

股票代碼：4432



銘旺實業股份有限公司

Hakers Enterprise Co., LTD.

一〇三年度

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：中華民國一〇四年五月二十九日

**一、發言人、代理發言人：**

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

**二、總公司、分公司、工廠之地址及電話**

總公司：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： 杜佩玲、張淑瓊會計師  
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
<b>壹、致股東報告書</b> .....	1
<b>貳、公司簡介</b> .....	4
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
<b>參、公司治理報告</b> .....	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、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	12
四、公司治理運作情形.....	18
五、會計師公費資訊.....	35
六、更換會計師資訊.....	36
七、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.....	36
八、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.....	37
九、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.....	38
十、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.....	39
<b>肆、募資情形</b> .....	40
一、資本及股份.....	40
二、公司債辦理情形.....	45
三、特別股辦理情形.....	45
四、海外存託憑證辦理情形.....	45
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	45
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	45
七、資金運用計畫執行情形.....	46
<b>伍、營運概況</b> .....	48
一、業務內容.....	48
二、市場及產銷概況.....	56
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.....	61
四、環保支出資訊.....	61
五、勞資關係.....	61

	頁次
六、重要契約	62
<b>陸、財務概況</b>	<b>63</b>
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	63
二、最近五年度財務分析	70
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	76
四、最近年度財務報告	76
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	76
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	76
<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b>	<b>77</b>
一、財務狀況	77
二、財務績效	78
三、現金流量	79
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	80
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	80
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項之分析評估	81
七、其他重要事項	84
<b>捌、特別記載事項</b>	<b>85</b>
一、關係企業相關資料	85
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	88
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	88
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三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	88
五、其他必要補充說明事項	88
<b>附件</b>	
一、監察人審查報告	
二、103年度合併財務報告暨會計師查核報告	
三、103年度個體財務報告暨會計師查核報告	

## 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

2014 年全球經濟已呈現復甦態勢，然各地區經濟成長力道不足且不均，尚有結構調整空間，仍面臨金融不穩的威脅，2015 年經濟環境可望出現改善契機。

「銘旺實」在經營團隊帶領之下，2014 年度營收再創佳績相較 2013 年度成長約 20%；本集團致力深耕並與客戶共助互惠之情況下，讓 2014 年成長動能較往年更加強勁。目前全球經濟成長驅動力主要仰賴美國經濟持續復甦，期盼透過此經濟復甦使民間消費力持續擴張，帶動本集團之業績發展。2015 年全體員工將在經營團隊帶領下，仍秉持公司治理至高標準，為股東創造財富。

### 一、前一年度營業結果

#### (一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣千元

項目	2014 年度	2013 年度	增減	%
營業收入	2,645,584	2,189,650	455,934	20.82
營業毛利	492,084	378,744	113,340	29.93
營業利益	296,528	213,980	82,548	38.58
本期淨利	267,103	202,419	64,684	31.96
本期綜合利益總額	283,126	191,072	92,054	48.18
每股盈餘	5.54	4.63	—	—

本集團 2014 年度之營業淨額較 2013 年度大幅成長 20.82%，主要係因歐洲區客戶採量制價之策略奏效，大舉下單提升本集團之銷售；美洲區客戶在交期準確及品質穩定供貨情況下，增加對我司之採購率；澳亞洲區客戶仍持續穩定成長中。

#### (二) 預算執行情形

本公司未公開 2014 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		2014 年度	2013 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	21.49	26.30	
	長期資金占固定資產比率	600.05	635.54	
獲利能力 (%)	資產報酬率	14.94	12.79	
	股東權益報酬率	19.63	18.32	
	占實收資本額	營業利益	61.54	48.85
		稅前純益	68.64	58.17
	純益率	10.09	9.24	
每股盈餘(元)	5.54	4.63		

## 二、本年度營業計畫概要

### (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) 預期銷售數量及其依據

本公司未公開 2015 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，創造最佳營收。

(二) 開拓新客戶，提升公司全球市場佔有率。

(三) 嚴格控管布料損耗率，以降低成本，提高利潤。

(四) 調整部分生產線之功能及新產能拓展，尋求較低人工成本。

#### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

##### (一) 外部競爭環境

面對東南亞各國政府工資不定期調漲，訂單價格無法及時反應之情況下，此因素將影響本公司之獲利。但本公司積極開拓工資較低廉之生產環境及與客戶適時反應調整訂單價格等措施，以迎戰各項考驗。

##### (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) 總體經營環境

目前全球經濟成長的動能主要仰賴美國經濟的持續復甦，美國就業情勢持續改善且經濟穩健復甦，2014年10月已結束QE3寬鬆貨幣政策。就業率繼續飆升，開始推動工資上漲，透過內需消費成長，進而支持經濟的復甦。歐元區雖持續復甦但仍偏弱，出口成為經濟動能。惟2014年失業率偏高，就業情況仍未好轉，歐央行或將推動擴大量化寬鬆貨幣政策。歐元區經濟情勢似乎未見明朗。中國大陸受惠於國際經濟復甦，但其產能過剩與房價下滑問題仍未解決，近來再度採取定向寬鬆貨幣政策。綜合上述結論，全球經濟仍面臨多項的不確定因素，本集團會勇於應對未來各方面之挑戰。

最後，誠摯感謝各位股東女士、先生們的支持與愛護，展望2015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

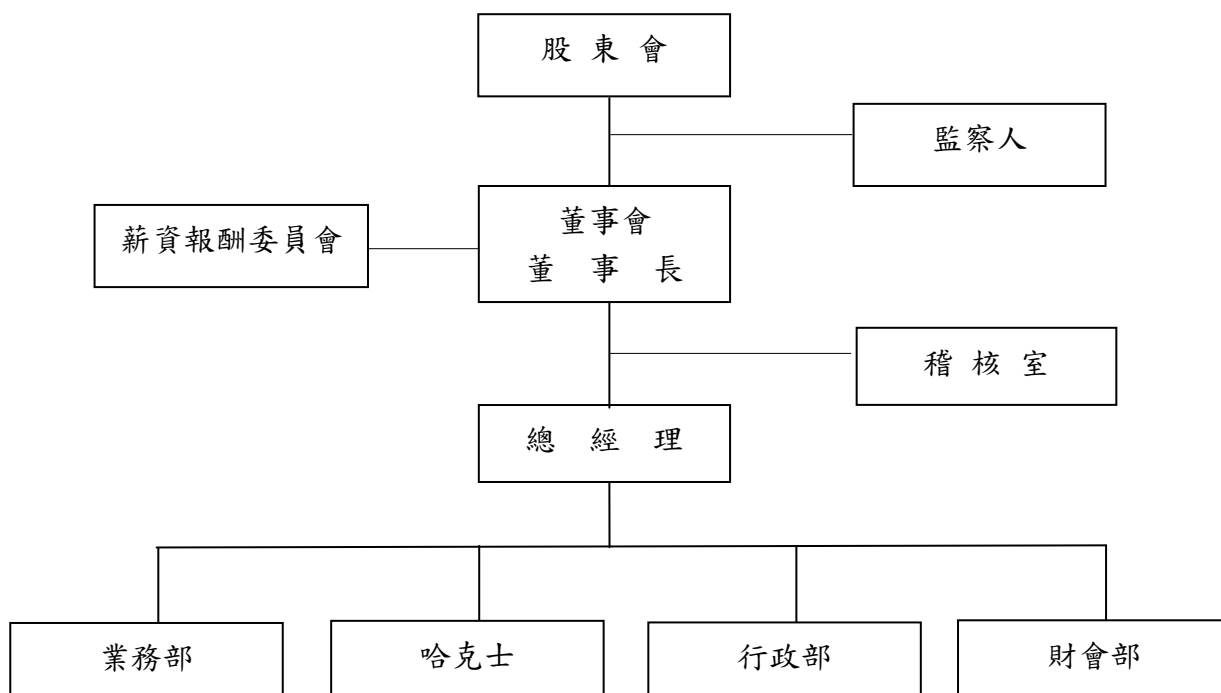
二、公司沿革：

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 千元。
民國 80 年	◎辦理現金增資 4,000 千元，增資後實收資本額 5,000 千元。
民國 85 年	◎辦理現金增資 6,000 千元，增資後實收資本額 11,000 千元。
民國 87 年	◎辦理現金增資 30,000 千元，增資後實收資本額 41,000 千元。 ◎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 千元，增資後實收資本額 100,000 千元。 ◎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 千元，增資後實收資本額 200,000 千元。 ◎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 千元，增資後實收資本額 300,000 千元。
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 千元，增資後實收資本額為 350,000 千元。 ◎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 千元，增資後實收資本額為 388,000 千元。 ◎11 月 26 日正式於證券櫃檯買賣中心上櫃掛牌(股票代號：4432)。
民國 102 年	◎開創自有品牌哈克士 Hakers，以直營店或百貨公司設櫃方式拓展業務。 ◎為開拓馬來西亞市場透過 CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. 再轉投資 HAKERS ENTERPRISE (MALAYSIA) SDN. BHD. 進行銷售。 ◎為擴充產能於緬甸設廠透過 CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. 再轉投資 HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD. ◎8 月辦理現金增資 50,000 千元，增資後實收資本額為 438,000 千元。
民國 103 年	◎因應本公司日漸成長之業務而擬於拓充產能，選定於寮國設立新廠。 ◎辦理盈餘轉增資發行新股，增資後實收資本額為 481,800 千元。 ◎為貫徹自有品牌「哈克士」業務策略及加速中國地區自有品牌之發展，透過 Hakers International (Samoa) Co., Ltd. 轉投資大陸地區設立哈克士戶外(南京)有限公司。

## 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"> <li>◆ 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畫執行，法令規章是否確實遵循並提出改善建議。</li> <li>◆ 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。</li> </ul>
業務部	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 執行公司年度營業目標及計畫。</li> <li>◆ 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。</li> <li>◆ 產銷協調、外發代工管理及產品品質管理。</li> <li>◆ 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。</li> </ul>

部 門	所 營 業 務
哈克士	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 市場調查開發、分析預測及規劃行銷通路。</li> <li>◆ 負責產品企劃、開發產品款式及產品價格之訂定。</li> <li>◆ 負責哈克士品牌市場銷售及推廣開發等業務。</li> <li>◆ 商品進出物流管理。</li> </ul>
行政部	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 行政制度規章訂定及執行。</li> <li>◆ 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。</li> <li>◆ 總務庶物設施維護及請購。</li> <li>◆ 股務作業執行。</li> <li>◆ 負責設備及雜項等採購事項。</li> <li>◆ 存貨盤點及進出口管理。</li> <li>◆ 資訊管理系統之發展及維護。</li> <li>◆ 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。</li> </ul>
財會部	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 公司財務管理及資金調度業務。</li> <li>◆ 普會及成會之會計帳務處理。</li> <li>◆ 稅務規劃執行。</li> <li>◆ 財務報表及年度預算編制。</li> <li>◆ 海外轉投資事業營運成果之審核。</li> <li>◆ 公司股票上市櫃後相關作業之維護執行與協調事宜。</li> </ul>

