



股票代號：8404

百和興業股份有限公司

PAIHO SHIH HOLDINGS CORPORATION

105 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 106 年 5 月 8 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翔路 1399 號
(七) 薩摩亞子公司：
名稱：宏興有限公司 電話：暫無
地址：Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 1225, Apia, Samoa.
(八) 越南子公司：
名稱：越南百宏有限公司 電話：暫無
地址：越南平陽省寶鵬縣涑淵社寶鵬工業區第 C_6A_CN 號地塊

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	施 奕 良	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：蔣淑菁會計師、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、105 年度營業報告.....	2
二、106 年營業計劃概要.....	4
貳、公司簡介.....	6
一、公司及集團簡介.....	6
二、公司及集團沿革.....	7
參、公司治理報告.....	10
一、組織系統.....	10
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	11
三、公司治理運作情形.....	27
四、會計師公費資訊.....	58
五、更換會計師資訊.....	59
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.....	60
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.....	60
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.....	62
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.....	63
肆、募資情形.....	64
一、資本及股份.....	64
二、公司債辦理情形.....	71
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.....	71
四、資金運用計畫執行情形.....	71
伍、營運概況.....	72
一、業務內容.....	72
二、市場及產銷概況.....	85
三、從業員工.....	94
四、環保支出.....	94
五、勞資關係.....	94
六、重要契約.....	96
陸、財務概況.....	98
一、最近五年度簡明財務資料.....	98
二、最近五年度財務比率分析.....	101
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.....	102
四、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	103
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	104
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.....	159

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	160
一、財務狀況.....	160
二、財務績效.....	161
三、現金流量.....	162
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	162
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	163
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	164
七、其他重要事項.....	166
捌、特別記載事項.....	168
一、關係企業相關資料.....	168
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	177
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.....	177
四、其他必要補充說明事項.....	177
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.....	177
六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	177

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並撥冗出席本次股東會。

105 年度，全球關注之事件層出不窮，東北亞地區各國之間的敵對升級，影響了多邊貿易；歐洲在難民問題及恐怖襲擊上持續遭受打擊，加之成員國經濟數據不佳，導致歐洲經濟及歐元持續走軟；英國全民公投後準備脫離歐盟，導致英鎊的重跌；美國大選由川普當選後，宣布退出美國主導的 TPP 協議，川普推行美國製造的政策後對中國外銷產品的打壓預期也有所增加。同時中國經濟放緩及人民幣貶值，但房地產等固定資產大幅上漲，導致整體經營環境顯得更加嚴峻。本公司因新產品持續開發及運用面的推廣，故 105 年度營業額為新台幣(以下同) 3,489,262 仟元，較 104 年度的 3,476,275 仟元，上升 0.37%，惟因屬開發初期，新產品之開發費用及人事成本上升，故 105 年的稅後純益為 513,900 仟元，屬本公司的稅後淨利為 481,772 仟元，105 年度屬本公司的每股稅後盈餘為 1.96 元。

展望 106 年，本公司除持續研發具功能性及環保性之產品，強化緹花網布產品，跨入鞋業及袋包類等產業之主料市場，並佈局越南營運據點，以就近服務客戶及增加銷售契機；此外，本公司於無錫市高鐵商務區之營建工案亦預計開始推案，藉由中國大陸內需市場的興盛，繼續為股東創造最大的利益。

最後，衷心感謝董事會成員寶貴意見，對公司管理團隊的奉獻和努力以及全體員工長期以來對公司營運的全心投入，我表示由衷的感謝。公司亦僅此感謝各位股東在大環境不斷變化的時代，對本公司給予的不斷支持及愛護。本公司經營團隊及所有員工同仁將繼續秉承積極務實的態度及穩健求變的精神，克服市場及產業帶來的困難及變化，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及追求永續的經營。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、105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	105年度	104年度	增(減) 金額	變動比例 (%)	變動差異分析
營業收入 淨額	3,489,262	3,476,275	12,987	0.37	公司持續開發各項高附加價值之輔料產品及緹花網布，由傳統輔料供應商，跨入主料供應領域。惟屬開發階段，效益尚未大幅顯現，但相關研發、人事成本及其他費用增加，故105年營業淨利及稅後淨利較104年度減少。
營業毛利	1,313,547	1,305,116	8,431	0.65	
營業淨利	567,279	661,776	(94,497)	(14.28)	
稅前利益	626,280	723,768	(97,488)	(13.47)	
稅後淨利	513,900	544,453	(30,553)	(5.61)	

(二)預算執行狀況：本公司 105 年度並無編列財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

項目		105 年度	104 年度
財務結構(%)	負債佔資產比率	32.68	30.88
	長期資金佔不動產、 廠房及設備比率	302.98	348.92
償債能力(%)	流動比率	238.58	297.22
	速動比率	121.62	176.57
獲利能力(%)	資產報酬率	7.75	8.39
	股東權益報酬率	11.00	11.83
	純益率	14.73	15.66
	屬母公司每股盈餘(元)	1.96	2.06

(四)研究發展狀況

本公司緊貼市場潮流，不斷研發創新，從外觀、環保及舒適度等各方面提高產品附加價值，並藉由開發針織經編緹花產品，使得公司由傳統輔料供應商轉變為主輔料綜合供應商。

本公司於 105 年度取得可彎曲批覆鐵粉膜射出勾、自動轉繞黏扣帶機、防滑立體稜角形織物、浸染束頭自動定位、反光夜光一體印花織物等多項發明及新型專利。另有數碼直噴印花面料、仿緯編且具有斷續隱條效果的經編織物、熱熔勾可降解 PLA 黏扣帶及其制造方法等多項產品亦在申請專利中。

106 年度計劃開發之新產品

產 品	適 用 範 圍	特 色
關節及腰背康復用經編織物	適用於醫療用品、運動用品、服裝	產品具備可設定彈性區域，使穿戴更舒適。
鏤空透明彈性織帶	適用於服裝、鞋帽、旅行產品、運動產品及裝飾產品	採用先進的整經設備一次成型，再通過燙整處理使表面效果、手感更佳，增強產品美觀性。
螺旋紋立體複合織物	適用於服裝、鞋帽、旅行產品、運動產品及裝飾產品	通過自主設計的機械裝置的安裝改變原機器的運轉軌跡，從而產生新的紋路結構，配合電子控制系統裝置，開發生產的螺旋紋織物，立體感強。
具有隱形防偽標誌織物	適用於服裝及鞋帽	通過計算機軟體系統，自編防偽標誌織法紋路，自行搭配不同光澤度原材料，讓織物標誌隱形，通過紋路密度的變化可讓防偽標誌栩栩如生，增強美觀性。
特氟綸織帶彎曲焊接一體成型工藝技術	適用於鞋材、服裝	利用超聲波對織帶進行焊接，操作簡單方便品質穩定、省時省力，提高生產效率。
農作溫室用自黏黏扣帶	適用於紗窗等農用	黏貼方便，產品輕便，易拆換，便於紗窗等更換方便。自黏膠水，黏性超強且黏後可重複使用。
可自動織別束頭的切帶設備及工藝	適用於服裝、鞋帽、旅行產品	此設備利用機器手臂自動夾取帶頭，可自動織別束頭，可隨帶子的粗細調整，使切口無污染、無結塊，增強美觀性。
抗高耐磨棉織帶	適用於服裝、鞋帽、旅行產品	採用特殊調制的高耐磨環保助劑，耐磨强度高。
阻燃可降解聚乳酸纖維黏扣帶	適用於各種時裝、休閒裝、體育用品和衛生用品	是一種可持續發展的生態纖維。具環保性能，其織物面料手感、懸垂性好、抗紫外線，具有較低的可燃性和優良的加工性能。
滌綸交織車輛用阻燃鬆緊帶	專門為高鐵、汽車及沙發篷套緊固用	具有彈性，而且阻燃及安全性能高。
滌綸可變色滿天星織帶	適用於服裝及鞋帽	可隨光線變色，用作裝飾織物，增強了美感和花色品種。
芳綸錦綸交織高強度黏扣帶	用於戶外帆篷、體育設施、高空廣告設施等	具有超高強度、高模量和耐高溫、耐酸耐鹼、重量輕等優良性能，並具有良好的絕緣性和抗老化性能。

二、106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，建立完整的開發、銷售及配送服務網路。
- 2、持續研發新的產品，使產品變化多樣，並提昇產品品質，滿足客戶一次購足的需求，提高獲利能力。
- 3、開發經編緹花網布產品，從傳統的輔料供應商，跨入主料市場，向綜合材料供應商轉型。
- 4、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。
- 5、藉由中國大陸近年推行的“一帶一路”政策與多國發展自由貿易，及人民幣市場化後的持續貶值，加強對海外市場及客戶的合作開發及行銷佈局。
- 6、因應大陸勞動力成本提升，持續強化改善製程技術，配合機械自動化運用，使得公司營運成本得到更有效的控制。
- 7、因應製鞋及成衣等產業的生產重心往東南亞遷移，本公司亦積極於越南佈局經編緹花網布之產能，以就近服務客戶。
- 8、重視環保及社會責任，將生產中產生的碳排放管理做為績效考核的重要指標。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司主要營業項目以黏扣帶、織帶及鞋帶等輔料的製造及銷售為主，近年度藉由發展經編緹花網布產品，跨入主料供應鏈，且佈局越南等東南亞市場，期能為公司的持續成長，提供紮實的動能。預計民國 106 年的銷售數量可因公司持續的開發新產品及延伸產品的應用面呈穩定成長。

(三)重要之產銷政策

- 1、持續藉由開發新產品、延伸產品的應用面及佈局新的行銷或生產據點，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，且提昇整體的競爭能力。

(四)未來公司發展策略

- 1、強化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、藉由針織經編緹花網布的開發、製造和銷售，以期跨入鞋業及袋包類等產業之主料供應商，並於越南佈局相關產能，以就近服務客戶。
- 3、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。
- 4、深化與大陸及國際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。
- 5、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。
- 6、配合大陸地區房地產市場的蓬勃發展，開發相關商住土地，為公司持續的成長，提供新的動能。

(五)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境影響

中國大陸擁有約計 14 億人口，市場及消費空間廣大。近年來，中國大陸外貿出口總額雖有增速放緩，外貿行業亦在不斷的調整和適應世界經濟。而隨著“一帶一路”政策的延續，不僅深化了雙邊和區域貿易合作，也擴大了國際區域合作。此外，在大陸寬鬆的貨幣政策及人民幣持續走弱，客觀上也增加了產品在國際市場的競爭力，為公司在大陸的持續發展提供了較好的政策環境。

本公司在大陸市場深耕多年，擁有較高的品牌知名度及良好的口碑，下游客戶對本公司亦有較高認知度及忠誠度。本公司自身持續開發新產品，從環保、舒適、健康及安全的角度不斷提高產品的附加價值、增加產品多樣化及功能性，並藉由全方位服務，配合客戶共同開發產品及發展內銷，以提高附加價值，增強本公司的競爭力。

此外，把握大陸房地產業在城鎮化建設中高速發展的契機，跨入中國大陸最大的“內需”行業，以期為公司創造新的利潤增長點。

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

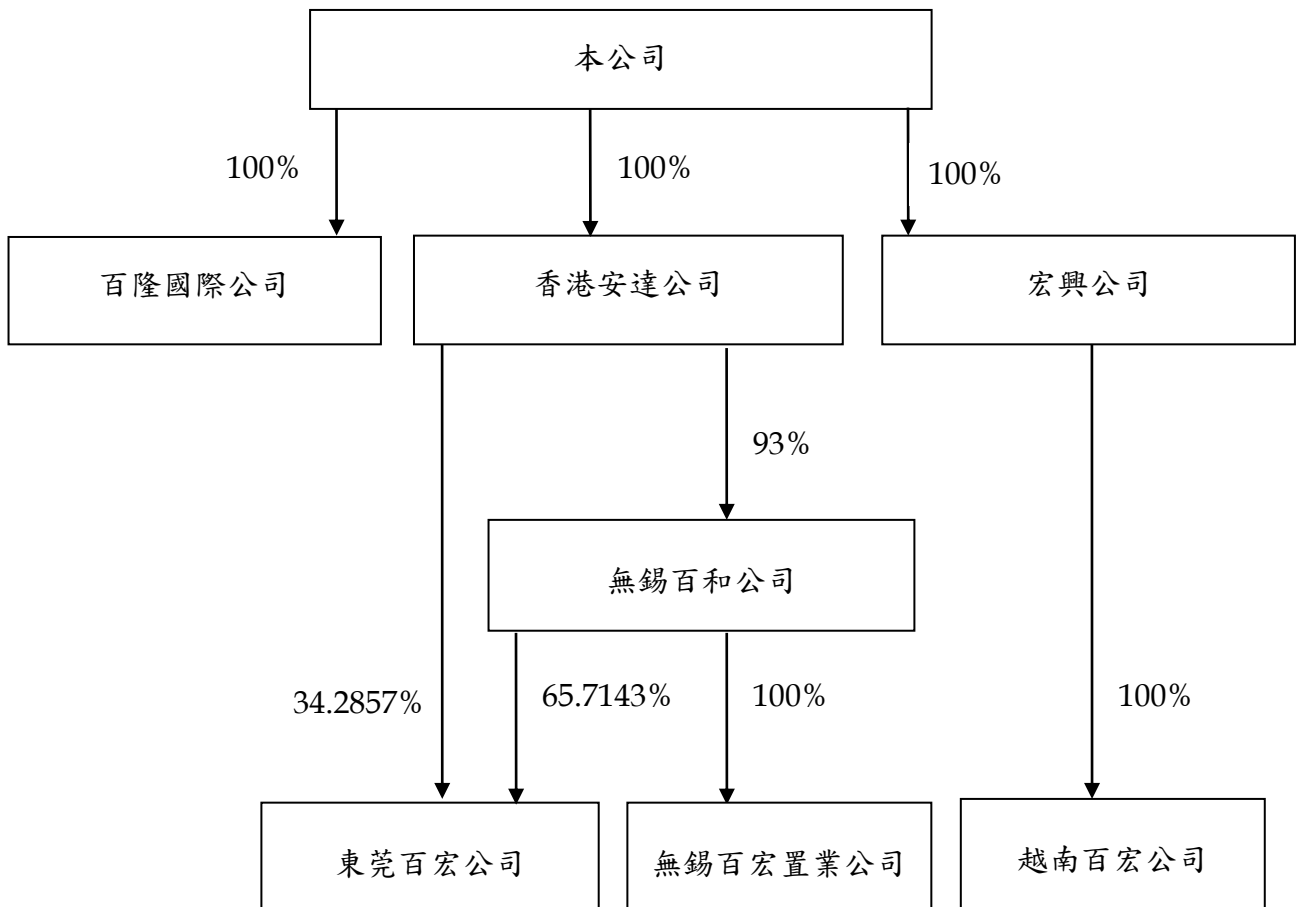
(一)設立日期及集團簡介

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）。105 年開始，並積極佈局越南市場，投資設立越南百宏有限公司（越南百宏公司）。並由百隆國際貿易有限公司（百隆國際公司）及宏興有限公司（宏興公司）統籌集團於境外的採購及銷售事宜。

本公司主要營業項目為黏扣帶、織帶(鞋帶)、鬆緊帶及週邊相關之輔料暨緹花網布等主料之產製及銷售。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、規劃諮詢暨房地產銷售及租賃等。

(二)集團架構

106 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	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 品質管理體系及 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整，改由香港安達公司持有無錫百和公司 100% 股權。

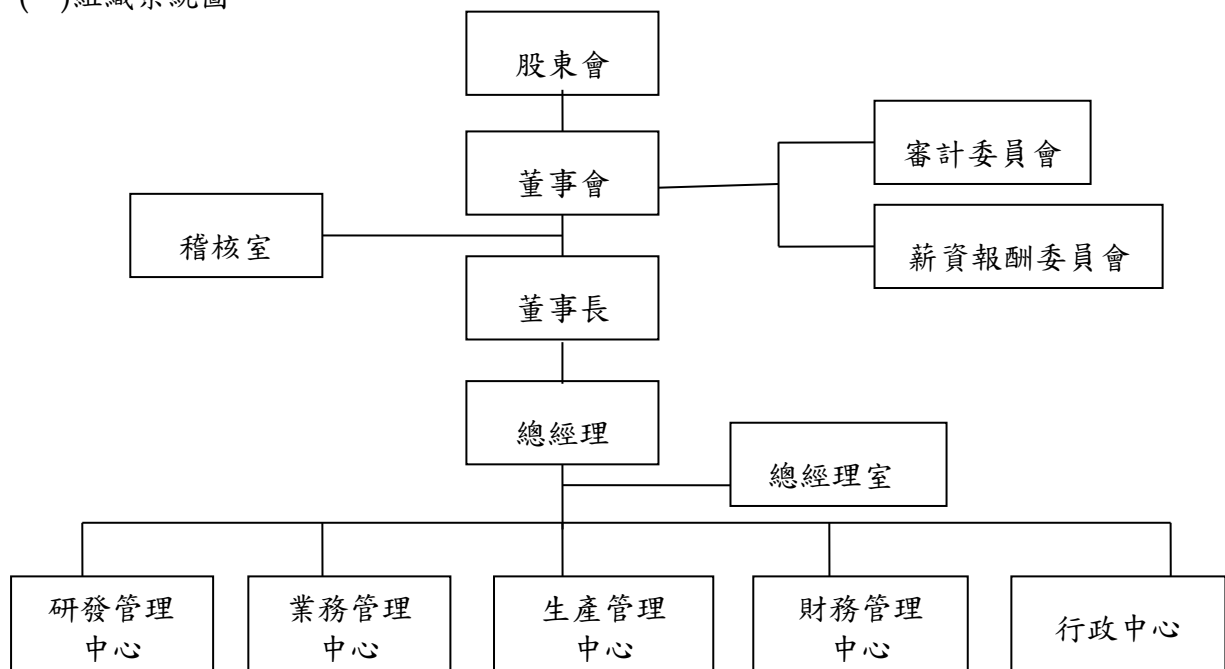
年度	重 要 記 事
	無錫百和公司辦理現金增資並引進外部股東，本公司間接持股降為 89.3%。無錫百和公司並經股東會決議改制為股份有限公司，折換股本 300,000,000 股，每股面額人民幣 1 元，淨值及折股差額列為資本公積。
97 年	東莞百宏公司取得東莞市沙田鎮環保工業城土地使用權計 80,316 平方公尺，用於興建自有廠房。
98 年	本公司分次辦理現金增資美金 13,000 仟元，用以充實營運資金及改善財務結構。
	配合集團投資架構調整，本公司透過香港安達公司取得百興公司持有之東莞百宏公司 25% 股權。
	本公司透過增資及再投資香港安達公司，由香港安達公司向無錫百和公司少數股東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。
	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。
	本公司於 100 年 5 月 18 日在台灣證券交易所正式掛牌。
100 年	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」。
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，並由無錫百宏置業公司取得江蘇省無錫市 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 品質管理體系及 ISO 14001 環境管理體系認

年度	重 要 記 事
	證。
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」。 無錫百和公司將持有的上海程新公司 100% 股權轉讓給非關係人。
104 年	東莞百宏公司獲廣東省科學技術廳頒「高新技術企業證書」。 開發緹花網布產品，跨入主料市場。
105 年	東莞百宏公司獲沙田鎮人民政府虎門港管理委員會頒「校企人才交流示範企業」。 無錫百和公司及東莞百宏公司獲中國質量認證中心頒「中國水足跡評價證書」、「產品碳足跡證書」及「碳中和證書」。 無錫百和公司獲「2016 年度社會責任傑出貢獻」。 東莞百宏公司之紅雙鉤產品，獲廣東省名牌產品推進委員會頒「廣東省名牌產品」。 無錫百和公司取得國際汽車工作組(IATF)之 ISO/TS16949:2009 品質管理體系認證。 本公司透過宏興公司間接持股 100% 成立越南百宏公司，並由越南百宏公司於越南寶鵬縣寶鵬擴大工業區陸續購置 250,000 平方公尺的土地使用權。

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	統籌管理集團之預算規劃、財務及會計事務。
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)

106年4月16日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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	男	105.06.07	3 年	95.11.06	115,232,288	51.6%	126,755,516 (註五) 7,266,500	51.6% 2.96%	275,000	0.11%	0	0	· 嘉陽高職汽修科 · 崧佃車業負責人	註一	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	台灣百和 公 司 代表人： 鄭 智 瑜	男	105.06.07	3 年	103.06.19	0	0	0	0	0	0	0	0	· Macquarie University 會計系畢業	註二	無	無	無
董 事	中華民國	鄭 程 嘉	男	105.06.07	3 年	103.06.19	68,917	0.03%	75,808	0.03%	0	0	0	0	· Griffith University 市場行銷碩士	註三	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	男	105.06.07	3 年	103.06.19	0	0	0	0	0	0	0	0	· Macquarie University 日文系畢業	註四	無	無	無
董 事	中華民國	施 奕 良	男	105.06.07	3 年	105.06.07	0	0	5,500	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 · 無錫百宏置業公司董 事	無	無	無
董 事	中華民國	蔡 連 發	男	105.06.07	3 年	102.06.20		0	20,000	0.01%	0	0	0	0	· 輔仁大學會計學系畢業 · 高考試會會計師合格 · 證券投資分析人員測試 及格 · 兆豐綜合證券(股)公司	· 健鼎科技(股)公司 副總經理	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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
															資本市場部副總經理 · 全漢企業(股)公司副總經理				
董 事	中 華 民 國	柯 世 昌	男	105.06.07	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	無
獨立 董事	中 華 民 國	吳 永 富	男	105.06.07	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 · 冠西電子企業股 份有限公司獨立 董事 · 橋智自動化股份 有限公司監察人	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	林 誠 助	男	105.06.07	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	· 彰化第一信用合 作社理事	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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
															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 · 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	男	105.06.07	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所長 · 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	· 建智聯合會計師事務所合夥會計師 · 先進光電科技股份有限公司、總太地產開發股份有限公司及盛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	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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
															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				

