



紅雙鉤

股票代號：8404

百和興業股份有限公司

PAIHO SHIH HOLDINGS CORPORATION

107 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 108 年 5 月 10 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：黃舒瓴

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) 總公司：

名稱：百和興業股份有限公司 電話：+886-4-7561340

地址：P.O.BOX 32052,Grand Cayman KYI-1208,Cayman Islands.

台灣辦事處地址：彰化縣和美鎮和港路 575 號

(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,Wickhams Cay 1,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：+86-510-88789866

地址：中國江蘇省無錫市錫山區安鎮街道東翔路 1399 號

(七) 無錫子公司：

名稱：無錫百衛生物科技有限公司 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

(八) 薩摩亞子公司：

名稱：宏興有限公司 電話：+84-274-6272288

地址：Portcullis Chambers, P.O. Box 1225, Apia, Samoa.

(九) 越南子公司：

名稱：越南百宏責任有限公司 電話：+84-274-6272288

地址：越南平陽省寶鵬縣淶淵社寶鵬擴大工業區 C_6A_CN 段

三、董事會名單

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	百和國際有限公司代表人：鄭國烟	中華民國	請參閱本文 第 11-13 頁
董事	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

電話：+886-2-6636-5566

地址：臺北市重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<http://www.ctcbcbank.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

台中所：台中市台灣大道二段 218 號 27 樓

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

電話：+886-4-2328-0055

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：+886-2-2725-9988

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、107 年度營業報告.....	2
二、108 年度營業計劃概要.....	3
貳、公司簡介	6
一、公司及集團簡介.....	6
二、公司及集團沿革.....	7
參、公司治理報告	10
一、組織系統.....	10
二、董事、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.....	25
四、會計師公費資訊.....	57
五、更換會計師資訊.....	58
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.....	58
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.....	58
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.....	60
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.....	61
肆、募資情形	62
一、資本及股份.....	62
二、公司債辦理情形.....	69
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或受讓他人公司股份發行新股之辦理情形.....	69
四、資金運用計畫執行情形.....	69
伍、營運概況	70
一、業務內容.....	70
二、市場及產銷概況.....	79
三、從業員工.....	90
四、環保支出.....	91
五、勞資關係.....	91
六、重要契約.....	94
陸、財務概況	96
一、最近五年度簡明財務資料.....	96
二、最近五年度財務比率分析.....	99
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.....	100
四、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	101
五、最近年度財務報告.....	102
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.....	170

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	171
一、財務狀況	171
二、財務績效	172
三、現金流量	173
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	174
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	
	174
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	175
七、其他重要事項	177
捌、特別記載事項	178
一、關係企業相關資料	178
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	188
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	188
四、其他必要補充說明事項	188
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三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	188
六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	188

壹、致股東報告書

各位股東女士/先生：

首先感謝各位先進撥冗出席本次股東會及長期以來對本公司的支持與愛戴。

107 年是全球金融危機全面爆發 10 週年，同時也是世界經濟格局大調整的一個重要轉折點。美國自川普總統上台後實行「貨幣政策正常化+美國優先保護主義+規則雙重化」的政策組合，促使全球資本向美國流動，並以新規則為基礎來強化盟友建立「統一戰線」，對發展中國家，特別是以「中俄」為首的國家形成「資本流出+規則邊緣化」的雙重壓力。在歐洲，英國「脫歐」不確定性、法國「黃背心運動」、俄烏地緣政治衝突等為歐洲經濟復甦帶來巨大挑戰。中國大陸經濟成長放緩明顯，「中美貿易戰」及中國領導人大力推動的「一帶一路」策略受美國及盟友的打壓，導致中國外貿增長疲軟，中國內需增長也因長期貨幣超發及「人口紅利」結束而存在下行風險。這些導致公司整體營運風險加劇。在本公司全體員工發揮團隊合作精神與辛勤付出之下，107 年度營業額為新台幣(以下同) 5,992,847 仟元，較 106 年度的 4,241,719 仟元，上升 41%，但因新營運據點及新品開發初期，人事及開發成本較高，故稅後純益為 373,641 仟元，屬本公司的稅後淨利為 317,765 仟元，屬本公司的每股稅後盈餘為 1.09 元。

展望 108 年，本公司除加強越南百宏責任有限公司之業務拓展及持續研發功能性及環保性產品外，本公司基於無錫自行開發之營造工案一期第一批銷售創下佳績，公司將加快第二批及後續二期工案及商辦大樓之建設，以期對公司年度獲利有所挹注。

最後，衷心感謝董事會成員寶貴意見，對公司管理團隊及全體員工的承諾、奉獻和努力，我表示衷心的感謝。公司亦僅此感謝股東在大環境不斷變化的時代，對本公司給予的不斷支持。本公司經營團隊及所有員工同仁將以更積極務實的態度，創造廣大股東及公司員工的長期最大利益，並善盡企業社會責任，殷切期盼諸位股東能一本過去愛護本公司的精神，繼續給予百和興業更多的鼓勵與支持。

敬 祝

身體健康，闔家平安

董事長 鄭國烟



一、107年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目 年度	107年度	106年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	5,992,847	4,241,719	1,751,128	41.28
營業毛利	2,145,312	1,615,455	529,857	32.80
營業淨利	761,802	707,357	54,445	7.70
稅前利益	619,347	661,539	(42,192)	(6.38)
稅後淨利	373,641	475,208	(101,567)	(21.37)
變動差異分析：				
公司仍持續開發高附加價值之輔料產品及經編緹花網布，107年度因有營建工案之部份房地於12月完工及交屋，致整體營業額及營業毛利增加，但因經編緹花網布尚屬各式產品開發階段，相關人事成本及開發費用增加，整體效益尚未顯現，故營業淨利僅增加約7.7%。另因資本支出增加，故利息費用增加及兌換損失增加，致淨利減少。				

(二)預算執行狀況：本公司 107 年度並無編列財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

項目		107 年度	106 年度
財務結構(%)	負債佔資產比率	65.44	54.08
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	189.64	228.11
償債能力(%)	流動比率	119.81	137.25
	速動比率	56.06	54.58
獲利能力(%)	資產報酬率	3.42	5.70
	股東權益報酬率	7.24	9.69
	純益率	6.23	11.20
	屬母公司每股盈餘(元)	1.09	1.51

(四)研究發展狀況

本公司及各子公司設有專責研發單位或設計中心，負責各項產品及製程的研發，每年度投入的研發經費約佔營收的 5%。研發產品主要方向包括時尚、舒適、防護等功能性產品，或具環保、節能、低碳產品等。本公司及各子公司依據品牌的風格以及流行趨勢不斷研發創新，多方面提高產品附加價值，滿足不同客戶的個性化需求，提高企業經濟效益。

本公司及各子公司 108 年度計畫開發之新產品包括柔軟耐氯繩帶、耐氯黏扣帶、鈎與網孔扣合管線包裹黏扣帶、免襯裡鈎與網孔扣合管線包裹黏扣帶、複合型管線包裹黏扣帶、熱熔勾可降解 PLA 黏扣帶、厚型阻燃彈性帶、水膠塗層環保阻燃黏扣帶，具有縱向拉伸橫向不收縮變形窄幅彈性織物，防水阻燃繩帶、皮感麻紋布片、夾心紋格布片、多色迴旋鞋帶、蟬翼網帶、立體印刷鞋舌標及各式經編工程網布等。

二、108年度營業計劃概要

(一)經營方針

- 1、強化行銷能力，力爭與各大品牌客戶建立共同開發機制。在中國上海佈局 200 坪，近 30 位員工的開發中心，集中集團資源與各大品牌緊密聯繫及開發，借由上海進行國際化佈局，同時加強公司在大陸及東南亞國家的輻射效應。持續研發新的產品，使產品變化多樣，並提昇產品品質，以強化競爭能力，並滿足客戶一次購足的需求。
- 2、建立完整的開發、銷售及配送服務網路，以就近服務客戶。積極佈局經編緹花網布之產能，跨入主料市場，向綜合材料供應商轉型。
- 3、因應中國醫療市場的持續穩步發展，搭配本公司暨有產品的運用，生產及銷售防護性口罩，強化於醫療相關行業之佈局。
- 4、把握大陸房地產業在城鎮化建設中發展的契機，繼續營建工案的銷售及開發計畫，跨入中國大陸最大的“內需”行業，創造公司新的利潤增長點。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司主要營業項目以黏扣帶、繩帶及鞋帶等輔料的製造及銷售為主，及積極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，並於無錫地區推營建工案，期能為公司的持續成長，提供紮實的動能。

(三)重要之產銷政策

- 1、持續藉由開發新產品、環保產品及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，建立起不可替代的長期夥伴關係。

2、把握無錫地區週邊房地價提升之契機，強化商住住房的建設及推案進程。為公司持續的成長，提供新的動能。

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。

4、加強越南暨東南亞地區之業務發展，再藉由中國大陸近年推行的“一帶一路”政策，於多國發展自由貿易。加強對海外市場及客戶的合作開發及行銷佈局。

5、持續環保投入，堅持以綠色工廠生產綠色產品。這個理念也得到了眾多世界品牌大廠之認同。

(四)未來公司發展策略

1、越南佈局相關產能，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，並就近服務客戶。

2、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。

3、加強與各品牌開發互動，加之公司在無錫、東莞、越南設立的生產基地，以期海外市場特別是新新市場之良好行銷佈局。

4、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，依託中國巨大的醫療消費品市場及發展潛力，投入奈米新型複合材料口罩及家居衛生消費品之生產及銷售。藉由生產及銷售防護性口罩，使公司跨足醫療相關行業，以實現本公司成為全方位服務提供者之營運目標。

(五)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境影響

107 年，雖因中美貿易戰，導致中國對應出口訂單加少，也使公司在中國兩個生產基地之銷售間接受到一些影響。但本公司深耕中國並佈局越南，此兩國相對鄰近各國相對穩定，創造了 17 億的人口紅利，公司對應之內需市場及消費空間廣大。加之各大廠商加強了在越南等東南亞國家設廠，將部分產能移至該地區，也為越南百宏公司快速發展創造了契機。

雖然本公司相關產品競爭者眾多，但本公司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，公司從環保、舒適、健康及安全的角度不斷提高產品的附加價值、提供全方位服務客戶暨增加產品多樣化及功能性，近期更配合開發奈米新型複合材料口罩產品，使公司有機會跨足醫療相關行業。故綜觀整體的發展，本公司早已建立絕佳競爭優勢，可因應內外環變的變化，持續增強本公司的競爭力。

公司與大陸無錫開發商住工案，雖經歷近期之大陸高壓“打房”政策，但由於公司取得土地之成本低廉加之在建設中用料夯實，取得了較高的口碑，公司開發之第一期預售樓盤也在短期內銷售一空。公司相信在優化了產品後，後續會更有競爭力，公司有信心快速去話房地產產品，此工案會為公司帶來較大的營收，獲利可期。

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

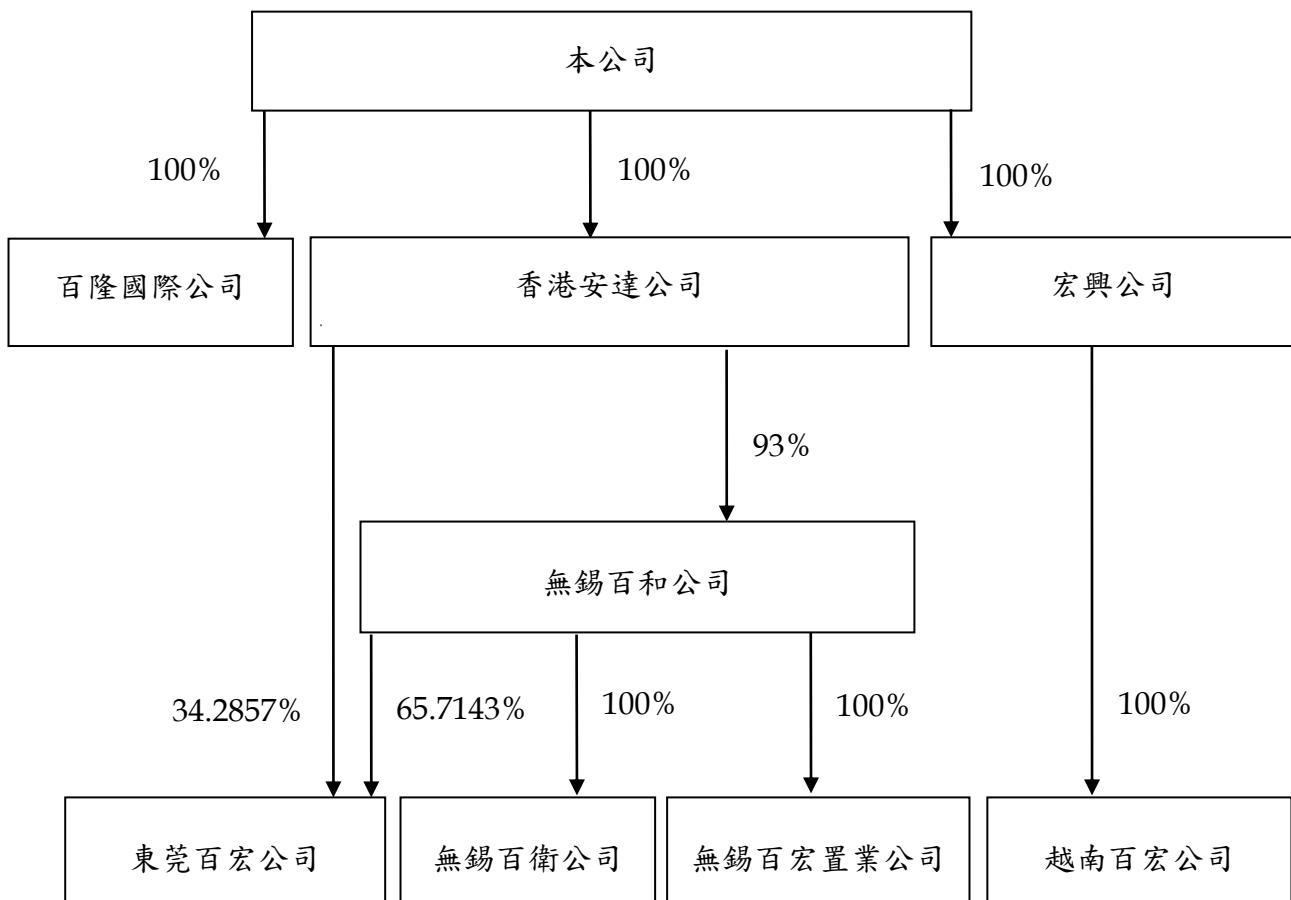
(一) 設立日期及集團簡介

本公司於 95 年 11 月 6 日設立於英屬開曼群島，主要營業項目為黏扣帶、織帶(鞋帶)、鬆緊帶及緹花網布等之產製及銷售暨房地產銷售，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 年投資設立越南百宏責任有限公司(越南百宏公司)，積極佈局越南市場。此外，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。

此外，為把握中國內銷成長之契機，本公司於 102 年設立無錫百宏置業有限公司(無錫百宏置業公司)，於無錫高鐵商務區開發營建工案。106 年因應公司拓展業務需要，設立無錫百衛生物科技有限公司(無錫百衛公司)，主要經營業務為生產、銷售口罩及無紡布製品。

(二) 集團架構

108 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設立無錫百和公司。
94 年	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%，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。 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。
98 年	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%。
99 年	本公司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。
100 年	本公司於 100 年 5 月 18 日在台灣證券交易所正式掛牌。

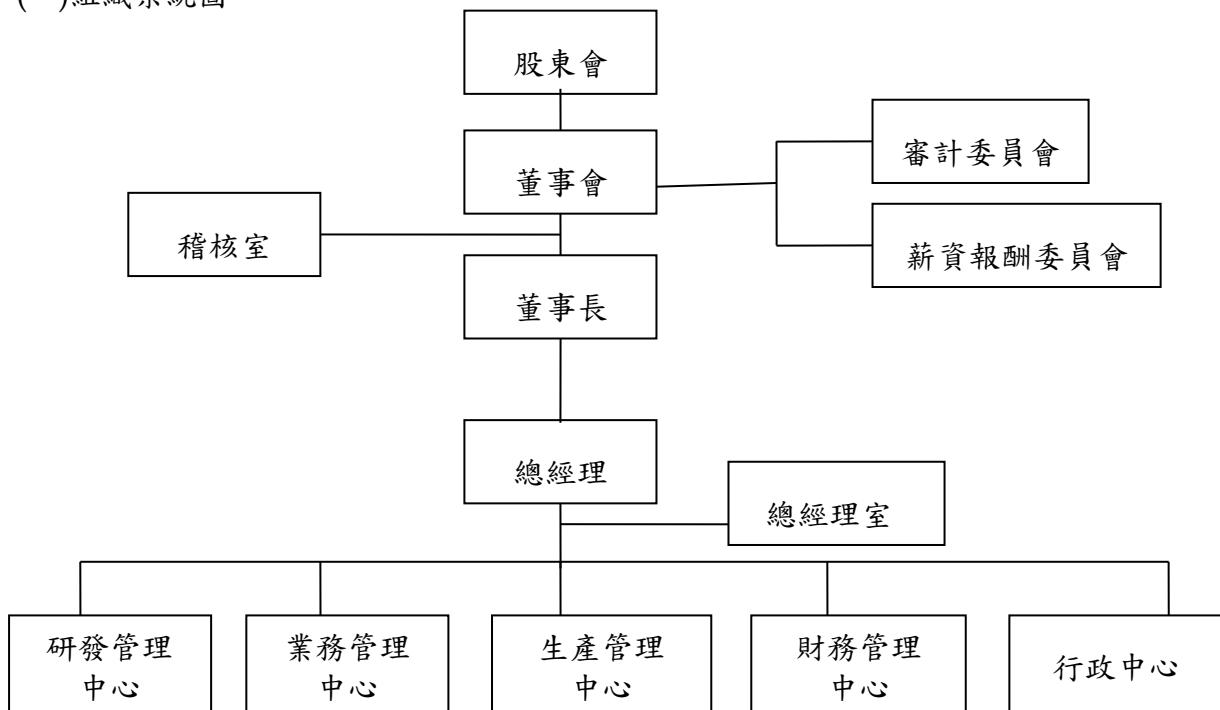
年度	重 要 記 事
100 年	為因應未來業務發展之需要，將原由無錫百和公司持有 100% 股權之百隆國際公司，改由本公司 100% 持有。
	無錫百和公司榮獲江蘇省無錫市科技局評定為「阻燃黏扣帶工程中心」。
	無錫百和公司及東莞百宏公司均榮獲瑞士紡織檢驗所頒發檢驗有害物質合格的「Oeko-tex 認證」證書。
	東莞百宏公司榮獲 Adidas 公司認可「材料供應商實驗室」證書。
	東莞百宏公司榮獲 Mizuno 公司頒發「品質管理系統優良供應商」證書。
101 年	無錫百和公司經無錫市財政局、無錫市發改委認定為「2012 年綜合型總部企業」。
102 年	本公司間接持股 93% 之無錫百和公司投資成立無錫百宏置業公司。
	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市工商行政管理局頒「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」。
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	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鈎產品，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。
105 年	東莞百宏公司獲廣東省科學技術廳頒「廣東省特種編織與複合織物工程技術研究中心」。
	無錫百和公司之百和牌黏扣帶、織帶產品，獲江蘇省名牌戰略推進委員會頒「江蘇名牌產品證書」。
	無錫百和公司之紅雙鈎及百和商標，獲無錫市工商行政管理局頒「無錫市知名商標證書」。
106 年	東莞百宏公司獲廣東省經濟和信息化委員會頒「省級企業技術中心」。
	東莞百宏公司獲東莞市經濟和信息化局頒「東莞市企業能源管理中心(乙級)」。
	本公司間接持股 93% 之無錫百和公司轉投資成立無錫百衛公司。

年度	重 要 記 事
	東莞百宏公司獲東莞市人民政府遴選為「東莞市實施重點企業規模與效益倍增計畫試點企業」。
107 年	緹花網布產品獲頒「中國水足跡評價證書」、「產品碳足跡證書」。
	無錫百和公司獲中國工業和信息化部評選為「綠色工廠」。
	無錫百和公司之環保織帶產品，獲中國國際低碳科技博覽會組委會頒「最佳產品獎」。
	東莞百宏公司之「紅雙鈎 REDTWINHOOK 牌黏扣帶」，獲廣東卓越質量品牌研究院頒「廣東省（行業類）名牌產品」。
	東莞百宏公司獲東莞市工商行政管理局遴選為「2017 年度廣東省守合同重信用企業」。
	東莞百宏公司及無錫百和公司取得 ISO 45001 職業健康安全管理體系認證。

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，統籌無錫百和公司及東莞百宏公司、越南百宏公司、宏興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、越南百宏公司、宏興公司、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、越南百宏公司、宏興公司、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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料

108 年 4 月 14 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 關係之董事、經理人		
							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%	150,585,552 (註五) 23,661,558	51.6% 8.11%	584,900	0.20%	0	0	· 嘉陽高職汽修科 · 桜佃車業負責人 · 台灣百和公司副董事長	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	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%	90,059	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	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	6,534	0.00%	0	0	0	0	· 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	0	23,760	0.01%	0	0	0	0	· 輔仁大學會計學系 · 高考考試會計師合格 · 兆豐綜合證券(股)公司 資本市場部副總經理	· 健鼎科技(股)公司 副總經理	無	無	無
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 · 國富浩華聯合會計師事 務所副總經理	· 國富浩華聯合會 計師事務所顧問	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董事、經理人		
							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
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 · 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	· 橋椿金屬(股)公司財務協理 · 肇慶市寶信金屬實業有限公司監事 · 橋椿金屬(珠海)有限公司監事 · 冠西電子企業股份有限公司獨立董事及薪酬委員 · 橋智自動化股份有限公司監察人 · 冠好科技(股)公司獨立董事及薪酬委員	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	· 僑光商專會統科畢業 · 逢甲大學合作經濟系肄業 · 稅務機職：稅務員、股長、課長、分處主任、主任秘書 · 財政部優秀稅務人員	· 彰化縣稅務退休人員協會理事長	無	無	無
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	· 東吳大學會計學研究所碩士 · 高等考試會計師合格 · 法務部仲裁人訓練合格 · 建智聯合會計師事務所長	· 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	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董事、經理人		
							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
																· 華頓顧問有限公司董事 · 勝華科技股份有限公司重整人			