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1. 董事及監察人

104年4月17日 單位:千股;%

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	臺灣	源國投資(股)公司	103/06/12	3	95/11/20	16,614	37.93	18,276	37.93	616	1.28	-	-	-	-	監察人	陳奕雄	二親等
		代表人陳國雄				564	1.29	620	1.29									
董事	臺灣	呂清裕	103/06/12	3	85/08/10	1,180	2.69	883	1.83	-	-	-	-	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	銘旺實業(股)公司總經理	-	-	-
董事	臺灣	源國投資(股)公司	103/06/12	3	95/11/20	16,614	37.93	18,276	37.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		代表人陳彥百				240	0.55	-	-									
董事	臺灣	河銘(股)公司	103/06/12	3	100/05/13	3,027	6.91	3,244	6.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		代表人蔡坤昌				-	-	-	-									
董事(註1)	臺灣	莊榮吉	103/06/12	3	100/05/13	912	2.08	-	-	-	-	-	-	美國cheeful Inc. 品管及採購經理 美國 MT. San Antonio 大學服飾商品管理系	銘旺實業(股)公司業務部專員 HAKERS (Myanmar) 董事 HAKERS (Myanmar) 總經理	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	臺灣	張明正	103/06/12	3	100/10/31	—	—	—	—	—	—	—	—	和桐化學(股)公司副總經理 文化大學化學工程系	和桐化學(股)公司法人代表人 銘旺實業(股)公司薪酬委員會委員	—	—	—	
獨立董事	臺灣	郭迺峰	103/06/12	3	100/10/31	—	—	—	—	—	—	—	—	世新大學財金系主任 中興大學經濟學博士	世新大學財金系專任副教授 銘旺實業(股)公司薪酬委員會委員	—	—	—	
監察人	臺灣	陳奕雄	103/06/12	3	100/07/04	329	0.75	296	0.61	—	—	—	—	賽德醫藥科技(股)公司董事長 賽亞基因科技(股)公司總經理 美國 Celera Genomics 首席科學家 Genentech 資深研究員 美國肯特州立大學生物化學博士	慕德生物科技(股)公司董事長 亞桐投資有限公司法人代表人 洽和投資(股)公司法人代表人 集吉(股)公司董事長 洽和興業(股)公司法人代表人 源可生技應用(股)公司法人代表人 賽德醫藥科技(股)公司法人代表人 賽亞基因科技(股)公司董事長代表人 慕洋生物科技股份有限公司董事長代表人	董事長	陳國雄	二親等	
監察人(註2)	臺灣	富灣(股)公司 代表人 簡辰宜	103/06/12	3	100/10/31	259	0.59	68	0.14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
監察人	臺灣	胡岡霖	103/06/12	3	100/10/31	—	—	—	—	—	—	—	—	景文科技大學講師 醒吾技術學院講師 東吳大學會計學碩士	瑞育會計師事務所會計師	—	—	—	

註1：董事莊榮吉於103年10月24日因持股轉讓超過選任時之二分之一當然解任。

註2：監察人富灣(股)公司於104年2月24日因持股轉讓超過選任時之二分之一當然解任。

2. 法人股東之主要股東

104年4月17日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
源國投資股份有限公司	徐娟薇(47.03%)、陳國雄(46.75%)、陳偉凡(3.22%)、陳盈璇(3.00%)
河銘股份有限公司	蔡坤昌(48.34%)、王志元(24.60%)、陳來旺(24.60%)、徐碩辰(2.46%)
富灣股份有限公司	全富興股份有限公司(25.86%)、簡辰宜(16.65%)、簡憶茹(11.29%)、簡彰佑(10.35%)、曾綉玲(10.00%)、賴凡聖(6.08%)、羅士凱(5.45%)、吳文忠(4.85%)、簡辰如(4.66%)、張頌濬(2.76%)

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

104年4月17日

法人名稱	法人之主要股東
全富興股份有限公司	簡彰佑(16.6%)、黃淑玲(16.6%)、簡辰如(16.6%)、簡憶茹(13.8%)、簡辰宜(13.8%)、曾綉玲(13.8%)、李侑承(8.3%)

4. 董事及監察人所具專業資格及獨立性情形

104年4月17日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公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			✓	✓						✓		✓		-	
呂清裕			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
源國投資(股)公司 代表人：陳彥百			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-	
河銘(股)公司 代表人：蔡坤昌			✓			✓	✓			✓	✓	✓		-	
莊榮吉			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
張明正			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
郭迺峰	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
陳奕雄			✓	✓		✓		✓		✓		✓	✓	-	
富灣(股)公司 代表人：簡辰宜			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-	
胡岡霖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	

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

104年4月17日 單位:千股;%

職 稱	國 籍	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		主要經(學)歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
				股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
總經理	臺灣	呂清裕	97/04/01	883	1.83	—	—	—	—	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	臺灣	陳孟耀	89/01/03	903	1.87	—	—	—	—	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	臺灣	陳彥百	97/05/20	—	—	—	—	—	—	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	集吉(股)公司董事 洽和投資(股)公司法人 董事代表人 和桐化學(股)公司薪酬 委員會委員	—	—	—
財會部經理	臺灣	陳靜怡	100/07/01	16	0.03	—	—	—	—	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	—	—	—	
哈克士總監	臺灣	陳盈璇	104/03/20	275	0.57	—	—	—	—	銘旺實業股份有限公司總經理特助 慕德生物科技股份有限公司監察人 賽亞基因科技股份有限公司監察人 銘旺實業股份有限公司外銷業務部 專員 University of California-Irvine 美國加州大學 MBA	源國投資股份有限公司 監察人 Hakers International (Samoa) Co., Ltd. 董事 哈克士戶外(南京)有限 公司董事長 慕洋生物科技股份有限公司 監察人	—	—	—

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣千元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		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)		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)						
		本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)			本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司		財務報告內所有公司(註8)		本公司	財務報告內所有公司(註8)			本公司	財務報告內所有公司(註8)			
董事長	源國投資(股)公司 代表人：陳國雄	4,757	4,757	—	—	682	682	112	112	2.07	2.07	9,255	9,499	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.54	5.63	無
董事	呂清裕																									
董事	源國投資(股)公司 代表人：陳彥百																									
董事	河銘(股)公司 代表人：蔡坤昌																									
董事	莊榮吉																									
獨立董事	張明正																									
獨立董事	郭迺峰																									

## 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、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：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、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、實際或按公平市價設算之租金、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、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、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、實際或按公平市價設算之租金、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前經董事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，並另應填列附表一之三。

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)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。

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來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於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。

(二) 監察人之酬金

單位：新台幣千元；%

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)	本公司	財務報告內所 有公司(註5)			
監察人	陳奕雄									
監察人	富灣(股)公司 代表人：簡辰宜	—	—	600	600	38	38	0.24	0.24	無
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	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7) D
低於 2,000,000 元	陳奕雄、簡辰宜、胡岡霖	陳奕雄、簡辰宜、胡岡霖
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—
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、實際或按公平市價設算之租金、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：應揭露合併報告內所有公司(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：應揭露合併報告內所有公司(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。

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元；%

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 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 權利新股股數 (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		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	財務報 告內所 有公司 (註6)	
								現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額							
總經理	呂清裕	2,196	2,196	—	—	4,679	4,679	—	—	—	—	2.57	2.57	—	—	—	—	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、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。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、實際或按公平市價設算之租金、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 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經理及副總經理之員工紅利金額(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，並另應填列附表一之三。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，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副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. 本欄應明確填列公司總經理及副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。

(四)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

104年4月17日 單位：新台幣千元；%

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	—	—	—	—
	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，另應再填列表。

(五)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	102年度		103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	8.97	9.12	5.54	5.63
監察人	0.23	0.23	0.24	0.24
總經理及副總經理	3.32	3.32	2.57	2.57

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。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一)董事會運作情形

最近年度(103年度)董事會開會10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	9	1	90.00%	連任103.06.12
董事	源國投資(股)公司 代表人：陳彥百	10	—	100.00%	連任103.06.12
董事	河銘(股)公司 代表人：蔡坤昌	7	—	70.00%	連任103.06.12
董事	呂清裕	10	—	100.00%	連任103.06.12
董事	莊榮吉	3	—	37.50%	連任103.06.12 解任103.10.24
獨立董事	張明正	10	—	100.00%	連任103.06.12
獨立董事	郭迺鋒	8	1	80.00%	連任103.06.12

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. 103年01月17日董事會

- (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：103年01月17日之董事會依據薪資報酬委員會審議之101年度董、監事酬勞分配案及102年度經理人年終獎金發放案。
- (3)應利益迴避原因：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。

##### 2. 103年03月21日董事會

- (1)董事姓名：獨立董事張明正及郭迺鋒先生。
- (2)議案內容：提名本公司103年股東常會獨立董事候選人案。
- (3)應利益迴避原因：本案關係人。
- (4)參與表決情形：本案因張明正獨立董事及郭迺鋒獨立董事為當事人，請該二名董事不參與討論及迴避表決後，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

##### 3. 103年04月25日董事會

- (1)董事姓名：獨立董事張明正及郭迺鋒先生。
- (2)議案內容：審查本公司103年股東常會獨立董事候選人案。
- (3)應利益迴避原因：本案關係人。
- (4)參與表決情形：本案因張明正獨立董事及郭迺鋒獨立董事為當事人，請該二名董事不參與討論及迴避表決後，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

#### 4. 103年12月24日董事會

- (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：103年12月24日之董事會依據薪資報酬委員會審議之102年度董、監事酬勞分配案及103年度經理人年終獎金發放案。
- (3)應利益迴避原因：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.董事會議事效能及評估：董事會之運作係依照「董事會議事規則」，並遵循此規範召開本公司之董事會。
- 2.董事進修：本公司定期安排董事進修，使董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。
- 3.提升資訊透明度：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。
- 4.董監事責任險：為使董監事及經理人於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為董監事及經理人購買「董監事暨重要職員責任險」。

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。

最近年度(103年度)董事會開會10次，監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率	備註
監察人	陳奕雄	8	80.00%	連任103.06.12
監察人	富灣(股)公司 代表人：簡辰宜	4	40.00%	連任103.06.12
獨立監察人	胡岡霖	7	70.00%	連任 103.06.12

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)：

本公司監察人平常透過發言人、董事會及股東會等與員工及股東溝通；本公司並設有監察人信箱 [ac@haksport.com](mailto:ac@haksport.com)。

(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)：

本公司稽核室人員積極參閱董事會，並於董事會中向董監事報告每季稽核情形，並於會後單獨向監察人報告。

每季將財報送交董事會供監察人審閱，隨時就有關事項直接與相關人員洽詢與溝通。

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：103年度及104年截至年報刊印日止，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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(一) 本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。 (二) 本公司股務交由專業股務代理公司負責，並設有股務專員根據股務單位提供之主要股東名單，與其保持良好聯絡關係。 本公司隨時掌握董監事、經理人及持股10%大股東之持股情形，並按月申報其持股狀況。 (三) 本公司內部控制制度訂有「關係人交易管理作業」作為與關係企業間財務、業務往來之作業規範，並訂「子公司之監督與管理作業」，建立與關係企業風險控管機制及防火牆。 (四) 本公司已訂定「防範內線交易管理程序」及「誠信經營守則」等內部規範，明訂禁止公司內部人利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用未公開資訊從事內線交易。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(一) 本公司董事會設董事九人，其中獨立董事二人，任期三年。董事之選任，乃考量董事會之整體配置。董事會成員依考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求組成。董事會之職權另依本公司章程規定辦理。 (二) 本公司僅依規定設置獨立董事及薪資報酬委員會，未自願設置其他各類功能性委員會。 (三) 本公司已訂定「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」，將定期進行績效評估。 (四) 每年定期評估簽證會計師之獨立性。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司設有發言人及代理發言人以建立與利害關係人溝通管道。對內設有員工溝通管道，員工可以郵電或書面方式反映意見。	無重大差異
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司有委託專業股務代辦機構辦理股東會事務。	無重大差異
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		(一) 已架設企業網站，並依相關規定揭露。 (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。亦於公司網站放置法人座談會資料等。	無重大差異
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		(一) 員工權益：本公司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及員工旅遊，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。其餘子公司係遵循當地法令提列相關員工福利費用。 (二) 僱員關懷：本公司及其子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。 (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。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
	✓		<p>(四)供應商關係：本公司及其子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)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司及其子公司針對重要管理指標訂有管理辦法並依辦法執行。</p> <p>(八)客戶政策之執行情形：本公司及其子公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</p> <p>(九)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103年5月至104年5月，投保金額為美金1,000,000元。</p>	無重大差異
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）		✓	<p>本公司已於證基會網站「公司治理評鑑專區」完成辦理公司治理評鑑作業。</p> <p>本公司目前尚無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。</p>	無重大差異

(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	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
董 事	陳彥百(註4)			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	是 (註4)
其 他	黃鈺婷(註4)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—