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、無錫百宏置業公司董事長、宏興公司董事及越南百宏公司董事長。

註二：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、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。

註三：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、無錫百和公司董事、東莞百宏公司監事、東莞百和粉體塗料有限公司董事、上海綺色佳粉體塗料有限公司監事、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、無錫百和公司資深特助。

註四：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。

註五：法人持有股數 126,755,516 股，持股比率 51.6%。

法人股東之主要股東

106 年 4 月 16 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

106 年 4 月 17 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率(%)
台灣百和公司	德銀託管小額世界基金公司投資專戶	7.58%
	鄭智瑜	4.94%
	新制勞工退休基金	4.53%
	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	3.67%
	兆豐國際商業銀行受託保管香港金融數據證券有限公司投資專戶	3.20%
	鄭森煤	2.80%
	鄭陳阿味	2.24%
	國泰人壽保險股份有限公司	2.13%
	鄭國烟	2.03%
	鄭程嘉	1.85%

董事獨立性相關資料

106年4月16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 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
台灣百和公司 代表人：鄭智瑜	-	-	✓		-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	-	無
鄭程嘉	-	-	✓		-	-	✓	-	-	-	✓	-	✓	✓	無
鄭程綜	-	-	✓		-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	無
施奕良	-	-	✓		-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	無
柯世昌	-	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蔡連發	-	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
吳永富	✓	-	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
林誠助	-	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
曹永仁	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3

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(但如為公司或其母公司、子公司依【證券交易法】或當地國法令設置之獨立董事者，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。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

106年4月16日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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	男	95.11.06	7,266,500	2.96%	275,000	0.11%	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	男	104.03.03	75,808	0.03%	0	0	0	0	· Griffith University, Master of Marketing Management	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	男	104.03.03	811	0	0	0	0	0	· Queensland University of Technology, Bachelor of Business (Management)	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	男	93.05.01	36,692	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及技研部副總經理 · 東莞百宏公司董事	無	無	無
研發管理中心副總經理															
總經理室協理	中 華 民 國	鄭錫銅	男	96.03.01	0	0	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	男	94.04.01	52,418	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	男	96.03.01	22,488	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
業務管理中心協理	中 華 民 國	杜文賓	男	102.10.08	19,866	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
業務管理中心協理	中 華 民 國	林怡任	男	106.01.01	0	0	0	0	0	0	· 僑光商專銀行保險科畢 · 第五信用合作社放款專員 · 山河森股份有限公司財務專員 · 重源電腦(股)公司財務專員	· 東莞百宏公司業務部協理	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	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	林 弈 菡	男	100.08.01	24,382	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
研發管理中心 執 行 協 理	中 華 民 國	施 奕 良	男	100.08.01	5,500	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 · 無錫百宏置業公司董事	無	無	無
生產管理中心 執 行 協 理															
生產管理中心 協 理	中 華 民 國	劉 昌 杰	男	102.10.01	12,929	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 · 無錫百和公司監事	無	無	無
生產管理中心 協 理	中 華 民 國	孔 祥 倫	男	104.10.12	1,100	0	22,100	0.01%	0	0	· 大榮工商職業學校機械科	· 東莞百宏公司高新緹花 廠務部協理 · 東莞百宏公司技研部協理	無	無	無
研發管理中心 協 理															
生產管理中心 協 理	中 華 民 國	吳 登 順	男	104.10.12	0	0	0	0	0	0	· 華夏工專化工系	· 東莞百宏公司高新緹花 廠務部協理 · 東莞百宏公司技研部協理	無	無	無
研發管理中心 協 理															
財務管理中心 財 務 協 理	中 華 民 國	林 美 惠	女	97.09.26	12,308	0.01%	0	0	0	0	· 空中大學商學系畢 · 尚德實業(股)公司資材人員	· 無錫百和公司財務部協理 · 無錫百和公司監事 · 無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	女	96.03.30	6,551	0	0	0	0	0	· 彰師大商教系畢	· 百隆國際公司會計經理 · 越南百宏公司董事	無	無	無
稽核室 經 理	中 華 民 國	黃 舒 瓊	女	97.09.26	7,861	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、無錫百宏置業公司董事長、宏興公司董事及越南百宏公司董事長。

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、無錫百和公司董事、東莞百宏公司監事、東莞百和粉體塗料有限公司董事、上海綺色佳粉體塗料有限公司監事、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、無錫百和公司資深特助。

註三：本公司業務管理中心副總經理、台灣百和公司董事、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及越南百宏公司董事。

(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

105 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(註二) 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(註二)之 比例		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 業 酬金
		報酬(A)		退職 退休 金(B)		董事酬勞(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)		員工酬勞(G) (註一)						
		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	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	3,831	3,831	0	0	4,079	4,079	0	0	1.64%	1.64%	0	38,997	0	0	895	0	895	0	1.83%	9.92%	無
	鄭國烟(百和國際 公司代表人)																					
董事	台灣百和公司																					
	鄭智瑜(台灣百和 公司代表人)																					
董事	鄭程嘉																					
董事	鄭程綜																					
董事	楊慰芬(註三)																					
董事	施奕良																					
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																					

註一：係依董事會通過之員工及董事酬勞發放數核算。

註二：稅後純益係指 105 年度個體財務報告之稅後純益新台幣 481,772 仟元。

註三：楊慰芬董事於民國 105 年 6 月 7 日股東會後卸任。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	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 鄭智瑜(台灣百和公司 代表人) 鄭國烟(百和國際公司 代表人) 鄭程嘉 鄭程綜 楊慰芬 施奕良 柯世昌 蔡連發 吳永富 林誠助 曹永仁	台灣百和公司 鄭智瑜(台灣百和公司 代表人) 鄭國烟(百和國際公司 代表人) 鄭程嘉 鄭程綜 楊慰芬 施奕良 柯世昌 蔡連發 吳永富 林誠助 曹永仁	台灣百和公司 鄭智瑜(台灣百和公司 代表人) 鄭國烟(百和國際公司 代表人) 鄭程嘉 鄭程綜 楊慰芬 施奕良 柯世昌 蔡連發 吳永富 林誠助 曹永仁	台灣百和公司 鄭智瑜(台灣百和公司 代表人) 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	百和國際公司 施奕良
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	鄭程嘉
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	鄭國烟(百和國際公司 代表人)
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	11 人	11 人	11 人	11 人

2. 監察人之酬金：本公司並未設置監察人，故不適用。

3.總經理及副總經理之酬金

105 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)		員工酬勞金額(D) (註二)				A、B、 C 及 D 等四項總額佔稅 後純益(註一)之 比例 (%)		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	
								現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額			
總 經 理	鄭國烟	0	12,156	0	2,100	0	38,933	1,220	0	1,220	0	0.25%	11.29%	無
總經理室 副總經理	鄭程嘉													
業務管理中心 副 總 經 理	鄭新隆													
生產管理中心 副 總 經 理	黃江東													
研發管理中心 副 總 經 理														
業務管理中心 副 總 經 理	黃新發 (註三)													

註一：稅後純益係指 105 年度個體財務報告之稅後純益新台幣 481,772 仟元。

註二：係依董事會通過之員工酬勞發放數核算。

註三：於 105 年 12 月 31 日退休。

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 鄭程嘉 鄭新隆	無
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	無	無
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	無	黃江東 黃新發 鄭程嘉 鄭新隆
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	無
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	無	鄭國烟
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	5 人	5 人

(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比例(%)			
	105年		104 年	
	本公司	合併報表內	本公司	合併報表內
董 事	1.83%	9.92%	1.71%	8.31%
總 經 理 及 副 總 經 理	0.25%	11.29%	0.17%	9.67%

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。
- (4)105 年度各項佔比較 104 年度微幅上升，主要係 105 年度因開發各項緹花網布產品，相關的開發及人事成本上升，故 105 年度獲利較 104 年度減少所致。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

1. 最近年度(105 年度)，本公司董事會開會 7 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 代表人 鄭國烟	7	0	100.0	105.06.07.連任
董 事	台灣百和公司 代表人 鄭智瑜	6	1	85.7	105.06.07.連任
董 事	鄭 程 嘉	5	2	71.4	105.06.07.連任
董 事	鄭 程 綜	5	2	71.4	105.06.07.連任
董 事	楊 慰 芬	1	2	33.3	105年6月7日卸任，應出席次數3次，出席率33%
董 事	柯 世 昌	7	0	100.0	105.06.07.連任
董 事	蔡 連 發	6	0	85.7	105.06.07.連任
董 事	施 奕 良	4	0	100.0	105.06.07.就任，應出席次數4次，出席率100%
獨立董事	吳 永 富	7	0	100.0	105.06.07.連任
獨立董事	林 誠 助	7	0	100.0	105.06.07.連任
獨立董事	曹 永 仁	6	1	85.7	105.06.07.連任

2.其他應記載事項

(1)董事會之運作如有下列情形之一者，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：

A.證券交易法第十四條之三所列事項：

105 年度董事會 日期、期別	符合證券交易法第十四條之三 所列事項之議案	獨立董 事意見	公司對 獨立董 事意見 之處理	決議結果
105.03.07. 第 3 屆第 15 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	無	無	全體出席董事無異議通過。
	2.本公司 104 年度營業報告書、個體財 務報告及合併財務報告。			
	3.104 年度盈餘轉增資發行新股案。			
	4. 104 年度內部控制制度自行評估之 「內部控制制度聲明書」。			
105.04.25. 第 3 屆第 16 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	無	無	全體出席董事無異議通過。
	2.擬於越南設立子公司。			
	3.越南百宏公司購置土地案。			
	4.無錫百宏置業公司現金增資案。			
	5.擬解除本公司董事競業競止之限制。			
	6.補充說明 104 年度盈餘轉增資發行新 股案之發行股數。			
	7.本公司獨立董事選舉候選人名單審 核案。	吳永富董事、林誠助董事及曹永仁董事現擔任本公司 之獨立董事，其於該案討論及決議時迴避，經主席徵 詢其餘出席董事無異議通過。		
	8.越南百宏公司董事委任案。	無	無	擬派任鄭國烟董事擔任新設公 司之董事，其於該案討論及決議 時迴避，由柯世昌董事代理主 席，經代理主席徵詢其餘出席董 事無異議通過。
105.05.06. 第 3 屆第 17 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	無	無	全體出席董事無異議通過。
105.06.16. 第 4 屆第 1 次	1.擬於 Samoa 設立子公司宏興公司， 並修改對越南百宏公司之投資架構。	無	無	全體出席董事無異議通過。
	2.訂定增資發行新股及現金股利配息 基準日暨相關事宜。			
	3.宏興公司董事委任案。	無	無	擬派任鄭國烟董事擔任新設公 司之董事，其於該案討論及決議 時迴避，由蔡連發董事代理主 席，經代理主席徵詢其餘出席董 事無異議通過。
	4.本公司薪資報酬委員會委員資格審 查案。	吳永富董事、林誠助董事及曹永仁董事現擔任本公司 之獨立董事，其於該案討論及決議時迴避，經主席徵 詢其餘出席董事無異議通過。		
105.08.11. 第 4 屆第 2 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	無	無	全體出席董事無異議通過。
	2.本公司 105 年第 2 季合併財務報告			
105.11.07. 第 4 屆第 3 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	無	無	全體出席董事無異議通過。
	2.修訂【公司治理實務守則】。			

105 年度董事會 日期、期別	符合證券交易法第十四條之三 所列事項之議案	獨立董 事意見	公司對 獨立董 事意見 之處理	決議結果
	3.修訂【薪資報酬委員會組織規程】。			
105.12.19. 第 4 屆第 4 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	無	無	全體出席董事無異議通過。
	2.越南百宏公司辦理增資美金 36,200 仟元。			
	3.對關係企業提供資金貸與事宜。			
	4.配合勤業眾信聯合會計師事務所業務調度，本公司擬變更簽證會計師。			
	5.評估簽證會計師之獨立性及適任性案。			
	6.無錫百宏置業公司擬銷售建案之部份房地予關係人案。			鄭國烟董事及鄭程嘉董事為無錫百宏置業公司銷售建案之交易關係人，其於該案討論及決議時迴避，由柯世昌董事代理主席，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議通過。
	7.105 年度經理人員年度獎金預計發放標準。			鄭國烟董事、鄭程嘉董事及施奕良董事因兼任本公司之經理人，其於該案討論及決議時迴避，由柯世昌董事代理主席，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議通過。

B.除前開事項外，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：無。

(2)105 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：吳永富、林誠助及曹永仁。

(b)議案內容：

105 年 4 月 25 日董事會決議獨立董事候選人名單審核案。

105 年 6 月 16 日董事會決議本公司第 3 屆薪資報酬委員會資格審查案。

(c)應利益迴避以及參與表決情形：

吳永富董事、林誠助董事及曹永仁董事現擔任本公司之獨立董事，因涉及自身利益，三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、鄭程嘉及施奕良。

(b)議案內容：

105 年 12 月 19 日董事會決議 105 年度經理人員年度獎金預計發放標準(含 104 年度員工酬勞)。

(c)應利益迴避以及參與表決情形：

鄭國烟董事、鄭程嘉董事及施奕良董事因兼任本公司之經理人，為避免

與其有利害關係，三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。

C.(a)董事姓名：鄭國烟及鄭程嘉。

(b)議案內容：

105 年 12 月 19 日董事會決議無錫百宏置業公司擬銷售建案之部份房地予關係人案。

(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為無錫百宏置業公司銷售建案之交易關係人，為避免與其有利害關係，二位董事於上述董事會議案時自行迴避，不參與該案討論及表決。

D.(a)董事姓名：鄭國烟。

(b)議案內容：

105 年 4 月 25 日董事會決議越南百宏公司之董事委任案。

105 年 6 月 16 日董事會決議宏興公司之董事委任案。

(c)應利益迴避以及參與表決情形：

擬派任鄭國烟董事擔任新設公司之董事，為避免與其有利害關係，鄭國烟董事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 105 年 12 月 19 日通過「106 年度營運計劃」及「106 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。另本公司於第三屆「公司治理評鑑」獲得前 36%至前 50%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(105 度)，本公司審計委員會計開會 8 次(A)，獨立董事出(列)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
獨立董事	吳永富	8	0	100.0	105.06.07.連任
獨立董事	林誠助	8	0	100.0	105.06.07.連任
獨立董事	曹永仁	7	1	83.3	105.06.07.連任

(2)其他應記載事項

A.審計委員會之運作如有下列情形之一者，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：

(a)證券交易法第十四條之五所列事項：

105 年度董事會 日期、期別	符合證券交易法第十四條之五所列事項 之議案	審計委員會 決議結果	公司對審計委員會意見之處理
105.03.07. 第 3 屆第 15 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	審計委員會全體成員同意通過。	全體出席董事無異議通過。
	2.本公司 104 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告。		
	3.104 年度盈餘轉增資發行新股案。		
	4.104 年度內部控制制度自行評估之「內部控制制度聲明書」。		
105.04.25. 第 3 屆第 16 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	審計委員會全體成員同意通過。	全體出席董事無異議通過。
	2.擬於越南設立子公司。		
	3.越南百宏公司購置土地案。		
	4.無錫百宏置業公司現金增資案。		
	5.擬解除本公司董事競業競止之限制。		
	6.補充說明 104 年度盈餘轉增資發行新股案之發行股數。		
	7.越南百宏公司董事委任案。		擬派任鄭國烟董事擔任新設公司之董事，其於該案討論及決議時迴避，由柯世昌董事代理主席，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議通過。
105.05.06. 第 3 屆第 17 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	審計委員會全體成員同意通過。	全體出席董事無異議通過。

105 年度董事會 日期、期別	符合證券交易法第十四條之五所列事項 之議案	審計委員會 決議結果	公司對審計委員會意見之處理
		過。	
105.06.16. 第 4 屆第 1 次	1.擬於 Samoa 設立子公司宏興公司，並修改對越南百宏公司之投資架構。	審計委員會全體成員同意通過。	全體出席董事無異議通過。
	2.訂定增資發行新股及現金股利配息基準日暨相關事宜。		
	3.宏興公司董事委任案。		擬派任鄭國烟董事擔任新設公司之董事，其於該案討論及決議時迴避，由蔡連發董事代理主席，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議通過。
105.08.11. 第 4 屆第 2 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	審計委員會全體成員同意通過。	全體出席董事無異議通過。
	2.本公司 105 年第 2 季合併財務報告		
105.11.07. 第 4 屆第 3 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	審計委員會全體成員同意通過。	全體出席董事無異議通過。
	2.修訂【公司治理實務守則】。		
105.12.19. 第 4 屆第 4 次	1.對關係企業提供背書保證事宜。	審計委員會全體成員同意通過。	全體出席董事無異議通過。
	2.越南百宏公司辦理增資美金 36,200 仟元。		
	3.對關係企業提供資金貸與事宜。		
	4.配合勤業眾信聯合會計師事務所業務調度，本公司擬變更簽證會計師。		
	5.評估簽證會計師之獨立性及適任性案。		
	6.無錫百宏置業公司擬銷售建案之部份房地予關係人案。		鄭國烟董事及鄭程嘉董事為無錫百宏置業公司銷售建案之交易關係人，其於該案討論及決議時迴避，由柯世昌董事代理主席，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議通過。

(b)除前開事項外，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：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）：

(a)稽核主管每季定期於審計委員會報告稽核業務執行情形，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。105 年度並無特殊狀況。本公司審計委員與稽核主管溝通狀況良好。

(b)會計師於 105 年 3 月 7 日列席審計委員會並報告財務報表查核結果以及其他相關法令要求之溝通事項。若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。105 年度並無特殊狀況。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】，並揭露於本公司網站。	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？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師	✓ ✓ ✓		(一)本公司於【董事選舉辦法】制定董事會成員的組成應考量多元化，並訂定適當之多元化方針。本公司的董事成員有10人，其中3位為獨立董事，採候選人提名制度選舉產生。本公司董事成員具備專業知識、技能及產業經歷等，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)本公司已訂定【董事酬勞給付辦法】，針對各董事	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	
獨立性？	✓		對公司營運之參與程度等不同構面，每年評估前一年度個別董事之績效及貢獻度，作為酬勞發放之依據。 (四)本公司105年12月19日董事會通過評估簽證會計師之獨立性及適任性，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。	尚無重大差異。
四、上市上櫃、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司的公司治理單位為財務管理中心，負責提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	尚無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)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。另於本公司網站設置「利害關係人專區」，供其詢問其關心之相關議題。	尚無重大差異。
六、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。
七、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？	✓		(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	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	
(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）？	✓		報表及股東會等，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。再者，本公司每年會舉辦法人說明會，並列示於公司網站。	
八、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、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		(一) 員工權益：本公司嚴格遵守相關勞動法律法規，建立員工工會，保障員工合法權益。 (二) 僱員關懷：透過充實安定員工生活的福利制度及良好之教育訓練制度與員工建立起互信互賴之良好關係。如： 1. 依法辦理員工醫保、工傷保險及團體意外險等。 2. 本公司依法成立工會組織，提撥職工福利金，每年定期給員工做健康檢查，並組織員工舞蹈活動、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	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	
			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」及「利害關係人專區」，揭露財務、業務相關資訊及利害關係人議題，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 49-50 頁。 (七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。 (八) 客戶政策之執行情形：本公司與客戶保持良好的溝通，提供優質的服務。 (九) 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已購買相關責任保險，以降低並分散董事因錯誤或疏失行為而造成本公司及股東重大損害之風險。	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	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：				
本公司第3屆公司治理評鑑較第2屆已改善之項目，以及第4屆公司治理評鑑(評鑑年度106年)擬改善之項目說明如下：				
評鑑指標	指標項目			已改善及擬改善項目說明
2.10	公司內部規則是否訂定並於公司網站揭露禁止公司董事或員工等內部人利用市場上無法取得的資訊來獲利？			公司網站揭露【道德行為準則】規範董事、經理人及員工之行為符合道德標準，避免圖私利之機會。
3.34	公司是否將獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（如就公司財務報告及財務業務狀況進行溝通之方式、事項及結果等）揭露於公司網站？			已於年報說明有關事項，規劃於106年將其溝通情形於公司網站揭露。
5.10	公司年報及網站是否揭露員工工作環境與人身安全的保護措施？			已於年報說明有關事項，規劃於106年於公司網站揭露。
5.11	公司是否於公司網站設置利害關係人專區，以瞭解並回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？			公司網站設置「利害關係人專區」，揭露利害關係人聯絡之窗口及聯絡方式。

