

股票代碼：4432



銘旺實業股份有限公司

Hakers Enterprise Co., LTD.

一〇一年度

年 報

年報查詢網址：

證期會指定資訊申報網站：<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>

刊印日期：中華民國一〇二年五月二十三日

一、發言人、代理發言人：

發言人姓名： 陳彥百 電話： (02)8976-9056#108
職 稱： 行政部經理 電子郵件： yen@haksport.com
代理發言人姓名： 陳靜怡 電話： (02)8976-9056#112
職 稱： 財會部經理 電子郵件： angela@haksport.com

二、總公司、工廠之地址及電話

總公司地址：新北市五股區中興路一段6號9樓之5
電 話：(02) 8976-9056

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱： 元富證券股務代理部 網址： <http://www.masterlink.com.tw/>
地址： 台北市光復北路11巷35號B1 電話： (02)2768-6668

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名： 王照明、杜佩玲會計師
事務所名稱： 資誠聯合會計師事務所 網址： <http://www.pwc.com/tw>
地 址： 台北市基隆路一段333號27樓 電話： (02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址： <http://www.haksport.com/>

銘旺實業股份有限公司

年報目錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告.....	5
一、組織系統.....	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	7
三、公司治理運作情形.....	18
四、會計師公費資訊.....	33
五、更換會計師資訊.....	33
六、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.....	33
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	34
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.....	34
九、公司、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，並合併計算綜合持股比例.....	35
肆、募資情形.....	36
一、資本及股份.....	36
二、公司債辦理情形.....	40
三、特別股辦理情形.....	40
四、海外存託憑證辦理情形.....	40
五、員工認股權憑證辦理情形.....	40
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	40
七、資金運用計畫執行情形.....	41
伍、營運概況.....	44
一、業務內容.....	44
二、市場及產銷概況.....	52

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、平均年齡及學歷分布比率	56
四、環保支出資訊	56
五、勞資關係	57
六、重要契約	57
陸、財務概況	58
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	58
二、最近五年度財務分析	62
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	66
四、最近年度財務報告	69
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	69
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	69
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	70
一、財務狀況	70
二、財務績效	71
三、現金流量	72
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	72
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	72
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項之分析評估	73
七、其他重要事項	75
捌、特別記載事項	76
一、關係企業相關資料	76
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	78
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	78
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	78
五、其他必要補充事項	78

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

回顧 101 年全球經濟景氣復甦緩慢，主要係為歐洲債務之惡化問題，原預期南歐各國獲得歐洲央行資金援助後，經濟情勢可望逐步回穩，但希臘國債問題是否能夠紓解？再三反覆不定，並擴及西班牙及義大利等國家；美國經濟改善速度也在第二季陷入遲緩；亞洲部份，由於日本透過寬鬆貨幣政策來拯救其出口衰退問題，能否提振經濟，也在未定之天？綜合以上經濟因素，各國為積極解決自身財經問題，都已捉襟肘見，並且焦頭爛耳。熱錢大量湧入亞洲，造成信用過度成長及亞洲通貨膨脹拉警報。「銘旺實」在此整體經濟處於逆境中，展翅高飛，公司營收創下近五年之歷史新高，亦在去年(101)申請上櫃掛牌交易，經營模式邁向新的里程碑，未來全體員工將在董事長帶領下，秉持公司治理至高標準，為股東創造財富。

一、一〇一年營業結果

(一) 營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目	101 年度		100 年度		增減%
	金額	%	金額	%	
銷貨淨額	1,941,788	100.00	1,624,186	100.00	19.55
營業毛利	326,101	16.78	259,682	15.99	5.04
營業淨利	217,876	11.22	155,491	9.57	17.20
合併銷貨淨額	2,116,423	100.00	1,811,680	100.00	16.82
合併營業毛利	373,190	17.63	294,048	16.23	8.64
合併營業淨利	224,553	10.61	150,272	8.29	27.91
本期淨利	173,133	8.18	137,956	7.61	4.97
每股盈餘	4.89	—	4.22	—	—

本公司 101 年度之營業淨額較 100 年度成長主要為歐線客戶改變銷售策略帶動數量成長約 24.28%；美線其中一客戶經過多年開發已量化生產，提升美線客戶金額成長約 35.89%。

(二) 預算執行能力

本公司未公開 101 年度財務預測，故無須揭露預算執行情形。

(三) 財務收支及獲利能力分析

分析項目		101 年度	100 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	34.49	33.28	
	長期資金占固定資產比率	2,481.49	1,820.15	
獲利能力 (%)	資產報酬率	14.09	14.03	
	股東權益報酬率	21.34	22.58	
	占實收資本額	營業利益	56.15	44.43
		稅前純益	55.65	48.35
	純益率	8.92	8.49	
每股盈餘(元)	4.89	4.22		

二、一〇二年營運計劃概要

(一) 經營方針

本公司秉持著「穩健經營、創新價值、共享成果、誠信互惠」之經營理念。可隨時因應客戶要求，準確控制交期，靈活順應客戶產品設計需求之競爭力與原有客戶相互共存，努力創造營收更大化，並積極開拓非歐美市場，提高全球市場佔有率。另因應市場因應全球經濟景氣動盪變化，公司業務人員已隨時注意經濟動態及客戶反應，使其損失減為最低，來增加公司利潤，創造股東最佳利益，是公司最重要營業方針。

(二) 一〇二年預期銷售數量及其依據

本公司未公開 102 年度財務預測，故無須揭露預期銷售數量等情形。

(三) 重要之產銷政策

1. 國際分工整合，由台灣接單、全球採購到海外生產，提供完整產業鏈，創造競爭力。
2. 策略性採購以降低成本波動過大風險，創造雙贏局面。
3. 彈性調配產能，因應不同客戶的生產週期並嚴格控管交期，配合客戶上架檔期。

三、未來公司發展策略

- (一) 與客戶保持緊密聯繫，並注意市場消費趨勢，隨時因應客戶之需求，調配產能及交期，創造更佳營收。

- (二) 開拓非歐美之市場，提升公司全球市佔率。
- (三) 自設緬甸廠，拓增產能，擴大業務規模。
- (四) 嚴格控管布料損耗率，以降低成本，提高利潤。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

(一) 外部競爭環境

全球氣候異常，影響客戶上架之時間表、判斷該鋪貨種類及方式，此因素將連動本公司之銷售情形。但本公司密切注意市場變化，與客戶保持聯繫以面對各項考驗。

(二) 法規環境

截至目前為止本公司並無法規環境之壓力，對於未來的法規環境變動，將持續追蹤與遵守，確保公司與股東的權益。

(三) 總體經濟環境

本公司之銷售市場為歐美市場，歐洲仍處於債務危機，102年希臘、西班牙、義大利等幾個主要重災國能遵守改革承諾，國債市場不再出現過大波動，歐債危機會逐漸解決，期盼消費購買力逐步回溫。美國102年即將面臨財政懸崖，雖美國積極協商解決，但美國經濟仍應受影響。展望102年全球經濟能逐漸復甦，創造民間購買力。

最後，誠摯感謝各位股東女士、先生們的支持與愛護，101年11月銘旺實業已掛牌上櫃，為公司立下新的里程碑。102年經營團隊將繼續帶領全體員工面對未來更多的挑戰，並秉持著「保守、穩健、獲利」為首要目標，持續替股東創造更佳的投资價值。

敬祝各位

身體健康、萬事如意

董事長：陳國雄



總經理：呂清裕



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 75 年 2 月 15 日

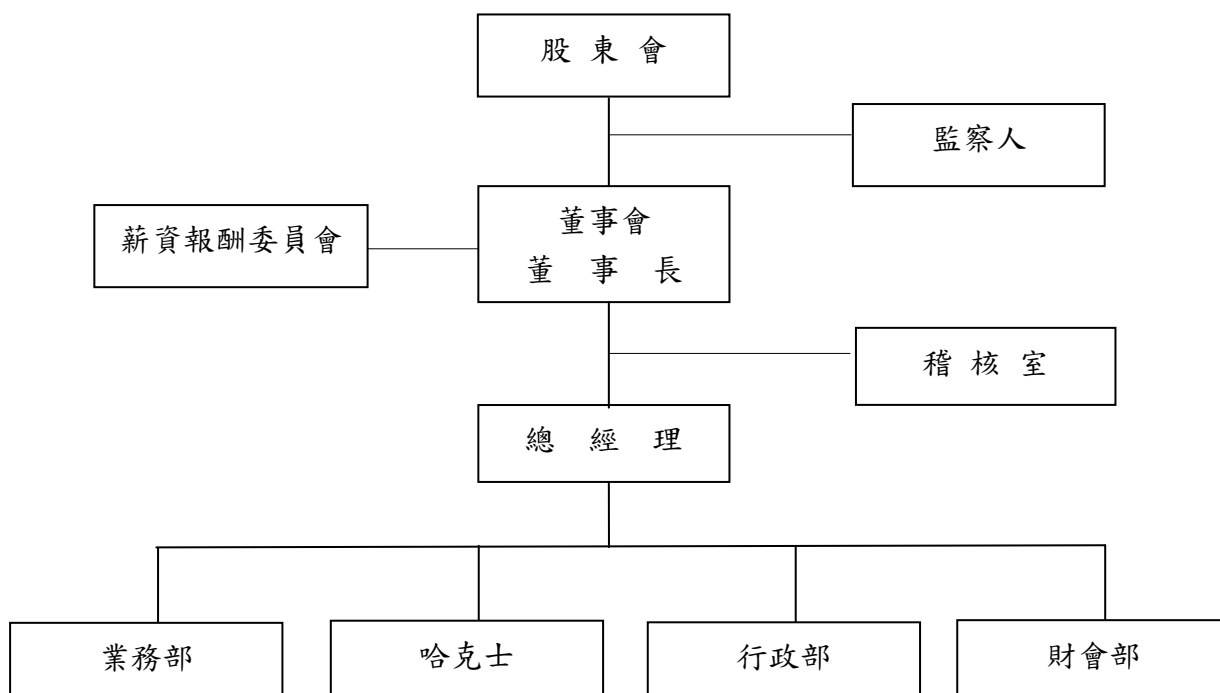
二、公司沿革：

年度	重要記事
民國 75 年	成立銘旺實業股份有限公司，實收資本額為 1,000 仟元。
民國 80 年	辦理現金增資 4,000 仟元，增資後實收資本額 5,000 仟元。
民國 85 年	辦理現金增資 6,000 仟元，增資後實收資本額 11,000 仟元。
民國 87 年	辦理現金增資 30,000 仟元，增資後實收資本額 41,000 仟元。 轉投資 CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. 收購 49% 股權並引進電腦打版馬克系統，將成衣打版全面電腦化，節省生產時間、人工成本及布料耗損以提高生產量。 榮獲世界知名品牌 ADIDAS 之品質認證通過，獲得大量訂單。
民國 89 年	辦理現金增資 59,000 仟元，增資後實收資本額 100,000 仟元。 成功拓展海外緬甸區生產據點。
民國 91 年	榮獲美國知名品牌 REEBOK 及 FOOTJOY 等成衣公司之品質認證，並取得其訂單。
民國 94 年	辦理現金增資 100,000 仟元，增資後實收資本額 200,000 仟元。 取得歐洲知名成衣品牌訂單，因產品之卓越品質深獲客戶信賴不斷追加訂單，成為本公司前十大之客戶。
民國 95 年	辦理現金增資 100,000 仟元，增資後實收資本額 300,000 仟元。
民國 96 年	設立子公司 CARLTEX CO., LTD. 再轉投資銘旺越南製衣責任有限公司。 成功拓展海外寮國區生產據點
民國 99 年	子公司 CARLTEX CO., LTD. 收購 CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. 其餘 51% 股權，強化本集團股權架構。
民國 100 年	6 月辦理現金增資 50,000 仟元，增資後實收資本額為 350,000 仟元。 8 月經金融監督管理委員會核准股票首次公開發行。 8 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意登錄為興櫃股票。
民國 101 年	9 月獲證券櫃檯買賣中心審議通過上櫃。 11 月辦理上櫃前現金增資 38,000 仟元，增資後實收資本額為 388,000 仟元。 11 月 26 日正式於證券櫃檯買賣中心上櫃掛牌(股票代號：4432)。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構圖



(二)各主要部門所營業務

部 門	所 營 業 務
稽核室	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 查核公司內部控制制度是否持續有效運作，營運活動是否按既定計劃執行，法令規章是否確實遵循並提出改善建議。 ◆ 協助建立公司營運執行及內部控制可靠性及有效性，促進有效營運。
業務部	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 執行公司年度營業目標及計劃。 ◆ 新舊客戶開發與維繫、輔助客戶產品開發並提供客戶售後服務與各項事宜。 ◆ 產銷協調、外發代工管理及產品品質管理。 ◆ 原物料規劃及負責國內外主料採購事項暨供應商之管理等事項。

部 門	所 營 業 務
哈克士	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 市場調查開發、分析預測及規劃行銷通路。 ◆ 負責產品企劃、開發產品款式及產品價格之訂定。 ◆ 負責哈克士品牌市場銷售及推廣開發等業務。 ◆ 商品進出物流管理。
行政部	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 行政制度規章訂定及執行。 ◆ 人力規劃管理及人員招募任用、薪資獎酬規劃、教育訓練等人力資源業務。 ◆ 總務庶物設施維護及請購。 ◆ 股務作業執行。 ◆ 負責設備及雜項等採購事項。 ◆ 存貨盤點及進出口管理。 ◆ 資訊管理系統之發展及維護。 ◆ 合約之撰擬審核與管理，法律問題諮詢解答，訴訟調解案件之處理，法令蒐集與專題研究。
財會部	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 公司財務管理及資金調度業務。 ◆ 普會及成會之會計帳務處理。 ◆ 稅務規劃執行。 ◆ 財務報表及年度預算編制。 ◆ 海外轉投資事業營運成果之審核。 ◆ 公司股票上市櫃後相關作業之維護執行與協調事宜。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

1. 董事及監察人

102年4月16日 單位:仟股; %

職稱	姓名	初次選任日期	選(就)任日期	任期(年)	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	職稱	姓名	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人關係
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例					
董事長	源國投資(股)公司	95/11/20	100/10/31	3	15,150	43.29	15,150	39.05					洽和投資(股)公司董事長 集吉(股)公司董事長 洽和興業(股)公司董事長 源國投資(股)公司董事長 CHIA MOON(M)董事	監察人	陳奕雄	二親等	
	代表人: 陳國雄				0	0	514	1.32	512	1.32	0	0					洽銘企業(股)公司總經理 洽和染織(股)公司廠長 醒吾商專銀行保險科
董事	呂清裕	85/8/10	100/10/31	3	1,140	3.26	1,140	2.94	0	0	0	0	銘旺實業(股)公司副總經理 洽銘企業(股)公司業務經理 明新工專化工科	-	-	-	
	源國投資(股)公司 代表人: 陳彥百	95/11/20	100/10/31	3	15,150	43.29	15,150	39.05	0	0	0	0	和桐化學(股)公司資訊室經理 美國印地安州立大學電腦系	-	-	-	
董事	河銘(股)公司	100/5/13	100/10/31	3	2,760	7.89	2,760	7.11					CHIA MOON (M)廠長 中興紡織廠(股)公司品管課長 中興紡織廠(股)公司品管股長 私立亞東工專紡織科針織組 美國dtreeful Inc. 品管及採購經理 美國MT. San Antonio 大學服飾商 品管理系	-	-	-	
	代表人: 蔡坤昌				0	0	0	0	0	0	0	0					0
獨立董事	莊榮吉	100/10/31	100/10/31	3	1,208	3.45	1,208	3.11	0	0	0	0	和桐化學(股)公司副總經理 文化大學化學工程系	-	-	-	
	張明正	100/10/31	100/10/31	3	0	0	0	0	0	0	0	0	和桐化學(股)公司副總經理 銘旺實業(股)公司副委員會委員 和桐化學(股)公司副委員會委員	-	-	-	
獨立董事	郭迺峰	100/10/31	100/10/31	3	0	0	0	0	0	0	0	0	世新大學財金系專任副教授 中興大學經濟學博士	-	-	-	
													銘旺實業(股)公司副委員會委員	-	-	-	

4. 董事及監察人所具專業資格及獨立性情形

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)										兼任其他公開發行公司獨立董家數
		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	
源國投資(股)公司 代表人：陳國雄			✓	✓						✓		✓			0
呂清裕			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
源國投資(股)公司 代表人：陳彥百			✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓			0
河銘投資(股)公司 代表人：蔡坤昌			✓			✓	✓			✓	✓	✓			0
莊榮吉			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
張明正			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
郭迺峰	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
陳奕雄			✓	✓		✓		✓		✓		✓	✓		0
富灣(股)公司 代表人：簡辰宜			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
胡岡霖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0

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

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

102年4月16日 單位:仟股;%

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有之股份		利用他人名義持有股份		主要學經歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	呂清裕	97/04/01	1,140	2.94	0	0	0	0	銘旺實業(股)公司副總經理 洽銘企業(股)公司業務經理 明新工專化工科	-	-	-	-	
副總經理	陳孟耀	89/01/03	1,140	2.94	0	0	0	0	銘旺實業(股)公司馬來廠廠長 美國哥倫比亞運動服飾公司品管 卓倫國際有限公司品管 屏東科技大學農化系	-	-	-	-	
行政部經理	陳彥百	97/05/20	300	0.77	0	0	0	0	銘旺實業(股)公司行政部主任 和桐化學(股)公司資訊室經理 美國印地安州立大學電腦系	和桐化學(股)公司薪資酬勞委員會	-	-	-	
財會部經理	陳靜怡	100/07/01	20	0.05	0	0	0	0	三洋紡織纖維(股)公司財會課長 鼎信聯合會計師事務所審計部經理 真理大學會計系	-	-	-	-	

(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(含獨立董事)之酬金

職稱	姓名	董事酬金					兼任員工領取相關酬金					A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)	有無領取自子公司外投資事業酬金(註12)
		報酬(A)(註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)	薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)(註6)	員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)	取得限制員工權利新股數額(註13)			A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)
董事長	源國投資(股)公司代表人：陳國雄	3,363	0	694	74	2.39	10,698	0	0	0	0	8.56	無
董事	呂清裕	3,363	0	694	74	2.39	10,999	0	0	0	0	8.74	無
董事	源國投資(股)公司代表人：陳彥百	3,363	0	694	74	2.39	10,999	0	0	0	0	8.74	無
董事	河銘(股)公司代表人：蔡坤昌	3,363	0	694	74	2.39	10,999	0	0	0	0	8.74	無
董事	莊榮吉	3,363	0	694	74	2.39	10,999	0	0	0	0	8.74	無
獨立董事	張明正	3,363	0	694	74	2.39	10,999	0	0	0	0	8.74	無
獨立董事	郭迺峰	3,363	0	694	74	2.39	10,999	0	0	0	0	8.74	無

單位：新台幣仟元；%

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(註9)	財務報告內所有公司(註10)I	本公司(註9)	財務報告內所有公司(註10)J
低於 2,000,000 元	呂清裕、陳彥百、蔡坤昌、莊榮吉、張明正、郭迺峰	呂清裕、陳彥百、蔡坤昌、莊榮吉、張明正、郭迺峰	陳彥百、張明正、郭迺峰	陳彥百、張明正、郭迺峰
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	陳國雄	陳國雄	陳國雄、呂清裕、蔡坤昌、莊榮吉	陳國雄、呂清裕、蔡坤昌、莊榮吉
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係指最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。

註 8：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 12：a. 本欄應明確填列公司董事領取自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司董事如有領取自子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之「J」欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 13：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列表外，尚應填列表十五之一。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例(註8)	有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金 (註9)	
		報酬(A)(註2)		盈餘分配之酬勞(B)(註3)		業務執行費用(C)(註4)				
		本公司	財務報告內所 有公司(註5)	本公司	財務報告內所 有公司(註5)	本公司	財務報告內所 有公司(註5)			
監察人	陳奕雄	0	0	300	300	40	40	0.20	0.20	無
監察人	富灣(股)公司 代表人：簡辰宜									
監察人	胡岡霖									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註6)	前三項酬金總額(ATB+C)
低於2,000,000元	陳奕雄、簡辰宜、胡岡霖	財務報告內所有公司(註7) D
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	陳奕雄、簡辰宜、胡岡霖
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—
100,000,000元以上	—	—
總計	3人	3人

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註3：係指最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：應揭露併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a. 本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

* 本表係指本公司監察人內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

3. 總經理及副總經理之報酬

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 等等(C)(註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D 等四項總額 占稅後純益 之比例(註9)		取得員工認股權憑 證數額 (註5)		取得限制員工 權利新股數額 (註11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司	現金紅 利金額	股票紅 利金額	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註6)		
總經理	呂清裕	1,125	1,125	0	0	3,709	3,709	0	0	0	0	2.79	2.79	0	0	0	0	無
副總經理	陳孟耀																	

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(註7)	財務報告內所有公司(註8) E
低於2,000,000元	—	—
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	呂清裕、陳孟耀	呂清裕、陳孟耀
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—
100,000,000元以上	—	—
總計	2人	2人

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。若提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總務專準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。若無法預估則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一。

註5：係指截至年報刊印日止總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註10：a.本欄應填列公司總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註11：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元；%

經理人	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後 純益之比例
	總經理	呂清裕	0	0	0	0
	副總經理	陳孟耀				
	行政部經理	陳彥百				
	財會部經理	陳靜怡				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

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

單位：%

項目 \ 年度	100 年度		101 年度	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	12.20	12.39	8.56	8.74
監察人	1.05	1.05	0.20	0.20
總經理及副總經理	3.78	3.78	2.79	2.79

本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金皆由本公司支付。本公司之董事、監察人之酬金包括盈餘分配之酬勞及業務執行費用。本公司章程第十六條規定，全體董事及監察人之報酬授權由董事會議定不論營業盈餘，依其對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌同業通常水準支給之；及盈餘分配之董監事酬勞，依本公司章程規定辦理，於本公司決算有盈餘時，以盈餘分配剩餘之數額提撥，提撥比例不高於3%，並授權由董事會擬具分配議案，提請股東會承認後分配之；總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金及員工紅利等，係依其所擔任之職位及所承擔之責任，參考同業對於同類職位之水準釐訂。