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。

註4：為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，本公司已於103年1月17日之董事會中解除委任陳彥百先生，並同時補行委任黃鈺婷小姐。

## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期為103年6月11日至106年6月12日，最近年度(103年度)薪資報酬委員會開會2次，委員資格及出席情形如下：

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	2	0	100.00%	連任 103/06/12
委員	郭迺鋒	2	0	100.00%	連任 103/06/12
委員	陳彥百	1	0	100.00%	解任 103/01/17
委員	黃鈺婷	1	0	100.00%	連任 103/06/12

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)：103年度及104年度截至年報刊印日止，無此情形。

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：103年度及104年度截至年報刊印日止，無此情形。

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、新任或連任及改選日期。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。

## 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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	✓		<p>(一) 本公司於103年8月11日制定社會責任政策，使公司及海外生產單位依此準則落實企業社會責任。</p> <p>(二) 本公司安排不定期社會責任相關議題於公司內部會議分享。</p> <p>(三) 本司於103年起即設有社會責任兼職單位，推行及宣導社會責任相關政策，監督海外公司以確保符合當地勞工法令及善盡社會責任政策，並規劃公益活動，鼓勵員工積極參與及投入。</p> <p>(四) 本公司及子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>	無重大差異
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	✓		<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) 本公司比照政府機構實施節能措施。</p>	無重大差異
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	✓		<p>(一) 本公司及子公司均遵守當地勞動相關法規，且海外子公司均通過WRAP之認證，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇。</p> <p>(二) 本公司設置有員工申訴管道，並確實建立保密及獎懲妥適處理。</p> <p>(三) 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。</p> <p>(四) 本公司定期以內部郵件公佈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>(五) 本公司之員工可視工作需求申請相關專業進修，或聘請專業人士為公司員工提升工作專業度。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓		(六) 本公司已遵循政府法規與相關國際準則，不得有欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞客戶信任、損害客戶權益之行為。並且訂有客戶服務處理流程，對產品與服務提供有效之處理方式。 (七) 本公司對產品與服務之行銷及標示，確實遵循相關法規及國際準則。 (八) 本公司將企業社會責任的理念與做法推廣至供應鏈，共同推展具節能、環保性之原物料、保護環境、提升員工安全與健康。 (九) 本公司視實務狀況評估主要供應商之契約內容包含如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，會視情況調整供應範圍，並得終止或解除契約之條款。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		(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。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已參考「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定本公司之「社會責任守則」，並依守則內容進行運作。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 環保：本公司及其子公司屬較低污染之產業，且在當地政府皆通過環評檢測。</li> <li>2. 社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益：本公司及其子公司不定期捐贈慈善公益團體，並且將剩餘零碎布料製做筆袋或簡單衣物贈送當地困苦人家或孤兒院及養老院、公司員工自發性設置零錢箱捐贈給予受虐兒。</li> <li>3. 消費者權益：本公司及其子公司設有客服專線或客訴信箱供消費者客訴之管道。</li> <li>4. 人權：本公司之海子公司均通過WRAP之認證，保障員工之人權權益。</li> <li>5. 安全衛生：本公司及子公司有關安全衛生均依照政府法令執行。</li> <li>6. 其他社會責任活動：公司因從事運動休閒服飾之產業，積極推動「運動健康人生」之概念，透過本公司自有品牌贊助參與2014年各項跑路活動，例如「2014 Sweets Run 甜蜜路跑」及「2014 樂遊時尚秋日野餐會」，等活動，並與台灣猛禽研究會合作推出版畫作品「灰面鵟鷹」經典限量版，為台灣自然保育盡一份心力；未來更積極參與社會責任相關活動。</li> </ol>				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司尚未編制企業社會責任報告書，故不適用。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	✓		<p>(一) 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>(二) 本公司訂有「誠信經營守則」，明訂本公司人員禁止提供或收受不正當利益之相關條文。</p> <p>(三) 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。</p>	無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</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>(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。</p> <p>(五) 本公司未定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	✓		<p>(一) 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，經查明屬實者依規定予於獎懲，並責成相關單位檢討內控及作業程序，並檢討改善，以落實誠信經營理念。</p> <p>(二) 本公司檢舉管道可透過員工信箱或書面檢舉等，均可隨時提出建言或改善意見，並有專責人員處理。經查明屬實者依規定予於獎懲。並責成相關單位檢討內控及作業程序，並檢討改善，以落實誠信經營理念。</p> <p>(三) 本公司對於檢舉內容及身份均有保密機制，妥適保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。</p>	無重大差異
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	✓		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
<p>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 日經董事會核准訂定誠信經營守則，在企業經營上均參照守則之規範辦理。其運作情形並無重大差異情形。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司遵守公司法、證券交易法等或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。</li> <li>2. 本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</li> <li>3. 本公司訂有「防範內線交易管理作業」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公司之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。</li> </ol>				

(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

1. 本公司董事、監察人及經理人進修情形：

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	103/12/08	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	董監事的法令遵循義務及 義務違反的法律效果	3.0
法人董事 代表人 行政部經理	陳彥百	103/04/11	財團法人中華民國 會計研究發展基金會	虛偽交易與財報不實之法 律責任問題與案例研析	3.0
		103/11/18	財團法人中華民國 會計研究發展基金會	內稽人員蒐集證據作法解 析與檢調單位搜索查扣犯 罪證據實況觀摩	6.0
		103/12/15	財團法人中華民國 會計研究發展基金會	企業「員工舞弊」之稽核防 制與案例解析	6.0
法人董事 代表人	蔡坤昌	103/04/11	財團法人中華民國 會計研究發展基金會	虛偽交易與財報不實之法 律責任問題與案例研析	3.0
董事 總經理	呂清裕	103/07/08	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
董事	莊榮吉	103/07/08	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
獨立董事	張明正	103/11/13	社團法人中華公司 治理協會	董事、監察人沒犯罪就不會 被求償嗎？	3.0
獨立董事	郭迺鋒	103/08/18	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與 企業社會責任座談會	3.0
法人監察人 代表人	簡辰宜	103/12/19	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	企業併購弊案研析---從公 司治理之觀點談起	3.0
監察人	陳奕雄	103/12/08	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	董監事的法令遵循義務及 義務違反的法律效果	3.0
監察人	胡岡霖	103/09/09	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與 企業社會責任座談會	3.0
財會部經理	陳靜怡	103/08/05	財團法人中華民國會計 研究發展基金會	合併財報編製相關 IFRS 修 訂動態解析	3.0
		103/08/25	財團法人中華民國證券 暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與 企業社會責任座談會	3.0
		103/11/13	財團法人中華民國會計 研究發展基金會	企業如何經由「股權及股 務管理」強化股東關係之實 務探討	3.0
		103/12/04	財團法人中華民國會計 研究發展基金會	建構競爭力的資本結構	3.0
		103/12/18	財團法人中華民國會計 研究發展基金會	現金流量表編製實務研習 班	4.0

職務	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
稽核室	李建欣	103/12/19	財團法人中華民國會計研究發展基金會	COSO 新修訂「內部控制-整體架構」趨勢動態解析	6.0
		103/12/22 ~103/12/29	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內部稽核案例研討實務班	12.0

2. 本公司員工之進修與訓練情形：

部門	進修日期	課程名稱	進修人數	時數
哈克士	103/01/10	2014 合歡山行前裝備說注意事項	10	7
哈克士	103/02/23	登山活動的適當穿著與打扮	10	7
哈克士	103/03/14	值得推薦的登山裝備(使用分享報告)	10	7
哈克士	103/04/09	登山配件認識	10	7
全體員工	103/05/09	個人稅負議題	16	1
業務部	103/05/17	機能性紡織品塗佈貼合技術	1	6
哈克士	103/07/8~07/16	德國市場考察及研究交流	1	-
哈克士	104/03/09	2015 春夏新品穿搭及材質說明與客訴處理應對	7	10
哈克士	104/05/13	戶外服裝穿著搭配	4	4
哈克士	104/05/14	戶外服裝穿著搭配	4	5
哈克士	104/05/15	戶外服裝穿著搭配	4	4
哈克士	104/05/19	戶外服裝穿著搭配	4	4

3. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定相關證照情形：

證照名稱	部門	人數
國際內部稽核師證照	無	—
證券基金會舉辦之企業內部控制基本能力測驗	稽核室	1
中華民國內部稽核師	無	—
中華民國會計師	無	—

(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：104年3月20日

本公司民國一百零三年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度；其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變；惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效；該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開；上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國104年3月20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
103/06/12 股東常會	1. 承認 102 年度營業報告書及財務報表。 2. 承認 102 年度盈餘分配案。 3. 通過修訂本公司「公司章程」案。 4. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 5. 通過本公司盈餘轉增資發行新股案。 6. 全面改選董事及監察人案。 7. 解除董事競業禁止之限制案。	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
103/01/17	1. 通過補行委任薪資報酬委員會成員案。 2. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 101 年度董、監事酬勞分配案及 102 年度經理人年終獎金發放案。 3. 通過董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 4. 通過訂定本公司「董事及委任經理人退休管理辦法」案。 5. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「子公司之監督與管理作業辦法」部份條文案。 6. 通過設立寮國新廠案。
103/03/21	1. 承認 102 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案。 2. 承認 102 年度內部控制制度聲明書。 3. 通過 103 年度股東常會召集案。 4. 通過全面改選董事及監察人案。 5. 通過受理獨立董事候選人提名期間、獨立董事應選名額、受理處所及其他必要事項案。 6. 通過提名本公司 103 年股東常會獨立董事候選人案。 7. 通過本公司解除新任董事競業禁止之限制案。 8. 通過修訂本公司「公司章程」、「公司治理實務守則」案部分條文案。 9. 通過會計師事務所更換簽證會計師案。 10. 通過修訂本公司與關係人洽銘服飾(南京)有限公司(以下簡稱洽銘南京)間之交易模式、交易合約、交易價格及條件案。
103/04/25	1. 通過審查本公司 103 年股東常會獨立董事候選人案。 2. 通過本公司 102 年度盈餘分派案。 3. 通過盈餘轉增資發行新股案。
103/05/12	1. 通過本公司銀行額度到期申請展期續約案。

日期	重要決議事項
103/06/12	1. 公佈 103 年股東常會改選董事與監察人之選舉結果。 2. 推選第七屆董事會董事長案。 3. 委任薪資報酬委員會委員案。
103/07/09	1. 通過訂定配股配息基準日暨增資基準日案。
103/08/11	1. 通過本公司銀行額度到期申請展期續約案。 2. 通過本公司「企業社會責任實務守則」制訂案。 3. 通過追認本公司對高雄市 81 氣爆意外之捐贈案。
103/09/26	1. 通過修正投資寮國廠之投資金額，由美金 2,600,000 元修正為 3,200,000 元案。 2. 追認 Chia Moon 以增資改善 Hakers (Malaysia) 營運資金短缺之增資案。
103/11/12	1. 通過擬於大陸地區設立哈克士（南京）（名稱暫定），預定投資總額為美金 500 萬元，首次到位投資金額為美金 300 萬元案。 2. 通過本公司 104 年度預算案。 3. 通過擬訂本公司民國 104 年度稽核計畫案。
103/12/24	1. 通過薪資報酬委員會審議之 102 年度董、監事酬勞分配案及 103 年度經理人年終獎金發放案。 2. 通過修訂本公司「內部控制、內部稽核制度暨相關辦法」案。 3. 通過修訂本公司民國 104 年度稽核計畫案。
104/03/20	1. 通過本公司民國 103 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案。 2. 通過本公司民國 103 年度「內部控制聲明書」案。 3. 通過本公司民國 103 年度盈餘分派案。 4. 通過本公司盈餘轉增資發行新股案。 5. 通過本公司補選董事及監察人案。 6. 通過解除本公司新任董事競業禁止之限制案。 7. 通過本公司哈克士部門經理人聘任案。 8. 通過 104 年度股東常會召集案。 9. 通過本公司變更股務代理機構事宜案。 10. 通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 11. 通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」案。 12. 通過制訂本公司「提名委員會組織規程」案。 13. 通過修訂本公司「道德行為準則」、「誠信經營守則」及制訂「誠信經營作業程序及行為指南」案。 14. 通過制訂本公司「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」案。
104/05/12	1. 通過本公司銀行額度到期申請展期續約案。 2. 通過本公司薪資報酬委員會審議之哈克士部門經理人每月薪資結構及給付金額案。

