公司董事、東莞百宏公司董事、百利有限公司董事、

- 無錫百勝化學纖維有限公司董事、上海綺色佳粉體塗料有限公司董事、東莞百和粉體塗料有限公司董事、中原興業有限公司董事及印尼百和股份有限公司董事。
- 註三：印尼百和股份有限公司董事長、台灣百和公司董事、和美興業有限公司董事、百和集團有限公司董事、百和控股有限公司董事、東莞百和粉體塗料有限公司董事、宏興有限公司董事、香港安達公司董事、中原興業有限公司董事、百利有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事。
- 註四：本公司副總經理、無錫百宏置業公司董事、香港安達公司董事、中原興業有限公司董事、東莞百宏公司監事、宏興有限公司董事、東莞百和粉體塗料有限公司董事、和美興業有限公司董事、越南百和有限公司董事、百利有限公司董事、東莞百宏公司董事長特助。
- 註五：台灣百和公司業務部副總經理、中原興業有限公司董事、香港安達公司董事、百和控股有限公司董事、和美興業有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事、歐洲百和(股)公司董事長。
- 註六：銖德科技(股)公司副執行長、中原國際創業投資(股)公司法人董事代表、漢驊創業投資(股)法人董事代表、銖寶科技(股)公司法人董事代表、鈺德科技(股)公司董事、國碩科技(股)公司法人董事、華仕德科技(股)公司法人董事代表、博銖科技(股)公司法人董事代表、安可光電(股)公司法人董事代表、漢大創業投資(股)公司法人董事代表、漢通創業投資(股)公司法人董事代表、力銖光電科技(揚州)有限公司法人董事代表、ART Management Ltd.(B.V.I.)法人董事代表、Chyitek Co., Ltd. (B. V. I.)法人董事代表、Ritdisplay Global Corporation 法人董事代表
- 註七：百和國際公司(代表人鄭森煤)於 103 年 6 月 18 日辭任本公司 1 席董事，該缺額席次連同增加之席次，已於 103 年 6 月 19 日補選 4 席董事。
- 註八： 法人持有股數 115,232,288 股，持股比率 51.6%。

法人股東之主要股東

104 年 4 月 11 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

104 年 4 月 12 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率(%)
台灣百和公司	鄭智瑜	4.97%
	群益金鼎證券股份有限公司受託保管群益證券(香港)有限公司客戶群益證券託管有限公司投資專戶	3.81%
	兆豐國際商業銀行受託保管兆豐證券(香港)有限公司投資專戶	3.20%
	鄭國烟	3.08%
	鄭森煤	2.80%
	富邦人壽保險股份有限公司	2.79%
	新制勞工退休基金	2.65%
	鄭陳阿味	2.24%
	大通託管挪威中央銀行投資專戶	1.95%
	匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管瑞銀有限公司投資專戶	1.93%

董事獨立性相關資料

104 年 4 月 11 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註一)										兼任其 他公 開發 行公 司獨 立董 事數
		商務、法務、財務、會計或 公司業務所須相關科系之公 私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計 師或其他與公司業務所需之 國家考試及格領有證書之專 門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或 公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
百和國際公司 代表人：鄭國烟	-	-	✓		-	-	✓	-	-	-	✓	-	✓	-	無
百和國際公司 代表人：鄭森煤(註二)	-	-	✓		-	-	✓	-	-	-	✓	-	✓	-	無
台灣百和公司 代表人：鄭智瑜	-	-	✓		-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	-	無
鄭程嘉	-	-	✓		-	-	✓	-	✓	-	✓	-	✓	✓	無
鄭程綜	-	-	✓		-	-	✓	-	✓	-	✓	-	✓	✓	無
楊慰芬	-	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
柯世昌	-	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蔡連發	-	✓	✓		-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
吳永富	✓	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林誠助	-	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
曹永仁	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2

註一：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”

1. 非為公司或其關係企業之受僱人。
2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
4. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
5. 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

6. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
 7. 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
 8. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
 9. 未有公司法第 30 條各款情事之一。
 10. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。
- 註二：百和國際公司(代表人鄭森煤)於 103 年 6 月 18 日辭任本公司 1 席董事，該缺額席次連同增加之席次，已於 103 年 6 月 19 日補選 4 席董事。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104 年 4 月 11 日

職 稱	國 籍	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		
				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	中 華 民 國	鄭國烟	95.11.06	65,000	0.03%	0	0	0	0	· 百和興業公司董事長	註一	總經理室 副總經理	鄭程嘉	一親等
												業務管理 中 心 副總經理	鄭新隆	一親等
總經理室 副總經理	中 華 民 國	鄭程嘉	104.03.03	68,917	0.03%	0	0	0	0	· Griffith University, Master of Marketing Management · 上海程新公司董事長兼總經理	註二	總 經 理	鄭國烟	一親等
												業務管理 中 心 副總經理	鄭新隆	二親等
業務管理中心 副 總 經 理	中 華 民 國	鄭新隆	104.03.03	738	0	0	0	0	0	· Queensland University of Technology, Bachelor of Business (Management) · 上海程新公司監事	註三	總 經 理	鄭國烟	一親等
												總經理室 副總經理	鄭程嘉	二親等
生產管理中心 副 總 經 理	中 華 民 國	黃江東	93.05.01	33,357	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
業務管理中心 副 總 經 理	中 華 民 國	黃新發	95.10.01	20,000	0.01%	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
總經理室 協 理	中 華 民 國	鄭錫銅	96.03.01	23,826	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
業務管理中心 協 理	中 華 民 國	林敬惠	94.04.01	47,653	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
業務管理中心 執 行 協 理	中 華 民 國	杜敏男	96.03.01	21,444	0.01%	0	0	0	0	· University of Northern Virginia, MBA	· 東莞百宏公司業務部執行協理	業務管理 中心協理	杜文賓	二親等
												業務管理 中 心 副 協 理	張玉玟	配偶

職 稱	國 籍	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		
				股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係
業務管理中心 協 理	中 華 民 國	杜文賓	102.10.08	18,060	0.01%	0	0	0	0	· 聯合工專機械設計系畢	· 東莞百宏公司業務部協理	業務管理 中 心 執行協理	杜敏男	二親等
												業務管理 中 心 副 協 理	張玉玟	二親等
業務管理中心 副 協 理	中 華 民 國	張玉玟	102.10.01	0	0	0	0	0	0	· 美國加州大學經濟系畢 · 愛得文集團有限公司品牌經理	· 東莞百宏公司業務部副協理 · 東莞百宏公司董事長特別助理	業務管理 中 心 執行協理	杜敏男	配偶
												業務管理 中心協理	杜文賓	二親等
業務管理中心 協 理	中 華 民 國	林弈菴	100.08.01	22,166	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
生產管理中心 執 行 協 理	中 華 民 國	施奕良	100.08.01	0	0	0	0	0	0	· 南亞工專機械科畢 · 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執行協理 · 無錫百和公司監 事 · 無錫百宏置業公司董事	無	無	無
生產管理中心 協 理	中 華 民 國	劉昌杰	102.10.01	15,845	0.01%	0	0	0	0	· 東南工專電機科畢 · 大昌瑞台(股)公司工程師 · 瑞士海外(股)公司工程師 · 大矽辰(股)公司課長	· 無錫百和公司廠務部協理 · 無錫百和公司技研部協理	無	無	無
研發管理中心副協理	中 華 民 國	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
財 務 管 理 中 心 財 務 協 理	中 華 民 國	林美惠	97.09.26	4,826	0	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 · 無錫百宏置業公司監 事	無	無	無
財 務 管 理 中 心 會 計 經 理	中 華 民 國	張玉敏	96.03.30	5,956	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

職 稱	國 籍	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		
				股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
稽 核 室 經 理	中 華 民 國	黃舒瓊	97.09.26	7,147	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

註一：本公司董事長兼總經理、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、百利有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事、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、香港安達公司董事及無錫百宏置業公司董事長。

註二：本公司副總經理、無錫百宏置業公司董事、香港安達公司董事、中原興業有限公司董事、東莞百宏公司監事、宏興有限公司董事、東莞百和粉體塗料有限公司董事、和美興業有限公司董事、越南百和有限公司董事、百利有限公司董事、東莞百宏公司董事長特助。

註三：本公司業務管理中心副總經理、百和集團有限公司董事、百和控股有限公司董事、上海綺色佳粉體塗料有限公司董事長、東莞百和粉體塗料有限公司董事長、無錫百勝化學纖維有限公司董事長、東莞百宏公司董事長特助。

(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

103 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 四項總額佔稅後 純益(註四)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 額佔稅後純益(註 四)之比例		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 業 酬
		報酬(A)		退職退 休金 (B)		盈餘分配 之酬勞(C) (註一)		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)		取得限制 員工權利 新股股數 (I)				
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
董事	百和國際公司	3,083	3,083	0	0	3,329	3,329	0	0	1.70%	1.70%	0	3,070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.70%	2.52%	無	
董事	台灣百和公司 (註二)																									
董事	鄭程嘉(註二)																									
董事	鄭程綜(註二)																									
董事	楊慰芬(註二)																									
董事	柯世昌																									
董事	蔡連發																									
獨立 董事	吳永富																									
獨立 董事	林誠助																									
獨立 董事	曹永仁																									
董事	鄭國烟(百和國 際公司代表人)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19,375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.15%	無		
董事	鄭森煤(百和國 際公司代表人) (註三)																									
董事	鄭智瑜(台灣百 和公司代表人) (註二)																									

註一：僅依董事會通過之擬議數，尚未經股東會通過。

註二：103 年 6 月 19 日就任。

註三：103 年 6 月 18 日辭任。

註四：稅後純益係指 103 年度個體財務報告之稅後純益新台幣 376,372 仟元。

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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	台灣百和公司 鄭程嘉 鄭程綜 楊慰芬 柯世昌 蔡連發 吳永富 林誠助 曹永仁	台灣百和公司 鄭程嘉 鄭程綜 楊慰芬 柯世昌 蔡連發 吳永富 林誠助 曹永仁	台灣百和公司 鄭程嘉 鄭程綜 楊慰芬 柯世昌 蔡連發 吳永富 林誠助 曹永仁	台灣百和公司 鄭程綜 楊慰芬 柯世昌 蔡連發 吳永富 林誠助 曹永仁
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	百和國際公司	百和國際公司	百和國際公司	鄭程嘉 百和國際公司
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	無
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	10 人	10 人	10 人	10 人

註一：若董事兼任總經理或副總經理者，其酬金分別按其身分揭露。屬董事酬金揭露於本表；屬總經理及副總經理之酬金部分揭露於下表。

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

103 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職 稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額佔稅後純益(註一)之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
總 經 理	鄭國烟	0	7,735	0	0	0	21,700	0	0	0	0	0	7.82%	0	0	0	0	無
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																	

註一：稅後純益係指 103 年度個體財務報告之稅後純益新台幣 376,372 仟元。

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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	鄭國烟 黃江東 黃新發	無
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	無	黃新發
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	無	黃江東
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	無	無
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	無	鄭國烟
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	3 人	3 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個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、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個體或個別財務報告稅後純益比率之分析

項 目	酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益			
	103年		102 年	
	本公司	合併報表內	本公司	合併報表內
董 事	1.70%	2.52%	1.52%	3.13%
總經理及副 總 經 理	0%	7.82%	0%	8.95%
合併總利益	1.70%	10.34%	1.52%	12.08%

2.給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

- (1)依本公司章程規定：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，董事會並得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，並參考當地暨同業水準發放。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

1. 最近年度(103 年度)，本公司董事會開會 5 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	5	0	100.0	102.06.20 連任
董 事	百和國際公司 代表 鄭森煤	2	0	100.0	102.06.20連任； 103年6月18日 辭任，應出席次數 2次。
董 事	台灣百和公司 代表 鄭智瑜	3	0	100.0	103年6月19日 就任，應出席次數 3次。
董 事	鄭 程 嘉	2	1	66.6	103年6月19日 就任，應出席次數 3次。
董 事	鄭 程 綜	2	1	66.6	103年6月19日 就任，應出席次數 3次。
董 事	楊 慰 芬	2	1	66.6	103年6月19日 就任，應出席次數 3次。
董 事	柯 世 昌	5	0	100.0	102.06.20 連任
董 事	蔡 連 發	5	0	100.0	102年6月20日 就任
獨立董事	吳 永 富	5	0	100.0	102.06.20 連任
獨立董事	林 誠 助	5	0	100.0	102.06.20 連任
獨立董事	曹 永 仁	5	0	100.0	102.06.20 連任

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)103 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：鄭國烟及鄭程嘉。

(b)議案內容：

103 年 12 月 18 日董事會決議 103 年度經理人員年度獎金預計發放標準。

(c)應利益迴避以及參與表決情形：

鄭國烟董事及鄭程嘉董事因兼任本公司之經理人，為避免與其有利害關係，二位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。

B.(a)董事姓名：鄭國烟。

(b)議案內容：

103 年 12 月 18 日董事會決議員工健康檢查補助案。

(c)應利益迴避以及參與表決情形：

鄭國烟董事因兼任本公司之經理人，為避免與其有利害關係，於上述董事會議案時自行迴避，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

本公司計有三席獨立董事，採候選人提名制。本公司並成立審計委員會及薪酬委員會，由本公司三位獨立董事兼任，本公司董事會及審計委員會並不定期邀請會計師列席及提供建議，董事會成員亦至海外子公司訪查，本公司董事會於 103 年 12 月 18 日通過「104 年度營運計劃」及「104 年度內部控制年度稽核計畫」，作為年度營運及稽核的目標，藉以強化本公司董事會職能。另本公司於第十二屆「資訊揭露評鑑」獲得 A 級評等，並於本公司網站揭露公司治理相關資訊。

(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(103 度)，本公司審計委員會計開會 6(A)，獨立董事出(列)席情形

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
獨立董事	吳永富	6	0	100.0	102.06.20連任
獨立董事	林誠助	6	0	100.0	102.06.20連任
獨立董事	曹永仁	6	0	100.0	102.06.20連任

(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）：

除稽核主管於審計委員會報告稽核業務執行情形外，會計師並分別於103年4月30日、8月5日及11月6日列席審計委員會並提供必要之相關資訊。本公司審計委員與簽證會計師溝通狀況良好。

(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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據【上市上櫃公司治理實務守則】訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定【公司治理實務守則】，並建置內部控制制度、子公司監理管理規定，以及設有發言人制度等治理機制，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。	尚無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否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？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓ ✓ ✓ ✓		(一)本集團內控制度訂有股務單位應負責的事項，並委由專責股務代理機構處理股務事宜。本公司於台灣並設有辦事處，由發言人及代理發言人處理股東建議等事項。 (二)本公司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。 (四)本集團訂有【內部重大資訊處理作業程序】及【道德行為準則】，規範內部人應秉持誠信從事業務，並善盡保密責任，避免圖一己之私利。	尚無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	✓ ✓ ✓		(一)本公司董事成員有10人，其中3位為獨立董事，採候選人提名制度選舉產生，且有1位女性董事成員。本公司董事成員具備專業知識及技能，並已考量成員包括但不限年齡、性別、背景等適度多元化的組成，能為公司營運發展提供良好的建言及助益。 (二)本公司目前已設有薪資報酬委員會及審計委員會，未來視營運發展之需要，適時規劃其他各類功能性委員會。 (三)本公司尚未訂定董事會績效評估辦法。 (四)本公司104年3月3日董事會通過評估簽證會計師	尚無重大差異。 惟如有法令或實際運作必要之需求時，會另依【上市上櫃公司實務守則】及相關法令辦理。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		之獨立性及適任性，簽證會計師並未擔任本公司董事、股東或於本公司支薪，且確認其非利害關係人等。本公司簽證會計師對於委辦事項及與其本身有直接或間接利害關係者已迴避。會計師輪調亦遵守相關規定辦理。	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		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。另預計於104年底於本公司網站設置利害關係人專區，以利供其查詢。	尚無重大差異。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委託中國信託商業銀行代理部辦理股東會事務，該股代機構係符合中華民國法令之受託代辦股務事項之資格。	尚無重大差異。
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否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，並有英文版的公司簡介、產品介紹及「投資人專區」，且連結至「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。	尚無重大差異。
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、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	✓		(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。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？			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，並組織員工舞蹈活動、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，並於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」，供利害關係人參考及提問。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 44 頁。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(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)公司為董事購買責任保險之情形：無。	
八、公司是否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？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）		✓	無。	尚無重大差異。 惟如有法令或實際運作必要之需求時，會另依【上市上櫃公司實務守則】及相關法令辦理。

(四)薪酬委員會運作情形

1.薪酬委員會運作情形

(1)薪酬委員會成員係由董事會任命，目前本公司薪酬委員會由全體三位獨立董事組成。薪酬委員會係以專業客觀之地位，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。

(2)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(3)本屆委員任期：102年6月20日至105年6月19日，最近年度(103度)薪資報酬委員會開會3次(A)，委員出席情形如下

職稱	姓名	實際出席 次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B / A)	備註
召集人	林誠助	3	0	100.0	102.06.20連任
委員	吳永富	3	0	100.0	102.06.20連任
委員	曹永仁	3	0	100.0	102.06.20連任

(4)其它應記載事項

A.董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無。

B.薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

2.薪酬委員獨立性相關資料

身份別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註一)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註 (註二)
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	吳永富	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	是
獨立董事	林誠助	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	是
獨立董事	曹永仁	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	是

註一：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”

1. 非為公司或其關係企業之受僱人。
2. 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
4. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
5. 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
6. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
7. 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
8. 未有公司法第 30 條各款情事之一。

註二：若成員身分別係為董事，請說明是否符合【股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法】第 6 條第 5 項之規定。