本公司酬金政策係與盈餘相關，與未來風險並無相關性。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

101年度董事會開會7次，102年度截至年報刊印日止董事會開會3次，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (註2)	備註
董事長	源國投資(股)公司 代表人：陳國雄	10	0	100.00%	—
董事	源國投資(股)公司 代表人：陳彥百	10	0	100.00%	—
董事	河銘(股)公司 代表人：蔡坤昌	8	0	80.00%	—
董事	呂清裕	10	0	100.00%	—
董事	莊榮吉	2	0	20.00%	—
獨立董事	張明正	10	0	100.00%	—
獨立董事	郭迺鋒	9	0	90.00%	—

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：
 1. 董事姓名：源國投資(股)公司代表人陳國雄及陳彥百先生及呂清裕先生。
 2. 議案內容：102年1月31日之董事會依據薪資報酬委員會審議之100年度董、監事酬勞分配案及101年度經理人年終獎金發放案。
 3. 利益迴避原因：本案關係人。
 4. 參與表決情形：依公司法第二〇六條第二項之規定，除董事源國投資(股)公司代表人陳國雄及陳彥百先生及呂清裕先生不得參與表決外，其餘出席董事無異議照案通過。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：
 1. 加強董事會職能之目標：董事會之運作均依照「董事會議事規則」，並遵循此規範召開本公司之董事會。且定期安排董監事進修，使董監事便利取得相關資訊，以保持其核心價值及專業優勢與能力。
 2. 執行情形評估：本公司秉持營運透明之原則，於董事會後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

本公司尚未設立審計委員會，因此以下僅揭露監察人參與董事會運作情形。

101年度董事會開會7次，102年度截至年報刊印日止董事會開會3次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	陳奕雄	10	100.00%	—
監察人	富灣(股)公司 代表人：簡辰宜	7	70.00%	—
獨立監察人	胡岡霖	9	90.00%	—

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：本公司監察人可透過發言人、董事會及股東會等與員工及股東溝通。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如對公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：積極參與董事會，並審閱公司財報，隨時就有關事項直接與相關人員洽詢、溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：101年度及102年度截至年報刊印日止，無此情形。

註：

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運作情形	與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益：</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形。</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。</p>	<p>(一) 本公司為維護股東權益，由發言人及代理發言人專責處理股東建議、決議及糾紛等。</p> <p>(二) 由股務代理機構提供主要股東名單，並依規定定期申報公告持股情形。</p> <p>(三) 本公司已依法令於內部控制制度中建立相關制度。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責：</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形。</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形。</p>	<p>(一) 本公司設置兩席獨立董事：張明正及郭迺鋒先生。</p> <p>(二) 每年定期評估簽證會計師之獨立性。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形。</p>	<p>本公司除於公開資訊觀測站公告申報相關資訊，亦可透過發言人與相關部門進行溝通。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>四、資訊公開：</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）。</p>	<p>(一) 已架設完成，並依相關規定揭露。</p> <p>(二) 本公司指派專人負責公司資訊之揭露，且已建立發言人制度，確保對股東權益之影響能及時允當揭露。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形。</p>	<p>本公司已設置薪資報酬委員會，依照相關政策及措施定期評估之。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司101年3月29日經董事會核准公司治理實務守則，有關本公司公司治理運作情形，請參閱本年報「公司治理」說明。</p>		

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
	<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：</p> <p>(一)員工權益：本公司除依法成立職工福利委員會及勞工退休準備金監督委員會，統籌辦理職工福利金及退休準備金之籌劃、提撥、保管、動用及相關法令所規範之相關事宜外，並定期舉辦公司聚餐，作為勞方與公司間溝通的橋樑，凡是政策之宣導、員工的心聲與輔導均採雙向溝通式進行，對於員工各項權益的維護及福利制度的執行，皆以法令規範為依據。</p> <p>(二)僱員關懷：本公司相當注意員工的安全與身心健康，提供員工最舒適安全的工作環境，大樓出入口皆安裝門禁卡及監視器、並設有保全人員控管進出。同時，本公司亦相當注重辦公環境之清潔，定期進行清掃及消毒工作，提升工作環境品質。</p> <p>(三)投資者關係：本公司除依規定揭露相關資訊於公開資訊觀測站外，另設有發言人制度，由發言人及代理發言人專責回應投資法人、處理股東建議事項等。</p> <p>(四)供應商關係：本公司已設有暢通之溝通管道並與供應商維持良好關係。</p> <p>(五)利害關係人之權利：本公司為保障利害關係人之權益，已建立良好、暢通之溝通管道。</p> <p>(六)董事及監察人之進修情形：董事及監察人均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定及個別需求進修及每年參加主管機關所開辦之公司治理課程，並取得相關證書。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</p> <p>(八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董監事購買責任保險，保險期間自102年5月至103年5月，投保金額為美金1,000,000元。</p>	
	<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：不適用。</p>	

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家數	備註 (註3)
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所需 相關料系之公 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	張明正			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	—
獨立董事	郭迺鋒	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	—
董 事	法人董事代表人 陳彥百			✓			✓		✓	✓	✓	✓	1	是

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

本公司薪資報酬委員會委員計3人。

本屆委員任期為100年10月31日至103年10月30日，101年度及截至年報刊印日止4次，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)(註)	備註
召集人	張明正	4	0	100.00%	—
委員	郭迺鋒	4	0	100.00%	—
委員	陳彥百	4	0	100.00%	—

其他應記載事項：

一、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(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、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。

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任。

3. 薪酬委員會職責

- (1) 訂定董事、監察人之薪資報酬。
- (2) 訂定董事長、副董事長、總執行長及總經理(經理人)之薪資報酬。
- (3) 其他由董事會交議之案件。

(五)履行社會責任情形

項 目	運作情形	與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理：</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一)本公司雖未訂定企業社會責任政策或制度，然係透過其他工作規範來推行企業社會責任。</p> <p>(二)本公司尚未設置推動企業社會責任專職單位；惟遵守相關法規以落實推動企業社會責任。</p> <p>(三)本公司不定期舉辦董事、監察人與員工教育訓練。目前尚未具體將其與員工績效考核系統結合。</p>	<p>如有法令或實際必要之考量時，則依「上市上櫃公司企業相關社會責任實務守則」及相關法令辦理。</p>
<p>二、發展永續環境：</p> <p>(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一)本公司經營的各個層面上，均考量到對環境的保護，加強污染預防，符合相關環保法規。</p> <p>(二)推行辦公室環保，提倡節約能源，減少資源浪費。例如：空調節約使用、減少紙張使用、安裝節水裝置、環保碳粉等。</p> <p>(三)本公司行政部為專責單位。</p> <p>(四)本公司比照政府機構實施節能措施。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>三、維護社會公益：</p> <p>(一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p>	<p>(一)本公司及海外子公司均遵守當地勞動相關法規，且海外子公司均通過WRAP(國際社會責任認證組織)之認證，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇。</p>	<p>無重大差異</p>

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
<p>(二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(二)本公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工實施安全與健康教育訓練。另亦提供相關福利，例如：退休金、團體保險等。</p> <p>(三)本公司定期以內部郵件公佈公司相關訊息並定期召開員工大會，讓員工了解公司相關運作情形。</p> <p>(四)本公司定有客戶服務處理流程，對產品與服務提供有效之處理方式。</p> <p>(五)與供應商共同推展具節能、環保性之原物料，以提升雙方應有之企業社會責任。</p> <p>(六)本公司不定期捐贈慈善公益團體。</p>	無重大差異
<p>四、加強資訊揭露：</p> <p>(一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一)本公司依法規規定，於公開資訊觀測站揭露攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊。</p> <p>(二)本公司尚未編製企業社會責任報告書。</p>	無
<p>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：本公司尚未訂定企業社會責任實務守則。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：無。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。</p>		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>本公司為建立誠信之企業文化，以健全經營，於101年3月29日訂定誠信經營守則，並經過董事會同意通過。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p>	<p>(一) 本公司以公平與透明之方式進行商業活動，考量商業往來交易對象之合法性，並於契約中明訂誠信行為條款。</p> <p>(二) 本公司為健全誠信經營之管理，宜由稽核室負責誠信經營政策與防範方案之監督執行，並不定期向董事會報告。</p> <p>(三) 本公司制定防止利益衝突之政策並提供適當管道供董事、監察人、經理人與受僱人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。</p>	<p>無重大差異</p>

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
(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(四) 本公司就具有較高不誠信行為風險之營業活動，應建立並遵循有效之會計制度及內部控制制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，並隨時檢討該制度之設計及執行持續有效。本公司稽核室不定期查核，並作成稽核報告提報董事會。	無重大差異
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司提供正常檢舉管道，並對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	本公司依法規規定，於公開資訊觀測站揭露本公司誠信經營守則。	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：本公司 101 年 3 月 29 日經董事會核准公司誠信經營守則。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司已訂定「公司治理實務守則」、「道德行為準則」及「誠信經營守則」，請透過公開資訊觀測站查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

職務	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
法人董事 代表人	陳國雄	101/05/29	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	舞弊偵測與獨立董監風 險管理	3.0
法人董事 代表人 行政部經理	陳彥百	101/08/17	財團法人中華民國 證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股 權宣導說明會	3.0
		102/01/29	內部稽核協會	稽核人員的統計抽樣與 非統計抽樣的技術	6.0
法人董事 代表人	蔡坤昌	101/04/11	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立) 實務研習班	12.0
董事 總經理	呂清裕	101/11/28	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	董監事及大股東之股權 及稅務規劃實務解析	3.0
董事	莊榮吉	101/11/28	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	董監事及大股東之股權 及稅務規劃實務解析	3.0
獨立董事	張明正	101/06/26	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	虛偽財報與董監責任	3.0
獨立董事	郭迺鋒	101/11/28	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	董監事及大股東之股權 及稅務規劃實務解析	3.0
法人監察人 代表人	簡辰宜	101/11/28	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	董監事及大股東之股權 及稅務規劃實務解析	3.0
監察人	陳奕雄	101/05/29	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	舞弊偵測與獨立董監風 險管理	3.0
監察人	胡岡霖	101/04/24	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	公司治理機制下董事會 及監察人之職能與權責	3.0
財會部經理	陳靜怡	101/12/05 101/12/06	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	12.0
		101/12/17	財團法人中華民國 會計研究發展基金會	薪資報酬委員會運作及 我國企業員工獎酬工具 運用實務	3.0

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

銘旺實業股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：102年3月25日

本公司民國一〇一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國102年3月25日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

銘旺實業股份有限公司

董事長：陳國雄



簽章

總經理：呂清裕



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如下

1. 股東會重要決議事項及執行情形

日期	重要決議事項	執行情形
101/05/10 股東常會	1. 承認 100 年度決算表冊。 2. 承認 100 年度盈餘分配案。 3. 承認 100 年度營業報告書。 4. 通過訂定本公司「道德行為準則」及「誠信經營守則」案。 5. 通過修訂本公司公司章程、取得或處分資產處理程序、董事及監察人選舉辦法、背書保證作業程序、股東會議事規則案。 6. 通過本公司申請股票上櫃案。 7. 通過本公司擬請全體股東同意放棄上櫃時採新股承銷制所辦理之現金增資認股權利案。	決議通過，並已依股東會決議執行完成。

2. 董事會之重要決議

日期	重要決議事項
101/02/17	1. 通過修訂本公司取得或處分資產程序案。 2. 通過修訂本公司內控制度及內稽制度案。 3. 通過修訂本公司公司章程案。 4. 通過修訂 101 年度稽核計畫案。 5. 通過 101 年度股東常會召集案。 6. 通過訂定本公司「獨立董事之職責範疇規則」案。

日期	重要決議事項
101/03/29	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認 100 年度內部控制制度聲明書。 2. 承認 100 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表案。 3. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 100 年度董監酬勞分配案。 4. 通過 100 年度盈餘分配案。 5. 通過訂定本公司「預算管理辦法」、「治理實務守則」、「誠信經營之作業程序及行為指南」及「企業社會責任守則」案。 6. 通過修訂本公司子公司之監督與管理作業辦法、集團企業特定公司及關係人交易作業辦法、取得或處分資產程序、董事及監察人選舉辦法、背書保證作業程序及股東會議事規則案。 7. 通過修訂本公司內控制度及內稽制度案。 8. 通過本公司申請股票上櫃案。 9. 通過本公司擬請全體股東同意放棄上櫃時採新股承銷制所辦理之現金增資認股權利案。 10. 通過本公司申請初次上櫃前與主辦券商簽定過額配售及價格穩定協議書案
101/05/10	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認因應申請上櫃需要之 100 年度內部控制制度聲明書。 2. 通過本公司「會計制度」改版案。 3. 通過本公司內部稽核主管聘任案。
101/06/15	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認 101 年度第一季財報及合併財報案。 2. 通過本公司申請銀行衍生性金融商品額度展期案。 3. 通過本公司 101 年度第三、四季財務預測案。 4. 通過本公司現金股利之配息基準日及發放日案。 5. 通過修訂本公司子公司之監督與管理作業辦法案。
101/08/24	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司 101 年度上半年度財務報表及合併財務報表案。 2. 通過本公司銀行額度到期申請展期續約案。
101/10/04	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司因應申請上櫃需要，辦理現金增資發行新股作為股票初次上櫃公開承銷案。

日期	重要決議事項
101/12/27	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司 102 年度預算案。 2. 通過 HAKERS ENTERPRISE(VIETNAM)增資案：因應營運資金短缺，經由 BVI CARLTEXCO., LTD 轉增資 HAKERS ENTERPRISE(VIETNAM)CO., LTD，本案之投資金額預計為美金 700,000 元。 3. 通過本公司增資子公司後再轉投資設立孫公司案：因應拓展之需要，增資子公司 Chia Moon Garments(Malaysia)Sdn. Bhd.，透過該子公司轉投資設立 Hakers Enterprise(Myanmar)Co. Ltd. (名稱暫定)，本案之投資投資金額預計為美金 3,500,000 元。設立細節授權董事長執行，俟後相關進度提報董事會。 4. 通過修訂本公司取得或處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序及背書保證作業程序案。 5. 通過修訂本公司董事會議事規則及子公司之監督與管理作業辦法案。 6. 通過修訂本公司內部控制制度及內部稽核實施細則部份條文案。 7. 通過本公司民國 102 年度稽核計畫。
102/01/31	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 100 年度董、監事酬勞分配案及 101 年度經理人年終獎金發放案。
102/03/25	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認 101 年度內部控制制度聲明書。 2. 承認 101 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表案。 3. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 101 年度董、監事酬勞及員工紅利分配案。 4. 通過 101 年度盈餘分配案。 5. 通過本公司銀行額度到期申請展期續約案。 6. 通過本公司首次採用國際財務報導準則 (IFRSs)，可分配盈餘調整之情形及特別盈餘公積提列數額報告案。 7. 通過 102 年度股東常會召集案。 8. 通過修訂本公司電腦資訊循環之內部控制制度及內部稽核實施細則部份條文案。 9. 通過修訂本公司董事會議事規則案。
102/05/10	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認為拓展哈克士自有品牌業務，將於馬來西亞設立銷售據點，追認子公司 Chia moon 於當地設立公司進行該項業務。 2. 通過修訂「董事會議事規則」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」等案部份條文。 3. 通過修訂「公司治理實務守則」。

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

101年12月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核室主管	盧威任	99/06/08	101/04/30	個人生涯規劃

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
資誠聯合會計師事務所	王照明	杜佩玲	101年度	—

(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者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	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	小計		
資誠聯合會計師事務所	王照明	2,890	0	10	0	393	403	101年度	差旅費等代墊款
	杜佩玲								

(二)更換會計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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：無。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位:仟股

職稱	姓名	101 年度		102 年截至 4 月 16 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	源國投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人：陳國雄	0	0	0	0
董事兼總經理	呂清裕	0	0	0	0
董事兼行政經理	源國投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人：陳彥百	0	0	0	0
董 事	河銘投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人：蔡坤昌	0	0	0	0
董 事	莊榮吉	0	0	0	0
獨立董事	張明正	0	0	0	0
獨立董事	郭迺峰	0	0	0	0
監察人	陳奕雄	0	0	0	0
監察人	富灣(股)公司	0	0	0	0
	代表人：簡辰宜	0	0	0	0
監察人	胡岡霖	0	0	0	0
副總經理	陳孟耀	0	0	0	0
財會部經理	陳靜怡	20	0	0	0

(二)董事、監察人、經理人及大股東之股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(三)股權質押資訊之相對人為關係人之情形：無。

八、持股比例佔前十名之股東，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

102年4月16日 單位：仟股；%

姓名 (註1)	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3)		備 註
	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	名稱 (或姓名)	關係	
源國投資 (股)公司	15,150	39.05	0	0	0	0	徐娟薇 陳國雄	董事長 董 事	—
河銘(股)公司	2,760	7.11	0	0	0	0	—	—	—
莊榮吉	1,208	3.11	0	0	0	0	—	—	—
呂清裕	1,140	2.94	0	0	0	0	—	—	—
陳孟耀	1,140	2.94	0	0	0	0	—	—	—
陳國雄	514	1.32	512	1.32	0	0	徐娟薇	配 偶	—
徐娟薇	512	1.32	514	1.32	0	0	陳國雄	配 偶	—
富灣(股)公司	500	1.29	0	0	0	0	—	—	—
王文秀	400	1.03	0	0	0	0	—	—	—
徐嬌薇	348	0.90	0	0	0	0	徐娟薇	二親等	—

註1：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2：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例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

九、公司、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，並合併計算綜合持股比例

單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經 理人及直接或間接 控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持 股 比 例	股數	持 股 比 例	股數	持 股 比 例
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA)SDN. BHD	3,290	49.85	3,310	50.15	6,600	100.00
CARLTEX CO., LTD.	0.425	100.00	0	0	0.425	100.00

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股份種類

102年4月16日單位：仟股；新台幣仟元

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股 (上櫃股票)	388,000	112,000	500,000	無

(二) 股本來源

102年4月16日單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95.11	10.0	30,000	300,000	30,000	300,000	現金增資 100,000 仟元	無	註 1
100.06	16.5	50,000	500,000	35,000	350,000	現金增資 50,000 仟元	無	註 2
101.11	33.0	50,000	500,000	38,800	388,000	現金增資 38,000 仟元	無	註 3

註 1：核准日期及文號：95 年 12 月 6 日經濟部中部辦公室經中授字第 09533244590 號函核准。

註 2：核准日期及文號：100 年 6 月 28 日新北市政府經北府經登字第 1005038634 號函核准。

註 3：核准日期及文號：101 年 12 月 12 日新北市政府經北府經登字第 1015077005 號函核准。

(二) 股東結構

102年4月16日單位：人；仟股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	0	8	1,990	1	1,999
持有股數	0	0	18,684	20,101	15	38,800
持股比例	0.00	0.00	48.15	51.81	0.04	100.00

(三) 股權分散情形

102年4月16日單位：人；股；%

持 股 分 散	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	59	6,054	0.02
1,000 至 5,000	1,555	3,091,323	7.97
5,001 至 10,000	177	1,431,950	3.69
10,001 至 15,000	49	638,623	1.64
15,001 至 20,000	40	744,000	1.92
20,001 至 30,000	32	813,000	2.10
30,001 至 50,000	32	1,292,000	3.33
50,001 至 100,000	20	1,436,000	3.70
100,001 至 200,000	8	1,297,000	3.34
200,001 至 400,000	19	5,126,550	13.21
400,001 至 600,000	3	1,526,000	3.93
600,001 至 800,000	0	0	0.00
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00
1,000,001 股以上	5	21,397,500	55.15
合 計	1,999	38,800,000	100.00

註：本公司未發行特別股。

(四) 主要股東名單

102年4月16日 單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
源國投資股份有限公司		15,150,000	39.05
河銘股份有限公司		2,760,000	7.11
莊榮吉		1,207,500	3.11
呂清裕		1,140,000	2.94
陳孟耀		1,140,000	2.94
陳國雄		514,000	1.32
徐娟薇		512,000	1.32
富灣股份有限公司		500,000	1.29
王文秀		400,000	1.03
徐嬌薇		348,000	0.90

(五)最近二年每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣仟元；仟股

項目		年度	100 年度	101 年度	當年度截至 102 年 3 月 31 日
		每股市價 (註 1)	最高	未上市(櫃)	42.95	73.90
	最低	未上市(櫃)	33.20	41.50	
	平均	未上市(櫃)	38.62	59.69	
每股淨值 (註 2)	分配前	19.87	23.90	26.04	
	分配後	18.07	20.40 (註 8)	—	
每股盈餘	加權平均股數	32,712	35,405	38,800	
	每股盈餘(註 3)	4.22	4.89	2.13	
每股股利	現金股利		1.80	3.50 (註 8)	—
	無償配股	盈餘配股	0	0	—
		資本公積配股	0	0	—
	累積未付股利(註 4)		0	0	—
投資報酬分析	本益比(註 5)		未上市(櫃)	7.90	28.02
	本利比(註 6)		未上市(櫃)	11.03 (註 8)	—
	現金股利殖利率(註 7)		未上市(櫃)	9.06% (註 8)	—

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：係以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：101 年度之盈餘分配案經 102 年 3 月 25 日董事會通過，尚待股東會決議通過。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司股利政策將視未來投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利、資本適足率與公司長期財務規劃，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會。原則上以發放現金股利為主，現金股利以不低於當年度分派股東紅利總額 10% 為限。

2. 本年度擬(已)議股利分配情形：本公司於民國 102 年 3 月 25 日經董事會決議通過民國 101 年度盈餘分派案如下：

項 目	金 額(仟元)	每股股利(元)
法定盈餘公積	17,313	
特別盈餘公積	13,857	
現金股利	135,800	3.50
合 計	166,970	

(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：因本次股東會擬議不無償配股，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司處企業成長階段，股利政策須配合目前及未來之產業環境及資本預算需求，並兼顧股東利益採平衡股利之原則。本公司年度總決算如有盈餘，依下列順序分派之。