(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：本公司 103 年度及截至年報刊印日止無此情形。

五、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	杜佩玲	張淑瓊	103 年度	—

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新台幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			✓	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		✓		✓
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(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：新台幣千元

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(註2)	小計		
資誠聯合會計師事務所	張淑瓊	3,500	—	50	—	498	548	103 年度	差旅代墊款 498 千元及盈轉公費 50 千元
	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。

六、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更換日期	103年3月21日		
更換原因及說明	資誠聯合會計師事務所茲因配合證券主管機關為強化簽證會計師之獨立性，以落實會計師自我輪調機制，原簽證本公司財務報表之王照明及杜佩玲會計師，自民國一〇三年度第一季起簽證會計師調整為杜佩玲及張淑瓊會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	V	—
	不再接受(繼續)委任	—	—
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	保留式核閱報告--非重要子公司或採用權益法之投資未經會計師查核或核閱		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	✓	
說明			
其他揭露事項(本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	杜佩玲 張淑瓊
委任之日期	103年3月21日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師公開發行公司年報應行記載事項準則第10條第5款第1目及第2目之3事項之復函：不適用

七、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。

八、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:股

職 稱	姓 名	103 年度		104 年截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長	源國投資 (股)公司	1,661,423	—	—	—
	代表人：陳國雄	56,656	—	—	—
董事兼總經理	呂清裕	(150,982)	—	(207,000)	—
董事兼 行政經理	源國投資 (股)公司	1,661,423	—	—	—
	代表人：陳彥百	(78,000)	—	(263,000)	—
董 事	河銘(股)公司	292,775	—	(75,500)	—
	代表人：蔡坤昌	—	—	—	—
董 事 (註 1)	莊榮吉	(530,697)	—	—	—
獨立董事	張明正	—	—	—	—
獨立董事	郭迺峰	—	—	—	—
監 察 人	陳奕雄	(14,801)	—	(18,000)	—
監 察 人 (註 2)	富灣(股)公司	16,025	—	(171,000)	—
	代表人：簡辰宜	—	—	—	—
監 察 人	胡岡霖	—	—	—	—
副總經理	陳孟耀	(93,582)	—	(254,000)	—
財會部經理	陳靜怡	(2,427)	—	(1,000)	—
哈克士總監 (註 3)	陳盈璇	—	—	—	—

註 1：董事莊榮吉於 103 年 10 月 24 日因持股轉讓超過選任時之二分之一當然解任。

註 2：監察人富灣(股)公司於 104 年 2 月 24 日因持股轉讓超過選任時之二分之一當然解任。

註 3：董事會於 104 年 3 月 20 日通過哈克士總監陳盈璇之聘任案。

(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。

九、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

104年4月17日 單位：千股；%

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 代表人：徐娟薇	18,276	37.93	—	—	—	—	徐娟薇 陳國雄	董事長 董 事	—
河銘(股)公司 代表人：陳來旺	3,244	6.73	—	—	—	—	—	—	—
陳孟耀	903	1.87	—	—	—	—	—	—	—
呂清裕	883	1.83	—	—	—	—	—	—	—
陳國雄	620	1.29	616	1.28	—	—	徐娟薇	配 偶	—
徐娟薇	616	1.28	920	1.29	—	—	陳國雄	配 偶	—
大通託 GAM STAR NSEM 股權	600	1.25	—	—	—	—	—	—	—
鉅恒投資有限公司 代表人：曾慶霆	518	1.08	—	—	—	—	—	—	—
王文秀	304	0.63	—	—	—	—	—	—	—
陳奕雄	296	0.61	—	—	—	—	陳國雄	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率。

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。

十、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

104年3月31日單位：千股；%

轉投資事業 (註)	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	16.03	17,232	83.97	20,522	100.00
CARLTEX CO., LTD.	0.945	100.00	—	—	0.945	100.00
HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD	0.800	100.00	—	—	0.800	100.00
越南銘旺製衣 責任有限公司	—	—	350	100.00	350	100.00
HAKERS ENTERPRISE (MALAYSIA) SDN. BHD.	—	—	500	100.00	500	100.00
HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD	—	—	45	100.00	45	100.00

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：係公司採用權益法之長期投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1. 股份種類

104年4月17日單位：千股

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)	48,180	1,820	50,000	無

##### 2. 股本來源

104年4月17日單位：千股；新台幣千元

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 千元	無	註 1
100.06	16.5	50,000	500,000	35,000	350,000	現金增資 50,000 千元	無	註 2
101.11	33.0	50,000	500,000	38,800	388,000	現金增資 38,000 千元	無	註 3
102.08	60.0	50,000	500,000	43,800	438,000	現金增資 50,000 千元	無	註 4
103.08	10.0	50,000	500,000	48,180	481,800	盈餘轉增資 43,800 千元	無	註 5

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。

註 4：核准日期及文號：102 年 11 月 14 日新北市政府經北府經司字第 1025070795 號函核准。

註 5：核准日期及文號：103 年 8 月 14 日新北市政府經北府經司字第 1035171936 號函核准。

#### (二)股東結構

104年4月17日單位：千股；%

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	—	—	30	5,660	7	5,697
持有股數	—	—	22,478	24,680	1,022	48,180
持股比例	—	—	46.65	51.23	2.12	100.00

## (三) 股權分散情形

104年4月17日單位：人；股；%

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	895	169,897	0.35
1,000 至 5,000	4,047	7,349,718	15.25
5,001 至 10,000	401	3,101,107	6.44
10,001 至 15,000	130	1,641,291	3.41
15,001 至 20,000	70	1,273,221	2.64
20,001 至 30,000	58	1,460,709	3.03
30,001 至 50,000	40	1,594,928	3.31
50,001 至 100,000	29	1,985,432	4.12
100,001 至 200,000	11	1,716,583	3.56
200,001 至 400,000	8	2,226,871	4.62
400,001 至 600,000	2	1,118,000	2.32
600,001 至 800,000	2	1,236,758	2.57
800,001 至 1,000,000	2	1,785,796	3.71
1,000,001 以上	2	21,519,689	44.67
合 計	5,697	48,180,000	100.00

註：本公司未發行特別股。

## (四) 主要股東名單

104年4月17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		18,275,662	37.93
河銘股份有限公司		3,244,027	6.73
陳孟耀		902,598	1.87
呂清裕		883,198	1.83
陳國雄		620,333	1.29
徐娟薇		616,425	1.28
大通託 GAM Star NSEM 股權		600,000	1.25
鉅恒投資有限公司		518,000	1.08
王文秀		304,000	0.63
陳奕雄		296,193	0.61

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：千元；千股

項目		年度	102 年度	103 年度	當年度截至 104 年 3 月 31 日
		每股市價 (註 1)	最高	100.00	158.00
	最低	41.50	70.00	79.20	
	平均	75.85	106.23	100.88	
每股淨值 (註 2)	分配前	29.33	29.82	—	
	分配後	26.33	(註 8)	—	
每股盈餘 (註 3)	加權平均股數		43,735	48,180	48,180
	每股盈餘 (註 3)	追溯調整前	5.09	5.54	1.5
		追溯調整後	4.63	(註 8)	—
每股股利	現金股利		3.0	(註 8)	—
	無償配股	盈餘配股	1.0	(註 8)	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註 4)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 5)		14.90	19.18	—
	本利比(註 6)		25.28	(註 8)	—
	現金股利殖利率(註 7)		3.96	(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 8：103 年度之盈餘分配案經 104 年 3 月 20 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. 章程所訂之股利政策

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百分之十為限。

2. 本公司未來股利政策說明如下：本公司之盈餘分派得以現金股利、股票股利或部分現金股利部分股票股利等方式為之。目前本公司之盈餘分派以現金股利為主，自民國 101 年上櫃以來，每年現金股利發放率

皆高於 70%以上，未來本公司將持續維持穩定的現金股利政策，並視資金需求及股本膨脹程度予以研擬是否適度配發股票股利。

3. 本年度擬議股利分配情形：本公司於民國 104 年 3 月 20 日經董事會決議通過民國 103 年度盈餘分派案如下：

項 目	金 額(千元)	每股股利(元)
法定盈餘公積	26,710	
現金股利	192,720	4.00
股票股利	24,090	0.50
合 計	243,520	

註：董事會決議通過迴轉特別盈餘公積，係因依證券交易法第 41 條第 1 項規定所提列之特別盈餘公積原因消除，迴轉金額為 16,087 千元。

4. 本公司採高盈餘分配率之股利政策，歷年來股東股利分配率逐年提升，歷年股利分配情形請參閱本公司網站之股利資訊。

(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：

項 目		104 度(預估)
期初實收資本額(千元)		481,800
本年度配股 配息情形 (註 1)	每股現金股利(元)	4.0
	盈餘轉增資每股配股數(股)	0.05
	資本公積轉增資每股配股數	無
營業績效 變化情形	營業利益	註 2
	營業利益較去年同期增(減)比率	
	稅後純益	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	
	每股盈餘(元)	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	
擬制性每 股盈餘及 本 益 比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘(元)
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元)
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積且盈餘轉增 資改以現金股利發放	擬制每股盈餘(元)
		擬制年平均投資報酬率

註 1：尚未經過民國 104 股東常會決議。

註 2：104 年度未公開財務預測，故毋須揭露 104 年度預估營業績效、每股盈餘及擬制性資料。

(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百分之一作為員工紅利。
- (6) 董事、監察人酬勞就一至四款規定數額後剩餘之數提撥，提撥比例不高於百分之三。
- (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、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

單位：元

項目	員工紅利	董監酬勞	備註
認列費用年度	2,467,921	1,233,961	無
董事會通過	2,564,791	1,282,395	
差異數	96,870	48,434	

- (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：本公司員工紅利皆以發放現金為主。
- (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 5.09 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：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	1,709,696	1,709,696	—	無
董監酬勞	854,848	854,848	—	無

(九)公司買回本公司股份情形：103年度及截至年報刊印日止，無此情形。

二、公司債辦理情形：103年度及截至年報刊印日止，無此情形。

三、特別股辦理情形：103年度及截至年報刊印日止，無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：103年度及截至年報刊印日止，無此情形。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形

(一)員工認股權憑證辦理情形：未發行。

(二)取得員工認股權憑證之經理人及前十大員工姓名及取得情形：未發行。

(三)限制員工權利新股辦理情形：未發行。

(四)取得限制員工權利新股之經理人及前十大員工姓名及取得情形：未發行。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：103年度及截至年報刊印日止，無此情形。

七、資金運用計畫執行情形

(一)102 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：業經金融監督管理委員會 102 年 7 月 30 日經金管證發字第 1020028736 號核准在案。
- (2)本次計畫所需資金總額：新台幣 300,000 千元。
- (3)資金來源：現金增資發行普通股 5,000 千股，每股面額 10 元，每股 60 元溢價發行，預計募集總金額 300,000 千元。
- (4)計畫項目及預計進度：

單位：千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			102 年第四季
充實營運資金	102 年第四季	300,000	300,000

- (5)本計畫輸入證期局指定申報網站日期：102 年 7 月 30 日。
- (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：千元；%

計畫項目	執行狀況		102 年第四季	進度超前或落後之原因及改進計畫
充實營運資金	支用資金	預定	300,000	已於 102 年第四季執行完畢
		實際	300,000	
	執行進度	預定	100.00	
		實際	100.00	