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、越南百宏公司董事長、無錫百衛公司董事長。

註二：台灣百和公司業務部專案副總經理及董事、印尼百和股份有限公司董事長、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、越南百和責任有限公司董事、百利有限公司董事、無錫百衛公司董事、無錫百和公司副總經理。

註四：台灣百和公司業務部執行副總經理、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、東莞百和粉體塗料有限公司監事。

註五：法人持有股數 150,585,552 股，持股比率 51.6%。

法人股東之主要股東

108 年 4 月 14 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

108 年 4 月 15 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率(%)
台灣百和公司	富邦人壽保險股份有限公司	7.80%
	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	4.07%
	中國信託商業銀行受託保管蜂投證券有限公司 投資專戶	3.20%
	鄭森煤	2.67%
	鄭智瑜	2.59%
	新制勞工退休基金	2.42%
	鄭陳阿味	2.11%
	鄭誠禕	1.83%
	鄭程綜	1.78%
	鄭新隆	1.68%

董事獨立性相關資料

108 年 4 月 14 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)										兼任其他公司開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或 公司業務所須相關科系之公 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	✓	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
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

108 年 4 月 14 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	23,661,558	8.11%	584,900	0.20%	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	
													業務管理中心主任副總經理	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	90,059	0.03%	0	0	0	0	· Griffith University,Master of Marketing Management	註二	總經理	鄭國烟	一親等	
													業務管理中心主任副總經理	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	962	0.00%	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	14,989	0.01%	0	0	0	0	· 正德工商機工科		· 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																
生產管理中心副總經理	中華民國	王貴輝	男	107.03.16.	0	0	21,000	0.01%	0	0	· 萬能技術學院紡織印染化學系		· 越南百宏公司廠務部副總經理	無	無	無
總經理室協理	中華民國	鄭錫銅	男	96.03.01	3,300	0.00%	0	0	0	0	· 彰化高工		· 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	62,272	0.02%	0	0	0	0	· 南台技術學院電子工程系		· 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	26,715	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	23,600	0.01%	0	0	0	0	· 聯合工專機械設計系		· 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	33,000	0.01%	0	0	· 僑光商專銀行保險科		· 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	林卉菖	男	100.08.01	28,965	0.01%	0	0	0	0	· 開南商工製圖科	· 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	6,534	0.00%	0	0	0	0	· 南亞工專機械科	· 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	22,647	0.01%	0	0	0	0	· 東南工專電機科	· 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	5,882	0.00%	29,818	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															
財務管理中心 財務協理	中華民國	林美惠	女	97.09.26	16,721	0.01%	0	0	0	0	· 空中大學商學系	· 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	7,782	0.00%	0	0	0	0	· 彰師大商教系	· 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	黃舒瓴	女	97.09.26	9,337	0.00%	0	0	0	0	· 靜宜大學會計系。	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、越南百宏公司董事長、無錫百衛公司董事長。

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、越南百和責任有限公司董事、百利有限公司董事、無錫百衛公司董事、無錫百和公司副總經理。

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、東莞百宏公司副總經理及越南百宏公司監事。

(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

107 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 事業 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	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司					
董事	百和國際公司 鄭國烟(百和國際 公司代表人)	0	0	0	0	2,691	2,691	0	0	0.85%	0.85%	0	36,308	0	0	150	0	150	0	0.89%	12.32%	無
董事	台灣百和公司 鄭智瑜(台灣百和 公司代表人)	3,582	3,582	0	0	264	264	0	0	1.21%	1.21%	0	15,430	0	0	345	0	345	0	1.32%	6.17%	無
董事	鄭程嘉																					
董事	鄭程綜																					
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 107 年度財務報告之稅後純益新台幣 317,765 仟元。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	台灣百和公司 鄭智瑜(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 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 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 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 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
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	無	無	無	施奕良
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	無	無	無	鄭程嘉
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	10 人	10 人	10 人	10 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

107 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	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	
總經理	鄭國烟	0	3,458	0	0	0	32,850	150	0	150	0	0.05%	11.47%	無
總經理室副總經理	鄭程嘉	0	7,819	00	0	00	22,920	270	0	270	0	0.08%	9.76%	無
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														
生產管理中心副總經理	王貴輝													

註一：稅後純益係指 107 年度財務報告之稅後純益新台幣 317,765 仟元。

註二：係依董事會通過之員工酬勞發放數核算。

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 鄭程嘉 鄭新隆 黃江東 王貴輝	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	鄭新隆 黃江東 王貴輝
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	無	鄭程嘉
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於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比率之分析

單位：新台幣仟元；%

項 目	107年				106年			
	金額		酬金總額佔 稅後純益比例(%)		金額		酬金總額佔 稅後純益比例(%)	
	本公司	財務報表內 所有公司	本公司	財務報表內 所有公司	本公司	財務報表內 所有公司	本公司	財務報表內 所有公司
董事	7,032	58,770	2.21%	18.49%	7,820	55,230	1.78%	12.57%
總經理及 副總經理	420	67,467	0.13%	21.23%	490	54,964	0.11%	12.51%

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。另依本公司章程規定：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高於百分之三(3%)之數額，以現金分派予董事。

(2)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。

(3)107 年度董事暨總經理及副總經理之酬金佔稅後純益比例皆較 106 年度上升，主要係 107 年度因越南新廠初期開發費用及人事成本較高，及新產品之量產尚未達經濟規模，暨利息費用上升，故 107 年度獲利較 106 年度減少，且因營運規模擴大，經理人員人數增加相關薪酬總計上升，致 107 年度各項酬金的佔比較 106 年度上升。

(五)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

107年12月31日；單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益(註一)之比例(%)
經 理 人	總經理	鄭國烟	0	1,250	1,250	0.39%
	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	王貴輝				
	研發管理中心執行協理	施奕良				
	生產管理中心執行協理	林敬惠				
	總經理室協理	鄭錫銅				
	業務管理中心協理	杜敏男				
	業務管理中心協理	杜文賓				
	業務管理中心協理	林怡任				
	業務管理中心協理	林奕菖				
	生產管理中心協理	劉昌杰				
	生產管理中心協理	孔祥倫				
	研發管理中心協理	吳席安 (108.04.09.離職)				
	財務管理中心協理	林美惠				
	財務管理中心經理	張玉敏				
	稽核室經理	黃舒瓴				

註一：稅後純益係指107年度財務報告之稅後純益新台幣317,765仟元。

註二：係依董事會通過之員工酬勞發放數計算。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

1. 最近年度(107 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	5	0	71.4	105.06.07.連任
董事	鄭程嘉	7	0	100.0	105.06.07.連任
董事	鄭程綜	6	0	85.7	105.06.07.連任
董事	柯世昌	7	0	100.0	105.06.07.連任
董事	蔡連發	7	0	100.0	105.06.07.連任
董事	施奕良	6	1	85.7	105.06.07.就任
獨立董事	吳永富	7	0	100.0	105.06.07.連任
獨立董事	林誠助	6	1	85.7	105.06.07.連任
獨立董事	曹永仁	7	0	100.0	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：

107 年度董事會 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
107.03.16. 第 4 屆第 11 次	1. 對關係企業提供背書保證事宜。 2. 106 年度盈餘轉增資發行新股案。 3. 擬解除董事競業禁止之限制。 4. 無錫百宏置業公司銷售建案之部分房地(預售)予關係人案(含修正及新增)。	全體獨立董事核准通過。
107.05.04. 第 4 屆第 12 次	1. 對關係企業提供背書保證事宜。 2. 無錫百宏置業公司銷售建案之部分房地(預售)予關係人內容修正案。 3. 越南百宏公司採購機器設備案。	全體獨立董事核准通過。
107.05.24. 第 4 屆第 13 次	1. 對關係企業提供背書保證事宜。 2. 對關係企業提供資金貸與事宜。	全體獨立董事核准通過。
107.06.12. 第 4 屆第 14 次	1. 盈餘轉增資發行新股及發放現金股利事宜。 2. 對關係企業提供背書保證事宜。 3. 評估簽證會計師之獨立性及適任性案。	全體獨立董事核准通過。
107.08.09. 第 4 屆第 15 次	1. 對關係企業提供背書保證事宜。 2. 對關係企業提供資金貸與事宜。 3. 無錫百宏置業公司銷售建案之部分房地予關係人案。	全體獨立董事核准通過。
107.11.09. 第 4 屆第 16 次	1. 對關係企業提供背書保證事宜。 2. 對關係企業提供資金貸與事宜。	全體獨立董事核准通過。
107.12.24. 第 4 屆第 17 次	1. 擬修訂本集團【內部控制制度】之部分作業及條文。 2. 無錫百宏置業公司銷售「百和國際花園」營建工案之部分車位(使用權)予關係人案。 3. 107 年度經理人員年度獎金預計發放標準。	全體獨立董事核准通過。

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)107 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：

董事姓名	議案內容	應利益迴避以及參與表決情形
百和國際公司 代表人 鄭國烟 鄭 程 嘉	107 年 3 月 16 日董事會決議解除董事競業禁止之限制案。	解除鄭國烟董事及鄭程嘉董事擔任無錫百衛公司董事之競業禁止，暨解除鄭程嘉董事擔任無錫百和公司董事之競業禁止，為避免與其有利害關係，二位董事均自行迴避，不參與該案討論及表決。
	1.107 年 3 月 16 日董事會決議無錫百宏置業公司銷售建案之部分房地(預售)予關係人案(含修正及新增)。 2.107 年 12 月 24 日董事會決議無錫百宏置業公司銷售「百和國際花園」營建工案之部分車位(使用權)予關係人案。	鄭國烟董事及鄭程嘉董事因購買該建案之商品房及車位，為避免與其有利害關係，二位董事均自行迴避，不參與此二項議案討論及表決。
	107 年 12 月 24 日董事會決議 107 年度經理人員年度獎金預計發放標準。	鄭國烟董事及鄭程嘉董事因兼任本公司之經理人，為避免與其有利害關係，二位董事均自行迴避，不參與該案討論及表決。

(3)當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估

本公司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每年定期邀請會計師列席及提供建議，會計師並針對查核(覆核)結果向審計委員會報告，董事會成員亦至海外子公司訪查。本公司董事會於 107 年 12 月 24 日通過「108 年度營運計劃」及「108 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。另本公司於第五屆(107 年)「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)審計委員會之組成、職責及運作情形

1.本公司審計委員會由全體獨立董事組成，旨在協助董事會提高公司治理績效，其職權包括：

- (1)訂定或修正內部控制制度、內部控制制度有效性之考核及訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (2)涉及董事自身利害關係之事項。
- (3)重大之資產或衍生性商品交易，重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (4)募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (5)簽證會計師之委任、解任或報酬，財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (6)年度財務報告及半年度財務報告。
- (7)其他公司或主管機關規定之重大事項。

2.審計委員會運作情形

(1)最近年度(107 年度)，本公司審計委員會計開會 7 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	7	0	100.0	105.06.07.連任
獨立董事	林誠助	6	1	85.7	105.06.07.連任
獨立董事	曹永仁	7	0	100.0	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：

107 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及公司 對審計委員會意見之處理
107.03.16. 第 4 屆第 11 次	1. 對關係企業提供背書保證事宜。 2. 本公司 106 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告。 3. 106 年度之「內部控制制度聲明書」。 4. 106 年度盈餘轉增資發行新股案。 5. 擬解除董事競業禁止之限制。 6. 無錫百宏置業公司銷售建案之部分房地(預售)予關係人案(含修正及新增)。	審計委員會全體成員 同意通過。
107.05.04. 第 4 屆第 12 次	1. 對關係企業提供背書保證事宜。 2. 無錫百宏置業公司銷售建案之部分房地(預售)予關係人內容修正案。 3. 越南百宏公司採購機器設備案。	審計委員會全體成員 同意通過。
107.05.24. 第 4 屆第 13 次	1. 對關係企業提供背書保證事宜。 2. 對關係企業提供資金貸與事宜。	審計委員會全體成員 同意通過。
107.06.12. 第 4 屆第 14 次	1. 盈餘轉增資發行新股及發放現金股利事宜。 2. 對關係企業提供背書保證事宜。 3. 評估簽證會計師之獨立性及適任性案。	審計委員會全體成員 同意通過。
107.08.09. 第 4 屆第 15 次	1. 對關係企業提供背書保證事宜。 2. 對關係企業提供資金貸與事宜。 3. 無錫百宏置業公司銷售建案之部分房地予關係人案。	審計委員會全體成員 同意通過。
107.11.09. 第 4 屆第 16 次	1. 對關係企業提供背書保證事宜。 2. 對關係企業提供資金貸與事宜。	審計委員會全體成員 同意通過。
107.12.24. 第 4 屆第 17 次	1. 擬修訂本集團【內部控制制度】之部分作業及條文。 2. 無錫百宏置業公司銷售「百和國際花園」營建工案之部分單位(使用權)予關係人案。	審計委員會全體成員 同意通過。

- (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。107 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 107 年 3 月 16 日及 108 年 3 月 14 日列席審計委員會並報告財務報表覆核(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。107 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及公開資訊觀測站。	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「中國信託商業銀行代理部」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】及【公司治理實務守則】制定董事會成員的組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於二大面向之標準：1.基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。2.專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等。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。(請詳下表) 本公司具員工身分之董事占比為30%，獨立董事占比為30%；獨立董事擔任本公司任期年資在8~9年；1位董事	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？	✓		年齡在70歲以上，3位在60~69歲，6位在60歲以下。 <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">董事姓名 <small>多元化 核心項目</small></th> <th>性別</th> <th>經營 管理</th> <th>領導 決策</th> <th>產業 知識</th> <th>會計 財務</th> <th>法律</th> </tr> <tr> <th>男</th> <th>V</th> <th>V</th> <th>V</th> <th>-</th> <th>-</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>鄭國烟</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>鄭智瑜</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>鄭程嘉</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>鄭程綜</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>施奕良</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>蔡連發</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>柯世昌</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>-</td> <td>V</td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>吳永富</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>-</td> <td>V</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>林誠助</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>-</td> <td>V</td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>曹永仁</td> <td>男</td> <td>V</td> <td>V</td> <td>-</td> <td>V</td> <td>V</td> </tr> </tbody> </table>		董事姓名 <small>多元化 核心項目</small>	性別	經營 管理	領導 決策	產業 知識	會計 財務	法律	男	V	V	V	-	-	鄭國烟	男	V	V	V	-	-	鄭智瑜	男	V	V	V	V	-	鄭程嘉	男	V	V	V	-	-	鄭程綜	男	V	V	V	-	-	施奕良	男	V	V	V	-	-	蔡連發	男	V	V	V	V	-	柯世昌	男	V	V	-	V	V	吳永富	男	V	V	-	V	-	林誠助	男	V	V	-	V	V	曹永仁	男	V	V	-	V	V
董事姓名 <small>多元化 核心項目</small>	性別	經營 管理	領導 決策	產業 知識		會計 財務	法律																																																																																
	男	V	V	V	-	-																																																																																	
鄭國烟	男	V	V	V	-	-																																																																																	
鄭智瑜	男	V	V	V	V	-																																																																																	
鄭程嘉	男	V	V	V	-	-																																																																																	
鄭程綜	男	V	V	V	-	-																																																																																	
施奕良	男	V	V	V	-	-																																																																																	
蔡連發	男	V	V	V	V	-																																																																																	
柯世昌	男	V	V	-	V	V																																																																																	
吳永富	男	V	V	-	V	-																																																																																	
林誠助	男	V	V	-	V	V																																																																																	
曹永仁	男	V	V	-	V	V																																																																																	
			<p>(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。</p> <p>(三)本公司已訂定【董事酬勞給付辦法】，針對各董事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。</p> <p>(四)本公司107年6月12日審計委員會及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。簽證會計師及其審計小組亦已出具「超然獨立聲明函」提供本公司董事會評估。(請詳下表)</p>																																																																																				

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																			
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>評估項目</th> <th>評估結果</th> <th>是否具備獨立性</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1.會計師是否與本公司有直接或間接重大財務利益關係?</td> <td>否</td> <td>是</td> </tr> <tr> <td>2.會計師是否與本公司或董監事、經理人間有影響獨立性之商業關係?</td> <td>否</td> <td>是</td> </tr> <tr> <td>3.會計師及其配偶、受扶養親屬是否有在本公司擔任董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響職務?</td> <td>否</td> <td>是</td> </tr> <tr> <td>4.會計師是否與本公司董監事或經理人有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係?</td> <td>否</td> <td>是</td> </tr> <tr> <td>5.會計師是否收受本公司或董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物?</td> <td>否</td> <td>是</td> </tr> </tbody> </table>	評估項目	評估結果	是否具備獨立性	1.會計師是否與本公司有直接或間接重大財務利益關係?	否	是	2.會計師是否與本公司或董監事、經理人間有影響獨立性之商業關係?	否	是	3.會計師及其配偶、受扶養親屬是否有在本公司擔任董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響職務?	否	是	4.會計師是否與本公司董監事或經理人有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係?	否	是	5.會計師是否收受本公司或董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物?	否	是	
評估項目	評估結果	是否具備獨立性																				
1.會計師是否與本公司有直接或間接重大財務利益關係?	否	是																				
2.會計師是否與本公司或董監事、經理人間有影響獨立性之商業關係?	否	是																				
3.會計師及其配偶、受扶養親屬是否有在本公司擔任董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響職務?	否	是																				
4.會計師是否與本公司董監事或經理人有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係?	否	是																				
5.會計師是否收受本公司或董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物?	否	是																				
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。																		

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	
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」，視利害關係人關注議題責成相關部門，建立與其溝通之管道。	尚無重大差異。
六、公司是否委任專業服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服務事項之資格。	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？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓	✓	(一)本公司於公司網站架設「投資人關係」，完整揭露財務業務資訊，包含公司治理、營收資訊、財務報表及股東會等，並有英文版的公司簡介、產品介紹及「投資人關係」，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。	尚無重大差異。
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、足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	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>工安全衛生知識，以防止職業災害，保障員工安全與健康。</p> <p>(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。</p> <p>(四)供應商關係：本公司秉持誠信經營，對於供應商所提供之產品品質、數量及交貨期均有所要求，亦依契約執行對廠商之付款；對於協力廠商有技術上之障礙，亦於必要時提供廠商相關之技術協助。</p> <p>(五)利害關係人之權利：本公司網站(http://www.paiho.cn)設有「投資人關係」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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	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)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已於 107 年 8 月 11 日為董事購買一年期保額美金 3 佰萬元之責任保險，並於 107 年 11 月 9 日提報董事會。	
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 5 屆公司治理評鑑(評鑑年度 107 年)於落實企業社會責任之指標較第 4 屆改善，第 6 屆公司治理評鑑(評鑑年度 108 年)擬就尚未改善者，於法令或實際運作必要之需求時陸續規劃。

(四)薪酬委員會之組成、職責及運作情形

1.薪酬委員會成員係由董事會任命，由獨立董事組成。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，主要職責為：

(1)訂定並定期檢討董事、經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2)定期評估並訂定董事、經理人之薪資報酬。

2.本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

3.薪酬委員會運作情形

(1)本屆委員任期：105年6月16日至108年6月6日，最近年度(107年度)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

(2)最近年度(107年度)董事會日期、期別、議案內容、薪酬委員會決議結果及公司對薪酬委員會意見之處理

107年度董事會 日期、期別	議案內容	薪酬委員會 決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
107.03.16. 第4屆第11次	1. 106年度員工酬勞及董事酬勞。	薪酬委員會全體成員同意通過。	全體出席董事無異議通過。
107.12.24 第4屆第17次	1. 經理人員薪資核定案。	薪酬委員會全體成員同意通過。	全體出席董事無異議通過。
	2. 107年度經理人員年度獎金預計發放標準。		鄭國烟董事及鄭程嘉董事因兼任本公司之經理人，其於該案討論及決議時迴避，經其餘出席董事無異議通過。

(3)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。

(4)薪酬委員獨立性相關資料

身份別	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註一)								兼任其他 公開發行 公司薪資 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、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	吳永富	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	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？	✓ ✓ ✓ ✓	✓	<p>(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及社區活動。如107年捐助無錫市見義勇為基金會響應表彰見義勇為人員之獎勵及權益保護、東莞市沙田慈善會扶貧濟困捐款及東莞市鵬星社會工作服務社捐款，此皆為本公司及各子公司積極參與社會活動的例證。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。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</p>	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	
			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？	✓ ✓ ✓		<p>(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。</p> <p>(二) 本公司之子公司取得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。</p> <p>(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。 再者，無錫百和公司及東莞百宏公司先後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。</p>	尚無重大差異。
三、維護社會公益 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓ ✓ ✓ ✓		<p>(一) 本公司及各子公司除依勞動法規定，與員工簽訂勞動合同，保障員工的合法利益外，並參考【世界人權宣言】，制定尊重員工人權，免於歧視、罷凌與騷擾等之政策。</p> <p>(二) 公司設有工會，增加與員工的互動；並由勞動爭議調解委員會提供勞動爭議的救濟途徑；此外，並設置意見箱提供員工申訴及相關檢舉規定，並採保密方式處理舉報案件並客觀查證，並讓員工知悉公司將盡全力保護呈報者的安全，使其免遭報復。</p>	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	
(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？	✓	✓	<p>(三) 本公司及子公司係遵照營運地安全衛生之相關法令規章辦理，具體執行內容有：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.本公司之子公司訂定有關機械安全、電氣安全、廠房安全、防火訓練及緊急狀況處理等規則除張貼於各工作場所外，權責主管負責向員工宣導及教育，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，每年並定期測試及保養。 3.本公司之子公司訂定【危險化學品應急預案】，並於每年舉辦消防及逃生演習、災害防救訓練與衛生教育宣導，提高員工災變時之救災能力及應變能力，降低災害事故、財產之損失，並減輕對環境衝擊程度。 4.每年定期保養電梯、貨梯、機械及運輸設備等及實施電氣安全檢查。 5.本公司依工作性質及需要，配置安全防護器具，並於操作前接受特殊的安全與衛生訓練，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.化學品管理人員及安全生產管理人員，依營運地規定定期參加外部教育訓練並取得合格證件。由專人使用、管理及處置化學品並訂定符合營運地法規的化學品管理規定並確實遵循。 7.與所在地醫療院所合作，提供員工每年年度健康檢查及緊急醫療處置。本公司並配置急救設備、藥箱及護理人員。 	<p>尚無重大差異。</p> <p>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。</p>