- (1)依法完納一切稅捐。
- (2)先彌補以往虧損。
- (3)提百分之十為法定盈餘公積。
- (4)依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (5)就一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於 1% 作為員工紅利。
- (6)董事、監察人酬勞就一至四款規定數額後剩餘之數提撥，提撥比例不高於 3%。
- (7)其餘由董事會依本條第二項股利政策，擬定盈餘分派案，提報股東會。

上述員工紅利中之發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權公司董事會決定之。

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

股東會決議之盈餘分配案若員工紅利及董事、監察人酬勞金額有變動，其差異金額應依會計估計變動處理，列為次年度損益，不影響已承認之財務報告案。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

- (1) 配發員工現金股利、股票股利及董事、監察人酬勞金額：

單位：新台幣元

項目	員工紅利	董監酬勞	備註
認列費用年度	4,258,989	993,764	—
董事會通過	4,258,989	993,764	
差異數	0	0	

- (2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。
- (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為4.89元。
4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

單位：新台幣元

	實際配發情形	原董事會及股東會通過擬議配發數	差異數	差異原因
員工紅利	1,249,666	1,249,666	0	無
董監酬勞	3,748,997	3,748,997	0	無

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形

(一) 100 年度第一次現金增資

1. 計畫內容

- (1) 主管機關核准日期及文號：業經新北市政府 100 年 6 月 28 日經授北府經登字第 1005038634 號函核准在案。
- (2) 本次計畫所需資金總額：新台幣 82,500 仟元。
- (3) 資金來源：現金增資發行新股 5,000 仟股，每股發行價格為 16.5 元，總募集金額新台幣 82,500 仟元。
- (4) 計畫項目及預計進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			100年第三季
充實營運資金	100年第三季	82,500	82,500

- (5) 本計畫輸入證期局指定申報網站日期：不適用。
- (6) 變更計畫內容、變更原因及變更前後效益：不適用。

2. 執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況		100年09月30日	進度超前或落後之原因及改進計畫
	支用資金	預定	82,500	
充實營運資金		支用資金	實際	82,500	已於100年第三季執行完畢
	執行進度%		100	
	執行進度%	預定	100	
		實際	100	

3. 執行效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目		99年度	100年度
		(增資前)	(增資後)
基本財務資料	流動資產	641,283	844,834
	流動負債	392,222	334,906
	負債總額	403,602	346,902
	利息支出	19	507
	營業收入	1,479,912	1,624,186
	每股盈餘(元)	2.24	4.22
財務結構	自有資本比率	56.60	66.72
	淨值／固定資產	1,326.29	1,820.15
	長期資金／固定資產	1,326.29	1,820.15
償債能力	流動比率	163.50	252.26
	速動比率	78.19	152.54

為因應業務增長及原物料價格不斷上漲，營運資金需求增加，辦理此次現金增資以充實營運資金，提升公司資金調度能力，增加公司應變能力。由上表可知，本公司 100 年度營業收入較 99 年度增加 144,274 仟元，成長 9.75%，及為因應業務成長，原料購置資金需求增加，增資後，帳上現金儲備增加，致使 100 年度流動比率及速動比率 252.26%及 152.54%分別較 99 年度之 163.50%及 78.19%增加，本次增資之效益已顯現。

(二)101 年度第一次現金增資

1. 計劃內容

- (1)主管機關核准日期及文號：業經金融監督管理委員會 101 年 10 月 22 日經金管證發字第 1010047249 號核准在案。
- (2)本次計劃所需資金總額：新台幣 125,400 仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行普通股 3,800 仟股，每股面額 10 元，每股 33 元溢價發行，預計募集總金額 125,400 仟元。
- (4)計劃項目及預計進度：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			101 年第四季
充實營運資金	101 年第四季	125,400	125,400

- (5)本計劃輸入證期局指定申報網站日期：101 年 10 月 23 日。
- (6)變更計劃內容、變更原因及變更前後效益：不適用。

2. 執行情形

單位：新台幣仟元；%

計劃項目	執行狀況		101 年 12 月 31 日	進度超前或落後之原因及改進計劃
充實營運資金	支用資金	預定	125,400	已於 101 年第四季執行完畢
		實際	125,400	
	執行進度	預定	100.00	
		實際	100.00	

3. 執行效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目		100 年度	101 年度
		(增資前)	(增資後)
基本財務資料	流動資產	844,834	1,216,308
	流動負債	334,906	472,946
	負債總額	346,902	488,353
	利息支出	507	—
	營業收入	1,624,186	1,941,788
	每股盈餘(元)	4.22	4.89
財務結構	負債占資產比率	33.28	34.49
	自有資本比率	66.72	65.51
	淨值／固定資產	1,820.15	2,481.49
	長期資金／固定資產	1,820.15	2,481.49
償債能力	流動比率	252.26	257.18
	速動比率	152.54	161.76

本公司於此次辦理現金增資 125,400 仟元已全數用於充實營運資金，以支應公司業務增長所需之營運資金，並於 101 年 12 月完成。由上表所示，長期資金佔固定資產比率由 1,820.15% 上升為 2,481.49%，流動比率及速動比率將由籌資前之 252.26% 及 152.54%，攀升至籌資後之 257.18% 及 161.76%，財務比率均較增資前改善，本次增資之效益已顯現。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容

- (1) 針織成衣、梭織成衣及各種成衣製造加工買賣業務。
- (2) 前項有關產品之進出口貿易。
- (3) 代理前各項有關國內外廠商產品之報價投標業務。
- (4) 前各項有關業務之經營及轉投資。

2. 主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

項 目	100 年度		101 年度	
	金 額	金 額	金 額	比 例
成 衣	1,517,889	93.46	1,845,663	95.05
原 物 料	106,297	6.54	96,125	4.95
合 計	1,624,186	100.00	1,941,788	100.00

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

3. 公司目前之商品(服務)項目

主要產品	用途說明
針織、平織、上衣、夾克、褲類 等服飾及成衣主副料	各種活動(運動)之運動休閒服飾

4. 計劃開發之新商品(服務)

本公司開發自有品牌，利用多年代工的製造經驗、吸收歐美品牌的流行趨勢並結合台灣廠商生產的機能型布料來開發機能性服飾。

期望以較低的營運成本經營自有品牌－哈克士，成立初期以設立專櫃為主，並以平價普及化的訴求打入銷售市場，讓哈克士成為日常生活之服裝而非侷限於專業運動者使用。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

(1) 全球紡織產業貿易概況

A. 全球紡織成衣貿易

根據 WTO 資料顯示，2011 年全球紡織品與成衣出口貿易額總計達到 7,061 億美元，其中紡織品貿易額為 2,936 億美元，而成衣貿易額為 4,125 億美元(參見表)。較 2010 成長了 17.08%，創下了歷史以來的新高。

1995-2011 全球紡織品及成衣出口統計 單位：10 億美元



資料來源：WTO；紡拓會整理(2012/10)

於 2002 年至 2011 年期間，全球紡織品與成衣貿易的平均成長率為 9.8%，其中紡織品平均成長率為 9%，成衣平均成長率為 10.3%，顯示紡織及成衣產業正明顯而穩定的成長。

2002~2011 年全球紡織成衣出口成長情形 單位：億美元

產品	2002 年	2006 年	2011 年	2002-2011 成長值	2002-2011 成長率	平均年成長率
紡織品	1,543	2,186	2,936	1,393	90.3%	9.0%
成衣	2,030	3,114	4,125	2,095	103.2%	10.3%
合計	3,573	5,300	7,061	3,488	97.6%	9.8%

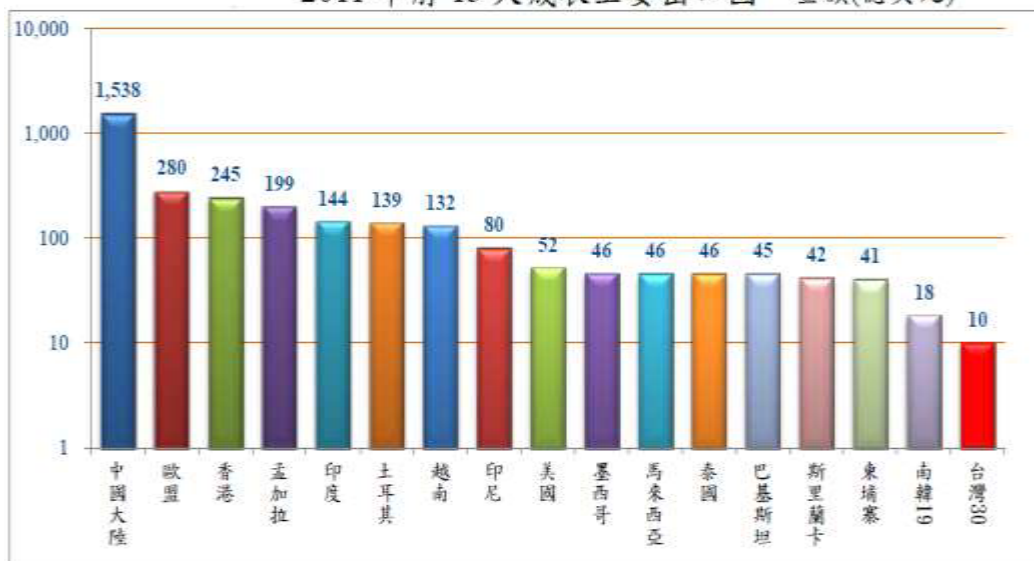
資料來源：WTO；紡拓會整理(2012/10)

B. 全球主要紡織品及成衣出口國家

根據圖表顯示，2011 年紡織品主要出口國前三名分別為中國大陸、歐盟、印度；在成衣出口方面最大出口國仍為中國大陸，其次依序為歐盟及香港。不論在紡織品還是成衣，中國大陸占為最大宗，由此可看出國紡織成衣業的蓬勃發展。其中可

以注意到，東協十國中的越南、印尼、馬來西亞、泰國、柬埔寨都進入到全球成衣出口國的前 15 位中。

2011 年前 15 大成衣主要出口國 金額(億美元)



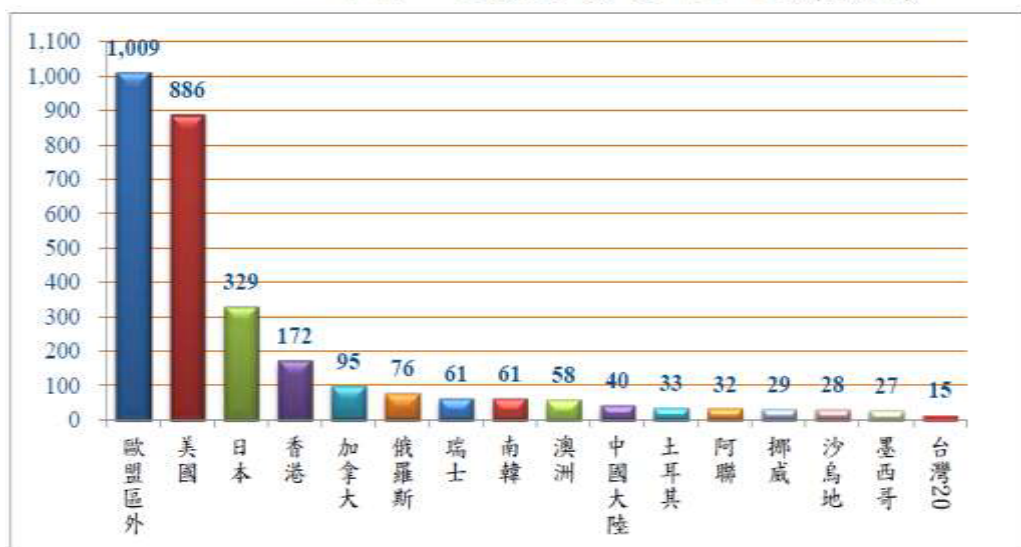
資料來源：WTO；紡拓會整理(2012/10)

C. 全球主要紡織品及成衣進口國家

2011 年全球紡織品最大進口國為歐盟，其次依序是美國、中國大陸，但中國大陸若加計香港，則會取代美國成為全球紡織品進口的第二大市場。在成衣進口方面，歐盟、美國及日本為全球前三大進口國家，占全球成衣貿易的 53.9%。

觀察顯示，歐盟地區仍為全球紡織品及成衣的最大市場，但預計中國大陸未來成衣產品的陸續開放，市場可能持續的擴大。

2011 年前 15 大成衣主要進口國 金額(億美元)



資料來源：WTO；紡拓會整理(2012/10)

(2) 台灣成衣產業概況

台灣目前整體經濟維持適度成長，然全球經濟表現仍存在不確定因素，當全球消費轉趨保守，屬消費品的成衣產業將面臨較大的影響，因為衣服不易穿壞，消費者會少買或選擇購買較便宜的產品。再加上面對韓國與中國大陸成衣業的市場競爭，台灣成衣產業應朝差異化開發以拉大與競爭對手差距，建立獨有的成衣產業特色。

2012年台灣紡織工業出口值為118.2億美元，進口值為33.2億美元，貿易順差85.0億美元，為台灣第四大貿易順差產業。其中成衣業2009年出口值為93.5億美元，2012年則增加至118.2億美元；成衣業貿易順差金額由2009年的71.5億美元逐漸進步到2012年的85.0億美元，有著顯著的成長。

單位：億美元

項目 年度	紡織成衣業 出口值(A)	紡織成衣業 進口值(B)	紡織成衣業 貿易順差金額 (C=A-B)	全國 貿易順差金額 (D)
2001	126.4	23.6	102.8	183.4
2002	121.4	24.7	96.8	220.7
2003	118.8	24.0	94.8	225.9
2004	125.3	26.8	98.5	136.1
2005	118.1	26.1	92.0	158.2
2006	117.6	27.0	90.6	213.2
2007	116.0	26.5	89.5	274.3
2008	109.0	27.0	82.0	151.8
2009	93.5	21.9	71.5	293.0
2010	113.0	29.1	84.0	233.7
2011	127.2	35.7	91.5	266.9
2012	118.2	33.2	85.0	303.8

資料來源：財政部統計；紡拓會整理 2013/03

台灣成衣業者多為外銷代工模式，雖然一度被視為是夕陽產業，不過在經歷過嚴酷的淘汰賽之後，不僅使得台灣成為全球少數同時擁有生產經驗與研發基礎的國家，而能夠存活下來的公司，不論是上中下游的業者，在國際間也多已樹立了良好的口碑優勢。

目前台灣成衣產業其營運與開發方向逐漸以機能性及休閒性商品為主，隨著歐、美市場消費力道趨緩，而成長較快的開發

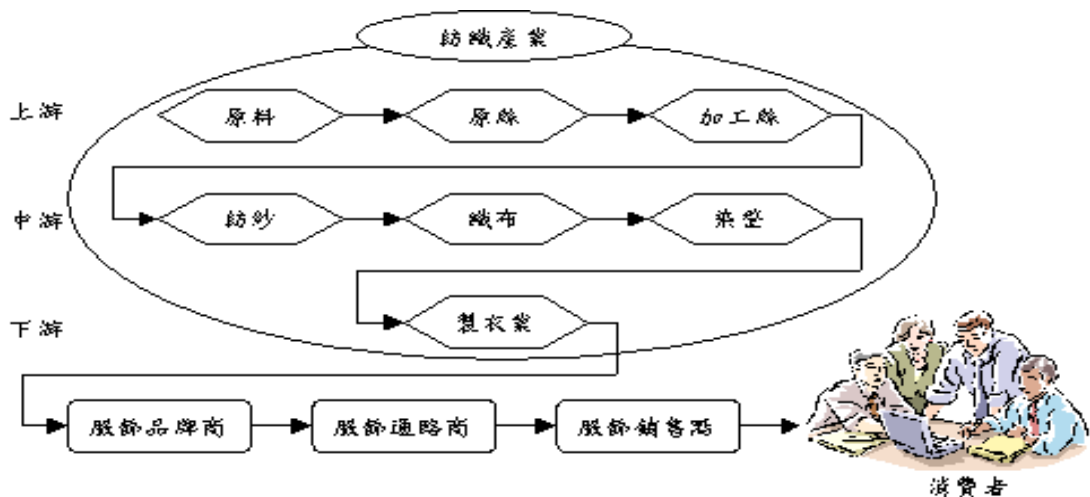
中國家又以優質平價商品為大量需求，未來我國成衣業者可發揮台灣紡織產業技術的優勢從機能性服飾先切入市場，再朝休閒服飾開發，如此可抓住運動愛好者的認同，再進而提供休閒服飾選擇。而在新興市場的開發方面，應先加強對當地消費市場研究，確認產品定位後行銷推廣自有產品。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

台灣紡織產業的上中下游分別人纖製造、紡紗、織布、染整、成衣及服飾品等產業，發展至今已成為相當完整的生產體系，成為全球紡織消費市場的主要供應來源之一。我國上中游紡織業雖具規模競爭力，但附加價值率仍偏低，且與下游成衣服飾業差距過大，應加強關鍵技術與產品開發，以及向前延伸發展品牌與通路，提升其附加價值。下游業者多扮演上中游產業發展之驅動力角色，但因為人工成本上升及新台幣大幅升值的雙重衝擊，紛紛將營運中心轉往海外。

近年來，我國紡織下游成衣服飾業之附加價值率逐年上升，並較上中游產業為高，顯示成衣服飾業正以「質」的成長代替「量」的成長，轉型朝向設計與品牌發展，以提升其附加價值，並帶動上中游產業之成長，發展出上中下游垂直整合的競爭優勢。

本公司主要從事成衣之製造及買賣，隸屬於紡織工業的一環，位於紡織產業的最下游。



(資料來源：資策會 MIC 經濟部 ITIS 計畫，2000 年 10 月)

3. 產業之各種發展趨勢

2013 年經濟成長率皆呈緩步回溫態勢，由於成衣銷售多寡與景氣榮枯息息相關，故隨 2013 年景氣回溫，將使成衣銷量持續看增。

台灣的成衣業在營運上以外銷代工模式為主，但代工優勢已逐年被鄰近之東南亞國家所取代，致使業者面臨產業轉型升級的迫切需求，紛紛將產業外移至廉價勞工地區來降低生產成本，同時朝向投資節能的生產設備、環保產品的開發及自有品牌的建立等等多種方向發展，來降低能源及銷售成本、延伸產業價值鏈的附加價值，增加在國際上的永續競爭力。

就產品研發面來看，在消費者追求健康樂活之觀念興起下，以輕量、多機能、時尚、耐用性為發展趨勢，應加強與國際品牌建立緊密的供應鏈合作關係，親身體驗使用者需求以及建立系統化商品的架構。

近年環保意識抬頭，台灣成衣業者若能在開發商品階段，積極的減少廢棄物排放、減少對自然資源的擷取，和消極的將產品透過再加工的使用、資源回收再利用的環保方向設計，從成本概念的角度出發，透過加入美學或功能性設計，將可激發消費者的購買意願，進而使企業獲利，落實對環保永續的關注並發揮社會責任。

而網路行銷及自有品牌更是未來成長的新趨勢，網路行銷講求快速又平價，省去實體店鋪的成本，增加消費者購買意願，間接行銷自有品牌，大幅提升市場競爭力。另一方面是創建自有品牌並與通路商協同合作，從設計一路到製造，除了賣製造更賣設計，並逐步擴大在自有品牌市場的市占率，讓台灣成衣產業再度邁入榮景！

4. 競爭情形：

本公司為成衣製造廠商，主要產品為成衣運動休閒服飾，皆以外銷為主，生產基地均在東南亞，原物料採購遍及美、日及亞洲。

本公司有超過二十五年的海外成衣生產經驗累積，客源穩定且生產技術成熟，特別在東南亞國際分工佈局與生產管理效率上技術純熟，並和客戶建立了長年共同成長的深厚基礎，可隨時因應客戶要求並準確控制交期，靈活順應客戶產品設計需要，是國內兼具穩固基礎與成長性的廠商。

面臨全球成衣產業轉型及競爭，本公司積極開拓新客戶，開發多功能性產品以擴充產品領域及通路，同時多方擴充委外加工產能及建立協力廠上下游價值鏈來強化生產線應變能力，積極提高公司之競爭力。

本公司採取下列措施因應競爭：

(1) 國際分工的整合

為有效提升本公司的競爭力，在分散整體經營風險及擴大營業規模的雙重考量之下，在東南亞各地都設有以下生產據點。

此本公司五大主要海外生產基地簡介如下：

生產據點	馬來西亞	越南	緬甸	寮國	中國
設立時間	1998	2007	2000	2009	2004
產能	3.6 萬件/月	12 萬件/月	30 萬件/月	24 萬件/月	2.5 萬件/月
人數	400	660	1500	700	370
特色	ISO/WRAP 認證通過	WRAP 認證 通過	出口歐盟	出口歐盟 免關稅	ISO/WRAP 認證通過

工資、成本掌控以及市場國和生產國間的各项優惠法案、貿易政策或防衛條款，都會影響全球佈局時的考量。本公司累積了靈活的接單、生產線調度與控制成本經驗，從一家典型的成衣接單代工廠，如今已經轉成為成衣業價值鏈中的國際品牌 OEM 策略夥伴，並升級扮演中介者角色的國際性成衣廠。

本公司除穩固歐盟市場外，積極爭取美國大品牌商或通路商客戶，全力發展機能性、流行性的多元化商品，提供客戶一次購足之服務，透過對客戶服務層次的提高，已經超越 OEM 廠商應有的角色，從而更能掌握住客戶的訂單。

(2) 強化供應鏈管理

全球採購已是不可擋的趨勢，在配額取消後，買主為求降低成本，早已經進行國際分工整合，並為提高管理效率，更要求海外供應商需配合電子化之趨勢，具備快速反應之能力，據此逐步篩減供應商數量，以更進一步提高經濟效率。現今，台灣面對產業的低價競爭，本公司最大的競爭優勢之一就是供應鏈管理跟物流效率的領先，透過生產供應鏈管理的強化，使本公司在將來製造服務化趨勢中，能提高接獲訂單的機會。