(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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓ ✓ ✓	✓	(一) 本公司已訂定企業社會責任政策，並於日常營運活動中落實社會責任制度之執行，積極推動公司治理，給予員工良好的工作環境，重視員工的福利待遇，積極響應政府號召，開展環保節能工作，並自發參與社會公益活動。如103年無錫百和公司與錫山勞動保障局趕赴江西景德鎮、安徽鳳陽及江蘇徐州等地進行人員招聘，以解決貧困地區人員的就業問題，使得貧困家庭的經濟情況能得到改善；另於103年捐款特困幫扶基金會，參與其對弱勢團體的救助以及對紅十字會的愛心捐款；東莞百宏公司則贊助義沙村龍舟賽以及積極參與慈善公益，分別捐助高雄石化氣爆及雲南魯甸地震。此皆為本公司及各子公司積極參與社會活動的例證。 (二) 公司於晨會、月會及管理會議中向員工宣導社會責任觀念，並於相關處所張貼相關政策，使員工得有更深入的了解及印象；新進員工則於入職培訓時，向其宣導企業社會責任，強化其社會責任意識。 (三) 本公司目前係由各子公司之管理部作為推動履行企業社會責任的負責單位，各公司從自身做起，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。	尚無重大差異。 惟如有法令或實際運作必要之需求時，會另依【上市上櫃公司企業社會責任實務守則】及相關法令辦理。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(四) 人事部門配合銷售及生產等部門訂立薪資報酬管理體系，將績效考核制度與企業社會責任政策相結合，另每年提供中國殘疾人聯合會保障金，並對災區及偏遠地區人員優先給予就業機會。公司於【員工手冊】、【廠規實施細則】訂有相關規定，對體現社會責任之行為給予獎勵，對漠視社會責任之行為加以處罰。	
二、發展永續環境 (一) 公司是否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？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓ ✓ ✓		(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) 本公司之各子公司取得ISO14001環境管理體系認證，並皆通過國家廢水排放等環境質量檢測，均按照國家環保總局、衛生部等國家標準及相關行業標準執行。 (三) 積極配合政府節能減排活動，在指定日限電，加強廢氣的循環使用。倡導員工隨手關燈，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) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (三) 公司是否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？ (四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合	✓ ✓ ✓		(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，並尊重員工人權。 (二) 公司設有工會，增加與員工的互動；並由勞動爭議調解委員會提供勞動爭議的救濟途徑；此外，並設置意見箱提供員工申訴及相關檢舉規定，並採保密方式處理舉報案件並客觀查證，並讓員工知悉公司將盡	尚無重大差異。 惟如有法令或實際運作必要之需求時，會另依【上市上櫃公司企業社會責任實務守則】及相關法令辦理。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓		全力保護呈報者的安全，使其免遭報復。	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(三) 本公司之子公司的工業安全作業係遵照中國安全衛生之相關法令規章辦理，訂定包括機械安全、電氣安全、廠房安全、防火訓練及緊急狀況處理等規則，張貼於各工作場所，供員工遵守操作規範，並舉辦消防演習、災害防救訓練與衛生教育宣導。本公司並依工作性質及需要，配置安全防護器具，如從事粉塵或有機溶劑作業需配戴口罩，於噪音環境中需佩戴耳塞等，以降低作業環境對員工健康危害。且每年定期舉辦員工健康檢查活動。	
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓			
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓			
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓			
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？		✓	(四) 公司定期召開跨部門會議，員工並得透過多種管道向公司提出建議，管理階層並利用管理會議、月會及公告等方式，適時告知員工公司的營運計劃及實施方針等訊息。	
			(五) 員工是公司重要資產，為使員工發揮所長，勝任工作，以持續創造公司競爭的優勢，公司每年有規劃必要且合適內部教育訓練課程及不定期安排員工參加外部教育訓練課程，且鼓勵員工參加成人大專教育班，公司提供員工學費補貼。	
			(六) 本公司各子公司已通過ISO 9001 品質管理體系認證，制定相關品質管理程序及申訴程序以保護消費者的權益，且公司與客戶保持良好的溝通，提供優質的服務，並由權責部門處理品質及客訴問題。	
			(七) 本公司已依相關法令規章制定【智慧財產權管理辦法】，且相關產品的行銷，並遵循	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			相關法規及國際準則；本公司的商標已在中國取得登記，且對於運用品牌商的商標亦得到品牌商的合法授權。 (八) 本公司及各子公司要求供應商提供之原材料均需無有害物質，並提供有關保證資料或與其簽訂協議。公司檢驗人員嚴格把關，確保企業產品安全。 (九) 公司採購合同中雖未包含社會責任及環境影響因素的條款，但仍持續要求供應商遵守企業社會責任，善盡愛護地球的義務。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		本公司及各子公司依據相關法令於公司網站(http://www.paiho.cn)、年報及公開說明書中揭露履行社會責任之資訊。	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： (一)環保面：本公司了解生產製程對環境衝擊與氣候變遷的影響，因此善盡各項資源之利用效率及進行節能減碳，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及減少對大氣污染，從而降低對環境負荷之影響，俾利於環境的永續生存。 (二)社會貢獻： 1.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。 2.本公司及各子公司積極回饋社會，不定期參加各項社會捐贈公益活動，如：103年無錫百和公司與錫山勞動保障局趕赴江西景德鎮、安徽鳳陽及江蘇徐州等地進行人員招聘，以解決貧困地區人員的就業問題，使得貧困家庭的經濟情況能得到改善；且於103年捐款特困幫扶基金會，參與其對弱勢團體的救助以及對紅十字會的愛心捐款；東莞百宏公司則贊助義沙村龍舟賽以及積極參與慈善公益，分別捐助高雄石化氣爆及雲南魯甸地震。 (三)消費者權益：「求精、求實、創新、服務」為本公司以客為尊的經營理念，秉持一貫穩健踏實的精神，生產優良品質產品為職志，為商品信譽及企業形象，做最大的努力，並不斷開發相關之產品，為客戶提供更便利之服務。 (四)人權：本公司及各子公司遵守當地勞動主管機關之相關規定，工作時間皆依規定辦理，不強迫員工加班，並設置申訴管道。				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)安全衛生：本公司及各子公司除各項設施設備均定期保養與檢修外，每年不定期對員工實施工業安全與衛生教育宣導，並定期辦理員工健康檢查等活動。				
七、公司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： 本公司位於中國大陸之子公司皆通過國家環境質量檢測，並按照國家環保總局、衛生部等國家標準及相關行業標準執行，並取得ISO14001環境管理體系認證、Nike公司及Adidas公司認可「材料供應商實驗室」證書、Mizuno公司頒發「品質管理系統優良供應商」證書、瑞士紡織檢驗所頒發檢驗有害物質合格的「Oeko-tex認證」證書。				

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三) 公司是否對【上市上櫃公司誠信經營守則】第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓ ✓ ✓		(一) 本公司及子公司與客戶及供應商往來之商業活動採公平與透明之方式，且董事會與管理階層亦積極落實誠信守則，並適時就有關自身利益之事項予以迴避。本公司並已於104年3月3日董事會通過【道德行為準則】，以強化本公司誠信健全之經營及提供本公司董事、經理人及員工從事誠信行為之指導方針。 (二) 本公司及子公司訂定的員工工作守則及【內部重大資訊處理作業程序】等，明確規範在職期間不得違反法令規章或虧欠、侵佔、竊盜、損毀公有財物，或有貪污受賄、挪用公款、洩漏公司秘密、移交不清及其他任何致本公司遭受損失之行為等情事，且對可接觸機密資訊之人員，簽立保密協定，並設有申訴信箱及訂有相關檢舉及獎懲的規定。 (三) 本公司及子公司內部規定，員工於從事商業活動中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或作出其他違背誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益。當有違反之情形時，公司將視情節之輕重，採取各項適當之處分。	尚無重大差異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	✓		(一) 本公司以公平與透明之方式進行商業活動，並在合同中註明相關的誠信條款；避	尚無重大差異。 惟如有法令或實際運作必

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	✓	免與不誠信廠商及客戶進行交易。 (二) 本公司雖未設置推動企業誠信經營專職單位，但本公司及各子公司確實遵守公司法等相關法令，以及相關稽核、內控等內部規章，並參酌【上市上櫃公司誠信經營守則】，作為落實誠信經營之依據。 (三) 本公司制定比價制度及招標制度，以杜絕不誠信之行為影響商業關係或交易行為，目前公司運作良好，皆無不誠信之行為發生。 (四) 本公司制定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由稽核人員及外部專業人員(會計師)不定期抽查其執行情形。 (五) 有關本公司及子公司之誠信經營理念「團隊、協作、敬業、責任」已於員工手冊闡明；公司於晨會、月會及管理會議中向員工宣導誠信經營的觀念；新進員工則於入職培訓時，向其宣導誠信經營的責任，俾利誠信原則之深化。	要之需求時，會另依【上市上櫃公司誠信經營守則】及相關法令辦理。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓	✓	公司已於員工手冊等內部規定明定檢舉及獎勵制度，並設有員工申訴箱由管理單位受理，公司雖未訂立受理檢舉之調查標準作業程序，但公司會採保密方式處理舉報案件並客觀查證，並讓員工知悉公司將盡全力保護呈報者的安全，使其免於遭受報復。且公司鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向獨立董事、經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報。	尚無重大差異。惟如有法令或實際運作必要之需求時，會另依【上市上櫃公司誠信經營守則】及相關法令辦理。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一) 公司已設有公司網站 (http://www.paiho.cn) 供社會大眾查詢，對重大財務、業務資訊均依法令規範適時揭露於公開觀測網站，並於年報、公開說明書中揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 本公司各項需揭露資訊均有專人負責蒐集及上網揭露。	尚無重大差異。
五、公司如依據【上市上櫃公司誠信經營守則】訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：無。				

(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

本公司已訂定公司治理守則及相關規章，未來將持續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:// mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw))「公司治理」項下之「訂定公司治理之相關規程規則」或於本公司網站 ([http:// www.paiho.cn](http://www.paiho.cn))「投資人專區」可供下載。

(八)公司治理運作情形之其他重要資訊

- 1.本公司訂有【內部重大資訊處理作業程序】及【道德行為準則】，明確規範公司內部重大訊息處理及揭露機制，作為董事、經理人及員工遵守的準繩，並向其宣導遵循，避免資訊不當洩露，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，相關辦法已提報董事會通過。

2. 103 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	103/12/19	社團法人中華 公司治理協會	台商佈局中國大陸 市場-投資與營運發 展策略	3
董事	台灣百和 公司 代表人: 鄭智瑜				
董事	鄭程嘉				
董事	鄭程綜				
董事	柯世昌				
獨立 董事	林誠助				
董事	楊慰芬	103/09/18	財團法人中華 民國證券暨期 貨市場發展基 金會	上市上櫃公司誠信 經營與企業社會責 任座談會	3
董事	蔡連發	103/08/18			
獨立 董事	吳永富	103/09/15	財團法人中華 民國會計研究 發展基金會	合併財報編製相關 IFRS 修訂動態解析	3
				企業如何經由「股權 及股務管理」強化股 東關係之實務探討	3
		103/09/16	財團法人中華 民國會計研究 發展基金會	企業簽訂「競業競 止」合約之實務與法 律責任探討	3
		103/10/22	社團法人中華 公司治理協會	董事、監察人沒犯罪 就不會被求償嗎?	3
		103/12/19	財團法人中華 民國會計研究 發展基金會	企業作好「發言溝 通」強化法規遵循與 公司治理實務研討	3
獨立 董事	曹永仁	103/09/22	財團法人中華 民國證券暨期 貨市場發展基 金會	董事與監察人實務 進階研討會(董監事 家族傳承規劃與實 務案例解說)	3

3. 103 年度經理人進修情形

職 稱	姓 名	進 修 日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進 修 時 數
董 事 長	鄭 國 烟	103/12/19	社團法人中華 公司治理協會	台商佈局中國 大陸市場-投資 與營運發展策 略	3
會 計 經 理	張 玉 敏	103/12/23 103/12/26	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
稽 核 室 經 理	黃 舒 瓊	103/07/25	財團法人證券 暨期貨市場發 展基金會	財務報告常見 缺失及稽核重 點實務研習班	6
		103/09/12	財團法人中華 民國會計研究 發展基金會	主管機關要求 企業設置「薪資 報酬委員會」下 之實務運作與 利益迴避案例 解析	6

4. 本公司與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形：

本公司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：104年3月3日

本公司民國 103 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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.資訊與溝通，及5.監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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104年3月3日董事會通過，出席董事10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

簽章

總經理：鄭國烟

簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：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. 103 年度及截至年報刊印日止股東會之重要決議及執行情形

股東會開會日期	重要決議事項及執行情形
103 年 6 月 19 日	1. 承認本公司 102 年度決算表冊。 執行情形：股東會決議通過。 2. 承認本公司 102 年度盈餘分配案。 執行情形：102 年度盈餘分配：共計配發現金股利新台幣 223,317,722 元(每股新台幣 1 元)及配發董事酬勞美金 149,923 元。上述現金股利及董事酬勞已發放。 3. 通過修訂【取得或處分資產處理程序】部份條文。 執行情形：股東會決議通過後即依修正後之規定辦理。 4. 通過修訂【衍生性商品交易管理辦法】部份條文。 執行情形：股東會決議通過後即依修正後之辦法辦理。 5. 補選本公司董事。 執行情形：當選董事名單如下：台灣百和工業(股)公司(代表人：鄭智瑜)、楊慰芬、鄭程嘉、鄭程綜。 6. 解除本公司董事競業禁止之限制。 執行情形：股東同意解除新任董事競業禁止之限制，新任董事競業內容： (1). 台灣百和工業(股)公司代表人鄭智瑜先生為台灣百和工業(股)公司董事、和美興業有限公司董事、百和集團有限公司董事、百和控股有限公司董事、東莞粉體塗料有限公司董事、宏興有限公司董事、香港安達有限公司董事、中原興業有限公司董事、印尼百和股份有限公司董事、百利有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事。 (2). 董事鄭程嘉先生為上海程新商貿有限公司董事長兼總經理、無錫百宏置業管理有限公司董事、香港安達有限公司董事、中原興業有限公司董事、東莞百宏實業有限公司監事、宏興有限公司董事、東莞粉體塗料有限公司董事、和美興業有限公司董事、越南百和有限公司董事、百利有限公司董事。 (3). 董事鄭程綜先生為中原興業有限公司董事、香港安達有限公司董事、百和控股有限公司董事、和美興業有限公司董事、歐洲百和股份有限公司董事長、無錫百勝化學纖維有限公司董事。

2.103 年度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
103 年 3 月 6 日 (103 年第 1 次董事會)	1. 通過銀行融資額度案。 2. 通過修訂【董事會議事規則】部份條文。 3. 通過修訂【取得或處分資產處理程序】部份條文。 4. 通過修訂【衍生性商品交易管理辦法】部份條文。 5. 通過修訂【內部重大資訊處理作業程序】部份條文。 6. 通過 102 年度內部控制制度自行評估之「內部控制制度聲明書」。 7. 通過本公司 102 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表。 8. 通過本公司 102 年度盈餘分配案。 9. 通過本公司 103 年股東常會召開日期、時間、地點及召集事由。 10. 通過訂定受理股東提出 103 年股東常會議案相關事宜。
103 年 4 月 30 日 (103 年第 2 次董事會)	1. 通過銀行融資額度案。 2. 同意對關係企業百隆國際公司及東莞百宏公司提供背書保證。 3. 通過訂定本公司【公司治理實務守則】。 4. 通過本公司 103 年第 1 季度之合併財務報表。 5. 決議增補選董事之股東會議案。 6. 通過解除本公司董事競業禁止之限制之股東會議案。 7. 通過增加本公司 103 年股東常會召集事由。
103 年 8 月 5 日 (103 年第 3 次董事會)	1. 通過銀行融資額度案。 2. 同意對關係企業百隆國際公司及東莞百宏公司提供背書保證。 3. 通過本公司 103 年上半年度之合併財務報表。 4. 通過經理人員(含董事兼任員工)薪資核定。 5. 通過修訂本公司【董事酬勞提列及發放辦法】。
103 年 11 月 6 日 (103 年第 4 次董事會)	1. 通過銀行融資額度案。 2. 同意對關係企業無錫百和公司及東莞百宏公司提供背書保證。 3. 通過本公司 103 年第 3 季之合併財務報表。 4. 通過出售上海程新公司股權。

103 年 12 月 18 日 (103 年第 5 次董事會)	1. 同意對關係企業無錫百和公司提供背書保證。 2. 通過無錫百和公司資金貸與上海程新公司。 3. 通過本公司 104 年度營運計劃及年度預算。 4. 通過本集團 104 年度內部控制年度稽核計劃。 5. 通過評估簽證會計師之獨立性及適任性。 6. 通過 103 年度經理人員年度獎金預計發放標準。 7. 通過員工健康檢查補助。
104 年 3 月 3 日 (104 年第 1 次董事會)	1. 通過銀行融資額度案。 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. 委任本公司副總經理。 4. 通過解除本公司經理人競業禁止之限制。 5. 通過變更簽證會計師。 6. 通過評估簽證會計師之獨立性及適任性。 7. 通過修訂本公司章程。 8. 通過增修本集團【內部控制制度】之部份作業及條文。 9. 通過修訂【內部控制自行檢查作業管理辦法】之部份條文。 10. 通過訂定【個人資料保護管理辦法】。 11. 通過 103 年度內部控制制度自行評估之「內部控制制度聲明書」。 12. 通過修訂【財務報表編製作業管理辦法】之部份條文。 13. 通過修訂【股東會議事規則】之部份條文。 14. 通過修訂【董事選舉辦法】之部份條文。 15. 通過訂定【道德行為準則】。 16. 通過本公司 103 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告。 17. 通過本公司 103 年度盈餘分配案。 18. 通過解除本公司董事競業禁止之限制。 19. 通過本公司 104 年股東常會召開日期、時間、地點及召集事由。 20. 通過訂定受理股東提出 104 年股東常會議案相關事宜。
104 年 4 月 30 日 (104 年第 2 次董事會)	1. 通過本公司 104 年第 1 季度之合併財務報告。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事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)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁	成德潤	103 年度 第 1 季至第 3 季	-
	成德潤	顏曉芳	103 年度第 4 季	配合勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調度與安排。

單位：新台幣仟元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費 (註一)	合 計
1	低於 2,000 千元	0	175	175
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元	0	0	0
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元	4,050	0	4,050
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元	0	0	0
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元	0	0	0
6	10,000 千元 (含) 以上	0	0	0

註一：主要係其他服務等公費。

- (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：不適用。

五、更換會計師資訊

本公司合併財務報告原委任勤業眾信聯合會計師事務所蔣淑菁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 103 年第 4 季合併財務報告起變更為成德潤會計師及顏曉芳會計師查核簽證，業經本公司 104 年 3 月 3 日第 2 屆第 11 次審計委員會及第 3 屆第 10 次董事會通過。

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	自 103 年第 4 季合併財務報告起		
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，由蔣淑菁會計師及成德潤會計師變更為成德潤會計師及顏曉芳會計師		
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 (本準則第十條第五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	成德潤會計師及顏曉芳會計師
委任之日期	自 103 年第 4 季合併財務報告起
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
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款第一目及第二目第三點規定事項之復函：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、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、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	103 年度		當年度截至 4 月 11 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	(38,000,000)	0	0	0
董 事	百和國際公司 代表人：鄭 國 烟				
董 事	百和國際公司 代表人：鄭 森 煤 (註一)				
董 事	台灣百和公司 代表人：鄭 智 瑜	0	0	0	0
董 事	鄭 程 嘉	0	0	0	0
董 事	鄭 程 綜	0	0	0	0
董 事	楊 慰 芬	0	0	0	0
董 事	柯 世 昌	0	0	0	0
董 事	蔡 連 發	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	65,000	0
總 經 理 室 副 總 經 理	鄭 程 嘉	0	0	0	0
業務管理中心 副 總 經 理	鄭 新 隆	0	0	0	0
生產管理中心 副 總 經 理	黃 江 東	0	0	0	0
業務管理中心 副 總 經 理	黃 新 發	(11,740)	0	20,000	0
總經理室協理	鄭 錫 銅	0	0	0	0
業務管理中心 協 理	林 敬 惠	0	0	0	0
業務管理中心 執 行 協 理	杜 敏 男	0	0	0	0
業務管理中心 協 理	杜 文 賓	0	0	0	0
業務管理中心 協 理	林 弈 菖	(10,000)	0	0	0
生產管理中心 執 行 協 理	施 奕 良	0	0	0	0
生產管理中心 協 理	劉 昌 杰	(10,000)	0	(15,000)	0
財務管理中心 財 務 協 理	林 美 惠	(9,000)	0	(10,000)	0

職 稱	姓 名	103 年度		當年度截至 4 月 11 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
財務管理中心 會 計 經 理	張 玉 敏	0	0	0	0
稽核室經理	黃 舒 瓊	0	0	0	0

註一：百和國際公司(代表人鄭森煤)於 103 年 6 月 18 日辭任 1 席董事，該缺額席次連同增加之席次，已於 103 年 6 月 19 日補選 4 席董事。