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	
			<p>8.本公司設置保安人員加強門禁管制，強化工作環境的安全。</p> <p>9.每年持續推行7S整理、整頓、清潔、清掃、素養、安全、節約活動，強化員工健康、安全知識。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(六) 本公司之子公司已通過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。公司秉持「求精、求實、創新、服務」以客為尊的經營理念，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。</p> <p>(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。</p> <p>(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</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>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。</p>

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	
			或與其簽訂協議。公司檢驗人員嚴格把關，確保企業產品安全。 (九) 公司採購合同中雖未包含社會責任及環境影響因素的條款，但仍持續要求供應商遵守企業社會責任，善盡愛護地球的義務。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		本公司及各子公司依據相關法令於公司網站(http://www.paiho.cn)、年報及公開說明書中揭露履行社會責任之資訊。	尚無重大差異。
五、公司如依據【上市上櫃公司企業社會責任實務守則】訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				本公司於追求永續經營的同時，更期望能與員工分享經營的成果。本公司章程規定員工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。107年度擬分配之員工酬勞已經108年3月14日董事會通過，預計於108年6月向股東會報告。有關董事會通過員工酬勞分派情形，請詳68-69頁。
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、國際汽車工作組頒發的IATF 16949：2016品質管理體系認證，以及取得ISO50001能源管理體系認證。

(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	
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？	✓		本公司於公司網站(http://www.paiho.cn)揭露公司治理供社會大眾查詢。各項依法令規範需揭露重大財務、業務資訊均有專人負責蒐集，適時揭露於公開資訊觀測站，並於年報、公開說明書中揭露誠信經營相關資訊情形。	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)公司訂定公司治理守則及相關規章查詢方式

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>) 之「公司治理」項下之「公司治理結構-訂定公司治理之相關規程規則」或於本公司網站 (<http://www.paiho.cn>)「投資人關係」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. 107 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			企業如何落實 節能減碳，提 升公司獲利	
董事	台灣百和公司 代表人： 鄭智瑜				
董事	鄭程嘉				
董事	鄭程綜	107/08/09 107/11/09	社團法人中華 公司治理協會	企業經營決策 之商業考量與 法律風險分析	6
董事	柯世昌				
董事	蔡連發				
董事	施奕良				
獨立董事	林誠助				
獨立董事	吳永富	107/07/23	財團法人中華 民國證券暨期 貨市場發展基 金會	由最新公司法 修正動向看公 司治理最新動 向與董監責任 之影響	
		107/10/23	社團法人中華 公司治理協會	董監如何督導 公司做好企業 風險管理及危 機處理	
		107/07/19	台灣科學工業 園區科學工業 同業公會	最新稅務議題- 反避稅法及國 內稅務法規更 新	18
		107/07/20		經營管理新思 維-因應 IFRS16 租賃衝擊-解構 IFRS 世代營運 模式 「虛偽交易」與 「財報不實」之 法律責任問題 與案例研析	

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	107/07/20	台灣科學工業園區科學工業同業公會	母子公司間交易內部利益之處理	
獨立董事	曹永仁	107/04/13 107/10/05	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇-家族企業傳承	6
				公司治理暨企業永續經營研習班	

3. 107 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 煙	107/08/09 107/11/09	社團法人中華 公司治理協會	企業如何落實 節能減碳，提升 公司獲利	6
總經理室 副總經理	鄭 程 嘉			企業經營決策 之商業考量與 法律風險分析	
業務管理 中心 副總經理	鄭 新 隆	施 奕 良	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
研發管理 中心 執行協理				發行人證券商 證券交易所會 計主管持續進 修班	
生產管理 中心 執行協理	林 美 惠	107/08/16 107/08/17	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	107/12/13 107/12/14	財團法人中華 民國會計研究 發展基金會	發行人證券商 證券交易所會 計主管持續進 修班	12
稽核室 經理	黃 舒 銓	107/09/17 107/10/18	中華民國電腦 稽核協會 中華民國內部 稽核協會	公開發行公司 內部稽核人員 持續進修班	13

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：108年3月14日

本公司民國 107 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 107 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 108 年 3 月 14 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. 107 年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
107 年 6 月 12 日	<p>1. 承認本公司 106 年度決算表冊。 執行情形：股東會決議通過。</p> <p>2. 承認本公司 106 年度盈餘分配案。 執行情況：106 年度盈餘分配，共計配發現金股利新台幣 79,590,436 元(每股新台幣 0.3 元)，及配發股票股利新台幣 265,301,450 元(每股約新台幣 1 元)。上述現金股利及股票股利已於 107 年 8 月 31 日發放。</p> <p>3. 通過 106 年度盈餘轉增資發行新股。 執行情況：股東會決議通過配發股票股利新台幣 265,301,450 元(每股約新台幣 1 元)。上述股票股利已於 107 年 8 月 31 日發放。</p> <p>4. 通過修訂【公司章程】案。 執行情況：股東會決議通過後，即依修正後之規定執行。</p> <p>5. 通過修訂【審計委員會組織章程】案。 執行情況：股東會決議通過後，即依修正後之規定執行。</p> <p>6. 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。 執行情況：股東會解除下列董事競業內容： 鄭國烟：兼任無錫百衛公司董事 鄭程嘉：兼任無錫百和公司董事及無錫百衛公司董事。</p>

2. 107 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
107 年 3 月 16 日 (107 年第 1 次 董事會)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過向銀行申請融資額度。 2. 同意對關係企業越南百宏公司及東莞百宏公司提供背書保證。 3. 通過本公司 106 年度員工酬勞及董事酬勞。 4. 通過本公司 106 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告。 5. 通過修訂本公司章程。 6. 通過 106 年度之「內部控制制度聲明書」。 7. 通過修訂【董事會議事規則】。 8. 通過修訂【審計委員會組織章程】。 9. 通過本公司及子公司截至 106 年 12 月底之背書保證總額達淨值 50% 以上。 10. 通過 106 年度盈餘分配。 11. 通過 106 年度盈餘轉增資發行新股。 12. 通過解除董事競業禁止之限制。 13. 通過本公司 107 年股東常會召開日期、時間、地點及會議召集事由。 14. 通過訂定受理股東提出 107 年股東常會議案相關事宜。 15. 通過解除經理人競業禁止之限制。 16. 同意委任本公司副總經理。 17. 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(含修正及新增)。
107 年 5 月 4 日 (107 年第 2 次 董事會)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 同意對關係企業越南百宏公司提供背書保證。 2. 通過本公司 107 年第 1 季合併財務報告。 3. 通過無錫百宏置業公司銷售建案之部份房地(預售)予關係人內容修正案。 4. 通過越南百宏公司採購機器設備。
107 年 5 月 24 日 (107 年第 3 次 董事會)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過向銀行申請融資額度。 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. 同意對關係企業越南百宏公司提供資金貸與事宜。
107 年 6 月 12 日 (107 年第 4 次 董事會)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過盈餘轉增資發行新股及發放現金股利事宜。 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. 通過由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。 4. 通過評估會計師之獨立性及適任性。

107 年 8 月 9 日 (107 年第 5 次 董事會)	1. 通過向銀行申請融資額度。 2. 同意對關係企業越南百宏公司、宏興公司及東莞百宏公司提供背書保證。 3. 通過本公司 107 年第 2 季合併財務報告。 4. 同意對關係企業宏興公司提供資金貸與事宜。 5. 通過無錫百宏置業公司銷售建案之部份房地予關係人案。
107 年 11 月 9 日 (107 年第 6 次 董事會)	1. 通過本公司 107 年第 3 季合併財務報告。 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事宜。 3. 同意對關係企業越南百宏公司提供資金貸與事宜。
107 年 12 月 24 日 (107 年第 7 次 董事會)	1. 通過向銀行申請融資額度。 2. 通過本公司 108 年度營運計劃及年度預算案。 3. 通過修訂本集團【內部控制制度】之部分作業及條文。 4. 通過本集團 108 年度內部控制年度稽核計畫。 5. 通過無錫百宏置業公司銷售「百和國際花園」營建工案之部份車位(使用權)予關係人案。 6. 通過經理人員薪資核定案。 7. 通過 107 年度經理人員年度獎金預計發放標準。

108 年 3 月 14 日 (108 年第 1 次 董事會)	1. 通過向銀行申請融資額度。 2. 同意對關係企業宏興公司及越南百宏公司提供背書保證事宜。 3. 通過本公司 107 年度員工酬勞及董事酬勞。 4. 通過本公司 107 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告。 5. 通過提高本公司額定股本。 6. 通過修訂本公司章程(含組織章程大綱)。 7. 通過 107 年度之「內部控制制度聲明書」。 8. 通過修訂【董事選舉辦法】。 9. 通過修訂【股東會議事規則】。 10. 通過修訂【取得或處分資產處理程序】。 11. 通過修訂【衍生性商品交易管理辦法】。 12. 通過修訂【資金貸與他人作業管理辦法】。 13. 通過修訂【背書保證作業管理辦法】。 14. 通過修訂【公司治理實務守則】。 15. 通過修訂【申請暫停及恢復交易作業程序】。 16. 通過本公司及子公司截至 107 年 12 月底之背書保證總額達淨額 50% 以上。 17. 通過 107 年度盈餘分配。 18. 通過 107 年度盈餘轉增資發行新股。 19. 通過改選本公司第 5 屆董事。 20. 通過解除本公司董事及其代表人競業行為之限制。 21. 通過本公司 108 年股東常會召開日期、時間、地點及會議召集事由，股東並增採電子方式行使表決權。 22. 通過受理股東提出 108 年股東常會議案及受理董事(含獨立董事)候選人提名相關事宜。 23. 同意對關係企業宏興公司提供資金貸與事宜。 24. 通過越南百宏公司辦理增資美金 25,000 仟元。
108 年 5 月 2 日 (108 年第 2 次 董事會)	1. 通過向銀行申請融資額度。 2. 同意對關係企業宏興公司及越南百宏公司提供背書保證事宜。 3. 通過本公司 108 年第 1 季合併財務報告。 4. 通過修訂【董事會議事規則】。 5. 通過修訂【資金貸與他人作業管理辦法】。 6. 通過提名董事(含獨立董事)候選人名單。 7. 通過解除本公司董事及其代表人競業行為之限制。 8. 通過調整本公司 108 年股東常會各項議案之順序。 9. 通過評估會計師之獨立性及適任性。 10. 通過 108 年會計師審計公費 11. 同意對關係企業越南百宏公司提供資金貸與事宜。
108 年 5 月 9 日 (108 年第 3 次 董事會)	1. 通過本公司及子公司截至 107 年 12 月底之背書保證總額達淨額 50% 以上。

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

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

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁		107 年度	無

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	370	370
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	0	0	0
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	4,800	0	4,800
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	4,800	0	350	0	20	370	107 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：無。

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

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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	107 年度		當年度截至 4月14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				
董事	百和國際公司 代表人：鄭國烟	13,689,595	0	0	0
董事	台灣百和公司 代表人：鄭智瑜	0	0	0	0
董事	鄭程嘉	8,187	0	0	0
總經理室 副總經理					
董事	鄭程綜	0	0	0	0
董事	施奕良	594	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	0	0	0	0
董事	蔡連發	2,160	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	3,312,778	18,000,000	30,000	0
業務管理中心 副總經理	鄭新隆	87	0	0	0
生產管理中心 副總經理	黃江東	1,362	0	0	0
研發管理中心 副總經理					
生產管理中心 副總經理	王貴輝 (107.03.16.就任)	0	0	0	0
總經理室協理	鄭錫銅	3,300	0	0	0
業務管理中心 協理	林敬惠	5,661	0	0	0

職 稱	姓 名	107 年度		當年度截至 4 月 14 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	2,428	0	0	0
業務管理中心 協理	杜 文 賓	2,145	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 舊	2,633	0	0	0
生產管理中心 協理	劉 昌 杰	7,604	0	0	0
研發管理中心 協理	孔 祥 倫	2,534	0	0	0
生產管理中心 協理					
研發管理中心 協理	吳 席 安 (108.04.09.離職)	0	0	0	0
財務管理中心 財務協理	林 美 惠	3,429	0	0	0
財務管理中心 會計經理	張 玉 敏	707	0	0	0
稽核室經理	黃 舒 馨	848	0	0	0

(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；108年4月14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)	150,585,552	51.60%	0	0	0	0	無	無	無
鄭國烟	23,661,558	8.11%	584,900	0.20%	0	0	鄭程嘉	一親等	無
鄭國烟	23,661,558	8.11%	584,900	0.20%	0	0	鄭程嘉	一親等	無
月湖投資有限公司 (代表人：鄭程嘉)	5,610,000	1.92%	0	0	0	0	無	無	無
鄭程嘉	90,059	0.03%	0	0	0	0	鄭國烟	一親等	無
程嘉投資股份有限 公司(代表人：鄭程嘉)	4,997,157	1.71%	0	0	0	0	無	無	無
鄭程嘉	90,059	0.03%	0	0	0	0	鄭國烟	一親等	無
蔡嘉邦	3,021,200	1.04%	0	0	0	0	無	無	無
鈺德科技股份有限 公司(代表人：葉垂景)	2,625,775	0.90%	0	0	0	0	無	無	無
葉垂景	0	0	0	0	0	0	無	無	無
臺銀保管 J O H C M 國際小型企業股票基 金	2,384,456	0.82%	0	0	0	0	無	無	無
吳正忠	1,987,051	0.68%	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	1,949,979	0.67%	0	0	0	0	無	無	無
麥修仁	1,800,000	0.62%	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，應依證券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

108年4月30日；單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資 (A)		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之投 資(B)		綜合投資 (A)+(B)	
	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	70,000	100%	0	0	70,000	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%
無錫百衛公司 (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、無錫百衛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 (註十)	3,000,000	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)
106 年 8 月	新台幣 10 元			265,301	2,653,015	盈餘轉增資	無	(註十七)
107 年 8 月	新台幣 10 元			291,832	2,918,316	盈餘轉增資	無	(註十八)

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。

註十七：本公司於 106 年 6 月 14 日經股東會決議辦理盈餘轉增資發行普通股股票 19,651 仟股，每股面額新台幣 10 元，總額計新台幣 196,520 仟元，本次增資案係以 106 年 8 月 25 日為增資基準日，增資後實收股本為新台幣 2,653,015 仟元。

註十八：本公司於 107 年 6 月 12 日經股東會決議辦理盈餘轉增資發行普通股股票 26,530 仟股，每股面額新台幣 10 元，總額計新台幣 265,301 仟元，本次增資案係以 107 年 8 月 31 日為增資基準日，增資後實收股本為新台幣 2,918,316 仟元。

股份種類

108 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	291,831,598	8,168,402	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

108 年 4 月 14 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	合 計
人數	0	2	48	60	14,361	0	14,471
持有股數(股)	0	1,429,184	20,639,900	162,279,501	107,483,013	0	291,831,598
持股比例(%)	0	0.49%	7.07%	55.61%	36.83%	0	100.00%

(三)股權分散情形(每股面額新台幣 10 元)

108 年 4 月 14 日；單位：股

持 股 分 級		股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999		9,818	474,480	0.16%
1,000 至 5,000		2,704	5,832,353	2.00%
5,001 至 10,000		711	5,015,609	1.72%
10,001 至 15,000		293	3,572,687	1.22%
15,001 至 20,000		180	3,182,859	1.09%
20,001 至 30,000		239	5,885,450	2.02%
30,001 至 40,000		112	3,912,873	1.34%
40,001 至 50,000		75	3,362,141	1.15%
50,001 至 100,000		165	11,453,316	3.92%
100,001 至 200,000		83	11,609,393	3.98%
200,001 至 400,000		45	11,729,796	4.02%
400,001 至 600,000		17	8,305,124	2.85%
600,001 至 800,000		4	2,824,649	0.97%
800,001 至 1,000,000		9	8,097,144	2.77%
1,000,001 以上		16	206,573,724	70.79%
合 計		14,471	291,831,598	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

108 年 4 月 14 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		150,585,552	51.60%
鄭國烟		23,661,558	8.11%
月湖投資有限公司		5,610,000	1.92%
程嘉投資股份有限公司		4,997,157	1.71%
蔡嘉邦		3,021,200	1.04%
鈺德科技股份有限公司		2,625,775	0.90%
臺銀保管 J O H C M 國際小型 企業股票基金		2,384,456	0.82%
吳正忠		1,987,051	0.68%
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		1,949,979	0.67%
麥修仁		1,800,000	0.62%

(五) 最近二年度及截至年報刊印日止每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項目		年 度	106 年	107 年	當年度截至 108 年 3 月 31 日
每股 市價	最 高		76.00	68.40	44.05
	最 低		36.70	34.80	37.85
	平 均		50.48	50.77	41.42
每股 淨值	分 配 前		17.95	16.44	17.47
	分 配 後		16.05	16.44	不適用
每股 盈餘	加權平均股數(註五)		291,831,598	291,831,598	291,831,598
	合 併 每股盈餘	分配前	1.79	1.28	0.53
		分配後	1.63	1.28	0.53
	每股盈餘 (歸屬於 本公司股東)	分配前	1.66	1.09	0.46
		分配後	1.51	1.09	0.46
每股 股利	現 金 股 利		0.3	0.2(註四)	不適用
	無償 配股	盈 餘 配 股	1.0	0.8(註四)	不適用
		資 本 公 積 配 股	0	0	不適用
	累 積 未 付 股 利		0	0	不適用
投資 報酬 分析	本 益 比(註一)		33.43	46.58	不適用
	本 利 比(註二)		168.3	253.9	不適用
	現 金 股 利 殖 利 率(註三)		0.59%	0.39%	不適用

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，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%。

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 10,540 仟元，加上期初未分配盈餘美金 37,217 仟元以及精算損失列入保留盈餘暨依法提列特別盈餘公積所產生未分配盈餘減少數計有美金 2,171 仟元，共有美金 45,586 仟元可供分配，請參閱盈餘分配表。

百和興業股份有限公司
民國一〇七年度盈餘分配表

單位: 美金元

期初未分配盈餘		37,216,707
加：本年度稅後淨利	10,539,767	
減：精算損失列入保留盈餘	(54,800)	
減：依法提列特別盈餘公積	(2,115,967)	
本年度可供分配盈餘		45,585,707
分配項目		
股東紅利	(9,444,388)	
(股票股利約每股新台幣 0.8 元，計新台幣 233,465,280 元；現金股利約每股新台幣 0.2 元，計新台幣 58,366,320 元。換算基礎依民國 108 年 3 月 13 日收盤價美金兌換新台幣之匯率 1:30.9 計算，換算成美金計發放 9,444,388 元)		
期末未分配盈餘		36,141,319



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，擬由股東會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，尾數不足新台幣 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		108 年度
期初實收資本額			\$2,918,316
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		
擬制性每股盈 餘及本益比	年平均投資報酬率（年平均本益比倒數）		(註二)
	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 108 年之費用。

3.董事會通過分派 107 年酬勞情形

(1)以現金分派之員工酬勞美金 111,075 元及董事酬勞美金 90,630 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	擬 議 發 放 數	帳 列 數	差 異 數	差 異 原 因	處 理 情 形
員工酬勞	111,075	123,821	(12,746)	依經年度結算 實際績效調整	差異數調整於 108 年第一季
董事酬勞	90,630	98,000	(7,370)		

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期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	106 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	152,179	152,179	0
董事酬勞	124,168	124,168	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或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

四、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司所營業務之主要內容

本公司主要營業項目為產製及銷售成衣、鞋類、3C 產品、醫療、運動用品之黏扣帶、織帶（鞋帶）、鬆緊帶、緹花網布及週邊相關之材料暨銷售委託營造廠商興建之住宅為主要業務。

2.主要產品之營業比重

單位:新台幣仟元

產品別 年度	107 年度	
	金額	%
織帶(鞋帶)	1,757,961	29.3
房地(含車位)	1,523,930	25.4
黏扣帶	1,322,469	22.1
鬆緊帶	574,645	9.6
其他	813,842	13.6
營業收入合計	5,992,847	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、3C 產品及運動產品。
- (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，並為把握中國內銷市場的興起，銷售委託營造廠商興建之住宅。

4.新產品(服務)開發計畫

本公司及各子公司 108 年度計畫開發之新產品包括柔軟耐氯繩帶、耐氯黏扣帶、鈎與網孔扣合管線包裹黏扣帶、免襯裡鈎與網孔扣合管線包裹黏扣帶、複合型管線包裹黏扣帶、熱熔勾可降解 PLA 黏扣帶、厚型阻燃彈性帶、水膠塗層環保阻燃黏扣帶，具有縱向拉伸橫向不收縮變形窄幅彈性織物，防水阻燃織帶、皮感麻紋布片、夾心紋格布片、多色迴旋鞋帶、蟬翼網帶、立體印刷鞋舌標及各式經編工程網布等。

在深耕中國多年及與大量品牌客戶配合後，無錫百和公司和東莞百宏公司先後獲得中國省級高新科技企業認證，近年度並跨入緹花網布之產品開發，確保本公司在行業之領先地位。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

本公司目前主要商品項目為黏扣帶、織帶(鞋帶)、鬆緊帶及緹花網布等，其運用層面相當廣泛，舉凡民生消費類、運動用品類及醫療用品類等皆可看到其運用的情形暨銷售委託營造廠商興建之住宅，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。

西元 2018 年主要出口市場經濟發展步伐放慢。依據中國紡織品進出口商會資料，中國紡織品服裝出口整體表現較去年略有增長，全年累計出口美金 2,767 億，同期增長 3.52%。

中國居民可支配收入概況

單位：人民幣元

類別 年度	西元 2018 年		西元 2017 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	39,251	7.8	36,396	8.3
農村居民人均可支配收入	14,617	8.8	13,432	8.6

資料來源：中國國家統計局

依據中國國家統計局統計，西元 2018 年中國居民收入增長平穩，全年全國居民人均可支配收入人民幣 28,228 元，同比增長 8.7%。其中，城鎮居民人均可支配收入人民幣 39,251 元，比上年增長 7.8%，城鎮居民人均可支配收入較往年增速放緩，進而影響城鎮居民消費者的整體購買能力，對消費品(包括服裝及鞋類)的生產商也有部份影響。