(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：105年6月16日至108年6月6日，最近年度(105度)薪資報酬委員會開會2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	2	0	100.0	105.06.16.連任
委員	吳永富	2	0	100.0	105.06.16.連任
委員	曹永仁	2	0	100.0	105.06.16.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
		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、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	無
獨立董事	林誠助	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	曹永仁	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	無

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、子公司依【證券交易法】或當地國法令設置之獨立董事者，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。

(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105年捐款贊助義沙村校車、沙田第二小學助學捐款、贊助沙田虎門港龍舟賽、提供台北經營管理研究院實習生專案贊助款、東莞市慈善會沙田分會扶貧濟困捐款以及贊助無錫市青少年棒球聯賽。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。 (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	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	
			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碳活動，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。 105年並取得中國質量認證中心（CQC）頒發之水足跡、碳足跡之認證，該認證對公司產品的溫室氣體及環境污染進行盤查，使公司可以制定有效的節能減碳策略。	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？	✓ ✓ ✓		(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	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) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ (五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (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？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓	✓	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，使其免遭報復。 (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，具體執行內容有： 1.張貼有關機械安全、電氣安全、廠房安全、防火訓練及緊急狀況處理等規則於各工作場所，供員工遵守操作規範。 2.設置滅火器、消防栓、應急燈及煙霧偵測器等消防設備於各工作或活動場所，並定期測試及保養。 3.舉辦消防及逃生演習、災害防救訓練與衛生教育宣導。 4.定期保養電梯、貨梯、機械及運輸設備等及實施電氣安全檢查。 5.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。 6.與所在地醫療院所合作，提供員工年度健康檢查及緊急醫療處置。本公司並配置急救設備及護理人員。 7.本公司設置保安人員加強門禁管制，強化工作環境的安全。 (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。	

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) 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相關法規及國際準則；本公司的商標並已取得登記，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。				

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	
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。公司並獲江蘇省水利廳頒發「江蘇省節水型企業」。				
(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。				
(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。				
(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，並取得國際汽車工作組(IATF)頒發的ISO/TS16949:2009品質管理體系認證。				

(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。本公司董事會並通過【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？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專	✓		(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；避免與不誠信廠商及客戶進行交易。	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

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	
(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？	✓	✓	(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。	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)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. 105 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	105/11/07	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任 與永續競爭力	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				
董事	蔡連發				
董事	施奕良				
獨立董事	林誠助				
董事長	百和國際公司 代表人: 鄭國烟	105/07/01	社團法人中華公司治理協會	員工獎酬策略 與工具運用探討	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	105/07/22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部 人股權交易法律 遵循宣導說明會	3
董事	柯世昌				
獨立董事	林誠助				
董事	蔡連發	105/01/26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	105 年度公司治理 論壇系列-內線 交易與企業社會 責任	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
獨立董事	吳永富	105/07/21	社團法人中華公司治理協會	營業秘密與競爭業競止實務解析	18
		105/09/29 105/09/30	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	
		105/10/24	社團法人中華公司治理協會	大勢所趨的CSR與永續治理	
獨立董事	曹永仁	105/10/04	中華民國會計師公會全國聯合會	遺產贈與及信託等案例解析	6

3. 105 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	105/07/01 105/11/07	社團法人中華 公司治理協會	員工獎酬策略 與工具運用探 討	6
總 經 理 室 副 總 經 理	鄭 程 嘉				
業 務 管 理 中 心 副 總 經 理	鄭 新 隆				
研 發 管 理 中 心 執 行 協 理	施 奕 良	105/11/07		企業社會責任 與永續競爭力	3
生 產 管 理 中 心 執 行 協 理					
財 務 管 理 中 心 財 務 協 理	林 美 惠	105/06/06 105/06/07	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
財 務 管 理 中 心 會 計 經 理	張 玉 敏	105/11/14 105/11/15 105/12/28	財團法人中華 民國會計研究 發展基金會	合併財務報表 編製技巧培訓 班	15
				「重大消息」 在經濟犯罪中 的關鍵角色： 法律責任與案 例探討	

職 稱	姓 名	進 修 日 期	主 辦 單 位	課 程 名 稱	進 修 時 數
稽 核 室 經 理	黃 舒 瓊	105/10/04 105/10/05	財團法人中華 民國會計研究 發展基金會	公開發行公司 內部稽核人員 持續進修班	12

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：106年3月7日

本公司民國 105 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105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106年3月7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. 105 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		
105 年 6 月 7 日	1. 通過修訂【公司章程】部份條文。 執行情形：股東會決議通過後即依修正後之規定實行。		
	2. 承認本公司 104 年度決算表冊。 執行情形：股東會決議通過。		
	3. 承認本公司 104 年度盈餘分配案。 執行情形：104 年度盈餘分配，共計配發現金股利新台幣 66,995,317 元(每股新台幣 0.3 元)及配發股票股利新台幣 223,317,720 元(每股約新台幣 1 元)。上述現金股利及股票股利已於 105 年 8 月 30 日發放。		
	4. 選舉第 4 屆董事。 選舉結果：		
	當選別	股東戶名或姓名	當選權數
	董事	百和國際公司代表人： 鄭國烟	160,188,888
	董事	台灣百和公司代表人： 鄭智瑜	150,257,152
	董事	鄭程嘉	138,000,000
	董事	柯世昌	138,000,000
	董事	蔡連發	138,000,000
	董事	鄭程綜	138,000,000
	董事	施奕良	138,000,000
	獨立董事	吳永富	138,000,000
	獨立董事	林誠助	138,000,000
獨立董事	曹永仁	138,000,000	
5. 通過 104 年度盈餘轉增資發行新股。 執行情形：股東會決議通過配發股票股利新台幣 223,317,720 元(每股約新台幣 1 元)。上述股票股利已於 105 年 8 月 30 日發放。			

股東會開會日期	重要決議事項及執行情形												
105 年 6 月 7 日	6. 解除本公司董事競業禁止之限制。 執行情形：股東解除本公司董事競業禁止之限制，競業內容： <table> <tr> <th>董事</th><th>解除競業內容</th></tr> <tr> <td>鄭國烟董事 (百和國際公司代表人)</td><td>兼任百和國際有限公司董事、東莞百和織造有限公司董事、春盛有限公司董事、無錫百和織造股份有限公司董事、東莞百宏實業有限公司董事、香港安達有限公司董事、越南百宏有限公司董事、宏興有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事、百利有限公司董事、無錫百宏置業有限公司董事、百隆國際貿易有限公司董事</td></tr> <tr> <td>鄭程嘉董事</td><td>兼任無錫百宏置業有限公司董事、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、東莞百和粉體塗料有限公司董事、宏興有限公司董事、百利有限公司董事、上海綺色佳粉體塗料有限公司監事、越南百和有限公司董事、和美興業有限公司董事</td></tr> <tr> <td>鄭程綜董事</td><td>兼任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、無錫百勝化學纖維有限公司董事、台灣百和工業(股)公司業務部副總經理、和美興業有限公司董事</td></tr> <tr> <td>鄭智瑜董事 (台灣百和公司代表人)</td><td>兼任台灣百和工業(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、東莞百和粉體塗料有限公司董事、宏興有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事、百利有限公司董事、印尼百和股份有限公司董事、中原興業有限公司董事、香港安達有限公司董事</td></tr> <tr> <td>施奕良董事</td><td>兼任無錫百和織造股份有限公司監事、無錫百宏置業有限公司董事、無錫百和織造(股)公司執行協理</td></tr> </table>	董事	解除競業內容	鄭國烟董事 (百和國際公司代表人)	兼任百和國際有限公司董事、東莞百和織造有限公司董事、春盛有限公司董事、無錫百和織造股份有限公司董事、東莞百宏實業有限公司董事、香港安達有限公司董事、越南百宏有限公司董事、宏興有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事、百利有限公司董事、無錫百宏置業有限公司董事、百隆國際貿易有限公司董事	鄭程嘉董事	兼任無錫百宏置業有限公司董事、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、東莞百和粉體塗料有限公司董事、宏興有限公司董事、百利有限公司董事、上海綺色佳粉體塗料有限公司監事、越南百和有限公司董事、和美興業有限公司董事	鄭程綜董事	兼任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、無錫百勝化學纖維有限公司董事、台灣百和工業(股)公司業務部副總經理、和美興業有限公司董事	鄭智瑜董事 (台灣百和公司代表人)	兼任台灣百和工業(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、東莞百和粉體塗料有限公司董事、宏興有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事、百利有限公司董事、印尼百和股份有限公司董事、中原興業有限公司董事、香港安達有限公司董事	施奕良董事	兼任無錫百和織造股份有限公司監事、無錫百宏置業有限公司董事、無錫百和織造(股)公司執行協理
董事	解除競業內容												
鄭國烟董事 (百和國際公司代表人)	兼任百和國際有限公司董事、東莞百和織造有限公司董事、春盛有限公司董事、無錫百和織造股份有限公司董事、東莞百宏實業有限公司董事、香港安達有限公司董事、越南百宏有限公司董事、宏興有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事、百利有限公司董事、無錫百宏置業有限公司董事、百隆國際貿易有限公司董事												
鄭程嘉董事	兼任無錫百宏置業有限公司董事、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、東莞百和粉體塗料有限公司董事、宏興有限公司董事、百利有限公司董事、上海綺色佳粉體塗料有限公司監事、越南百和有限公司董事、和美興業有限公司董事												
鄭程綜董事	兼任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、無錫百勝化學纖維有限公司董事、台灣百和工業(股)公司業務部副總經理、和美興業有限公司董事												
鄭智瑜董事 (台灣百和公司代表人)	兼任台灣百和工業(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、東莞百和粉體塗料有限公司董事、宏興有限公司董事、無錫百勝化學纖維有限公司董事、百利有限公司董事、印尼百和股份有限公司董事、中原興業有限公司董事、香港安達有限公司董事												
施奕良董事	兼任無錫百和織造股份有限公司監事、無錫百宏置業有限公司董事、無錫百和織造(股)公司執行協理												

2.105 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
105 年 3 月 7 日 (105 年第 1 次 董事會)	1. 同意對關係企業東莞百宏公司及百隆國際公司提供背書保證。 2. 通過本公司 104 年度員工酬勞及董事酬勞。 3. 通過本公司 104 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告。 4. 通過本公司 104 年度盈餘分配。 5. 通過 104 年度盈餘轉增資發行新股。 6. 通過改選本公司董事。 7. 通過本公司 105 年股東常會召開日期、時間、地點及召集事由，股東並增採電子方式行使表決權。 8. 通過訂定受理股東提出 105 年股東常會議案、受理獨立董事候選人提名相關事宜。 9. 通過於凱基商業銀行國際金融業務分行開立存款帳戶。 10. 通過 104 年度內部控制制度自行評估之「內部控制制度聲明書」。
105 年 4 月 25 日 (105 年第 2 次 董事會)	1. 通過銀行融資額度案。 2. 同意對關係企業東莞百宏公司及無錫百和公司提供背書保證。 3. 同意解除本公司董事競業禁止之限制。 4. 通過本公司獨立董事選舉候選人名單審核。 5. 同意於越南設立子公司。 6. 同意越南百宏公司擬購置土地。 7. 同意越南百宏公司之董事委任。 8. 同意解除經理人員競業禁止之限制。 9. 同意無錫百宏置業公司現金增資。 10. 通過修正本公司 104 年度盈餘分配表中股票股利之新台幣“個位數元”。 11. 通過補充說明 104 年度盈餘轉增資發行新股案之發行股數。
105 年 5 月 6 日 (105 年第 3 次 董事會)	1. 同意對關係企業東莞百宏公司提供背書保證。 2. 通過本公司 105 年第 1 季合併財務報告。

105 年 6 月 16 日 (105 年第 4 次 董事會)	1. 選任鄭國烟董事擔任董事長。 2. 通過第 3 屆薪資報酬委員會委員資格審查，被提名人皆符合薪資報酬委員資格。 3. 通過銀行融資額度案。 4. 同意於 Samoa 設立子公司宏興公司，並修正由本公司投資宏興公司，再透過宏興公司間接投資越南百宏公司。 5. 同意宏興公司之董事委任。 6. 通過增資配股及配息基準日暨相關事宜。
105 年 8 月 11 日 (105 年第 5 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. 通過本公司 105 年第 2 季合併財務報告。 4. 通過董事購買責任保險。
105 年 11 月 7 日 (105 年第 6 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宏興公司提供背書保證。 3. 通過請凱基商業銀行籌組聯合授信銀行團，並向聯合授信銀行團申請融資額度美金陸仟萬元整之授信。 4. 通過本公司 105 年第 3 季合併財務報告。 5. 通過修訂【公司治理實務守則】部份條文。 6. 通過修訂【薪資報酬委員會組織規程】部份條文。
105 年 12 月 19 日 (105 年第 7 次 董事會)	1. 通過銀行融資額度案。 2. 同意對關係企業宏興公司提供背書保證。 3. 通過 106 年營運計畫及年度預算。 4. 同意由本公司透過宏興公司對越南百宏公司增資(含現金、存貨及設備)美金 36,200 仟元。 5. 同意由本公司對越南百宏公司資金貸與美金 8,800 仟元。 6. 通過無錫百宏置業公司銷售建案之部份房地(預售)予關係人。 7. 通過本集團 106 年內部控制年度稽核計畫。 8. 通過配合勤業眾信聯合會計師事務所業務調度，變更本公司簽證會計師。 9. 通過評估簽證會計師之獨立性及適任性。 10. 通過 105 年度經理人員年度獎金發放標準。

106 年 3 月 7 日 (106 年第 1 次 董事會)	1. 通過銀行融資額度案。 2. 同意對關係企業越南百宏公司及宏興公司提供背書保證。 3. 通過本公司 105 年度員工酬勞及董事酬勞。 4. 通過本公司 105 年度營業報告書、個體財務報告及合併報告。 5. 通過 105 年度內部控制制度自行評估之「內部控制制度聲明書」。 6. 通過修訂【取得或處分資產處理程序】部份條文。 7. 通過修訂【背書保證作業管理辦法】部份條文。 8. 通過 105 年度盈餘分配。 9. 通過 105 年度盈餘轉增資發行新股。 10. 通過本公司 106 年股東常會召開日期、時間、地點及召集事由，股東並增採電子方式行使表決權。 11. 通過訂定受理股東提出 106 年股東常會議案相關事宜。 12. 通過無錫百和公司之董事及監事委任。 13. 通過越南百宏公司採購機器設備。 14. 通過經理人員(含董事兼任員工)薪資核定。
106 年 5 月 2 日 (106 年第 2 次 董事會)	1. 通過銀行融資額度案。 2. 通過本公司 106 年第 1 季合併財務報告。 3. 同意無錫百宏置業公司現金增資。 4. 同意越南百宏公司擬購置土地。 5. 同意越南百宏公司增資美金 25,000 仟元。

(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	成德潤	顏曉芳	105 年第 1 季至第 3 季	無
	蔣淑菁	顏曉芳	105 年第 4 季	配合勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調度及安排。

單位：新台幣仟元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元	0	428	428
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	0	0	0
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	4,030	0	4,030
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

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審 計 公 費 (註一)	非 審 計 公 費					會計師 查 核 期 間	備 註
			制 度 設 計	工 商 登 記	人 力 資 源	其 他 (註二)	小 計		
勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁	4,030	0	408	0	20	428	105 年度	無
	顏曉芳								

註一：主要係百和興業公司及子公司之審計公費。

註二：主要係盈餘轉增資服務費用。

- (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成德潤會計師及顏曉芳會計師查核簽證，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 105 年第 4 季合併財務報告起變更為蔣淑菁會計師及顏曉芳會計師查核簽證，業經本公司 105 年 12 月 19 日第 3 屆第 4 次審計委員會及第 4 屆第 4 次董事會通過。

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	自 105 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，由成德潤會計師及顏曉芳會計師變更為蔣淑菁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 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	蔣淑菁會計師及顏曉芳會計師
委 任 之 日 期	自 105 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六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	105 年度		當年度截至 4 月 16 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	11,523,228	0	0	0
董 事	百 和 國 際 公 司 代表人：鄭 國 烟				
董 事	台 灣 百 和 公 司 代表人：鄭 智 瑜	0	0	0	0
董 事	鄭 程 嘉	6,891	0	0	0
總 經 理 室 副 總 經 理					
董 事	鄭 程 綜	0	0	0	0
董 事	楊 慰 芬(註一)	0	0	0	0
董 事	施 奕 良	5,500	0	0	0
研發管理中心 執 行 協 理					
生產管理中心 執 行 協 理					
董 事	柯 世 昌	11,000	0	(11,000)	0
董 事	蔡 連 發	20,000	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	7,201,500	0	0	0
業務管理中心 副 總 經 理	鄭 新 隆	73	0	0	0
生產管理中心 副 總 經 理	黃 江 東	3,335	0	0	0
研發管理中心 副 總 經 理					
業務管理中心 副 總 經 理	黃 新 發 (註二)	80,600 (44,000)	0	0	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	4,765	0	0	0

職 稱	姓 名	105 年度		當年度截至 4 月 16 日止	
		持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數	持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數
業務管理中心 執 行 協 理	杜 敏 男	11,044 (10,000)	0	0	0
業務管理中心 協 理	杜 文 賓	1,806	0	0	0
業務管理中心 協 理	林 怡 任	0	0	0	0
業務管理中心 協 理	林 弈 菖	2,216	0	0	0
生產管理中心 協 理	劉 昌 杰	1,084 (3,000)	0	4,000	0
研發管理中心 協 理	孔 祥 倫	1,100	0	0	0
生產管理中心 協 理					
研發管理中心 協 理	吳 登 順	0	0	0	0
生產管理中心 協 理					
財務管理中心 財 務 協 理	林 美 惠	7,482	0	0	0
財務管理中心 會 計 經 理	張 玉 敏	595	0	0	0
稽核室經理	黃 舒 瓊	714	0	0	0

註一：於 105 年 6 月 7 日股東會後卸任。

註二：於 105 年 12 月 31 日退休。

(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；106年4月16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)	126,755,516	51.60%	0	0	0	0	無	無	無
鄭國烟	7,266,500	2.96%	275,000	0.11%	0	0	鄭程嘉	一親等	無
富邦人壽保險 股份有限公司 (代表人：蔡明興)	12,050,000	4.91%	0	0	0	0	無	無	無
蔡明興	0	0	0	0	0	0			
鈺德科技股份 有限公司 (代表人：張昭焚)	7,286,400	2.97%	0	0	0	0	無	無	無
張昭焚	200	0	0	0	0	0			
鄭國烟	7,266,500	2.96%	275,000	0.11%	0	0	鄭程嘉	一親等	無
程嘉投資股份有限 公司(代表人：鄭程嘉)	4,605,766	1.87%	0	0	0	0	無	無	無
鄭程嘉	75,808	0.03%	0	0	0	0	鄭國烟	一親等	無
國泰人壽保險 股份有限公司 (代表人：蔡宏圖)	4,356,900	1.77%	0	0	0	0	無	無	無
蔡宏圖	0	0	0	0	0	0			
勞工保險基金	3,306,300	1.35%	0	0	0	0	無	無	無
新制勞工退休基金	3,031,550	1.23%	0	0	0	0	無	無	無
陳景松	3,027,000	1.23%	0	0	0	0	無	無	無
中國信託商業銀行受 託保管國泰證券(香 港)有限公司投資專戶 －客戶帳戶	2,144,175	0.87%	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

106 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	54,335	100%	0	0	54,335	100%
百隆國際公司	1,500	100%	0	0	1,500	100%
宏興公司	17,880	100%	0	0	17,880	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	95.53%	0	4.46%	0	99.99%
無錫百宏置業公司 (註一)	0	93.2%	0	6.79%	0	99.99%
越南百宏公司 (註一)	0	100%	0	0	0	100%

註一：東莞百宏公司、無錫百宏置業公司及越南百宏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)
105年8月	新台幣10元			245,649	2,456,495	盈餘轉增資	無	(註十六)

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。

註十六：本公司於 105 年 6 月 7 日經股東會決議辦理盈餘轉增資發行普通股股票 22,331 仟股，每股面額新台幣 10 元，總額計新台幣 223,318 仟元，本次增資案係以 105 年 8 月 30 日為增資基準日，增資後實收股本為新台幣 2,456,495 仟元。

股份種類

106 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	245,649,494	54,350,506	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

106 年 4 月 16 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	8	61	42	13,111	0	13,222
持有股數(股)	0	19,596,880	25,196,988	136,897,794	63,957,832	0	245,649,494
持股比例(%)	0	7.98%	10.26%	55.72%	26.04%	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)

106 年 4 月 16 日；單位：股

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	9,651	331,183	0.13%
1,000 至 5,000	2,209	4,710,270	1.92%
5,001 至 10,000	479	3,667,692	1.49%
10,001 至 15,000	206	2,572,179	1.05%
15,001 至 20,000	132	2,413,258	0.98%
20,001 至 30,000	136	3,358,021	1.37%
30,001 至 50,000	141	5,423,691	2.21%
50,001 至 100,000	124	8,982,800	3.66%
100,001 至 200,000	75	10,600,297	4.32%
200,001 至 400,000	39	10,306,674	4.20%
400,001 至 600,000	7	3,252,549	1.32%
600,001 至 800,000	3	2,045,077	0.83%
800,001 至 1,000,000	2	1,704,444	0.69%
1,000,001 以上	18	186,281,359	75.83%
合 計	13,222	245,649,494	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