本公司 102 年度募集現金增資新臺幣 300,000 千元全數挹注營運資金後，截至 11 月止整體財務結構及償債能力之實際達成情形均較增資前為佳，惟與預計達成效益有所差異，主要係今年下半年因應客戶款式設計需求而增加對國內供應商採購比重，由於國內應付帳款天期較長，以致應付款項金額較預估金額略高，使得負債比率約為 30% 而較預估數略高，惟仍優於增資前之比率；另 11 月底流動及速動比率分別為 274%及 167%，雖較預估數略低但仍優於增資前比率。綜上，本公司截至 102 年第四季止已依預計進度全數支用現金增資款以充實營運資金，其實際達成情形尚無重大異常之情事。

### 3. 執行效益評估

單位：千元；%

項目		102 年度第三季	102 年度
		(增資前)	(增資後)
基本財務資料	流動資產	1,022,196	1,393,666
	流動負債	363,873	426,156
	負債總額	382,794	445,626
	利息支出	—	—
	營業收入	1,463,990	2,001,328
	每股盈餘(元)	3.62	5.09
財務結構	負債占資產比率	28.67	25.75
	自有資本比率	71.33	74.25
	淨值／不動產、廠房及設備	2,597.75	3,374.41
	長期資金／不動產、廠房及設備	2,597.75	3,374.41
償債能力	流動比率	280.92	327.03
	速動比率	171.35	197.54

本公司於此次辦理現金增資 300,000 千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 102 年 12 月完成。由上表所示，長期資金佔不動產、廠房及設備比率由 2,597.75% 上升為 3,374.41%，流動比率及速動比率將由籌資前之 280.92% 及 171.35%，攀升至籌資後之 327.03% 及 197.54%，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：千元；%

項 目	102 年度		103 年度		104 年度第 1 季	
	金 額	比 例	金 額	比 例	金 額	比 例
成 衣	2,182,012	99.65	2,639,919	99.79	592,059	100.00
其 他	7,638	0.35	5,665	0.21	8	—
合 計	2,189,650	100.00	2,645,584	100.00	592,067	100.00

##### 3. 公司目前之商品(服務)項目

本公司業務規劃主要分為二個營運體系：外銷代工業務及自有品牌—哈克士推廣業務，以下就二個營運體系相關說明如下：

營運體系	外銷代工	自有品牌—哈克士
服飾系列	休閒、機能性運動服飾為主	機能性戶外運動衣褲為主
主要服務內容	打樣、生產製造、提供客戶布料相關資訊及協助設計服飾等	開發設計、生產製造、行銷推廣及客戶售後服務等
產品內容	針平織運動長短袖上衣、長短褲子、春夏或秋冬外套及套裝	主要為機能性戶外運動服

##### 4. 計畫開發之新商品(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

2014 年全球經濟已呈現復甦態勢，然而各地區經濟成長力道不足且不均，尚有結構調整空間，仍面臨金融不穩的威脅，2015 年經濟環境可望出現改善契機。目前全球經濟成長驅動力主要仰賴美國經濟體，重要新興市場的成長動能仍然緩慢，部分主要國家持續復甦但仍偏弱，地緣政治不穩恐成為憂患。

對台灣紡織產業而言，2014 年上、中、下游表現各異，上游業者主要需面對原物料價格波動及中國大陸產能過剩之挑戰；下游業者則較受惠於終端消費需求提升而帶動營運成長。

在美國，生產商專注設計與生產，而零售商專注銷售。如今則是由零售商自己的設計團隊根據市場需要和潮流動向決定目標產品，由生產商協助生產。依據美國時裝業協會（USFIA）的調查資料顯示，美國領導型紡織成衣企業的採購策略，在面對成本上升、市場激烈競爭，以及全球經濟景氣的不確定性風險時，生產或採購成本上升仍是美國紡織成衣業者最關心的問題。目前美國紡織成衣產業的核心競爭力，脫離不了具有技術與管理能力的製造廠商，而這些製造廠商多以亞洲為主，尤其是中國大陸和越南。並且超過半數的企業，都認為目前的供貨地區，在未來成本會上揚，其中成本上揚因素，又以勞工成本、原料成本、貿易法規所造成的成本為最主要因素，導致有超過半數企業表示，供貨地區會微幅調整。

紡織業在歐洲的發展由來已久，也正因如此，歐洲的紡織業已走入所謂的「產業成熟期」，各國對於紡織業發展多以財富趨向為思考方向，簡而言之，歐洲的紡織產業已然處於衰退期，若各國無投資意願將會使整體紡織業發展停滯不前。就經濟面而言，歐洲部分國家的基本問題仍然存在，持續透過降低支出應付債務，即便有回溫，也僅限於消費市場。以義大利為例，其在紡織業的投資幾乎掛零，而希臘的失業率也還高達 28%，製造業尚未蒙受其利。

中國大陸面臨基本工資每年調漲的壓力，外貿進出口之中低成本比較優勢不斷削弱，勞動力、融資等經營成本持續上升，資源、環境約束加大，使紡織產業競爭優勢削弱。近年來受成本因素制約，許多低端產品的國際品牌逐漸外移到東南亞地區生產，縮減在中國大陸生產規模，中國紡織成衣業的中小型成衣紡織也逐漸減少。伴隨著外部形勢的變化，中國大陸紡織產業未來的發展方式也將繼續轉變，總量和增速總體逐步放緩、注重提升品質效益必將成為常態。

台灣紡織產業的量產製造需要依賴海外具有生產要素競爭力的地區，該價值活動已經難以遷回台灣，但高附加價值的打樣、研發中心仍依靠台灣母公司作為全球運籌的基地，將台灣研發技術結合海外的生產要素，仍是未來台灣紡織業進行全球分工佈局時的主要發展趨勢。

依據台灣海關進出口貿易統計資料顯示，2014 年台灣紡織成衣產品出口金額為 115.7 億美元，較 2013 年之 117.0 億美元衰退 1.2%(詳表一)。進口金額為 34.25 億美元，較去(2013)年之 33.1 億美元成長 3.8%(詳表二)。

**表一、2010 年~2014 年紡織成衣出口金額統計表**

(單位：億美元)

月份	2010	2011	2012	2013	2014	13'/14'月成長率
1	8.29	10.27	8.78	9.23	8.46	-8.3%
2	5.97	8.69	9.59	6.86	7.88	14.9%
3	10.23	12.39	11.28	11.31	11.12	-1.7%
4	9.83	11.97	10.87	10.41	10.47	0.6%
5	11.18	11.59	10.39	10.48	10.34	-1.3%
6	9.53	10.20	9.39	9.96	9.82	-1.4%
7	9.44	10.84	9.46	9.47	9.28	-2.0%
8	9.36	10.38	9.03	9.53	9.93	4.2%
9	9.06	10.31	10.14	9.73	9.61	-1.2%
10	10.16	11.25	10.63	10.86	10.05	-7.5%
11	10.27	9.80	9.04	9.64	9.69	0.5%
12	9.71	9.50	9.60	9.56	9.06	-5.2%
1-12 月合計	113.0	127.2	118.2	117.0	115.7	-1.2%

資料來源：財政部統計處進出口貿易統計速報，紡拓會整理(2015/01)

**表二、2010 年~2014 年紡織成衣進口金額統計表**

(單位：億美元)

月份	2010	2011	2012	2013	2014	13'/14'月成長率
1	2.30	3.25	2.70	3.17	2.93	-7.5%
2	1.70	2.07	2.49	2.04	2.11	3.6%
3	2.32	3.21	2.80	2.84	3.10	9.3%
4	2.18	3.00	2.85	2.77	2.73	-1.5%
5	2.31	3.00	2.76	2.25	2.38	5.6%
6	2.18	2.54	2.40	2.35	2.61	11.0%
7	2.39	2.72	2.58	2.85	2.85	-0.1%
8	2.72	3.12	2.66	2.67	3.06	14.8%
9	2.42	3.08	3.18	3.22	3.34	3.7%
10	2.75	3.55	3.43	3.34	3.13	-6.2%
11	2.94	3.36	2.70	2.75	3.14	14.2%
12	2.83	2.81	2.65	2.82	2.94	4.4%
1-12 月合計	29.1	35.7	33.2	33.1	34.3	3.8%

資料來源：財政部統計處進出口貿易統計速報，紡拓會整理(2015/01)

2014年台灣紡織品第一大出口市場為中國大陸，出口值達23.58億美元，佔紡織品出口值之20%，較去年同期衰退7%，其次為越南、香港、美國及印尼，合計佔出口總值近6成。在出口項目方面，五大出口地區均以布料為大宗，以輸越南出口值最大，以輸印尼佔85%比重最高。(詳表三)

表三、2014年台灣紡織品主要出口國

排名	主要出口地區	出口值(億美元)	佔總出口值比重(%)	同期比較(%)
1	中國大陸	23.58	20	-7
2	越南	20.53	18	7
3	香港	9.23	8	-11
4	美國	9.23	8	2
5	印尼	5.80	5	-3
合計		68.37	59	-2

資料來源：紡拓會市場開發處整理(2015/02)

2014年台灣紡織品首要進口來源為中國大陸，進口值為14.69億美元，佔紡織品進口值之43%，較去年同期成長12%，其次為越南、歐盟、美國及日本，合計佔進口總值達73%；其中自中國大陸、越南及歐盟之進口項目以成衣及服飾品為主，美國以纖維為大宗佔67%，日本則以布料為主。(詳表四)

表四、2014年台灣紡織品主要進口國

排名	主要進口地區	進口值(億美元)	佔進口總值比重(%)	同期比較(%)
1	中國大陸	14.69	43	12
2	越南	2.97	9	9
3	歐盟	2.90	8	3
4	美國	2.24	7	-5
5	日本	1.98	6	-8
合計		24.78	73	7

資料來源：紡拓會市場開發處整理(2015/02)

近年來受到中國大陸等新興紡織國家崛起，以及各國區域貿易合作日漸頻繁，驅使台灣紡織業者更積極朝差異化、客製化及附加價值

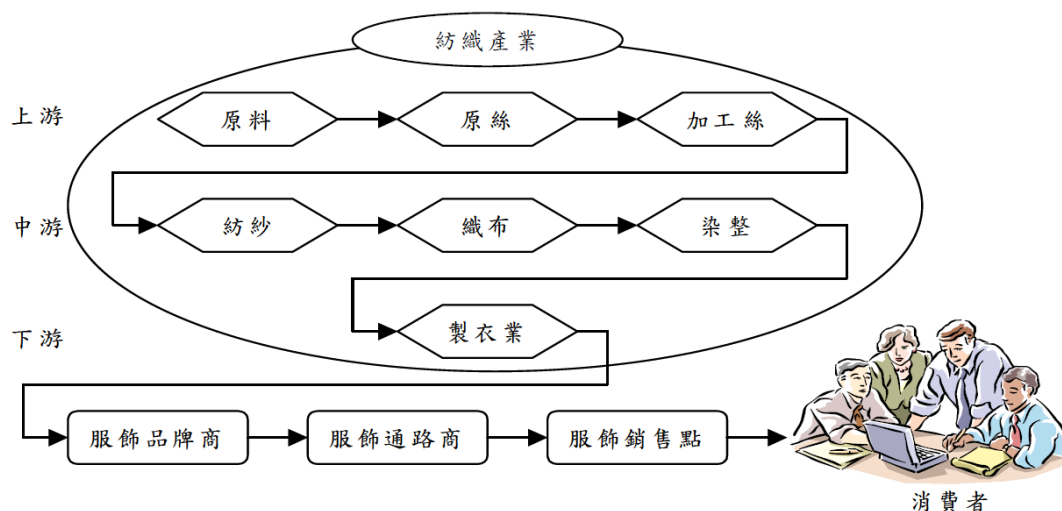
高的紡織產品研究發展。尤其亞太地區大型的區域整合陸續成形，台灣地處亞太重要的交通位置，但因國際政治等因素，導致在區域整合的趨勢嚴重落後，未來不管台灣是否順利能夠順利參與區域整合，台灣紡織產業必需要有心理準備未來的衝擊。而台灣紡織業主要競爭國家之一的韓國，為應對全球自由貿易協定趨勢、確保海外市場，並提升韓國經濟的競爭力，積極推動自由貿易協定（FTA），貿易覆蓋率已達 36.0%，未來洽簽中的 FTA 完成後，貿易覆蓋率將高達八成以上。因此，如何與中國大陸、韓國作出差異化競爭、提高產品市場的區隔，將成為台灣紡織業者必須面對的挑戰。