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 2018 年		西元 2017 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	380,987	9.0	366,262	10.2

資料來源：中國國家統計局

依中國國家統計局之統計，西元 2018 年中國社會消費品零售總額人民幣 380,987 億元，比上年增長 9%，增速較往年放緩。

總體來說，西元 2018 年國內外形勢錯綜複雜，人民幣貶值、中美貿易摩擦、中國領導人大力推動的「一帶一路」策略受美國及盟友的打壓，導致中國外貿增長疲軟，中國內需增長也因長期貨幣超發及「人口紅利」結束而存在下行風險。西元 2018 年經濟增速僅為 6.6%，創西元 1991 年以來新低，紡織服裝產品消費深受影響增長緩慢。

(2) 醫療及運動用品類

A. 運動用品類

體育用品業是體育產業的一個重要組成部分。中國已經成為世界上最大的體育用品製造國家，然由於近年大陸用人成本上升、環保要求嚴格，加上各國貿易壁壘，導致製造業廠商往東南亞地方轉移。但在中國大力推動體育產業發展的背景下，西元 2022 年杭州亞運會、北京冬奧會，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。預期西元 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，將帶動中國的體育用品市場，促進體育用品的消費。

B. 醫療用品類

近年來，中國有巨大的人口基數，西元 2018 年年末全中國總人口 139,538 萬人，比上一年末增加 530 萬人，同時老齡化人口在逐年快速遞增，中國已經成為世界上老年人口最多的國家。據國家統計局最新資料，60 周歲及以上人口 24,949 萬人，占總人口的 17.9%。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，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。

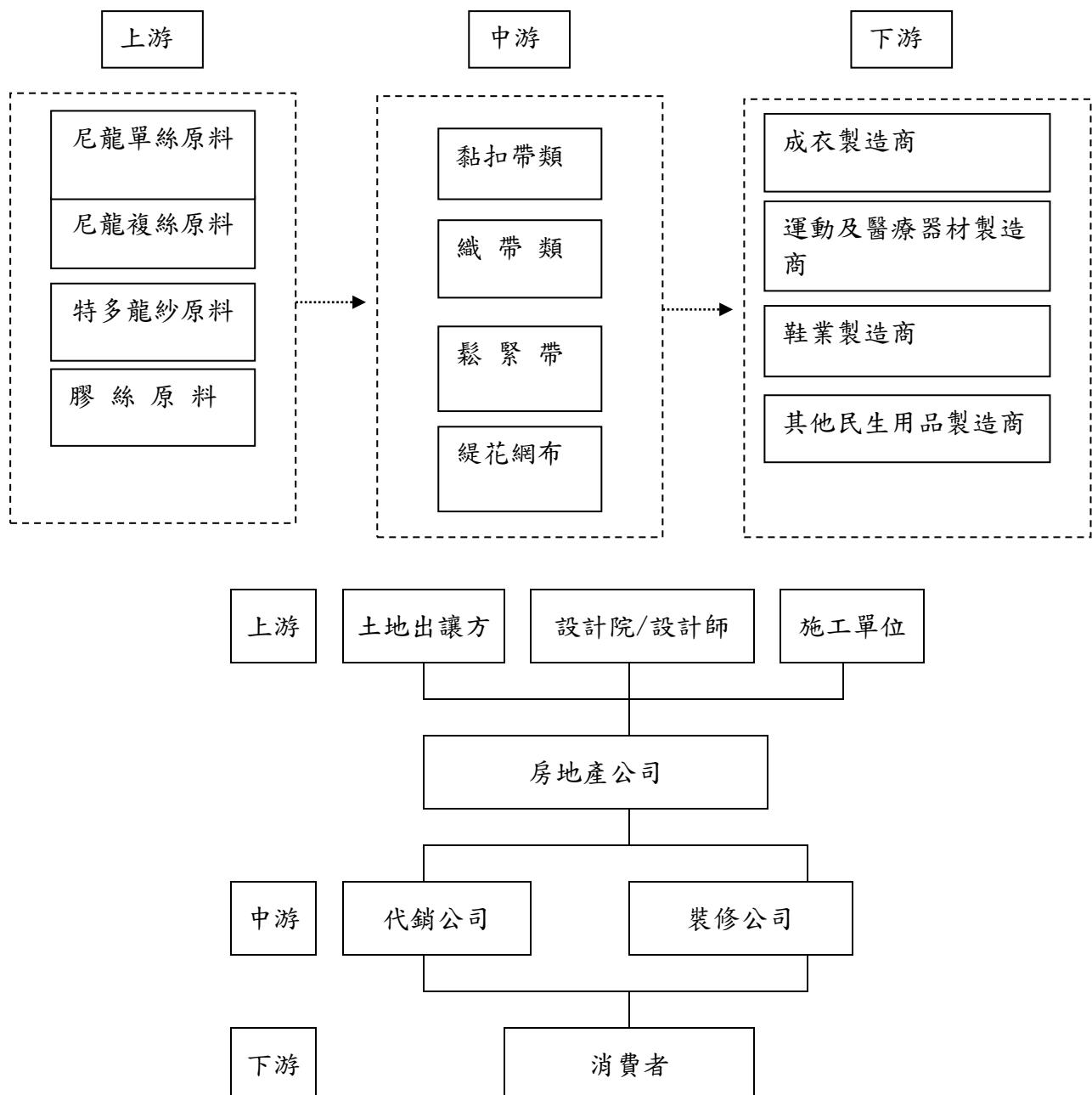
隨著中國政府鼓勵生二胎，全面開放二胎政策得以實施，新生兒可能會有爆發式增長，生育率提高，短期內將直接促進母嬰醫療、母嬰生活用品等消費需求，其中直接受益的是紙尿褲產品。本公司因應紙尿褲產品之需求，注重環保、安全性能，與國內品牌共同開發紙尿褲之黏扣帶配件，不斷擴大公司產品使用領域。

(3) 房地產市場

西元 2018 年中國房地產市場在各項調控政策下總體仍保持穩步發展。房地產開發投資人民幣 120,264 億元，比上年增長 9.5%。全國商品房銷售面積 171,654 萬平方米，增長 1.3%，其中住宅銷售面積增長 2.2%。全國商品房銷售額人民幣 149,973 億元，增長 12.2%，其中住宅銷售額增長

14.7%。然而西元 2018 年也是房產調控政策最密集的一年，各項調控政策多達 450 次。無錫作為二線城市亦被全年貫徹「限購、限價、限賣」政策，但無錫全年商品房備案成交 8.23 萬套，比去年同比上漲 20%。無錫百宏公司開發營建的產品為精裝修戶型與一般市場推出的毛胚房有所區隔，加上高鐵商務區日趨成熟的生活機能及交通設施，吸引改善實際居住需求之購買者，故整體銷量較好。伴隨著週邊購房需求提升，無錫地區房地產市場亦能健康穩步增長。

2. 產業上、中、下游之關聯性



3. 產品之各種發展趨勢

(1) 產品功能性需求持續增加，使用範圍趨於多樣化

未來產品不僅著重經濟美觀、實用、耐用，也會更具健康、安全，並朝著多元化和人性化發展的產品發展。

(2) 注重產品及製造過程的環保

近年來全球對環境的重視，綠色環保已成為廣大消費者關注的焦點。日常穿著和使用的紡織品皆需符合有關的國際標準，且因「溫室效應」日漸明顯，故強調紡織產品及其製造過程減少產生碳排放，從而對改善環境產生積極作用。

(3) 款式多變

各品牌大廠為管控庫存，降低市場變動的風險，也為迎合新新消費者的個性化特點，故將款式推陳出新週期大為縮短，故產品交期短、起訂量小之特性逐漸常態化。

(4) 適應市場需求，打造房地產品牌

預計西元 2019 年中國房產市場政策會穩中略偏鬆，市場剛需房仍是主力。此外，近幾年隨著二胎政策的推廣，改善實際需求的住房在房地產市場亦較受歡迎。無錫百宏公司因應市場動態，洞悉市場需求，推出精裝修型之剛需房及改善性住房，提供客戶更怡人舒適的居家環境。

4. 競爭情形

本公司主要產品的競爭者眾多，若無品牌開發認證及功能性重大差異，其他市場競爭者極易運用低價銷售作為主要競爭的策略。本公司因應市場的需求，除持續開發各式新產品外，並於東南亞依需求設立子公司，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，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。公司積極在研發上及環保上之投入，得到了品牌客戶的一致認同。維持了公司之競爭優勢。

(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	107 年度	108 年 3 月 31 日
研發費用	316,976	91,435
營收淨額	5,992,847	2,153,558
佔營收淨額比率	5.29%	4.25%

2.最近年度開發成功之技術或產品

(1)本公司在 107 年度已獲核准之專利項目

本年度在黏扣帶、織鞋帶及經編網布共計取得 26 項專利。

(2)未來研發工作之發展方向

A. 加強緹花網布相關產品之研發

本公司近年來積極開發緹花網布，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. 持續改善機台，開發具備創新、實用、美觀、環保、安全、裝飾化且高質感之產品，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，以提高紡織品附加價值、產品檔次，及提高企業經濟效益。

(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，持續於客戶密集區域設立服務據點，建立完整的開發、銷售及配送服務網路，以提高產品毛利。
- B. 持續開發新產品，使產品變化多樣，並提昇產品品質及競爭能力。
- C. 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。

- D. 強化「綠色工廠」及產品之環保性，管理本公司產品之碳排放及水排放，以期滿足終端客戶及世界各國節能減碳之預期。
- E. 加強越南之佈局，以縮短服務時程，並就近服務客戶。
- F. 加強開發無錫商住地塊，用預銷售的方式加快房產去化率，以期為公司帶來新利潤增長點。

(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量。

2.生產策略

(1)短期計劃

- A. 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。
- B. 落實 ISO9001 品質經營系統各階段作業。
- C. 持續推動產品碳足跡、水足跡的認證及「綠色工廠」的環保責任管理。
- D. 主要原物料統一採購，以控制品質及提高議價能力。
- E. 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. 擴大生產據點之經營，採取就近服務客戶及創造最大利潤。
- B. 因應客戶少量多樣之訂單需求，落實精實管理，建立即時與彈性的生產

供應鏈。

3.財務策略

(1)短期計劃

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

(2)長期計劃

- A. 培養跨國財務管理人才。
- B. 自資本市場募集企業發展所需資金。

4.管理策略

(1)短期計劃

- A. 持續推行 TQM 全面品質管理制度，以不斷改善經營績效。
- B. 全力系統整合，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		107 年度		106 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
中國大陸	4,737,699	79.1	3,122,269	73.6		
其他地區	亞洲	1,035,874	17.3	853,026	20.2	
	美洲	157,535	2.6	209,732	4.9	
	歐洲	60,937	1.0	56,563	1.3	
	其他	802	0.0	129	0.0	
	小計	1,255,148	20.9	1,119,450	26.4	
合計		5,992,847	100.0	4,241,719	100.0	

2. 市場佔有率

本公司主要營業項目為成衣、鞋類、醫療及運動用品之黏扣帶、織帶（鞋帶）、鬆緊帶及緹花網布等之產製及銷售。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

中國國家統計局發布的中國西元 2018 年經濟增速為 6.6%，創西元 1991 年以來新低。雖中國經濟增速持續下降，但中國經濟總量突破了人民幣 90 萬億元。隨著大陸政府對個人所得稅及企業普惠性減稅的實施，大陸內需消費有望止跌回穩。紡織服裝產品消費仍有望繼續保持穩定增長。此外，越南百宏公司經歷 107 年的設立磨合期後，開始正常運作，以因應旺盛東南亞地區之需求。

本公司產品被廣泛運用於服裝及鞋類、運動用品、醫療、汽車用品等民生消費類產品中，各類產品的發展可謂日新月異，公司亦將隨著各項產品之需求增加而持續成長。本公司向來重視對市場流行動態的瞭解。積極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。藉由開發緹花網布產品及越南設立生產基地就近服務客戶，運用已建立之銷售網路、客戶群，

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，無錫百宏公司開發相關商住土地受惠於近年中國房地產價格大幅上漲及週邊購房需求之大量提升，第一期第一批已陸續完工及交屋，進而使公司營業額和業務有新增長點。

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，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 107 年度在中國已獲得 26 項授權專利外，無錫百和公司自 99 年開始評定為江蘇省高新企業；東莞百宏公司亦於 104 年獲評為廣東省高新技術企業，兩子公司均按照中國相關法律享受高新技術企業租稅優惠。

(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

本公司除大陸無錫、東莞及越南設有生產及銷售功能之子公司，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，另於大陸北京、上海、寧波、青島及廈門等主要城市成立辦事處，就近並及時服務大陸及東南亞地區之客戶。

(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緹花等產品，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、ISO14001、ISO50001之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。再者，無錫百和公司及東莞百宏公司力爭建立「綠色工廠」，其中無錫百和公司等3家企業於西元2018年2月獲中國工業和信息化部評選為「綠色工廠」。

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，個人所得稅減稅及「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. 隨著杭州亞運會及北京冬季奧運的開展準備，中國本土品牌如李寧、361、安踏等運動品牌在世界的知名度明顯上升。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. 公司在越南設立生產據點，搶佔東南亞地區之先機，就近服務客戶，加之越南的租稅優惠及良好的貿易政策，提高公司的整體營收與獲利。
- D. 中國開始重視環境保護後，業界一些不注重環保的低價坊間企業將被淘汰，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，這無疑對向來重視環保發展的本公司發展帶來新的機會。
- E. 本公司製程完整且研發能力強，可持續配合客戶進行新產品的開發，近年來並增加了緹花網布開發，使得產品的運用領域擴展至主材料市場。

(2)不利因素與因應對策

A. 全球貿易壁壘加劇，中美貿易摩擦升級

中國主要出口市場仍為美國，中美貿易戰持續進行中，目前雖有所緩和，但預計對整體出口有一定影響，尤其對公司之下游客戶。

因應措施

本公司已在越南設立越南百宏公司，搶佔東南亞地區之先機，就近服務陸續轉戰越南之客戶。近年來，並引進緹花網布產品及佈局越南，跨入鞋業及袋包類等產業之主料市場，可最大限度的避免優質客戶的流失和開拓新興市場。

B. 勞動成本上升，基礎員工短缺及大陸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；另因中國內陸省份就業機

會提升，使沿海工業地區出現基礎員工短缺情形，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。

因應措施

本公司持續引進高速化、自動化之設備，以追求人力資源之有效利用，減少員工雇用數；朝向資本密集之生產方式，藉以提高生產效率，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。

C. 中國經濟增速放緩

中國國家統計局發布的中國西元 2018 年經濟增速為 6.6%，城鎮居民可支配收入增速為 7.8%，均創西元 1991 年以來新低。

因應措施

中國政府目前正在調整其經濟結構，通過減稅降費及寬鬆貨幣政策等刺激內需。大陸內需市場已成為公司發展的重要支撐。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，搶佔中國市場，並加強越南的業務開拓，以降低中國外銷成長遲緩對獲利之影響。

D. 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。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。本公司新產品於 107 年取得中國發明專利及實用新型專利達 26 種，領先業界。

E. 中國「打房」風險

自中國政府採取「打房」政策後，無錫等熱點城市在「限購、限貸、限賣、限價」的政策作用下，房價已集體降溫。

因應措施

目前本公司在中國無錫開發一期營建工案之可售部分已於去年得到預售許可後接近完銷。本公司推出產品為精裝修戶型，強調品質、功能及注重環保等差異化的產品理念，與一般市場推出的「毛胚住房」有所區別，以期吸引「二胎化」政策後改善實際居住需求之購買者，以降低政府政策變更對本公司工案的影響。

(二) 主要產品重要用途及產製過程

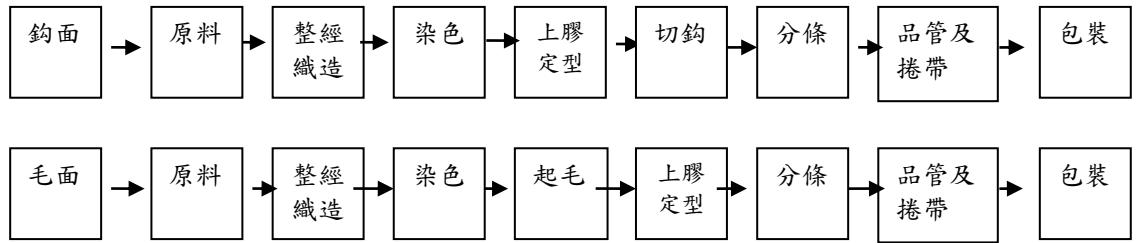
1. 主要產品重要用途

本公司目前主要商品項目為黏扣帶、織帶（鞋帶）、鬆緊帶及緹花網布等週邊相關產品。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暨銷售委託營造廠商興建之住宅，具體分類如下

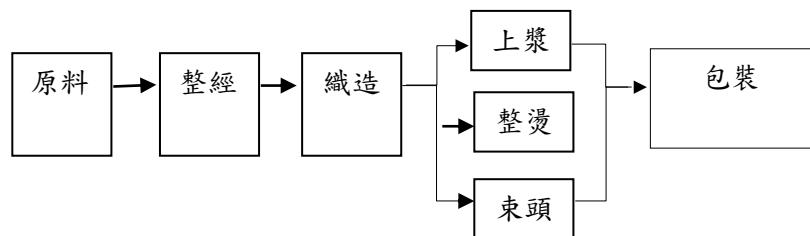
主要產品	重要用途
黏扣帶	鞋、成衣、雨衣、帽、運動器材及皮件等之輔料。
織帶（鞋帶）	鞋面之邊飾、鞋眼帶、皮件、運動袋之後吊帶及帽子之配件等。
鬆緊帶	褲頭帶、外套下襠、袖口、鞋面布及其他需要鬆緊功能之產品配件。
緹花網布	鞋類、成衣、運動用品、童車、嬰童用品、家紡等主料。
住宅	住家

2. 主要產品之產製過程

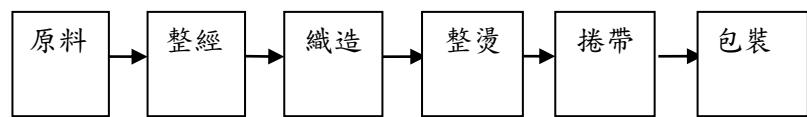
(1) 黏扣帶的生產流程



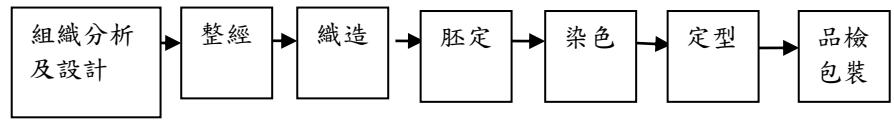
(2) 織帶(鞋帶)的生產流程



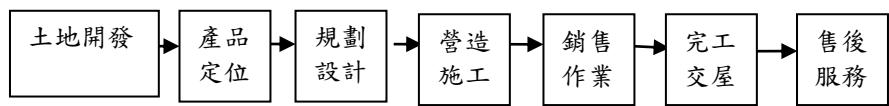
(3) 鬆緊帶的生產流程



(4) 緹花網布的生產流程



(5) 住宅的生產流程



(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	廣州多力隆公司、昆山力泰公司、耀輝(深圳)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、蘇州變色龍公司、伸聯成公司及恒發公司	穩定
膠絲	Rubberflex Sdn.Bhd (馬來西亞)、H.V.Fila Co.,Ltd.(泰國)、東莞市威浩發公司	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。

本公司於西元 2013 年取得中國無錫市高鐵商務區可建築面積為 54,788 平方米。相關營造工程發包係依據本公司內部相關作業程序選定合適承包商，除由本公司派員於工地現場監督管理外，依中國相關法令委請第三方監理公司對施工質量進行監督管理，因此在施工的進度與品質上均能有效掌控，故尚無供貨短缺或中斷之情事。

(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	106 年度				107 年度				108 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	401,793	27.2	母公司	台灣百和 公司	312,806	19.6	母公司	台灣百和 公司	51,706	10.02	母公司
2	台灣化學 公司	166,333	11.2	無	台灣化學 公司	186,110	11.6	無	台灣化學 公司	47,489	9.20	無
	其他	910,523	61.6		其他	1,098,638	68.8		其他	416,882	80.78	
	進貨淨額	1,478,649	100.0		進貨淨額	1,597,554	100.0		進貨淨額	516,077	100.0	

其金額與比例增減變動原因說明：

向台灣百和公司採購射出鉤素材及鞋帶銅束頭等原物料，向台灣化學公司採購尼龍絲。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

值單位:新台幣仟元

生 產 量 主 要 產 品	年 度 量 值	單 位	107 年度			106 年度		
			產能	產量	產值	產能	產量	產值
黏扣帶	仟英吋碼/片	605,804	324,333	835,654	605,804	347,508	891,220	
織帶(鞋帶)	仟英吋碼/米	267,367	179,972	1,006,309	263,909	165,240	973,397	
鬆緊帶	仟英吋碼	208,697	146,772	421,029	154,584	124,559	411,634	
房地	戶	0	210	2,130,096	0	0	0	
車位	位	0	428	346,452	0	0	0	
其他	註	註	註	647,070	註	註	512,214	
合計	註	註	註	5,386,610	註	註	2,818,465	

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

因持續開發新產品，故織帶(鞋帶)及鬆緊帶產量值增加。另營建工案於 107 年度陸續完工，故相關房地及車位產量及產值上升。

(六)最近兩年度銷售量值

值單位:新台幣仟元

銷 售 量 值 主要產品	年 度 單 位	107 年度				106 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/片	235,529	1,000,341	94,853	322,128	238,605	1,022,334	70,724	293,512
織帶(鞋帶)	仟英吋碼/米	107,481	1,162,323	49,809	595,638	64,935	1,086,300	92,186	614,627
鬆緊帶	仟英吋碼	127,311	544,984	6,137	29,661	110,147	515,638	6,794	25,994
房地	戶	105	1,484,844	0	0	0	0	0	0
車位	位	18	39,086	0	0	0	0	0	0
其他	註	註	506,121	註	307,721	註	497,997	註	185,317
合計	註	註	4,737,699	註	1,255,148	註	3,122,269	註	1,119,450