106 年 4 月 16 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	126,755,516	51.60%
富邦人壽保險股份有限公司	12,050,000	4.91%
鈺德科技股份有限公司	7,286,400	2.97%
鄭國烟	7,266,500	2.96%
程嘉投資股份有限公司	4,605,766	1.87%
國泰人壽保險股份有限公司	4,356,900	1.77%
勞工保險基金	3,306,300	1.35%
新制勞工退休基金	3,031,550	1.23%
陳景松	3,027,000	1.23%
中國信託商業銀行受託保管國泰證券(香港)有限公司投資專戶－客戶帳戶	2,144,175	0.87%

(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

年 度			104 年	105 年	當年度截至 106 年 3 月 31 日
項 目					
每股市價	最 高		41.55	44.80	40.25
	最 低		18.70	30.00	36.70
	平 均		27.15	36.42	38.08
每股淨值	分 配 前		19.42	17.67	17.32
	分 配 後		17.38	17.67	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數(註五)		245,649,494	245,649,494	245,649,494
	合 併 每股盈餘	分配前	2.44	2.09	0.43
		分配後	2.22	2.09	0.43
	每股盈餘 (歸屬於 本公司股東)	分配前	2.27	1.96	0.41
		分配後	2.06	1.96	0.41
每股股利	現 金 股 利		0.3	0.2(註四)	尚未分配
	無償 配股	盈餘配股	1.0	0.8(註四)	尚未分配
		資本公積配股	0	0	尚未分配
	累積未付股利		0	0	尚未分配
投資 報酬 分析	本益比(註一)		13.18	18.58	不適用
	本利比(註二)		90.50	182.1	不適用
	現金股利殖利率(註三)		1.10%	0.55%	不適用

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。

註五：按盈餘轉增資比例追溯調整。

(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，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 14,932 仟元，加上期初未分配盈餘美金 27,551 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 5 仟元，共有美金 42,478 仟元可供分配，請參閱盈餘分配表。

百和興業股份有限公司
民國一〇五年度盈餘分配表

單位:美金元

期初未分配盈餘		27,551,597
加：本年度稅後淨利	14,932,642	
減：精算損失列入保留盈餘	(5,333)	14,927,309
本年度可供分配盈餘		42,478,906
分配項目		
股東紅利	(7,929,293)	
(股票股利約每股新台幣 0.8 元，計新台幣 196,519,590 元；現金股利約每股新台幣 0.2 元，計新台幣 49,129,899 元。換算基礎依民國 106 年 3 月 6 日收盤價美金兌換新台幣之匯率 1:30.98 計算，換算成美金計發放 7,929,293 元)		
期末未分配盈餘		34,549,613

董事長：鄭國烟



總經理：鄭國烟



會計主管：張玉敏



- (2) 如嗣後因股本變動，致影響流通在外股份數量，股東配股配息率因此發生變動時，擬提請股東會授權董事會辦理變更相關事宜。

- (3) 本股利之除息暨除權基準日，擬授權董事會於股東常會通過本盈餘分配案後決定。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他收入。

(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：

單位：除每股現金股利為新台幣元外，餘係新台幣仟元

項目 \ 年度		106 年度
期初實收資本額		\$2,456,495
本年度配股配 息 情 形	每股現金股利(註一)	0.2
	盈餘轉增資每股配股數(註一)	0.08 股
	資本公積轉增資每股配股數	0
營業績效變化 情 形	營業利益	(註二)
	營業利益較去年同期增(減)比率	
	稅後純益	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	
	每股盈餘	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)	
擬制性每股盈 餘及本益比	若盈餘轉增資全數 改配放現金股利	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率

註一：僅依董事會通過之預估數計算，尚未經股東會決議。

註二：未公開財測，故無須揭露預估資訊。

(八)員工酬勞及董事酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍

本公司之章程規定員工酬勞及董事酬勞為自年度尚未扣除董事、員工酬勞前之稅前淨利中提撥不低於百分之一(1%)之數額，以股票或現金分派予符合一定條件之本公司及從屬公司員工。另自年度尚未扣除董事、員工酬勞前之稅前淨利中提撥不高於百分之三(3%)之數額，以現金分派予董事。

2. 本期估列員工酬勞及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

董事會通過之分派數若與帳上估列數有差異時，差異數調整 106 年之費

用。

3.董事會通過分派酬勞情形

(1)以現金分派之員工酬勞美金 155,000 元及董事酬勞美金 126,470 元。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形

單位：美金元

項 目	帳 列 數	擬 議 數	差 異 數	差 異 原 因	處 理 情 形
員工酬勞	155,000	155,000	0	依經年度結算 實際績效調整	差異數調整於 106 年第一季
董事酬勞	120,501	126,470	5,969		

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4.前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

單位：美金元

項 目	104 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
員工酬勞	180,000	180,000	0
董事酬勞	135,305	135,305	0

(九)公司買回本公司股份情形：無。

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）、鬆緊帶及週邊相關之輔料暨緹花網布等主料之產製及銷售。

2.主要產品之營業比重

年度 產品別	單位:新台幣仟元 105 年度	
	金額	%
織帶(鞋帶)	1,294,208	37.1
黏扣帶產品	1,286,353	36.9
鬆緊帶	461,270	13.2
其他	447,431	12.8
營業收入合計	3,489,262	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）：主要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)其他：近年度大力開發緹花網布的製造與銷售，可運用於鞋類、成衣、袋帽及 3C 產品，此外，並基於滿足客戶一次購足的需求，搭配銷售各種射出鉤等輔料。

4.新產品(服務)開發計畫

產 品	適 用 範 圍	特 色
關節及腰背康復用經編織物	適用於醫療用品、運動用品、服裝	產品具備可設定彈性區域，使穿戴更舒適。
鏤空透明彈性織帶	適用於服裝、鞋帽、旅行產品、運動產品及裝飾產品	採用先進的整經設備一次成型，再通過燙整處理使表面效果、手感更佳，增強產品美觀性。
螺旋紋立體複合織物	適用於服裝、鞋帽、旅行產品、運動產品及裝飾產品	通過自主設計的機械裝置的安裝改變原機器的運轉軌跡，從而產生新的紋路結構，配合電子控制系統裝置，開發生產的螺旋紋織物，立體感強。
具有隱形防偽標誌織物	適用於服裝及鞋帽	通過計算器軟體系統，自編防偽標誌織法紋路，自行搭配不同光澤度原材料，讓織物標誌隱形，通過紋路密度的變化可讓防偽標誌栩栩如生，增強美觀性。
特氟綸織帶彎曲焊接一體成型工藝技術	適用於鞋材、服裝	利用超聲波對織帶進行焊接，操作簡單方便品質穩定、省時省力，提高生產效率。
農作溫室用自黏黏扣帶	適用於紗窗等農用	黏貼方便，產品輕便，易拆換，便於紗窗等更換方便。自黏膠水，黏性超強且黏後可重複使用。
可自動織別束頭的切帶設備及工藝	適用於服裝、鞋帽、旅行產品	此設備利用機器手臂自動夾取帶頭，可自動織別束頭，可隨帶子的粗細調整，使切口無污染、無結塊，增強美觀性。
抗高耐磨棉織帶	適用於服裝、鞋帽、旅行產品	採用特殊調製的高耐磨環保助劑，耐磨強度高。
阻燃可降解聚乳酸纖維黏扣帶	適用於各種時裝、休閒裝、體育用品和衛生用品	是一種可持續發展的生態纖維。具環保性能，其織物面料手感、懸垂性好、抗紫外線，具有較低的可燃性和優良的加工性能。
滌綸交織車輛用阻燃鬆緊帶	專門為高鐵、汽車及沙發篷套緊固用	具有彈性，而且阻燃及安全性能高。
滌綸可變色滿天星織帶	適用於服裝及鞋帽	可隨光線變色，用作裝飾織物，增強了美感和花色品種。
芳綸錦綸交織高強度黏扣帶	用於戶外帆篷、體育設施、高空廣告設施等	具有超高強度、高模量和耐高溫、耐酸耐鹼、重量輕等優良性能，並具有良好的絕緣性和抗老化性能。

本公司深耕中國多年及持續與國際及中國各品牌客戶配合開發各項新產品或擴展運用面，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。公司近年度成功開發緹花網布產品，藉助多年配合客戶開發與服務之經驗，從傳統服裝、製鞋的輔料供應商，跨入鞋業及

袋包類等產業之主料市場。

(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

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。

中國紡織品及成衣出口金額統計				
產品	西元2016年		西元 2015 年	
	金額 (百萬美元)	增減%	金額 (百萬美元)	增減%
紗線	10,858	-1.34	11,005	-8.79
布料	52,853	-3.55	54,798	0.66
成衣及服飾	161,025	-7.65	174,356	-6.42
雜項	42,509	-2.82	43,741	-4.23
合計	267,245	-5.87	283,900	-4.89

資料來源：中國紡織品進出口商會

西元 2016 年主要出口市場經濟復甦緩慢，中國服裝及成衣出口整體表現微幅下滑，全年累計出口美金 2,672 億，同期減少 5.87%。

西元 2016 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	4,502,495	-5.69	73,815	-5.21	4,576,310
2	日本	2,032,510	-6.11	242,773	-2.43	2,275,283
3	香港	1,502,345	8.35	15,802	-17.69	1,518,146
4	越南	1,211,692	-18.62	293,192	18.10	1,504,884
5	英國	1,186,264	-4.43	19,461	-8.73	1,205,725
6	南韓	863,451	-5.69	176,888	-12.91	1,040,339
7	德國	854,014	-11.68	41,137	1.74	895,150
8	俄羅斯	851,616	-4.17	158	-36.02	851,774
9	阿拉伯聯合 大公國	628,761	-24.86	1,833	-7.25	630,594
10	菲律賓	549,845	35.24	9,039	21.71	558,884

資料來源：中國紡織品進出口商會

西元 2016 年中國主要出口市場為美國、日本及香港，出口香港成長 8.35%；對美國出口則出現 20 年來首降，出口額為 450 億美元，下降 5.69%，對整體出口形成負拉動。日本經濟持續低位運行、產業轉移以及中日兩國政治關係緊張，導致中國對日本出口連續第 4 年下降，但降幅較前兩年稍緩，出口額為 203 億美元，下降 6.11%。菲律賓新總統上臺以後，中菲兩國關係獲得改善，因此菲律賓取代越南成為中國對東盟出口成長的貿易夥伴，增幅達 35.24%，越南則下降 18.62%。

中國居民可支配收入概況

單位：人民幣元

類別 \ 年度	西元 2016 年		西元 2015 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	33,616	7.8	31,195	8.2
農村居民人均可 支配收入	12,363	8.2	11,422	8.9

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 2016 年全年全國居民人均可支

配收入人民幣 23,821 元。其中，城鎮居民人均可支配收入人民幣 33,616 元，比上年增長 7.8%，而全年農村居民人均可支配收入人民幣 12,363 元，比上年增長 8.2%。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，本公司也因此獲益。

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 2016 年		西元 2015 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	332,316	10.4	300,931	14.7

資料來源：中國國家統計局

依中國國家統計局之統計，西元 2016 年中國社會消費品零售總額人民幣 332,316 億元，比上年增長 10.4%。中國地區的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。

總體來說，西元 2016 年中國外貿有所下降，但中國國內內需市場仍在不斷增長，人民幣貶值，提高了紡織服裝企業的出口競爭力。在中國政府政策推動下，「一帶一路」國家正逐步成為外貿新熱點，西元 2016 年對「一帶一路」國家累計出口 891.5 億美元，占總出口的比重達 33.4%。另外中國也積極籌備自貿區與多國或地區建立貿易夥伴關係，打破貿易壁壘，積極彌補出口不足，整體保持成衣服飾及鞋類的平穩上漲趨勢。

(2) 醫療及運動用品類

A. 運動用品類

西元 2016 年是競技體育的賽事大年，巴西奧運會、法國歐洲杯等頂級賽事完滿落幕。目前體育產業在 GDP 總量占比方面，日韓在 3% 左右，歐美比重更大，而中國目前只有 0.6%。在國家大力推動體育產業發展的背景下，2022 年杭州申辦亞運會、北京申辦冬奧會的成功，對於推動體育產業的發展，激發群眾體育熱情，刺激

體育製造業、運動服飾、健身器材產業等方面也將產生推動作用。預期 2022 年北京冬奧會、杭州亞運會等世界級體育賽事加上世界級明星的造勢，將極大刺激中國的體育用品市場，掀起一場體育消費的高潮。與此同時全民健身運動也是熱鬧非凡，馬拉松、滑雪、戶外運動備受歡迎，發展體育產業不僅壯大國威、展示國力，更是增強人民體質、提供健康娛樂的方式。因此中國政府政策大力支持鼓勵體育鍛煉，體育產業在各個環節和領域都面臨著更好的發展空間。目前全國有近 4 億人口參加體育鍛鍊，而且數目還在不斷增加，這為中國體育用品市場帶來了強大的需求。隨著社會的發展和生活水準的提高，人們也越來越意識到健康和運動的重要性，上述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。

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

近年來，中國有巨大的人口基數，西元 2016 年年末全中國總人口 138,271 萬人，比上年末增加 809 萬人，同時老齡化人口在逐年快速遞增。根據統計中國內地目前 65 歲以上人口約 1.5 億人，占總人口比例 10.8%。中國老年人口數目增加，也越來越長壽，且隨著中國老年人平均退休工資的收入提高，對健康照護的想法也有所改變。針對老年人日常家居安全以及身體狀態特徵設計的護理及復康產品，將迎來日益龐大的市場需求。再者，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。

西元 2015 年中國實行開放「二胎」政策，促進了嬰幼兒消費用品，直接受益的是紙尿褲產品。「二胎」政策對高收入和中高收入育齡夫婦的生育意願有積極正面影響，因為高收入和中高收入家庭有一定的經濟條件，且這批人也是內需的主導者。本公司因應紙尿褲產品之需求，注重環保、安全性能，與國內品牌共同開發紙尿褲之黏扣帶配件，不斷擴大公司產品使用領域。

(3) 汽車用品類

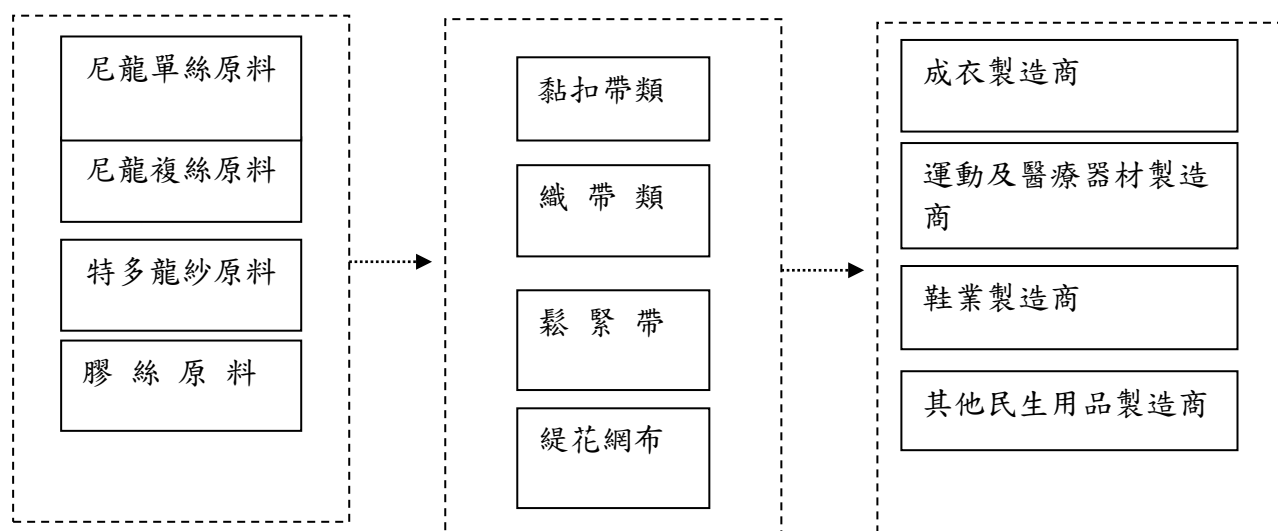
隨著宏觀經濟的持續快速增長和人均收入的不斷提高，中國居民消費逐漸從解決衣食問題向改善住行問題轉變，其中汽車消費特別是居民自用的乘用車消費呈現大眾化趨勢，並逐漸成為國內居民新一輪消費升級的熱點。根據中國汽車工業協會的資料，西元 2016 年中國汽車產銷快速增長，產銷總量再創歷史新高。生產汽車約 2,812 萬輛，同比增長 14.5%；銷售汽車約 2,803 萬量，同比增長 13.7%。預計西元 2017 年中國汽車總銷量約為 2,940 萬輛。

(4) 房地產市場

西元 2016 年中國房地產業增加值占 GDP 的比重為 6.5%，房地產中實體經濟部分仍是中國經濟重要的支柱產業。西元 2016 年中國房地產市場較活躍者，主要集中在二、三線城市，其中二線城市樓市火爆，地王頻出，如蘇州、南京、合肥、廈門等。而一線城市因土地稀缺，地價高漲，北京、上海、廣州等地先後針對土地市場出臺間接性的收緊政策。無錫作為二線城市的長三角價值窪地，於近期土地拍賣市場相當活

躍，西元 2016 年無錫土地共成交 32 幅，總額約人民幣 370 億，較西元 2015 年的成交額漲幅達 10 倍。2016 年無錫商品房新增 533.17 萬 m²，成交量為 1,008.35 萬 m²，較西元 2015 年同期成交量漲幅為 44.01%。鑒於土地市場過熱，土地成交價格急速上漲，西元 2016 年 10 月無錫市人民政府辦公室出臺房地產限購限貸政策，加以調控。惟截至目前，無錫土地拍賣市場依舊很火熱，這意味著大多數的房地產商認為無錫房地產市場仍能平穩發展。預計西元 2017 年無錫的房地產市場，整體將呈現穩步發展的趨勢，伴隨著週邊購房需求提升，無錫地區房地產價格亦將持續上漲。

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。再者，公司有高新科技研發管理中心，根據市場需求積極配合客戶開發新產品，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、織帶等產品方便了日常生活。未來公司產品不僅經濟美觀、實用、耐用，也會更具環保健康安全，並朝著多元化和人性化發展的產品發展，爭取創造更大的價值。

(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。本公司之中國子公司於西元 2016 年陸續獲頒碳足跡、水足跡認證產品。公司本著「低碳、節水」的環保理念，從原材料開始，在製造、配送、使用、回收、廢棄等各個環節中計算水足跡，從源頭控制污染。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。本公司因應內銷市場的需求，除持續開發各式新產品外，並於各地依需求設立子公司、分公司及辦事處，以就近服務客戶，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，公司引進新機種，開拓新領域，不斷投資研發，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

本公司研發費用佔營收淨額比重如下

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	105 年度	106 年 3 月 31 日
研發費用	174,209	33,021
營收淨額	3,489,262	859,406
佔營收淨額比率	4.99%	3.84%

2.最近年度開發成功之技術或產品

(1)本公司在 105 年度已獲核准之專利項目

項次	專利內容
1	一種抗變黃耐硫錦綸黏扣帶的製造方法
2	一種抗濕熱鬆緊帶
3	一種耐高溫阻燃黏扣帶及其製造方法
4	一種熱熔不上膠錦綸黏扣帶及其製造方法
5	一種可變截面結構繩織物的編織方法
6	一種黏扣帶繫帶自動成型裝置
7	一種彈性耐疲勞傳動帶的生產方法
8	一種熱熔鈎可降解 PLA 黏扣帶
9	一種車輛用阻燃鬆緊帶
10	一種全自動打束頭機
11	一種彩印膠片鞋帶束頭的製造工藝
12	一種反光夜光一體印花織物及其製造工藝
13	一種可識別二維碼黏扣帶
14	一種黏扣帶自動轉繞機
15	一種浸染束頭自動定位浸染裝置
16	一種束頭織帶編織設備
17	一種帶類織物切帶束頭定長捲繞裝置
18	一種用於製作防滑立體棱角形複合編織物的編織設備
19	一種束頭自動排序與提取裝置
20	複合編織帶（防滑立體三角形）

(2)未來研發工作之發展方向

A. 緹花網布相關產品之研發

本公司近年來積極開發單層及雙層緹花網布，跨入鞋材、袋帽及成衣等主料供應鏈。緹花網布符合環保、輕量及美觀等市場潮流，且可節省下游客戶人力成本，故為鞋業及成衣產業的主流材料之一。

B. 持續開發創新、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。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。

C. 繼續研發具有特殊舒適功能、保健功能、防護功能及具備便捷使用功能之產品

舒適性是紡織品的第一功能，也是最重要的功能。保健和防護功能則是紡織品的附加功能，是提高紡織品附加價值、提高產品檔次，以及提高企業經濟效益的必經之路。本公司不斷開發具有便捷使用功能之相關產品，不僅給一般人帶來很多便利性，同時也滿足了老年人、兒童的特殊需求。