(二)股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三)股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

八、持股比例佔前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

單位:股;104年4月11日

姓名 (註一)	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(註三)		備 註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱 (姓名)	關係	
百和國際公司 (代表人：鄭國烟)	115,232,288	51.60%	0	0	0	0	無	無	無
代表人：鄭國烟	65,000	0.03%	0	0	0	0	鄭程嘉	一親等	無
鈺德科技股份 有限公司 (負責人：張昭楚)	11,060,000	4.95%	0	0	0	0	無	無	無
張昭楚	0	0	0	0	0	0			
中華開發工業銀行 股份有限公司 (負責人：陳木在)	8,033,297	3.60%	0	0	0	0	無	無	無
陳木在	0	0	0	0	0	0			
實陽建設股份 有限公司 (負責人：謝國土)	7,502,000	3.36%	0	0	0	0	無	無	無
謝國土	0	0	0	0	0	0			
元大商業銀行受託保 管寶盒有限公司投資 專	6,500,000	2.91%	0	0	0	0	無	無	無
程嘉投資股份有限 公司 (負責人：鄭程嘉)	4,623,424	2.07%	0	0	0	0	無	無	無
鄭程嘉	68,917	0.03%	0	0	0	0	鄭國烟	一親等	無
寶座投資股份有限 公司 (負責人：詹東興)	2,701,735	1.21%	0	0	0	0	無	無	無
詹東興	0	0	0	0	0	0			
張昭錦	2,503,000	1.12%	0	0	0	0	無	無	無
麥寬成	2,498,000	1.12%	0	0	0	0	無	無	無
宏遠證券(香港)有限 公司-客戶帳戶	2,149,250	0.96%	0	0	0	0	無	無	無

註一：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註二：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註三：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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

104 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%	0	0	47,835	100%
百隆國際公司	1,500	100%	0	0	1,500	100%
無錫百和公司	358,432	93.2%	26,121	6.79%	384,553	99.99%
東莞百宏公司 (註一)	0	94.9%	0	5.09%	0	99.99%
無錫百宏置業公司 (註一)	0	93.2%	0	6.79%	0	99.99%

註一：東莞百宏公司及無錫百宏置業公司為有限責任公司，故不設股數。

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)
101年9月	新台幣10元			229,318	2,293,177	盈餘轉增資	無	(註十四)
102年4月	新台幣10元			223,318	2,233,177	庫藏股減資	無	(註十五)

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8月22日決議註銷本公司已買回股份。並於100年9月8日業經台灣證券交易所核准，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。

註十四：本公司於 101 年 6 月 28 日經股東會決議辦理盈餘轉增資發行普通股股票 16,987 仟股，每股面額新台幣 10 元，總額計新台幣 169,865 仟元，本次增資案係以 101 年 9 月 10 日為增資基準日，增資後實收股本為新台幣 2,293,177 仟元。

註十五：本公司董事會於 102 年 3 月 15 日決議註銷本公司已買回股份。並於 102 年 3 月 29 日業經台灣證券交易所核准，計 6,000 仟股，減資後發行股數為 223,318 仟股，實收股本為新台幣 2,233,177 仟元。

股份種類

104 年 4 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	223,317,722	76,682,278	300,000,000	上市股票

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

104 年 4 月 11 日；單位：股；%

股東結構	政府 機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外人	個 人	大陸機 構及大 陸個人 (註)	合 計
人數	0	2	21	32	10,646	0	10,701
持有股數(股)	0	9,433,346	26,833,200	126,547,679	60,503,497	0	223,317,722
持股比例(%)	0	4.22%	12.02%	56.67%	27.09%	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)

104 年 4 月 11 日；單位：股

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	7,419	116,208	0.05%
1,000 至 5,000	2,128	4,378,408	1.96%
5,001 至 10,000	439	3,677,472	1.65%
10,001 至 15,000	154	1,991,750	0.89%
15,001 至 20,000	128	2,432,234	1.09%
20,001 至 30,000	111	2,847,998	1.28%
30,001 至 50,000	100	4,096,471	1.84%
50,001 至 100,000	93	6,599,977	2.96%
100,001 至 200,000	62	8,643,846	3.87%
200,001 至 400,000	38	10,265,678	4.60%
400,001 至 600,000	8	3,869,110	1.73%
600,001 至 800,000	3	1,985,665	0.89%
800,001 至 1,000,000	3	2,643,223	1.18%
1,000,001 以上	15	169,769,682	76.01%
合 計	10,701	223,317,722	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佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

104 年 4 月 11 日；單位：股；%

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
百和國際公司	115,232,288	51.60%
鈺德科技股份有限公司	11,060,000	4.95%
中華開發工業銀行股份有限公司	8,033,297	3.60%
實陽建設股份有限公司	7,502,000	3.36%
元大商業銀行受託保管寶盒有限公司投資專	6,500,000	2.91%
程嘉投資股份有限公司	4,623,424	2.07%
寶座投資股份有限公司	2,701,735	1.21%
張昭錦	2,503,000	1.12%
麥寬成	2,498,000	1.12%
宏遠證券(香港)有限公司-客戶帳戶	2,149,250	0.96%

(五) 最近二年度及截至年報刊印日止每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項 目 \ 年 度		102 年	103 年	當年度截至 104 年 3 月 31 日
每股市價	最 高	22.50	27.90	25.80
	最 低	12.45	17.35	18.70
	平 均	16.51	20.38	23.57
每股淨值	分 配 前	17.71	18.92	19.31
	分 配 後	16.71	18.92	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數		223,344,903	223,317,722
	合 併 每股盈餘	分配前	1.41	1.79
		分配後	1.41	1.79
	每股盈餘 (歸屬於 本公司股東)	分配前	1.32	1.69
		分配後	1.32	1.69
每股股利	現 金 股 利		1.00	1.20(註四)
	無償 配股	盈餘配股	0	0
		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(註一)		12.51	12.06
	本利比(註二)		16.51	16.98
	現金股利殖利率(註三)		6.06%	5.89%

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。

註一：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘(歸屬於本公司股東)。

註二：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註三：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註四：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

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%。

因應公司未來營運發展之需要，本公司於 104 年 3 月 3 日經董事會決議通過，預計於本年度 6 月 9 日經股東會決議之章程規定為：

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虧損，扣減經本公司股東會議決之盈餘公積，並增減當年度之其他未分配盈餘調整項後餘額之 25% 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 12,419 仟元，加上期初未分配盈餘美金 17,210 仟元以及精算損失列入保留盈餘所產生未分配盈餘減少數美金 514 仟元，共有美金 29,115 仟元可供分配，請參閱盈餘分配表。

百和興業股份有限公司
民國一〇三年度盈餘分配表

單位:除另予註明者外，為美金元

期初未分配盈餘		17,209,735
加：本年度稅後淨利	12,419,135	
減：精算損失列入保留盈餘	(514,158)	11,904,977
本年度可供分配盈餘		29,114,712
分配項目		
現金股利	(8,529,003)	
(約每股新台幣 1.2 元，計新台幣 267,981,267 元。換算基礎依民國 104 年 3 月 2 日收盤價美金兌換新台幣之匯率 1: 31.42 計算，換算成美金計發放 8,529,003 元)		20,585,709
期末未分配盈餘		
附註：		
配發董事酬勞		105,181

董事長：鄭國烟



總經理：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，股東配息率因此發生變動者，擬提請股東會授權董事會辦理變更相關事宜。

(3) 本股利之除息基準日，擬於股東常會通過本盈餘分配案後，授權董事長決定。發放現金股利時，分派予個別股東之股利分派至新台幣「元」為止，數不足新台幣 1 元者捨去不予發放，其畸零款合計數計入本公司之其它收入。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工分紅及董事酬勞

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，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 104 年之費用。

3.104 年 3 月 3 日董事會通過 103 年度盈餘分配之擬議配發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 105,181 元(按 103 年 12 月 31 日匯率轉換約折合新台幣 3,329 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	經年度結算實際 績效調整	差異數調整於 104 年第二季
董事酬勞	130,382	105,181	25,201		

(2)擬議配發員工股票紅利金額及佔本期個體或個別財務報告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 1.79 元。

4.上年度員工分紅及董事酬勞之實際配發情形

單位:美金元

項 目	102 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	149,923	149,923	0

(九)公司買回本公司股份情形

104 年 4 月 30 日

買 回 期 次	第一次（期）	第二次（期）
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	100/7/13~100/8/17	101/12/6~102/1/9
買 回 區 間 價 格	新台幣 28~38 元	新台幣 10~18 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 6,000,000 股	普通股 6,000,000 股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 170,318,786 元	新台幣 95,170,507 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 6,000,000 股	普通股 6,000,000 股
累積持有本公司股份數量	0	0
累積持有本公司股份數量佔 已發行股份總數比率（%）	0	0

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(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：不適用。

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（鞋帶）、鬆緊帶及 3C 產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 103 年度	
	金額	%
黏扣帶產品	1,293,121	35.2
織帶(鞋帶)	1,086,366	29.6
3C 產品週邊配件	737,481	20.1
鬆緊帶	233,458	6.4
其他	322,829	8.7
營業收入合計	3,673,255	100.0

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、運動產品及汽車用品。
- (2)織帶（鞋帶）：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、服裝及運動產品。
- (3)鬆緊帶：拉力持久，透氣性佳，耐水洗，不變形，廣泛應用於民生消費、醫療、服裝及運動產品。
- (4)3C 產品週邊配件：主要產品包括電子產品之皮套、手袋、電腦包及保護套等週邊配件，廣泛應用於平板電腦、觸控式手機等 3C 電子消費品的週邊產品。
- (5)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及竹炭紗原料等，這些產品被廣泛運用於服裝、鞋類、醫療及汽車等行業。

4.新產品(服務)開發計畫

產 品	適 用 範 圍	特 色
自黏免縫合錦綸黏扣帶	適用於服裝、鞋帽及箱包	自黏免縫合錦綸黏扣帶可以省去客戶加工時縫合的工序，生產效率將大幅提高。
透明裝飾鬆緊帶	適用於服裝、鞋帽、旅行產品及汽車內飾	採用有光錦綸單絲與乳膠絲相互交織，以增加顏色多樣化，且具有較大彈性，達到美化裝飾作用。
硅膠束頭及自動組裝裝置	適用於服裝及鞋帽	束頭顏色可多變及增加舒適度，且加工自動化，以提高生產效率。
網眼自黏運動繃帶	適用體育運動繃帶	提高鬆緊帶的透氣性舒適性，使用醫用自黏膠，達到抗菌效果。
丙綸錦綸交織黏扣帶	適用於服裝及鞋帽	除了具有耐酸耐鹼特徵，尚可降低成本。
一種彩印膠片鞋帶束頭的製造工藝	適用於服裝及鞋帽	具備多樣圖案變化，且可降低成本及高效率產出。
一種反光夜光一體印花織物及其製造工藝	適用於服裝及鞋帽	使黏扣帶具有夜光及反光的效果，具備安全警示功能。

因應中國大陸國民所得的提高及中國政策對內需之扶持，本公司除持續配合國際及中國各知名品牌，開發各項新產品或擴廣運用面外，本公司並擴展中國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，確保本公司在輔料配件行業之領先地位。

(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、織帶(鞋帶)、鬆緊帶暨 3C 產品週邊配件等。其運用層面相當廣泛，舉凡民生消費類、運動用品類、醫療用品類及汽車用品類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

隨著中國經濟發展，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，中國人口為世界第一大國，城鄉居民收入持續增加，紡織服裝產品內需消費仍有望繼續保持穩定增長，內需穩定增長仍是紡織行業發展的首要驅動力。

從西元 2014 年全球經濟發展環境總體來看，全球經濟總的趨勢是緩慢回升。中國服裝出口整體實現增長，全年累計出口美金 1,863.1 億，同期增長 5.2%。這說明中國外貿仍將保持穩定增長。

西元 2014 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	4,473,945	7.5	83,530	-3.66	4,557,476
2	日本	2,451,237	-9.12	283,437	-6.3	2,734,674
3	香港	1,647,737	-15.69	33,956	-25.36	1,681,693
4	越南	1,581,284	19.81	210,727	37.69	1,792,010
5	俄羅斯	1,318,542	6.13	319	25.58	1,318,860
6	英國	1,151,808	23.61	23,596	19.38	1,175,404
7	德國	1,141,387	7.23	50,264	12.99	1,191,651
8	南韓	823,060	21.24	228,110	-6.79	1,051,171
9	阿拉伯聯合大公國	802,335	1.49	1,950	-5.37	804,284
10	荷蘭	620,250	28.3	9,107	4.44	629,357

資料來源：中國紡織品進出口商會

西元 2014 年中國主要出口市場為美國、日本及香港，出口美國及越南成長 7.5%及 19.81%，中國紡織品服裝受日本採購重心轉移和消費稅提高及日圓貶值因素的影響，從西元 2014 年 2 月開始，對日本出口連續出現負增長，出口額 245 億美元，下降 9.12%。而中國產品在美國市場的份額相對穩定。

中國紡織品及成衣出口金額統計				
產品	西元2013年		西元 2014 年	
	金額 (百萬美元)	增減%	金額 (百萬美元)	增減%
紗線	12,103	5.95	12,066	-0.31
布料	51,900	14.05	54,440	4.9
成衣及服飾	177,089	11.25	186,311	5.21
雜項	42,979	10.56	45,674	6.27
合計	284,071	11.41	298,491	5.08

資料來源：中國紡織品進出口商會

此外，西元 2014 年紡織品及成衣出口總值達美金 2,984.9 億，較前一年度同期成長 5.08%，主要出口項目為成衣及服飾品，出口值為美金 1,863.1 億，占總出口值逾 6 成；其次為布料，出口值為美金 544.4 億，占總出口值 18%。各項產品除紗線以外，出口值均較前一年度同期成長。成衣服飾的出口穩定增長勢必帶動了服裝輔料的市場需求。

中國居民可支配收入概況

單位：人民幣元

類別 \ 年度	西元 2013 年		西元 2014 年	
	金額	比上年同期增長%	金額	比上年同期增長%
城鎮居民人均可支配收入	26,955	9.7	28,844	9.0
農村居民人均可支配收入	8,896	12.4	10,489	11.2

資料來源：中國國家統計局

依據中國國家統計局統計，因為隨著中國大陸地區生產總值的穩步增長，人們可支配收入也逐年增長，西元 2014 年全年全國居民人均可支配收入人民幣 20,167 元。其中，城鎮居民人均可支配收入人民幣 28,844 元，比上年增長 9%，而全年農村居民人均可支配收入人民幣 10,489 元，比上年增長 11.2%，人均收入水平不斷增長的趨勢提高了消費者的整體購買能力，為內需增長提供了根本動力，從而進一步為消費品(包括服裝及鞋類)的生產商帶來良好的經濟效益。

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 2013 年		西元 2014 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	234,380	13.1	262,394	12.0

資料來源：中國國家統計局

中國之紡織品及成衣、鞋類出口受國際需求增長影響而提高，依中國國家統計局之統計，西元 2014 年中國社會消費品零售總額人民幣 262,394 億元，比上年增長 12%。中國大陸地區其國內民眾對紡織品及成衣、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。

(2)醫療及運動用品類

A. 運動用品類

黏扣帶及織帶（鞋帶）相關產品廣泛應用於運動休閒用品，如運動鞋、運動器材及護具等。目前中國體育用品市場仍然處於起步階段，城市居民對體育用品的消費正在向中高檔方向發展，而已達到小康生活標準的農村地區，對中低檔體育用品的消費，逐步形成新的需求。中國國家體育總局推出全面健身計畫，預計 2020 年中國將會有 40% 的人口積極參與各類體育活動。這些因素將會推動國內體育用品市場在未來幾年內繼續保持高速發展。近年來，中國城鎮化建設的深化，運動用品市場在三、四線城市的發展迅速擴張，提供了中國運動品牌發展機會。中國運動品牌一般定位中低端，想要走出自己獨有優勢的發展路線，仍應該加強行銷管道。國外運動品牌則採取長期戰略計畫，優先取得一、二線城市的運動市場，再向三、四線城市積極尋求發展，而中國運動品牌則開始於三、四線城市進行行銷，產品因具有一定品質、親和力的價格以及強勁的行銷管道等特點，故於三、四線城市迅速發展。隨著運動用品市場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，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三線及四線城市擴張，而原佔據三線及四線城市市場的中國運動品牌，亦努力擴大其在一線城市之銷量。近年來中國運動品牌頻頻成功搶佔國際、中國頂級體育資源，源於龐大的內需市場在背後支撐。

由於中國運動品牌的持續發展，本公司亦與各大知名中國品牌廠商合作，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、血糖儀器及手術衣等醫療器材之輔料，該等醫療器材之市場發展影響本公司黏扣帶運用於該相關產品之情況。

近年來，中國有巨大的人口基數，同時老齡化人口在逐年快速遞增，人們的健康意識也在不斷加強，醫療設備行業將受到消費升級、國家政策、醫療資訊化及技術革命的推動，其市場需求持續保持增長。且因中國個人或家庭醫療設備的普及率還遠遠低於歐美國家，故預期成長空間將更為巨大。近年來，受益於中國醫療保健體系的不斷完善

和居民醫療健康需求的持續增加，中國可攜式醫療電子市場以年均 27% 的速度快速增長。西元 2014 年銷售額達人民幣 456.4 億元，同比增長 20%；據預測，西元 2015 年將突破人民幣 500 億元大關，市場將達人民幣 547.5 億元，同比增長 19.96%。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器材市場發展前景廣闊，故預期市場可持續成長。本公司因應家用醫療器材市場之需求，持續研發各項醫療用品之黏扣帶配件，以期擴大公司產品在家用醫療器材市場之市場佔有率。

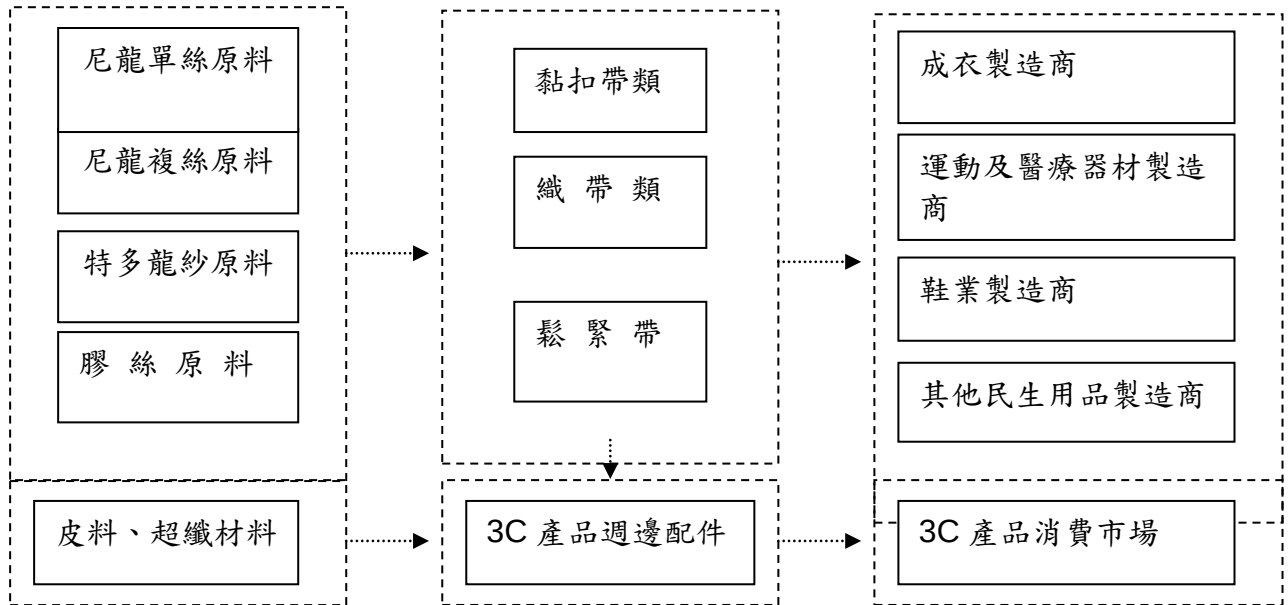
(3) 汽車用品類

本公司生產黏扣帶、織帶相關產品用於成衣、醫療用品及運動用品外，亦用於汽車用品，如汽車座椅套等。

隨著宏觀經濟的持續快速增長和人均收入的不斷提高，中國居民消費逐漸從解決衣食問題向改善住行問題轉變，其中汽車消費特別是居民自用的乘用車消費呈現大眾化趨勢，並逐漸成為國內居民新一輪消費升級的熱點。根據中國汽車工業協會的資料，西元 2014 年中國累計生產汽車 2,372.29 萬輛，同比增長 7.3%，銷售汽車 2,349.19 萬輛，同比增長 6.9%，產銷量保持世界第一。