(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：無。
2. 開發成功之技術或產品

成衣為勞力密集產業，目前自動化設備仍無法大量取代人工在車

縫和裁片上的操作。為了有效節省原料耗用量，本公司採用先進的電腦 CAD 系統。並不斷汰換、更新車縫機種來增進產值提升良率，以降低製造成本、提升競爭力。

為因應運動休閒服未來的發展趨勢，本公司將持續以此發展為主軸，朝向更穩健成長、靈活調度與成本控制的永續發展企業為目標。

(1) 未來希望能深耕機能紡織產品開發，以因應歐美時尚、功能、環保之綠色市場發展與成長趨勢潮流。

(2) 強化東南亞各據點供應鏈之國際分工與整合，掌握歐盟零關稅貿易優勢，並提供客戶一次購足及超越 OEM 之服務，持續拓展歐盟市場規模。

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 短期計畫

(1) 行銷策略：積極開發新客戶以降低銷貨客戶集中比例及開創自有品牌。

(2) 營運規劃：培訓產品開發、業務、行銷及管理人才，將優秀員工留住，以創造更佳的績效。

(3) 財務規劃：採取穩健的財務運作策略，將營運資金合理配置以保障公司及股東權益。股票進入資本市場，增加籌資管道，健全財務結構及永續經營管理，創造利潤分享投資大眾。

2. 長期計畫

(1) 行銷策略：擴大市場佔有率，期許代工版圖及自有品牌創立能有雙贏之局面。

(2) 營運規劃：加強客戶利潤管理，選擇銷售量大且穩定之公司作為長期策略聯盟夥伴。強化公司治理與管理，因應進入資本市場更嚴格考驗。

(3) 財務規劃：秉持長遠穩健的經營原則，配合公司長期發展，提供自足充裕的資金支援及調度，將資金運用效益極度化。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元；%

地區	100 年度		101 年度	
	金額	比例	金額	比例
歐洲	1,161,458	71.51	1,353,339	69.70
美洲	356,421	21.94	487,770	25.12
亞洲	106,307	6.55	100,679	5.18
合計	1,624,186	100.00	1,941,788	100.00

2. 市場佔有率

運動休閒服市場在過去 10 年成長幅度較大，以美國市場最為明顯。本公司目前尚處於市場開拓期，主力銷售地區以歐洲為主，目前積極開發美洲市佔率。本公司市佔率佔全球比率尚有很大成長空間，未來將持續提高各地區之市佔率。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

根據全球產業分析(Global Industry Analysts(GIA))指出，全球運動服之市場成長主要來自於女性運動人口的崛起，全球運動服與韻律服市場在 2015 年前將達 1,263 億美金，美國是已開發國家中最大的市場，最具潛力市場則是亞太地區，即為印度、中國、香港及澳洲。就未來全球成衣市場規模來看，至 2015 年美國仍為全球最大成衣市場，中國大陸將為美國紡織及成衣之最主要進口國，佔美國進口比率持續成長至 2015 年將達約 40%；另一方面，屆時中國大陸之成衣市場，將超過全球成衣第二大德國及第三大英國，而印度將會超過法國、義大利及日本等國；中國及印度目前為已開發國家之紡織及成衣產品的主要供應國，至 2015 年將亦成為全球成衣主要消費國，故未來全球紡織及成衣生產基地將同時兼具消費市場之角色。

4. 競爭利基

公司無論國際分工整合、生產效能管理以及新技術開發上，皆已累積豐富的經驗，未來無論在生產或銷售上都將比一般同業具有更優勢的競爭利基。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

國際分工整合以及全球運籌佈局是產業發展趨勢，在降低生產成本以提高利潤之前提下，全球化分工型態亦為台灣成衣產業帶來新契機，公司自成立以來，即利用國際分工方式，和客戶、原物料供應商及海外代工廠建立堅固供應鏈關係，全球運籌佈局能力早已建立。

(2) 不利因素

A：勞工短缺，工資上漲，生產成本持續攀升

因應對策：本公司為因應近年來之營運規模擴大，積極扶植各據點之協力廠商以建構緊密的上、中、下游委託代工產業鏈。在早期已於東南亞佈局生產線來降低人工成本，現今除不斷招募人才外，更擴大運用或培育外部的人力資源，以彌補勞工之不足，並且重新檢視工廠績效，加強管理以提升生產效率。

B：面對開發中國家之低成本競爭

因應對策：提升產品附加價值。在成衣業重視流行之時效性的產業特性下，短交期及高品質可有效提升產品附加價值；在生產國加強原物料供應商的當地化策略，以節省成本及時間，將供應商與客戶完整串連，達到價值鏈整合的效益；另外以策略聯盟的方式積極建立良好的網絡關係與合作體系，發展產業群聚的優勢，讓成員間彼此提供資訊、技術、原物料供應上的協助與支援，達成雙贏。

C：美韓 FTA 生效

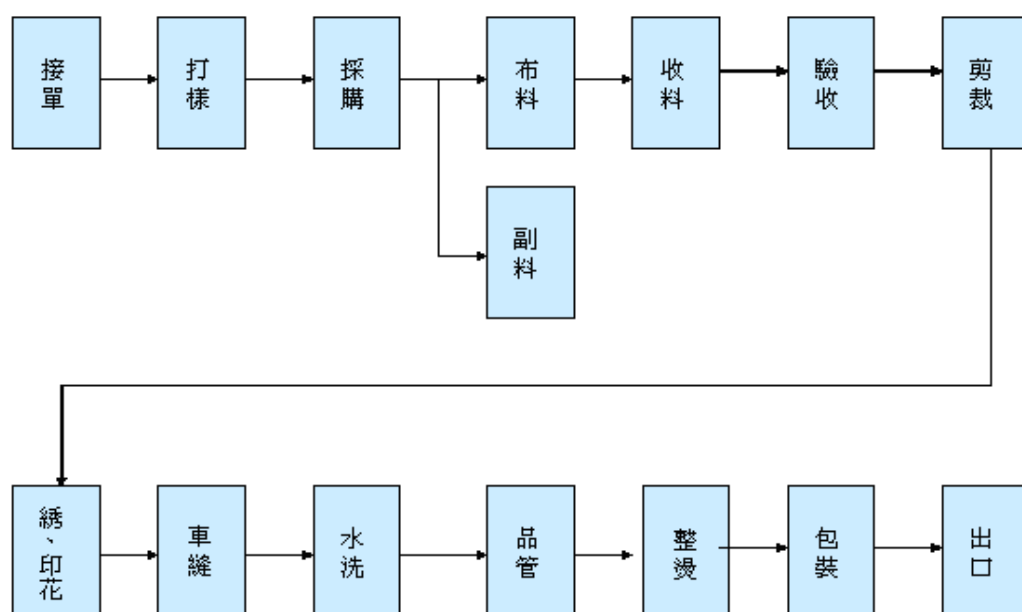
因應對策：為了發展具有台灣特色的紡織成衣業，除了從降低成本的方向著手外，更應客觀化的定位，鎖定產品、價格帶以及風格，發展具優勢的焦點產品，深化經營，並找出差異化的優越性，擴大本身優勢與對手的差距，提升競爭力，利用 ECFA 整合中國市場，設計兩岸互利的分工模式，以達成創新經營、焦點深耕、立足全球的策略。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司主要產品為運動休閒服飾，除提供舒適美觀外，亦強調防水透濕、吸濕排汗等功能。

2. 產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司與主要原料之供應商間均維持良好、穩定的合作關係，在貨源取得上亦與供應商有良好之充分配合，價格上亦合理穩定，本公司多為客製化產品，主副料主要為依款式所需或客戶要求而採購之指定用料。整體而言，本公司並未發生貨源短缺或中斷之情形。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣仟元；%

項目	100年				101年				102年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	廠商 A	170,054	18.38	無	廠商 A	281,115	26.02	無	廠商 A	29,348	17.91	無
	其他	755,308	81.62	—	其他	799,113	73.98	—	其他	134,490	82.09	—
	進貨淨額	925,362	100.00	—	進貨淨額	1,080,228	100.00	—	進貨淨額	163,838	100.00	—

變動說明：本公司供應商多為長期合作及配合客戶指定用料之廠商，主要進貨廠商變動幅度不大。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元；%

項目	100年				101年				102年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	客戶 A	1,158,934	71.35	無	客戶 A	1,350,110	69.53	無	客戶 A	450,743	73.00	無
2	Gear	325,322	20.03	無	Gear	266,497	13.72	無	Gear	69,391	11.24	無
	其他	139,930	8.62	—	其他	325,181	16.75	—	其他	97,353	15.76	—
	銷貨淨額	1,624,186	100.00	—	銷貨淨額	1,941,788	100.00	—	銷貨淨額	617,487	100.00	—

變動說明：本公司最近二年度之主要銷貨客戶尚無重大變化，惟公司積極開拓新客戶已有成效，未來能積極開發新客源，以提升整體營業規模，降低銷貨集中情形。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；仟PCS

生產量值 主要商品	年度	100年度			101年度			
		產能	產量	產值	產能	產量	產值	
成衣	— (註1)		9,095	1,517,889	— (註1)	10,028	1,845,663	
原物料			(註2)	106,297			(註2)	96,125
合計			9,095	1,624,186			10,028	1,941,788

註1：本公司產品係委外加工生產，故無明確產能資料予以揭露。

註2：係為銷售主副料(如布、拉鍊及扣子等)，單位數不同，故無法揭露其產量。

變動說明：因全球成衣業受到西方國家減少國內製造生產，增加運用外在資源之影響，致需求量增加。本公司之產品品質深獲主要銷貨客戶之信賴，增加其訂單量，也擴展美洲市場產生效益，因此101年產值成長幅度較大。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；仟PCS

銷 售 量 值 主 要 商 品	年度	100 年度				101 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
成 衣		0	11	9,095	1,517,878	2	2,253	10,028	1,843,410
原 物 料		0	0	0	106,297	0	0	0	96,125
合 計		0	11	9,095	1,624,175	0	2,253	10,028	1,935,535

變動說明：因全球成衣業受到西方國家減少國內製造生產，增加運用外在資源之影響，致需求量增加。本公司之產品品質深獲主要銷貨客戶之信賴，增加其訂單量，也擴展美洲市場產生效益，因此101年產值成長幅度較大。

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、平均年齡及學歷分布比率

年 度		100 年度	101 度	當 年 度 截 至 102 年 5 月 23 日
員 工 人 數	稽 核 室	1	1	1
	業 務 部	33	38	36
	行 政 部	8	13	9
	財 會 部	6	6	6
	哈 克 士	0	0	13
	合 計	48	58	65
平 均 年 歲		40.17	40.05	39.59
平 均 服 務 年 資		8.92	8.09	7.58
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	1	1	1
	大 專	47	57	64
	高 中	0	0	0
	高 中 以 下	0	0	0

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（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）：本公司接獲訂單後再委外發代工，無產生環境污染之虞，故不適用。

五、勞資關係

(一)列示公司各項員工福利措施、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. 各項員工福利措施、進修及訓練措施員工福利措施

本公司關心及重視員工福利，除享有勞保、健保、團保等一般福利外，本公司亦成立職工福利委員會，定期舉辦各項福利活動。享有之福利計有：年終、三節獎金及婚喪喜慶補助等各項福利措施，另視營運狀況及個人績效發放獎金及員工分紅。

對於員工適時提供教育訓練之課程，並適時針對不同屬性之員工，加強專業知識或技能訓練，達員工之適才適所，創造員工與公司共存共榮之環境。

2. 退休制度與其實施狀況

本公司係成立於75年，為照顧員工退休後之生活，已依法成立勞工退休金監督委員會，目前已依勞動基準法規定提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶；另依勞工退休金條例規定，自94年7月1日起，選擇及適用新制之同仁，本公司已依員工每月薪資提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司重視員工意見，員工之意見可循管道上達溝通協調，以維持良好之勞資關係，故本公司成立以來，至今並無爭訟及須協議之處。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
委外代工合約	Charming Garments MFG. co, ltd	100/1/1~102/12/31	運動服飾產品委外代工	無
委外代工合約	Lao Universe Garment co., ltd	100/1/1~102/12/31	運動服飾產品委外代工	無
委外代工合約	洽銘服飾(南京)有限公司	100/11/31~102/11/31	運動服飾產品委外代工	無

陸、財務概況

一、最近最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表－我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目		最近五年度財務資料				
		97年	98年	99年	100年	101年
流動資產		578,470	612,018	641,283	844,834	1,216,308
基金及投資		200,306	193,783	243,171	157,233	161,769
固定資產		40,293	40,846	39,691	38,204	37,373
無形資產		0	0	5,360	1,643	0
其他資產		1,200	785	513	357	312
資產總額		820,269	847,432	930,018	1,042,271	1,415,762
流動負債	分配前	387,291	379,359	392,222	334,906	472,946
	分配後	387,291	379,359	446,222	397,906	註
長期負債		0	0	0	0	0
其他負債		903	880	11,380	11,996	15,407
負債總額	分配前	388,194	380,239	403,602	346,902	488,353
	分配後	388,194	380,239	457,602	409,902	註
股本		300,000	300,000	300,000	350,000	388,000
資本公積		0	0	0	32,500	116,900
保留盈餘	分配前	141,087	175,115	242,277	326,233	436,366
	分配後	141,087	175,115	188,277	263,233	註
金融商品未實現損益		(7,661)	1,360	0	0	0
累積換算調整數		(1,351)	(9,282)	(15,861)	(13,364)	(13,857)
未認列為退休金成本之淨損失						
股東權益總額	分配前	432,075	467,193	526,416	695,369	927,409
	分配後	432,075	467,193	472,416	632,369	註

註：101年度盈餘分配尚未經股東會決議。

2. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 102年3月31日 財務資料
		97年	98年	99年	100年	101年	
流動資產						1,282,417	1,188,441
不動產、廠房及設備						104,788	104,055
無形資產						3,470	3,470
其他資產						31,650	29,880
資產總額						1,422,325	1,325,846
流動負債	分配前					478,178	296,056
	分配後					註	—
非流動負債						19,050	19,498
負債總額	分配前					497,228	315,554
	分配後					註	—
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>							
股本						388,000	388,000
資本公積						116,900	116,900
保留盈餘	分配前					434,054	516,799
	分配後					註	—
<u>其他權益</u>						(13,857)	(11,407)
<u>庫藏股票</u>						0	0
<u>非控制權益</u>						0	0
權益總額	分配前					1,422,325	1,325,846
	分配後					註	—

註：101年度盈餘分配尚未經股東會決議。

3. 簡明損益表－我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		97年	98年	99年	100年	101年
營業收入		1,709,448	1,173,732	1,479,912	1,624,186	1,941,788
營業毛利		158,320	123,231	194,920	259,682	326,101
營業損益		51,877	60,010	100,267	155,491	217,876
營業外收入及利益		12,547	6,359	3,199	19,910	9,690
營業外費用及損失		(6,805)	(16,048)	(18,646)	(6,169)	(11,640)
繼續營業部門稅前損益		57,619	50,321	84,820	169,232	215,926
繼續營業部門損益		38,668	34,028	67,162	137,956	173,133
停業部門損益		0	0	0	0	0
非常損益		0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數		0	0	0	0	0
本期損益		38,668	34,028	67,162	137,956	173,133
每股盈餘		1.29	1.13	2.24	4.22	4.89

4. 簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 102年3月31日 財務資料
		97年	98年	99年	100年	101年	
營業收入						2,116,423	638,649
營業毛利						373,190	124,371
營業損益						229,779	80,264
營業外收入及支出						(8,018)	24,391
稅前淨利						221,761	221,761
繼續營業單位本期淨利						178,359	82,745
停業單位損失						0	0
本期淨利						178,359	82,745
本期其他綜合損益 (稅後淨額)						(1,534)	2,450
本期綜合損益總額						176,825	85,195
淨利歸屬於母公司業主						178,359	82,745
淨利歸屬於非控制權益						0	0
綜合損益總額歸屬於 於母公司業主						176,825	85,195
綜合損益總額歸屬於 非控制權益						0	0
每股盈餘						5.04	2.13

5. 最近五年度簽證會計師及查核意見：

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
97	資誠聯合會計師事務所	王照明會計師	修正式無保留意見
98	資誠聯合會計師事務所	王照明會計師	修正式無保留意見
99	資誠聯合會計師事務所	王照明及杜佩玲會計師	修正式無保留意見
100	資誠聯合會計師事務所	王照明及杜佩玲會計師	無保留意見
101	資誠聯合會計師事務所	王照明及杜佩玲會計師	無保留意見

二、最近五年度財務分析：

(一)財務分析－我國財務會計準則

項目		年度	最近五年度財務資料					
			97年	98年	99年	100年	101年	
財務結構(%)	負債占資產比率		47.33	44.87	43.40	33.28	34.49	
	長期資金占固定資產比率		1072.33	1143.79	1326.29	1820.15	2481.49	
償債能力(%)	流動比率		149.36	161.33	163.50	252.26	257.18	
	速動比率		99.27	96.87	78.19	152.54	161.76	
	利息保障倍數(倍)		302.67	0.00	4,465.21	334.79	0.00	
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.02	4.57	6.35	6.22	5.84	
	平均收現日數		60.63	79.87	57.48	58.68	62.50	
	存貨週轉率(次)		8.27	5.26	4.76	4.25	4.44	
	應付款項週轉率(次)		5.00	3.01	3.86	4.62	4.83	
	平均銷貨日數		44.14	69.39	76.68	85.88	82.21	
	固定資產週轉率(次)		42.13	28.93	36.75	41.70	51.39	
	總資產週轉率(次)		2.20	1.41	1.67	1.65	1.58	
獲利能力	資產報酬率(%)		4.99	4.08	7.56	14.03	14.09	
	股東權益報酬率(%)		9.16	7.57	13.52	22.58	21.34	
	占實收資本比率(%)	營業利益		17.29	20.00	33.42	44.43	56.15
		稅前純益		19.21	16.77	28.27	48.35	55.65
	純益率(%)		2.26	2.90	4.54	8.49	8.92	
	每股盈餘(元)		1.29	1.13	2.24	4.22	4.89	
現金流量(%)	現金流量比率		22.46	15.79	0.00	5.17	12.83	
	現金流量允當比率		47.02	63.77	60.09	54.11	63.60	
	現金再投資比率		19.87	12.64	0.00	(5.16)	(0.24)	
槓桿度	營運槓桿度		1.05	1.05	1.03	1.05	1.03	
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 長期資金占固定資產比率：係因本期辦理上櫃前現金增資，使股權淨值大幅成長所致。
2. 固定資產週轉率(次)：係因本期營業收入成長，但未增添固定資產之支出所致。
3. 營業利益占實收資本比率：係因本期營業利益大幅增加所致。
4. 現金流量比率：係因本期獲利成長，應收付款項所產生之淨現金流入增加所致。
5. 現金再投資比率：係因本期獲利成長，致使營運資金大幅增加所致。

註1：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(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) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。
- (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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 4)

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(註 5)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 2：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 3：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 4：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

(二)財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 102年3月31日 財 務 資 料	
		97年	98年	99年	100年	101年		
財務結構(%)	負債占資產比率						23.80	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						989.66	
償債能力(%)	流動比率						401.42	
	速動比率						286.07	
	利息保障倍數						0.00	
經營能力	應收款項週轉率(次)						7.06	
	平均收現日數						51.70	
	存貨週轉率(次)						5.95	
	應付款項週轉率(次)						6.87	
	平均銷貨日數						61.34	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)						24.46	
	總資產週轉率(次)						1.86	
獲利能力	資產報酬率(%)						24.09	
	權益報酬率(%)						34.20	
	占實收資本比率(%)	營業利益						20.69
		稅前純益						26.97
	純益率(%)						12.96	
	每股盈餘(元)						2.13	
現金流量	現金流量比率(%)						72.09	
	現金流量允當比率(%)						73.50	
	現金再投資比率(%)						7.05	
槓桿度	營運槓桿度						1.55	
	財務槓桿度						1.00	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

註1：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

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。(註 2)

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)。(註 3)

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(註 4)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 2：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 3：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：

銘旺實業股份有限公司
監察人審查報告

董事會造具本公司一〇一年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及盈餘分配案等，業經本監察人審查完竣，認為尚無不合。其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所王照明及杜佩玲會計師查核完竣，並出具查核報告在案，爰依照公司法第 219 條之規定，備具報告書，敬請 鑒察為荷。

此致

本公司一〇二年股東常會

監察人：富灣股份有限公司



代表人：簡辰宜



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 六 日

銘旺實業股份有限公司

監察人審查報告

董事會造具本公司一〇一年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及盈餘分配案等，業經本監察人審查完竣，認為尚無不合。其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所王照明及杜佩玲會計師查核完竣，並出具查核報告在案，爰依照公司法第 219 條之規定，備具報告書，敬請 鑒察為荷。

此致

本公司一〇二年股東常會

監察人：陳 奕 雄



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 六 日

銘旺實業股份有限公司

監察人審查報告

董事會造具本公司一〇一年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分配案等，業經本監察人審查完竣，認為尚無不合。其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所王照明及杜佩玲會計師查核完竣，並出具查核報告在案，爰依照公司法第 219 條之規定，備具報告書，敬請 鑒察為荷。

此致

本公司一〇二年股東常會

監察人：胡 岡 霖



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 六 日

四、最近年度財務報告：請詳閱第 79 頁第 120 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請詳閱第 121 第 151 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明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	100 年度	101 年度	差異	
				金額	%
流動資產		844,834	1,216,308	371,474	43.97
基金及投資		157,233	161,769	4,536	2.88
固定資產		38,204	37,373	(831)	(2.18)
無形資產		1,643	0	(1,643)	(100.00)
其他資產		357	312	(45)	(12.61)
資產總額		1,042,271	1,415,762	373,491	35.83
流動負債		334,906	472,946	138,040	41.22
長期負債		0	0	0	0
其他負債		11,996	15,407	3,411	28.43
負債總額		346,902	488,353	141,451	40.78
股本		350,000	388,000	38,000	10.86
資本公積		32,500	116,900	84,400	259.69
保留盈餘		326,233	436,366	110,133	33.76
累積換算調整數		(13,364)	(13,857)	(493)	3.69
股東權益		695,369	927,409	232,040	33.37
<p>變動比例達 20%且金額達新台幣壹仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> ◎流動資產：係本期辦理上櫃前現金增資致營運資金增加及本期業績成長致應收帳款大幅增加所致。 ◎資產總額：係流動資產增加所致。 ◎流動負債：係 102 年度第 1 季訂單成長而增加進料金額致使應付款項提高所致。 ◎負債總額：係流動負債增加所致。 ◎資本公積：係本期辦理上櫃前現金增資，溢價發行新股所致。 ◎保留盈餘：係本期淨利增加所致。 ◎股東權益：係資本公積及保留盈餘增加所致。 					