(四)長、短期業務發展策略及計畫

1.行銷策略

(1)短期計畫

- A. 因應新產品之拓展需求，持續於中國東南沿海地區設立服務據點，建立完整的開發、銷售及配送服務網路，擺脫通過中間商買賣之環節，就近直接服務客戶，以提高產品毛利。。
- B. 運用已建立之綿密銷售網路、客戶群及持續的開發新產品，搭配緹花網布的研發、設計、生產及行銷業務，從傳統服裝、製鞋的輔料供應商，跨入鞋業及袋包類等產業之主料市場，向綜合材料供應商轉型。
- C. 持續加強產品之環保性及功能性，提高附加價值，並符合環保訴求。
- 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。

- E. 中國近年推行「一帶一路」政策與多國發展自由貿易並打破了不少貿易壁壘，以及人民幣市場化後的持續貶值，加強對海外市場及客戶的合作開發及行銷佈局。
- F. 因應近年中國房地產價格的上漲及購房需求之提升，推出營建方案，創造獲利契機。

(2)長期計劃

- A. 借助緹花網布的開發、製造和銷售，以期跨入鞋業及袋包類等產業之主料供應商
- B. 持續配合國內外知名品牌廠商共同開發新產品，積極研發各項環保機能性及科技化產品，以因應最終產品多樣化及各行業多元化之使用及開拓力，加強競爭優勢。
- C. 深化與中國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。
- D. 佈局越南市場，建立具備緹花網布之研發、設計、生產及銷售等完整功能之營運據點，於當地交貨及服務客戶，充分提升市場競爭力及占有率。

2.生產策略

(1)短期計劃

- A. 確保緹花網布產品之品質、交期、成本，以滿足客戶需求。
- B. 提升產品品質及良率，管控生產時間，加強整合各製程自動化生產技術層次
- C. 落實 ISO9001 品質經營系統各階段作業。
- D. 持續推動產品碳足跡、水足跡的環保責任管理。
- 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，加強產品及製程技術的研發設計能力。

(2)長期計劃

- A. 擴大中國生產據點之經營及佈局越南，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。
- D. 建立符合客戶要求的完整體系。並持續開發 ERP 管理軟體之無紙化暨智能手機管理程序，以增進管理之時效性。

(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		105 年度		104 年度	
		金額	%	金額	%
中國大陸		2,474,973	70.9	2,426,077	69.8
其他地區	亞洲	798,727	22.9	840,148	24.2
	美洲	180,314	5.2	188,523	5.4
	歐洲	35,119	1.0	21,261	0.6
	其他	129	0.0	266	0.0
	小計	1,014,289	29.1	1,050,198	30.2
合計		3,489,262	100.0	3,476,275	100.0

2.市場佔有率

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）、鬆緊帶及週邊相關之輔料暨緹花網布等主料之產製及銷售。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)等相關產品於國際品牌及中國知名品牌的市場佔有率極高，為各知名品牌有關黏扣帶及相關產品之主要供應商之一。

3.市場未來之供需狀況與成長性

中國人口為世界第一大國，隨著中國促進內需、「二胎化」及「城鎮化」政策的推行，內需穩定持續增長。本公司產品被廣泛運用於服裝及鞋類、運動用品、嬰幼兒消耗型產品、醫療用品、汽車用品等民生消費類產品中，公司成長性伴隨中國內需量持續增加可期，加之世界流行服飾及運動商品之發展可謂日新月異，本公司向來重視對市場流動態的瞭解，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。再者，本公司並藉由開發緹花網布產品，運用已建立之銷售網路、客戶群，搭配銷售梭織一片式雙面繡產品，跨入成衣、鞋業及袋包類等產業之主料市場，故預期本公司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。此外，無錫百宏置業公司開發相關商住土地，因

受惠於近年中國，特別是無錫地區房地產價格大幅上漲及週邊購房需求之大量提升。預計於未來兩年銷售及交付，將使公司營業額和業務有新的增長點。

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 105 年度已獲得近 20 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 105 年度再次通過江蘇省高新科技企業認定；東莞百宏公司亦於 104 年度獲評為廣東省高新技術企業。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、青島及廈門等主要城市，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，故可配合各大知名品牌廠商共同開發新產品，品牌客戶不僅侷限於紡織及鞋類世界知名品牌大廠，也有相當部分之中國內需品牌以及電子、醫療與汽車等世界品牌。各重要客戶對本公司的肯定及認同，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及緹花網布的生產，同時進口射出鈎胚帶及梭織一片式雙面繡等產品，進行各項客製化後製程加工，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，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、ISO14001 之環境認證及中國質量認證中心頒發碳足跡、水足跡之產品認證，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。

5.發展遠景之有利、不利因素及因應對策

(1)有利因素

A.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及「二胎化」政策的執行，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.隨著北京冬季奧運的開展準備，中國民眾對冰雪運動的裝備需求增長快速，加之中國職業足球及中國職業籃球等大型職業聯賽依靠資金優勢不斷「吸睛」，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.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。
- D.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。
- E.本公司製程完整、研發能力強且財務結構健全，可持續配合客戶進行新產品的開發及佈局越南地區，就近服務客戶，如緹花網布的開發及該產品於越南地區營運據點的設置，使得產品的運用領域擴展至主材料市場並得以就近服務越南地區客戶。

(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

公司主要位於中國的華東和華南地區，近年來公司所在地區的房價及其它生活成本逐年快速上升，加之政府對勞工權益之保護逐漸嚴苛，對企業而言，用人成本確實大為增加；另因中國「城鎮化」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；引進緹花網布產品，跨入鞋業及袋包類等產業之主料市場，朝向資本密集之生產方式，藉以提高生產效率，增加銷售契機。另同時加強員工之在職訓練，提高單位人力之作業效率。

B.中國經濟增速放緩

根據統計公報，中國在過去一年，雖創造了6.7%的經濟成長率，惟因世界經濟復甦持續乏力，國內趨勢性、階段性、週期性矛盾相互疊加，產能過剩，經濟衰退壓力持續加大。

因應措施

本公司會持續開發高毛利產品及擴大產品的運用面，加強內銷及強化通路行銷能力，並佈局越南，以降低中國經濟成長遲緩對本公司營運之影響。

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，且本公司新產品皆申請了中國相關專利，僅 105 年度申請之中國發明型專利及實用新型專利等就達 20 種以上，領先業界。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.中國「打房」風險

西元 2016 年中國房地產迎來了新一波的普漲，其中無錫的房地產漲幅居於前列。西元 2016 年 10 月開始，中國逾 20 個城市陸續出台房市限購、限貸、限價措施。10 月祭出房市調控新政後，無錫等熱點城市房價已集體降溫。

因應措施

本公司推出的營建工業產品為精裝修戶型，強調品質、功能及注重環保等差異化的產品理念，設計及使用的材質重視休閒、養生及環保理念，和一般市場推出的毛胚房有所區隔。藉由差異化之產品，隨著高鐵商務區日漸成熟的配套，完善生活及交通設施吸引「二胎化」政策後以改善實際居住需求之購屋者，以降低政策變更對本公司營建

工案的影響。

(二)主要產品重要用途及產製過程

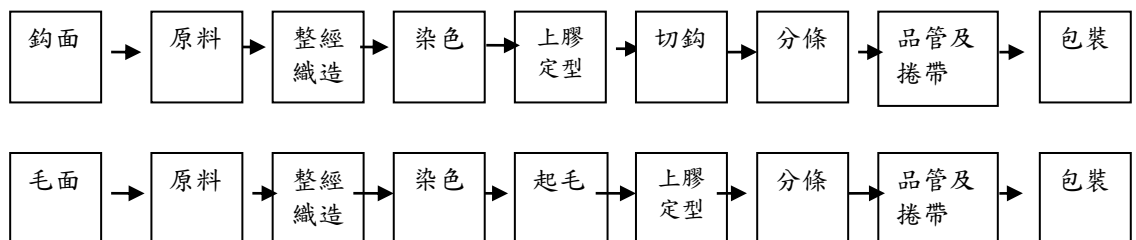
1.主要產品重要用途

本公司目前主要商品項目為黏扣帶、織帶（鞋帶）、鬆緊帶及週邊相關之輔料暨緹花網布等主料。各產品其運用層面相當廣，舉凡服裝、鞋類、袋類、醫療及運動器材等皆可看到其運用的情形，具體分類如下

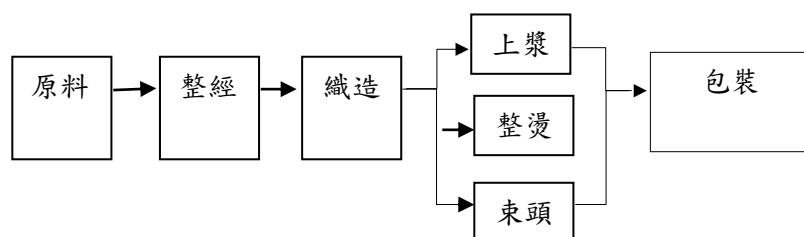
主要產品	重要用途
黏扣帶產品	鞋、成衣、雨衣、帽、運動器材及皮件等之輔料。
織帶（鞋帶）	鞋面之邊飾、鞋眼帶、皮件、運動袋之後吊帶及帽子之配件等。
鬆緊帶	褲頭帶、外套下襬、袖口、鞋面布及其他需要鬆緊功能之產品配件。
緹花網布	鞋類、成衣、運動用品、童車、嬰童用品、家紡等主料。

2.主要產品之產製過程

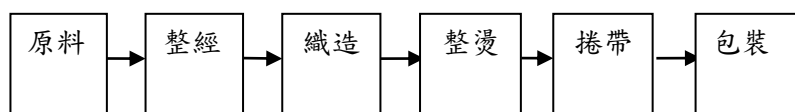
(1)黏扣帶的生產流程



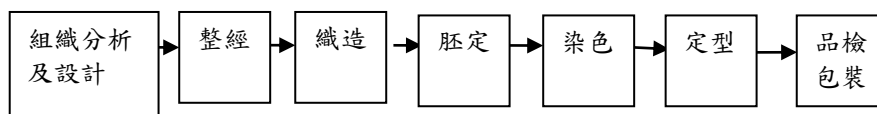
(2)織帶(鞋帶)的生產流程



(3)鬆緊帶的生產流程



(4)緹花網布的生產流程



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
尼龍單絲	昆山力泰公司、廣州多力隆公司及深圳耀輝公司	穩定
尼龍複絲	台灣化學纖維公司及集盛公司	穩定
特多龍紗	廈門翔鷺公司、杭州榮盛公司、昆山昭安公司、恆發公司及越南華隆公司	穩定
膠絲	Rubberflex Sdn.Bhd (馬來西亞環匯)、威浩發公司及華優紡織公司	穩定

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

(四)最近兩年度主要進銷貨客戶名單

1.最近兩年度任一年度中曾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	104 年度				105 年度				106 年第一季			
	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	293,761	25.5	母公司	台灣百和公司	293,920	29.0	母公司	台灣百和公司	79,204	23.8	母公司
2	星火實業	26,491	2.3	無	星火實業	144,092	14.2	無	星火實業	6,243	1.9	無
3	台灣化學公司	135,602	11.8	無	台灣化學公司	92,766	9.2	無	台灣化學公司	47,805	14.4	無
	其他	694,590	60.4		其他	481,089	47.6		其他	199,483	59.9	
	進貨淨額	1,150,444	100.0		進貨淨額	1,011,867	100.0		進貨淨額	332,732	100.0	

其金額與比例增減變動原因說明：

因積極開發織鞋帶及鬆緊帶產銷，故向星火實業採購尼龍高彈絲數量增加。另向台灣百和公司採購射出鈎素材及鞋帶銅束頭等原物料；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：無。

(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	105 年度			104 年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
黏扣帶	仟英吋碼 / 片	615,139	315,872	840,861	615,139	326,736	852,833
織帶(鞋帶)	仟英吋碼	233,169	150,934	783,713	214,003	147,881	753,874
3C 產品週邊配件	註	註	註	0	註	註	80,563
鬆緊帶	仟英吋碼	147,199	112,063	338,694	139,728	96,867	215,956
合計	註	註	註	1,963,268	註	註	1,903,226

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產能及產量持續上升；另因調整 3C 產品配件之產銷策略，故相關的產能及生產量(值)減少。

(六)最近兩年度銷售量值

單位:仟英吋碼/新台幣仟元

主要產品 \ 年度	單位	105 年度				104 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	206,696	979,561	71,495	306,792	189,201	893,726	87,498	382,944
織帶(鞋帶)	仟英吋碼	95,226	690,950	51,204	603,258	88,353	781,679	60,053	607,870
3C 產品週邊配件	註	註	0	註	0	註	74,801	註	0
其他	註	註	804,462	註	104,239	註	675,871	註	59,384
合計	註	註	2,474,973	註	1,014,289	註	2,426,077	註	1,050,198

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

黏扣帶及其他類裡的鬆緊帶產品，因受市場需求增加，故銷量值增加；織帶（鞋帶）產品，則因部份開發品項之上市時程延遲及產品組合差異，致銷值減少。另因調整 3C 產品配件之產銷策略，故相關的銷售量(值)減少。

三、從業員工

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

年 度		104 年度	105 年度	106 年度截至 4 月 30 日
員 工 人 數	生產線上員工	1,625	1,898	2,144
	一般職員	779	680	718
	經理人	15	15	15
	合計	2,419	2,593	2,877
平均年歲		29	33	32
平均服務年資		4	4	4
學 歷 分 布 比 率	博士	0.08%	0.08%	0.07%
	碩士	0.62%	0.89%	0.90%
	大專	17.70%	18.63%	18.67%
	高中	26.25%	24.26%	23.88%
	高中以下	55.35%	56.14%	56.48%

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

項目	年度	
	105 年度	106 年截至 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】。本公司對於新進員工提供職前訓練，幫助其瞭解公司沿革、目標與使命，

並熟悉工作環境與相關規章制度。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。105 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	337	5,765	945
在職人員訓練	544	1,437	32,270

2.退休制度與其實施情形

本公司主要營運據點位於中國大陸，屬當地政府營運之退休福利計畫成員，依規定提撥薪資成本之特定比率至退休福利計畫。

本公司適用【勞工退休金條例】之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工薪資特定比率提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。選擇繼續適用【勞動基準法】之員工，本公司以勞工退休準備金監督委員會名義提撥退休金存入台灣銀行退休準備金專戶。

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。主要營運地依法設立工會、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，以確保員工權益，且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（含養老、醫療、生育、工傷及失業等）。
- (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，並組織員工舞蹈活動等豐富員工生活的

福利措施。

(4)每年不定期舉行消防演習及逃生演習、災害防救訓練，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暨祝福與慰問。

(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)禮品或禮金及提供部門聚餐經費補助。

(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。預計未來年度因勞資糾紛而導致產生損失之可能性極低。

(三)員工行為倫理評鑑

本公司於相關內部規章，包括：【員工手冊】、【廠規實施細則】、【內部重大資訊處理作業程序】及【道德行為準則】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	105.11.01.~106.10.30.	協助開發黏扣帶、織帶及鬆緊帶技術和技術支持，相關技術成果及專利歸公司所有。	無
技術開發合同	廣東五邑大學	105.04.01.~106.03.31.	協助開發緹花滌綸面料技術和技術支持，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後生效。	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
建設工程施工合同	江蘇南通六建建設集團有限公司	105 年 3 月 2 日經雙方簽署後生效。	承建 XDG-2013-3 號地塊 A 地塊開發項目（一期）工程。	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
建設工程施工合同	Coteccons Construction Joint Stock Company	106 年 3 月 30 日經雙方簽署後生效。	承 建 寶 鵬 擴 大 工 業 區 第 C_6A_CN 地塊之廠建工程。	無
長期銀行借款	元大商業銀行股份有限公司	106.02~109.02	信用借款：美金 600 萬元額度。	無
長期銀行借款	中國信託商業銀行股份有限公司	106.02~108.02	信用借款：美金 300 萬元額度。	無
聯合授信合約 (長期銀行借款)	凱基商業銀行股份有限公司(兼任管理銀行)、中國信託商業銀行股份有限公司、臺灣銀行股份有限公司、華南商業銀行股份有限公司、彰化商業銀行股份有限公司、永豐商業銀行股份有限公司、香港商東亞銀行有限公司國際金融業務分行、玉山商業銀行股份有限公司、國泰世華商業銀行股份有限公司、台北富邦商業銀行股份有限公司、合作金庫商業銀行股份有限公司、台新國際商業銀行股份有限公司、元大商業銀行股份有限公司、東亞銀行有限公司澳門分行	105 年 12 月 12 日經雙方簽署後生效	信用借款：美金 6 仟萬元額度	註 1

註 1：本公司於貸款存續期間內，應遵守每年度合併財務報表維持流動比率不得低於 100%，負債比率（負債總額／有形淨值）不得高於 150%、利息保障倍數不得低於 3 倍及有形淨值(股東權益-無形資產)不得低於新台幣 3,500,000 仟元(含)以上。另本公司於合約存續期間，除多數聯合授信銀行書面同意外，承諾不得處分重要資產及權利，不得買回股份或減資等事項，惟依法律規定買回庫藏股或為銷除庫藏股所為之減資，不在此限。

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-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 目		最近五年度財務資料(註一)					
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 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	4,649,866	4,325,530	4,638,127
不動產、廠房及設備		1,708,822	1,720,453	1,630,171	1,488,453	1,694,066	1,716,689
無形資產		45,926	47,242	50,075	51,926	50,932	47,833
其他資產		354,452	1,406,589	1,455,509	567,727	875,290	981,504
資產總額		5,227,835	5,745,854	6,582,876	6,757,972	6,945,818	7,384,153
流動 負債	分配前	1,115,479	1,216,554	1,495,582	1,564,436	1,813,059	2,177,474
	分配後(註二)	1,231,593	1,439,872	1,763,563	1,631,431	1,813,059	2,177,474
非流動負債		273,698	304,071	557,126	522,475	456,860	625,302
負債 總額	分配前	1,389,177	1,520,625	2,052,708	2,086,911	2,269,919	2,802,776
	分配後(註二)	1,505,291	1,743,943	2,320,689	2,153,906	2,269,919	2,802,776
歸屬於母公司業主之 權益		3,602,364	3,954,020	4,226,081	4,335,739	4,339,985	4,254,627
股 本		2,293,177	2,233,177	2,233,177	2,233,177	2,456,495	2,456,495
資本公積		469,023	456,751	456,751	456,751	461,544	461,544
保留 盈餘	分配前	1,013,701	1,168,844	1,305,625	1,539,041	1,730,328	1,830,361
	分配後(註二)	897,587	945,526	1,037,644	1,248,728	1,730,328	1,830,361
其他權益		(111,235)	95,248	230,528	106,770	(308,382)	(493,773)
庫藏股票		(62,302)	0	0	0	0	0
非控制權益		236,294	271,209	304,087	335,322	335,914	326,750
權益 總額	分配前	3,838,658	4,225,229	4,530,168	4,671,061	4,675,899	4,581,377
	分配後(註二)	3,722,544	4,001,911	4,262,187	4,604,066	4,675,899	4,581,377

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(其他權益)；上列財務資料除 106 年第一季係經會計師核閱外，餘經會計師查核簽證。

註二：本公司 105 年度之盈餘分配案尚未經股東常會決議。

(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	最近五年度財務資料(註一)					
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 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	3,476,275	3,489,262	859,406
營業毛利	864,608	1,029,090	1,231,979	1,305,116	1,313,547	334,526
營業損益	296,077	411,484	538,807	661,776	567,279	138,717
營業外收入及支出	10,699	40,585	26,058	61,992	59,001	4,982
稅前淨利	306,776	452,069	564,865	723,768	626,280	143,699
繼續營業單位 本期淨利	247,521	315,548	398,864	544,453	513,900	106,269
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	247,521	315,548	398,864	544,453	513,900	106,269
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(143,628)	220,006	129,393	(135,579)	(442,067)	(200,791)
本期綜合損益總額	103,893	535,554	528,257	408,874	71,833	(94,522)
淨利歸屬於 母公司業主	233,028	294,200	376,372	507,073	481,772	100,033
淨利歸屬於非控制權益	14,493	21,348	22,492	37,380	32,128	6,236
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	96,545	500,639	495,379	377,639	66,448	(85,358)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	7,348	34,915	32,878	31,235	5,385	(9,164)
每股盈餘(元) (歸屬予本公司股東) (註二)	0.95	1.20	1.53	2.06	1.96	0.41

註一：係將依美金編製之合併財務報表依該期間平均匯率換算為新台幣金額。上列財務資料除 106 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。

(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
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(註一)
104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
105年度	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁及顏曉芳	無保留意見(註二)
106年第一季	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁及顏曉芳	保留式核閱報告(註三)

註一：自 103 年第四季合併財務報告起，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。

註二：自 105 年第四季合併財務報告起，配合勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調度與安排，由成德潤會計師及顏曉芳會計師變更為蔣淑菁會計師及顏曉芳會計師。