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(鞋帶)及鬆緊帶等產品之業務推廣；此外，因中國汽車市場穩定的發展趨勢，本公司亦針對汽車用品配合客戶不斷研發具有較高熔點、耐洗滌及其他特殊功能黏扣帶等，持續擴展產品之運用領域及提高產品之附加價值，以維持本公司之競爭優勢。

2.產業上、中、下游之關聯性



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原料供應商，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。每月並依與廠商所議定之價格及需求量，由各廠商供應原料，以確保貨源供應之穩定。穩定的供應商不僅能保證充分的貨源供給，且能提供長期穩定的服務品質。同時因非單一供應商，故可分散進貨而降低了採購風險。

本公司的客戶，主要為服裝、鞋業、皮具、醫療、運動器材、汽車用品配件等製造商、貿易商或品牌公司。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。藉由先進的研發技術，配合客戶進行前期開發，使得產品佔領先機，並以生產能力多樣性，可提供配套產品，滿足下游客戶一次購足的需求，並強化客戶售後服務，培養和客戶的長期合作關係。

3.產品之各種發展趨勢

(1)產品趨於多樣化，性能持續增加

本公司產品主要用於民生消費品、醫療及運動用品及汽車用品配件等領域，具有方便又安全的基本特性，產品本身性能強勁。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，使得黏扣帶及織帶（鞋帶）在不知不覺中進入了我們的生活，方便和改善我們的一些生活習慣、日常行為；例如具有一定的抗菌作用及除臭功能的產品延伸至各種服裝、鞋、帽等用品上；具有分層次雙層過濾效果，且清洗方便的產品使用在防護用品上；甚至更高

性能的產品在日常生活領域中起了不可估量的作用；透明裝飾鬆緊帶則運用於汽車內部裝飾中，既實用又美觀。

(2)注重環保及養生概念

近年來整體社會對環境的重視，綠色環保已成為廣大消費者關注的焦點。環保的理念就是運用天然原料生產「綠色節能」安全的產品，並做好各種排污措施，防止污水、毒氣污染環境。日常穿著和使用的紡織品皆符合有關的國際標準，不使用含有對人體健康產生不良影響的物質。各類資源日漸緊張，紡織產品可分解處理，可以回收使用者，不僅可以節約大量資源，還能對生態環境的改善產生積極作用。

4.競爭情形

在競爭者眾多的中國市場，若產品本身功能及規格沒有重大差異，市場競爭者極易運用低價銷售作為主要競爭的策略，影響本公司之市佔率及利潤等。本公司不斷投資研發，藉由全方位服務的策略，配合客戶共同開發新產品，並在品質方面精益求精，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，藉由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(鞋帶)及鬆緊帶相關產品之開發，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	103 年度	104 年 3 月 31 日
研發費用	165,966	26,450
營收淨額	3,673,255	803,674
佔營收淨額比率	4.52%	3.29%

2.最近年度開發成功之技術或產品

(1)本公司在 103 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	一種黏扣帶繫帶自動成型裝置	可連續生產黏扣帶繫帶，具有高生產效率和經濟效益
2	一種保健按摩黏扣帶織物的製造方法及其織機系統	黏扣帶毛圈可以隨人體形狀發生變化，凸起部份利用毛圈的彈性變形和適度壓力形成按摩效應，凹下去部份有透氣功效，可廣泛應用於按摩鞋墊健身墊、頸椎按摩墊等保健產品。
3	一種表面可變化的針織繩織物的編織設備及編織方法	針織繩織物線圈傾斜度可變，由於針織繩織物中紗線相互串套在一起，受到拉伸時尺寸穩定，縮水變形率小於1%，可廣泛用於鞋、衣物等產品緊固件。

(2)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

本公司相關產品主要使用於成衣及鞋類之輔料黏扣帶、織帶(鞋帶)及鬆緊帶等，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、耐用等各種特殊功能產品的研發，如增加美觀性的透明裝飾鬆緊帶；或表面可變化的織帶；或具有耐硫、阻燃功能，增加產品附加價值的丙綸錦綸交織耐硫黏扣帶、丙綸錦綸交織阻燃黏扣帶；此外，還有具有自動黏合功能的黏扣帶繃帶等。公司以實用、安全、美觀及高質感為其產品開發策略之基礎，賦予產品新生命，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。本公司符合國際最新環保要求，織帶染劑不含偶氮及重金屬，且廢物再回收使用，以減少對環境的污染。針對目前市場對「環保」、「安全」、「健康」的要求，本公司將以更先進之技術，製造生產「對人體健康」、「對地球環保」的綠色環保產品，並提供客戶可以安心使用的多樣化產品，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。

C. 引領潮流創造需求

本公司除憑藉自主研發能力及先進的技術裝備，不斷推陳出新，並在時尚潮流中領先一步，創造行業的領導品牌地位，並藉由持續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。

(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，開拓內銷通路業務能力，以就近服務客戶。
- B.加強產品之多樣性及功能性，提高附加價值，滿足客戶一次購足之需求。
- C.擴大客戶層面，強化服裝、鞋帽及汽車、醫療等中國內需行業之重點客戶的配合及培養，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。
- D.加強網路推廣及營銷策略，利用手機微信等即時通訊軟體緊密聯繫客戶群及定期發送公司的產品訊息。

(2)長期計畫

- A.持續配合國內外知名品牌廠商共同開發新產品，經營客戶關係，並開發汽車、醫療行業客戶，以高度成長率及市場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。

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，管控生產時間，以提升產

品品質及良率。

C.落實 ISO9001 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		103 年度		102 年度	
		金 額	%	金 額	%
中國大陸		2,874,662	78.3	2,684,007	79.2
其他地區	亞洲	598,252	16.2	484,737	14.3
	美洲	171,813	4.7	188,783	5.6
	歐洲	28,407	0.8	30,688	0.9
	其他	121	0.0	230	0.0
	小計	798,593	21.7	704,438	20.8
合 計		3,673,255	100.0	3,388,445	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(鞋帶)、鬆緊帶及3C 產品週邊配件之產製銷售，以中國為主要營運據點。雖然中國相關之廠商林立，惟缺乏研發或與品牌大廠共同開發的能力，產品線不夠完整，缺乏後製加工能力，且無法提供完善的售後服務。而本公司產品線充足，除可保證產品樣式和品質可滿足客戶需求外，亦提供良好的售後服務。公司的行銷模式是直接面對品牌客戶、貿易商或代理商，與客戶做充分交流，深入瞭解客戶所需，使客戶信任滿意，達到公司與客戶雙贏的目的。本公司不論產品品質或交期皆可達到國際知名品牌要求，並與該等品牌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佔有率，惟由運動用品及成衣等國際品牌或中國當地新興品牌客戶向本公司採購比率推估，本公司之黏扣帶及織帶(鞋帶)等相關產品市場佔有率極高，為中國大陸地區各知名品牌有關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

本公司產品被廣泛運用於服裝及鞋類、運動用品、醫療用品、汽車用品等民生消費類產品中。隨著中國對民生消費品、醫療及運動用品之需求量隨經濟持續發展而增加及世界流行服飾及運動商品不斷的推陳出新，整體產業之發展可謂日新月異。本公司向來重視對市場流行動態的瞭解，定期進行市場調查、客戶回訪，對獲取的市場數據及資訊等加以科學分析，深入瞭解客戶需求。本

公司藉由與各品牌大廠之配合，共同開發新產品，以便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。

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，積極配合客戶開發新產品，研發各種新樣式產品，以強化本公司產品之競爭力，並掌握各項關鍵技術能力。本公司除已獲得多項專利外，無錫百和公司自99年開始評定為江蘇省高新企業，並於102年再次通過江蘇省高新科技企業認定，在該行業中本公司屈指可數，這亦證明了公司之競爭優勢。

(2)配合客戶需要，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

本公司因產品線充足，並具備後製程加工能力，故可配合國外知名品牌廠商共同開發新產品。除可維持世界知名品牌大廠對本公司的肯定及認同外，並可使本公司與各品牌大廠共同成長，成為長期戰略合作夥伴。

(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外，為滿足市場需求，增加各種織帶類和鬆緊帶的生產，同時進口射出鉤胚帶及竹炭原料等產品，並具備各產品之加工能力，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，透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)一貫化且大量生產能力

本公司注重研發設計及生產製造，除公司採用先進的機器設備外，並具備研發及改善設備之能力，自動化程度高；且除機器設備投資外，在生產流程方面，從織造至染整作業，採連貫化作業流程，可節省勞力成本，提高產能及效率，確保產品品質優良、穩定。

(6)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 ISO9001 之品質認證及 ISO14001 之環境認證，並持續取得各品牌大廠的認證，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，使得本公司不斷開發及生產優良品質的產品，提供客戶完善的服務，創造高附加價值的空間，提高公司整體的競爭能力。本公司為商品信譽及企業形象做最大努力的同時，積極在中國開拓內需事業等多元化發展。

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內銷為主，中國政府近幾年大力發展內需市場，且隨著中國城鎮一體化建設，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.隨著奧運、各大世界型賽事不斷進行後，中國本土品牌如李寧、361、安踏等運動品牌在中國及世界的知名度上升趨勢明顯。本公司一直重視與中國品牌之合作開發及供貨，並協助客戶降低成本，提高利潤及產品競爭力。
- C.人民幣匯率升值預期趨緩。根據中國國務院金融研究院發佈的人民幣匯率指數報告，西元 2014 年人民幣匯率走勢主要受歐美經濟復甦、日本「安倍經濟政策」刺激效果、新興市場國家經濟調整以及中國國內政策調整等幾個方面的影響下，人民幣對美元匯率和有效匯率將基本保持穩定，

並小幅回落。人民幣匯率升值預期趨緩，對本公司產品出口策略及因應匯率變動而重新報價等避險方式都有正面的幫助，有利於公司業務成長。

D.中國實施「最嚴環保法案」後，業界一些只靠低價不注重環保的坊間企業將被淘汰，各個品牌對供應商產品及產線是否符合環保法要求，將越來越受到重視，這無疑對本公司發展帶來新的機會。

E.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。

F.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。

G.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、社會保障法等，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。

B.人民幣升值趨緩，但日元持續貶值

為幫助日本脫離 15 年來的通縮局面，日本政府及央行於西元 2012 年底開始公佈全球最強勢貨幣刺激措施，日本的貨幣寬鬆政策導致日元大幅貶值。西元 2014 年日幣貶值對本公司以日幣計價之銷售利潤造成影響。

因應措施

本公司對外銷售，特別是對日本客戶的結算貨幣堅持為美元報價，雖暫時避免正面衝擊，但對日本客戶而言，日幣大貶帶來的匯率衝擊仍然存在一定壓力。本公司累積了一批日本老客戶，對本公司之整體滿意度高，且對本公司提供全方位服務之依賴程度高，本公司銷售主要產品為黏扣帶，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

因黏扣帶及各式織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，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及各式織帶之生產，並採取削價競爭之方式爭取訂單。

因應措施

雖黏扣帶及織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及後製程加工經驗，加上可與品牌大廠共同開發新產品之研發能力，可及時開發出耐用及美觀之產品，且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. 世界經濟復甦，存在不確定性

隨著日幣貶值，東西歐關係因烏克蘭事件變得更複雜，世界經濟復甦存在更多變數，中國出口情況將受到影響。

因應措施

隨著國內生產總值穩步增長，中國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，以降低外銷成長遲緩對獲利之影響。

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，2014 年石油價格波動迅速，對

公司之損益有所影響。

因應對策

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

(二)主要產品重要用途及產製過程

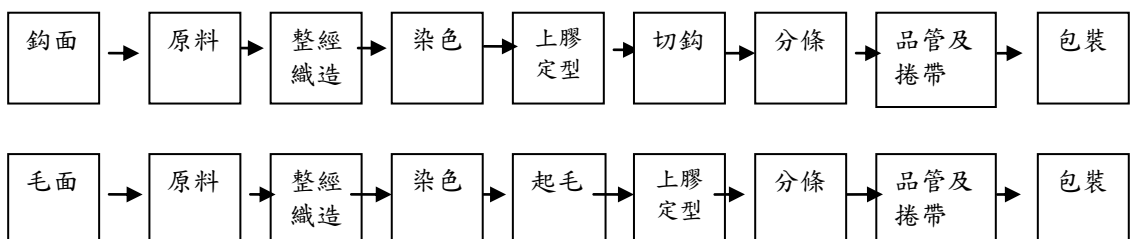
1.主要產品重要用途

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

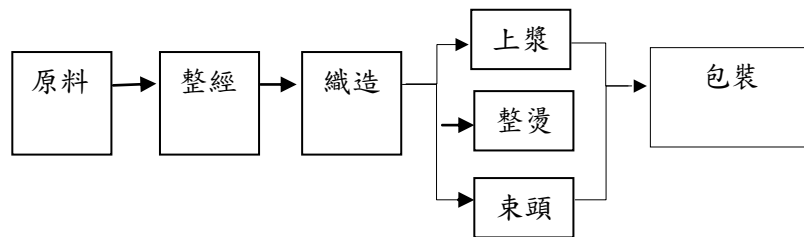
主要產品	重要用途
黏扣帶產品	鞋、成衣、雨衣、帽、運動器材及皮件等之輔料。
織帶（鞋帶）	鞋面之邊飾、鞋眼帶、皮件、運動袋之後吊帶及帽子之配件等。
鬆緊帶	褲頭帶、外套下襠、袖口、鞋面布及其他需要鬆緊功能之產品配件。
3C 產品週邊配件	袋類成品、電子產品保護套及配件、綁線帶類、運動保健用品、手機飾帶及吊飾帶類等。

2.主要產品之產製過程

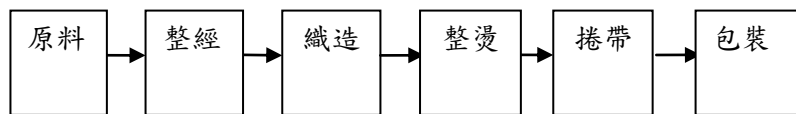
(1)黏扣帶的生產流程



(2)織帶(鞋帶)的生產流程

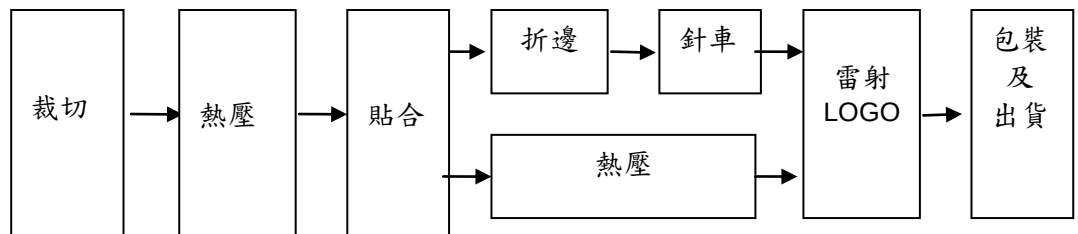


(3)鬆緊帶的生產流程



(4)3C 產品週邊配件流程圖

3C 產品週邊配件如手機防護套、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	昆山力泰及廣州多力隆	穩定
尼龍複絲	台化及集盛	穩定
特多龍紗	廈門翔鷺、杭州榮盛、昆山昭安及越南華隆	穩定
膠絲	Rubberflex Sdn.Bhd (馬來西亞環匯)、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佔進貨總額百分之十以上之進貨廠商名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣仟元；%

項目	102 年度				103 年度				104 年度第一季			
	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	台灣百和公司	177,969	11.5	母公司	台灣百和公司	257,778	17.4	母公司	台灣百和公司	61,069	21.8	母公司
2	台灣化學公司	179,299	11.6	無	台灣化學公司	150,000	10.1	無	台灣化學公司	35,862	12.8	無
3	其他	1,194,443	76.9		其他	1,073,802	72.5		其他	182,922	65.4	
	進貨淨額	1,551,711	100.0		進貨淨額	1,481,580	100.0		進貨淨額	279,853	100.0	

其金額與比例增減變動原因說明：

103 年度因織鞋帶銷售增加及擴展射出鉤市場，故向台灣百和公司採購射出鉤素材及鞋帶銅束頭等原物料增加。另向台灣化學公司採購之原料，係黏扣帶之主要原料尼龍絲。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佔銷貨總額百分之十以上之銷貨客戶名稱及其銷貨金額與比例

單位:新台幣仟元;%

項目	102 年度				103 年度				104 年度第一季			
	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)	297,193	8.8	無	A 公司(註)	405,211	11.0	無	A 公司(註)	7,601	0.9	無
2	其他	3,091,252	91.2	無	其他	3,268,044	89.0	無	其他	796,073	99.1	無
	銷貨淨額	3,388,445	100.0		銷貨淨額	3,673,255	100.0		銷貨淨額	803,674	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：

與 A 公司合作開發平板電腦及電子書保護套，於 103 年度出貨量增加。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(片)/新台幣仟元

主要產品	年度 單位	103 年度			102 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
黏扣帶	仟英吋碼/片	615,139	315,455	796,357	615,139	352,464	793,368
織帶(鞋帶)	仟英吋碼	158,865	134,639	627,830	139,239	122,346	455,623
3C 產品週邊配件	註	註	註	553,368	註	註	634,875
鬆緊帶	仟英吋碼	136,650	91,730	170,463	118,061	91,017	167,719
合計	註	註	註	2,148,018	註	註	2,051,585

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

因擴充各式織帶（鞋帶）及鬆緊帶之產能及積極開發相關新產品，故各式織帶及鬆緊帶之產能及產量上升。

(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	103 年度				102 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	225,361	994,220	75,902	298,901	204,932	909,165	97,822	356,403
織帶(鞋帶)	仟英吋碼	84,751	667,452	42,456	418,915	85,276	558,226	40,867	211,041
3C 產品週邊配件	註	註	707,836	註	29,646	註	751,180	註	107,728
其他	註	註	505,154	註	51,131	註	465,436	註	29,266
合計	註	註	2,874,662	註	798,593	註	2,684,007	註	704,438