## 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. 產品之各種發展趨勢

近年台灣紡織業產品之品質與附加價值已有大幅之增進，有助於提升台灣產品國際形象，並已漸漸與開發中國家之產品產生市場區隔，拉大與東南亞及中國大陸產品之差距。台灣紡織業者正藉由發展各種不同高附加價值材料達成差異化之目的，紡織產業從業人員面對多年來供給過剩產業結構以及高油價等的負面環境衝擊，皆秉持如履薄冰的態度，積極開發機能性暨環保纖維，並致力於品質的提升。

全球紡織品的消費市場已朝機能性及環保性發展，以機能性紡織品為例，這兩年市場流行的發熱衣、涼感衣，都是機能性紡織品；此外在環保紡織品部分，近年台灣環保意識抬頭，成衣業者在開發商品階段，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。

現今全球市場正因高齡化、科技化及城市化等趨勢下而促使輕機能服裝需求興起，台灣紡織企業可善用既有之開發利基深化布局，再創紡織產業發展新契機！

### 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 25 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。

本公司主要海外生產基地簡介如下：

廠別區分	自有廠			
生產據點	馬來西亞	越南	緬甸勃生廠	寮國
設立時間	1998	2007	2013	建廠中
產能	3.6 萬件/月	12 萬件/月	30 萬件/月	24 萬件/月
人數	400	660	1500	700
特色	ISO/WRAP 認證通過	WRAP 認證通過	WRAP 認證通過 出口歐盟免關稅	WRAP 認證通過 出口歐盟免關稅

廠別區分	委外代工廠		
生產據點	緬甸仰光廠	中國	寮國
設立時間	2000	2004	2009
產能	30 萬件/月	2.5 萬件/月	24 萬件/月
人數	1500	370	700
特色	出口歐盟免關稅	ISO/WRAP 認證通過	出口歐盟免關稅

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：千元；%

項 目	102 年度		103 年度		104 年度第 1 季	
	金 額	比 例	金 額	比 例	金 額	比 例
歐 洲	1,267,382	57.88	1,522,626	57.55	338,990	57.26
美 洲	883,296	40.34	978,639	36.99	243,145	41.07
其 他	38,972	1.78	144,319	5.46	9,932	1.67
合 計	2,189,650	100.00	2,645,584	100.00	592,067	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，主力銷售地區以歐美洲為主，目前積極開發其他洲別市佔率。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。

D. 越南加入 TPP

因應對策：近來的熱門議題 TPP(跨太平洋夥伴協定)生效後，越南成衣出口美國成衣的貨品關稅，原料必須是來自於越南當地或會員國的「紗」，即在「yarn forward」原產地證明條

件下，始享有關稅優惠，預估未來越南成衣出口美國的金額可再增加一倍。

越南為台灣紡織布料的第二出口市場，出口集中在中、上游原料如纖維、紗線和布料等，形成緊密之垂直供應鏈關係，若 TPP 協定最終採取嚴格「yarn-forward」的紡織成衣原產地規定，在台灣未加入 TPP 之情況下，不僅可能重傷台灣與越南的紡織垂直供應鏈關係，長期下台灣的出口地位亦可能被其他 TPP 會員國所取代。

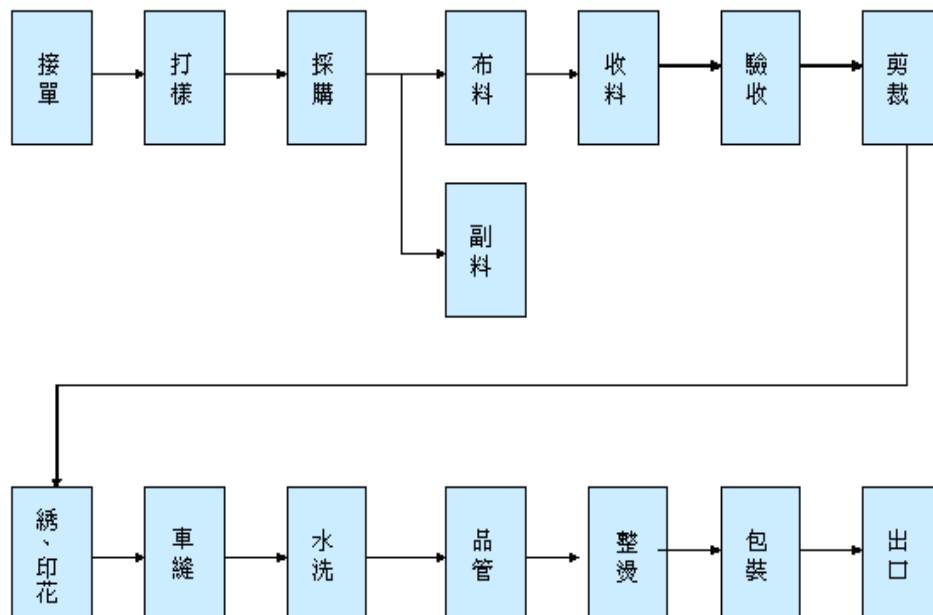
在 TPP 效應下，台灣將有更多廠商於越南設廠、擴廠或擴大生產線之計畫，也加速越南台商海外供應鏈之整合，以確保原料來源及滿足客戶需求；本公司已和客戶、越南當地原料供應商建立良好之供應鏈，未來也將隨著 TPP 效應加速在海外的佈局與整合。

## (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：千元

項目	102年				103年				104年度截至前1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	176,360	16.56%	無	廠商 D	135,172	12.61%	無	廠商 A	41,448	14.81%	無
2	廠商 D	126,057	11.83%	無	廠商 A	122,502	11.42%	無	廠商 D	40,910	14.62%	無
	其他	762,813	71.61%	—	其他	814,578	75.97%	—	其他	197,490	70.57%	—
	進貨淨額	1,065,230	100.00%	—	進貨淨額	1,072,252	100.00%	—	進貨淨額	279,848	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，故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：千元

項目	102年				103年				104年度截至前1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	1,267,382	58.02%	無	客戶 A	1,518,353	57.39%	無	客戶 A	338,990	57.26%	無
2	Gear	348,144	15.94%	無	Marmot	445,110	16.82%	無	Gear	115,026	19.43%	無
3	Marmot	335,492	14.07%	無	Gear	407,864	15.82%	無	Marmot	113,179	19.12%	無
	其他	233,248	10.68%	—	其他	274,257	9.97%	—	其他	24,872	4.19%	—
	銷貨淨額	2,184,266	100.00%	—	銷貨淨額	2,645,584	100.00%	—	銷貨淨額	592,067	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：千元；千 PCS

生產量值 主要商品	年度	102 年度			103 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
成衣	(註 1)		9,959	2,182,012	(註 1)	12,155	2,639,919
原物料			(註 2)	6,337		(註 2)	5,569
成衣代工			(註 3)	1,301		(註 3)	96
合計			9,959	2,189,650			12,155

註 1：本公司及子公司部份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。

註 3：係子公司接獲當地客戶委託之成衣加工所收取工繳費，故無法揭露其產量。

變動說明：主要係因 103 年度歐洲地區之客戶採量致價之策略奏效，大舉下單提升公司之銷售；美洲區客戶在交期準確及品質穩定供貨情況下，增加對我司之採購率；另澳亞洲區客戶亦持續穩定成長中，故 103 年度產量及產值較 102 年度成長。

(六)最近二年度銷售量值

單位：千元；千 PCS

銷售量值 主要商品	年度	102 年度				103 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
成衣		5	4,438	9,954	2,177,574	10	24,776	12,145	2,615,143
原物料		—	—	(註 1)	6,337	—	—	(註 1)	5,569
成衣代工		—	—	(註 2)	1,301	—	—	(註 2)	96
合計		5	4,438	9,954	2,185,212	10	24,776	12,145	2,620,808

註 1：係為銷售主副料(如布、拉鍊及扣子等)，單位數不同，故無法揭露其銷售量。

註 2：係子公司接獲當地客戶委託之成衣加工所收取工繳費，故無法揭露其銷售量。

變動說明：主要係因 103 年度歐洲地區之客戶採量致價之策略奏效，大舉下單提升公司之銷售；美洲區客戶在交期準確及品質穩定供貨情況下，增加對我司之採購率；另澳亞洲區客戶亦持續穩定成長中，故 103 年度產量及產值較 102 年度成長。

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		102 年度	103 年度	當 年 度 截 至 104 年 3 月 31 日
人 數	直接人工	1,256	1,621	1,711
	非直接人工	534	770	810
	合 計	1,790	2,391	2,521
平 均 年 歲		33.42	30.19	29.98
平 均 服 務 年 資		8.14	4.25	4.52
學 歷 分 布 比 率	博 士	—	—	—
	碩 士	0.22	0.21	0.16
	大 專	9.11	7.99	7.70
	高 中	28.32	30.45	30.11
	高 中 以 下	62.35	61.35	62.03

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）：本公司及其子公司屬較低污染之產業，且在當地政府皆通過環評檢測，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. 本公司之員工行為或倫理守則

本公司雖無訂定相關守則，但本公司新進員工需簽屬「員工保證書」，該書內容主要為要求員工受雇期間不得有任何非法行為、思想不正與侵挪公款或外漏工程或業務機密等情事發生。

2. 本公司之工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司之大樓接待處有警衛駐守，且進出均需刷卡，以確保員工人身安全。

海外子公司均通過WRAP(國際社會責任認證組織)之認證，保障員工有舒適的工作環境及人身安全保護。

### 3. 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。

### 4. 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。

### 5. 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	103/1/1~105/12/31	運動服飾產品委外代工	無
委外代工合約	Lao Universe Garment co., ltd	103/1/1~105/12/31	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	無	運動服飾產品委外代工	無
品牌使用協議書	洽銘服飾(南京)有限公司	無	哈克士品牌使用協定	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表(合併財務報告)

##### 1. 簡明資產負債表及綜合損益表資料－國際財務報導準則

##### (1)簡明資產負債表

單位：千元

項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 104年3月31日 財務資料
	99年	100年	101年	102年	103年	
流動資產		906,927	1,282,417	1,502,562	1,547,179	1,542,962
不動產、廠房及設備		106,343	104,788	194,338	239,402	250,797
無形資產		3,470	3,470	3,470	3,470	3,470
其他資產		30,729	31,650	43,003	39,887	39,570
資產總額		1,047,469	1,422,325	1,743,373	1,829,938	1,836,799
流動負債	分配前	339,514	478,178	438,180	370,283	318,074
	分配後	402,514	613,978	569,580	註2	—
非流動負債		19,083	19,050	20,385	23,121	20,755
負債總額	分配前	358,597	497,228	458,565	393,404	338,829
	分配後	421,597	633,028	589,965	註2	—
歸屬於母公司業主之權益		688,872	925,097	1,284,808	1,436,534	1,497,970
股本	分配前	350,000	388,000	438,000	481,800	481,800
	分配後	350,000	388,000	481,800	註2	—
資本公積		32,500	116,900	371,339	371,339	371,339
保留盈餘	分配前	319,736	434,054	500,533	592,372	664,413
	分配後	256,736	298,254	325,333	註2	—
其他權益		(13,364)	(13,857)	(25,064)	(8,977)	(19,582)
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	688,872	925,097	1,284,808	1,436,534	1,497,970
	分配後	625,872	789,297	1,153,408	註2	—

註1：本公司自102年度採用國際財務報導準則，尚無法填列最近五年度採用國際財務報導準則之財務資料，故另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：103年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