註三：106 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		最近五年度財務分析(註三)					
		101年度	102年度	103年度	104年度	105年度	106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	30.88	32.68	37.96
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	240.65	263.26	312.07	348.92	302.98	303.30
償債能力	流動比率(%)	279.58	211.38	230.49	297.22	238.58	213.00
	速動比率(%)	215.25	146.39	182.29	176.57	121.62	104.18
	利息保障倍數	17.96	40.62	34.34	36.46	30.53	21.53
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.45	4.31	4.60	4.56	4.60	4.29
	平均收現日數	106	85	79	80	79	85
	存貨週轉率(次)	2.83	3.30	3.42	1.71	1.14	1.00
	應付款項週轉率(次)	4.31	5.63	6.19	6.16	6.46	8.04
	平均銷貨日數	129	111	107	213	320	364
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.79	1.97	2.25	2.34	2.06	2.00
	總資產週轉率(次)	0.59	0.59	0.56	0.51	0.50	0.47
獲利能力	資產報酬率(%)	4.80	5.90	6.66	8.39	7.75	6.22
	權益報酬率(%)	6.45	7.83	9.11	11.83	11.00	9.18
	稅前純益占實收資本額比率(%)	13.38	20.24	25.29	32.41	25.49	23.40
	純益率(%)	8.09	9.31	10.86	15.66	14.73	12.37
	歸屬予本公司股東每股盈餘(元)(註一)	0.95	1.20	1.53	2.06	1.96	0.41
現金流量	現金流量比率(%)	76.59	48.94	44.26	59.17	34.35	(50.64)
	現金流量允當比率(%)	67.44	78.99	97.47	140.42	103.81	61.41
	現金再投資比率(%)	16.56	8.58	6.85	10.26	9.20	(4.61)
槓桿度	營運槓桿度	3.74	3.21	2.90	2.64	3.04	3.21
	財務槓桿度	1.07	1.03	1.03	1.03	1.04	1.05

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：主要係營建工案及購置設備支出增加，致現金減少及銀行借款增加，相對本年速動比率較去年同期減少。
2. 存貨週轉率及平均銷貨日數：主要係原帳列投資性不動產之土地使用權及相關規劃支出，因本公司決定將自行開發，所以於104年第四季轉列存貨-建設業，致今年存貨週轉率較去年同期減少，平均銷售日數較去年同期增加。
3. 稅前純益占實收資本額比率：主要係公司持續開發各項高附加價值之輔料產品及緹花網布，惟屬開發階段，效益尚未顯現，但相關研發、人事成本及其他費用增加，故105年稅前淨利較104年度減少。
4. 現金流量比率及現金流量允當比率：主要係獲利減少及105年底應收帳款之餘額增加，致營業活動現金流入較104年減少及銀行借款增加，故現金流量比率及現金流量允當比率較去年同期減少。

註一：按盈餘轉增資比例追溯調整。

註二：106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）。

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105年度個體財務報告，業經勤業眾信聯合會計師事務所蔣淑菁會計師查核竣事，同年度合併財務報告，亦經勤業眾信聯合會計師事務所蔣淑菁及顏曉芳會計師查核竣事，連同民國105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 106 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 106 年 3 月 7 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

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

百和興業股份有限公司 公鑒：

查核意見

百和興業股份有限公司及其子公司（百和興業集團）民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效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集團民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與百和興業集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對百和興業集團民國 105 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對百和興業股份有限公司及其子公司（百和興業集團）民國 105 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款之估計減損

百和興業集團民國 105 年 12 月 31 日應收票據及帳款淨額為 770,659 仟元（已扣除應收帳款之備抵呆帳 36,923 仟元），請參閱合併財務報表附註四及七。應收帳款之減損評估係管理當局考量應收款項之可回收性及對已知之問題款項予以提列，該減損評估因涉及管理階層主觀判斷且應收款項餘額重大，故將應收帳款之估計減損列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師針對應收帳款減損評估執行下列查核程序：

1. 瞭解百和興業集團應收帳款減損評估政策並抽核測試應收帳款餘額帳齡歸屬之正確性。
2. 複核客戶歷史付款狀況評估應收帳款可收回比率之合理性。
3. 測試與應收帳款有關之內部控制運作有效性。

存貨－製造業評價

百和興業集團民國 105 年 12 月 31 日存貨－製造業餘額為 571,016 仟元，請參閱合併財務報告附註四及八。存貨－製造業係以存貨成本與淨變現價值孰低衡量，由於決定存貨淨變現價值參數及依存貨庫齡估計可去化性時涉及估計判斷，故將存貨－製造業評價列為關鍵查核事項。

本會計師針對存貨－製造業評價執行下列查核程序：

1. 評估存貨內部控制制度之設計及執行有效性，包括抽核測試存貨庫齡之正確性等。
2. 評估計算淨變現價值所採用基本假設之合理性。
3. 於年底進行存貨抽盤，確認並評估存貨是否存在過時或損毀之情事。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估百和興業集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階

層意圖清算百和興業集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

百和興業集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對百和興業集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使百和興業集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致百和興業集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對百和興業集團民國 105 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蔣 淑 菁



蔣淑菁

會計師 顏 曉 芳



顏曉芳

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

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 106 年 3 月 7 日

百和興業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105年12月31日		104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）	\$ 1,400,473	20	\$ 2,040,854	30
1150	應收票據（附註四）	6,215	-	5,817	-
1170	應收帳款（附註四及七）	743,436	11	647,083	10
1180	應收帳款－關係人（附註四及二五）	21,008	-	17,905	-
1200	其他應收款（附註二一及二五）	25,866	-	39,003	1
1310	存貨－製造業（附註四及八）	571,016	8	646,091	9
1320	存貨－建設業（附註四、八、十一及二六）	1,418,061	21	1,198,451	18
1412	預付租賃款（附註四及十三）	6,634	-	7,178	-
1470	其他流動資產	132,821	2	47,484	1
11XX	流動資產總計	4,325,530	62	4,649,866	69
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十及二五）	1,694,066	25	1,488,453	22
1760	投資性不動產淨額（附註四及十一）	13,535	-	42,637	1
1805	商 譽（附註四及十二）	50,788	1	51,746	1
1821	其他無形資產（附註四）	144	-	180	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及十九）	14,587	-	22,301	-
1915	預付設備款	352,731	5	227,467	3
1920	存出保證金	3,215	-	2,741	-
1985	長期預付租賃款（附註四及十三）	488,837	7	269,882	4
1995	其他非流動資產	2,385	-	2,699	-
15XX	非流動資產總計	2,620,288	38	2,108,106	31
1XXX	資 產 總 計	\$ 6,945,818	100	\$ 6,757,972	100
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期銀行借款（附註十四）	\$ 1,233,571	18	\$ 994,487	15
2170	應付帳款	104,569	2	113,652	2
2180	應付帳款－關係人（附註二五）	54,693	1	40,432	-
2200	其他應付款（附註十五、十八及二五）	338,955	5	315,029	5
2230	本期所得稅負債（附註四及十九）	26,492	-	60,095	1
2250	負債準備－流動（附註四）	23,314	-	15,953	-
2399	其他流動負債	31,465	-	24,788	-
21XX	流動負債總計	1,813,059	26	1,564,436	23
	非流動負債				
2540	長期銀行借款（附註十四）	-	-	95,193	1
2570	遞延所得稅負債（附註四及十九）	281,104	4	246,833	4
2630	遞延收入－非流動（附註四及十三）	103,896	2	115,467	2
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及十六）	71,860	1	64,982	1
25XX	非流動負債總計	456,860	7	522,475	8
2XXX	負債總計	2,269,919	33	2,086,911	31
	歸屬於本公司業主之權益				
3110	普通股股本	2,456,495	35	2,233,177	33
3200	資本公積	461,544	7	456,751	7
	保留盈餘				
3320	特別盈餘公積	377,980	5	377,980	6
3350	未分配盈餘	1,352,348	20	1,161,061	17
3400	其他權益	(308,382)	(5)	106,770	1
31XX	本公司業主權益總計	4,339,985	62	4,335,739	64
36XX	非控制權益	335,914	5	335,322	5
3XXX	權益總計	4,675,899	67	4,671,061	69
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 6,945,818	100	\$ 6,757,972	100

董事長：鄭國烟

經理人：鄭國烟

會計主管：張玉敏

百和興業股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國 105 年及 104 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		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四及二五）	\$ 3,489,262	100	\$ 3,476,275	100
5000	營業成本（附註四、八、十八及二五）	<u>2,175,715</u>	<u>62</u>	<u>2,171,159</u>	<u>62</u>
5900	營業毛利	<u>1,313,547</u>	<u>38</u>	<u>1,305,116</u>	<u>38</u>
	營業費用（附註四、十八及二五）				
6100	推銷費用	336,335	10	298,850	9
6200	管理費用	235,724	7	191,357	6
6300	研究發展費用	<u>174,209</u>	<u>5</u>	<u>153,133</u>	<u>4</u>
6000	營業費用合計	<u>746,268</u>	<u>22</u>	<u>643,340</u>	<u>19</u>
6900	營業淨利	<u>567,279</u>	<u>16</u>	<u>661,776</u>	<u>19</u>
	營業外收入及支出				
7010	補助收入（附註四及十三）	19,344	1	23,476	1
7100	利息收入（附註四）	40,096	1	64,390	2
7110	租金收入（附註四及二五）	5,214	-	5,613	-
7190	其他收入（附註四）	15,452	1	9,443	-
7225	處分投資利益（附註四及二一）	-	-	15,398	1
7510	利息費用（附註八）	(21,208)	(1)	(20,408)	(1)
7590	其他支出（附註十八）	(8,146)	-	(9,362)	-
7610	處分不動產、廠房及設備淨損失（附註四及二五）	(5,499)	-	(23,667)	(1)
7630	外幣兌換利益（損失）				
	淨額（附註四及十八）	<u>13,748</u>	<u>-</u>	<u>(2,891)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>59,001</u>	<u>2</u>	<u>61,992</u>	<u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 626,280	18	\$ 723,768	21
7950	所得稅費用(附註四及十九)	<u>112,380</u>	<u>3</u>	<u>179,315</u>	<u>5</u>
8200	本年度淨利	<u>513,900</u>	<u>15</u>	<u>544,453</u>	<u>16</u>
	其他綜合損益(附註四)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註十六)	(172)	-	(5,676)	-
8341	換算表達貨幣之兌換差額	(80,662)	(2)	164,746	5
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(361,233)	(11)	(294,649)	(9)
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	(442,067)	(13)	(135,579)	(4)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 71,833</u>	<u>2</u>	<u>\$ 408,874</u>	<u>12</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 481,772	14	\$ 507,073	15
8620	非控制權益	<u>32,128</u>	<u>1</u>	<u>37,380</u>	<u>1</u>
8600		<u>\$ 513,900</u>	<u>15</u>	<u>\$ 544,453</u>	<u>16</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 66,448	2	\$ 377,639	11
8720	非控制權益	<u>5,385</u>	<u>-</u>	<u>31,235</u>	<u>1</u>
8700		<u>\$ 71,833</u>	<u>2</u>	<u>\$ 408,874</u>	<u>12</u>
	每股盈餘(附註二十)				
9750	基 本	<u>\$ 1.96</u>		<u>\$ 2.06</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.96</u>		<u>\$ 2.06</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 105 年及 104 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	普 通 股 股 本 (附 註 四 及 十 七)		資 本 公 積 (附 註 十 七)	保 留 盈 餘 (附 註 十 七)	其 他 權 益 項 目		總 計	非 控 制 權 益	權 益 合 計
			發 行 溢 價	對子公司所有權非控制權益變動	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘					
A1	104 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,233,177	\$ 456,751	\$ -	\$ 377,980	\$ 927,645	\$ 230,528		\$ 4,226,081	\$ 304,087	\$ 4,530,168
B5	103 年度盈餘指撥及分配現金股利	-	-	-	-	(267,981)	-		(267,981)	-	(267,981)
D1	104 年度淨利	-	-	-	-	507,073	-		507,073	37,380	544,453
D3	104 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(5,676)	(123,758)		(129,434)	(6,145)	(135,579)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	501,397	(123,758)		377,639	31,235	408,874
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	2,233,177	456,751	-	377,980	1,161,061	106,770		4,335,739	335,322	4,671,061
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	4,793	-	-	-		4,793	(4,793)	-
B5	104 年度盈餘指撥及分配現金股利	-	-	-	-	(66,995)	-		(66,995)	-	(66,995)
B9	股票股利	223,318	-	-	-	(223,318)	-		-	-	-
D1	105 年度淨利	-	-	-	-	481,772	-		481,772	32,128	513,900
D3	105 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(172)	(415,152)		(415,324)	(26,743)	(442,067)
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	481,600	(415,152)		66,448	5,385	71,833
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,456,495	\$ 456,751	\$ 4,793	\$ 377,980	\$ 1,352,348	(\$ 308,382)		\$ 4,339,985	\$ 335,914	\$ 4,675,899

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 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105 年度	104 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 626,280	\$ 723,768
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	200,487	214,179
A20200	攤銷費用	7,094	7,388
A20300	呆帳費用	9,782	5,727
A20900	利息費用	21,208	20,408
A21200	利息收入	(40,096)	(64,390)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失	5,499	23,332
A23100	處分投資利益	-	(15,398)
A23800	非金融資產減損損失（迴轉利 益）	(22,840)	16,570
A24100	外幣兌換損失（利益）淨額	(1,160)	324
A29900	其 他	(9,868)	(3,039)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(500)	1,787
A31150	應收帳款	(118,179)	115,609
A31180	其他應收款	13,225	44,338
A31200	存 貨	26,096	(30,715)
A31240	其他流動資產	(84,835)	(15,781)
A32150	應付帳款	7,357	(63,811)
A32180	其他應付款	41,625	15,381
A32200	負債準備	7,639	803
A32230	其他流動負債	7,071	(2,245)
A32240	淨確定福利負債	7,847	3,395
A33000	營運產生之現金	703,732	997,630
A33100	收取之利息	40,096	64,390
A33300	支付之利息	(21,728)	(21,795)
A33500	支付之所得稅	(99,250)	(114,623)
AAAA	營業活動之淨現金流入	622,850	925,602

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105 年度	104 年度
	投資活動之現金流量		
B00600	取得無活絡市場之債券投資	\$ -	(\$ 295,830)
B00700	出售無活絡市場之債券投資價款	-	295,830
B02300	處分子公司之淨現金流入(附註二一)	-	53,229
B02700	購置不動產、廠房及設備	(532,895)	(160,783)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	8,291	12,285
B03800	存出保證金減少(增加)	(522)	778
B05400	購置投資性不動產	-	(116,395)
B06800	其他非流動資產減少	268	271
B07100	預付設備款增加	(148,980)	(226,702)
B07300	長期預付租賃款增加	(252,407)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(926,245)	(437,317)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款淨增加	255,090	42,517
C01700	償還長期銀行借款	(93,563)	(98,391)
C04500	支付本公司業主股利	(66,995)	(267,981)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	94,532	(323,855)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(431,518)	7,350
EEEE	現金及約當現金增加(減少)數	(640,381)	171,780
E00100	年初現金及約當現金餘額	2,040,854	1,869,074
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,400,473	\$ 2,040,854

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 105 年及 104 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 106 年 3 月 7 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融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可將於 106 年適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金管會發布之金管證審字第 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，合併公司將自 106 年度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 106 年適用之 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 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
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註 3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	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
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 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)
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「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	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：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，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及106年適用之IFRSs規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合106年適用之IFRSs新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施IFRSs情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達合併公司各該項交易總額或餘額10%以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

(二) 國際會計準則理事會 (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，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
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」	未定
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 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：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及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並發布生效之 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。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債）；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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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。

合併公司從事於委託營造廠商興建住宅、商場及辦公大樓出售業務部分，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 合併基礎

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。合併綜合損益表已納入被處分子公司於當期至處分日止之營運損益。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。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。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註九、附表七及八。

(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 2,456,495 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

製 造 業

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。

建 設 業

待開發不動產係備供建築之土地使用權及建造之相關支出，俟積極進行開發取得建築工程施工許可證時，再轉列至開發中不動產。

購入土地使用權於取得前及營建工程完工前，就已支付之土地出讓金及在建工程成本（包括土地使用權及建造成本）而發生之利息，均予以資本化，分別列為土地使用權之取得及開發成本。

營建用地、在建房地及待售房地以成本為列帳基礎，於期末如有充分證據顯示淨變現價值低於成本時，其差額提列備抵跌價損失。

(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、廠房及設備以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。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、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(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。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(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（簡稱「現金產生單位」）。

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之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位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。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(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。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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，減損損失係認列於損益。

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（包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款）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，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，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) 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。

(十五) 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相關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。

(十六) 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。以合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

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。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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。

確定福利退休計畫之確定福利成本係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘／其他權益，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十八) 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計算。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有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。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，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。

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合併公司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) 應收帳款之估計減損

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。

(二) 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。

六、現金及約當現金

	105年12月31日	104年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 12,759	\$ 13,720
銀行支票及活期存款	607,062	573,783
約當現金(原始到期日在3個月 以內之投資)	<u>780,652</u>	<u>1,453,351</u>
	<u>\$ 1,400,473</u>	<u>\$ 2,040,854</u>
<u>市場利率(%)</u>		
銀行存款	0-0.35	0-0.35
原始到期日在3個月以內之投資	1.43-3.4	1.43-3.8

七、應收帳款

	105年12月31日	104年12月31日
應收帳款	\$ 780,359	\$ 686,028
減：備抵呆帳	(<u>36,923</u>)	(<u>38,945</u>)
	<u>\$ 743,436</u>	<u>\$ 647,083</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：

	105 年度	104 年度
年初餘額	\$ 38,945	\$ 34,871
提列呆帳	9,782	5,727
實際沖銷	(8,879)	(972)
外幣換算差額	(<u>2,925</u>)	(<u>681</u>)
年底餘額	<u>\$ 36,923</u>	<u>\$ 38,945</u>

應收帳款之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
0 至 90 天	\$ 698,346	\$ 609,721
91 天至 120 天	53,772	41,126
121 至 150 天	14,914	16,864
151 至 180 天	2,580	3,804
181 天以上	<u>10,747</u>	<u>14,513</u>
合 計	<u>\$ 780,359</u>	<u>\$ 686,028</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

(一) 製造業

	105年12月31日	104年12月31日
製成品	\$ 241,955	\$ 222,984
在製品	144,525	165,010
原物料	162,237	231,490
在途存貨	22,299	26,607
	<u>\$ 571,016</u>	<u>\$ 646,091</u>

105 及 104 年度與存貨相關之營業成本分別為 2,175,715 仟元及 2,171,159 仟元。

105 及 104 年度之營業成本包括存貨回升利益 22,840 仟元及存貨跌價損失 16,570 仟元。

(二) 建設業

係在建房地。

座落地區	項 目 名 稱	預計竣工時間	105年12月31日	104年12月31日
無錫市錫山區	百和國際花園一期	107 年	\$ 861,080	\$ 626,961
	百和國際花園二期	規劃中	382,571	402,509
	商用辦公綜合大樓	規劃中	174,410	168,981
			<u>\$ 1,418,061</u>	<u>\$ 1,198,451</u>

九、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 份 (權) %	
			105年 12月31日	104年 12月31日
本公司	HONG KONG ANTEX LIMITED (香港安達公司)	國際投資	100	100
	PAILON INTERNATIONAL TRADING LIMITED (百隆國際公司)	國際貿易	100	100
	HON SHIN CORP. (宏興有限公司)	國際投資	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、綢花網布及3C產品配件等之產銷	34	25
無錫百和公司	東莞百宏公司	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶、綢花網布及3C產品配件等之產銷	66	75

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 份 (權) %	
			105年 12月31日	104年 12月31日
無錫百和公司	無錫百宏置業有限公司 (無錫百宏置業公司)	商業用房屋經營管理、規劃諮詢 暨房地產之銷售及租賃	100	100
宏興有限公司	越南百宏有限公司(越南 百宏公司)	網布及其他布類之產銷	100	-

本公司於 103 年 11 月 6 日經董事會決議通過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.。出售價格為人民幣 15,800 仟元，已於 104 年 3 月完成相關變更登記，請參閱附註二一。

本公司於 105 年 6 月 16 日經董事會決議投資美金 8,800 仟元，設立宏興有限公司，並透過宏興有限公司轉投資設立越南百宏公司，越南百宏公司於 105 年 11 月完成設立。另於 105 年 12 月 19 日經董事會決議通過越南百宏公司美金 36,200 仟元增資議案。