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

因積極開發各式織帶（鞋帶）及鬆緊帶產品，故各式織帶（鞋帶）及鬆緊帶之營業額持續上升。

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		102 年度	103 年度	104 年度截至 4 月 30 日
員 工 人 數	生產線上員工	1,659	1,452	1,759
	一般職員	618	604	566
	經理人	11	11	13
	合計	2,288	2,067	2,338
平均年歲		26	26	28
平均服務年資		3	4	4
學 歷 分 布 比 率	博士	0.04%	0.05%	0.04%
	碩士	0.39%	0.43%	0.51%
	大專	14.34%	13.84%	29.30%
	高中	30.86%	28.79%	26.56%
	高中以下	54.37%	56.89%	43.59%

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	103 年度	104 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暨加強工作效能，制訂【人力資源管理程序】，除由各單位依工作需求提出年度教育訓練計畫，並依年度教育訓練計畫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。103 年度相關教育訓練實施情形統計如下表：

項目	課程數	訓練時數	總訓練人次
新進人員訓練	436	7503	1387
在職人員訓練	1011	1896	27626

2.社保制度

本公司主要營運據點位於中國大陸，員工依當地勞動主管機關的規定，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

本公司及各子公司皆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。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、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

本公司及各子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，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)依各地勞動管理主管機關的要求，辦理各項社保業務。
- (2)全體員工除依法參加醫療等各項保險外，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或禮品，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，並於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。
- (7)公司體恤員工，發放員工三節(中秋節、端午節、農曆年)禮品或禮金。

(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。

(三)員工行為倫理評鑑

本公司於104年3月3日董事會通過【道德行為準則】，預計於104年6月9日向股東會報告，並於相關內部規章，包括：【員工手冊】、【廠規實施細則】、【內部重大資訊處理作業程序】等，皆明確規範在職期間不得違反法令規章或虧欠、侵佔、竊盜、損毀公有財物，或有貪污受賄、挪用公款、洩漏公司秘密、移

交不清及其他任何致本公司遭受損失之行為等情事，且對可接觸機密資訊之人員，簽立保密協定，並設有申訴信箱及訂有相關檢舉及獎懲的規定。

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
技術開發合同	上海東華大學	103.11.01.~104.10.30.	協助開發黏扣帶技術和技術支持，相關技術成果及專利歸公司所有。	無
關於【商標暨專利權使用及關係人交易等綜合協議】及執行細則	台灣百和公司	100 年度 4 月份經雙方股東會同意後簽署生效。	雙方針對商標、專利權及關係人交易及其計價原則加以規範，並於公平及互利的基礎上進行交易。	無
委託管理合同	徐州晶璽房地產營銷策劃有限公司(以下簡稱晶璽公司)	103 年 1 月 1 日經雙方簽訂之日起生效	由無錫百宏置業公司委託晶璽公司有關規劃設計、工程發包及合同管理，並協助指導銷售企劃作業管理、業務行政工作等項目之管理	無
股權轉讓協議	無錫百和公司	103 年 12 月 15 日雙方簽訂之日起生效	無錫百和將持有的 100% 上海程新公司股權轉讓給 Evermax Gain Ltd.	無
長期銀行借款	元大商業銀行	103.02~106.02	長期營運資金	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-國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近三年度財務資料(註一)			
	101 年	102 年	103 年	104 年度截至 3 月 31 日 財務資料
流動資產	3,118,635	2,571,570	3,447,121	3,380,494
不動產、廠房及設備	1,708,822	1,720,453	1,630,171	1,550,717
無形資產	45,926	47,242	50,075	49,533
其他資產	354,452	1,406,589	1,455,509	1,451,947
資產總額	5,227,835	5,745,854	6,582,876	6,432,691
流動負債	分配前	1,115,479	1,216,554	1,495,582
	分配後(註二)	1,231,593	1,439,872	1,495,582
非流動負債	273,698	304,071	557,126	563,679
負債總額	分配前	1,389,177	1,520,625	2,052,708
	分配後(註二)	1,505,291	1,743,943	2,052,708
歸屬於母公司業主之權益	3,602,364	3,954,020	4,226,081	4,313,061
股 本	2,293,177	2,233,177	2,233,177	2,233,177
資本公積	469,023	456,751	456,751	456,751
保留 盈餘	分配前	1,013,701	1,168,844	1,305,625
	分配後(註二)	897,587	945,526	1,305,625
其他權益	(111,235)	95,248	230,528	191,848
庫藏股票	(62,302)	0	0	0
非控制權益	236,294	271,209	304,087	309,763
權益總額	分配前	3,838,658	4,225,229	4,530,168
	分配後(註二)	3,722,544	4,001,911	4,530,168

註一：係將依美金編製之合併財務報表換算為新台幣金額。資產及負債科目依期末匯率，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(其它權益)；上列財務資料除 104 年第一季係經會計師核閱外，餘經會計查核簽證。

註二：本公司 103 年度之盈餘分配案尚未經股東常會決議分配。

簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近年度財務資料(註一)		
		99年	100年	101年
流動資產		2,856,620	3,412,156	3,123,351
固定資產		1,832,050	1,840,856	1,705,204
無形資產		322,199	342,168	324,611
其他資產		113,728	78,256	65,375
資產總額		5,124,597	5,673,436	5,218,541
流動負債	分配前	2,108,398	1,437,339	1,099,924
	分配後	2,108,398	1,479,805	1,216,038
長期負債		147,596	151,395	0
其他負債		202,980	237,458	265,681
負債總額	分配前	2,458,974	1,826,192	1,365,605
	分配後	2,458,974	1,868,658	1,481,719
股本		1,764,229	2,123,312	2,293,177
資本公積		164,431	633,454	633,454
保留盈餘	分配前	486,854	483,438	503,335
	分配後	288,371	271,107	387,221
累積換算調整數		80,300	377,980	266,745
未認列退休金成本之淨損失		(375)	(270)	(18,122)
庫藏股		0	0	(62,302)
股東權益總額	分配前	2,665,623	3,847,244	3,852,936
	分配後	2,665,623	3,804,778	3,736,822

註一：係將依美金編製之合併財務報表換算為新台幣金額。資產及負債科目依期末匯率，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；上列財務資料經會計師查核簽證。

(二) 簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：除每股盈餘以元為單位外，餘為新台幣仟元

年 度 項 目	最近三年度財務資料(註一)			
	101 年	102 年	103 年	104 年度截至 3 月 31 日 財務資料
營業收入	3,060,222	3,388,445	3,673,255	803,674
營業毛利	864,608	1,029,090	1,231,979	280,421
營業損益	296,077	411,484	538,807	140,503
營業外收入及支出	10,699	40,585	26,058	29,987
稅前淨利	306,776	452,069	564,865	170,490
繼續營業單位 本期淨利	247,521	315,548	398,864	134,177
停業單位損失	0	0	0	0
本期淨利(損)	247,521	315,548	398,864	134,177
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(143,628)	220,006	129,393	(41,521)
本期綜合損益總額	103,893	535,554	528,257	92,656
淨利歸屬於 母公司業主	233,028	294,200	376,372	125,660
淨利歸屬於非控制權益	14,493	21,348	22,492	8,517
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	96,545	500,639	495,379	86,980
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	7,348	34,915	32,878	5,676
每股盈餘(元) (歸屬予本公司股東) (註二)	1.02	1.32	1.69	0.56

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 101 年度至 103 年度依年度平均匯率計算，104 年第一季依季度平均匯率計算；上列財務資料除 104 年第一季係經會計師核閱外，係經會計師查核簽證。

註二：已按盈餘轉增資比例追溯調整。

簡明損益表-我國財務會計準則

單位：除每股盈餘以元為單位外，餘為新台幣仟元

項目 \ 年度	最近年度財務資料（註一）		
	99年	100年	101年
營業收入	4,696,034	4,344,411	3,060,222
營業毛利	1,097,775	1,045,114	863,514
營業利益	492,713	448,284	292,151
營業外收入及利益	40,511	56,657	86,263
營業外費用及損失	86,535	113,305	72,468
繼續營業部門稅前損益	446,689	391,636	305,946
繼續營業部門損益	342,100	310,861	246,691
停業部門損益	0	0	0
非常損益	0	0	0
會計原則變動之 累積影響數	0	0	0
本期損益	342,100	310,861	246,691
合併每股盈餘(元)(註二)	1.63	1.39	1.08
每股盈餘(元) (歸屬予本公司股東) (註二)	1.52	1.30	1.01

註一：係將依美金編製之合併財務報表換算為新台幣金額。99年度至101年度依年度平均匯率計算；上列財務資料係經會計師查核簽證。

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
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
101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
102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
103年度	勤業眾信聯合會計師事務所	成德潤及顏曉芳	無保留意見
104年第一季	勤業眾信聯合會計師事務所	成德潤及顏曉芳	保留式核閱報告(註一)

註一：104年第一季列入合併報表之部份子公司之財務報表係未經會計師核閱。

二、最近五年度財務比率分析

財務比率分析-國際財務報導準則

分析項目		年度	最近三年度財務分析(註三)			
			101年度	102年度	103年度	104年度截至3月31日(註二)
財務結構	負債占資產比率(%)		26.57	26.46	31.18	28.14
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		240.65	263.26	312.07	334.46
償債能力	流動比率(%)		279.58	211.38	230.49	271.27
	速動比率(%)		215.25	146.39	182.29	215.45
	利息保障倍數		17.96	40.62	34.34	31.60
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.45	4.31	4.60	4.25
	平均收現日數		106	85	79	86
	存貨週轉率(次)		2.83	3.30	3.42	3.10
	應付款項週轉率(次)		4.31	5.63	6.19	5.81
	平均銷貨日數		129	111	107	118
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.79	1.97	2.25	2.07
	總資產週轉率(次)		0.59	0.59	0.56	0.50
獲利能力	資產報酬率(%)		4.80	5.90	6.66	8.52
	權益報酬率(%)		6.45	7.83	9.11	11.73
	稅前純益占實收資本額比率(%)		13.38	20.24	25.29	30.54
	純益率(%)		8.09	9.31	10.86	16.70
	歸屬予本公司股東每股盈餘(元)(註一)		1.02	1.32	1.69	0.56
現金流量	現金流量比率(%)		76.59	48.94	44.26	16.97
	現金流量允當比率(%)		67.44	78.99	97.47	158.29
	現金再投資比率(%)		16.56	8.58	6.85	3.24
槓桿度	營運槓桿度		3.74	3.21	2.90	2.75
	財務槓桿度		1.07	1.03	1.03	1.04
最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上之原因：						
1. 速動比率：主要係獲利挹注，保留之現金增加，故103年速動比率較102年增加。						
2. 稅前純益占實收資本額比率及歸屬予本公司股東每股盈餘：主要係織鞋帶、鬆緊帶及其他傳產產品營收成長，且高附加價值之產品其銷售佔比上升，致毛利率及整體獲利增加，故103年稅前純益占實收資本額比率及歸屬予本公司股東每股盈餘較102年增加。						
3. 現金流量允當比率：主要係獲利挹注暨應收帳款收回及存貨管控得宜，致營業活動現金流入增加，且資本支出減少，故103年現金流量允當比率較102年增加。						
4. 現金再投資比率：主要係配發之現金股利增加及保留之營運資金增加，故103年現金再投資比率較102年減少。						

註一：按盈餘轉增資比例追溯調整。

註二：104年第一季財務資料係經會計師核閱。

註三：財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(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＝銷貨成本／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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋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)。

財務比率分析-我國財務會計準則

分析項目		最近年度財務分析(註二)		
		99年度	100年度	101年度
財務結構	負債占資產比率(%)	47.98	32.19	26.17
	長期資金占固定資產比率(%)	153.56	217.22	225.95
償債能力	流動比率(%)	135.49	237.39	283.96
	速動比率(%)	81.45	176.63	219.30
	利息保障倍數	8.95	8.04	17.92
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.30	3.93	3.45
	平均收現日數	69	93	106
	存貨週轉率(次)	4.11	3.37	2.84
	應付款項週轉率(次)	6.57	4.11	4.31
	平均銷貨日數	89	108	129
	固定資產週轉率(次)	2.56	2.36	1.79
	總資產週轉率(次)	0.92	0.77	0.59
獲利能力	資產報酬率(%)	7.85	5.97	4.80
	股東權益報酬率(%)	13.33	9.55	6.41
	占實收資本 (%)	營業利益	27.93	21.11
		稅前純益	25.32	18.44
	純益率(%)	7.28	7.16	8.06
	合併每股盈餘(元)(註一)	1.63	1.39	1.08
	歸屬予本公司股東每股盈餘 (註一)	1.52	1.30	1.01
現金流量	現金流量比率(%)	(2.84)	44.53	75.10
	現金流量允當比率(%)	27.63	46.52	68.52
	現金再投資比率(%)	(1.77)	13.20	15.95
槓桿度	營運槓桿度	2.96	3.36	3.75
	財務槓桿度	1.13	1.14	1.07

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)負債佔資產比率=負債總額/資產總額

(2)長期資金佔固定資產比率=(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)應收款項(包括應收帳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(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率

(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)

三、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。

四、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103年度個體財務報告，業經勤業眾信聯合會計師事務所成德潤會計師查核竣事，同年度合併財務報告，亦經勤業眾信聯合會計師事務所成德潤及顏曉芳會計師查核竣事，連同民國103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 104 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 104 年 3 月 3 日

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel : +886 (2) 2545-9988
Fax: +886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

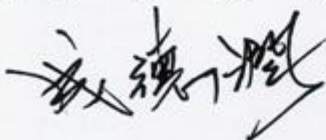
百和興業股份有限公司 公鑒：

百和興業股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與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。

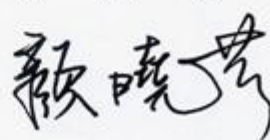
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達百和興業股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 成 德 潤



會計師 顏 曉 芳



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

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 104 年 3 月 3 日

百和興業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年12月31日		102年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 1,869,074	28	\$ 976,725	17
1150	應收票據（附註四）	7,390	-	9,999	-
1170	應收帳款（附註四及七）	768,731	12	721,213	13
1180	應收帳款－關係人（附註四及二三）	3,556	-	23,483	-
1200	其他應收款（附註二三）	66,211	1	27,387	1
1310	存 貨（附註四及八）	689,307	10	736,852	13
1412	預付租賃款（附註四、十二及二四）	7,317	-	7,067	-
1470	其他流動資產	35,535	1	57,547	1
11XX	流動資產總計	<u>3,447,121</u>	<u>52</u>	<u>2,560,273</u>	<u>45</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註四、九、二三及二四）	1,630,171	25	1,720,453	30
1760	投資性不動產淨額（附註四、十、二四及二五）	1,140,852	18	1,102,039	19
1805	商 譽（附註四及十一）	49,868	1	46,966	1
1821	其他無形資產（附註四）	207	-	276	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及十八）	17,456	-	18,645	-
1915	預付設備款	2,039	-	903	-
1920	存出保證金	9,851	-	13,546	-
1985	長期預付租賃款（附註四、十二及二四）	282,437	4	279,860	5
1995	其他非流動資產	2,874	-	2,893	-
15XX	非流動資產總計	<u>3,135,755</u>	<u>48</u>	<u>3,185,581</u>	<u>55</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 6,582,876</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,745,854</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2102	短期銀行借款（附註十三及二四）	\$ 907,631	14	\$ 596,250	10
2170	應付帳款	206,357	3	225,570	4
2180	應付帳款－關係人（附註二三）	12,945	-	33,795	1
2200	其他應付款（附註十四、十六及二三）	291,907	5	254,562	4
2230	當期所得稅負債（附註四及十八）	36,038	1	27,470	1
2250	負債準備－流動（附註四）	14,569	-	11,389	-
2399	其他流動負債	26,135	-	67,518	1
21XX	流動負債總計	<u>1,495,582</u>	<u>23</u>	<u>1,216,554</u>	<u>21</u>
	非流動負債				
2541	長期銀行借款（附註十三及二四）	189,900	3	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及十八）	192,611	3	151,270	3
2630	遞延收入－非流動（附註十二）	120,818	2	119,696	2
2640	應付退休金負債（附註四及十五）	53,797	-	33,105	-
25XX	非流動負債總計	<u>557,126</u>	<u>8</u>	<u>304,071</u>	<u>5</u>
2XXX	負債總計	<u>2,052,708</u>	<u>31</u>	<u>1,520,625</u>	<u>26</u>
	歸屬於本公司業主之權益				
3110	普通股股本	2,233,177	34	2,233,177	39
3200	資本公積－發行溢價	456,751	7	456,751	8
	保留盈餘				
3320	特別盈餘公積	377,980	6	377,980	6
3350	未分配盈餘	927,645	14	790,864	14
3400	其他權益	230,528	3	95,248	2
31XX	本公司業主權益總計	<u>4,226,081</u>	<u>64</u>	<u>3,954,020</u>	<u>69</u>
36XX	非控制權益	<u>304,087</u>	<u>5</u>	<u>271,209</u>	<u>5</u>
3XXX	權益總計	<u>4,530,168</u>	<u>69</u>	<u>4,225,229</u>	<u>74</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 6,582,876</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,745,854</u>	<u>100</u>

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其子公司

合併綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		103年度		102年度	
		金	%	金	%
4000	營業收入淨額（附註四及二三）	\$ 3,673,255	100	\$ 3,388,445	100
5000	營業成本（附註四、八、十七及二三）	<u>2,441,276</u>	<u>67</u>	<u>2,359,355</u>	<u>70</u>
5900	營業毛利	<u>1,231,979</u>	<u>33</u>	<u>1,029,090</u>	<u>30</u>
	營業費用（附註四、十五、十七及二三）				
6100	推銷費用	314,582	9	274,562	8
6200	管理費用	212,624	6	206,242	6
6300	研究發展費用	<u>165,966</u>	<u>4</u>	<u>136,802</u>	<u>4</u>
6000	營業費用合計	<u>693,172</u>	<u>19</u>	<u>617,606</u>	<u>18</u>
6900	營業淨利	<u>538,807</u>	<u>14</u>	<u>411,484</u>	<u>12</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註四）	45,019	1	33,368	1
7510	利息費用	(16,943)	-	(11,411)	-
7110	租金收入（附註四及二三）	10,938	-	11,186	-
7010	補助收入（附註四及十二）	10,142	-	27,036	1
7610	處分不動產、廠房及設備損失（附註四）	(3,555)	-	(2,852)	-
7630	外幣兌換損失淨額（附註四）	(1,425)	-	(8,260)	-
7190	其他收入（附註二三）	4,066	-	6,198	-
7590	其他支出（附註十七）	(<u>22,184</u>)	<u>-</u>	(<u>14,680</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出合計	<u>26,058</u>	<u>1</u>	<u>40,585</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 564,865	15	\$ 452,069	13
7950	所得稅費用(附註四及十八)	<u>166,001</u>	<u>4</u>	<u>136,521</u>	<u>4</u>
8200	本年度淨利	<u>398,864</u>	<u>11</u>	<u>315,548</u>	<u>9</u>
	其他綜合損益(附註四)				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	145,666	4	220,050	7
8360	確定福利計畫精算損失 (附註十五)	(<u>16,273</u>)	(<u>1</u>)	(<u>44</u>)	-
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	<u>129,393</u>	<u>3</u>	<u>220,006</u>	<u>7</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 528,257</u>	<u>14</u>	<u>\$ 535,554</u>	<u>16</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 376,372	10	\$ 294,200	9
8620	非控制權益	<u>22,492</u>	<u>1</u>	<u>21,348</u>	-
8600		<u>\$ 398,864</u>	<u>11</u>	<u>\$ 315,548</u>	<u>9</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 495,379	13	\$ 500,639	15
8720	非控制權益	<u>32,878</u>	<u>1</u>	<u>34,915</u>	<u>1</u>
8700		<u>\$ 528,257</u>	<u>14</u>	<u>\$ 535,554</u>	<u>16</u>
	基本每股盈餘(附註十九)				
	未減除非控制權益	<u>\$ 1.79</u>		<u>\$ 1.41</u>	
	歸屬予本公司股東	<u>\$ 1.69</u>		<u>\$ 1.32</u>	