## (2) 簡明綜合損益表

單位：千元

項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 104年3月31日 財務資料
	99年	100年	101年	102年	103年	
營業收入			2,116,423	2,189,650	2,645,584	592,067
營業毛利			373,947	378,744	492,084	137,369
營業損益			229,779	213,980	296,528	87,946
營業外收入及支出			(8,018)	40,824	34,200	(1,528)
稅前淨利			221,761	254,804	330,728	86,418
繼續營業單位本期淨利			178,359	202,419	267,103	72,041
停業單位損失		不	—	—	—	—
本期淨利		適	178,359	202,419	267,103	72,041
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		用	(1,534)	(11,347)	16,023	(10,605)
本期綜合損益總額			176,825	191,072	283,126	61,436
淨利歸屬於母公司業主			178,359	202,419	267,103	72,041
淨利歸屬於非控制權益			—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於 母 公 司 業 主			176,825	191,072	283,126	61,436
綜合損益總額歸屬於 非 控 制 權 益			—	—	—	—
每股盈餘(元)			5.04	4.63	5.54	1.50

註1：本公司自102年度採用國際財務報導準則，尚無法填列最近五年度採用國際財務報導準則之財務資料，故另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

2. 簡明資產負債表及損益表資料－我國財務會計準則

(1) 簡明資產負債表

單位：千元

項目	年度	近五年度財務資料				
		99年	100年	101年	102年	103年
流動資產		702,515	906,927	1,283,104	註 1	
基金及投資		111,414	28,414	28,414		
固定資產		111,898	106,343	104,788		
無形資產		8,830	5,113	3,470		
其他資產		1,716	844	1,218		
資產總額		936,373	1,047,641	1,420,994		
流動負債	分配前	398,920	339,819	478,178		
	分配後	452,920	402,819	613,978		
長期負債		—	—	—		
其他負債		11,037	12,453	15,407		
負債總額	分配前	409,957	352,272	493,585		
	分配後	463,957	415,272	629,385		
股本		300,000	350,000	388,000		
資本公積		—	32,500	116,900		
保留盈餘	分配前	242,277	326,233	436,366		
	分配後	188,277	263,233	300,566		
金融商品未實現損益		—	—	—		
累積換算調整數		(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	526,416	695,369	927,409		
	分配後	472,416	632,369	791,609		

註 1：自 102 年起本公司及其子公司已全面採用國際財務報導準則。

(2) 簡明損益表

單位：千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		99年	100年	101年	102年	103年
營業收入		1,654,174	1,811,680	2,116,423	註 1	
營業毛利		232,535	294,048	373,190		
營業損益		96,347	150,272	224,553		
營業外收入及利益		4,643	21,711	5,219		
營業外費用及損失		(16,208)	(1,165)	(13,237)		
繼續營業部門稅前損益		84,782	170,818	216,535		
繼續營業部門損益		67,312	137,956	173,133		
停業部門損益		—	—	—		
非常損益		—	—	—		
會計原則變動之累積影響數		—	—	—		
本期損益		67,312	137,956	173,133		
每股盈餘		2.24	4.22	4.89		

註 1：自 102 年起本公司及其子公司已全面採用國際財務報導準則。

(二)簡明資產負債表及綜合損益表(個體財務報告)

1. 簡明資產負債表及綜合損益表資料－國際財務報導準則

(1)簡明資產負債表

單位：千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		99年	100年	101年	102年	103年
流動資產			844,834	1,215,621	1,393,666	1,407,260
不動產、廠房及設備			38,204	37,373	38,075	39,978
無形資產			—	—	—	—
其他資產			158,234	163,390	298,693	324,774
資產總額			1,041,272	1,416,384	1,730,434	1,772,012
流動負債	分配前		333,774	472,237	426,156	313,494
	分配後		396,774	608,037	557,556	註2
非流動負債			18,626	19,050	19,470	21,984
負債總額	分配前		352,400	491,287	445,626	335,478
	分配後		415,400	627,087	577,026	註2
歸屬於母公司業主之權益			688,872	925,097	1,284,808	1,436,534
股本	分配前		350,000	388,000	438,000	481,800
	分配後		350,000	388,000	481,800	註2
資本公積			32,500	116,900	371,339	371,339
保留盈餘	分配前		319,736	434,054	500,533	592,372
	分配後		256,736	298,254	325,333	註2
其他權益			(13,364)	(13,857)	(25,064)	(8,977)
庫藏股票			—	—	—	—
非控制權益			—	—	—	—
權益總額	分配前		688,872	925,097	1,284,808	1,436,534
	分配後		625,872	789,297	1,153,408	註2

註1：本公司自102年度採用國際財務報導準則，尚無法填列最近五年度採用國際財務報導準則之財務資料，故另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：103年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

## (2) 簡明綜合損益表

單位：千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)			
	99年	100年	101年	102年	103年
營業收入	不 適 用		1,941,788	2,001,328	2,445,200
營業毛利			326,858	331,606	438,788
營業損益			223,102	216,689	293,889
營業外收入及支出			(1,950)	31,165	29,992
稅前淨利			221,152	247,854	323,881
繼續營業單位本期淨利			178,359	202,419	267,103
停業單位損失			—	—	—
本期淨利			178,359	202,419	267,103
本期其他綜合損益 (稅後淨額)			(1,534)	(11,347)	16,023
本期綜合損益總額			176,825	191,072	283,126
每股盈餘(元)			5.04	4.63	5.54

註1：本公司自102年度採用國際財務報導準則，尚無法填列最近五年度採用國際財務報導準則之財務資料，故另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

## 2. 簡明資產負債表及損益表資料－我國財務會計準則

### (1) 簡明資產負債表

單位：千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		99年	100年	101年	102年	103年
流動資產		641,283	844,834	1,216,308		
基金及投資		243,171	157,233	161,769		
固定資產		39,691	38,204	37,373		
無形資產		5,360	1,643	—		
其他資產		513	357	312		
資產總額		930,018	1,042,271	1,415,762		
流動負債	分配前	392,222	334,906	472,946		
	分配後	446,222	397,906	608,746		
長期負債		—	—	—		
其他負債		11,380	11,996	15,407		
負債總額	分配前	403,602	346,902	488,353		
	分配後	457,602	409,902	624,153		
股本		300,000	350,000	388,000		
資本公積		—	32,500	116,900		
保留盈餘	分配前	242,277	326,233	436,366		
	分配後	188,277	263,233	300,566		
金融商品未實現損益		—	—	—		
累積換算調整數		(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	526,416	695,369	927,409		
	分配後	472,416	632,369	791,609		

註 1

註 1：自 102 年起本公司已採用國際財務報導準則。

### (2) 簡明損益表

單位：千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		99年	100年	101年	102年	103年
營業收入		1,479,912	1,624,186	1,941,788		
營業毛利		194,920	259,682	326,101		
營業損益		100,267	155,491	217,876		
營業外收入及利益		3,199	19,910	9,690		
營業外費用及損失		(18,646)	(6,169)	(11,640)		
繼續營業部門稅前損益		84,820	169,232	215,926		
繼續營業部門損益		67,162	137,956	173,133		
停業部門損益		—	—	—		
非常損益		—	—	—		
會計原則變動之累積影響數		—	—	—		
本期損益		67,162	137,956	173,133		
每股盈餘		2.24	4.22	4.89		

註 1

註 1：自 102 年起本公司已採用國際財務報導準則。

(三)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
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
102	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
103	資誠聯合會計師事務所	杜佩玲及張淑瓊會計師	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)財務分析－國際財務報導準則

#### 1. 財務分析－合併財務報告

分析項目(註2)		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 104年3月31日 財務資料
		99年	100年	101年	102年	103年	
財務結構(%)	負債占資產比率			34.95	26.30	21.49	18.44
	長期資金占不動產、廠房及設備比率			882.82	661.12	600.05	597.28
償債能力(%)	流動比率			268.18	342.90	417.83	485.09
	速動比率			172.48	214.07	302.15	352.97
	利息保障倍數			—	—	—	—
經營能力	應收款項週轉率(次)			6.04	5.31	6.82	7.17
	平均收現日數			60.43	68.73	53.51	50.90
	存貨週轉率(次)			4.58	3.96	5.23	5.28
	應付款項週轉率(次)			5.30	4.91	7.49	8.05
	平均銷貨日數			79.69	92.17	69.78	69.12
	不動產、廠房及設備週轉率(次)			20.04	14.64	12.19	9.66
	總資產週轉率(次)			1.71	1.38	1.48	1.29
獲利能力	資產報酬率(%)			14.44	12.78	14.94	15.71
	權益報酬率(%)			22.10	18.31	19.63	19.63
	稅前純益占實收資本額比率(%)			57.15	58.17	68.64	17.93
	純益率(%)			8.42	9.24	10.09	12.16
	每股盈餘(元)			5.04	4.63	5.54	1.50
現金流量	現金流量比率(%)			15.66	6.79	82.66	69.83
	現金流量允當比率(%)			66.12	27.31	54.55	70.04
	現金再投資比率(%)			1.17	—	11.29	1.83
槓桿度	營運槓桿度			1.03	1.04	1.04	1.05
	財務槓桿度			1.00	1.00	1.00	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):

1. 流動比率：主要係因103年度營運暢旺，致使營運週轉金增加，且因103年第4季採購金額相較去年同期減少，致使應付款項及存貨較去年同期減少。
2. 速動比率：主要係因103年度營運暢旺，致使營運週轉金增加，且因103年第4季採購金額相較去年同期減少，致使應付款項及存貨較去年同期減少。
3. 應收款項週轉率及收現日數：主要係因103年度營運暢旺，致使營業收入較去年同期增加所致，且因104年度第4季主要銷售對象為授信較短之客戶。
4. 存貨週轉率及平均銷售日數：主要係因103年營運暢旺，營業成本隨之增加，且因103年第4季採購金額相較去年同期減少，亦導致存貨較去年同期減少。
5. 現金流量比率：主要係因103年度營收良好提升，營運活動現金流入所致。
6. 現金流量允當比率：主要係因103年度營業活動淨現金流入持續增加外，資本支出金額減少所致。
7. 現金再投資比率：主要係因102年大量資本支出致使現金再投資比率為負數，103年度除營業活動淨現金流入，並無大量資本支出。

## 2. 財務分析－個體財務報告

分析項目(註2)		最近五年度財務分析(註1)				
		99年	100年	101年	102年	103年
財務結構(%)	負債占資產比率			34.68	25.75	18.93
	長期資金占不動產、廠房及設備比率			2,475.30	3,374.41	3,593.31
償債能力(%)	流動比率			257.41	327.03	448.89
	速動比率			161.86	197.54	313.38
	利息保障倍數			—	—	—
經營能力	應收款項週轉率(次)			5.84	5.20	7.01
	平均收現日數			62.50	70.19	52.06
	存貨週轉率(次)			4.43	3.74	5.03
	應付款項週轉率(次)			4.83	4.43	6.84
	平均銷貨日數			82.39	97.59	72.56
	不動產、廠房及設備週轉率(次)			51.38	53.05	62.91
	總資產週轉率(次)			1.58	1.27	1.40
獲利能力	資產報酬率(%)			14.51	12.86	15.25
	權益報酬率(%)			22.10	18.31	19.63
	稅前純益占實收資本額比率(%)			56.99	56.58	67.22
	純益率(%)			9.18	10.11	10.87
	每股盈餘(元)			5.04	5.09	5.54
現金流量	現金流量比率(%)			12.85	9.51	94.28
	現金流量允當比率(%)			63.39	31.84	62.44
	現金再投資比率(%)			—	—	11.20
槓桿度	營運槓桿度			1.00	1.00	1.01
	財務槓桿度			1.00	1.00	1.00

不  
適  
用

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):