十、不動產、廠房及設備

105 年度	年 初 餘 額	增	加	減	少	重 分 類	處 分 子 公 司 減 少 數	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
成 本									
建築物	\$1,331,819	\$ 2,584	\$ -	\$ 31,629	\$ -	(\$ 102,525)	\$1,263,507		
機器設備	1,434,211	466,240	(25,843)	-	-	(129,794)	1,744,814		
運輸設備	123,771	14,119	(6,238)	-	-	(9,348)	122,304		
其他設備	369,058	29,969	(11,253)	192	-	(28,848)	359,118		
建造中之不動產	22,478	8,115	-	(5,983)	-	(1,763)	22,847		
成本合計	<u>3,281,337</u>	<u>\$ 521,027</u>	<u>(\$ 43,334)</u>	<u>\$ 25,838</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 272,278)</u>	<u>3,512,590</u>		
累計折舊									
建築物	549,273	\$ 61,818	\$ -	\$ 1,540	\$ -	(\$ 44,564)	568,067		
機器設備	903,659	99,325	(14,014)	-	-	(72,798)	916,172		
運輸設備	71,226	11,158	(5,335)	-	-	(5,582)	71,467		
其他設備	268,726	25,358	(10,196)	-	-	(21,070)	262,818		
累計折舊合計	<u>1,792,884</u>	<u>\$ 197,659</u>	<u>(\$ 29,545)</u>	<u>\$ 1,540</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 144,014)</u>	<u>1,818,524</u>		
不動產、廠房及設備 淨額	<u>\$1,488,453</u>						<u>\$1,694,066</u>		
104 年度									
成 本									
建築物	\$1,319,387	\$ 4,968	(\$ 9,381)	\$ 42,314	\$ -	(\$ 25,469)	\$1,331,819		
機器設備	1,412,737	108,953	(59,607)	248	-	(28,120)	1,434,211		
運輸設備	113,297	25,191	(12,643)	-	-	(2,074)	123,771		
其他設備	427,180	11,285	(25,181)	-	(36,608)	(7,618)	369,058		
建造中之不動產	38,526	15,681	-	(31,137)	-	(592)	22,478		
成本合計	<u>3,311,127</u>	<u>\$ 166,078</u>	<u>(\$ 106,812)</u>	<u>\$ 11,425</u>	<u>(\$ 36,608)</u>	<u>(\$ 63,873)</u>	<u>3,281,337</u>		
累計折舊									
建築物	485,225	\$ 63,214	(\$ 9,381)	\$ 20,132	\$ -	(\$ 9,917)	549,273		
機器設備	842,861	104,838	(27,001)	-	-	(17,039)	903,659		
運輸設備	74,657	8,938	(10,993)	-	-	(1,376)	71,226		
其他設備	278,213	35,174	(23,820)	-	(15,605)	(5,236)	268,726		
累計折舊合計	<u>1,680,956</u>	<u>\$ 212,164</u>	<u>(\$ 71,195)</u>	<u>\$ 20,132</u>	<u>(\$ 15,605)</u>	<u>(\$ 33,568)</u>	<u>1,792,884</u>		
不動產、廠房及設備 淨額	<u>\$1,630,171</u>						<u>\$1,488,453</u>		

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	5 至 22 年
機器設備	5 至 11 年
運輸設備	5 至 11 年
其他設備	3 至 11 年

十一、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
105 年度							
成 本	\$ 63,369	\$ -	(\$ 25,838)	(\$ 3,607)		\$ 33,924	
累計折舊	<u>20,732</u>	2,828	(1,540)	(1,631)		<u>20,389</u>	
淨 額	<u>\$ 42,637</u>					<u>\$ 13,535</u>	
104 年度							
成 本	\$ 1,180,285	\$ 116,395	(\$ 1,220,957)	(\$ 12,354)		\$ 63,369	
累計折舊	<u>39,433</u>	2,015	(20,132)	(584)		<u>20,732</u>	
淨 額	<u>\$ 1,140,852</u>					<u>\$ 42,637</u>	

合併公司之投資性不動產座落於中國大陸無錫市，係供出租使用。投資性不動產係合併公司自有廠房之出租，因其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，並以直線法按 22 年之耐用年數計提折舊。

十二、商 譽

	105 年度	104 年度
成 本		
年初餘額	\$ 51,746	\$ 49,868
淨兌換差額	(<u>958</u>)	<u>1,878</u>
年底餘額	<u>\$ 50,788</u>	<u>\$ 51,746</u>

十三、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。

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。

越南百宏公司與越南土地開發商 INVESTMENT AND INDUSTRIAL DEVELOPMENT CORPORATION 簽訂土地租賃合約，取得越南平陽省寶鵬擴大工業區 160,000 平方公尺之土地使用權，使用

期限至 155 年 4 月，總交易金額為越南盾 168,960,000 仟元（約當美金 7,680 仟元）。截至 105 年 12 月底止，取得土地使用權之相關程序尚在進行。

上述土地用途係供興建生產廠房、辦公大樓、員工宿舍或從事經營生產活動，並在土地使用年限內享有土地使用權、分租權、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項稅費。

十四、借 款

(一) 短期銀行借款

	105年12月31日	104年12月31日
信用借款	<u>\$ 1,233,571</u>	<u>\$ 994,487</u>
年 利 率 (%)	1.44-2.72	1.21-2.22

(二) 長期銀行借款

	105年12月31日	104年12月31日
信用借款—於106年2月到期	<u>\$ -</u>	<u>\$ 95,193</u>
年 利 率 (%)	-	1.28

本公司於 105 年 12 月向凱基商業銀行等金融機構組成之聯貸銀行團簽約貸款額度計美金 6 仟萬元，用以償還金融機構借款、支應海外投資計畫所需資金暨充實營運週轉金。根據貸款合約規定，本公司於貸款存續期間內，應遵守每年度合併財務報表維持流動比率（流動資產/流動負債）不得低於 100%、負債比率（負債總額/有形淨值）不得高於 150%、利息保障倍數不得低於 3 倍及有形淨值（股東權益－無形資產）不得低於 35 億元（含）以上。另本公司於合約存續期間內，除多數聯合授信銀行書面同意外，承諾不得處分重要資產及權利，不得買回股份或減資等事項。截至於 105 年底，本公司尚未動用此聯貸案。

十五、其他應付款

	105年12月31日	104年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 183,697	\$ 156,619
應付稅捐	17,545	6,580
應付員工及董事酬勞	14,690	11,391
應付設備款	3,607	15,745
其 他	<u>119,416</u>	<u>124,694</u>
	<u>\$ 338,955</u>	<u>\$ 315,029</u>

十六、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。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
淨確定福利負債	<u>\$ 71,860</u>	<u>\$ 64,982</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	淨 確 定 福 利 負 債
104 年 1 月 1 日	<u>\$ 53,797</u>	<u>\$ 53,797</u>
服務成本		
當期服務成本	4,796	4,796
前期服務成本及清償損失	(354)	(354)
利息費用	<u>1,067</u>	<u>1,067</u>
認列於損益	<u>5,509</u>	<u>5,509</u>
再衡量數		
精算利益－人口統計假 設變動	(568)	(568)
精算損失－財務假設變動	4,270	4,270
精算損失－經驗調整	<u>1,974</u>	<u>1,974</u>
認列於其他綜合損益	<u>5,676</u>	<u>5,676</u>
104 年 12 月 31 日	64,982	64,982

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	淨 確 定 福 利 負 債
服務成本		
當期服務成本	\$ 5,740	\$ 5,740
利息費用	<u>966</u>	<u>966</u>
認列於損益	<u>6,706</u>	<u>6,706</u>
再衡量數		
精算損失－人口統計假 設變動	136	136
精算損失－經驗調整	<u>36</u>	<u>36</u>
認列於其他綜合損益	<u>172</u>	<u>172</u>
105 年 12 月 31 日	<u>\$ 71,860</u>	<u>\$ 71,860</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債／公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率	1.50%	1.50%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增減金額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 2,352)	(\$ 2,135)
減少 0.25%	\$ 2,476	\$ 2,245
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 2,458	\$ 2,228
減少 0.25%	(\$ 2,346)	(\$ 2,130)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

百隆國際公司及宏興有限公司為境外公司，未訂定退休辦法；香港安達公司及越南百宏公司因無員工，故尚未訂定退休辦法。

十七、權益

(一) 普通股股本

	105年12月31日	104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）	245,650	223,318
已發行股本	\$ 2,456,495	\$ 2,233,177

(二) 資本公積

超過票面金額發行股票之溢價之資本公積得於公司無虧損時，用以發放現金或發行新股，依持股比例分配予公司之原股東。

對子公司所有權益變動產生之資本公積，係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數，不得作為任何用途。

(三) 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。董事會亦得依其裁量決定暫緩該等儲備金之動用，而將其使用在本公司的業務或董事會認為合適的投資上。本公司得依據法律或所適用之上市規範，以股東會普通決議另提特別盈餘公積。當年度盈餘，於提繳稅款，彌補以往虧損，暨扣減特別盈餘公積及當年度之其他未分配盈餘減項後，如尚有餘額，就該餘額併同以前年度之累積未分配盈餘（包括經股東會普通決議迴轉之特別盈餘公積），由董事會擬具分配議案，提請股東會依普通決議或特別決議（如適用）分派之。

本公司股利政策將依未來之資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，本公司股利政策將依本公司未來之資本支出規劃及資金需求情形，將應分配之盈餘以股票股利及現金股利方式分配予股東，所分配的盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘彌補虧損，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 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%。

本公司已於 105 年 6 月 7 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董事酬勞之分派政策。修正前後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函令、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「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」等規定，提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司 105 及 104 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利（元）	
	104 年度	103 年度	104 年度	103 年度
現金股利	\$ 66,995	\$267,981	\$ 0.3	\$ 1.2
股票股利	223,318	-	1	-

本公司 106 年 3 月 7 日董事會擬議 105 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	\$ 49,130	\$ 0.2
股票股利	196,520	0.8

有關 105 年度之盈餘分配案尚待預計於 106 年 6 月 14 日召開之股東會決議。

(四) 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。

十八、繼續營業單位淨利

(一) 員工福利費用、折舊及攤銷

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 及 營 業 外 費 用 者	合 計
<u>105年度</u>			
短期員工福利	\$ 478,269	\$ 343,378	\$ 821,647
退職後福利(附註十六)			
確定提撥計畫	41,554	16,371	57,925
確定福利計畫	-	6,706	6,706
其他員工福利	32,906	29,985	62,891
折舊費用	162,648	37,839	200,487
攤銷費用	3,844	3,250	7,094
<u>104年度</u>			
短期員工福利	420,465	321,484	741,949
退職後福利(附註十六)			
確定提撥計畫	30,642	17,558	48,200
確定福利計畫	-	5,509	5,509
其他員工福利	48,466	25,985	74,451
折舊費用	180,450	33,729	214,179
攤銷費用	4,028	3,360	7,388

1. 105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞

依 105 年 6 月經股東常會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 106 年 3 月 7 日及 105 年 3 月 7 日經董事會決議如下：

	105年度		104年度	
	估 列 比 例	金額(美金元)	估 列 比 例	金額(美金元)
員工酬勞	1.02%	\$ 155,000	1.10%	\$ 180,000
董事酬勞	0.83%	126,470	0.83%	135,305

年度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。

	104年度	
	員工酬勞(美金元)	董事酬勞(美金元)
董事會決議配發金額	<u>\$ 180,000</u>	<u>\$ 135,305</u>
年度財務報告認列金額	<u>\$ 180,000</u>	<u>\$ 167,006</u>

104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 104 年度合併財務報告之認列金額不同，差異數調整為 105 年度損益。

有關本公司 106 及 105 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

2. 103 年度董事酬勞

104 年 6 月 9 日股東常會決議配發之董事酬勞，以及合併財務報告認列金額如下：

	103年度
	董事酬勞(美金元)
股東常會決議配發金額	<u>\$ 105,181</u>
年度財務報告認列金額	<u>\$ 130,382</u>

上述差異調整為 104 年度之損益。

有關本公司 104 年股東常會決議之董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二) 外幣兌換損益

	105年度	104年度
外幣兌換利益總額	\$ 66,782	\$ 10,926
外幣兌換損失總額	(53,034)	(13,817)
淨 損 益	<u>\$ 13,748</u>	<u>(\$ 2,891)</u>

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	105 年度	104 年度
當年度所得稅		
當年度產生者	\$ 97,089	\$ 135,676
以前年度之調整	(37,346)	(839)
	59,743	134,837
遞延所得稅		
當年度產生者	<u>52,637</u>	<u>44,478</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 112,380</u>	<u>\$ 179,315</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 211,608	\$ 269,850
稅上不可減除之費損	2,020	5,687
永久性差異	(113,889)	(143,114)
未認列之暫時性差異	49,987	47,731
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(37,346)	(839)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 112,380</u>	<u>\$ 179,315</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。

無錫百和公司及東莞百宏公司原按所得稅稅率 25%徵收，惟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。無錫百和公司於 99 年取得高

新技術企業證明書，並分別於 102 年復審及 105 年重新申請通過，故至 108 年得續享優惠稅率 15%。

東莞百宏公司自 104 年取得高新技術企業證明書，於 104 年至 106 年得享優惠稅率 15%。

無錫百宏置業公司按所得稅稅率 25%徵收。

越南百宏公司依據越南外人投資法適用所得稅優惠政策，並得自獲利之第 1 年起適用兩免四減半（稅率 10%）之所得稅優惠。

(二) 遞延所得稅資產與負債之變動

<u>105 年度</u>	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>兌 換 差 額</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
呆帳損失	\$ 3,938	(\$ 682)	(\$ 267)	\$ 2,989
存貨跌價損失	<u>18,363</u>	<u>(5,634)</u>	<u>(1,131)</u>	<u>11,598</u>
	<u>\$ 22,301</u>	<u>(\$ 6,316)</u>	<u>(\$ 1,398)</u>	<u>\$ 14,587</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
採用權益法之投資	<u>\$246,833</u>	<u>\$ 46,321</u>	<u>(\$ 12,050)</u>	<u>\$281,104</u>
<u>104 年度</u>				
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
呆帳損失	\$ -	\$ 3,975	(\$ 37)	\$ 3,938
存貨跌價損失	16,310	2,385	(332)	18,363
未實現遞延損失	<u>1,146</u>	<u>(1,135)</u>	<u>(11)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 17,456</u>	<u>\$ 5,225</u>	<u>(\$ 380)</u>	<u>\$ 22,301</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
採用權益法之投資	<u>\$192,611</u>	<u>\$ 49,703</u>	<u>\$ 4,519</u>	<u>\$246,833</u>

二十、每股盈餘

	歸屬於本公司 業 主 之 淨 利	股數（仟股）	每股盈餘（元）
<u>105 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨損	\$ 481,772	245,649	<u>\$ 1.96</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>164</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 481,772</u>	<u>245,813</u>	<u>\$ 1.96</u>

	歸屬於本公司 業主之淨利	股數(仟股)	每股盈餘(元)
104 年度			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨損	\$ 507,073	245,649	<u>\$ 2.06</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>185</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 507,073</u>	<u>245,834</u>	<u>\$ 2.06</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 105 年 8 月 1 日。因追溯調整，104 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	追溯調整前(元)	追溯調整後(元)
基本每股盈餘	<u>\$ 2.27</u>	<u>\$ 2.06</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 2.27</u>	<u>\$ 2.06</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞或員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞或員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞或員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、處分子公司

合併公司於 103 年 11 月與非關係人簽訂處分上海程新公司全部股權之協議，上海程新公司係負責合併公司服裝服飾及鞋帽箱包等之銷售。有關出售上海程新公司之相關資訊如下：

(一) 收取之對價

現金	\$ 63,807
應收處分投資款(附註九)	<u>15,952</u>
總收取對價	<u>\$ 79,759</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	
現金	\$ 10,578
其他流動資產	42,070
非流動資產	27,410
流動負債	(15,697)
處分之淨資產	<u>\$ 64,361</u>

(三) 處分子公司之利益

收取之對價	\$ 79,759
處分之淨資產	(64,361)
處分利益	<u>\$ 15,398</u>

(四) 處分子公司之淨現金流入

以現金及約當現金收取之對價	\$ 63,807
減：處分之現金及約當現金餘額	(10,578)
	<u>\$ 53,229</u>

二二、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：

	105年12月31日	104年12月31日
1 年 內	\$ 5,164	\$ 4,165
超過 1 年但不超過 5 年	-	63
	<u>\$ 5,164</u>	<u>\$ 4,228</u>

合併公司以營業租賃出租投資性不動產，請參閱附註十一。

二三、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。

二四、金融工具

(一) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

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。折現率則以合併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

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款	\$ 2,196,998	\$ 2,750,662
<u>金融負債</u>		
攤銷後成本衡量	1,731,788	1,558,793

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），參閱附註二十七。

	105年12月31日	104年12月31日
<u>資 產</u>		
人 民 幣	\$ 331,561	\$ 419,147
<u>負 債</u>		
人 民 幣	34,831	29,748

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。

	105 年度	104 年度
人民幣影響之損益	\$ 13,697	\$ 19,449

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：

	105年12月31日	104年12月31日
具公允價值利率風險		
短期銀行借款	\$ 1,009,425	\$ 443,138
具現金流量利率風險		
短期銀行借款	224,146	551,349
長期銀行借款	-	95,193

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 105 及 104 年度之稅前淨利分別變動 560 仟元及 1,616 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約條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至105年及104年12月31日止，合併公司未動用之長短期銀行融資額度分別為4,989,278仟元及1,535,305仟元。

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>105年12月31日</u>			
無附息負債	\$ 505,126	\$ 16,405	\$ -
短期銀行借款	<u>1,233,571</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,738,697</u>	<u>\$ 16,405</u>	<u>\$ -</u>
<u>104年12月31日</u>			
無附息負債	\$ 465,391	\$ 19,675	\$ -
短期銀行借款	540,435	454,052	-
長期銀行借款	-	-	95,193
	<u>\$ 1,005,826</u>	<u>\$ 473,727</u>	<u>\$ 95,193</u>

二五、關係人交易

本公司之母公司為英屬維京群島 PAIHO INT'L LIMITED(百和國際公司)，於105年及104年12月31日持有本公司普通股皆為52%。最終母公司為台灣百和工業股份有限公司(台灣百和公司)。

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

	105 年度	104 年度
1. 銷 貨 關聯企業	<u>\$ 241,452</u>	<u>\$ 235,448</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。

	105 年度	104 年度
2. 進 貨 關聯企業	<u>\$ 300,166</u>	<u>\$ 295,494</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。

	105 年度	104 年度
3. 租金支出 關聯企業	<u>\$ 3,410</u>	<u>\$ 3,548</u>

係參考鄰近地區之租金價格，由雙方協議而定。

	105 年度	104 年度
4. 營業外收入－租金收入 關聯企業	<u>\$ 4,817</u>	<u>\$ 5,214</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。

5. 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	取 得 價 款	取 得 價 款
	105 年度	104 年度
關聯企業	<u>\$ 13,048</u>	<u>\$ 9,713</u>

6. 處分不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	處 分 價 款	處 分 價 款	處 分 利 益	處 分 利 益
	105 年度	104 年度	105 年度	104 年度
關聯企業	<u>\$ 4,356</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,105</u>	<u>\$ -</u>

	105年12月31日	104年12月31日
7. 應收帳款		
關聯企業	\$ 21,008	\$ 17,905
8. 其他應收款		
關聯企業	\$ 1,168	\$ 2,502
9. 應付帳款		
關聯企業	\$ 54,693	\$ 40,432
10. 其他應付款		
關聯企業	\$ 2,240	\$ 4,361

(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：

	105 年度	104 年度
短期員工福利	\$ 63,807	\$ 57,380
退職後福利	1,383	1,298
	\$ 65,190	\$ 58,678

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。

二六、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) 重大承諾

	105年12月31日	104年12月31日
購買不動產、廠房及設備	\$ 102,552	\$ 277,725

(二) 105 年及 104 年 12 月 31 日已簽約尚未支付之建設業工程款分別為 871,604 仟元及 100,634 仟元。

(三) 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 PAIHO

EUROPE, S.A.(歐洲百和公司)及 PAIHO NORTH AMERICA CORP.