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

合併權益變動表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		歸 屬	於	本 公 司	業 主 之 權 益	非 控 制 權 益 (附註四及十六)	權 益 合 計			
		普 通 股 股 本 (附註四及十六)	資 本 公 積 (附註四及十六)	保 留 盈 餘 (附 註 四 及 十 六) 特 別 盈 餘 公 積 未 分 配 盈 餘	其 他 權 益 項 目 (附註四及十六)			庫 藏 股 票 (附註四及十六)	總 計	
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,293,177	\$ 469,023	\$ -	\$ 1,013,701	(\$ 111,235)	(\$ 62,302)	\$ 3,602,364	\$ 236,294	\$ 3,838,658
B3	依金管證發字第 1010012865 號令提列 特別盈餘公積	-	-	377,980	(377,980)	-	-	-	-	-
B5	101 年度盈餘指撥及分配 現金股利	-	-	-	(116,114)	-	-	(116,114)	-	(116,114)
L1	庫藏股票買回－2,062 仟股	-	-	-	-	-	(32,869)	(32,869)	-	(32,869)
L3	庫藏股票註銷－6,000 仟股	(60,000)	(12,272)	-	(22,899)	-	95,171	-	-	-
D1	102 年度淨利	-	-	-	294,200	-	-	294,200	21,348	315,548
D3	102 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(44)	206,483	-	206,439	13,567	220,006
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	294,156	206,483	-	500,639	34,915	535,554
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	2,233,177	456,751	377,980	790,864	95,248	-	3,954,020	271,209	4,225,229
B5	102 年度盈餘指撥及分配 現金股利	-	-	-	(223,318)	-	-	(223,318)	-	(223,318)
D1	103 年度淨利	-	-	-	376,372	-	-	376,372	22,492	398,864
D3	103 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(16,273)	135,280	-	119,007	10,386	129,393
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	360,099	135,280	-	495,379	32,878	528,257
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,233,177	\$ 456,751	\$ 377,980	\$ 927,645	\$ 230,528	\$ -	\$ 4,226,081	\$ 304,087	\$ 4,530,168

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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103 年度	102 年度
營業活動之現金流量			
A10000	本年度稅前淨利	\$ 564,865	\$ 452,069
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	240,208	218,061
A21200	利息收入	(45,019)	(33,368)
A23800	非金融資產減損迴轉利益	(18,713)	(10,662)
A20900	利息費用	16,943	11,411
A20300	呆帳費用	8,312	9,266
A20200	攤銷費用	7,261	11,728
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失	3,212	2,628
A24100	外幣兌換淨利益	(689)	(458)
A29900	其 他	(2,977)	(2,980)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	3,091	(4,312)
A31150	應收帳款	8,143	23,592
A31180	其他應收款	(8,213)	9,716
A31200	存 貨	62,412	(15,004)
A31240	其他流動資產	(4,095)	(33,698)
A32150	應付帳款	(53,201)	(38,077)
A32180	其他應付款	16,093	32,517
A32200	負債準備	2,371	1,563
A32230	其他流動負債	(43,629)	51,090
A32240	應計退休金負債	822	3,892
A33000	營運產生之現金流入	757,197	688,974
A33100	收取之利息	45,019	33,368
A33300	支付之利息	(14,550)	(11,292)
A33500	支付之所得稅	(125,701)	(104,415)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>661,965</u>	<u>606,635</u>
投資活動之現金流量			
B02700	購置不動產、廠房及設備	(84,208)	(144,611)
B05400	購置投資性不動產	(13,085)	(1,032,036)
B03800	存出保證金減少(增加)	4,341	(11,256)

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		103 年度	102 年度
B07100	預付設備款增加	(\$ 1,067)	(\$ 42,931)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	4,381	5,533
B06800	其他非流動資產減少	190	186
B00700	出售無活絡市場之債券投資價款	-	218,284
B00600	取得無活絡市場之債券投資	-	(67,636)
B04500	購置無形資產	-	(228)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(89,448)	(1,074,695)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期銀行借款增加	313,333	70,916
C04500	支付本公司業主股利	(223,318)	(116,114)
C01600	長期銀行借款增加	189,900	-
C04900	庫藏股票買回成本	-	(32,869)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	279,915	(78,067)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	39,917	82,040
EEEE	現金及約當現金增加(減少)數	892,349	(464,087)
E00100	年初現金及約當現金餘額	976,725	1,440,812
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,869,074	\$ 976,725

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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革

百和興業股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 95 年 11 月 6 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 100 年 5 月 18 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 103 及 102 年 12 月底止，百和國際公司持有本公司普通股分別為 52% 及 69%。

本公司之功能性貨幣為美金，由於本公司係於台灣上市，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 104 年 3 月 3 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，合併公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對 IAS 39 之修正（2009 年）」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善（2010 年）」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009-2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日

註：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代 IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代 SIC 12「合併：特殊目的個體」。合併公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當合併公司有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則合併公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

2. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定應揭露內容。首次適用 IFRS 12 時，合併公司之年度合併財務報告將提供較廣泛之揭露。

3. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司將於 104 年適用上述修正編製合併綜合損益表，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業（與合資）精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益（損失）、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額（除確定福利之精算損益份額外）。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2012-2014週期之年度改善」	2016年1月1日(註4)
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日(註3)
IFRS 10、IFRS 12及IAS 28之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
IAS 1之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間所發生之交易。

註4：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IAS 19「員工福利」2013 年之修正

該修正規定，確定福利計畫約定員工或第三方之提撥金若與服務無關，該提撥金將影響淨確定福利負債（資產）再衡量數。若提撥金與服務有關，當提撥金僅與當期服務有關時，合併公司得於服務提供當期將該提撥金認列為服務成本之減少；當提撥金與服務年數有關時，合併公司應將提撥金歸屬至各服務期間並認列為服務成本之減少。

2. 2010-2012 週期之 IFRSs 年度改善

2010-2012 週期之 IFRSs 年度改善修正 IFRS 3「企業合併」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 3 之修正係釐清企業合併之或有對價，無論是否為 IAS 39 或 IFRS 9 之適用範圍，應以公允價值衡量，公允價值變動係認列於損益。

IFRS 8 之修正係釐清若合併公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清合併公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為合併公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬合併公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

3. 2011-2013 週期之年度改善

2011-2013 週期之年度改善修正 IFRS 3、IFRS 13 及 IAS 40「投資性不動產」等若干準則。

IFRS 3 之修正係釐清 IFRS 3 不適用於聯合協議本身財務報表中關於其設立之會計處理。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

IAS 40 之修正係釐清合併公司應同時依 IAS 40 及 IFRS 3 判斷所取得之投資性不動產係屬取得資產或屬企業合併。

4. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

IAS 38「無形資產」之修正則規定，除下列有限情況外，收入並非衡量無形資產攤銷費用之適當基礎：

- (1) 無形資產係以收入之衡量表示（例如，合約預先設定當收入達特定門檻後無權再使用該無形資產），或
- (2) 能證明收入與無形資產經濟效益之耗用高度相關。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債；以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體之子公司財務報告。

子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

分攤綜合損益總額至非控制權益

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益。

2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
			103年 12月31日	102年 12月31日
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	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
	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
	上海程新商貿有限公司 (上海程新公司)	服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售	100	100
	無錫百宏置業管理有限公司 (無錫百宏置業公司)	商業用房屋經營管理、房屋策劃諮詢及商業規劃諮詢	100	100

(五) 外 幣

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其他綜合損益。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 99 年 4 月 24 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，總股本計新台幣 2,233,177 仟元，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其他綜合損益，並適當歸屬予本公司業主及非控制權益。

(六) 存 貨

存貨包括原物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備以成本之金額認列。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別，並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(九) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期會因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位或現金產生單位群組之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位或單位群組應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低

於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當年度損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(十) 無形資產

有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。合併公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤提方法進行檢視。除合併公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(十一) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得

或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

放款及應收款（包括應收帳款與現金及約當現金）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收款項及其他應收款，該資產經個別評估未有客觀減損證據後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收款項及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收款項及其他應收款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款及其他應收款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十四) 庫藏股票

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。

(十五) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。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。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

2. 利息收入

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十六) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於租賃期間內認列為收益。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十七) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十八) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，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。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

(十九) 所得稅

本公司依據英屬開曼群島之相關法令規定境外所得免稅。

由本公司所控制個體之子公司所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

(一) 商譽減損估計

決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，可能會產生減損損失。

(二) 應收票據及帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折

現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生減損損失。

(三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(四) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 9,422	\$ 6,659
銀行支票及活期存款	508,178	550,562
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	1,351,474	419,504
	<u>\$ 1,869,074</u>	<u>\$ 976,725</u>

於資產負債表日之市場利率區間如下：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行存款	0%-0.35%	0%-0.35%
原始到期日在3個月以內之銀行		
定期存款	2.35%-4.80%	1.35%-4.70%

七、應收帳款

	103年12月31日	102年12月31日
應收帳款	\$ 803,602	\$ 749,496
減：備抵呆帳	(34,871)	(28,283)
	<u>\$ 768,731</u>	<u>\$ 721,213</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 90 天。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

備抵呆帳變動資訊如下：

	103 年度	102 年度
年初餘額	\$ 28,283	\$ 24,182
提列呆帳	8,312	9,266
實際沖銷	(2,956)	(6,523)
外幣換算差額	1,232	1,358
年底餘額	<u>\$ 34,871</u>	<u>\$ 28,283</u>

已減損應收帳款之帳齡分析如下：

	103年12月31日	102年12月31日
91 天至 120 天	\$ 26,810	\$ 34,347
121 至 150 天	11,908	8,964
151 至 180 天	9,415	1,771
181 天以上	8,003	6,507
合 計	<u>\$ 56,136</u>	<u>\$ 51,589</u>

以上係以扣除備抵呆帳前之餘額，以立帳日為基準進行帳齡分析。

八、存 貨

	103年12月31日	102年12月31日
製 成 品	\$ 263,055	\$ 298,280
在 製 品	172,009	204,573
原 物 料	230,464	203,069
在途存貨	23,779	30,930
	<u>\$ 689,307</u>	<u>\$ 736,852</u>

103 及 102 年度與存貨相關之營業成本分別為 2,441,276 仟元及 2,359,355 仟元。

103 年及 102 年度之營業成本分別包括存貨回升利益 18,713 仟元及 10,662 仟元。存貨淨變現價值回升係因存貨去化所致。

九、不動產、廠房及設備

103 年度	年 初 餘 額	增	加	減	少	重 分 類	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
成 本								
建 築 物	\$ 1,249,965	\$	3,750	\$	-	\$ 20,619	\$ 45,053	\$ 1,319,387
機器設備	1,303,711		57,352	(	12,902)	16,652	47,924	1,412,737
運輸設備	113,635		9,324	(	13,542)	-	3,880	113,297
其他設備	378,271		9,668	(	9,012)	33,667	14,586	427,180
建造中之不動產	<u>81,293</u>		<u>7,743</u>		<u>-</u>	<u>(51,826)</u>	<u>1,316</u>	<u>38,526</u>
成本合計	<u>3,126,875</u>	<u>\$</u>	<u>87,837</u>	<u>(\$</u>	<u>35,456)</u>	<u>\$ 19,112</u>	<u>\$ 112,759</u>	<u>3,311,127</u>
累計折舊								
建 築 物	400,480	\$	60,045	\$	-	\$ 8,133	\$ 16,567	485,225
機器設備	713,290		109,492	(	8,624)	-	28,703	842,861
運輸設備	73,914		10,182	(	11,988)	-	2,549	74,657
其他設備	<u>218,738</u>		<u>57,227</u>	(	<u>7,251)</u>	<u>-</u>	<u>9,499</u>	<u>278,213</u>
累計折舊合計	<u>1,406,422</u>	<u>\$</u>	<u>236,946</u>	<u>(\$</u>	<u>27,863)</u>	<u>\$ 8,133</u>	<u>\$ 57,318</u>	<u>1,680,956</u>
不動產、廠房及設備淨額	<u>\$ 1,720,453</u>							<u>\$ 1,630,171</u>
102 年度								
成 本								
建 築 物	\$ 1,175,339	\$	67	(\$	130)	\$ 9,290	\$ 65,399	\$ 1,249,965
機器設備	1,179,255		19,027	(	11,656)	50,085	67,000	1,303,711
運輸設備	108,208		2,520	(	6,291)	3,207	5,991	113,635
其他設備	357,591		1,808	(	2,437)	1,453	19,856	378,271
建造中之不動產	<u>25,351</u>		<u>68,284</u>		<u>-</u>	<u>(14,853)</u>	<u>2,511</u>	<u>81,293</u>
成本合計	<u>2,845,744</u>	<u>\$</u>	<u>91,706</u>	<u>(\$</u>	<u>20,514)</u>	<u>\$ 49,182</u>	<u>\$ 160,757</u>	<u>3,126,875</u>
累計折舊								
建 築 物	322,847	\$	57,855	(\$	61)	\$ 719	\$ 19,120	400,480
機器設備	585,564		98,404	(	5,155)	-	34,477	713,290
運輸設備	66,554		9,173	(	5,581)	-	3,768	73,914
其他設備	<u>161,957</u>		<u>48,384</u>	(	<u>1,556)</u>	<u>-</u>	<u>9,953</u>	<u>218,738</u>
累計折舊合計	<u>1,136,922</u>	<u>\$</u>	<u>213,816</u>	<u>(\$</u>	<u>12,353)</u>	<u>\$ 719</u>	<u>\$ 67,318</u>	<u>1,406,422</u>
不動產、廠房及設備淨額	<u>\$ 1,708,822</u>							<u>\$ 1,720,453</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	22 年
機器設備	5 至 11 年
運輸設備	5 至 11 年
其他設備	2 至 11 年

合併公司設定質押作為銀行借款擔保之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二四。

十、投資性不動產淨額

	年 初 餘 額	增	加	重 分 類	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
103 年度						
成 本	\$1,144,996	\$	13,085	(\$ 18,101)	\$ 40,305	\$1,180,285
累計折舊	<u>42,957</u>		3,262	(8,133)	1,347	<u>39,433</u>
淨 額	<u>\$1,102,039</u>					<u>\$1,140,852</u>
102 年度						
成 本	\$ 88,871	\$1,032,036		(\$ 2,118)	\$ 26,207	\$1,144,996
累計折舊	<u>37,290</u>	4,245		(719)	2,141	<u>42,957</u>
淨 額	<u>\$ 51,581</u>					<u>\$1,102,039</u>

合併公司之投資性不動產座落於中國大陸無錫市，係供出租或未來發展使用。其中供出租使用之投資性不動產係合併公司自有廠房之出租，並以直線法按 22 年之耐用年數計提折舊。其他投資性不動產係於 102 年 3 月參與當地國土資源局公開競標取得之土地使用權攤銷年限，上述區域因市場交易不頻繁且亦無法取得可靠之替代公允價值估列數，故無法可靠決定公允價值。

合併公司設定抵押作為銀行借款擔保之投資性不動產金額，參閱附註二四。

十一、商 譽

	103 年度	102 年度
成 本		
年初餘額	\$ 46,966	\$ 45,790
淨兌換差額	<u>2,902</u>	<u>1,176</u>
年底餘額	<u>\$ 49,868</u>	<u>\$ 46,966</u>

十二、預付租賃款

無錫百和公司取得無錫市錫山經濟開發區合計 191,799 平方公尺之土地使用權 50 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 47 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。

合併公司設定質押作為銀行借款擔保之預付租賃款金額，參閱附註二四。

十三、借 款

(一) 短期銀行借款

	103年12月31日	102年12月31日
信用借款	<u>\$ 907,631</u>	<u>\$ 596,250</u>
借款利率(%)	1.27-2.94	1.29-2.205

(二) 長期銀行借款

	103年12月31日
信用借款－於106年2月到期	\$ 189,900
減：列為1年內到期部分	<u>-</u>
	<u>\$ 189,900</u>
借款利率(%)	1.26

十四、其他應付款

	103年12月31日	102年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 92,979	\$ 75,109
應付稅捐	12,642	11,132
應付設備款	9,902	5,755
應付董事酬勞	4,127	4,801
其 他	<u>172,257</u>	<u>157,765</u>
	<u>\$ 291,907</u>	<u>\$ 254,562</u>

十五、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司於中國大陸之子公司員工，係屬中國大陸政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

本公司適用之退休金制度，係屬確定福利退休金計畫。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日精算評價之主要假設如下：

	103年12月31日	102年12月31日
折現率	2.00%	2.00%
計畫資產之預期報酬率	1.75%	1.75%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	103年度	102年度
當年度服務成本	\$ 3,760	\$ 3,401
利息成本	659	445
縮減利益	-	(621)
	<u>\$ 4,419</u>	<u>\$ 3,225</u>
依功能別彙總		
管理費用	\$ 2,210	\$ 1,613
研發費用	<u>2,209</u>	<u>1,612</u>
	<u>\$ 4,419</u>	<u>\$ 3,225</u>

本公司於 103 及 102 年度分別認列 16,273 仟元及 44 仟元精算損失於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損失認列於其他綜合損益之累積金額分別為 41,565 仟元及 25,292 仟元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務之現值	<u>(\$ 53,797)</u>	<u>(\$ 33,105)</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初確定福利義務	(\$ 33,105)	(\$ 29,836)
當年度服務成本	(3,760)	(3,401)
利息成本	(659)	(445)
精算損失	(16,273)	(44)
縮減利益	-	621
年底確定福利義務	(\$ 53,797)	(\$ 33,105)

本公司選擇以轉換日（101年1月1日）起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	103年12月31日	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	\$ 53,797	\$ 33,105	\$ 29,836	\$ 3,111
提撥短絀	\$ 53,797	\$ 33,105	\$ 29,836	\$ 3,111
計畫負債之經驗調整	\$ 16,273	\$ 44	\$ 25,248	\$ -

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

十六、權益

(一) 普通股股本

	103年12月31日	102年12月31日
額定股數（仟股）	300,000	300,000
額定股本	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	223,318	223,318
已發行股本	\$ 2,233,177	\$ 2,233,177
發行溢價	456,751	456,751
	\$ 2,689,928	\$ 2,689,928

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，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彌補虧損，暨扣減經本公司股東會決議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%。

本公司於 104 年 3 月 3 日經董事會擬議通過修訂章程，依修訂後章程規定，所分配的盈餘之金額，以不低於當年度稅後盈餘彌補虧損，扣減經本公司股東會決議之盈餘公積，並增減當年度之其他未分配盈餘調整項後餘額之 25% 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%。