二、財務績效

單位：新台幣仟元

項目	年度	100 年度	101 年度	差異	
				金額	%
營業收入		1,624,186	1,941,788	317,602	19.55
營業成本		(1,364,504)	(1,615,687)	(251,183)	18.41
營業毛利		259,682	326,101	66,419	25.58
聯屬公司間(未)已實現利益		(827)	118	(945)	114.27
營業毛利淨額		258,855	326,219	67,364	26.02
營業費用		(103,364)	(108,343)	(4,979)	4.82
營業損益		155,491	217,876	62,385	40.12
營業外收入及利益		19,910	9,690	(10,220)	(51.33)
營業外費用及損失		(6,169)	(11,640)	(5,471)	88.69
繼續營業部門稅前損益		169,232	215,926	46,694	27.59
所得稅費用		(31,276)	(42,793)	(11,517)	36.82
本期損益		137,956	173,133	35,177	25.50
<p>1. 重大變動項目說明</p> <p>變動比例達 20%且金額達新台幣壹仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：</p> <p>◎營業毛利：主要係因 101 年度業績成長致使營收成長所致。</p> <p>◎營業損益：主要係因營業毛利成長所致。</p> <p>◎營業外收入及利益：主要係因 100 年度美金兌台幣匯率由 29.13 貶值至 30.275 所產生兌換利益所致。</p> <p>◎營業外費用及損失：主要係因 101 年度美金兌台幣匯率由 30.275 回升至 29.04 所產生兌換損失所致。</p> <p>◎繼續營業部門稅前損益：主要係營業收入增加致使獲利提升。</p> <p>◎所得稅費用：主要係本期獲利增加，所需負擔之所得稅費用隨之增加所致。</p> <p>◎本期損益：主要係因 101 年度業績成長致使獲利增加。</p> <p>2. 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</p> <p>本公司 102 年度銷售目標係依據以往經驗、實際接單狀況及考量未來市場變化預估銷售數量。另本公司仍屬成長階段，未來將視市場需求變動狀況，增加市佔率以提升公司獲利，未來業務應可持續成長，財務狀況亦良好。</p>					

三、現金流量

(一)最近年度(101 年度)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額(1)	全年來自營業活動 淨現金流量(2)	全年現金 流入(出)量(3)	現金剩餘數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	理財計畫
133,492	60,694	59,267	253,453	—	—
分析說明： 1. 營業活動：101 年度營業活動淨現金流入係因本年度業績成長致使現金流入所致。 2. 融資活動：101 年度現金增資 122,400 仟元及發放現金股利 63,000 仟元所致。					

(二)流動性不足之改善計劃：本公司與國內銀行往來密切且已建立良好融資信用條件，目前營運資金充沛，尚無財務流動性不足或資金短缺之虞。

(三)未來一年(102 年)現金流量性分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額(1)	全年來自營業活動 淨現金流量(2)	全年現金 流出量(3)	現金剩餘數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	理財計畫
253,453	97,313	135,800	214,966	—	—

本公司目前營運資金尚屬充裕，預期未來一年現金流動性佳，並無現金不足額之情形。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

(一)本公司轉投資項目以擴建海外 OEM 代工產能，以期能增加營收及獲利為主要政策。

(二)本公司 101 年度採權益法認列之投資利益為新台幣 5,027 仟元；獲利原因主要係因為馬來子公司增加毛利較高客戶之比重創造本期獲利大幅增加。

(三)未來一年投資計畫：預計 102 年度至緬甸投資設廠，拓增代工產能因應業務成長所需，預計投資金額為美金 350 萬元。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項之分析評估

(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

單位：新台幣仟元；%

項目	100 年度			101 年度		
	金額	佔營收比例	佔稅前損益比例	金額	佔營收比例	佔稅前損益比例
利息支出	507	0.03	0.30	0	0	0
兌換(損)益	14,223	0.88	8.40	(11,573)	(0.60)	(5.36)
營業收入	1,624,186	—	—	1,941,788	—	—
稅前損益	169,232	—	—	215,926	—	—

1. 利率變動影響

本公司 100 年度利息支出僅占全年度營收淨額及稅前損益分別約為 0.03%及 0.30%，占營收淨額及稅前損益比重甚微，利率變動對本公司影響尚屬有限。

因應措施：本公司將隨時注意利率變動情形，採取必要因應措施，以降低利率變化對本公司損益產生影響。

2. 匯率變動影響

本公司營業皆為外銷，主要以美金計價，進貨則以國內廠商及國外廠商各佔約對半比例，雖一半進貨採美金計價，但整體而言，以美金計價應收款項之部位仍較大。因此，在外幣收支互抵後，匯率變動對本公司損益仍有一定的影響性。本公司 100 年度兌換利益占全年度營收淨額及稅前損益分別約為 0.88%及 8.40%，101 年度兌換損失占全年度營收淨額及稅前損益分別約為(0.60)%及(5.36)%。

因應措施：本公司因應匯率變動之具體措施，除採取外幣應收應付互抵之自然避險方式外，業務部門於報價時，亦會適時調整約定匯率以確保利潤，並儘量消除匯率波動對損益產生的影響。財會部門設有專人視外匯資金需求，及匯率變動情形，適時調整外匯持有部位，以降低匯率變動之影響。當匯率波動幅度較大時，並採用其他金融工具規避匯兌風險，如買賣遠期外匯及換匯，以期有效降低匯率波動衝擊以穩定利潤。

3. 通貨膨脹

本公司生產所需主要原料為平織布及針織布等，平日透過議價方式大宗採購，因此原物料成本的上漲所產生的影響，仍控制在預期範

圍內，故目前未有因通貨膨脹而產生重大影響之情事。

因應措拖：本公司持續密切留意未來通貨膨脹情形，適時調整庫存量及產品價格。

(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

本公司專注於本業之發展，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、為他人背書保證之情事；為降低本公司外幣淨部位之匯率風險，本公司隨時視匯率變化情形從事預售遠匯及換匯等衍生性交易，其目的在於避免匯率變化造成公司獲利衝擊。

相關事項訂定有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」及「取得或處分資產處理程序」做為執行時之依據，並落實事前審慎評估、定期回報及每月控管等監控執行。

另本公司從事之衍生性金融商品係非以交易目的而持有，主要係遠期外匯合約，其目的主要為規避因營運產生的匯率風險。本公司之避險策略係以達成規避部分因匯率變動而使公平價值波動之風險，且交易往來對象以合格銀行為主，故預期無重大信用風險，又因匯率變動產生之損益可與被避險項目相互抵銷，故無重大市場風險。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：不適用。

(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

本公司各項業務之執行均朝向符合主管機關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策更動及法律變革，以充分掌握外在資訊。本公司近年內未受國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事。

(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

本公司隨時掌握所處產業相關發展動態並注意技術發展演變，適時評估未來趨勢走向，以便於迎接市場多變化的需求。目前並無重大科技改變對本公司財務業務而有重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司本著穩健踏實之經營模式，積極強化內部管理，提升品質及效率，維護企業良好形象，故截至年報刊印日止，並無企業形象改變造成危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司已掌握營運所須之關鍵技術及產品，最近年度及截至年報刊

印日止，尚無進行併購之相關計劃，惟未來若有併購計畫時，將秉持審慎評估之態度，充分考量併購之綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無建置廠房之計畫，惟未來若有擴廠計畫時，將秉持審慎評估之態度，考量擴廠為公司帶來之具體效益，以確實保障公司利益及股東權益。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨：本公司進貨廠商大多是長期往來的公司，與本公司關係良好，長久以來供貨穩定性高且品質良好。本公司平時即注意原物料市場供應變化趨勢，並努力分散採購，積極開發多重供貨廠商以降低進貨集中之風險，亦致力於加強原料存貨管理，確保供貨來源之穩定性，故本公司尚無進貨集中之風險。

2. 銷貨：本公司之銷售政策係以訂單穩定、量大且毛利率較高之客戶為重點銷售對象，因此銷貨較為集中。近年來積極進行風險分散，以開拓美洲線新市場作為降低銷貨集中風險，策略已逐見成效。

(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：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司經營團隊均致力於公司之永續發展，最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件：無。

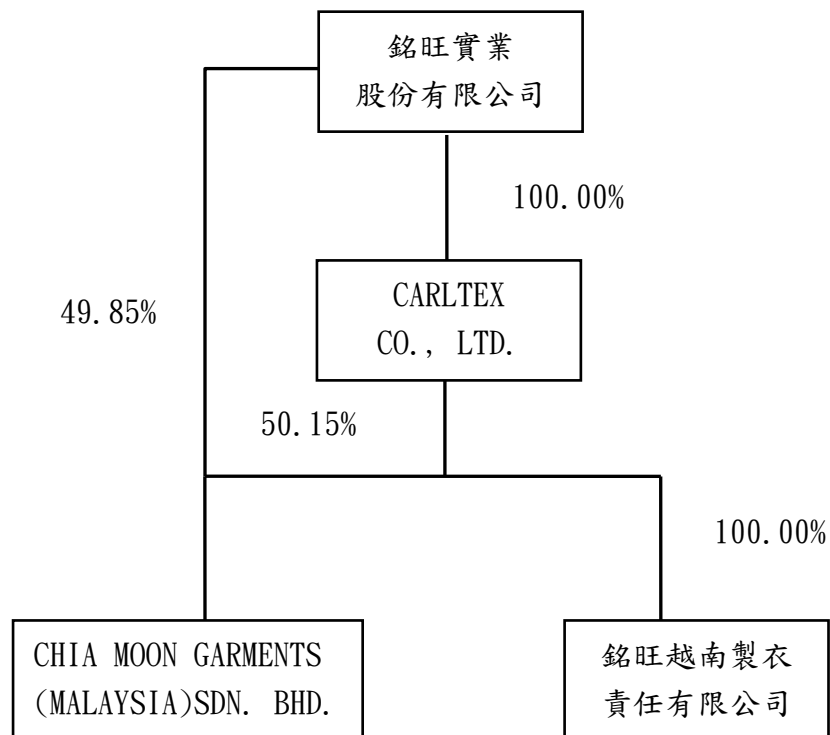
(十三)其他重要風險及因應措施：無。

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)關係企業組織圖



(二)關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或 生產項目
CARLTEX CO., LTD.	96/01/08	英屬維京群島	135,915	投資控股
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA)SDN. BHD.	76/04/23	2587, LORONG JELAWATSATU, SEBERANG JAYA INDUSTRIAL ESTATE, 13700 PERAI, PENANG MALAYSIA	76,763	成衣加工及 銷售等業務
銘旺越南製衣 責任有限公司	96/06/06	越南胡志明市福門縣 春泰山社第一邑 52D	92,052	成衣加工

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)各關係企業間經營業務之關聯性：詳上表之主要營業項目。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			持有股數	持股比例
CARLTEX CO., LTD.	董事長	CHEN KUO SIUNG	0	0
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA)SDN. BHD.	董事長	CHEN KUO SIUNG	0	0
	董事兼總經理	TSAI KUN CHANG	0	0
	董事兼廠長	TEOH SWEE KEOW	0	0
銘旺越南製衣 責任有限公司	董事兼總經理	翁宗卿	0	0
	董事兼副總經理	張聖豪	0	0
	董事兼行政部	李清順	0	0
	董事兼物流部	陳哲昀	0	0

(六)各關係企業營運概況

101年12月31日 單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)
CARLTEX CO., LTD.	135,915	85,188	0	85,188	0	0	(1,807)
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA)SDN. BHD.	76,763	107,364	10,739	96,625	266,238	15,125	13,709
銘旺越南製衣責 任有限公司	92,052	56,981	24,321	32,660	68,524	(8,496)	(8,682)

(七)關係企業合併財務報表及關係報告書：請參閱 79 頁。

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

五、其他必要補充說明事項：無。

銘旺實業股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 101 年度(自 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊，於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：銘旺實業股份有限公司



負責人：陳國雄



中華民國 102 年 3 月 25 日

會計師查核報告

(102)財審報字第 12004100 號

銘旺實業股份有限公司 公鑒：

銘旺實業股份有限公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達銘旺實業股份有限公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果與現金流量。

銘旺實業股份有限公司自民國 102 年 1 月 1 日起採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(IFRSs)及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製銘旺實業股份有限公司及子公司之合併財務報告。銘旺實業股份有限公司依前行政院金融監督管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，於附註十三所揭露採用 IFRSs 之相關資訊，其所依據之 IFRSs 規定可能有所改變，因此採用 IFRSs 之影響亦可能有所改變。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王 照 明



會計師

杜 佩 玲



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 65945 號

(84)台財證(六)第 13377 號

中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 2 5 日

銘旺實業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	101年12月31日		100年12月31日		
			金	額 %	金	額 %	
流動資產							
1100	現金及約當現金	四(一)	\$	279,194	20	\$ 151,207	14
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	四(二)		35,517	2	67,751	7
1140	應收帳款淨額			431,218	30	268,648	26
1160	其他應收款	四(三)		68,464	5	53,330	5
1180	其他應收款 - 關係人	五		-	-	1,132	-
1190	其他金融資產 - 流動	六		9,803	1	9,579	1
120X	存貨	四(四)		423,804	30	336,169	32
1260	預付款項	五		33,825	2	18,421	2
1280	其他流動資產	四(七)		1,279	-	690	-
11XX	流動資產合計			<u>1,283,104</u>	<u>90</u>	<u>906,927</u>	<u>87</u>
基金及投資							
1480	以成本衡量之金融資產 - 非流動	四(五)		28,414	2	28,414	3
固定資產							
		四(六)及六					
1501	土地			21,656	2	21,656	2
1521	房屋及建築			95,546	7	94,338	9
1531	機器設備			41,737	3	40,149	4
1551	運輸設備			4,062	-	3,538	-
1561	辦公設備			4,534	-	4,706	-
1681	其他設備			5,825	1	5,786	1
15XY	成本及重估增值			173,360	13	170,173	16
15X9	減：累計折舊		(	68,572)	(5)	(63,830)	(6)
15XX	固定資產淨額			<u>104,788</u>	<u>8</u>	<u>106,343</u>	<u>10</u>
無形資產							
1760	商譽			3,470	-	3,470	-
1770	遞延退休金成本	四(八)		-	-	1,643	-
17XX	無形資產合計			<u>3,470</u>	<u>-</u>	<u>5,113</u>	<u>-</u>
其他資產							
1820	存出保證金			600	-	609	-
1888	其他資產 - 其他			618	-	235	-
18XX	其他資產合計			<u>1,218</u>	<u>-</u>	<u>844</u>	<u>-</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>1,420,994</u>	<u>100</u>	\$ <u>1,047,641</u>	<u>100</u>

(續次頁)

銘旺實業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	101年12月31日	100年12月31日
			金額 %	金額 %
流動負債				
2120	應付票據		\$ 162,789 11	\$ 110,446 11
2140	應付帳款		221,033 16	156,164 15
2150	應付帳款 - 關係人	五	6,730 1	138 -
2160	應付所得稅	四(七)	29,088 2	20,501 2
2170	應付費用		53,006 4	50,585 5
2190	其他應付款項 - 關係人	五	5,356 -	- -
2210	其他應付款項		- -	13 -
2260	預收款項		68 -	342 -
2280	其他流動負債	四(七)	108 -	1,630 -
21XX	流動負債合計		<u>478,178 34</u>	<u>339,819 33</u>
其他負債				
2810	應計退休金負債	四(八)	15,399 1	11,988 1
2820	存入保證金		8 -	8 -
2888	其他負債 - 其他		- -	457 -
28XX	其他負債合計		<u>15,407 1</u>	<u>12,453 1</u>
2XXX	負債總計		<u>493,585 35</u>	<u>352,272 34</u>
股東權益				
股本 四(九)				
3110	普通股股本		388,000 27	350,000 33
資本公積 四(十)				
3211	普通股溢價		116,900 8	32,500 3
保留盈餘 四(十一)				
3310	法定盈餘公積		38,023 3	24,227 2
3350	未分配盈餘		398,343 28	302,006 29
股東權益其他調整項目				
3420	累積換算調整數		(13,857) (1)	(13,364) (1)
3XXX	股東權益總計		<u>927,409 65</u>	<u>695,369 66</u>
重大之期後事項 四(十一)及九				
負債及股東權益總計			<u>\$ 1,420,994 100</u>	<u>\$ 1,047,641 100</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王照明、杜佩玲會計師民國102年3月25日查核報告。

董事長：陳國雄



經理人：呂清裕



會計主管：陳靜怡



銘旺實業股份有限公司及子公司
合併損益表
民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	101 年 度		100 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入	五	\$ 2,116,423	100	\$ 1,811,680	100
5110 銷貨成本	四(四)(十四) 及五	(1,743,233)	(82)	(1,517,632)	(83)
5910 營業毛利		373,190	18	294,048	17
營業費用	四(十四)及五				
6100 推銷費用		(84,779)	(4)	(84,142)	(5)
6200 管理及總務費用		(63,858)	(3)	(59,634)	(3)
6000 營業費用合計		(148,637)	(7)	(143,776)	(8)
6900 營業淨利		224,553	11	150,272	9
營業外收入及利益					
7110 利息收入		1,209	-	1,714	-
7130 處分固定資產利益		205	-	29	-
7140 處分投資利益	五	-	-	158	-
7160 兌換利益		-	-	14,572	1
7310 金融資產評價利益	四(二)	257	-	253	-
7480 什項收入	五	3,548	-	4,985	-
7100 營業外收入及利益合計		5,219	-	21,711	1
營業外費用及損失					
7510 利息費用		-	-	(507)	-
7560 兌換損失		(13,121)	(1)	-	-
7880 什項支出		(116)	-	(658)	-
7500 營業外費用及損失合計		(13,237)	(1)	(1,165)	-
7900 繼續營業單位稅前淨利		216,535	10	170,818	10
8110 所得稅費用	四(七)	(43,402)	(2)	(32,862)	(2)
9600XX 合併總損益		\$ 173,133	8	\$ 137,956	8
歸屬於：					
9601 合併淨損益		\$ 173,133	8	\$ 137,956	8
9602 少數股權損益		-	-	-	-
		\$ 173,133	8	\$ 137,956	8
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	四(十三)				
9750 本期淨利		\$ 6.12	\$ 4.89	\$ 5.22	\$ 4.22
稀釋每股盈餘	四(十三)				
9850 本期淨利		\$ 6.10	\$ 4.87	\$ 5.22	\$ 4.21

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王照明、杜佩玲會計師民國102年3月25日查核報告。

董事長：陳國雄



經理人：呂清裕



會計主管：陳靜怡



銘旺實業股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國101年及100年7月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

100 年 度	101 年 度	保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整 數	合 計		
		普 通 股 股 本	普 通 股 溢 價			法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘
100年1月1日餘額		\$ 300,000	\$ -	\$ 17,511	\$ 224,766	(\$ 15,861)	\$ 526,416
現金增資		50,000	32,500	-	-	-	82,500
99年度盈餘指撥及分配(註):							
提列法定盈餘公積		-	-	6,716	(6,716)	-	-
現金股利		-	-	-	(54,000)	-	(54,000)
國外長期投資換算調整數		-	-	-	-	2,497	2,497
100年度合併總損益		-	-	-	137,956	-	137,956
100年12月31日餘額		\$ 350,000	\$ 32,500	\$ 24,227	\$ 302,006	(\$ 13,364)	\$ 695,369
101 年 度							
101年1月1日餘額		\$ 350,000	\$ 32,500	\$ 24,227	\$ 302,006	(\$ 13,364)	\$ 695,369
現金增資		38,000	84,400	-	-	-	122,400
100年度盈餘指撥及分配(註):							
提列法定盈餘公積		-	-	13,796	(13,796)	-	-
現金股利		-	-	-	(63,000)	-	(63,000)
國外長期投資換算調整數		-	-	-	-	(493)	(493)
101年度合併總損益		-	-	-	173,133	-	173,133
101年12月31日餘額		\$ 388,000	\$ 116,900	\$ 38,023	\$ 398,343	(\$ 13,857)	\$ 927,409

民國100年度之董監酬勞\$3,749及員工紅利\$1,250；民國99年度之董監酬勞\$0及員工紅利\$604分別已於損益表中扣除。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王照明、杜佩玲會計師民國102年3月25日查核報告。



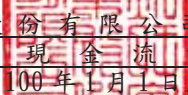
董事長：陳國雄



經理人：呂清裕




會計主管：陳靜怡


 銘旺實業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國101年及100年7月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

		101 年 度		100 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>				
合併總損益	\$	173,133	\$	137,956
調整項目				
金融資產評價利益	(	257)	(	253)
處分投資利益		-	(	158)
呆帳轉列其他收入		-	(	1,274)
存貨(回升利益)跌價損失	(	1,111)		1,140
處分固定資產利益	(	205)	(	29)
折舊費用		7,052		7,379
各項攤銷		232		156
資產及負債科目之變動				
公平價值變動列入損益之金融資產	(	32,554)	(	116,398)
應收帳款	(	162,761)		5,223
應收帳款-關係人	(	2)		-
其他應收款		49,919	(	28)
其他應收款-關係人		1,132	(	1,132)
存貨	(	86,705)		21,249
預付款項	(	15,437)	(	12,244)
其他流動資產	(	589)		1,419
其他資產	(	611)		890
應付票據		52,343		27,538
應付帳款		64,886	(	88,747)
應付帳款-關係人		6,592		11,907
應付所得稅		8,587		5,313
應付費用		2,459		16,973
其他應付款-關係人		5,356	(	1,080)
其他應付款	(	13)	(	1,195)
預收款項	(	274)		306
其他流動負債	(	1,522)		777
應計退休金負債		5,054		5,110
其他負債	(	454)		-
營業活動之淨現金流入		74,250		20,798