(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。另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。

二七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣金融資產及負債如下：

外 幣 資 產	105年12月31日			104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	\$ 326,906	4.617	\$1,509,325	\$ 415,750	4.995	\$2,076,671
新 台 幣	23,689	1	23,689	22,915	1	22,915
港 幣	12,876	4.158	53,538	19,419	4.235	82,239
美 金	19,992	32.25	644,742	17,398	32.825	571,089
<u>外 幣 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人 民 幣	30,190	4.617	139,387	26,402	4.995	131,878
港 幣	699	4.158	2,906	1,366	4.235	5,785
美 金	38,819	32.25	1,251,913	33,938	32.825	1,114,015

合併公司主要承擔美金及人民幣之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益已實現及未實現如下：

功能性貨幣	105 年度		104 年度	
	功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨 兌 換 (損) 益	功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨 兌 換 (損) 益
人 民 幣	4.8488	\$ 18,504	5.033	(\$ 8,922)
美 金	32.2630	(3,156)	31.739	6,031
港 幣	4.1560	(1,600)	4.094	-
		<u>\$ 13,748</u>		<u>(\$ 2,891)</u>

二八、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：附表三。
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：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
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：附表六。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(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：附表八。
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：附表六。
 - (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：附表六。
 - (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、五及六。

(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：附表六。

二九、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、製造及銷售主副料暨配件產品之單一營運部門。

(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

105及104年度無來自單一客戶之收入達合併公司收入總額10%以上者。

百和興業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 105 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		
0	百和興業公司	越南百宏公司	應收關係人款項	Y	\$ 281,160 (美金 8,800)	\$ 283,800 (美金 8,800)	\$ -	2%	有短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 288,683	\$ 1,735,994
1	東莞百宏公司	無錫百和公司	應收關係人款項	Y	152,730 (人民幣 30,000)	-	-	3%	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	—	-	887,831	909,856
		無錫百宏置業公司	應收關係人款項	Y	191,880 (人民幣 40,000)	184,680 (人民幣 40,000)	184,680 (人民幣 40,000)	3%	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	—	-	909,856	909,856
2	無錫百和公司	無錫百宏置業公司	應收關係人款項	Y	391,488 (人民幣 78,000)	360,126 (人民幣 78,000)	277,020 (人民幣 60,000)	3%	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	—	-	530,955	1,975,602

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 105 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.	\$ 1,735,994	\$ 1,469,750 (美金 46,000)	\$ 612,750 (美金 19,000)	\$ 161,250 (美金 5,000)	\$ -	14.16%	\$ 2,169,993	Y	—	Y
		百隆國際公司	1.	1,735,994	418,520 (美金 13,000)	387,000 (美金 12,000)	37,053 (美金 1,149)	-	8.94%	2,169,993	Y	—	—
		無錫百和公司	2.	1,735,994	288,990 (美金 9,000)	193,500 (美金 6,000)	-	-	4.47%	2,169,993	Y	—	Y
		宏興有限公司	1.	1,735,994	566,430 (美金 9,000) (歐元 8,000)	561,450 (美金 9,000) (歐元 8,000)	-	-	12.98%	2,169,993	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：本年度最高餘額新台幣元係以最高外幣餘額發生月份乘以發生當天之兌換新台幣元匯率換算。

註五：年底餘額及實際動支金額新台幣元係以申報月份外幣餘額乘以申報月份之兌換新台幣元匯率換算。

百和興業股份有限公司及子公司
取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三單位：外幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額 (註)	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
無錫百宏置業公司	營建工程	105.02.05	人民幣 167,000	截至 105 年 12 月止已支付人民幣 51,770	江蘇南通六建建設集團有限公司	—	—	—	—	\$ -	參考市場行情，由雙方議定	營運需要	—

註：係合約金額。

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 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

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		備註
			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	
無錫百和公司	百隆國際公司（註二）	（註一）	（銷 貨）	\$ 297,052 (人民幣 61,263)	(16%)	約 3 個月收款	按市價或百隆國際公司售價之 88%計算	約 3 個月	\$ 37,749 (人民幣 8,176)	9%	—
百隆國際公司	東莞百宏公司（註二）	（註一）	（銷 貨）	536,211 (美 金 16,620)	(49%)	約 3 個月收款	按市價或百隆國際公司採購成本加成 15%-17%計算	約 3 個月	73,530 (美 金 2,280)	64%	—
	無錫百和公司（註二）	（註一）	（銷 貨）	123,438 (美 金 3,826)	(11%)	約 3 個月收款	按市價或百隆國際公司採購成本加成 15%-17%計算	約 3 個月	19,802 (美 金 614)	17%	—
	北美百和公司	（註四）	（銷 貨）	141,344 (美 金 4,381)	(13%)	約 3 個月收款	按市價計算	約 3 個月	-	-	—
	台灣百和公司	（註三）	進 貨	121,825 (美 金 3,776)	13%	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	9,127 (美 金 283)	15%	—

註一：參閱合併財務報告附註九。

註二：業已沖銷。

註三：參閱合併財務報告附註二五。

註四：係台灣百和之子公司。

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 105 年 12 月 31 日

附表五

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		
東莞百宏公司	無錫百宏置業公司	（註二）	\$ 196,389 (人民幣 42,536)	-	\$ -	—	\$ 6,154 (人民幣 1,333)	\$ -
	百隆國際公司	（註二）	109,488 (人民幣 23,714)	10.16	-	—	109,488 (人民幣 23,714)	-
無錫百和公司	無錫百宏置業公司	（註二）	283,572 (人民幣 61,419)	-	-	—	71,153 (人民幣 15,411)	-

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九。

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 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

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 16	—	-
1	百隆國際公司	百隆國際公司	(1)	其他收入	美金 840	—	1
		無錫百和公司	(3)	應收帳款	美金 614	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(3)	應收帳款	美金 2,280	約 3 個月	1
		無錫百和公司	(3)	應付帳款	美金 1,179	約 3 個月	1
		東莞百宏公司	(3)	應付帳款	美金 197	約 3 個月	-
		無錫百和公司	(3)	其他應付款	美金 8	—	-
		東莞百宏公司	(3)	暫收款	美金 3,479	—	2
		無錫百和公司	(3)	營業收入	美金 3,826	約 3 個月	4
		東莞百宏公司	(3)	營業收入	美金 16,620	約 3 個月	15
		無錫百和公司	(3)	營業成本	美金 9,267	約 3 個月	9
2	無錫百和公司	東莞百宏公司	(3)	營業成本	美金 1,308	約 3 個月	1
		東莞百宏公司	(1)	應收帳款	人民幣 1,453	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(1)	應付帳款	人民幣 3,188	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(1)	營業收入	人民幣 4,143	約 3 個月	1
		東莞百宏公司	(1)	營業成本	人民幣 28,246	約 3 個月	4
		東莞百宏公司	(1)	利息支出	人民幣 508	—	-
		東莞百宏公司	(1)	租金支出	人民幣 86	—	-
		無錫百宏置業公司	(1)	應收關係人款項	人民幣 60,000	—	4
		無錫百宏置業公司	(1)	其他應收款	人民幣 1,491	—	-
		無錫百宏置業公司	(1)	利息收入	人民幣 1,664	—	-
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 2,536	—	-
		無錫百宏置業公司	(3)	利息收入	人民幣 1,203	—	-

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 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七單位：新台幣或外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註一)	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 54,335	美金 47,835	54,334,644	100%	\$ 5,150,384	\$ 482,357	\$ 482,357	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%	(9,454)	(2,705)	9,472	子公司
	宏興有限公司	英屬薩摩亞	國際投資	美金 8,800	-	8,800,000	100%	281,578	41	41	子公司
宏興有限公司	越南百宏公司	越南平陽省	網布及其他布類之 生產及銷售	美金 8,800	-	-	100%	281,217	(315)	(315)	孫公司

註一：業已沖銷。
註二：大陸被投資公司相關資訊，請參閱附表八。

百和興業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣或外幣仟元

大 陸 被 投 資 公 司 名 稱	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	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 (註五及六)	年 底 投 資 帳 面 價 值 (註五及六)	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 (註三)	收 回	自本公司匯出 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	\$ 1,775,661 (人民幣 384,592)	(註一)	\$ 1,171,804 (美金 36,335)	\$ -	\$ -	\$ 1,171,804 (美金 36,335)	\$ 473,148	93%	\$ 440,030	\$ 4,653,617	\$ 81,012 (美金 2,512)
東莞百宏公司	黏扣帶、鬆緊帶、各式織 帶、緹花網布及 3C 產 品配件等之產銷	1,648,708 (人民幣 357,095)	(註一)	370,875 (美金 11,500)	209,625 (美金 6,500)	-	580,500 (美金 18,000)	291,081	96%	271,373	2,163,310	215,517 (人民幣 46,679)
無錫百宏置業公司	商業用房屋經營管理、規 劃諮詢暨房地產之銷 售及租賃	1,061,910 (人民幣 230,000)	(註一)	(註二)	-	-	-	(8,524)	93%	(7,944)	958,785	-

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附註九。

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：係由本公司轉投資之香港安達公司出資。

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：係依經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表計算。

註六：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	105年度	104年度	增(減)變動	
			金額	變動比率(%)
流動資產	4,325,530	4,649,866	(324,336)	(6.98)
非流動資產	2,620,288	2,108,106	512,182	24.30
資產總額	6,945,818	6,757,972	187,846	2.78
流動負債	1,813,059	1,564,436	248,623	15.89
非流動負債	456,860	522,475	(65,615)	(12.56)
負債總額	2,269,919	2,086,911	183,008	8.77
股本	2,456,495	2,233,177	223,318	10.00
資本公積	461,544	456,751	4,793	1.05
保留盈餘	1,730,328	1,539,041	191,287	12.43
其他權益	(308,382)	106,770	(415,152)	(388.83)
庫藏股	0	0	0	0
權益總額	4,675,899	4,671,061	4,838	0.10
重大變動說明：				
1. 非流動資產較去年同期增加：主要係開發緹花網布產品，購置設備，故機器設備及預付設備款較去年同期增加；另於越南購置(租賃)土地使用權，故長期預付租賃款較去年同期增加。				
2. 其他權益較去年同期減少：主要係人民幣貶值所產生的累積換算調整數減少所致。				

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	105年度	104年度	增(減)變動	
			金額	變動比率(%)
營業收入	3,489,262	3,476,275	12,987	0.37
營業成本	2,175,715	2,171,159	4,556	0.21
營業毛利	1,313,547	1,305,116	8,431	0.65
營業費用	746,268	643,340	102,928	16.00
營業利益	567,279	661,776	(94,497)	(14.28)
營業外收入及支出	59,001	61,992	(2,991)	(4.82)
稅前利益	626,280	723,768	(97,488)	(13.47)
所得稅費用	112,380	179,315	(66,935)	(37.33)
純 益	513,900	544,453	(30,553)	(5.61)
增減比例變動分析說明：				
1. 所得稅費用減少：主要係中國大陸子公司東莞百宏公司於105年3月取得高新技術企業證書，可追溯自104年適用優惠稅率15%，故於105年第一季迴轉10%稅賦優惠差，致105年度所得稅費用大幅減少。				

(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

項 目 \ 年 度	105 年度	104 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	34.35	59.17	(41.95)
現金流量允當比率(%)	103.81	140.42	(26.07)
現金再投資比率(%)	9.20	10.26	(10.33)
增(減)比例變動說明： 現金流量比率及現金流量允當比率：主要係獲利減少及105年底應收帳款之餘額增加，致營業活動現金流入較104年減少及銀行借款增加，故現金流量比率及現金流量允當比率較去年同期減少。			

(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
1,400,473	524,819	135,745	1,789,547	無	無
1. 未來一年現金流量變動情形分析： (1). 營業活動：預計106年度獲利持續挹注、折舊暨各項攤提，及營建工案預售可先預收現金，故全年度預計產生營業活動淨現金流入。 (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

主要係因應未來營運發展之需要，持續配合各項新產品的開發或客戶訂單需求，購置相關之設備。另為因應客戶於各地產能的調整，佈局越南設廠，就近服務客戶，以增加銷售及獲利契機；各項資本支出之主要資金來源，係以自有營運資金搭配銀行借款因應，對本公司財務及業務狀況，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 善 計 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：認列無錫百和公司東莞百宏公司之投資收益所致。	不適用	無
百隆國際公司		虧損：營業額未達經濟規模所致。	持續開發新產品及擴展產品的運用面，開發新客戶。	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
無錫百宏置業公司		虧損：尚在開發中，未產生收入所致。	配合市場整體環境及需求，開發和一般市場具差異化的產品，創造獲利契機。	無
宏興公司		獲利：認列越南百宏公司投資損失，但有定存利息收入，故合計後為獲利。	不適用	無
越南百宏公司		虧損：新設立之公司，尚在建廠中，未產生收入所致。	預計廠房建設完成、設備架設完成及運轉順利後，即可投產。	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，各主要營運公司位於中國及越南，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。

3.背書保證

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

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

4.衍生性商品交易

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

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司設有研發管理中心，統籌規劃集團的研發計畫，未來除將持續與各品牌大廠共同開發新式樣產品外，並運用既有的優勢，開發或引進新產品，以提昇公司產品的多樣性，滿足客戶一次購足的需求。預計未來每年度投入之研發費用比率約占營業收入3%。

(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

本公司於主要營運地設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

因應未來營運發展之需要，於越南設立子公司，就近服務客戶，廠房完工後可立即使用，且所須之資金亦主要係以自有之營運資金及長期銀行借款支應，因此，無資金供應不足之流動性風險。

(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，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：無。

(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，應收款則區分成內、外銷二個群組，各群組依其不同帳齡，分別提列適度比率的備抵呆帳如下：

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

2. 備抵存貨跌價損失之評估依據及基礎

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。除依成本與淨變現價值孰低計價外，本公司另會依存貨之類別及性質，針對使用功能或銷售狀況易受存放時間影響的存貨，除少部份之反光原料及消費性產品等係按定額10%提列外，其餘項目再考量是否可改染(黏扣帶黑色)及不同之庫齡，提列適度的備抵存貨損失。

依以往的經驗，目前各庫齡提列的比率區間如下：

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

(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。

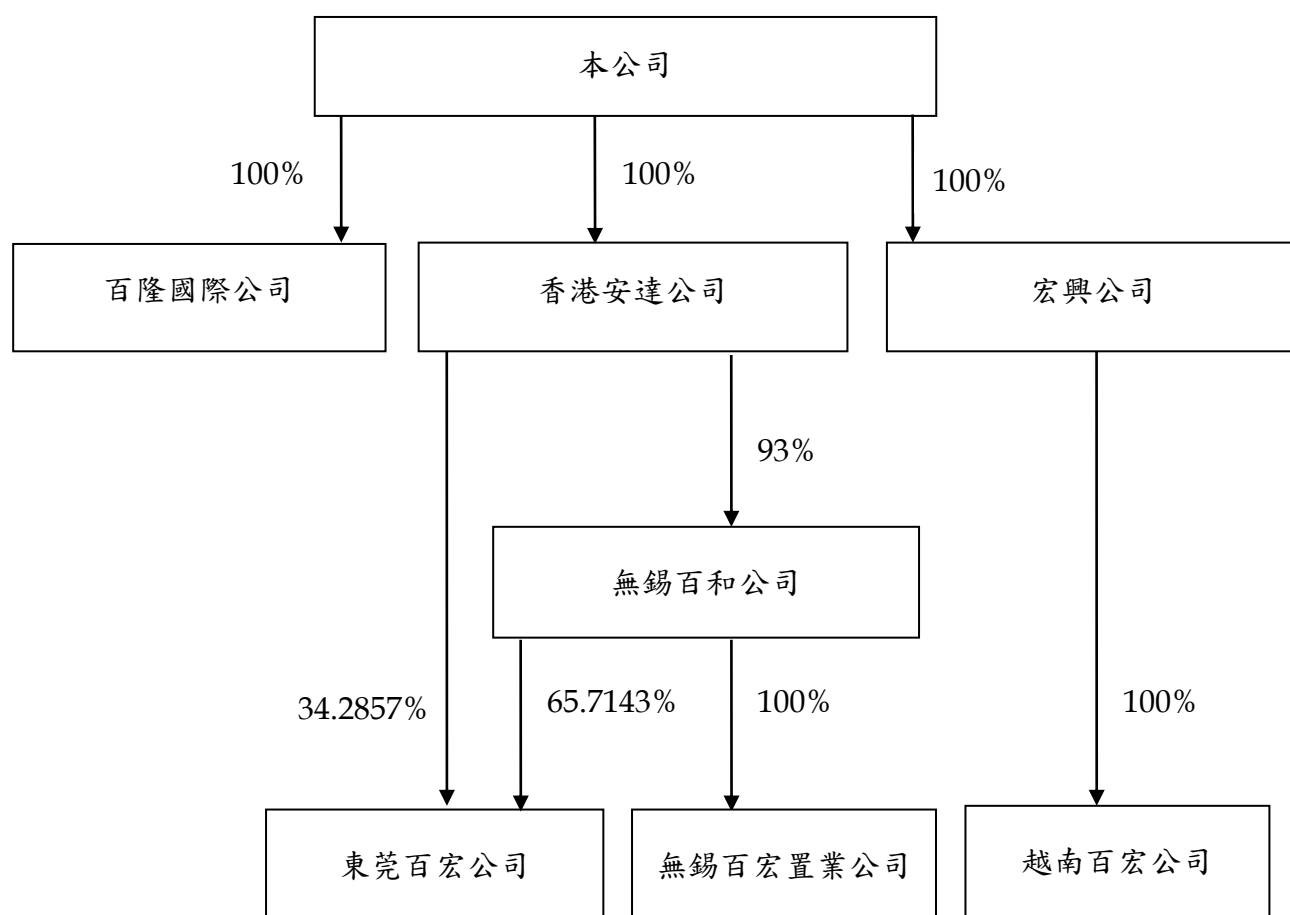
捌、特別記載事項

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

105 年 12 月 31 日



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	1,784,567	國際投資
無錫百和公司	90年7月	中國大陸無錫	1,775,661	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	1,648,708	黏扣帶、鬆緊帶、各式織帶、緹花網布及3C產品配件等之產銷
無錫百宏置業公司	102年2月	中國大陸無錫	1,061,910	商業用房屋經營管理、規劃諮詢暨房地產之銷售及租賃
百隆國際公司	96年5月	英屬維京群島	48,375	國際貿易
宏興公司	105年6月	薩摩亞	283,800	國際投資
越南百宏公司	105年11月	越南	283,800	網布及其他布類之生產及銷售

註：(1) 香港安達公司資本額為港幣 429,188,833 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 357,094,824 元。

(4) 無錫百宏置業公司資本額為人民幣 230,000,000 元。

(5) 百隆國際公司資本額為美金 1,500,000 元。

(6) 宏興公司資本額為美金 8,800,000 元。

(7) 越南百宏公司資本額為美金 8,800,000 元。

(8) 兌換率(USD1：NT\$1=1：32.25)

兌換率(RMB1：NT\$1=1：4.617)

兌換率(HKD1：NT\$1=1：4.158)

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、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、醫療及運動用品之輔料黏扣帶、織帶（鞋帶）、鬆緊帶及週邊相關之輔料暨緹花網布等主料之產製及銷售。

(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、緹花網布及3C成品

週邊配件。

(5)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、房屋策劃諮詢暨房地產之銷售及租賃

(6)百隆國際公司主要經營業務項目：國際貿易。

(7)宏興公司主要經營業務項目：國際投資。

(8)越南百宏公司主要經營業務項目：網布及其他布類之生產及銷售

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

105 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 54,334,644 股	100%
無錫百和公司	董事長兼總經理	鄭國烟	0	0%
	董事	鄭程嘉	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	劉昌杰	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	鄭誠禕	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 18,000 仟元	66% 34%
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 230,000 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%
宏興公司	董事	鄭國烟	0	0.0%
			百和興業公司持有 8,800,000 股	100%
越南百宏公司	董事長兼總經理	鄭國烟	0	0.0%
	董事	鄭新隆	0	0.0%
	董事	張玉敏	0	0.0%
			宏興公司出資美金 8,800 仟元	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	2,456,495	6,945,818	2,269,919	4,675,899	3,489,262	567,279	513,900	1.96
香港安達公司	1,784,567	5,431,554	281,170	5,150,384	530,752	530,747	482,810	-
無錫百和公司	1,775,661	5,336,927	397,922	4,939,005	1,756,924	284,376	450,529	-
東莞百宏公司	1,648,708	2,744,899	470,259	2,274,640	1,627,774	268,970	277,165	-
無錫百宏置業公司	1,061,910	1,519,809	483,387	1,036,422	0	(12,416)	(8,116)	-
百隆國際公司	48,375	305,541	296,992	8,549	1,098,207	(15,336)	(2,817)	-
宏興公司	283,800	281,578	0	281,578	(320)	(320)	42	-
越南百宏公司	283,800	281,229	12	281,217	0	(322)	(320)	-

註：(1) 香港安達公司資本額為港幣 429,188,833 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 357,094,824 元。

(4) 無錫百宏置業公司資本額為人民幣 230,000,000 元。

(5) 百隆國際公司資本額為美金 1,500,000 元。

(6) 宏興公司資本額為美金 8,800,000 元。

(7) 越南百宏公司資本額為美金 8,800,000 元。

(8) 兌換率(RMB1：NT\$1=1：4.617)

兌換率(HKD1：NT\$1=1：4.158)

兌換率(USD 1：NT\$1=1：32.25)

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	126,755,516	51.6%	—	董事	鄭智瑜
百和國際公司	本公司之母公司	126,755,516	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)	12,577	1.1%	882	按市價	約三個月 收款	按市價	約三個月	—	2,594	2.3%	0	—	0	
百隆國 際公司	台灣百和 公司	進貨	121,825	12.7%	—	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	9,127	15.2%	0	—	0	
無錫百 和公司	台灣百和 公司	進貨	154,825	26.2%	—	按市價	約三個月 付款	按市價	約三個月	—	39,853	28.5%	0	—	0	
東莞百 宏公司	台灣百和 公司	進貨	17,266	3.6%	—	按市價	約三個月 付款	按市價	約三個月	—	3,190	3.4%	0	—	0	

9.財產交易情形：

單位：新台幣仟元

交易類型(取得或處分)	財產名稱	交易日期或事實發生日	交易金額	交付或付款條件	價款收付情形	處分損益	交易對象為控制公司之原因	前次移轉資料				交易決定方式	價格決定之參考依據	取得或處分之目的及使用情形	其他約定事項
								所有人	與公司關係	移轉期	金額				
取得	編織機; 分條機; 熱熔膠 壓合機	105 年度	13,048	註	13,048	-	營運需求	-	-	-	-	註	註	營業使用	無

註：依雙方約定條件辦理。

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	2016.06.01 2017.05.31	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	95	(95)	—

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 105 年度（自民國 105 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 6 年 3 月 7 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

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

106.3.7 勤中10600466號

受文者：百和興業股份有限公司

主 旨：就 貴公司民國105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、貴公司民國106年3月7日編製之民國105年度（自105年1月1日至105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105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情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蔣 淑 菁



會計師 顏 曉 芳



關係報告書聲明書

本公司民國 105 年度(自民國 105 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 6 年 3 月 7 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