103 及 102 年 12 月 31 日應付董事酬勞估列金額分別為 4,127 仟元及 4,801 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，本合併財務報告通過發布日前經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，本合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函令、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定，提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司分別於 103 及 102 年 6 月經股東常會決議通過之 102 及 101 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利（元）	
	102 年度	101 年度	102 年度	101 年度
現金股利	<u>\$223,318</u>	<u>\$116,114</u>	\$ 1	\$ 0.52

上述股東常會決議以現金配發之董事酬勞，及合併財務報告認列者之明細如下：

	102 年度	101 年度
股東會決議配發金額	\$ 4,468	\$ 4,172
各年度財務報表認列金額	(<u>4,801</u>)	(<u>4,172</u>)
	(<u>\$ 333</u>)	<u>\$ -</u>

上述差異已調整為 103 年度之損益。

101 年度之盈餘分配案及董事酬勞係按本公司依據修訂前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所編製之 101 年度財務報表，並參考本公司依據修訂後證券發行人財務報告編製準則及 IFRSs 所編製之 101 年 12 月 31 日資產負債表作為股東常會決議之基礎。

本公司 104 年 3 月 3 日董事會擬議 103 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	\$267,981	\$ 1.2

有關修改章程案、103 年度之盈餘分配案及董事酬勞尚待預計於 104 年 6 月 9 日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東常會決議之董事酬勞資訊，請至台灣證交所「公開資訊觀測站」查詢。

(三) 首次採用 IFRSs 應提列之特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時，帳列累積換算調整數轉入保留盈餘之金額為 377,980 元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

(四) 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
102 年度				
買回及註銷	<u>3,938,000</u>	<u>2,062,000</u>	<u>6,000,000</u>	<u>-</u>

本公司為維護公司信用及股東權益經 101 年 11 月 26 日董事會決議，自 101 年 11 月 27 日起至 102 年 1 月 25 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 仟股，買回價格區間為每

股新台幣 10 元至 18 元之間。該等庫藏股票已執行完畢，並完成註銷變更登記；本公司並沖銷資本公積－股票溢價 12,272 仟元及保留盈餘 22,899 仟元。

依中華民國證券交易法規定，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。

十七、員工福利、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 者	合 計
<u>103年度</u>			
短期員工福利	\$ 402,251	\$ 278,111	\$ 680,362
退職後福利（附註十五）			
確定提撥計畫	27,860	15,163	43,023
確定福利計畫	-	4,419	4,419
其他員工福利	35,688	15,226	50,914
折舊費用	187,460	52,748	240,208
攤銷費用	114	7,147	7,261
<u>102年度</u>			
短期員工福利	337,014	257,008	594,022
退職後福利（附註十五）			
確定提撥計畫	21,720	12,029	33,749
確定福利計畫	-	3,225	3,225
其他員工福利	32,610	15,080	47,690
折舊費用	177,841	40,220	218,061
攤銷費用	112	11,616	11,728

十八、所得稅

（一）認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	103 年度	102 年度
當年度所得稅		
當年度產生者	\$ 126,974	\$ 103,733
以前年度之調整	<u>4,197</u>	(<u>1,859</u>)
	131,171	101,874
遞延所得稅		
當年度產生者	<u>34,830</u>	<u>34,647</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 166,001</u>	<u>\$ 136,521</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 201,552	\$ 174,662
調節項目之所得稅影響數		
稅上不可減除之費損	3,277	1,808
永久性差異	(75,982)	(71,262)
暫時性差異	(1,873)	(1,475)
當期所得稅	126,974	103,733
遞延所得稅		
暫時性差異	34,830	34,647
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	4,197	(1,859)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 166,001</u>	<u>\$ 136,521</u>

(二) 遞延所得稅資產與負債之變動

	103 年度	年 初 餘 額	認列於損益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
呆帳損失	\$ 54	(\$ 54)	\$ -	\$ -	
存貨跌價損失	18,591	(2,839)	558	16,310	
未實現遞延損失	-	1,108	38	1,146	
	<u>\$ 18,645</u>	<u>(\$ 1,785)</u>	<u>\$ 596</u>	<u>\$ 17,456</u>	
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
採用權益法之投資	<u>\$151,270</u>	<u>\$ 33,045</u>	<u>\$ 8,296</u>	<u>\$192,611</u>	
	102 年度				
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
呆帳損失	\$ 2,061	(\$ 2,078)	\$ 71	\$ 54	
存貨跌價損失	18,927	(1,359)	1,023	18,591	
	<u>\$ 20,988</u>	<u>(\$ 3,437)</u>	<u>\$ 1,094</u>	<u>\$ 18,645</u>	
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
採用權益法之投資	<u>\$127,612</u>	<u>\$ 31,210</u>	<u>(\$ 7,552)</u>	<u>\$151,270</u>	

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

無錫百和公司自 92 年起開始適用第一年免稅優惠辦法；自 97 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 3 年並得於滿前 3 個月內提出復審申請，以繼續取得高新技術企業資格。無錫百和公司於 99 年取得高新技術企業證明書，自 99 至 101 年得享優惠稅率 15%，並於 102 年復審通過，故自 102 至 104 年得續享優惠稅率 15%。

東莞百宏公司自 97 年起開始享受第一年免稅優惠辦法，102 年度起已無適用租稅優惠，按所得稅稅率 25%徵收。

十九、每股盈餘

基 本 每 股 盈 餘	淨	利	股 數 (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	未 減 除 非 控 制 權 益	歸 屬 於 本 公 司 股 東		未 減 除 非 控 制 權 益	歸 屬 於 本 公 司 股 東
103 年度	<u>\$ 398,864</u>	<u>\$ 376,372</u>	223,318	<u>\$1.79</u>	<u>\$1.69</u>
102 年度	<u>\$ 315,548</u>	<u>\$ 294,200</u>	223,345	<u>\$1.41</u>	<u>\$1.32</u>

二十、營業租賃協議

合併公司為承租人。有關營業租賃主係承租建築物及運輸設備，租賃期間為 1 至 5 年。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
1 年 內	\$ 23,590	\$ 39,124
超過 1 年但不超過 5 年	<u>30,068</u>	<u>55,251</u>
	<u>\$ 53,658</u>	<u>\$ 94,375</u>

合併公司以營業租賃出租投資性不動產，請參閱附註十。

二一、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即銀行借款減除現金及約當現金）及歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司主要管理階層定期檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二二、金融工具

(一) 公允價值之資訊

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允價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收付款、短期銀行借款及應付帳款。
2. 長期銀行借款以其預期現金流量之折現值估計公允價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準，合併公司之長期銀行借款利率均屬浮動利率，帳面價值即為公允價值。

(二) 金融工具之種類

	103年12月31日	102年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款	\$ 2,714,962	\$ 1,758,807
<u>金融負債</u>		
攤銷後成本衡量	1,608,739	1,110,177

放款及應收款餘額係包括現金及約當現金、應收票據及帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

以攤銷後成本衡量之金融負債餘額則包括短期銀行借款、應付帳款、其他應付款及長期銀行借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收款項、應付款項及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調於金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）如下：

	103年12月31日	102年12月31日
<u>資 產</u>		
人 民 幣	\$ 395,974	\$ 221,045
新 台 幣	22,120	22,917
港 幣	14,174	14,314
<u>負 債</u>		
人 民 幣	29,044	25,547
港 幣	1,789	976

敏感度分析

合併公司主要受到人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當美金（功能性貨幣）對人民幣之匯率變動 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底換算以匯率變動 1%予以調整。下表之正數係表示當美金相對於各相關貨幣升值 1%時，將使稅前淨利減少之金額；當美金相對於各相關外幣貶值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	103 年度	102 年度
人民幣影響之損益	\$ 18,682	\$ 9,617

上述源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之人民幣計價應收、應付款項。

管理階層認為敏感度分析尚無法代表匯率之固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
具公允價值利率風險		
短期銀行借款	\$ 132,930	\$ 116,538
長期銀行借款	189,900	-
具現金流量利率風險		
短期銀行借款	774,701	479,712

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增減 0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率變動，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 103 及 102 年度之稅前淨利分別變動 1,937 仟元及 1,199 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易。

為減輕信用風險，合併公司管理階層針對授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司會定期複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至103年及102年12月31日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為1,560,440仟元及1,528,679仟元。

非衍生金融負債流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

	<u>3 個 月 內</u>	<u>3個月至1年內</u>	<u>1 年 以 上</u>
<u>103年12月31日</u>			
無附息負債	\$ 514,922	\$ 6,447	\$ 4,408
短期銀行借款	346,848	560,783	-
長期銀行借款	-	-	189,900
	<u>\$ 861,770</u>	<u>\$ 567,230</u>	<u>\$ 194,308</u>
<u>102年12月31日</u>			
無附息負債	\$ 518,920	\$ 2,713	\$ 3,683
短期銀行借款	207,015	389,235	-
	<u>\$ 725,935</u>	<u>\$ 391,948</u>	<u>\$ 3,683</u>

二三、關係人交易

合併公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 營業交易

	103 年度	102 年度
1. 銷 貨 關聯企業	<u>\$ 210,264</u>	<u>\$ 247,807</u>

銷售予關聯企業之價格按市價計算，收款期間約為 3 個月。

	103 年度	102 年度
2. 進 貨 關聯企業	<u>\$ 260,302</u>	<u>\$ 182,496</u>

向關聯企業之進貨係按市價或成本加價 15% 計算；付款期間為月結 1 個月或 3 個月。

	103 年度	102 年度
3. 營業費用 關聯企業	<u>\$ 436</u>	<u>\$ -</u>
4. 租金支出 關聯企業	<u>\$ 3,414</u>	<u>\$ 3,348</u>

關聯企業出租員工宿舍係參考鄰近地區之租金價格，由雙方協議而定。

	103 年度	102 年度
5. 營業外收入—租金收入 關聯企業	<u>\$ 10,619</u>	<u>\$ 10,903</u>

合併公司將部分廠房及辦公室出租予上述關係企業，係參考鄰近廠房之租金價格由雙方協議而定。

6. 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	取 得 價 款	
	103 年度	102 年度
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 195</u>

7. 處分不動產、廠房及設備

關係人類別	103年度		102年度	
	處分價款	處分利益	處分價款	處分利益
關聯企業	\$ -	\$ -	\$ 2,930	\$ 1,515
	103年12月31日		102年12月31日	
8. 應收帳款				
關聯企業		\$ 3,556		\$ 23,483
9. 其他應收款				
關聯企業		\$ 4,017		\$ 6,603
10. 應付帳款				
關聯企業		\$ 12,945		\$ 33,795
11. 其他應付款				
關聯企業		\$ 2,304		\$ 2,803

(二) 主要管理階層薪酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	103 年度	102 年度
短期員工福利	\$ 38,917	\$ 35,858
退職後福利	853	773
	<u>\$ 39,770</u>	<u>\$ 36,631</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢，並參照薪酬委員會之提議而決定。

二四、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供作為銀行借款之擔保品：

	103年12月31日	102年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ -	\$ 337,254
預付租賃款	-	3,460
長期預付租賃款	-	134,439
投資性不動產淨額	-	48,682
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 523,835</u>

二五、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

(一) 合併公司未認列之合約承諾

	103年12月31日
購置投資性不動產	<u>\$ 110,673</u>

(二) 本公司於 99 年 9 月 3 日經股東臨時會同意與台灣百和公司簽署「關於商標暨專利權使用、銷售區域劃分及關係人交易等綜合協議」。本公司承諾於證交所掛牌交易後，將由本公司或所屬子公司擇適當時機經專業機構鑑價，按公平價格購入台灣百和公司之子公司歐洲百和公司以及北美百和公司之全部股權。另於 100 年 4 月 19 日經股東常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。因受經營環境不景氣之影響，台灣百和公司董事會決議結束歐洲百和公司之營運，故本公司於 103 年 2 月 27 日函送證交所，本公司所承諾之「納入歐洲百和公司至經營體系」之標的公司將不復存在，故無法成就上述承諾事項。

(三) 本公司於 103 年 11 月 6 日經董事會決議通過擬將無錫百和公司持有之上海程新公司全部股權出售予 Evermax Gain Ltd.。截至 104 年 3 月 3 日止，相關變更登記尚在辦理中。

二六、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債如下：

金 融 資 產	103年12月31日			102年12月31日		
	外	幣 匯 率	新 台 幣	外	幣 匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>						
人 民 幣	\$ 389,995	5.092	\$1,985,855	\$ 224,368	4.919	\$1,103,666
新 台 幣	22,120	1	22,120	22,917	1	22,917
港 幣	13,844	4.08	56,484	14,314	3.843	55,009
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人 民 幣	23,080	5.092	117,523	23,989	4.919	118,002
港 幣	1,460	4.08	5,957	-	-	-

二七、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. 年底持有有價證券情形：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。
11. 被投資公司資訊：附表六。

(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、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：附表五。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：附表五。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：附表一、四及五。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如業務之提供或收受等：附表五。

二八、部門資訊

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。合併公司係以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	103 年度		102 年度	
	金 額	%	金 額	%
A 公司	\$ 405,211	11	\$ 297,193	9

百和興業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣或外幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額 (註三及五)	年底餘額 (註四及五)	實際動支金額 (註四及六)	利率區間	資金貸與性質	業往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額 (註二)
													名稱	價值		
1	東莞百宏公司	無錫百和公司	應收關係人款項	Y	\$ 290,190 (人民幣 60,000)	\$ 152,760 (人民幣 30,000)	\$ 152,760 (人民幣 30,000)	3.5%	有短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 852,411	\$ 852,411
		無錫百宏置業公司	應收關係人款項	Y	191,880 (人民幣 40,000)	203,680 (人民幣 40,000)	203,680 (人民幣 40,000)	3.5%	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	—	-	852,411	852,411
2	無錫百和公司	上海程新公司	應收關係人款項	Y	10,110 (人民幣 2,000)	10,184 (人民幣 2,000)	-	3.5%	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	—	-	101,840	1,788,225

註一：資金貸與他人之個別限額，除本公司資金貸與本公司直接及間接持有表決權股份 100%之公司，或本公司直接及間接持有表決權股份 100%之公司間，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 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 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 限 額 (註 二)	本 年 度 最 高 背 書 保 證 餘 額 (註 四)	年 底 背 書 保 證 餘 額 (註 五)	實際動支金額 (註 五)	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財 務 報 表 淨 值 之 比 率	背 書 保 證 最 高 限 額 (註 三)	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證	屬 子 公 司 對 母 公 司 背 書 保 證	屬對大陸地區 背 書 保 證
		公 司 名 稱	關 係 (註 一)										
0	本公司	東莞百宏公司	2.	\$ 1,690,433	\$ 690,240 (美金 23,000)	\$ 633,000 (美金 20,000)	\$ 533,820 (美金 16,866)	\$ -	15.78%	\$ 2,113,041	Y	—	Y
		百隆國際公司	1.	1,690,433	284,018 (美金 9,500)	158,250 (美金 5,000)	-	-	3.94%	2,113,041	Y	—	—
		無錫百和公司	2.	1,690,433	92,540 (美金 3,000)	94,950 (美金 3,000)	-	-	2.37%	2,113,041	Y	—	Y

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

註三：本公司對關係企業背書保證之總額以不超過本公司淨值之 50%為限。

註四：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
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三單位：新台幣或外幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		未實現利益（註二）
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
百隆國際公司	東莞百宏公司（註二）	（註一）	（銷 貨）	（美金 18,040）	（ 40% ）	約 3 個月收款	按市價或百隆國際公司採購成本加成 12%-15% 計算	約 3 個月	美金 4,395	60%	美金 766
	無錫百和公司（註二）	（註一）	（銷 貨）	（美金 11,102）	（ 25% ）	約 3 個月收款	按市價或百隆國際公司採購成本加成 12% 計算	約 3 個月	美金 1,990	27%	美金 290
	PAIHO NORTH AMERICA CORP. （北美百和公司）		（銷 貨）	（美金 4,573）	（ 10% ）	約 3 個月收款	按市價計算	約 3 個月	美金 3	-	-
	台灣百和工業股份有限公司（台灣百和公司）		進 貨	美金 7,707	20%	約 3 個月付款	按市價或台灣百和公司採購成本加成 15% 計算	約 3 個月	美金 202	5%	-
無錫百和公司	百隆國際公司（註二）	（註一）	（銷 貨）	（人民幣 72,469）	（ 21% ）	約 3 個月收款	按市價或百隆國際公司售價 92% 計算	約 3 個月	人民幣 5,083	7%	-

註一：參閱合併財務報告附註四。
註二：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 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 103 年 12 月 31 日

附表四

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）	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
百隆國際公司	東莞百宏公司	（註二）	\$ 139,102 (美金 4,395)	3.90	\$ -	—	美金 1,847	\$ -
東莞百宏公司	無錫百和公司	（註二）	178,011 (人民幣 34,959)	4.66	-	—	人民幣 4,642	-
	無錫百宏置業公司	（註二）	212,214 (人民幣 41,676)	-	-	—	-	-

註一：包含應收帳款、其他應收款及應收關係人款項。

註二：參閱合併財務報告附註四。

註三：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：外幣仟元

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			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
0	本公司	百隆國際公司	(1)	其他應收款	美金 129	—	-
1	百隆國際公司	百隆國際公司	(1)	其他收入	美金 482	—	-
		東莞百宏公司	(3)	應收帳款	美金 4,395	約 3 個月	2
		無錫百和公司	(3)	應收帳款	美金 1,990	約 3 個月	1
		無錫百和公司	(3)	應付帳款	美金 831	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(3)	應付帳款	美金 98	約 3 個月	-
2	無錫百和公司	東莞百宏公司	(3)	暫收款	美金 2,070	—	1
		東莞百宏公司	(3)	營業收入	美金 18,040	約 3 個月	15
		無錫百和公司	(3)	營業收入	美金 11,102	約 3 個月	9
		無錫百和公司	(3)	營業成本	美金 11,787	約 3 個月	10
		東莞百宏公司	(3)	營業成本	美金 2,068	約 3 個月	2
		東莞百宏公司	(1)	應收帳款	人民幣 1,384	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(1)	應付帳款	人民幣 4,581	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(1)	應付關係人款項	人民幣 30,000	—	2
		東莞百宏公司	(1)	其他應付款	人民幣 378	—	-
		東莞百宏公司	(1)	營業收入	人民幣 3,052	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(1)	營業成本	人民幣 19,644	約 3 個月	3
		上海程新公司	(1)	利息收入	人民幣 64	—	-
		東莞百宏公司	(1)	利息支出	人民幣 1,044	—	-
		東莞百宏公司	(1)	租金支出	人民幣 150	—	-
		東莞百宏公司	(1)	運費	人民幣 308	—	-
		上海程新公司	(1)	其他費用	人民幣 57	—	-
3	東莞百宏公司	無錫百宏置業公司	(3)	應收關係人款項	人民幣 40,000	—	3
		無錫百宏置業公司	(3)	其他應收款	人民幣 1,676	—	-
		上海程新公司	(3)	營業收入	人民幣 10	約 2 個月	-
		無錫百宏置業公司	(3)	利息收入	人民幣 1,400	—	-
		上海程新公司	(3)	其他費用	人民幣 137	—	-

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

註二：業已沖銷。

百和興業股份有限公司及子公司
 被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
 民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣或外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱(註)	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本年度（損）益	本 年 度 認 列 之 投 資 （ 損 ） 益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數	比 率	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 47,835	47,834,644	100%	\$ 4,557,448	\$ 337,983	\$ 337,983	子公司
	百隆國際公司	英屬維京群島	國際貿易	美金 1,791	美金 1,791	1,500,000	100%	41,249	26,223	32,648	子公司