註：因計量單位不同，故無法加總計算。

增減變動分析：

積極開發高附加價值的產品，及擴展產品的應用面，致各項產品的銷售量及銷售額增加，另營建工案之部份房地及車位於 107 年度 12 月完工交屋，致相關的銷售量及金額增加。

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		106 年度	107 年度	108 年度截至 4 月 30 日
員 工 人 數	生產線上員工	2,063	2,670	2,882
	一般職員	1,039	1,072	1,190
	經理人	17	17	17
	合計	3,119	3,759	4,089
平均年歲		33	32	32
平均服務年資		4	4	4
學 歷 分 布 比 率	博士	0.10%	0.05%	0.05%
	碩士	0.80%	0.69%	0.66%
	大專	19.53%	19.85%	21.77%
	高中	23.12%	24.93%	24.94%
	高中以下	56.45%	54.48%	52.58%

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	107 年度	108 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)：無。

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，另視需要派員參加或邀請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。107 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	553	8,732	2,774
在職人員訓練	727	2,091	60,018

2.退休制度與其實施情形

本公司主要營運據點位於中國及越南，屬當地政府營運之退休福利計畫成員，依企業所在地之當地法規提撥薪資成本之特定比率至退休福利計畫，於公司為員工辦理社會保險手續後，即已開始履行繳納義務。

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，依員工每月薪資 6% 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，依員工薪資 2% 按月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，公司每年辦理員工健康檢查。
- (3) 為體恤員工，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外，每月為員工發放生日禮金或禮品，並組織員工舞蹈、歌唱、足球活動等豐富員工生活的福利措施。
- (4) 每年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日，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) 重視員工訓練及未來發展，提供員工進修補助金。
- (8) 致力打造女性友善職場環境，設有舒適且隱私不受打擾的集乳室，提供女性員工產後集乳無壓力。

(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。

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	107.11.01.~ 108.10.30.	協助開發黏扣帶、鬆緊帶及織帶技術和技術支持，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	107.04.01.~ 108.03.31.	協助開發緹花網布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
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
建設工程施工合同	中建東方裝飾有限公司	107 年 3 月 20 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）室內裝修工程。	無
建設工程施工合同	浙江寶業建設集團有限公司	107 年 7 月 30 日 經雙方簽署 後生效。	承建 XDG-2013-3 號地塊 A 地塊開發項目（二期）工程。	無
建設工程施工合同	浙江寶業建設集團有限公司	107 年 7 月 30 日 經雙方簽署 後生效。	承建 XDG-2013-3 號地塊 B 地塊開發項目工程。	無
建設工程施工合同	中建東方裝飾有限公司	107 年 7 月 31 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）室內裝修工程。（3、7 號樓）	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	元大商業銀行股份有限公司	106.11~109.10	信用借款：美金 900 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	107.10~109.09	信用借款：美金 300 萬元額度。	無
長期銀行借款	東亞銀行有限公司	107.04~109.04	信用借款：美金 2,000 萬元額度。	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
長期銀行借款	王道商業銀行股份有限公司	106.06~109.06	信用借款：美金 500 萬元額度。	無
長期銀行借款	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	107.07~110.07	信用借款：美金 600 萬元額度。	無
長期銀行借款	遠東國際商業銀行股份有限公司	107.10~109.09	信用借款：美金 500 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)、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、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、高雄銀行股份有限公司	107 年 10 月 08 日經雙方簽署後生效	信用借款：美金 1 億 5 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（流動資產/流動負債減除預收房屋款（帳列合約負債一流動））不得低於 100%、負債比率（負債總額減除預收房屋款（帳列合約負債一流動）/有形淨值）不得高於 180%、利息保障倍數（稅前淨利加利息費用、折舊及攤銷後之金額/利息費用）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。

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

項 目 年 度	最近五年度財務資料(註一)					108 年度截至 3 月 31 日 財務資料 (註一)
	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	
流動資產	3,447,121	4,649,866	4,325,530	5,571,975	8,022,324	7,241,645
不動產、廠房及設備	1,630,171	1,488,453	1,694,066	3,118,625	4,397,951	4,994,517
無形資產	50,075	51,926	50,932	46,639	48,022	48,075
其他資產	1,455,509	567,727	875,290	2,436,412	2,567,720	2,296,619
資產總額	6,582,876	6,757,972	6,945,818	11,173,651	15,036,017	14,580,856
流動 負債	分配前	1,495,582	1,564,436	1,813,059	4,059,844	6,695,634
	分配後(註二)	1,763,563	1,631,431	1,862,189	4,139,434	6,695,634
非流動負債	557,126	522,475	456,860	1,982,380	3,143,803	3,194,577
負債 總額	分配前	2,052,708	2,086,911	2,269,919	6,042,224	9,839,437
	分配後(註二)	2,320,689	2,153,906	2,319,049	6,121,814	9,839,437
歸屬於母公司業主之 權益	4,226,081	4,335,739	4,339,985	4,763,143	4,799,058	5,099,562
股 本	2,233,177	2,233,177	2,456,495	2,653,015	2,918,316	2,918,316
資本公積	456,751	456,751	461,544	461,544	461,544	461,544
保留 盈餘	分配前	1,305,625	1,539,041	1,730,328	1,925,464	1,896,686
	分配後(註二)	1,037,644	1,248,728	1,484,678	1,580,573	1,896,686
其他權益	230,528	106,770	(308,382)	(276,880)	(477,488)	(310,308)
庫藏股票	0	0	0	0	0	0
非控制權益	304,087	335,322	335,914	368,284	397,522	427,412
權益 總額	分配前	4,530,168	4,671,061	4,675,899	5,131,427	5,196,580
	分配後(註二)	4,262,187	4,604,066	4,626,769	5,051,837	5,196,580

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 108 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 107 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

項 目 年 度	最近五年度財務資料(註一)					108 年度截至 3 月 31 日 財務資料 (註一)
	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	
營 業 收 入	3,673,255	3,476,275	3,489,262	4,241,719	5,992,847	2,153,558
營 業 毛 利	1,231,979	1,305,116	1,313,547	1,615,455	2,145,312	691,403
營 業 損 益	538,807	661,776	567,279	707,357	761,802	327,415
營 業 外 收 入 及 支 出	26,058	61,992	59,001	(45,818)	(142,455)	(40,825)
稅 前 淨 利	564,865	723,768	626,280	661,539	619,347	286,590
繼 續 营 業 單 位 本 期 淨 利	398,864	544,453	513,900	475,208	373,641	153,618
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0	0
本 期 淨 利 (損)	398,864	544,453	513,900	475,208	373,641	153,618
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	129,393	(135,579)	(442,067)	29,450	(210,537)	176,776
本 期 綜 合 損 益 總 額	528,257	408,874	71,833	504,658	163,104	330,394
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	376,372	507,073	481,772	439,443	317,765	133,324
淨利歸屬於非控制權益	22,492	37,380	32,128	35,765	55,876	20,294
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	495,379	377,639	66,448	472,288	115,505	300,504
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	32,878	31,235	5,385	32,370	47,599	29,890
每 股 盈 餘 (元) (歸 屬 予 本 公 司 股 東) (註 二)	1.29	1.74	1.65	1.51	1.09	0.46

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 108 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
103年度	勤業眾信聯合會計師事務所	成德潤及顏曉芳	無保留意見
104年度	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(註一)
106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
107年度	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁及顏曉芳	無保留結論
108年第一季	勤業眾信聯合會計師事務所	蔣淑菁及顏曉芳	無保留結論核閱報告

註一：105 年簽證會計師更換係因勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調度與安排所致。

二、最近五年度財務比率分析

財務比率分析-國際財務報導準則

分析項目	年度	最近五年度財務分析(註三)					108年度截至3月31日 (註二) (註三)
		103年度	104年度	105年度	106年度	107年度	
財務結構	負債占資產比率(%)	31.18	30.88	32.68	54.08	65.44	62.09
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	312.07	348.92	302.98	228.11	189.64	174.62
償債能力	流動比率(%)	230.49	297.22	238.58	137.25	119.81	123.59
	速動比率(%)	182.29	176.57	121.62	54.58	56.06	57.54
	利息保障倍數	34.34	36.46	30.53	12.60	6.02	7.45
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.60	4.56	4.60	4.50	5.81	8.66
	平均收現日數	79	80	79	81	63	42
	存貨週轉率(次)	3.42	1.71	1.14	1.06	1.10	1.54
	應付款項週轉率(次)	6.19	6.16	6.46	6.76	2.94	2.99
	平均銷貨日數	107	213	320	344	332	237
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.25	2.34	2.06	1.36	1.36	1.72
	總資產週轉率(次)	0.56	0.51	0.50	0.38	0.40	0.59
獲利能力	資產報酬率(%)	6.66	8.39	7.75	5.70	3.42	4.79
	權益報酬率(%)	9.11	11.83	11.00	9.69	7.24	11.46
	稅前純益占實收資本額比率(%)	25.29	32.41	25.49	24.94	21.22	39.28
	純益率(%)	10.86	15.66	14.73	11.20	6.23	7.13
	歸屬予本公司股東每股盈餘(元)(註一)	1.29	1.74	1.65	1.51	1.09	0.46
現金流量	現金流量比率(%)	44.26	59.17	34.35	(16.45)	19.46	(31.90)
	現金流量允當比率(%)	97.47	140.42	103.81	25.18	35.00	28.09
	現金再投資比率(%)	6.85	10.26	9.20	(10.75)	15.31	(5.32)
槓桿度	營運槓桿度	2.90	2.64	3.04	3.07	3.34	2.54
	財務槓桿度	1.03	1.03	1.04	1.09	1.19	1.16
最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上之原因：							
1. 負債占資產比率：主要係新產品之持續開發及越南百宏公司之廠房及機器設備等資本支出增加，相關資金來源係向銀行融資借款支應，故107年度負債占資產比率較106年度增加。							
2. 利息保障倍數：主要係因銀行借款增加，相對利息支出增加，且因相關投資的效益尚未完全顯現，107年獲利較106年度減少，故107年度利息保障倍數較106年度減少。							
3. 應收款項週轉率(次)及平均收現日數：主要係107年度因有營建工案之部份房地於12月完工及交屋，致整體營業額增加，且此部份之房地款採預收制，故107年度應收款項週轉率(次)較106年度增加，107年度平均收現日數較106年度減少。							
4. 應付帳款週轉率(次)：主要係107年底的應付帳款包含應付營建工案之未付款，故107年度應付帳款週轉率(次)較106年度減少。							
5. 資產報酬率、股東權益報酬率、純益率及歸屬予本公司股東每股盈餘(元)：主要係經編織花網布尚屬							

開發階段，相關人事成本及開發費用增加，整體效益尚未顯現，及銀行借款增加，利息支出增加，故107年度的獲利較106年度減少，致107年度之資產報酬率、股東權益報酬率、純益率及歸屬予本公司股東每股盈餘(元)較106年度減少。

6. 現金流量：主要係107年度獲利挹注及部份房地產開始預售，收取預售款，致營業活動現金流入增加，故107年度各項現金流量比率均較106年度上升。

註一：按盈餘轉增資比例追溯調整。

註二：108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107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107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 108 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 108 年 3 月 14 日

五、最近年度財務報告

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel : +886 (2) 2725-9988
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 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 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 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 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 107 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 107 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 107 年 12 月 31 日應收帳款淨額為新台幣（以下同）916,195 仟元（已扣除應收帳款之備抵損失 51,045 仟元），請參閱合併財務報表附註四、五及九。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. 測試與應收帳款減損有關之內部控制運作有效性。

存貨一製造業評價

百和興業集團民國 107 年 12 月 31 日存貨一製造業餘額為 884,254 仟元，請參閱合併財務報告附註四、五及十。存貨一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，故將存貨一製造業評價列為關鍵查核事項。

本會計師針對存貨一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 107 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



會計師 顏曉芳



蔣淑菁

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 108 年 3 月 14 日

百和興業服飾有限公司
合併 資產負債表
民國 107 年 10 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	產	107年12月31日			106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）		\$ 2,171,699	14		\$ 1,159,083	10	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註四、七及三一）		269,091	2		-	-	
1147	無活絡市場之債務工具投資—流動（附註八及三一）		-	-		2,388		
1150	應收票據（附註四）		17,427	-		611		
1170	應收帳款（附註四、五及九）		871,209	6		993,033	9	
1180	應收帳款—關係人（附註四及三十）		44,986	-		31,703		
1200	其他應收款（附註三十）		311,602	2		17,659		
1310	存貨—製造業（附註四、五及十）		884,254	6		721,047	7	
1320	存貨—建設業（附註四、十及三二）		3,154,962	21		2,232,394	20	
1412	預付租賃款（附註四及十五）		13,810	-		11,233		
1470	其他流動資產（附註十六）		283,284	2		402,824	4	
11XX	流動資產總計		<u>8,022,324</u>	<u>53</u>		<u>5,571,975</u>	<u>50</u>	
非流動資產								
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動（附註四、七及三一）		2,415	-		-	-	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、三十及三二）		4,397,951	29		3,118,625	28	
1760	投資性不動產淨額（附註四及十三）		-	-		-	-	
1805	商 證（附註四及十四）		47,925	1		46,518		
1821	其他無形資產（附註四）		97	-		121		
1840	遞延所得稅資產（附註四及二五）		30,354	-		19,978		
1915	預付設備款		1,956,070	13		1,839,366	17	
1985	長期預付租賃款（附註四、十五及三二）		569,824	4		570,498	5	
1995	其他非流動資產（附註十六）		9,057	-		6,570		
15XX	非流動資產總計		<u>7,013,693</u>	<u>47</u>		<u>5,601,676</u>	<u>50</u>	
1XXXX	資 產 總 計		<u>\$ 15,036,017</u>	<u>100</u>		<u>\$ 11,173,651</u>	<u>100</u>	
代 碼	負 債	債 及 權 益						
流動負債								
2100	短期銀行借款（附註十七）		\$ 3,969,819	26		\$ 2,827,662	25	
2130	合約負債—流動（附註四、二三及三十）		976,837	7		-	-	
2170	應付帳款		771,916	5		180,366	2	
2180	應付帳款—關係人（附註三十）		36,921	-		98,153	1	
2200	其他應付款（附註十九及三十）		746,652	5		859,032	8	
2230	本期所得稅負債（附註四及二五）		134,151	1		56,216		
2355	應付租賃款—流動（附註四及十八）		734	-		509		
2399	其他流動負債（附註四）		58,604	-		37,906		
21XX	流動負債總計		<u>6,695,634</u>	<u>44</u>		<u>4,059,844</u>	<u>36</u>	
非流動負債								
2540	長期銀行借款（附註十七）		2,633,727	17		1,488,026	13	
2570	遞延所得稅負債（附註四及二五）		325,251	2		314,815	3	
2613	應付租賃款—非流動（附註四及十八）		-	-		749		
2630	遞延收入—非流動（附註四及十五）		95,225	1		99,942	1	
2640	淨確定福利負債—非流動（附註四及二十）		89,600	1		78,848	1	
25XX	非流動負債總計		<u>3,143,803</u>	<u>21</u>		<u>1,982,380</u>	<u>18</u>	
2XXXX	負債總計		<u>9,839,437</u>	<u>65</u>		<u>6,042,224</u>	<u>54</u>	
歸屬於本公司業主之權益								
3110	普通股股本		2,918,316	19		2,653,015	24	
3200	資本公積		461,544	3		461,544	4	
	保留盈餘							
3320	特別盈餘公積		377,980	3		377,980	3	
3350	未分配盈餘		1,518,706	10		1,547,484	14	
3400	其他權益		(477,488)	(3)		(276,880)	(2)	
31XX	本公司業主權益總計		<u>4,799,058</u>	<u>32</u>		<u>4,763,143</u>	<u>33</u>	
36XX	非控制權益		<u>397,522</u>	<u>3</u>		<u>368,284</u>	<u>3</u>	
3XXXX	權益總計		<u>5,196,580</u>	<u>35</u>		<u>5,131,427</u>	<u>36</u>	
	負債與權益總計		<u>\$ 15,036,017</u>	<u>100</u>		<u>\$ 11,173,651</u>	<u>100</u>	

~~後附之附註係本公司賄賂疏相合之一部分~~

新嘉坡：烟因烟

编辑人：赵国相

金社主編：張玉敏

五敏

百和興業股份有限公司及子公司

合併 營業損益表

民國 107 年及 106 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		107年度		106年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二三及三十）	\$ 5,992,847	100	\$ 4,241,719	100
5000	營業成本（附註四、十、二三、二四及三十）	<u>3,847,535</u>	<u>64</u>	<u>2,626,264</u>	<u>62</u>
5900	營業毛利	<u>2,145,312</u>	<u>36</u>	<u>1,615,455</u>	<u>38</u>
	營業費用（附註四、二四及三十）				
6100	推銷費用	630,843	11	431,265	10
6200	管理費用	433,988	7	285,501	7
6300	研究發展費用	316,976	5	191,332	5
6450	預期信用減損損失（附註九）	<u>1,703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,383,510</u>	<u>23</u>	<u>908,098</u>	<u>22</u>
6900	營業淨利	<u>761,802</u>	<u>13</u>	<u>707,357</u>	<u>16</u>
	營業外收入及支出				
7010	補助收入（附註四及十五）	24,159	-	25,578	1
7100	利息收入（附註四）	35,796	1	21,735	-
7190	其他收入（附註四及三十）	10,636	-	3,947	-
7510	利息費用（附註二四）	(123,284)	(2)	(57,020)	(1)
7590	其他支出（附註二四）	(37,443)	(1)	(9,486)	-
7610	處分不動產、廠房及設備淨損失（附註四及三十）	(3,259)	-	(269)	-
7630	外幣兌換損失淨額（附註四）	(49,060)	(1)	(30,303)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(142,455)	(3)	(45,818)	(1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	107年度			106年度		
	金額	%		金額	%	
7900 賴前淨利	\$ 619,347	10		\$ 661,539	15	
7950 所得稅費用(附註四及二五)	245,706	4		186,331	4	
8200 本年度淨利	373,641	6		475,208	11	
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(附註二十一)	(1,652)	-		1,343	-	
8341 換算表達貨幣之兌換差額	160,488	3	(378,577)	(9)		
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	(369,373)	(6)		406,684	10	
8300 本年度其他綜合損益(稅後淨額)	(210,537)	(3)		29,450	1	
8500 本年度綜合損益總額	\$ 163,104	3		\$ 504,658	12	
淨利歸屬於：						
8610 本公司業主	\$ 317,765	5		\$ 439,443	10	
8620 非控制權益	55,876	1		35,765	1	
8600	\$ 373,641	6		\$ 475,208	11	
綜合損益總額歸屬於：						
8710 本公司業主	\$ 115,505	2		\$ 472,288	11	
8720 非控制權益	47,599	1		32,370	1	
8700	\$ 163,104	3		\$ 504,658	12	
每股盈餘(附註二六)						
9750 基 本	\$ 1.09			\$ 1.51		
9850 稀 釋	\$ 1.09			\$ 1.51		

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：鄭國烟



經理人：鄭國烟



會計主管：張玉敏



單位：新台幣仟元



民國 107 年及 106 年度
日至 12 月 31 日

代碼	年份	資本公積（附註二二）				盈余（附註二二）				權益				
		(附註四 及二二)	普通股 資本	累計 溢價	非控制權益變動	對子公司所有權 特別盈餘公積	保留盈餘	未分配盈餘	(附註二二)	其他權益項目	總額	(附註二二)	非控制權益	權益合計
A1	106 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,456,495	\$ 456,751	\$ 4,793		\$ 377,980	\$ 1,352,348	(\$ 306,382)	\$ 4,339,985	\$ 355,914	\$ 4,675,899			
B5	105 年度盈餘指標及分配									(49,130)			(49,130)	
B9	現金股利									(196,520)				
D1	106 年度淨利									439,443			439,443	
D3	106 年度其他綜合損益									1,343			32,845	(3,395)
D5	106 年度綜合損益總額									440,786			472,288	29,450
Z1	106 年 12 月 31 日餘額									377,980			368,284	504,658
	106 年度盈餘指標及分配									1,567,484			476,143	5,131,427
B5	現金股利									(276,880)				
B9	股票股利									(79,590)			(79,590)	
O1	子公司股東現金股利									(265,301)				
D1	107 年度淨利									317,765			317,765	373,641
D3	107 年度其他綜合損益									(1,652)			(200,608)	(210,537)
D5	107 年度綜合損益總額									316,113			115,505	163,104
Z1	107 年 12 月 31 日餘額									\$ 4,793			\$ 477,488	\$ 397,522
										\$ 377,980			\$ 4,799,058	\$ 5,196,580

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：新國烟

經理人：新國烟



會計主管：張玉敏

百和興業股份有限公司及子公司

合併 境外營業量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107 年度	106 年度
營業活動之現金流量			
A10000	本年度稅前淨利	\$ 619,347	\$ 661,539
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	298,125	246,363
A20200	攤銷費用	13,642	6,805
A20300	預期信用減損損失	1,703	-
A20300	呆帳費用	-	18,796
A20900	利息費用	123,284	57,020
A21200	利息收入	(35,796)	(21,735)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失	3,259	269
A23800	存貨跌價損失	2,603	26,857
A24100	外幣兌換損失淨額	46,980	10,820
A29900	其 他	(2,786)	(2,077)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(16,486)	5,239
A31150	應收帳款	131,356	(354,334)
A31180	其他應收款	(2,052)	4,500
A31200	存貨—製造業	(141,128)	(230,043)
A31200	存貨—建設業	(968,094)	(957,603)
A31240	其他流動資產	(158,885)	(289,361)
A32125	合約負債	958,846	-
A32150	應付帳款	512,395	130,950
A32180	其他應付款	139,539	144,922
A32230	其他流動負債	18,401	(12,644)
A32240	淨確定福利負債	<u>10,855</u>	<u>14,162</u>
A33000	營運產生之現金	1,555,108	(539,555)
A33100	收取之利息	35,796	21,735
A33300	支付之利息	(112,463)	(48,261)
A33500	支付之所得稅	(175,194)	(101,854)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>1,303,247</u>	<u>(667,935)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107 年度	106 年度
投資活動之現金流量			
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 2,467,468)	\$ -
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	2,193,127	-
B00600	取得無活絡市場之債券投資	-	(26,830)
B00700	處分無活絡市場之債券投資價款	-	24,388
B02700	取得不動產、廠房及設備	(844,085)	(1,013,528)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,833	5,129
B03800	存出保證金減少（增加）	(2,880)	717
B06700	其他非流動資產增加	-	(1,377)
B07100	預付設備款增加	(1,007,391)	(1,821,124)
B07300	預付租賃款增加	(15,892)	(117,387)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(2,141,756)	(2,950,012)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期銀行借款淨增加	991,652	1,726,759
C01600	舉借長期銀行借款	1,989,681	1,521,975
C01700	償還長期銀行借款	(905,124)	-
C04000	應付租賃款減少	(509)	(330)
C04500	支付本公司業主股利	(79,590)	(49,130)
C05800	支付非控制權益現金股利	(18,361)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>1,977,749</u>	<u>3,199,274</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(126,624)	<u>177,283</u>
EEEE	現金及約當現金增加（減少）數	1,012,616	(241,390)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,159,083</u>	<u>1,400,473</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,171,699</u>	<u>\$ 1,159,083</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：鄭國烟