(續次頁)


 銘旺實業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	<u>101</u>	年	<u>度</u>	<u>100</u>	年	<u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>						
其他金融資產增加	(\$		288)	(\$		860)
處分以成本衡量之金融資產-非流動金融資產價款			-			83,158
購置固定資產	(		5,518)	(		1,881)
處分固定資產價款			225			-
存出保證金減少			7			-
投資活動之淨現金(流出)流入	(		5,574)			80,417
<u>融資活動之現金流量</u>						
短期借款減少			-	(		33,000)
發放現金股利	(		63,000)	(		54,000)
現金增資			122,400			82,500
融資活動之淨現金流入(流出)			59,400	(		4,500)
匯率影響數	(		89)			1,897
本期現金及約當現金增加			127,987			98,612
期初現金及約當現金餘額			151,207			52,595
期末現金及約當現金餘額	\$		279,194	\$		151,207
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>						
本期支付利息(不含資本化利息)	\$		-	\$		507
本期支付所得稅	\$		35,755	\$		25,070

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王照明、杜佩玲會計師民國102年3月25日查核報告。

董事長：陳國雄



經理人：呂清裕



會計主管：陳靜怡



銘旺實業股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)銘旺實業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國75年1月，經歷次增資後，截至民國101年12月31日止，實收資本額為\$388,000。主要營業項目為各種布料及成衣加工買賣等業務。本公司股票自民國101年11月起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

(二)截至民國101年12月31日止，本公司及子公司之員工人數約為780人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

1. 合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者，將全數納入合併財務報表編製個體，並於每季編製合併財務報表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

2. 列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			101年12月31日	100年12月31日	
銘旺實業股份有限公司	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	成衣加工及銷售業務	49.85	49.85	
銘旺實業股份有限公司	CARLTEX CO., LTD.	一般投資業	100.00	100.00	
CARLTEX CO., LTD.	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	成衣加工及銷售業務	50.15	50.15	
CARLTEX CO., LTD.	銘旺越南製衣責任有限公司	成衣加工	100.00	100.00	

3. 未列入本合併財務報表之子公司

無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

5. 國外子公司營業之特殊風險

無此情形。

6. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

7. 子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

8. 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

無此情形。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

(1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

- (2) 主要為交易目的而發生者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(四) 外幣交易

1. 外幣交易按交易當日之即期匯率作為入帳基準，其與實際收付時之兌換差額，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，依資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

(五) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性金融商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(六) 應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 本公司及子公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(七) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤。期末存貨採成本與淨變現價值孰低法衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(八) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(九) 固定資產

1. 以取得成本為入帳基礎。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，採平均法提列折舊。主要固定資產之耐用年數，除房屋及建築為 25~50 年，其餘固定資產為 2~10 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 3 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十一) 股份基礎給付－員工獎酬

股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十二) 員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十三) 收入、成本及費用

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十四) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十五) 非金融資產減損

本公司及子公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(十六) 會計估計

本公司及子公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十七) 營運部門

1. 本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。
2. 本公司依財務會計準則公報第四十一條「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司民國 100 年度之合併淨利及每股盈餘無重大影響。

(二) 營運部門

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 3,697	\$ 897
支票存款	184	232
活期存款	109,451	57,719
定期存款	165,862	92,359
	<u>\$ 279,194</u>	<u>\$ 151,207</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
交易目的金融資產		
受益憑證	\$ 35,500	\$ 67,634
交易目的金融資產評價調整	17	117
	<u>\$ 35,517</u>	<u>\$ 67,751</u>

本公司於民國 101 年及 100 年度認列之淨利益分別為\$257 及\$253。

(三) 其他應收款

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
應收受益憑證贖回款	\$ 65,045	\$ 48,900
其他	3,419	4,430
	<u>\$ 68,464</u>	<u>\$ 53,330</u>

(四) 存貨

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
原物料	\$ 77,116	\$ 85,244
在製品	314,556	228,219
製成品	32,144	23,702
商 品	17	144
	<u>423,833</u>	<u>337,309</u>
減：備抵存貨跌價損失	(29)	(1,140)
	<u>\$ 423,804</u>	<u>\$ 336,169</u>
當期認列之存貨相關費損：		
	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
已出售存貨成本	\$ 1,744,344	\$ 1,516,492
存貨(回升利益)跌價損失	(1,111)	1,140
	<u>\$ 1,743,233</u>	<u>\$ 1,517,632</u>

(五) 以成本衡量之金融資產-非流動

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
興櫃公司股票	\$ 28,414	\$ 28,414

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 民國 100 年 6 月 28 日處分非上市櫃公司-源河生技應用股份有限公司及賽亞基因科技股份有限公司之股票，請詳附註五之說明。

(六) 固定資產

資 產 名 稱	101 年 12 月 31 日		
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 21,656	\$ -	\$ 21,656
房屋及建築	95,546	(25,917)	69,629
機器設備	41,737	(31,958)	9,779
運輸設備	4,062	(2,618)	1,444
辦公設備	4,534	(3,227)	1,307
其他設備	5,825	(4,852)	973
	<u>\$ 173,360</u>	<u>(\$ 68,572)</u>	<u>\$ 104,788</u>

資 產 名 稱	100 年 12 月 31 日		
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 21,656	\$ -	\$ 21,656
房屋及建築	94,338	(22,984)	71,354
機器設備	40,149	(30,133)	10,016
運輸設備	3,538	(3,177)	361
辦公設備	4,706	(2,971)	1,735
其他設備	5,786	(4,565)	1,221
	<u>\$ 170,173</u>	<u>(\$ 63,830)</u>	<u>\$ 106,343</u>

1. 本公司及子公司民國 101 年及 100 年度並無固定資產利息資本化情形。
2. 本公司及子公司固定資產提供質押擔保情形請詳附註六。

(七) 所得稅

	101 年 度	100 年 度
當期所得稅費用	\$ 37,084	\$ 31,301
以前年度所得稅低估數	202	\$ 916
未分配盈餘加徵10%稅額	6,116	645
所得稅費用	43,402	32,862
遞延所得稅資產淨變動數	991 (	2,494)
以前年度所得稅低估數	(202) (	916)
暫繳及扣繳稅款	(14,494) (	8,785)
子公司支付所得稅	(609)	-
匯率影響數	-	(166)
應付所得稅	<u>\$ 29,088</u>	<u>\$ 20,501</u>

1. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產(負債)如下：

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
遞延所得稅資產總額	\$ 6,953	\$ 6,403
遞延所得稅資產之備抵評價金額	(\$ 6,267)	(\$ 6,263)
遞延所得稅負債總額	\$ -	(\$ 445)

2. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日因暫時性差異產生之各項遞延所得稅資產(負債)之明細如下：

項 目	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動項目：				
未實現兌換損失(利益)	\$ 3,302	\$ 561	(\$ 2,620)	(\$ 445)
其他	738	125	827	140
		<u>\$ 686</u>		<u>(\$ 305)</u>
非流動項目：				
國外長期投資損失	\$ 21,603	\$ 3,672	\$ 26,630	\$ 4,527
未實際提撥之退休金	15,263	2,595	10,210	1,736
		6,267		6,263
備抵評價		(<u>6,267</u>)		(<u>6,263</u>)
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

3. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度。

4. 設立於越南境內之子公司，依越南「企業營業所得稅法」規定，自首年獲利起可免 2 年及後續 3 年減免 50% 企業所得稅，該公司已於民國 97 年起使用該租稅優惠。

(八) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 15% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，撥存於勞工退休準備金專戶之餘額分別為 \$11,932 及 \$10,451；民國 101 年及 100 年度依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為 \$6,448 及 \$6,528。

2. 本公司自民國 99 年 1 月 1 日起，退休辦法之會計處理改按財務會計準則

第十八號公報「退休金會計處理準則」規定辦理，其相關資訊如下：

(1)有關退休金之精算假設：

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
折現率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.75%	2.00%

(2)民國101年及100年12月31日提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
給付義務		
既得給付義務	(\$ 8,056)	(\$ 6,511)
非既得給付義務	(16,667)	(16,014)
累積給付義務	(24,723)	(22,525)
未來薪資增加之影響數	(5,546)	(5,393)
預計給付義務	(30,269)	(27,918)
退休基金資產公平價值	<u>12,041</u>	<u>10,538</u>
提撥狀況	(18,228)	(17,380)
未認列過渡性淨給付義務	-	5,190
未認列退休金損失	2,829	1,845
補列之應計退休金負債	-	(1,643)
應計退休金負債	<u>(\$ 15,399)</u>	<u>(\$ 11,988)</u>
遞延退休金成本	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,643</u>
既得給付	<u>(\$ 9,140)</u>	<u>(\$ 7,724)</u>

(3)民國101年及100年度淨退休金成本包括：

	<u>101年</u>	<u>100年</u>
服務成本	\$ 928	\$ 982
利息成本	555	550
基金資產之預期報酬	(225)	(194)
攤銷：		
未認列過渡性淨給付義務	<u>5,190</u>	<u>5,190</u>
淨退休金成本	<u>\$ 6,448</u>	<u>\$ 6,528</u>

3.自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國101年及100年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$1,136及\$1,070。

4. CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. 係按當地法令按月提撥公積

金，民國 101 年及 100 年度認列之退休金成本分別為\$2,669 及\$2,546。其餘子、孫公司未制定退休金辦法及相關政策。

(九) 股本

1. 本公司截至民國 101 年 12 月 31 日止，額定資本額為\$500,000，實收資本額為\$388,000，每股面額 10 元，全數發行普通股。
2. 本公司於民國 100 年 5 月 13 日經董事會決議通過辦理現金增資，以每股新台幣 10 元發行普通股 5,000 仟股，每股認購價格為新台幣 16.5 元溢價發行，增資款計\$82,500。上述增資案業已於民國 100 年 6 月辦妥變更登記完竣。
3. 本公司於民國 101 年 10 月 4 日經董事會決議通過辦理現金增資，以每股新台幣 10 元發行普通股 3,800 仟股，每股認購價格為新台幣 33 元溢價發行，發行總額計\$125,400，扣除相關必要成本計\$3,000 後，實際募集淨資金為\$122,400。上述增資案業經金管會核准，並於民國 101 年 12 月辦妥變更登記完竣。

(十) 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定。以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十一) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，每年度總決算如有盈餘，除依法完納稅捐外，應先彌補虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，其餘盈餘分派如下：
 - (1) 員工紅利不低於 1%。
 - (2) 董事監察人酬勞不高於 3%。
 - (3) 其餘連同期初累積未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，股利之發放分為現金股利及股票股利，其中現金股利不低於股利總額之 10%。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。
3. 依所得稅法規定，公司當年度盈餘於次年度未作分配部分，應就依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅。
4. (1) 本公司於民國 101 年 5 月 10 日及 100 年 5 月 13 日，經股東會決議

通過民國 100 年及 99 年度盈餘分派案如下：

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	每股 股利(元)	金 額	每股 股利(元)
法定盈餘公積	\$ 13,796		\$ 6,716	
現金股利	63,000	\$ 1.8	54,000	\$ 1.8
合計	<u>\$ 76,796</u>		<u>\$ 60,716</u>	

(2)本公司於民國 102 年 3 月 25 日經董事會決議通過民國 101 年度盈餘分派案如下：

	101 年 度	
	金 額	每股 股利(元)
法定盈餘公積	\$ 17,313	
特別盈餘公積	13,857	
現金股利	135,800	\$ 3.5
合計	<u>\$ 166,970</u>	

上述民國 101 年度盈餘分派案，截至民國 102 年 3 月 25 日止，尚未經股東會決議。

- 本公司民國 101 年及 100 年度員工紅利估列金額分別為 \$4,259 及 \$1,261，董監酬勞估列金額分別為 \$994 及 \$3,783，估列基礎係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。經股東會決議之民國 100 年度員工紅利 \$1,250 及董監酬勞 \$3,749 與民國 100 年度財務報表認列之員工紅利 \$1,261 及董監酬勞 \$3,783 之差異數分別為 \$11 及 \$34，已調整至民國 101 年度之損益。
- 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 \$88,437。民國 100 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 32.83%，民國 101 年度盈餘分配之預計股東可扣抵比率預計為 29.50%，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於獲配民國 101 年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚需調整至獲配股利或盈餘前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項股東可扣抵稅額。截至民國 101 年 12 月 31 日止之未分配盈餘均為兩稅合一實施後產生。

(十二) 股份基礎給付－員工獎酬

1. 截至民國 101 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量	既得條件
現金增資保留員工認購	101.10.3	380仟股	立即既得

2. 本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計現金增資保留員工認購之公平價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
現金增資保留員工認購	101.10.3	33元	21.03%	22天	-	0.88%	-

3. 本公司並無因股份基礎給付交易而產生之費用。

(十三) 每股盈餘

	101		年 加權平均流通 在外股數(仟股)	度	
	金 稅 前	額 稅 後		每股盈餘(元)	
				稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
本期淨利	\$216,535	\$173,133	35,405	<u>\$ 6.12</u>	<u>\$ 4.89</u>
具稀釋作用潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	112		
稀釋每股盈餘：					
本期淨利加計 潛在普通股 之影響	<u>\$216,535</u>	<u>\$173,133</u>	<u>35,517</u>	<u>\$ 6.10</u>	<u>\$ 4.87</u>

	100		年 加權平均流通 在外股數(仟股)	度	
	金	額		每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘：					
本期淨利	\$170,818	\$137,956	32,712	<u>\$ 5.22</u>	<u>\$ 4.22</u>
具稀釋作用潛在 普通股之影響					
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42</u>		
稀釋每股盈餘：					
本期淨利加計 潛在普通股 之影響	<u>\$170,818</u>	<u>\$137,956</u>	<u>32,754</u>	<u>\$ 5.22</u>	<u>\$ 4.21</u>

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

(十四) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司及子公司民國 101 年及 100 年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能 別	101 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 92,605	\$ 59,205	\$ 151,810
勞健保費用	3,860	2,952	6,812
退休金費用	3,375	6,878	10,253
其他用人費用	258	2,177	2,435
折舊費用	6,285	767	7,052
攤銷費用	42	190	232

功能 別	100 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 96,051	\$ 56,735	\$ 152,786
勞健保費用	2,981	2,146	5,127
退休金費用	3,687	6,457	10,144
其他用人費用	281	2,075	2,356
折舊費用	6,170	1,209	7,379
攤銷費用	42	114	156

五、關係人交易

(一) 關係人名稱及與本公司之關係：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
洽和興業股份有限公司(洽和興業)	本公司董事長與該公司董事長為二親等親屬關係
源國投資股份有限公司(源國投資)	本公司之董事
河銘股份有限公司(河銘)	"
洽銘服飾(南京)有限公司(洽銘服飾)	實質關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項：

1. 銷 貨

	101 年 度	100 年 度
	估該科目 金 額	估該科目 金 額
	百分比	百分比
洽銘服飾	\$ 2,298	\$ -
	-	-

本公司對關係人之銷貨係按一般銷貨計價，其收款期限係出貨後 90 天內收款，與一般非關係人無重大差異。

2. 加工費

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
洽銘服飾	\$ 220,544	32	\$ 63,539	15

本公司對關係人之加工費，係依各訂單由雙方議價決定，其付款條件係出貨後 30 天內支付。因交易條件係依各訂單訂定，故與一般非關係人無從比較。

3. 進 貨

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
洽銘服飾	\$ 1,943	-	\$ 148	-

本公司對關係人之進貨，係按一般進貨計價，其付款條件係出貨後 30 天內支付，與一般非關係人無重大差異。

4. 預付款項

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
洽銘服飾	\$ 17,287	\$ 5,886

係預付加工費及貨款。

5. 應付帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
洽銘服飾	\$ 6,730	3	\$ 138	-

6. 其他應收款

	性	質	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
洽銘服飾		代付款	\$ -	\$ 1,132

7. 其他應付款

	性	質	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
洽銘服飾		代收款	\$ 5,356	\$ -

8. 股權交易

本公司於民國 100 年 6 月 17 日經董事會決議處分帳列以成本衡量之金融資產-非流動計\$83,000，分別為源河生技應用股份有限公司\$61,803 及賽亞基因科技股份有限公司\$21,197，並於民國 100 年 6 月 28 日售予源國投資股份有限公司，處分總價款為\$83,158，認列處分投資利益為\$158。

9. 租金收入(帳列什項收入)

	租賃標的物	101 年 度	100 年 度
源國投資	辦公室	\$ 36	\$ 36
河銘	"	36	33
洽和興業	"	34	37
		\$ 106	\$ 106

10. 租金支出

	租賃標的物	101 年 度	100 年 度
洽和興業	停車位	\$ 30	\$ 30

(三) 主要管理階層薪酬資訊：

	101 年 度	100 年 度
薪資及獎金	\$ 14,475	\$ 12,266
董監酬勞及員工紅利	994	4,413
合計	\$ 15,469	\$ 16,679

1. 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。

2. 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

六、質押之資產

本公司及子公司提供擔保資產明細如下：

<u>資 產 項 目</u>	<u>擔 保 之 性 質</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
其他金融資產-流動	信用狀開狀擔保	\$ 9,803	\$ 9,579
固定資產—土地	融資額度及信用狀開狀擔保	21,656	21,656
固定資產—房屋及建築	"	36,116	36,344
		<u>\$ 67,575</u>	<u>\$ 67,579</u>

七、重大承諾事項

無此事項。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

請詳附註四(十一)之說明。

十、其他

(一) 金融商品之公平價值

	101 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公 平 價 值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 788,679	\$ -	\$ 788,679
公平價值變動列入損益之 金融資產	35,517	35,517	-
以成本衡量之金融資產	28,414	-	-
存出保證金	600	-	600
負債			
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	448,914	-	448,914
存入保證金	8	-	8

衍生性金融商品：無

	100 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公 平 價 值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 483,896	\$ -	\$ 483,896
公平價值變動列入損益之 金融資產	67,751	67,751	-
以成本衡量之金融資產	28,414	-	-
存出保證金	609	-	609
負債			
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	317,346	-	317,346
存入保證金	8	-	8

衍生性金融商品：無

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、其他金融資產與應付票據及款項等科目。
2. 交易目的金融資產係以公開市場價格為公平價值。
3. 以成本衡量之金融資產，因無活絡市場報價，且公平價值無法可靠衡量，故不擬揭露其公平價值。
4. 存出保證金及存入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平市價。折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款利率為準。惟其差異非屬重大時，則依帳面價值揭露。

(二) 財務風險控制策略

本公司及子公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司所有各種風險，(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司及子公司之管理階層能有效從事控制並衡量各種風險。本公司及子公司對於各項金融商品投資之財務風險一向採取最為嚴格的控制標準，凡任何財務投資及操作，均經過全面評估其可能之市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險，務必選擇風險較小者為依歸。

(三) 重大財務風險資訊

1. 權益類金融商品投資

(1) 市場風險

本公司及子公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司及子公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司及子公司係透過集中交易市場及證券櫃台買賣中心下單交易。且於投資時業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險

本公司及子公司投資之權益類金融商品投資具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司投資之權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

2. 應收款項

(1) 市場風險

本公司及子公司應收款項均為1年內到期，應無重大之市場風險。本公司及子公司具重大匯率波動影響之外幣應收款項資訊如下：

	101年12月31日		
	幣別	外幣金額	期末衡量匯率
影響本期損益 金融資產 應收帳款	美金	14,809仟元	29.04
	100年12月31日		
	幣別	外幣金額	期末衡量匯率
影響本期損益 金融資產 應收帳款	美金	8,871仟元	30.28

(2) 信用風險

本公司及子公司應收款項債務人之信用良好，應無重大之信用風險。

(3) 流動性風險

本公司及子公司應收款項均為1年內到期，且本公司及子公司之營運資金足以支應資金之需求，因此預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司應收款項均為1年內到期，應無重大之利率變動之現金流量風險。

3. 借款

(1) 市場風險

本公司及子公司借入之款項，係為浮動利率，預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司及子公司之借入款項於1年內到期者，均可以營運資金支應本公司及子公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司借入之款項係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動將使債務類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

4. 應付款項

(1) 市場風險

本公司及子公司應付款項均為1年內到期，應無重大之市場風險。
本公司及子公司具重大匯率波動影響之外幣應付款項資訊如下：

	101年12月31日		
	幣別	外幣金額	期末衡量匯率
影響本期損益			
金融負債			
應付帳款	美金	6,190仟元	29.04
	100年12月31日		
	幣別	外幣金額	期末衡量匯率
影響本期損益			
金融負債			
應付帳款	美金	3,580仟元	30.28

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司及子公司應付款項均為1年內到期，因本公司及子公司之營運資金足以支應資金之需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司應付款項均為1年內到期，應無重大之利率變動之現金流量風險。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，民國 101 年度之重大交易事項揭露如下：

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證情形：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末		
				股數	帳面金額	持股比例
銘旺實業股份有限公司	受益憑證 國泰台灣貨幣市場基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,691,140	\$ 20,500	-
銘旺實業股份有限公司	受益憑證 元大寶來得實貨幣市場基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,285,766	15,000	-
			評價調整		35,500	
					17	
					35,517	
銘旺實業股份有限公司	股票 CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,290,000	\$ 48,167	49.85
銘旺實業股份有限公司	股票 CARLTEX CO., LTD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	425	85,188	100.00
					133,355	
					28,414	
銘旺實業股份有限公司	股票 慕德生物科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	1,448,571	\$	-
					21,668	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之公司及 銘旺實業股份 有限公司	有價證券種類 及名稱	帳列科目	交易對象	關係	初期		賣		出		未
					單位數 (仟單位)	金額	單位數 (仟單位)	金額	單位數 (仟單位)	金額	
銘旺實業股份 有限公司	兆豐國際實鑽貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動		-	\$ 78,000	6,434	\$ 78,036	36	\$	-	-
銘旺實業股份 有限公司	富邦吉祥貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動		991	62,600	5,118	77,650	50		-	-