註：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 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣或外幣仟元

大 陸 被 投 資 公 司 名 稱 (註 五)	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投資方式	本 年 年 初	本 年 度 匯 出 或		本 年 年 底 自	被 投 資 公 司 本 年 度 損 益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本 年 度 認 列 投 資 損 益	年 底 投 資 帳 面 價 值 (註 三)	截至本年度止已 匯回本公司之 投 資 收 益
				自本公司匯出 累積投資金額	匯 出	收 回	本公司匯出累 積 投 資 金 額					
無錫百和公司	黏扣帶、織帶及刺繡織物之 加工生產	\$ 1,958,342 (人民幣 384,592)	(註一)	\$ 1,150,003 (美金 36,335)	\$ -	\$ -	\$ 1,150,003 (美金 36,335)	\$ 330,784	93%	\$ 308,502	\$ 4,215,635	\$ 79,505 (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	1,604,566 (人民幣 315,115)	(註一)	363,975 (美金 11,500)	-	-	363,975 (美金 11,500)	248,633	95%	235,405	2,022,174	141,303 (人民幣 27,750)
上海程新公司	服裝服飾及鞋帽箱包等之銷 售	203,680 (人民幣 40,000)	(註一)	(註二)	-	-	-	(79,651)	93%	(74,235)	60,507	-
無錫百宏置業公司	商業用房屋經營管理、房屋 策劃諮詢及商業規劃諮詢	916,560 (人民幣 180,000)	(註一)	(註二)	-	-	-	(7,223)	93%	(6,732)	846,037	-

本 年 年 底 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
不適用	不適用	不適用

註一：參閱合併財務報告表附註四。

註二：係由本公司轉投資之香港安達公司再轉投資之無錫百和公司於大陸地區投資設立，該案由無錫百和公司出資。

註三：係依經母公司簽證會計師查核簽證之財務報表計算。

註四：本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註五：業已沖銷。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年度	103年度	102 年度	增(減)變動	
			金額	變動比率
流動資產	3,447,121	2,571,570	875,551	34.05
非流動資產	3,135,755	3,174,284	(38,529)	(1.21)
資產總額	6,582,876	5,745,854	837,022	14.57
流動負債	1,495,582	1,216,554	279,028	22.94
非流動負債	557,126	304,071	253,055	83.22
負債總額	2,052,708	1,520,625	532,083	34.99
股本	2,233,177	2,233,177	0	0.00
資本公積	456,751	456,751	0	0.00
保留盈餘	1,305,625	1,168,844	136,781	11.70
其他權益	230,528	95,248	135,280	142.03
庫藏股	0	0	0	0.00
權益總額	4,530,168	4,225,229	304,939	7.22
重大變動說明：				
1. 流動資產增加：主要係獲利挹注，保留之現金增加，故流動資產增加。				
2. 流動負債、非流動負債及負債總額增加：主要係短期銀行借款及長期銀行借款增加。				
3. 其他權益增加：主要係人民幣升值及台幣貶值所產生的累積換算調整數增加所致。				

二、財務績效

(一) 財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	103年度	102年度	增(減)變動	
			金額	變動比率
營業收入	3,673,255	3,388,445	284,810	8.41
營業成本	2,441,276	2,359,355	81,921	3.47
營業毛利	1,231,979	1,029,090	202,889	19.72
營業費用	693,172	617,606	75,566	12.24
營業利益	538,807	411,484	127,323	30.94
營業外收入及支出	26,058	40,585	(14,527)	(35.79)
稅前利益	564,865	452,069	112,796	24.95
所得稅費用	166,001	136,521	29,480	21.59
純 益	398,864	315,548	83,316	26.40
增減比例變動分析說明：				
1. 營業利益、稅前利益及純益增加：主要係103年度積極開發織鞋帶、鬆緊帶相關產品，且高附加價值產品的銷售佔比上升，故整體的營業收入增加，相對營業毛利、營業利益、稅前利益及稅後純益增加。				
2. 營業外收入及支出減少：主要係102年認列大陸政府之補助款較多所致。				
3. 所得稅費用增加：主要係獲利增加，致整體所得稅費用較102年增加。				

(二)營業毛利變動分析：不適用。

(三)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

公司主要銷售產品品項眾多，且會因加工工序不同，致產品間的銷售價格差異大，故不適宜用銷售量作為衡量之標準。惟公司未來銷售政策，仍將持續保持產品的技術優勢，開發新產品及推動產品多樣化，且不斷提高產品之附加價值，以期提高公司獲利。

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	103 年度	102 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	44.26	48.94	(9.56)
現金流量允當比率(%)	97.47	78.99	23.40
現金再投資比率(%)	6.85	8.58	(20.16)
增(減)比例變動說明： 1. 現金流量允當比率：主要係獲利挹注暨應收帳款收回及存貨管控得宜，致營業活動現金流入增加，且資本支出減少，故103年現金流量允當比率較102年增加。 2. 現金再投資比率：主要係配發之現金股利增加及保留之營運資金增加，故103年現金再投資比率較102年減少。			

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年度來自營業活動淨現金流入量 (2)	預計全年其他活動現金流出量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
1,869,074	409,073	1,132,856	1,145,291	無	無
1. 未來一年現金流量變動情形分析： (1). 營業活動：預計104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及購置設備等資本支出，故產生投資淨現金流出。 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

本公司目前有購置土地使用權，未來將視公司整體發展之需要，規劃該土地的發展；此外，本公司並將配合業務發展之需求，適時擴充設備產能。以上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

說明 項目	政 策	獲 利 或 虧 損 之 主 要 原 因	改 計	善 畫	未 來 其 他 投 資 計 畫
香 港 安 達 公 司	本公司向來著重穩健經營，未來仍將本此初衷，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：認列無錫百東公司及宏益投資所致。	不適用	無	
百 隆 國 際 公 司		獲利：主要係配合關係企業營運規模之積極擴展各項銷售業所致。	不適用	無	
無 錫 百 和 公 司		獲利：積極擴展新產品及認列東莞百宏公司之投資收益所致。	不適用	無	
東 莞 百 宏 公 司		獲利：積極擴展新產品及開發新客戶，持續擴展獲利的契機。	不適用	無	
上 海 程 新 公 司		虧損：發展通路業務，營運初期，營業額未達經濟規模。	於 103 年 11 月 6 日經董事會決議通過，將上海程新公司出售予非關係人。	無	
無 錫 百 宏 置 業 公 司		虧損：主要為購置土地使用權尚於規劃階段，尚未產生收入所致。	配合公司未來整體發展之需要，適時規劃該土地的發展計劃及時程，以創造獲益。	無	

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(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，並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。

本公司於103年11月6日經審計委員會及董事會決議通過，將上海程新公司出售予非關係人，因上海程新公司尚在正常營運中，需營運週轉資金，故由本公司之轉

投資公司無錫百和公司於 103 年 12 月資金貸與人民幣 2,000 仟元，上述資金貸與皆符合公司【資金貸與他人作業管理辦法】及相關規定。

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 104 年度研發費用約新台幣 168,000 仟元，其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、特多龍紗及各式皮料及超纖布等。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

103年3月本公司之主要股東百和國際有限公司於證券集中交易市場上出售其持有之本公司股權計38,000,000股，本次釋股之股權比率為17.02%，釋股後，百和國際有限公司仍持有本公司51.6%之股權，仍具控制能力，對本公司之經營權並無重大之影響。

(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。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：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，其餘項目再考量其庫齡及重新運用之情形，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%

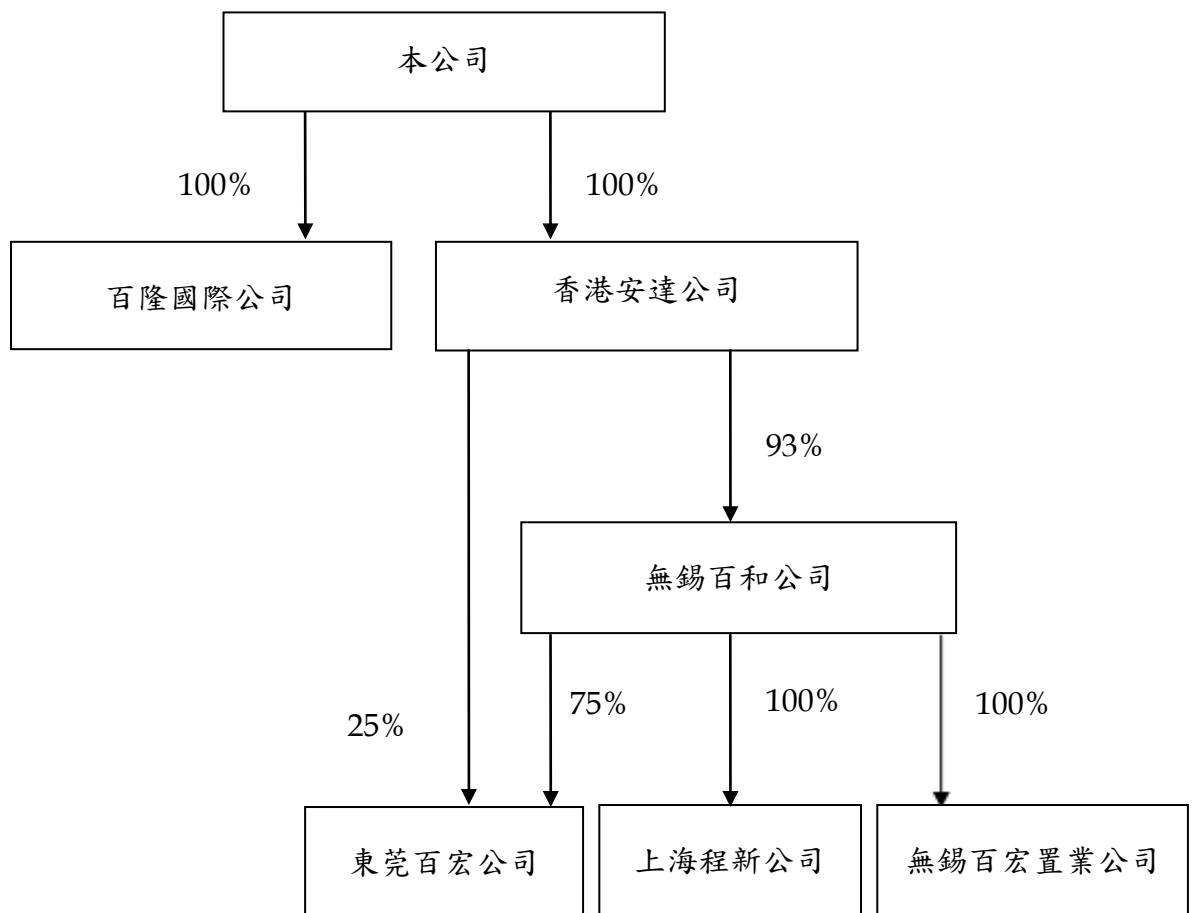
(二)揭露適用避險會計之目標與方法：本公司不適用避險會計。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業概況：關係企業組織圖



2.各關係企業基本資料

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元。

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額 (註)	主要營業項目
香港安達公司	96年6月	香港	1,545,428	國際投資
無錫百和公司	90年7月	中國大陸無錫	1,958,342	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工生產。
東莞百宏公司	94年10月	中國大陸東莞	1,604,566	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶及3C產品配件等之產銷。
上海程新公司	101年5月	中國大陸上海	203,680	服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售
無錫百宏置業公司	102年2月	中國大陸無錫	916,560	商業用房屋經營管理、房屋策劃諮詢及商業規劃諮詢。
百隆國際公司	96年5月	英屬維京群島	47,475	國際貿易

註：(1) 香港安達公司資本額為港幣 378,781,333 元。

(2) 無錫百和公司資本額為人民幣 384,592,275 元。

(3) 東莞百宏公司資本額為人民幣 315,114,575 元。

(4) 上海程新公司資本額為人民幣 40,000,000 元。

(5) 無錫百宏置業公司資本額為人民幣 180,000,000 元。

(6) 百隆國際公司資本額為美金 1,500,000 元。

(7) 兌換率(USD1：NT\$1=1：31.65)

兌換率(RMB1：NT\$1=1：5.092)

兌換率(HKD1：NT\$1=1：4.08)

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

(1)本公司主要經營業務為下列項目：

本公司為控股公司，具有實質營運功能之子公司包括無錫百和公司、東莞百宏公司、上海程新公司、無錫百宏置業公司及百隆國際公司。公司主要營業項目為成衣、鞋類之輔料黏扣帶、織帶及 3C 產品週邊配件之產製及銷售暨服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售。

(2)香港安達公司主要經營業務項目：國際投資。

(3)無錫百和公司主要經營業務項目：製造銷售黏扣帶、織帶。

(4)東莞百宏公司主要經營業務項目：製造銷售黏扣帶、織帶、3C 產品週邊配件。

(5)上海程新公司主要經營業務項目：服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售。

(6)無錫百宏置業公司主要經營業務項目：商業用房屋經營管理、房屋策劃諮詢及商業規劃諮詢。

(7)百隆國際公司主要經營業務項目：國際貿易。

5.各關係企業董事、監事與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

103 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	持股比例
香港安達公司	董事	鄭國烟	0	0%
	董事	林義明	0	0%
	董事	鄭程綜	0	0%
	董事	鄭程嘉	0	0%
	董事	鄭智瑜	0	0%
		百和興業公司持有 47,834,644 股		100%
無錫百和公司	董事長兼總經理	鄭國烟	0	0%
	董事	黃新發	0	0%
	董事	江明璋	0	0%
	董事	張培棹	0	0%
	董事	朱健方	0	0%
	監事	林美惠	0	0%
	監事	施奕良	0	0%
	監事	吳慶標	0	0%
		香港安達公司持有 358,431,843 股		93%
東莞百宏公司	董事長兼總經理	鄭國烟	0	0%
	董事	鄭森煤	0	0%
	董事	黃江東	0	0%
	監事	鄭程嘉	0	0%
	監事	鄭誠祿	0	0%
		無錫百和公司出資美金 34,500 仟元 香港安達公司出資美金 11,500 仟元		75% 25%
上海程新公司	董事長兼總經理	鄭程嘉	0	0%
	監事	鄭新隆	0	0%
		無錫百和公司出資人民幣 40,000 仟元		100%
無錫百宏置業 公司	董事長	鄭國烟	0	0%
	董事	鄭程嘉	0	0%
	董事	施奕良	0	0%
	監事	林美惠	0	0%
		無錫百和公司出資人民幣 180,000 仟元		100%
百隆國際公司	董事	鄭國烟	0	0%
		百和興業公司持有 1,500,000 股		100%

6.各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元/每股盈餘為新台幣元

企業名稱	資本額 (註)	資產總額	負債總額	權益總額	營業收入	營業淨利 (損失)	本期損益 (稅後)	合併每股盈餘 (歸屬予 本公司股東)
百和興業公司	2,233,177	6,582,876	2,052,708	4,530,168	3,673,255	538,807	398,864	1.69
香港安達公司	1,545,428	4,750,427	192,627	4,557,800	386,653	386,652	352,473	-
無錫百和公司	1,958,342	5,010,543	539,981	4,470,562	1,748,994	258,306	342,348	-
東莞百宏公司	1,604,566	3,241,294	1,110,266	2,131,028	2,082,207	330,292	257,325	-
上海程新公司	203,680	80,755	15,833	64,922	42,495	(71,301)	(82,436)	-
無錫百宏置業公司	916,560	1,120,260	212,494	907,766	0	(1,178)	(7,476)	-
百隆國際公司	47,475	377,909	301,714	76,195	1,421,416	19,936	27,473	-

註：(1) 香港安達公司資本額為港幣 378,781,333 元。

(2) 無錫百和公司資本額為人民幣 384,592,275 元。

(3) 東莞百宏公司資本額為人民幣 315,114,575 元。

(4) 上海程新公司資本額為人民幣 40,000,000 元。

(5) 無錫百宏置業公司資本額為人民幣 180,000,000 元。

(6) 百隆國際貿易有限公司資本額為美金 1,500,000 元。

(7) 兌換率(RMB1：NT\$1=1：5.092)

兌換率(HKD1：NT\$1=1：4.08)

兌換率(USD1：NT\$1=1：31.65)

7.從屬公司與控制公司間之關係概況

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員 擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
台灣百和公司	本公司之最終母公司	115,232,288	51.6%	—	董事	鄭智瑜
百和國際公司	本公司之母公司	115,232,288	51.6%	—	董事長兼總經理	鄭國烟

8.進、銷貨交易情形

單位：新台幣仟元

進(銷) 貨之公 司	交易對象	與控制公司間交易情形				與控制公司間 交易條件		一般交易條件		差異 原因	應收(付)帳款、票據		逾期應收帳項			備註
		進(銷)貨	金額	占總進 (銷)貨之 比率	銷貨 毛利	單價(元)	授信 期間	單價(元)	授信 期間		餘額	占總應收(付)帳 款、票據之比率	金額	處理 方式	備抵呆帳 金額	
百隆國 際公司	台灣百和 公司	(銷貨)	7,048	0.52%	580	按市價	約三個月 收款	按市價	約三個月	—	473	0.20%	—	—	—	
百隆國 際公司	台灣百和 公司	進貨	233,580	19.61%	—	按市價或 台灣百和 公司採購 成本加成 15%計算	約三個月 付款	按市價	約三個月	按台灣百 和公司採 購成本加 成 15%計 算	6,406	5.18%	—	—	—	
無錫百 和公司	台灣百和 公司	進貨	23,981	2.87%	—	按市價	約三個月 付款	按市價	約三個月	—	5,717	3.73%	0	—	0	
東莞百 宏公司	台灣百和 公司	進貨	217	0.03%	—	按市價	約三個月 付款	按市價	約三個月	—	0	0.00%	0	—	0	

9.財產交易情形：無。

10.資金融通情形：無。

11.資產租賃情形：

單位：新台幣仟元

交易類型(出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金總額	本期收(付)情形	其他約定事項
	名稱	座落地點								
承租	百和興業公司辦公室	彰化縣和美鎮和港路575號	2014.06.01 2015.05.31	營業租賃	參考鄰近之租金價格由雙方協議而定	按季支付	尚屬合理	46	(46)	—

12.背書保證情形：無。

(二)關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 103 年度（自民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：百和興業股份有限公司



董事長：鄭國烟



中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 3 日

(三)關係報告書

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
40354 台中市臺灣大道二段218號27樓

Deloitte & Touche
27th Floor,
Long Bon World Trade Building
218 Taiwan Boulevard, Sec.2
Taichung 40354, Taiwan, R.O.C.

Tel :+886 (4) 2328-0055
Fax:+886 (4) 4055-9888
www.deloitte.com.tw

104.3.3勤中10400305號

受文者：百和興業股份有限公司

主 旨：就 貴公司民國103年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書表示意見。

說 明：

- 一、貴公司於民國104年3月3日編製之民國103年度(自103年1月1日至103年12月31日止)之關係報告書，經 貴公司聲明係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。
- 二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」，並與 貴公司民國103年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 成 德 潤



會計師 顏 曉 芳



Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

關係報告書聲明書

本公司民國 103 年度(自民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止)之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：百和興業股份有限公司



董事長：鄭國烟



中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 3 日

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：無。

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。

六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明：尚無重大差異。

百和興業股份有限公司



董事長

鄭國烟