經理人：鄭國烟

會計主管：張玉敏



百和興業股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 107 年及 106 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 108 年 3 月 14 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效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）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡量		類帳面	金額	說明
	IAS 39	IFRS 9			
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	\$ 1,159,083	\$ 1,159,083	(2)
原始到期日超過 3 個月之定期存款	無活絡市場之債務工具投資	按攤銷後成本衡量	2,388	2,388	(1)
應收票據、應收帳款及其他應收款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	1,043,006	1,043,006	(2)
存出保證金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	2,266	2,266	(2)

	107 年 1 月 1 日			107 年 1 月 1 日	
	帳面金額 (IAS 39)	重分類	再衡量	帳面金額 (IFRS 9)	
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ -				
加：自放款及應收款 (IAS 39) 重分類	\$ _____ -	\$ 2,206,743	\$ _____ -	\$ 2,206,743	

(1) 原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且依 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況評估經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 分類為按攤銷後成本衡量，並評估預期信用損失。

(2) 現金及約當現金、原始到期日超過 3 個月之定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 級規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 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：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 綱規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

1. 租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

2. 合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合

併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司預計選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產將以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司預計將適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，將以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

	107 年 12 月 31 日 帳面金額	首次適用 之調整	調整後 帳面金額
預付租賃款—流動	\$ 13,810	(\$ 13,810)	\$ -
預付租賃款—非流動	569,824	(569,824)	-
使用權資產	-	585,809	585,809
資產影響	<u>\$ 583,634</u>	<u>\$ 2,175</u>	<u>\$ 585,809</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日帳面金額	首次適用之調整	調整後帳面金額	108年1月1日
租賃負債—流動	\$ -	\$ 770	\$ 770	
應付租賃款—流動	734	(734)	-	
租賃負債—非流動	-	2,139	2,139	
負債影響	<u>\$ 734</u>	<u>\$ 2,175</u>	<u>\$ 2,909</u>	
保留盈餘	\$ -	\$ -	\$ -	
權益影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
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 17 「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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絡市場之報價（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。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。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一、附表八及九。

(五) 外幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，本公司及其國外營運機構（包含營運所在地國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為美金。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬於本公司業主及非控制權益。其中屬於功能性貨幣轉換至表達貨幣所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

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 2,918,316 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，並分別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、廠房及設備係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。

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。

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，合併公司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) 合約成本相關資產

依待售房產包銷合約支付之銷售服務費僅於取得客戶合約時發生，在金額可回收之範圍內認列為取得合約之增額成本，並於不動產完工交付予客戶時轉銷。惟預計於一年內攤銷之取得合約增額成本，合併公司選擇不予資本化。

(十二) 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。

(十三) 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

107年

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之受限制銀行存款、債務工具投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金及存入保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- A. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- B. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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。

106 年

合併公司所持有之金融資產種類為放款及應收款。

放款及應收款

放款及應收款包括現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金及存入保證金係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

(2) 金融資產之減損

107 年

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

106年

合併公司係於每一資產負債表日評估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，如應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金及存入保證金，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，惟應收帳款及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款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 106 年（含）以前，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。自 107 年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

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。

(十四) 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。

(十五) 收入認列

107 年

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入係於商品運抵客戶指定地點時、起運時或提貨時，客戶對商品已有使用之權利並承擔商品風險時認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 建設業銷貨收入

本集團於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

房地產開發銷貨收入，在買賣雙方簽訂銷售合同，並在各地房地產交易中心備案。現行銷售房地合約係依商品銷售協議處理。當房地產開發產品已達預期可使用狀態，經相關部門驗收合格且辦妥備案手續後，本集團並依銷售合同規定發出交房通知，於交房日或交房截止日作為控制移轉之時點，予以認列銷貨收入。於符合前述收入認列條件前所收取之款項係包含於合併資產負債表之合約負債一流動項下。

106 年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

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

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

2. 利息收入

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

(十六) 租 賃

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

1. 合併公司為出租人

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。

2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每期所支付租賃款之隱含利息列為當期財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十七) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十八) 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。

(十九) 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（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）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（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，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绌。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。

(二十) 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. 遷延所得稅

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. 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) 金融資產之估計減損（適用於 107 年）

應收帳款及債務工具投資之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 應收帳款之估計減損（適用於 106 年）

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生減損損失。

(三) 存貨之減損

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

六、現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
零用金及庫存現金	\$ 30,366	\$ 20,473
銀行支票及活期存款	1,061,439	878,134
約當現金（原始到期日在 3 個月 以內之投資）	<u>1,079,894</u> <u>\$ 2,171,699</u>	<u>260,476</u> <u>\$ 1,159,083</u>
<u>市場利率 (%)</u>		
銀行存款	0-0.5	0-0.35
原始到期日在 3 個月以內之投資	1.35-2.03	1.40-2.65

七、按攤銷後成本衡量之金融資產 - 107 年

	107年12月31日
<u>流動</u> 受限制銀行存款	<u>\$ 269,091</u>
<u>非流動</u> 原始到期日超過 3 個月之定期存款	<u>\$ 2,415</u>

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三一。

八、無活絡市場之債務工具投資－流動－106年

	106年12月31日
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$ 2,388</u>

無活絡市場之債務工具投資質押之資訊，參閱附註三一。

九、應收帳款

	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款	\$ 922,254	\$ 1,045,098
減：備抵損失	<u>(51,045)</u>	<u>(52,065)</u>
	<u>\$ 871,209</u>	<u>\$ 993,033</u>

107年度

合併公司對商品銷售之平均授信期間為30至90天，應收帳款不計息。合併公司採行之政策係使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等。合併公司持續監督信用風險及交易對象之信用等級。

合併公司採用IFRS 9之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及產業展望，將客戶區分為不同風險群組，訂定各群組之預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可收回金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

107年12月31日

	0 - 90 天	91-120 天	121-150 天	151-180 天	181 天以上	合 計
預期信用損失率	1%-2%	1%-20%	20%-40%	20%-80%	90%-100%	
總帳面金額	\$ 794,795	\$ 80,757	\$ 26,379	\$ 6,216	\$ 14,107	\$ 922,254
備抵損失（存續期間）						
預期信用損失	<u>(8,088)</u>	<u>(16,074)</u>	<u>(9,192)</u>	<u>(4,973)</u>	<u>(12,718)</u>	<u>(51,045)</u>
攤銷後成本	<u>\$ 786,707</u>	<u>\$ 64,683</u>	<u>\$ 17,187</u>	<u>\$ 1,243</u>	<u>\$ 1,389</u>	<u>\$ 871,209</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	107年1月1日 至12月31日
年初餘額 (IAS 39)	\$ 52,065
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
年初餘額 (IFRS 9)	52,065
加：本年度提列減損損失	1,703
減：本年度實際沖銷	(1,817)
外幣換算差額	(906)
年底餘額	<u>\$ 51,045</u>

106 年度

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，以估計無法收回之金額。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日
0 至 90 天	\$ 947,545
91 天至 120 天	57,215
121 至 150 天	22,209
151 至 180 天	-
181 天以上	18,129
合 計	<u>\$ 1,045,098</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。

備抵呆帳變動資訊如下：

	106 年度
年初餘額	\$ 36,923
提列呆帳	18,796
實際沖銷	(3,223)
外幣換算差額	(431)
年底餘額	<u>\$ 52,065</u>

十、存貨

(一) 製造業

	107年12月31日	106年12月31日
製成品	\$ 308,355	\$ 263,852
在製品	223,942	193,827
原物料	326,512	209,095
在途存貨	<u>25,445</u>	<u>54,273</u>
	<u>\$ 884,254</u>	<u>\$ 721,047</u>

107 及 106 年度與存貨—製造業相關之營業成本分別為 2,807,500 仟元及 2,626,264 仟元。

107 及 106 年度之營業成本包括存貨跌價損失 2,603 仟元及 26,857 仟元。

(二) 建設業

	107年12月31日	106年12月31日
開發中不動產	\$ 1,757,349	\$ 1,688,534
待售房地	1,397,613	-
待開發不動產	-	543,860
	<u>\$ 3,154,962</u>	<u>\$ 2,232,394</u>

開發中不動產

座落地區	項目名稱	竣工(預計)時間	107年12月31日	106年12月31日
無錫市錫山區	百和國際花園一期	108 年	\$ 938,232	\$ 1,688,534
	百和國際花園二期	109 年	499,092	-
	商住辦公綜合大樓	109 年	320,025	-
			<u>\$ 1,757,349</u>	<u>\$ 1,688,534</u>

待售房地

座落地區	項目名稱	竣工時間	107年12月31日	106年12月31日
無錫市錫山區	百和國際花園一期	107 年	<u>\$ 1,397,613</u>	<u>\$ -</u>

待開發不動產

座落地區	項目名稱	竣工(預計)時間	107年12月31日	106年12月31日
無錫市錫山區	百和國際花園二期	109 年	\$ -	\$ 379,299
	商住辦公綜合大樓	109 年	-	164,561
			<u>\$ -</u>	<u>\$ 543,860</u>

107 年度與存貨—建設業相關之營業成本為 1,040,035 仟元。

十一、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)%	
			107年 12月31日	106年 12月31日
本公司	HONG KONG ANTEX LIMITED (香港安達公司)	國際投資	100	100
	PAI LON INTERNATIONAL TRADING LIMITED (百隆國際公司)	國際貿易	100	100
	HON SHIN CORP. (宏興有限公司)	國際投資	100	100
香港安達公司	無錫百和織造股份有限公司 (無錫百和公司)	黏扣帶、織帶及刺繡織物之加工 生產	93	93
	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、緹 花網布及3C產品配件等之產銷	34	34
無錫百和公司	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	66	66
	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與設計 裝潢	100	100
	無錫百衛生物科技有限公司 (無錫百衛公司)	生產及銷售口罩及無紡布製品； 自營和代理各類商品及技術之 進出口業務	100	-
宏興有限公司	越南百宏責任有限公司 (越南百宏公司)	網布及其他布類之產銷	100	100

上述子公司之主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八及九。

本公司於106年11月7日經董事會決議，由無錫百和公司轉投資設立無錫百衛公司，並於107年1月2日投入資金。

十二、不動產、廠房及設備

107年度 成 本	年 初 餘 額	增 加	減 少	重 分 類	淨兌換差額	年 底 餘 額
建築物	\$ 1,297,015	\$ 141,865	(\$ 7)	\$ 22,488	(\$ 28,906)	\$ 1,432,455
機器設備	2,104,345	106,181	(22,623)	815,288	(34,341)	2,968,850
運輸設備	108,726	12,567	(9,582)	13,714	1,877	127,302
其他設備	385,352	63,362	(3,900)	5,095	(13,744)	436,165
建造中之不動產	<u>1,260,264</u>	<u>361,277</u>	<u>-</u>	<u>52,657</u>	<u>19,219</u>	<u>1,693,417</u>
成本合計	<u>5,155,702</u>	<u>\$ 685,252</u>	<u>(\$ 36,112)</u>	<u>\$ 909,242</u>	<u>(\$ 55,895)</u>	<u>6,658,189</u>
<u>累計折舊</u>						
建築物	645,438	\$ 64,773	(\$ 7)	\$ -	(\$ 14,059)	696,145
機器設備	1,039,158	176,474	(19,371)	-	(23,278)	1,172,983
運輸設備	57,577	12,558	(8,020)	126	(983)	61,258
其他設備	<u>294,904</u>	<u>44,320</u>	<u>(2,621)</u>	<u>(126)</u>	<u>(6,625)</u>	<u>329,852</u>
累計折舊合計	<u>2,037,077</u>	<u>\$ 298,125</u>	<u>(\$ 30,019)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 44,945)</u>	<u>2,260,238</u>
不動產、廠房及 設備淨額						<u>\$ 4,397,951</u>
	<u>\$ 3,118,625</u>					

106 年度	年 初 餘 額	增 加	減 少	重 分 類	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>成 本</u>						
建 築 物	\$ 1,263,507	\$ 13,999	\$ -	\$ 32,860	(\$ 13,351)	\$ 1,297,015
機 器 設 備	1,744,814	92,825	(4,524)	284,835	(13,605)	2,104,345
運 輸 設 備	122,304	16,670	(27,940)	-	(2,308)	108,726
其 他 設 備	359,118	30,929	(3,091)	712	(2,316)	385,352
建 造 中 之 不 動 產	<u>22,847</u>	<u>1,267,859</u>	<u>-</u>	<u>(712)</u>	<u>(29,730)</u>	<u>1,260,264</u>
成 本 合 計	<u>3,512,590</u>	<u>\$ 1,422,282</u>	<u>(\$ 35,555)</u>	<u>\$ 317,695</u>	<u>(\$ 61,310)</u>	<u>5,155,702</u>
<u>累 計 折 舊</u>						
建 築 物	568,067	\$ 62,875	\$ -	\$ 19,788	(\$ 5,292)	645,438
機 器 設 備	916,172	134,885	(3,465)	-	(8,434)	1,039,158
運 輸 設 備	71,467	11,037	(23,830)	-	(1,097)	57,577
其 他 設 備	<u>262,818</u>	<u>37,527</u>	<u>(2,862)</u>	<u>-</u>	<u>(2,579)</u>	<u>294,904</u>
累 計 折 舊 合 計	<u>1,818,524</u>	<u>\$ 246,324</u>	<u>(\$ 30,157)</u>	<u>\$ 19,788</u>	<u>(\$ 17,402)</u>	<u>2,037,077</u>
不 動 產 、 廠 房 及 設 備 淨 額		<u>\$ 1,694,066</u>				<u>\$ 3,118,625</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	3 至 12 年
運 輸 設 備	5 至 11 年
其 他 設 備	2 至 11 年

十三、投 資 性 不 動 產 淨 額

106 年度	年 初 餘 額	增 加	重 分 類	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
成 本	\$ 33,924	\$ -	(\$ 32,860)	(\$ 1,064)	\$ -
累 計 折 舊	<u>20,389</u>	39	(19,788)	(640)	<u>-</u>
淨 額	<u>\$ 13,535</u>				<u>\$ -</u>

合併公司之投資性不動產座落於中國大陸無錫市，係供出租使用或未來發展使用。投資性不動產係合併公司自有廠房或宿舍之出租，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。合併公司自有廠房及宿舍因轉供自用而重分類為不動產、廠房及設備。

十四、商 譽

	107 年度	106 年度
成 本		
年 初 餘 額	\$ 46,518	\$ 50,788
淨 兌 換 差 額	<u>1,407</u>	(4,270)
年 底 餘 額	<u>\$ 47,925</u>	<u>\$ 46,518</u>

十五、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 250,000 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 272,030,400 仟元（約當美金 12,000 仟元）。截至 107 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。

十六、其他資產

	107年12月31日	106年12月31日
<u>流動</u>		
留抵稅額	\$ 188,935	\$ 312,995
預付貨款	22,855	61,040
預付費用	18,018	28,653
其他	<u>53,476</u>	<u>136</u>
	<u>\$ 283,284</u>	<u>\$ 402,824</u>
<u>非流動</u>		
存出保證金	\$ 5,272	\$ 2,266
其他	<u>3,785</u>	<u>4,304</u>
	<u>\$ 9,057</u>	<u>\$ 6,570</u>

十七、借款

(一) 短期銀行借款

	107年12月31日	106年12月31日
信用借款	<u>\$ 3,969,819</u>	<u>\$ 2,827,662</u>
年利率 (%)	2.75-4.5	2.11-3.07

(二) 長期銀行借款

	107年12月31日	106年12月31日
信用借款—於 109 年 2 月至 112 年 11 月到期	<u>\$ 2,633,727</u>	<u>\$ 1,488,026</u>
年 利 率 (%)	2.84-4.18	2.50-3.13

本公司於 107 年 10 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 1.5 億元，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如下：

1. 流動比率〔流動資產 / 流動負債減除預收房屋款（帳列合約負債－流動）〕不得低於 100%；
2. 負債比率（負債總額減除預收房屋款（帳列合約負債－流動）/ 有形淨值）不得高於 180%；
3. 利息保障倍數（稅前淨利加利息費用、折舊及攤銷後之金額 / 利息費用）不得低於 3 倍及
4. 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。

十八、應付租賃款

	107年12月31日	106年12月31日
<u>最低租賃給付</u>		
不超過 1 年	\$ 865	\$ 836
1 至 3 年	-	882
	865	1,718
減：未來財務費用	131	460
<u>最低租賃給付現值</u>	<u>\$ 734</u>	<u>\$ 1,258</u>
<u>最低租賃給付現值</u>		
不超過 1 年	\$ 734	\$ 509
1 至 3 年	-	749
	\$ 734	\$ 1,258

合併公司以融資租賃承租運輸設備，租賃期間為3年。於租賃期間屆滿時，合併公司取得該設備之所有權。

所有融資租賃義務之利率於合約開始日即已固定，年利率為4.75%。

十九、其他應付款

	107年12月31日	106年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 316,336	\$ 243,164
應付工程及設備款	119,140	401,479
應付員工及董事酬勞	11,487	12,949
應付稅捐	10,095	17,838
其 他	<u>289,594</u>	<u>183,602</u>
	<u>\$ 746,652</u>	<u>\$ 859,032</u>

二十、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司於中國大陸及越南之子公司員工，係屬當地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：

	107年12月31日	106年12月31日
淨確定福利負債	<u>\$ 89,600</u>	<u>\$ 78,848</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利	淨 確 定
	義 務 現 值	福 利 負 債
106年1月1日	<u>\$ 71,860</u>	<u>\$ 71,860</u>
服務成本		
當期服務成本	7,287	7,287
利息費用	<u>1,044</u>	<u>1,044</u>
認列於損益	<u>8,331</u>	<u>8,331</u>

(接次頁)

(承前頁)

	確義	定務	福現	利值	淨福	確利	定負債
再衡量數							
精算損失－人口統計假設							
變動		\$	54		\$	54	
精算損失－財務假設變動			2,706			2,706	
精算利益－經驗調整		(	4,103)	)	(	4,103))
認列於其他綜合損益		(	1,343)	)	(	1,343))
106 年 12 月 31 日			<u>78,848</u>			<u>78,848</u>	
服務成本							
當期服務成本			9,345			9,345	
利息費用			<u>979</u>			<u>979</u>	
認列於損益			<u>10,324</u>			<u>10,324</u>	
再衡量數							
精算利益－人口統計假設							
變動		(	540)	)	(	540))
精算損失－財務假設變動			3,134			3,134	
精算利益－經驗調整		(	942)	)	(	942))
認列於其他綜合損益			1,652			1,652	
福利支付		(	1,224)	)	(	1,224))
107 年 12 月 31 日			<u>\$ 89,600</u>			<u>\$ 89,600</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：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率	1.00%	1.25%
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：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 3,099)	(\$ 2,710)
減少 0.25%	<u>\$ 3,272</u>	<u>\$ 2,857</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 3,231</u>	<u>\$ 2,829</u>
減少 0.25%	(\$ 3,077)	(\$ 2,697)

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；香港安達公司因無員工，故尚未訂定退休辦法。

二一、資產負債之到期分析

合併公司與建設業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準，相關帳列金額依預期於資產負債表日後 1 年內及超過 1 年後將回收或清償之金額，列示如下：

	1 年 內	1 年 後	合 計
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
資 產			
其他應收款	\$ 3,435	\$ -	\$ 3,435
存貨—建設業	2,335,845	819,117	3,154,962
其他流動資產	<u>54,363</u>	<u>-</u>	<u>54,363</u>
	<u>\$ 2,393,643</u>	<u>\$ 819,117</u>	<u>\$ 3,212,760</u>
負 債			
應付帳款	\$ 611,104	\$ -	\$ 611,104
其他應付款	71,637	-	71,637
合約負債	<u>976,837</u>	<u>-</u>	<u>976,837</u>
	<u>\$ 1,659,578</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,659,578</u>

	1年內	1年後	合計
<u>106年12月31日</u>			
資產			
其他應收款	\$ 2,319	\$ -	\$ 2,319
存貨—建設業	1,688,534	543,860	2,232,394
其他流動資產	<u>31,006</u>	<u>-</u>	<u>31,006</u>
	<u>\$ 1,721,859</u>	<u>\$ 543,860</u>	<u>\$ 2,265,719</u>
負債			
應付帳款	\$ 7,279	\$ -	\$ 7,279
其他應付款	<u>8,113</u>	<u>-</u>	<u>8,113</u>
	<u>\$ 15,392</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,392</u>

二二、權益

(一) 普通股股本

	107年12月31日	106年12月31日
額定股數(仟股)	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 3,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>291,832</u>	<u>265,301</u>
已發行股本	<u>\$ 2,918,316</u>	<u>\$ 2,653,015</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 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，並增減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%。

本公司規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四(三)員工酬勞及董事酬勞。

本公司依金管證發字第1010012865號函令及「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107及106年6月舉行股東常會，分別決議通過106及105年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	106 年度	105 年度	106 年度	105 年度
現金股利	\$ 79,590	\$ 49,130	\$ 0.3	\$ 0.2
股票股利	265,301	196,520	1	0.8

本公司108年3月14日董事會擬議107年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
特別盈餘公積	\$ 99,508	
現金股利	58,366	\$ 0.2
股票股利	233,465	0.8