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款	
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率
銘旺實業股份有限公司	CHIA MOON GARMENTS (MAKAYSIA) SDN. BHD. 子公司	本公司之子公司	銷貨 \$ 96,125	5%	無此情形	無此情形	\$ 2,897	1%

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司名稱、所在地區等相關資訊如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司		本期認列之投資損益				
				幣別	本期期末	幣別	上期期末	比率	帳面金額		幣別	金額		
銘旺實業股份有限公司	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	馬來西亞	成衣加工及銷售等業務	新台幣	\$ 32,900	3,290,000	\$ 32,900	49.85	\$ 48,167	新台幣	\$13,709	新台幣	\$6,834	本公司之子公司
銘旺實業股份有限公司	CARLTEX CO., LTD.	英屬維京群島	一般投資業	新台幣	135,915	425	135,915	100.00	85,188	新台幣	(1,807)	新台幣	(1,807)	本公司之子公司
CARLTEX CO., LTD.	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	馬來西亞	成衣加工及銷售等業務	新台幣	43,863	3,310,000	43,863	50.15	51,928	新台幣	13,709	新台幣	6,875	本公司之子公司
CARLTEX CO., LTD.	銘旺越南製衣責任有限公司	越南	成衣加工	新台幣	92,052	280,000	92,052	100.00	32,660	新台幣	(8,682)	新台幣	(8,682)	本公司之孫公司

2. 轉投資事業重大交易事項

- (1) 資金貸與他人情形：無此情形。
 (2) 為他人背書保證情形：無此情形。
 (3) 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	股數	帳面金額	持股比例	市價	備註
CARLTEX CO., LTD.	股票 CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,310,000	\$ 51,928	50.15	\$ 51,928	
CARLTEX CO., LTD.	股票 銘旺越南製衣責任有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	280,000	32,660	100.00	32,660	
	合計				\$ 84,588		\$ 84,588	

- (4) 本期累積買進或賣出同一有價證券金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
 (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
 (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
 (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨		授信期間	單價	授信期間	應收(付)票款、帳款
			金額	貨之比率					餘額	佔總應收(付)票款、帳款之比率
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	銘旺實業股份有限公司	本公司之母公司	\$ 96,125	73%	出貨後 90天內	無此情形	無此情形	\$ 2,897

- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
 (9) 從事衍生性商品交易：無此情形。

(三)大陸投資資訊

無此事項。

(四)母子公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

(1)民國 101 年度：交易金額未達合併總資產或總營收 1%，不予揭露。

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總資 產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	銘旺實業(股)公司	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	1	營業收入	\$ 96,125	由雙方議定	4.54%
1	銘旺越南製衣責任有限公司	銘旺實業(股)公司	2	"	64,628	"	3.05%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：
1. 母公司對子公司。
 2. 子公司對母公司。
 3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期末累積金額佔合併總營收之方式計算。

(2) 民國 100 年度：交易金額未達合併總資產或總營收 1%，不予揭露。

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	銘旺實業(股)公司	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	1	應收帳款	\$ 17,539	出貨後 90天	1.67%
"	"	"	1	營業收入	106,297	由雙方議定	5.87%
1	銘旺越南製衣責任有限公司	銘旺實業(股)公司	2	"	81,859	"	4.52%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：
1. 母公司對子公司。
 2. 子公司對母公司。
 3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期末累積金額佔合併總營收之方式計算。

十二、營運部門資訊

(一)一般性資訊

本公司及子公司僅經營單一產業，且本公司營運決策者係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本公司為單一應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

本公司營運部門損益係以稅前淨利衡量，並作為績效評估之基礎。營運部門之會計政策皆與附註二所述重要會計政策彙總說明無重大差異。

(三)部門損益之資訊

本公司及子公司提供予主要營運決策者民國 101 及 100 年度之應報導部門資訊如下：

	101 年 度	100 年 度
外部客戶之收入	\$ 2,116,423	\$ 1,811,680
應報導部門營業淨利	\$ 224,553	\$ 150,272
部門總資產(註)	\$ -	\$ -

註：依民國 99 年 6 月 28 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(99)基秘字第 151 號「營運部門資訊之揭露適用疑義」規定辦理。

(四)部門損益之調節資訊

向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式，本期調整後營運部門稅前(損)益調節如下：

	101 年 度	100 年 度
應報導部門營業淨利	\$ 224,553	\$ 150,272
利息收入	1,209	1,714
兌換(損失)利益	(13,121)	14,572
利息費用	-	(507)
其他	3,894	4,767
繼續營業部門稅前利益	\$ 216,535	\$ 170,818

(五)地區別資訊

本公司及子公司民國 101 年及 100 年度銷貨收入地區別資訊如下：

	101 年 度	100 年 度
英 國	\$ 1,350,110	\$ 1,161,851
美 國	713,754	615,043
其 他	52,559	34,786
	\$ 2,116,423	\$ 1,811,680

(六) 重要客戶資訊

本公司及子公司民國 101 年及 100 年度收入佔損益表上收入金額 10% 以上之客戶明細如下：

客 戶	101 年 度		100 年 度	
	銷貨金額	所佔比例	銷貨金額	所佔比例
甲	\$ 1,350,110	63.79	\$ 1,158,934	63.97
乙	317,285	14.99	440,402	24.31

十三、採用 IFRSs 相關事項

依前行政院金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國 102 年會計年度開始日起，依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（IFRSs）及預計於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告。

本公司依金管會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，採用 IFRSs 前應事先揭露資訊如下：

(一) 採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之轉換計畫，該計畫係由本公司總經理統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

轉換計畫之工作項目	轉換計畫之執行情形
1. 成立專案小組	已完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	已完成
5. 完成 IFRS 1 「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	已完成
9. 決定所選用 IFRS 1 「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	已完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	已完成
11. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	進行中
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	進行中

(二) 目前會計政策與未來依 IFRSs 及「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異

本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及預計於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之國際會計準則、解釋之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異，並考量本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」所選擇之豁免項目(請詳附註十三(三))之影響如下：

1. 民國 101 年 1 月 1 日資產負債重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延退休金成本	\$ 1,643	(\$ 1,643)	\$ -	(1)
遞延所得稅資產-非流動	-	1,331	1,331	(1)
其他	1,045,998	-	1,045,998	
資產總計	<u>\$ 1,047,641</u>	<u>(\$ 312)</u>	<u>\$ 1,047,329</u>	
遞延所得稅負債-流動	\$ 305	(\$ 305)	\$ -	(2)
遞延所得稅負債-非流動	-	305	305	(2)
應計退休金負債	11,988	6,185	18,173	(1)
其他	339,979	-	339,979	
負債總計	<u>352,272</u>	<u>6,185</u>	<u>358,457</u>	
保留盈餘	302,006	(6,497)	295,509	(1)
其他	393,363	-	393,363	
股東權益總計	<u>695,369</u>	<u>(6,497)</u>	<u>688,872</u>	
負債及股東權益總計	<u>\$ 1,047,641</u>	<u>(\$ 312)</u>	<u>\$ 1,047,329</u>	

調節原因說明：

- (1) 本公司退休金精算損益，依我國現行會計準則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定，本公司選擇立即認列於其他綜合淨利中。

依本公司會計政策規定，未認列過渡性淨給付義務係按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法攤銷。惟本公司係屬首次適用國際財務報導準則，不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡性規定，故無未認列過渡性負債。

依我國現行會計準則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第 19 號「員工福利」並無此下限之規定。

本公司因此於轉換日調減遞延退休金成本\$1,643、調增遞延所得稅資產—非流動\$1,331及調增應計退休金負債\$6,185，並調減保留盈餘\$6,497。

- (2) 依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。且依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定，遞延所得稅資產僅就很有可能實現之範圍認列。本公司因此於轉換日同時調增遞延所得稅負債—非流動及調減遞延所得稅負債—流動\$305。

2. 民國 101 年 12 月 31 日資產負債重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
其他流動資產	\$ 1,279	(\$ 687)	\$ 592	(2)
遞延所得稅資產-非流動	-	2,018	2,018	(1)(2)
其他	1,419,715	-	1,419,715	
資產總計	<u>\$ 1,420,994</u>	<u>\$ 1,331</u>	<u>\$ 1,422,325</u>	
應計退休金負債	\$ 15,399	\$ 3,643	\$ 19,042	(1)
其他	478,186	-	478,186	
負債總計	<u>493,585</u>	<u>3,643</u>	<u>497,228</u>	
保留盈餘	398,343	(2,312)	396,031	(1)
其他	529,066	-	529,066	
股東權益總計	<u>927,409</u>	<u>(2,312)</u>	<u>925,097</u>	
負債及股東權益總計	<u>\$ 1,420,994</u>	<u>\$ 1,331</u>	<u>\$ 1,422,325</u>	

民國 101 年度損益重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
營業收入	\$ 2,116,423	\$ -	\$ 2,116,423	
營業成本	(1,743,233)	-	(1,743,233)	
營業費用	(148,607)	5,226	(143,381)	(1)
營業淨利	224,583	5,226	229,809	
營業外收益及費損	(8,048)	-	(8,048)	
稅前淨利	216,535	5,226	221,761	
所得稅費用	(43,402)	-	(43,402)	
稅後淨利	\$ 173,133	\$ 5,226	\$ 178,359	

調節原因說明：

- (1) 本公司退休金精算損益，依我國現行會計準則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定，本公司選擇立即認列於其他綜合淨利中。

依本公司會計政策規定，未認列過渡性淨給付義務係按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法攤銷。惟本公司係屬首次適用國際財務報導準則，不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡性規定，故無未認列過渡性負債。

依我國現行會計準則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第 19 號「員工福利」並無此下限之規定。

本公司因此調增遞延所得稅資產—非流動\$1,331、調增應計退休金負債\$3,643、調減保留盈餘\$6,497、調減營業費用\$5,226及調減確定福利之精算損益(於資產負債表係表達於保留盈餘項下)\$1,041。

- (2) 依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。且依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定，遞延所得稅資產僅就很有可能實現之範圍認列。本公司因此於轉換日同時調增遞延所得稅資產—非流動及調減遞延所得稅資產—流動\$687。

(三) 本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」及預計於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」規定所選擇之豁免項目

員工福利

本公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第 19 號「員工福利」第 120A 段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

上述之豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本公司對各項豁免選擇之影響評估改變，而與轉換時實際選擇之各項豁免有所不同。

會計師查核報告

(102)財審報字第 12003763 號

銘旺實業股份有限公司 公鑒：

銘旺實業股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達銘旺實業股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

銘旺實業股份有限公司已編製民國 101 年及 100 年度合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王 照 明

會計師

杜 佩 玲




前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 65945 號

(84)台財證(六)第 13377 號

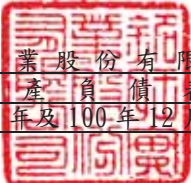
中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 2 5 日


 銘旺實業股份有限公司
 資產負債表
 民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	101年12月31日		100年12月31日			
			金	額 %	金	額 %		
流動資產								
1100	現金及約當現金	四(一)	\$	253,453	18	\$	133,492	13
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	四(二)						
	融資產 - 流動			35,517	2		67,751	6
1140	應收帳款淨額			404,260	29		239,872	23
1150	應收帳款 - 關係人淨額	五		2,899	-		17,539	2
1160	其他應收款	四(三)		67,855	5		50,386	5
1180	其他應收款 - 關係人	五		-	-		1,132	-
120X	存貨	四(四)		411,403	29		317,049	30
1260	預付款項	五		39,848	3		16,923	2
1280	其他流動資產	四(八)		1,073	-		690	-
11XX	流動資產合計			1,216,308	86		844,834	81
基金及投資								
1480	以成本衡量之金融資產 - 非流動	四(五)		28,414	2		28,414	3
1421	採權益法之長期股權投資	四(六)		133,355	9		128,819	12
14XX	基金及投資合計			161,769	11		157,233	15
固定資產								
		四(七)及六						
1501	土地			21,656	2		21,656	2
1521	房屋及建築			18,128	1		18,128	2
1561	辦公設備			3,174	-		3,360	-
15XY	成本及重估增值			42,958	3		43,144	4
15X9	減：累計折舊		(	5,585)	-	(	4,940)	-
15XX	固定資產淨額			37,373	3		38,204	4
無形資產								
1770	遞延退休金成本	四(九)		-	-		1,643	-
其他資產								
1820	存出保證金			312	-		312	-
1830	遞延費用			-	-		45	-
18XX	其他資產合計			312	-		357	-
1XXX	資產總計		\$	1,415,762	100	\$	1,042,271	100

(續次頁)


 銘旺實業股份有限公司
 資產負債表
 民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	101年12月31日		100年12月31日					
			金	額	%	金	額	%		
流動負債										
2120	應付票據		\$	162,789	12	\$	110,446	10		
2140	應付帳款			218,203	15		152,680	15		
2150	應付帳款 - 關係人	五		14,522	1		9,923	1		
2160	應付所得稅	四(八)		29,088	2		20,450	2		
2170	應付費用			42,103	3		38,610	4		
2190	其他應付款項 - 關係人	五		5,356	-		-	-		
2260	預收款項			68	-		341	-		
2280	其他流動負債	四(八)		817	-		2,456	-		
21XX	流動負債合計			<u>472,946</u>	<u>33</u>		<u>334,906</u>	<u>32</u>		
其他負債										
2810	應計退休金負債	四(九)		15,399	1		11,988	1		
2820	存入保證金			8	-		8	-		
28XX	其他負債合計			<u>15,407</u>	<u>1</u>		<u>11,996</u>	<u>1</u>		
2XXX	負債總計			<u>488,353</u>	<u>34</u>		<u>346,902</u>	<u>33</u>		
股東權益										
股本										
3110	普通股股本	四(十)		388,000	28		350,000	34		
資本公積										
3211	普通股溢價	四(十一)		116,900	8		32,500	3		
保留盈餘										
3310	法定盈餘公積	四(十二)		38,023	3		24,227	2		
3350	未分配盈餘			398,343	28		302,006	29		
股東權益其他調整項目										
3420	累積換算調整數		(13,857)	(1)	(13,364)	(1)
3XXX	股東權益總計			<u>927,409</u>	<u>66</u>		<u>695,369</u>	<u>67</u>		
重大之期後事項										
負債及股東權益總計			\$	<u>1,415,762</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,042,271</u>	<u>100</u>		

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：陳國雄

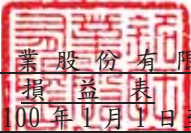


經理人：呂清裕



會計主管：陳靜怡




 銘旺實業股份有限公司
 損益表
 民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	101 年 度		100 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入	五	\$ 1,941,788	100	\$ 1,624,186	100
5110 銷貨成本	四(四)(十五) 及五	(1,615,687)	(83)	(1,364,504)	(84)
5910 營業毛利		326,101	17	259,682	16
5920 聯屬公司間未實現利益		(709)	-	(827)	-
5930 聯屬公司間已實現利益		827	-	-	-
營業毛利淨額		326,219	17	258,855	16
營業費用	四(十五)及五				
6100 推銷費用		(75,162)	(4)	(72,956)	(5)
6200 管理及總務費用		(33,181)	(2)	(30,408)	(2)
6000 營業費用合計		(108,343)	(6)	(103,364)	(7)
6900 營業淨利		217,876	11	155,491	9
營業外收入及利益					
7110 利息收入		877	-	306	-
7121 權益法認列之投資收益	四(六)	5,027	1	-	-
7140 處分投資利益	五	-	-	158	-
7160 兌換利益		-	-	14,223	1
7310 金融資產評價利益	四(二)	257	-	253	-
7480 什項收入	五	3,529	-	4,970	-
7100 營業外收入及利益合計		9,690	1	19,910	1
營業外費用及損失					
7510 利息費用		-	-	(507)	-
7521 採權益法認列之投資損失	四(六)	-	-	(5,434)	-
7560 兌換損失		(11,573)	(1)	-	-
7880 什項支出		(67)	-	(228)	-
7500 營業外費用及損失合計		(11,640)	(1)	(6,169)	-
7900 繼續營業單位稅前淨利		215,926	11	169,232	10
8110 所得稅費用	四(八)	(42,793)	(2)	(31,276)	(2)
9600 本期淨利		\$ 173,133	9	\$ 137,956	8
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	四(十四)				
9750 本期淨利		\$ 6.10	\$ 4.89	\$ 5.17	\$ 4.22
稀釋每股盈餘	四(十四)				
9850 本期淨利		\$ 6.08	\$ 4.87	\$ 5.17	\$ 4.21

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：陳國雄



經理人：呂清裕



會計主管：陳靜怡



銘旺實業股份有限公司

股東權益變動表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

100 年	101 年	保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整 數	合 計		
		普 通 股 本	普 通 股 溢 價			法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘
100 年 1 月 1 日 餘 額		\$ 300,000	\$ -	\$ 17,511	\$ 224,766	(\$ 15,861)	\$ 526,416
現金增資		50,000	32,500	-	-	-	82,500
99 年度盈餘指撥及分配(註):							
提列法定盈餘公積		-	-	6,716	(6,716)	-	-
現金股利		-	-	-	(54,000)	-	(54,000)
國外長期投資換算調整數		-	-	-	-	2,497	2,497
100 年度淨利		-	-	-	137,956	-	137,956
100 年 12 月 31 日 餘 額		\$ 350,000	\$ 32,500	\$ 24,227	\$ 302,006	(\$ 13,364)	\$ 695,369
101 年 1 月 1 日 餘 額		\$ 350,000	\$ 32,500	\$ 24,227	\$ 302,006	(\$ 13,364)	\$ 695,369
現金增資		38,000	84,400	-	-	-	122,400
100 年度盈餘指撥及分配(註):							
提列法定盈餘公積		-	-	13,796	(13,796)	-	-
現金股利		-	-	-	(63,000)	-	(63,000)
國外長期投資換算調整數		-	-	-	-	(493)	(493)
101 年度淨利		-	-	-	173,133	-	173,133
101 年 12 月 31 日 餘 額		\$ 388,000	\$ 116,900	\$ 38,023	\$ 398,343	(\$ 13,857)	\$ 927,409

註：民國 100 年度之董監酬勞\$3,749 及員工紅利\$1,250；民國 99 年度之董監酬勞\$0 及員工紅利\$604 分別已於損益表中扣除。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。



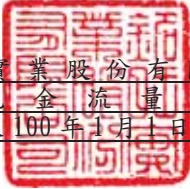
董事長：陳國雄



經理人：呂清裕



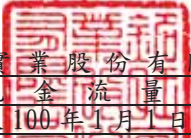
會計主管：陳靜怡


 銘旺實業股份有限公司
 現金流量表
 民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 173,133	\$ 137,956
調整項目		
聯屬公司間未實現利益	709	827
聯屬公司間已實現利益	(827)	-
金融資產評價利益	(257)	(253)
備抵呆帳轉列其他收入	-	(1,274)
存貨(回升利益)跌價損失	(1,111)	1,140
處分投資利益	-	(158)
採權益法認列之投資(利益)損失	(5,027)	5,434
折舊費用	964	1,487
各項攤銷	45	156
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	(32,554)	(116,398)
應收帳款	(164,388)	(19,715)
應收帳款-關係人	14,640	28,711
其他應收款	47,576	436
其他應收款-關係人	1,132	(1,132)
存貨	(93,243)	7,053
預付款項	(22,925)	(7,571)
其他流動資產	(385)	1,419
應付票據及帳款	117,866	(35,111)
應付帳款-關係人	4,599	(8,892)
應付所得稅	8,638	5,262
應付費用	3,493	13,723
其他應付款項 - 關係人	5,356	(1,254)
預收款項	(273)	305
其他流動負債	(1,521)	825
應計退休金負債	5,054	5,110
遞延所得稅負債	-	(777)
營業活動之淨現金流入	<u>60,694</u>	<u>17,309</u>

(續次頁)


 銘旺實業股份有限公司
 現金流量表
 民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
處分以成本衡量之金融資產-非流動金融資產價款	\$ -	\$ 83,158
購置固定資產	(133)	-
投資活動之淨現金(流出)流入	(133)	83,158
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款減少	-	(33,000)
發放現金股利	(63,000)	(54,000)
現金增資	122,400	82,500
融資活動之淨現金流入(流出)	59,400	(4,500)
本期現金及約當現金增加	119,961	95,967
期初現金及約當現金餘額	133,492	37,525
期末現金及約當現金餘額	\$ 253,453	\$ 133,492
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ -	\$ 507
本期支付所得稅	\$ 35,146	\$ 24,889

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：陳國雄



經理人：呂清裕



會計主管：陳靜怡



銘旺實業股份有限公司
財務報表附註
民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一) 銘旺實業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國 75 年 1 月，經歷次增資後，截至民國 101 年 12 月 31 日止，實收資本額為\$388,000。主要營業項目為各種布料及成衣加工買賣等業務。本公司股票自民國 101 年 11 月起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- (二) 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 55 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(二)外幣交易

1. 外幣交易按交易當日之即期匯率作為入帳基準，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

(三)公平價值變動列入損益之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為

公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

3. 未符合避險會計之衍生性金融商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(四) 應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(五) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(六) 以成本衡量之金融資產及負債

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產之公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(八) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，採平均法提列折舊。主要固定資產之耐用年數，除房屋及建築為 50 年，其餘固定資產為 5~8 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(九) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按3年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十) 股份基礎給付－員工獎酬

股份基礎給付協議之給與日於民國97年1月1日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十一) 員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國96年3月16日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國97年3月31日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第127號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十二) 收入、成本及費用

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十三) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 未分配盈餘依所得稅法加徵10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十四) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減

損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十五) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十六) 營運部門

1. 本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。
2. 本公司依財務會計準則公報第四十一條「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司民國 100 年度之淨利及每股盈餘無重大影響。