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 12 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。

二三、營業收入及成本

	107 年度	106 年度
商品銷售收入	\$ 4,468,917	\$ 4,241,719
客戶合約收入		
房地產銷售收入	<u>1,523,930</u>	-
	<u>\$ 5,992,847</u>	<u>\$ 4,241,719</u>
營業成本		
商品銷售成本	\$ 2,807,500	\$ 2,626,264
房地產銷售成本	<u>1,040,035</u>	-
	<u>\$ 3,847,535</u>	<u>\$ 2,626,264</u>

合約餘額

	107年12月31日
合約負債—流動	
房地產銷售	<u>\$ 976,837</u>

二四、繼續營業單位淨利

(一) 利息資本化相關資訊

	107 年度
利息資本化金額	\$ 61,851
利息資本化利率	2.84%-3.82%

(二) 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>107年度</u>			
短期員工福利	\$ 661,034	\$ 607,387	\$ 1,268,421
退職後福利(附註二十)			
確定提撥計畫	44,161	22,893	67,054
確定福利計畫	-	10,324	10,324
其他員工福利	83,905	43,725	127,630
折舊費用	246,880	51,245	298,125
攤銷費用	3,810	9,832	13,642

性 質 別	屬 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 及 營 業 外 費 用 者	合 計
<u>106年度</u>			
短期員工福利	\$ 661,513	\$ 373,309	\$ 1,034,822
退職後福利(附註二十)			
確定提撥計畫	35,576	17,386	52,962
確定福利計畫	-	8,331	8,331
其他員工福利	73,012	43,687	116,699
折舊費用	205,995	40,368	246,363
攤銷費用	3,639	3,166	6,805

(三) 員工酬勞及董事酬勞

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。107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 108 年 3 月 14 日及 107 年 3 月 16 日經董事會決議如下：

	107年度		106年度	
	估列比例	金額(美金元)	估列比例	金額(美金元)
員工酬勞	1.15%	\$ 123,821	1.05%	\$ 155,000
董事酬勞	0.91%	98,000	0.85%	125,100

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。

106 及 105 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 年度合併財務報告之認列金額不同，差異數分別調整為 107 及 106 年度之損益。

	106年度 (美金元)		105年度 (美金元)	
	員 工 酬 勞	董 事 酬 勞	員 工 酬 勞	董 事 酉 勞
董事會決議配發金額	\$ 152,179	\$ 124,168	\$ 155,000	\$ 126,470
年度財務報告認列金額	\$ 155,000	\$ 125,100	\$ 155,000	\$ 120,501

有關本公司 108 及 107 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。

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	107 年度	106 年度
當年度所得稅		
當年度產生者	\$ 236,285	\$ 136,469
以前年度之調整	342	(3,522)
土地增值稅	<u>30,479</u>	-
	267,106	132,947
遞延所得稅		
當年度產生者	(17,210)	53,384
以前年度之調整	<u>(4,190)</u>	-
	<u>(21,400)</u>	53,384
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 245,706</u>	<u>\$ 186,331</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	107 年度	106 年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 414,844	\$ 263,348
稅上不可減除之費損	5,892	8,465
永久性差異	(206,580)	(133,441)
免稅所得	(5,240)	(8,539)
未認列之暫時性差異	(10,849)	1,140
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	30,947	58,880
當年度產生（抵用）之虧損		
扣抵	(9,939)	-
土地增值稅	30,479	-
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	<u>(3,848)</u>	<u>(3,522)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 245,706</u>	<u>\$ 186,331</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日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，自 104 至 106 年得享優惠稅率 15%。東莞百宏公司已於 107 年提出復審申請。

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，並得自產生獲利年度起適用兩免四減半（稅率 10%）之所得稅優惠。

(二) 遞延所得稅資產與負債之變動

	107 年度	年初餘額	認列於損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
呆帳損失	\$ 5,138	(\$ 73)	(\$ 101)	\$ 4,964	
存貨跌價損失	14,840	(306)	(289)	14,245	
利息收入	-	1,831	(35)	1,796	
其他	-	8,095	1,254	9,349	
	<u>\$ 19,978</u>	<u>\$ 9,547</u>	<u>\$ 829</u>	<u>\$ 30,354</u>	
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
採用權益法之投資	<u>\$314,815</u>	<u>\$ 30,947</u>	<u>(\$ 20,511)</u>	<u>\$325,251</u>	
 <u>106 年度</u>					
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
呆帳損失	\$ 2,989	\$ 2,159	(\$ 10)	\$ 5,138	
存貨跌價損失	<u>11,598</u>	<u>3,337</u>	<u>(95)</u>	<u>14,840</u>	
	<u>\$ 14,587</u>	<u>\$ 5,496</u>	<u>(\$ 105)</u>	<u>\$ 19,978</u>	
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
採用權益法之投資	<u>\$281,104</u>	<u>\$ 58,880</u>	<u>(\$ 25,169)</u>	<u>\$314,815</u>	

二六、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>107 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨損	\$ 317,765	291,832	<u>\$ 1.09</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	_____ -	95	
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>\$ 317,765</u>	<u>291,927</u>	<u>\$ 1.09</u>
<u>106 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於本公司業主之淨損	\$ 439,443	291,832	<u>\$ 1.51</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	_____ -	99	
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>\$ 439,443</u>	<u>291,931</u>	<u>\$ 1.51</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 107 年 8 月 6 日。因追溯調整，106 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>\$ 1.66</u>	<u>\$ 1.51</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.66</u>	<u>\$ 1.51</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。

二七、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，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：

	107年12月31日	106年12月31日
1 年 內	\$ 13,190	\$ 10,401
超過 1 年但不超過 5 年	<u>15,568</u>	<u>1,093</u>
	<u>\$ 28,758</u>	<u>\$ 11,494</u>

二八、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。

二九、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

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$ -	\$ 2,204,355
無活絡市場債務工具投資	-	2,388
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註2)	3,693,701	-

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融負債</u> 攤銷後成本衡量（註3）	\$ 8,159,769	\$ 5,454,497

註 1： 餘額係包括現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2： 餘額係包含現金及約當現金、受限制銀行存款、債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 3： 餘額包括短期銀行借款、應付帳款、其他應付款、長期銀行借款及應付租賃款等按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），參閱附註三三。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及港幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當個體功能性貨幣對各攸關資產負債表日流通在外之外幣，其匯率變動 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 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，並將其期末換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當個體功能性貨幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利減少之金額；當個體功能性貨幣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。

	107 年度	106 年度
美金影響之損益	(\$ 16,668)	(\$ 8,588)
港幣影響之損益	422	403

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美金及港幣計價應收、應付款項及銀行借款。

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：

	107年12月31日	106年12月31日
具公允價值利率風險		
短期銀行借款	\$ 2,185,390	\$ 1,294,896
具現金流量利率風險		
短期銀行借款	1,784,429	1,532,766
長期銀行借款	2,633,727	1,488,026

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 107 及 106 年度之稅前淨利分別變動 11,045 仟元及 7,552 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收回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 107 年及 106 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 5,398,363 仟元及 3,536,992 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>107年12月31日</u>			
無附息負債	\$ 1,504,190	\$ 71,922	\$ -
應付租賃款	734	-	-
短期銀行借款	2,277,535	1,692,284	-
長期銀行借款	-	-	<u>2,633,727</u>
	<u>\$ 3,782,459</u>	<u>\$ 1,764,206</u>	<u>\$ 2,633,727</u>
<u>106年12月31日</u>			
無附息負債	\$ 744,078	\$ 411,855	\$ -
應付租賃款	113	396	749
短期銀行借款	1,785,600	1,042,062	-
長期銀行借款	-	-	<u>1,488,026</u>
	<u>\$ 2,529,791</u>	<u>\$ 1,454,313</u>	<u>\$ 1,488,775</u>

三十、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 107 年及 106 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) 關係人之名稱及其關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
台灣百和公司	本公司之母公司
越南百和公司	兄弟公司
PAIHO NORTH AMERICA CORP. (北美百和公司)	兄弟公司
PT. PAIHO INDONESIA (印尼百和公司)	兄弟公司
珠海泓利服飾股份有限公司 (珠海泓利公司)	關聯企業 (自 107 年 6 月起非為關係人)
東莞百和織造有限公司 (東莞百和公司)	兄弟公司
無錫百勝化學纖維有限公司 (無錫百勝公司)	兄弟公司
鄭國烟	本公司之董事長
江明璋	其他關係人
劉昌杰	其他關係人
林敬惠	其他關係人

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與合併公司之關係
鄭錫銅	其他關係人
黃新發	其他關係人
黃江東	其他關係人
林奕菖	其他關係人
鄭程嘉	其他關係人
白錫明	其他關係人
鄭茹馨	其他關係人
林美惠	其他關係人
鄭芸芸	其他關係人

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別／名稱	107年度	106年度
銷貨收入	台灣百和公司	\$ 22,717	\$ 16,760
	兄弟公司	255,958	251,213
	其他關係人	135,022	-
		<u>\$ 413,697</u>	<u>\$ 267,973</u>

銷售予關係人之價格按市價計算，收款期間約為 3 個月。銷售與其他關係人主係建案一百和國際花園之商品房，認購價款共計 207,868 仟元（含稅），係依照當地備案申報表核定之價格，截至 107 年 12 月 31 日，應收房地款（帳列應收帳款）為 1,790 仟元，預收房地款（帳列合約負債－流動）為 54,934 仟元。

(三) 進 貨

關係人類別／名稱	107年度	106年度
台灣百和公司	\$ 312,806	\$ 401,793
關聯企業	18,808	26,449
兄弟公司	8	44
	<u>\$ 331,622</u>	<u>\$ 428,286</u>

向關係人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。

(四) 租金支出

關係人類別／名稱	107年度	106年度
台灣百和公司	\$ 128	\$ 132
兄弟公司	4,257	3,087
	<u>\$ 4,385</u>	<u>\$ 3,219</u>

係參考鄰近地區之租金價格，由雙方協議而定。

(五) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別／名稱	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款	台灣百和公司	\$ 3,113	\$ 2,554
	兄弟公司		
	北美百和公司	17,430	11,307
	印尼百和公司	15,395	8,190
	越南百和公司	9,048	9,652
		<u>\$ 44,986</u>	<u>\$ 31,703</u>
其他應收款	兄弟公司	\$ -	\$ 6,846

(六) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別／名稱	107年12月31日	106年12月31日
應付帳款	台灣百和公司	\$ 36,921	\$ 90,592
	兄弟公司	-	7,561
		<u>\$ 36,921</u>	<u>\$ 98,153</u>
其他應付款	兄弟公司	<u>\$ 2,779</u>	<u>\$ 3,458</u>

(七) 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：

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 79,686	\$ 67,618
退職後福利	870	1,652
	<u>\$ 80,556</u>	<u>\$ 69,270</u>

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

三一、質抵押之資產

合併公司下列資產業已提供作為電力公司之擔保金及受限制銀行存款：

	107年12月31日	106年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 271,506	\$ -
無活絡市場之債務工具投資	-	2,388
	<u>\$ 271,506</u>	<u>\$ 2,388</u>

三二、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

	107年12月31日	106年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 441,701</u>	<u>\$ 2,469,423</u>
購買土地使用權	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,243</u>

(二) 107 年及 106 年 12 月 31 日已簽約尚未支付之建設業工程款分別為 2,045,294 仟元及 822,495 仟元。

(三) 合併公司與客戶簽訂之預售房屋認購協議，明細如下：

建案名稱	總價(含稅)	已收總價
百和國際花園	<u>\$ 1,442,842</u>	<u>\$ 976,837</u>

(四) 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。

(五) 本集團之子公司為中國房地產業者，有替購屋者（自然人或法人）之銀行貸款提供擔保，惟貸款金額亦由本集團之子公司收取，倘購屋者違約，本集團之子公司僅需將已預收之房款返還銀行，據此並不會使本集團因擔保而產生重大或有損失之風險，且此擔保行為純屬中國大陸地區房地產業的行業特性，就經濟實質上並不具一般背書保證之風險情形；根據金融監督管理委員會證券期貨局於 101 年

12月26日公佈之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則問答集」第35題之規定，前揭本集團之子公司為購屋者之銀行貸款所為保證之行為，性質較類似履約保證責任，非屬處理準則意旨規範之為他人背書保證情事。

三三、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：

	107年12月31日			106年12月31日		
	外 幣 <u>外 幣</u>	匯 率 <u>(註一)</u>	新 台 幣	外 幣 <u>外 幣</u>	匯 率 <u>(註一)</u>	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 12,578	6.8632 (註二)	\$ 386,050	\$ 16,170	6.5342 (註二)	\$ 481,219
美 金	7,252	23.215 (註三)	222,753	1,418	22,690 (註三)	42,200
港 幣	11,158	3.921	43,766	11,333	3.807	43,145
<u>外幣負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	6,093	6.8632 (註二)	187,014	6,923	6.5342 (註二)	206,029
美 金	68,000	23.215 (註三)	2,088,629	39,523	22,690 (註三)	1,176,204
港 幣	394	3.921	1,543	750	3.807	2,855

註一：除特別註明外，其餘匯率係每單位外幣兌換新台幣之金額。

註二：係每單位美金兌換為人民幣之金額。

註三：係每單位美金兌換越南盾之金額。

合併公司主要承擔美金及港幣之外幣匯率風險。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	107 年度			106 年度		
	功能性貨幣 兌表達貨幣	淨 (損)	兌換 益	功能性貨幣 兌表達貨幣	淨 (損)	兌換 益
人民幣	4.5600	\$ 26,267		4.5068	(\$ 22,037)	
美 金	30.1493	(10,229)		30.4315	1,473	
越 南 盾	0.001304	(44,436)		0.001340	(9,740)	
港 幣	3.8463	(<u>20,662</u>)		3.9048	<u>1</u>	
		(\$ 49,060)			(\$ 30,303)	

三四、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：附表三。
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：附表四。
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：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六。
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：附表七。
11. 被投資公司資訊：附表八。

(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：附表九。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：附表五及七。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：附表五及七。
 - (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、六及七。
 - (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：附表七。

三五、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。合併公司係以研發、製造及銷售主副料部門及營建部門進行組織管理及分配資源，營運活動為研發、製造及銷售主副料暨配件產品之營運部門。合併公司之應報導部門為主副料暨配件部門及營建部門。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 107年度	收 入 106年度	部 門 107年度	損 益 106年度
主副料暨配件部門	\$4,468,917	\$4,241,719	\$ 418,619	\$ 752,009
營建部門	<u>1,523,930</u>	<u>-</u>	<u>343,183</u>	(<u>44,652</u>)
繼續營業單位總額	<u>\$5,992,847</u>	<u>\$4,241,719</u>	761,802	707,357
利息收入			35,796	21,735
公司一般收入及利益			34,795	29,525
利息費用			(123,284)	(57,020)
公司一般費用及損失			(<u>89,762</u>)	(<u>40,058</u>)
繼續營業單位稅前 利益			<u>\$ 619,347</u>	<u>\$ 661,539</u>

以上報導收入係與外部客戶交易所產生。107 及 106 年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、補助收入、處分不動產、廠房及設備損益、外幣兌換損益淨額、利息費用暨所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產與負債

合併公司並未提供應報導部門資產與負債資訊予主要營運決策者使用，故資產與負債之衡量金額為零。

(三) 地區別資訊

本公司及子公司之主要營運地點於中國及越南。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來 自 外 部 客 戶 之 收 入		非 流 動 資 產	
	107年度	106年度	107年度	106年度
中 國	\$ 5,935,636	\$ 4,241,719	\$ 2,281,799	\$ 2,143,628
越 南	<u>57,211</u>	<u>-</u>	<u>4,701,540</u>	<u>3,438,070</u>
	<u>\$ 5,992,847</u>	<u>\$ 4,241,719</u>	<u>\$ 6,983,339</u>	<u>\$ 5,581,698</u>

非流動資產不包括遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶別資訊

107 及 106 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 107 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 (註四及七)	利 率 區 間	資金貸與性質 (註六)	業務 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 資金貸與總限 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	\$ 607,200 (美金 20,000)	\$ 614,300 (美金 20,000)	\$ 614,300 (美金 20,000)	3 個月期美金 Libor Rate 加 1.28% 及 2%-4%	有短期融通資金 之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 1,919,623	\$ 1,919,623
0	百和興業公司	宏興有限公司	應收關係人款項	Y	306,200 (美金 10,000)	-	-	3.2%	有短期融通資金 之必要	-	營運週轉	-	-	-	1,919,623	1,919,623
1	東莞百宏公司	無錫百宏置業 公司	應收關係人款項	Y	679,880 (人民幣 150,000)	670,800 (人民幣 150,000)	491,920 (人民幣 110,000)	4%-4.7%	有短期融通資金 之必要	-	營運週轉	-	-	-	1,101,432	1,101,432
2	無錫百和公司	無錫百宏置業 公司	應收關係人款項	Y	639,439 (人民幣 140,000)	626,080 (人民幣 140,000)	603,720 (人民幣 135,000)	4%-4.7%	有短期融通資金 之必要	-	營運週轉	-	-	-	626,080	2,336,651
2	無錫百和公司	東莞百宏公司	應收關係人款項	Y	137,160 (人民幣 30,000)	-	-	4%-4.7%	有短期融通資金 之必要	-	營運週轉	-	-	-	798,464	2,336,651
3	宏興有限公司	越南百宏公司	應收關係人款項	Y	469,910 (美金 15,250)	468,404 (美金 15,250)	314,829 (美金 10,250)	3 個月期美金 Libor Rate 加 1.28% 及 2.25%-4.2%	有長期融通資金 之必要	-	營運週轉	-	-	-	640,253	640,253

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：本公司直接及間接持有表決權股份 100% 之公司間資金貸與期限，不受每次不得超過一年之限制。

註七：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 107 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	被 背 書 保 證 對 象 背書保證者 公司名稱	對單一企業 背書保證限額 公司名稱	本年度最高 背書保證餘額 (註二)	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	
0	本公司	東莞百宏公司	(註一)	\$ 4,799,058	\$ 336,770 (美金 11,000)	\$ 276,435 (美金 9,000)	\$ 61,430 (美金 2,000)	\$ -	6.04%	\$ 7,198,587	Y	—
		百隆國際公司	(註一)	4,799,058	120,690 (美金 4,000)	-	-	-	-	7,198,587	Y	—
		宏興有限公司	(註一)	4,799,058	2,438,365 (美金 62,000)	2,032,355 (美金 57,000)	1,104,620 (美金 32,151)	-	44.41%	7,198,587	Y	—
		越南百宏公司	(註一)	4,799,058	3,232,950 (美金107,000)	2,856,495 (美金 93,000)	1,965,760 (美金 64,000)	-	62.42%	7,198,587	Y	—

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係為公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。

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 150% 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

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初		買入		年底		(註二)
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	
百和興業公司	股票	採用權益法之投資	宏興有限公司	子公司	54,640,000	\$ 1,551,154	15,360,000	\$ 453,688	70,000,000	\$ 1,600,633	
宏興有限公司	股權	採用權益法之投資	越南百宏公司	子公司	-	1,281,455	-	747,761	-	1,756,299	

註一：年底金額包含採用權益法認列之子公司損益之份額及國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

註二：業已沖銷。

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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

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	107.05.31	人民幣 107,206	截至 107 年 12 月底已支付人民幣 56,680	中建東方裝飾有限公司	—	—	—	—	\$ -	參考市場行情，由雙方議定	營運需要	—
	營建工程	107.06.21	人民幣 328,079	截至 107 年 12 月底已支付人民幣 17,880	浙江寶業建設集團有限公司	—	—	—	—	\$ -	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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣或外幣仟元

進（銷）貨公司	交易對象	關係	易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 因		應 收 (付) 票 據 、 帳 款		備 註
			進（銷）貨	金 銷	佔總進（銷）貨之比 率	授 信 期 間	單 價	授 信 期	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
百隆國際公司	東莞百宏公司（註二）	(註一)	(銷 貨)	\$ 416,452 (美金 13,813)	(35%)	約 3 個月收款	按市價或百隆國際公司採購 成本加成 17%計算	約 3 個月	\$ 56,362 (美金 1,835)	33%	—
	無錫百和公司（註二）	(註一)	(銷 貨)	169,530 (美金 5,623)	(14%)	約 3 個月收款	按市價或百隆國際公司採購 成本加成 17%計算	約 3 個月	28,735 (美金 936)	17%	—
	台灣百和公司	(註三)	進 貨	106,696 (美金 3,619)	11%	約 3 個月收款	按市價或台灣百和公司採購 成本加成 15%計算	約 3 個月	(3,811) (美金 124)	(7%)	—
	北美百和公司	(註三)	(銷 貨)	128,225 (美金 4,253)	(11%)	約 3 個月收款	按市價計算	約 3 個月	17,415 (美金 567)	10%	—
宏興有限公司	越南百宏公司（註二）	(註一)	(銷 貨)	243,064 (美金 8,062)	(82%)	約 3 個月收款	按市價計算	約 3 個月	505,785 (美金 16,467)	98%	—
無錫百和有限公司	百隆國際公司（註二）	(註一)	(銷 貨)	403,624 (人民幣 88,514)	(18%)	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	38,186 (人民幣 8,539)	7%	—
	台灣百和公司	(註三)	進 貨	190,199 (人民幣 41,710)	8%	約 3 個月收款	按市價計算	約 3 個月	(39,592) (人民幣 8,853)	(34%)	—
東莞百宏公司	無錫百和公司（註二）	(註一)	(銷 貨)	147,984 (人民幣 32,453)	(6%)	約 3 個月收款	按市價計算	約 3 個月	15,585 (人民幣 3,485)	4%	—

註一：參閱合併財務報告附註十一。

註二：業已沖銷。

註三：參閱合併財務報告附註三十。

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 107 年 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣或外幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱 (註 三)	關 係	應收關係人款項餘額 (註 一)	週 轉 率	逾期應收關係人款項			應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵損失金額
					逾 期 金	應 收 額	處 理 方 式		
本公司	越南百宏公司	(註二)	\$ 619,831 (美金 20,180)	-	\$ -	-	-	\$ -	\$ -
東莞百宏公司	無錫百宏置業公司	(註二)	513,873 (人民幣 114,909)	-	-	-	-	-	-
無錫百和公司	無錫百宏置業公司	(註二)	628,884 (人民幣 140,627)	-	-	-	-	299,664 (人民幣 67,009)	-
宏興有限公司	越南百宏公司	(註二)	821,615 (美金 26,750)	0.33	-	-	-	-	-