(二) 營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>101 年 12 月 31 日</u>	<u>100 年 12 月 31 日</u>
庫存現金及零用金	\$ 196	\$ 79
支票存款	184	232
活期存款	6,442	6,289
外幣存款	86,461	35,966
定期存款	160,170	90,926
	<u>\$ 253,453</u>	<u>\$ 133,492</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
交易目的金融資產		
受益憑證	\$ 35,500	\$ 67,634
交易目的金融資產評價調整	17	117
	<u>\$ 35,517</u>	<u>\$ 67,751</u>

本公司於民國 101 年及 100 年度認列之淨利益分別為\$257 及\$253。

(三) 其他應收款

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
應收受益憑證贖回款	\$ 65,045	\$ 48,900
其他	2,810	1,486
	<u>\$ 67,855</u>	<u>\$ 50,386</u>

(四) 存貨

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
原物料	\$ 72,917	\$ 79,244
在製品	304,769	221,845
製成品	33,729	16,956
商品	17	144
	<u>411,432</u>	<u>318,189</u>
減：備抵存貨跌價損失	(29)	(1,140)
	<u>\$ 411,403</u>	<u>\$ 317,049</u>

當期認列之存貨相關費損：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
已出售存貨成本	\$ 1,616,798	\$ 1,363,364
存貨(回升利益)跌價損失	(1,111)	1,140
	<u>\$ 1,615,687</u>	<u>\$ 1,364,504</u>

(五) 以成本衡量之金融資產-非流動

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
興櫃公司股票	\$ 28,414	\$ 28,414

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司於民國 100 年 6 月 28 日處分非上市櫃公司-源河生技應用股份有限公司及賽亞基因科技股份有限公司之股票，請詳附註五之說明。

(六) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被投資公司	101年12月31日		100年12月31日	
	持股比例	帳面價值	持股比例	帳面價值
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. (CHIA MOON)	49.85%	\$ 48,167	49.85%	\$ 41,672
CARLTEX CO., LTD. (CARLTEX)	100.00%	85,188	100.00%	87,147
		<u>\$ 133,355</u>		<u>\$ 128,819</u>

2. 採權益法認列投資(損)益如下：

被投資公司	101年度	100年度
CHIA MOON	\$ 6,834	(\$ 1,217)
CARLTEX	(1,807)	(4,217)
	<u>\$ 5,027</u>	<u>(\$ 5,434)</u>

上述採權益法認列之投資損益，係依各被投資公司同期經會計師查核簽證之財務報表評價而得。

3. 上述被投資公司均已列入合併報表編製個體。

(七) 固定資產

資產名稱	101年12月31日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 21,656	\$ -	\$ 21,656
房屋及建築	18,128	(3,573)	14,555
辦公設備	3,174	(2,012)	1,162
	<u>\$ 42,958</u>	<u>(\$ 5,585)</u>	<u>\$ 37,373</u>

資產名稱	100年12月31日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 21,656	\$ -	\$ 21,656
房屋及建築	18,128	(3,136)	14,992
辦公設備	3,360	(1,804)	1,556
	<u>\$ 43,144</u>	<u>(\$ 4,940)</u>	<u>\$ 38,204</u>

1. 本公司民國101年及100年度並無固定資產利息資本化情形。

2. 固定資產提供質押擔保情形請詳附註六。

(八) 所得稅

	101 年 度	100 年 度
當期所得稅費用	\$ 36,475	\$ 29,715
以前年度所得稅低估數	202	916
未分配盈餘加徵10%稅額	6,116	645
所得稅費用	42,793	31,276
遞延所得稅資產淨變動數	991 (	1,125)
以前年度所得稅低估數	(202)	(916)
暫繳及扣繳稅款	(14,494)	(8,785)
應付所得稅	\$ 29,088	\$ 20,450

1. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產(負債)如下：

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
遞延所得稅資產總額	\$ 6,953	\$ 6,403
遞延所得稅資產之備抵評價金額	(\$ 6,267)	(\$ 6,263)
遞延所得稅負債總額	\$ -	(\$ 445)

2. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日因暫時性差異產生之各項遞延所得稅資產(負債)之明細如下：

項 目	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動項目：				
未實現兌換損失(利益)	\$ 3,302	\$ 561	(\$ 2,620)	(\$ 445)
其他	738	125	827	140
		\$ 686		(\$ 305)
非流動項目：				
國外長期投資損失	\$ 21,603	\$ 3,672	\$ 26,630	\$ 4,527
未實際提撥之退休金	15,263	2,595	10,210	1,736
		6,267		6,263
備抵評價		(6,267)		(6,263)
		\$ -		\$ -

3. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度。

(九) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於

民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 15%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，撥存於勞工退休準備金專戶之餘額分別為\$11,932 及 \$10,451；民國 101 年及 100 年度依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為\$6,448 及\$6,528。

2. 本公司自民國 99 年 1 月 1 日起，退休辦法之會計處理改按財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定辦理，其相關資訊如下：

(1) 有關退休金之精算假設：

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
折現率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.75%	2.00%

(2) 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
給付義務		
既得給付義務	(\$ 8,056)	(\$ 6,511)
非既得給付義務	(16,667)	(16,014)
累積給付義務	(24,723)	(22,525)
未來薪資增加之影響數	(5,546)	(5,393)
預計給付義務	(30,269)	(27,918)
退休基金資產公平價值	<u>12,041</u>	<u>10,538</u>
提撥狀況	(18,228)	(17,380)
未認列過渡性淨給付義務	-	5,190
未認列退休金損失	2,829	1,845
補列之應計退休金負債	-	(1,643)
應計退休金負債	<u>(\$ 15,399)</u>	<u>(\$ 11,988)</u>
遞延退休金成本	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,643</u>
既得給付	<u>(\$ 9,140)</u>	<u>(\$ 7,724)</u>

(3)民國 101 年及 100 年度淨退休金成本明細如下：

	101 年 度	100 年 度
服 務 成 本	\$ 928	\$ 982
利 息 成 本	555	550
基金資產之預期報酬 攤銷：	(225)	(194)
未認列過度性淨給付義務	5,190	5,190
淨退休金成本	<u>\$ 6,448</u>	<u>\$ 6,528</u>

- 3.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 101 年及 100 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,136 及 \$1,070。

(十)股本

- 1.本公司截至民國 101 年 12 月 31 日止，額定資本額為 \$500,000，實收資本額為 \$388,000，每股面額 10 元，全數發行普通股。
- 2.本公司於民國 100 年 5 月 13 日經董事會決議通過辦理現金增資，以每股新台幣 10 元發行普通股 5,000 仟股，每股認購價格為新台幣 16.5 元溢價發行，增資款計 \$82,500。上述增資案業已於民國 100 年 6 月辦妥變更登記完竣。
- 3.本公司於民國 101 年 10 月 4 日經董事會決議通過辦理現金增資，以每股新台幣 10 元發行普通股 3,800 仟股，每股認購價格為新台幣 33 元溢價發行，發行總額計 \$125,400，扣除相關必要成本計 \$3,000 後，實際募集淨資金為 \$122,400。上述增資案業經金管會核准，並於民國 101 年 12 月辦妥變更登記完竣。

(十一)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定。以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十二) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，每年度總決算如有盈餘，除依法完納稅捐外，應先彌補虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，其餘盈餘分派如下：
 - (1) 員工紅利不低於 1%。
 - (2) 董事監察人酬勞不高於 3%。
 - (3) 其餘連同期初累積未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，股利之發放分為現金股利及股票股利，其中現金股利不低於股利總額之 10%。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25% 之部分為限。
3. 依所得稅法規定，公司當年度盈餘於次年度未作分配部分，應就依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅。
4. (1) 本公司於民國 101 年 5 月 10 日及 100 年 5 月 13 日，經股東會決議通過民國 100 年度及 99 年度盈餘分派案如下：

	100 年 度		99 年 度	
	每股		每股	
	金 額	股利(元)	金 額	股利(元)
法定盈餘公積	\$ 13,796		\$ 6,716	
現金股利	63,000	\$ 1.8	54,000	\$ 1.8
合計	<u>\$ 76,796</u>		<u>\$ 60,716</u>	

- (2) 本公司於民國 102 年 3 月 25 日經董事會決議通過民國 101 年度盈餘分派案如下：

	101 年 度	
	每股	
	金 額	股利(元)
法定盈餘公積	\$ 17,313	
特別盈餘公積	13,857	
現金股利	<u>135,800</u>	\$ 3.5
合計	<u>\$ 166,970</u>	

上述民國 101 年度盈餘分派案，截至民國 102 年 3 月 25 日止，尚未經股東會決議。

5. 本公司民國 101 年及 100 年度員工紅利估列金額分別為 \$4,259 及 \$1,261，董監酬勞估列金額分別為 \$994 及 \$3,783，估列基礎係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及

董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。經股東會決議之民國 100 年度員工紅利\$1,250 及董監酬勞\$3,749 與民國 100 年度財務報表認列之員工紅利\$1,261 及董監酬勞\$3,783 之差異數分別為\$11 及\$34，已調整至民國 101 年度之損益。

6. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為\$88,437。民國 100 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 32.83%，民國 101 年度盈餘分配之預計股東可扣抵比率預計為 29.50%，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於獲配民國 101 年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚需調整至獲配股利或盈餘前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項股東可扣抵稅額。截至民國 101 年 12 月 31 日止之未分配盈餘均為兩稅合一實施後產生。

(十三) 股份基礎給付－員工獎勵

1. 截至民國 101 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量	既得條件
現金增資保留員工認購	101.10.3	380仟股	立即既得

2. 本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計現金增資保留員工認購之公平價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公平價值
現金增資保留員工認購	101.10.3	33元	21.03%	22天	-	0.88%	-

3. 本公司並無因股份基礎給付交易而產生之費用。

(十四) 每股盈餘

	101		年 加權平均流通 在外股數(仟股)	度	
	金	額		每股盈餘(元)	
基本每股盈餘：	稅前	稅後		稅前	稅後
本期淨利	\$215,926	\$173,133	35,405	\$ 6.10	\$ 4.89
具稀釋作用潛在 普通股之影響 員工分紅	-	-	112		
稀釋每股盈餘：					
本期淨利加計 潛在普通股 之影響	\$215,926	\$173,133	35,517	\$ 6.08	\$ 4.87
	100		年 加權平均流通 在外股數(仟股)	度	
	金	額		每股盈餘(元)	
基本每股盈餘：	稅前	稅後		稅前	稅後
本期淨利	\$169,232	\$137,956	32,712	\$ 5.17	\$ 4.22
具稀釋作用潛在 普通股之影響 員工分紅	-	-	42		
稀釋每股盈餘：					
本期淨利加計 潛在普通股 之影響	\$169,232	\$137,956	32,754	\$ 5.17	\$ 4.21

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不在屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

(十五) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司民國 101 年及 100 年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能 別	101 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 12,823	\$ 42,453	\$ 55,276
勞健保費用	853	2,617	3,470
退休金費用	1,307	6,277	7,584
其他用人費用	258	1,799	2,057
折舊費用	504	460	964
攤銷費用	42	3	45

功能 別	100 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 15,393	\$ 41,018	\$ 56,411
勞健保費用	799	1,878	2,677
退休金費用	1,674	5,924	7,598
其他用人費用	281	1,699	1,980
折舊費用	503	984	1,487
攤銷費用	42	114	156

五、關係人交易

(一) 關係人名稱及與本公司之關係：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. (CHIA MOON)	本公司之子公司
CARLTEX CO., LTD. (CARLTEX)	"
銘旺越南製衣責任有限公司(銘旺越南)	本公司之孫公司
洽和興業股份有限公司(洽和興業)	本公司董事長與該公司董事長為二親等親屬關係
源國投資股份有限公司(源國投資)	本公司之董事
河銘股份有限公司(河銘)	"
洽銘服飾(南京)有限公司(洽銘服飾)	實質關係人

(二)與關係人間之重大交易事項：

1. 銷 貨

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
CHIA MOON	\$ 96,125	5	\$ 106,297	7
洽銘服飾	2,298	-	-	-
	<u>\$ 98,423</u>	<u>5</u>	<u>\$ 106,297</u>	<u>7</u>

本公司對關係人之銷貨係按一般銷貨計價，其收款期限係出貨後 90 天內收款，與一般非關係人無重大差異。

2. 加 工 費

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
洽銘服飾	\$ 220,544	36	\$ 63,539	15
銘旺越南	64,628	11	81,859	20
合計	<u>\$ 285,172</u>	<u>47</u>	<u>\$ 145,398</u>	<u>35</u>

本公司對關係人之加工費，係依各訂單由雙方議價決定，其付款條件係出貨後 30 天內支付。因交易條件係依各訂單訂定，故與一般非關係人無從比較。

3. 進 貨

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
洽銘服飾	<u>\$ 1,943</u>	<u>-</u>	<u>\$ 148</u>	<u>-</u>

本公司對關係人之進貨，係按一般進貨計價，其付款條件係出貨後 30 天內支付，與一般非關係人無重大差異。

4. 預付款項

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
洽銘服飾	\$ 17,287	\$ 4,502
銘旺越南	10,638	5,413
合計	<u>\$ 27,925</u>	<u>\$ 9,915</u>

係預付加工費及貨款。

5. 應收帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金額	佔該科目 百分比	金額	佔該科目 百分比
CHIA MOON	\$ 2,897	1	\$ 17,539	7
洽銘服飾	2	-	-	-
	<u>\$ 2,899</u>	<u>1</u>	<u>\$ 17,539</u>	<u>7</u>

6. 應付帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金額	佔該科目 百分比	金額	佔該科目 百分比
銘旺越南	\$ 7,792	3	\$ 9,785	6
洽銘服飾	6,730	3	138	-
合計	<u>\$ 14,522</u>	<u>6</u>	<u>\$ 9,923</u>	<u>6</u>

7. 其他應收款

	性	質	101年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
洽銘服飾		代付款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,132</u>

8. 其他應付款

	性	質	101年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
洽銘服飾		代收款	<u>\$ 5,356</u>	<u>\$ -</u>

9. 股權交易

本公司於民國 100 年 6 月 17 日經董事會決議處分帳列以成本衡量之金融資產-非流動計\$83,000，分別為源河生技應用股份有限公司\$61,803及賽亞基因科技股份有限公司\$21,197，並於民國 100 年 6 月 28 日售予源國投資股份有限公司，處分總價款為\$83,158，認列處分投資利益為\$158。

10. 租金收入(帳列什項收入)

	租賃標的物	101 年 度	100 年 度
源國投資	辦公室	\$ 36	\$ 36
河銘	"	36	33
洽和興業	"	34	37
		<u>\$ 106</u>	<u>\$ 106</u>

11. 租金支出

	租賃標的物	101 年 度	100 年 度
洽和興業	停車位	\$ 30	\$ 30

(三) 主要管理階層薪酬資訊：

	101年度	100年度
薪資及獎金	\$ 14,175	\$ 11,463
董監酬勞及員工紅利	994	4,413
合計	\$ 15,169	\$ 15,876

1. 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。
2. 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

六、質押之資產

本公司提供擔保資產明細如下：

資 產 項 目	擔 保 之 性 質	101年12月31日	100年12月31日
固定資產—土地	融資額度擔保	\$ 21,656	\$ 21,656
固定資產—房屋及建築	"	14,555	14,992
		\$ 36,211	\$ 36,648

七、重大承諾事項

無此事項。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

請詳附註四(十二)之說明。

十、其他

(一) 金融商品之公平價值

	101 年 12 月 31 日		
	<u>帳面價值</u>	<u>公 平 價 值</u>	
		<u>公開報價 決定之金額</u>	<u>評價方法 估計之金額</u>
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 728,467	\$ -	\$ 728,467
公平價值變動列入損益之 金融資產	35,517	35,517	-
以成本衡量之金融資產	28,414	-	-
存出保證金	312	-	312
負債			
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	442,973	-	442,973
存入保證金	8	-	8
<u>衍生性金融商品：無</u>			
	100 年 12 月 31 日		
	<u>帳面價值</u>	<u>公 平 價 值</u>	
		<u>公開報價 決定之金額</u>	<u>評價方法 估計之金額</u>
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 442,421	\$ -	\$ 442,421
公平價值變動列入損益之 金融資產	67,751	67,751	-
以成本衡量之金融資產	28,414	-	-
存出保證金	312	-	312
負債			
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	311,659	-	311,659
存入保證金	8	-	8
<u>衍生性金融商品：無</u>			

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、其他應收款與應付票據及款項等科目。
2. 交易目的金融資產係以公開市場價格為公平價值。
3. 以成本衡量之金融資產，因無活絡市場報價，且公平價值無法可靠衡量，故不擬揭露其公平價值。
4. 存出保證金及存入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平市價。折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款利率為準。惟其差異非屬重大時，則依帳面價值揭露。

(二) 財務風險控制策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司所有各種風險，(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量各種風險。本公司對於各項金融商品投資之財務風險一向採取最為嚴格的控制標準，凡任何財務投資及操作，均經過全面評估其可能之市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險，務必選擇風險較小者為依歸。

(三) 重大財務風險資訊

1. 權益類金融商品投資

(1) 市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險；另具重大匯率波動影響之外幣長期股權投資資訊如下：

				101年12月31日		
				幣別	外幣金額	期末衡量匯率
影響股東權益						
金融資產						
採權益法之長期股權投資				馬來幣	5,077仟元	9.4865
				美金	2,933仟元	29.04
				100年12月31日		
				幣別	外幣金額	期末衡量匯率
影響股東權益						
金融資產						
採權益法之長期股權投資				馬來幣	4,363仟元	9.5505
				美金	2,878仟元	30.28

(2) 信用風險

本公司係透過集中交易市場及證券櫃台買賣中心下單交易。且於投資時業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險

本公司投資之權益類金融商品投資具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

2. 應收款項

(1) 市場風險

本公司應收款項均為1年內到期，應無重大之市場風險。

本公司具重大匯率波動影響之外幣應收款項資訊如下：

	101年12月31日		
	幣別	外幣金額	期末衡量匯率
影響本期損益			
金融資產			
應收帳款	美金	14,020仟元	29.04
<hr/>			
	100年12月31日		
	幣別	外幣金額	期末衡量匯率
影響本期損益			
金融資產			
應收帳款	美金	8,502仟元	30.28

(2) 信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好，應無重大之信用風險。

(3) 流動性風險

本公司應收款項均為1年內到期，且本公司之營運資金足以支應資金之需求，因此預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司應收款項均為1年內到期，應無重大之利率變動之現金流量風險。

3. 借款

(1) 市場風險

本公司借入之款項，係為浮動利率，預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之借入款項於 1 年內到期者，均可以營運資金支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司借入之款項係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動將使債務類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

4. 應付款項

(1) 市場風險

本公司應付款項均為 1 年內到期，應無重大之市場風險。

本公司具重大匯率波動影響之外幣應付款項資訊如下：

	101年12月31日		
	幣別	外幣金額	期末衡量匯率
影響本期損益			
金融負債			
應付帳款	美金	6,190仟元	29.04
100年12月31日			
	幣別	外幣金額	期末衡量匯率
影響本期損益			
金融負債			
應付帳款	美金	3,897仟元	30.28

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司應付款項均為 1 年內到期，因本公司之營運資金足以支應資金之需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司應付款項均為 1 年內到期，應無重大之利率變動之現金流量風險。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易		情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因				
			進(銷)貨金額	金額	估總進(銷)貨之比率	單價	授信期間	餘額	應收(付)票據、帳款	估總應收(付)票據、帳款之比率	備註
銘旺實業股份有限公司	CHIA MOON GARMENTS (MAKAYSIA) SDN. BHD.	本公司之子公司	銷貨	\$ 96,125	5%	出貨後90天內	無此情形	無此情形	\$ 2,897	1%	

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司名稱、所在地區等相關資訊如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司		本期認列之					
				本期期末	幣別	上期期末	幣別	比率	幣別	金額	幣別	金額	備註		
銘旺實業股份有限公司	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	馬來西亞	成衣加工及銷售等業務	\$ 32,900	新台幣	\$ 32,900	新台幣	49.85	新台幣	\$ 48,167	新台幣	\$13,709	新台幣	\$6,834	本公司之子公司
銘旺實業股份有限公司	CARLTEX CO., LTD.	英屬維京群島	一般投資業	135,915	新台幣	135,915	新台幣	100.00	新台幣	85,188	新台幣	(1,807)	新台幣	(1,807)	本公司之子公司
CARLTEX CO., LTD.	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	馬來西亞	成衣加工及銷售等業務	43,863	新台幣	43,863	新台幣	50.15	新台幣	51,928	新台幣	13,709	新台幣	6,875	本公司之子公司
CARLTEX CO., LTD.	銘旺越南製衣責任有限公司	越南	成衣加工	92,052	新台幣	92,052	新台幣	100.00	新台幣	32,660	新台幣	(8,682)	新台幣	(8,682)	本公司之孫公司

2. 轉投資事業重大交易事項

- (1) 資金貸與他人情形：無此情形。
 (2) 為他人背書保證情形：無此情形。
 (3) 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				
				股數	帳面金額	持股比例	市價	備註
CARLTEX CO., LTD.	股票 CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,310,000	\$ 51,928	50.15	\$ 51,928	
CARLTEX CO., LTD.	股票 銘旺越南製衣責任有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	280,000	32,660	100.00	32,660	
	合計				\$ 84,588		\$ 84,588	

- (4) 本期累積買進或賣出同一有價證券金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
 (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
 (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
 (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形		授信期間	單價	授信期間	應收(付)票據、帳款	備註
			進(銷)貨	金額						佔總進(銷)貨之比率	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	銘旺實業股份有限公司	本公司之母公司	進貨	\$ 96,125	73%	無此情形	無此情形	2,897	64%

- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
 (9) 從事衍生性商品交易：無此情形。

(三)大陸投資資訊

無此事項。

十二、營運部門資訊

營運部門資訊依財務會計準則公報第四十一號規定，另於合併財務報告中揭露。

十三、採用 IFRSs 相關事項

IFRS 相關事項資訊，另於合併財務報表中揭露。

謝謝您參加股東常會！

歡迎您隨時批評指教！

MEMO

銘旺實業股份有限公司



董事長：陳國雄