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十一。

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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

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	越南百宏公司	(1)	應收關係人款	美金 20,000	—	4
		越南百宏公司	(1)	其他應收款	美金 180	—	-
		越南百宏公司	(1)	遞延貸項	美金 5	—	-
		越南百宏公司	(1)	利息收入	美金 186	—	-
		宏興有限公司	(1)	其他應收款	美金 180	—	-
		宏興有限公司	(1)	其他收入	美金 1,500	—	1
		百隆國際公司	(1)	其他應收款	美金 22	—	-
		百隆國際公司	(1)	其他收入	美金 1,500	—	1
		無錫百和公司	(3)	應收帳款	美金 936	約 3 個月	-
		無錫百和公司	(3)	應付帳款	美金 1,240	約 3 個月	-
1	百隆國際公司	無錫百和公司	(3)	其他應付款	美金 4	—	-
		無錫百和公司	(3)	營業收入	美金 5,623	約 3 個月	4
		無錫百和公司	(3)	營業成本	美金 13,347	約 3 個月	9
		東莞百宏公司	(3)	應收帳款	美金 1,835	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(3)	應付帳款	美金 201	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(3)	暫收款	美金 8,776	—	2
		東莞百宏公司	(3)	營業收入	美金 13,813	約 3 個月	9
		東莞百宏公司	(3)	營業成本	美金 2,410	約 3 個月	2
		宏興有限公司	(3)	其他應收款	美金 201	—	-
		宏興有限公司	(3)	應收帳款	美金 2	約 3 個月	-
2	無錫百和公司	宏興有限公司	(3)	營業收入	美金 166	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(1)	應收帳款	人民幣 884	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(1)	其他應收款	人民幣 1,188	—	-
		東莞百宏公司	(1)	應付帳款	人民幣 3,485	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(1)	營業收入	人民幣 4,154	約 3 個月	-
		東莞百宏公司	(1)	營業成本	人民幣 32,453	約 3 個月	3
		東莞百宏公司	(1)	租金支出	人民幣 108	—	-

(接次頁)

(承前頁)

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象 (註 二)	與交易人之關係 (註 一)	交 易 往 來 情 形			
				科 目	金 額	交 易 條 件	佔合併總營收或 總資產之比率(%)
2	無錫百和公司	東莞百宏公司	(1)	利息收入	人民幣 1,121	—	-
		無錫百宏置業公司	(1)	應收關係人款項	人民幣 135,000	—	4
		無錫百宏置業公司	(1)	其他應收款	人民幣 5,627	—	-
		無錫百宏置業公司	(1)	利息收入	人民幣 5,300	—	1
		無錫百宏置業公司	(1)	租金收入	人民幣 30	—	-
		無錫百衛公司	(1)	應收帳款	人民幣 1	約 3 個月	-
		無錫百衛公司	(1)	其他應收款	人民幣 72	—	-
		無錫百衛公司	(1)	營業收入	人民幣 13	約 3 個月	-
		無錫百衛公司	(1)	租金收入	人民幣 134	—	-
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 110,000	—	3
		無錫百宏置業公司	(3)	其他應收款	人民幣 4,909	—	-
		無錫百宏置業公司	(3)	利息收入	人民幣 4,631	—	-
4	宏興有限公司	越南百宏公司	(1)	應收帳款	美金 16,467	約 3 個月	3
		越南百宏公司	(1)	應收關係人款	美金 10,250	—	2
		越南百宏公司	(1)	其他應收款	美金 33	—	-
		越南百宏公司	(1)	應付帳款	美金 89	約 3 個月	-
		越南百宏公司	(1)	營業收入	美金 8,062	約 3 個月	5
		越南百宏公司	(1)	營業成本	美金 1,088	約 3 個月	1
		越南百宏公司	(1)	利息收入	美金 132	—	-

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。

註三：與無錫百和公司及東莞百宏公司之未實現銷貨毛利金額分別為 17,891 仟元及 6,652 仟元，且業已沖銷。

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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

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 54,335	54,334,644	100%	\$ 6,104,672	\$ 822,269	\$ 822,269	子公司
	百隆國際公司		國際貿易	美金 1,791	美金 1,791	1,500,000	100%	(98,028)	(60,370)	(55,385)	子公司
	宏興有限公司		國際投資	美金 70,000	美金 54,640	70,000,000	100%	1,600,633	(432,005)	(432,005)	子公司
	宏興有限公司	越南平陽省	網布及其他布類之產銷	美金 70,000	美金 45,000	-	100%	1,756,299	(295,661)	(註三)	孫公司

註一：業已沖銷。

註二：大陸被投資公司相關資訊，請參閱附表九。

註三：依規定得免填列。

百和興業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

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	本年度匯出或收回投資金額	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 (註四及五)	年底投資帳面價值 (註四及五)	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	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	\$ 1,719,897 (人民幣 384,592)	(註一)	\$ 1,116,030 (美金 36,335)	\$ -	\$ -	\$ 1,116,030 (美金 36,335)	\$ 825,077	93%	\$ 822,269	\$ 5,493,781	\$ 327,230 (美金 2,512) (人民幣 55,920)
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	1,596,928 (人民幣 357,095)	(註一)	552,870 (美金 18,000)	-	-	552,870 (美金 18,000)	310,822	96%	294,267	2,604,321	263,946 (人民幣 59,022)
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與設計裝潢	1,252,160 (人民幣 280,000)	(註一)	(註二)	-	-	-	250,428	93%	236,887	1,299,730	-
無錫百衛公司	生產及銷售口罩及無紡布製品；自營和代理各類商品及技術之進出口業務	89,440 (人民幣 20,000)	(註一)	(註二)	-	-	-	(6,817)	93%	(6,354)	77,146	-

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十一。

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：本表相關數字涉及外幣者，以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註四：係依經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表計算。

註五：業已沖銷。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	107年度	106年度	增(減)變動	
				金額	變動比率(%)
流動資產		8,022,324	5,571,975	2,450,349	43.98
非流動資產		7,013,693	5,601,676	1,412,017	25.21
資產總額		15,036,017	11,173,651	3,862,366	34.57
流動負債		6,695,634	4,059,844	2,635,790	64.92
非流動負債		3,143,803	1,982,380	1,161,423	58.59
負債總額		9,839,437	6,042,224	3,797,213	62.84
股本		2,918,316	2,653,015	265,301	10.00
資本公積		461,544	461,544	0	0
保留盈餘		1,896,686	1,925,464	(28,778)	(1.49)
其他權益		(477,488)	(276,880)	(200,608)	(72.45)
庫藏股		0	0	0	0
權益總額		5,196,580	5,131,427	65,153	1.27

重大變動說明：

1. 流動資產較去年同期增加：主要係107年度因獲利挹注及有營建工案之部份房地開始銷售，故現金及按攤銷後成本衡量之金融資產較去年同期增加，及營建工案持續房地持續開發中，故存貨-建設業較去年同期增加。
2. 非流動資產較去年同期增加：因應未來營運所需，持續擴增廠房及購置機台設備，致不動產、廠房及設備及預付設備款較去年同期增加所致。
3. 流動負債較去年同期增加：主要係因營運規模擴大，相關的週轉金需求增大，故短期借款較去年同期增加，及營建工案預售產生之預收款增加所致。
4. 非流動負債較去年同期增加：主要係持續擴充廠房及設備，所需資金以向銀行舉借的長期借款支應，故長期銀行借款較去年同期增加所致。
5. 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。

二、財務績效

(一) 財務績效比較分析表

項目	年 度	107年度	106年度	增(減)變動	
				金額	變動比率(%)
營業收入	5,992,847	4,241,719	1,751,128	41.28	
營業成本	3,847,535	2,626,264	1,221,271	46.50	
營業毛利	2,145,312	1,615,455	529,857	32.80	
營業費用	1,383,510	908,098	475,412	52.35	
營業利益	761,802	707,357	54,445	7.70	
營業外收入及支出	(142,455)	(45,818)	(96,637)	(210.91)	
稅前利益	619,347	661,539	(42,192)	(6.38)	
所得稅費用	245,706	186,331	59,375	31.87	
純 益	373,641	475,208	(101,567)	(21.37)	
增減比例變動分析說明：					
公司仍持續開發高附加價值之輔料產品及經編緹花網布，另107年度因有營建工案之部份房地於12月完工及交屋，致整體營業額及營業毛利增加，但因越南新廠及經編緹花網布尚屬開發階段，相關人事成本及開發費用增加，整體效益尚未顯現，故營業淨利僅增加約7.7%。另因資本支出增加，相對利息費用增加及兌換損失增加，致稅前及稅後淨利減少。					

(二)營業毛利變動分析

營業毛利	前後期增 (減)變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
合計	529,857	5,875	14,390	483,222	26,370
說明：					
1. 售價差異：因持續開發高附加價值產品，銷售單價提升，致產生有利的售價差異。 2. 成本價格差異：因產量增加且效率提升，致產生有利的成本差異。 3. 銷售組合差異：因持續開發各項高附加價值的產品，提高附加價值產品的銷售佔比及營建工案完工交屋認列收入，致產生有利的組合差異。 4. 數量差異：營業收入及銷售數量增加，致產生有利的數量差異。					

(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)本年度(107年)現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

年初現金及 約當現金餘額 (1)	營業活動之 淨現金流量 (2)	投資活動之 淨現金流量 (3)	籌資活動之 淨現金流量 (4)	匯率變動對 現金及約當 現金之影響 (5)	年底現金及 約當現金餘額 (1)+(2)-(3) +(4)-(5)
1,159,083	1,303,247	(2,141,756)	1,977,749	(126,624)	2,171,699

流量變動分析：

(1). 營業活動淨現金流入：主要係獲利挹注及預收房款所致。

(2). 投資活動淨現金流出：主要係新建廠房及購置設備支出所致。

(3). 筹資活動淨現金流入：主要係因營運規模擴大，持續擴充廠房及設備，暨相關的週轉金需求增大，致銀行借款增加所致。

(二)流動性不足之改善計畫

本公司及子公司107年度與銀行往來密切且已建立良好的融資信用條件，故在合理資金需求之下，公司尚無流動性不足或資金短缺之虞。

(三)未來一年(108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
2,171,699	1,382,233	(1,617,907)	1,936,025	無	無

1. 未來一年現金流量變動情形分析：

- (1). 營業活動：預計108年度獲利持續挹注，及營建工案預售預收現金，故全年度預計產生營業活動淨現金流入。
- (2). 預計全年其他活動：因業務發展需要，持續購置設備，及償還銀行款，故產生淨現金流出。

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，擴建廠房及購置相關之設備，除擴增副料產品之產能外，並藉以跨入主料市場，增加銷售及獲利契機；擴建廠房及購置設備之資金來源，主要係以營運資金因應，搭配各項長期銀行借款，故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

本公司之轉投資政策著重在加強上下游之整合以及企業橫向發展，藉以擴展公司營運之規模並創造獲利的契機。本公司107年度採權益法的轉投資利益為美金11,135仟元，較前一年度減少，主要原因係轉投資之越南百宏公司為營運初期，尚在整備或新產品開發階段，效益尚未完全顯現所致，未來將持續強化開發新產品速度及擴展市場，增加集團整體效益。

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。本公司之子公司之應收應付款項主要分別以人民幣及美金或越南盾計價為主，因各外幣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，並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，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。

(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劃，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 5%。

(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

本公司於主要營運據點位於中國及越南，故各子公司依需要設有法務室及聘有常年法律顧問，隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並評估其對公司之影響，最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大不利之影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

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

本公司資訊管理單位有訂定適當的資訊安全政策，並有架設防火牆及安全防護軟體，控管公司的營運運作的功能。本公司並未投保資安險，惟資訊管理單位會定期覆核各項網路服務項目之系統記錄，追蹤異常之情形，且每年定期辦理系統復原及備份計畫，以確保公司資訊系統之正常運作及資料保全，可降低無預警天災及人為疏失造成系統中斷的風險。資訊管理單位每年持續檢視資訊安全之實施及政策，強化公司資訊安全的防護，並適時提升適當軟硬體設備及完善相關的規範。107 年度及截至年報刊

印日止，本公司並未發現任何重大的網絡攻擊或事件，已經或可能將對公司業務及營運產生重大不利影響，也未曾涉入任何與此有關的法律案件或監管調查。

(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，可接近市場，就近服務客戶。越南廠房已陸續完工，其所需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、織鞋帶及緹花網布等材料之領先廠商之一，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，應揭露其糾爭事實、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：無。

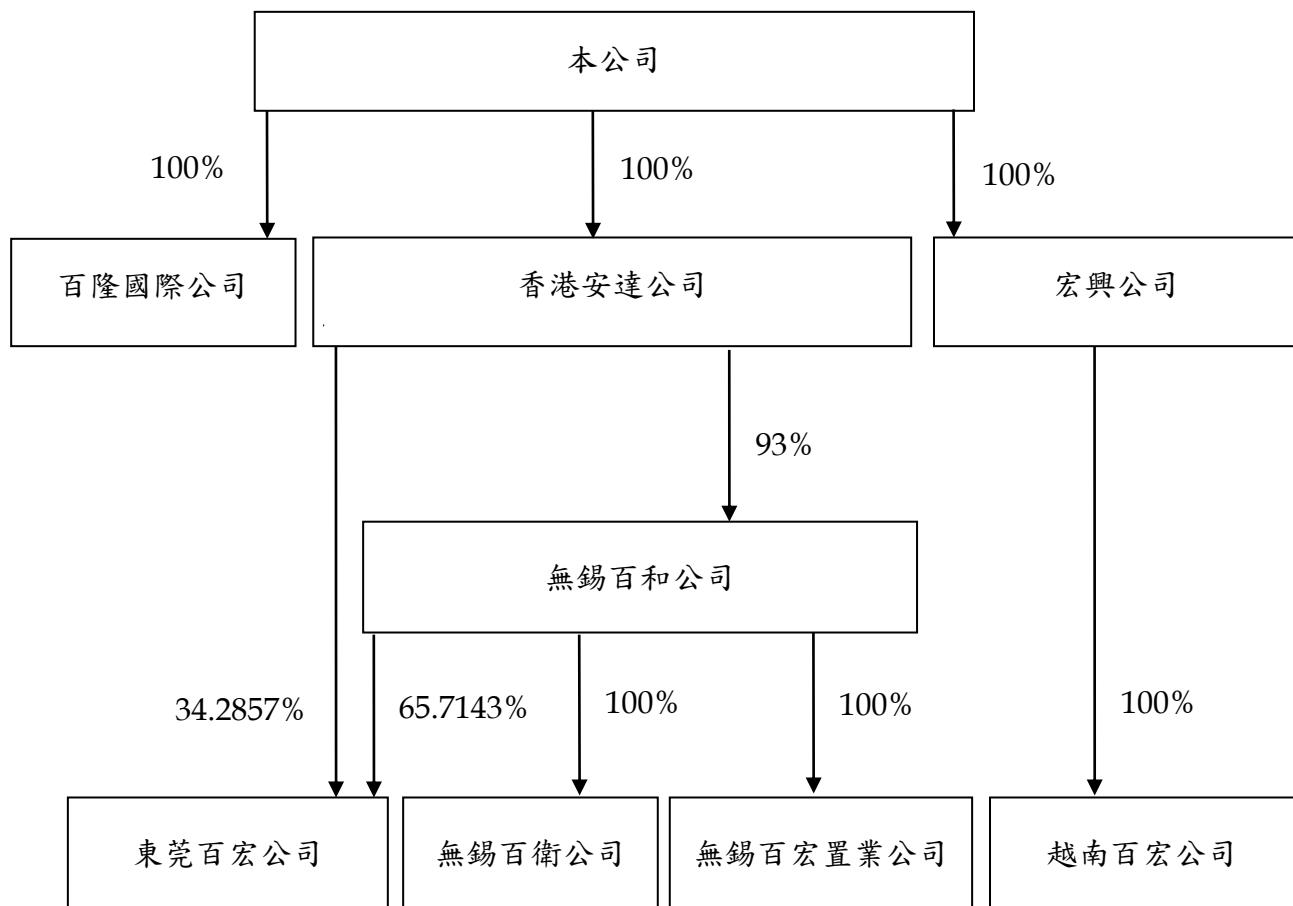
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況：關係企業組織圖

107 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	1,682,849	國際投資
無錫百和公司	90年7月	中國大陸無錫	1,719,897	黏扣帶、織帶及鬆緊帶之產銷
東莞百宏公司	94年10月	中國大陸東莞	1,596,928	黏扣帶、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	1,252,160	商業用房屋經營管理、規劃諮詢暨房地產之銷售及租賃與設計裝潢
無錫百衛公司	106年12月	中國大陸無錫	89,440	生產及銷售口罩及無紡布製品；自營和代理各類商品及技術之進出口業務
百隆國際公司	96年5月	英屬維京群島	46,073	國際貿易
宏興公司	105年6月	薩摩亞	2,150,050	國際投資及貿易
越南百宏公司	105年11月	越南	2,150,050	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280,000,000元。

(5) 無錫百衛公司資本額為人民幣20,000,000元。

(6) 百隆國際公司資本額為美金1,500,000元。

(7) 宏興公司資本額為美金70,000,000元。

(8) 越南百宏公司資本額為美金70,000,000元。

(9) 兌換率(USD1：NT\$1=1：30.715)

兌換率(RMB1：NT\$1=1：4.472)

兌換率(HKD1：NT\$1=1：3.921)

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、無錫百衛公司、百隆國際公司、宏興公司及越南百宏公司。公司主要營業項目為黏扣帶、織帶(鞋帶)、鬆緊帶、緹花網布及3C成品週邊配件之產製及銷售暨銷售委託營造廠商興建之住宅為主要業務。

(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：黏扣帶、織帶及鬆緊帶之產銷。

(4)東莞百宏公司主要經營業務項目：黏扣帶、織帶、緹花網布及3C產品配件等之產銷。

(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、規劃諮詢暨房地產之銷售及租賃與設計裝潢。

(6)無錫百衛公司主要經營業務項目：生產及銷售口罩及無紡布製品；自營和代理各類商品及技術之進出口業務。

(7)百隆國際公司主要經營業務項目：國際貿易。

(8)宏興公司主要經營業務項目：國際投資及貿易。

(9)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

107 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				66%
香港安達公司出資美金 18,000 仟元				34%
無錫百宏置業 公司	董事長兼總經理	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 280,000 仟元				100%
無錫百衛公司	董事長兼總經理	鄭國烟		0%
	董事	鄭程嘉		0%
	董事	江明璋		0%
	監事	朱健方		0%
無錫百和公司出資人民幣 20,000 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 70,000,000 股				100%
越南百宏公司	董事長兼總經理	鄭國烟	0	0.0%
	董事	鄭芸芸	0	0.0%
	董事	張玉敏	0	0.0%
	監事	鄭新隆	0	0.0%
宏興公司出資美金 70,000 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	2,918,316	15,036,017	9,839,437	5,196,580	5,992,847	761,802	373,641	1.09
香港安達公司	1,682,849	6,427,783	325,143	6,102,640	886,169	886,169	822,269	-
無錫百和公司	1,719,897	6,279,572	437,945	5,841,627	2,180,124	386,290	825,077	-
東莞百宏公司	1,596,928	3,200,809	447,229	2,753,580	2,252,063	336,738	310,822	-
無錫百宏置業公司	1,252,160	4,307,029	2,877,271	1,429,758	1,523,930	343,183	250,428	-
無錫百衛公司	89,440	88,026	5,276	82,750	0	(7,727)	(6,817)	
百隆國際公司	46,073	507,896	586,733	(78,837)	1,197,954	(78,423)	(60,370)	-
宏興公司	2,150,050	2,705,825	1,105,192	1,600,633	300,612	(112,196)	(432,005)	-
越南百宏公司	2,150,050	5,459,266	3,696,013	1,763,253	38,728	(243,859)	(295,661)	-

- 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 280,000,000 元。
 (5) 無錫百衛公司資本額為人民幣 20,000,000 元。
 (6) 百隆國際公司資本額為美金 1,500,000 元。
 (7) 宏興公司資本額為美金 70,000,000 元。
 (8) 越南百宏公司資本額為美金 70,000,000 元。
 (9) 兌換率(RMB1 : NT\$1=1 : 4.472)
 兌換率(HKD1 : NT\$1=1 : 3.921)
 兌換率(USD 1 : NT\$1=1 : 30.715)

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	150,585,552	51.6%	—	董事	鄭智瑜	
百和國際公司	本公司之母公司	150,585,552	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			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)	22,717	2%	4,327	按市價	約三個 月收款	按市價	約三個月	—	3,113	2%	0	—	0
百隆國際 公司	台灣百和 公司	進貨	106,696	11%	—	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	(3,811)	(7%)	0	—	0
無錫百和 公司	台灣百和 公司	進貨	190,199	8%	—	按市價	約三個 月付款	按市價	約三個月	—	(39,592)	(34%)	0	—	0
東莞百宏 公司	台灣百和 公司	進貨	15,911	2%	—	按市價	約三個 月付款	按市價	約三個月	—	(482)	(0.4%)	0	—	0

9.財產交易情形：無。

10.資金融通情形：無。

11.資產租賃情形：

單位：新台幣仟元

交易類型(出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金總額	本期收(付)情形	其他約定事項
	名稱	座落地點								
承租	百和興業公司辦公室	彰化縣和美鎮和港路575號	2018.06.01 | 2019.05.31	融資租賃	參考鄰近之租金價格由雙方協議而定	按季支付	尚屬合理	128	(128)	—

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 107 年度（自民國 107 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國際財務報導準則公報第 10 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 108 年 3 月 14 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22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) 4055-9088
www.deloitte.com.tw

108.3.14勤中10800398號

受文者：百和興業股份有限公司

主旨：就 貴公司民國107年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書
表示意見。

說明：

- 一、貴公司於民國 108 年 3 月 14 日編製之民國 107 年度（自 107 年 1 月 1 日至 107 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 107 年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蔣 敏 菁



會計師 顏 晓 芳



關係報告書聲明書

本公司民國 107 年度(自民國 107 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 8 年 3 月 1 4 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三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