- 負債占資產比率：主要係因103年第4季採購金額相較去年同期減少，致使應付款項相較去年同期減少所致。
- 流動比率：主要係因103年度營運暢旺，致使營運週轉金增加，且因103年第4季採購金額相較去年同期減少，致使應付款項及存貨較去年同期減少。
- 速動比率：主要係因103年度營運暢旺，致使營運週轉金增加，且因103年第4季採購金額相較去年同期減少，致使應付款項及存貨較去年同期減少。
- 應收款項週轉率及收現日數：主要係因103年度營運暢旺，致使營業收入較去年同期增加所致，且因104年度第4季主要銷售對象為授信較短之客戶。
- 存貨週轉率及平均銷貨日數：主要係因103年度營運暢旺，營業成本亦相對增加，且因103年第4季採購金額相較去年同期減少，存貨較去年同期減少。
- 應付款項週轉率及付現日數：主要係因103年度營運暢旺，營業成本隨之增加，且由於103年第4季採購金額較去年同期減少，致使應付款項較去年同期減少。
- 現金流量比率及現金再投資比率：主要係因103年度營收良好提升，營運活動現金流入所致。
- 現金投資允當比率：主要係因102年大量資本支出致使現金再投資比率為負數，103年度除營業活動淨現金流入，並無大量擴充廠房或機器設備等支出。

註1：本公司自102年採用國際財務報導準則，因採用國際財務報導準則之財務資料不滿五個年度者，另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：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4)

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5)

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6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註3：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4：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5：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。

註6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(二)財務分析－我國財務會計準則

1. 財務分析－合併財務報告

項目		年度	最近五年度財務資料				
			99年	100年	101年	102年	103年
財務結構(%)	負債占資產比率		43.78	33.63	34.74	註1	
	長期資金占固定資產比率		470.44	653.89	885.03		
償債能力(%)	流動比率		176.10	266.89	268.33		
	速動比率		84.48	162.54	172.63		
	利息保障倍數(倍)		562.47	337.92	—		
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.92	6.73	6.05		
	平均收現日數		52.75	54.23	60.33		
	存貨週轉率(次)		4.72	4.38	4.59		
	應付款項週轉率(次)		4.32	5.22	5.30		
	平均銷貨日數		77.33	83.33	79.52		
	固定資產週轉率(次)		14.45	16.60	20.05		
	總資產週轉率(次)		1.71	1.83	1.81		
獲利能力	資產報酬率(%)		7.38	13.95	14.03		
	股東權益報酬率(%)		13.02	22.58	21.34		
	占實收資本比率(%)	營業利益		32.12	42.93		57.87
		稅前純益		28.26	48.81		55.81
	純益率(%)		4.07	7.61	8.18		
	每股盈餘(元)		2.24	4.22	4.89		
現金流量(%)	現金流量比率		—	6.12	15.53		
	現金流量允當比率		57.87	53.08	65.97		
	現金再投資比率		—	—	1.12		
槓桿度	營運槓桿度		2.41	1.96	1.66		
	財務槓桿度		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)不適用。							

註1：自102年起本公司及其子公司已全面採用國際財務報導準則。

## 2. 財務分析－個體財務報告

項目		年度	最近五年度財務資料				
			99年	100年	101年	102年	103年
財務結構(%)	負債占資產比率		43.40	33.28	34.49	註1	
	長期資金占固定資產比率		1326.29	1820.15	2481.49		
償債能力(%)	流動比率		163.50	252.26	257.18		
	速動比率		78.19	152.54	161.76		
	利息保障倍數(倍)		4,465.21	334.79	—		
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.35	6.22	5.84		
	平均收現日數		57.48	58.68	62.50		
	存貨週轉率(次)		4.76	4.25	4.44		
	應付款項週轉率(次)		3.86	4.62	4.83		
	平均銷貨日數		76.68	85.88	82.21		
	固定資產週轉率(次)		36.75	41.70	51.39		
	總資產週轉率(次)		1.67	1.65	1.58		
獲利能力	資產報酬率(%)		7.56	14.03	14.09		
	股東權益報酬率(%)		13.52	22.58	21.34		
	占實收資本比率(%)	營業利益		33.42	44.43		56.15
		稅前純益		28.27	48.35	55.65	
	純益率(%)		4.54	8.49	8.92		
	每股盈餘(元)		2.24	4.22	4.89		
現金流量(%)	現金流量比率		—	5.17	12.83		
	現金流量允當比率		60.09	54.11	63.60		
	現金再投資比率		—	—	—		
槓桿度	營運槓桿度		1.03	1.05	1.03		
	財務槓桿度		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)							
不適用。							

註1：自102年起本公司已採用國際財務報導準則。

註2：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4)

#### 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5)

#### 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6)。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註3：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4：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5：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：請參閱附件一。
- 四、最近年度財務報告：請參閱附件二。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱附件三。
- 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：千元；%

項目	年度	102 年度	103 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,502,562	1,547,179	44,617	2.97
不動產、廠房及設備		194,338	239,402	45,064	23.19
無形資產		3,470	3,470	—	—
其他資產		43,003	39,887	(3,116)	(7.25)
資產總額		1,743,373	1,829,938	86,565	4.97
流動負債		438,180	370,283	(67,897)	(15.50)
非流動負債		20,385	23,121	2,736	13.42
負債總額		458,565	393,404	(65,161)	(14.21)
歸屬於母公司業主之權益					
股本		438,000	481,800	43,800	10.00
資本公積		371,339	371,339	—	—
保留盈餘		500,533	592,372	91,839	18.35
其他權益		(25,064)	(8,977)	(16,087)	(64.18)
庫藏股票		—	—		
非控制權益		—	—		
權益總額		1,284,808	1,436,534	151,726	11.81
<p>變動比例達 20%且金額達新台幣壹千萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：</p> <p>◎不動產、廠房及設備：主要係因營運狀況，增添機器設備及租賃改良所致。</p> <p>◎其他權益：主要係子公司 Chiamoon 及 Hakers Myanmar 103 年度匯率波動過大，致使其功能性貨幣轉為台灣母公司表達貨幣，所產生之兌換差額所致。</p> <p>※以上差異係屬正常營業變動，對本公司及子公司財務狀況並無重大影響。</p>					

## 二、財務績效

單位：千元；%

項目 \ 年度	102 年度	103 年度	差異	
			金額	%
營業收入	2,189,650	2,645,584	455,934	20.82
營業成本	(1,810,906)	(2,153,500)	(342,594)	18.92
營業毛利	378,744	492,084	113,340	29.93
營業費用	(164,764)	(195,556)	(30,792)	18.69
營業損益	213,980	296,528	82,548	38.58
營業外收入及支出	40,824	34,200	(6,624)	(16.23)
稅前淨利	254,804	330,728	75,924	29.80
所得稅費用	(52,385)	(63,625)	(11,240)	21.46
本期損益	202,419	267,103	64,684	31.96
其他綜合損益	(11,347)	16,023	27,370	241.21
本期綜合利益總額	191,072	283,126	92,054	48.18

### 1. 重大變動項目說明

變動比例達 20% 且金額達新台幣壹千萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：

- ◎營業收入：主要係隨客戶業績成長增加訂單，致使本公司業績成長所致。
- ◎營業毛利：主要係因本期業績成長且銷售毛利較高之產品增加，致使營業毛利成長所致。
- ◎營業損益：主要係因本期業績成長，毛利率提升，致使營業利益隨之增加。
- ◎稅前淨利：主要係因本期業績成長，致使公司獲利增加。
- ◎所得稅費用：主要係因本期公司獲利增加所致。
- ◎本期損益：主要係因本期公司業績成長，致使公司獲利增加。
- ◎其他綜合損益：主要係子公司 Chiamoon 及 Hakers Myanmar 103 年度匯率波動過大，致使其功能性貨幣轉為台灣母公司表達貨幣，所產生之兌換差額所致。
- ◎本期綜合利益總額：主要係本期業績成長，致使公司獲利增加，且子公司匯率波動過大造成財務報表換算之兌換差額較上期增加所致。

### 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

本公司 103 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。另本公司及子公司仍屬成長階段，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。

### 三、現金流量

#### (一)最近年度(103年度)現金流量變動之分析說明

單位：千元

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
347,651	306,111	(136,756)	517,006	—	—
分析說明： 1. 本年度現金流量變動情形分析： ◎營業活動：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。 ◎投資活動：投資活動淨現金流出係因本年度隨營運情況增添機器設備及租賃改良等，致使現金流出所致。 ◎籌資活動：籌資活動淨現金流出係因本年度發放現金股利 131,400 千元，致使現金流出所致。 2. 現金不足額之補救措施： ◎投資計畫：不適用。 ◎理財計畫：不適用。					

(二)流動性不足之改善計畫：本公司及其子公司與國內外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(104年度)現金流量性分析

單位：千元

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
517,006	306,111	(300,276)	522,841	—	—
分析說明： 1. 未來一年現金流量變動情形分析： ◎營業活動：營業活動淨現金流入係當期獲利成長致使現金流入所致。 ◎投資活動：投資活動淨現金流出係因本年度隨營運情況增添機器設備及租賃改良等，致使現金流出所致。 ◎籌資活動：籌資活動淨現金流入係當期發放現金股利致使現金流出所致。 2. 預計現金不足額之補救措施： ◎投資計畫：不適用。 ◎理財計畫：不適用。					

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

##### (一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：千元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				103 年度	104 年度
Haker Lao 之建廠計畫	營運資金	104/09	97,920	24,328	73,592
大陸哈克士之投資計畫	營運資金	104/12	4,590	—	4,590

##### (二) 預期可能產生效益

1. Haker Lao 之建廠計畫：寮國廠為本公司預計直接投資之自有委外加工廠，預估產能為每月 24 萬件，配合當地委託之代工廠每月產能 24 萬件，渴望提升寮國區總產能達到每月 48 萬件，藉由擴充該產能可產生之效益為轉投資所產生之投資收益及產能擴充帶進之稅後淨利。
2. 大陸哈克士之投資計畫：本公司原授權當地公司於大陸地區推廣自有品牌「哈克士」，經此期間採代理授權之策略下，該自有品牌業務尚未有足夠業績及獲利，然著眼於大陸運動休閒服飾之未來成長性及產業規模，於中國地區發展自有品牌係為本公司之重要營運策略，故本公司擬改採直接經營該品牌之營運策略。

#### 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 103 年度採權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額為新台幣 3,059 千元，虧損如下：
  1. Chiamoon 子公司係增加毛利率較高之客戶佔比及降低原物料之耗用率來提升獲利。
  2. 銘旺越南子公司隨營運成長已開始獲利，唯因當地稅制影響繳交之所得稅增加，致使虧損。
  3. Hakers Myanmar 子公司因 102 年 11 月完工，103 年上半年度係屬營運初期，產能利用率不足致使虧損，隨之下半年度學習曲線提升，提高產能利用率，虧損逐步縮小。
  4. Hakers Malaysia 子公司主要負責本公司之自有品牌於馬來西亞推廣銷售，103 年度業績相較去年同期成長 28.94%，虧損已逐漸減少。
  5. Hakers Lao 子公司係資本分批投入，目前仍在建廠中，相關開辦費投

入所產生之虧損。

(三)未來一年投資計畫：預計 104 年度寮國資本分批投入尚需 73,592 千元及設立大陸哈克士 4,590 千元。

## 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：千元；%

項目	102 年度			103 年度		
	金額	估營收 比例	估稅前損 益比例	金額	估營收 比例	估稅前損 益比例
利息支出	—	—	—	—	—	—
淨外幣兌換利益	22,902	1.05	8.99	42,858	1.62	12.96
營業收入	2,189,650	—	—	2,645,584	—	—
稅前損益	254,804	—	—	330,728	—	—

### 1. 利率變動影響

本公司及子公司自有資金充足，故近二年未有利息費用產生，故利率變動對本公司及子公司之影響應尚屬有限。

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

### 2. 匯率變動影響

本公司及子公司營業以外銷為主，大部分係以美金計價，進貨則以國內廠商及國外廠商各佔約 50%，國外廠商進貨大多以美金計價，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，匯率變動對本公司及子公司之損益仍有一定的影響性。本公司及子公司 102 年度合併兌換利益占合併營收淨額及合併稅前損益分別約為 1.05%及 8.99%，103 年度合併兌換利益占合併營收淨額及合併稅前損益分別約為 1.62%及 12.96%。

因應措施：本公司及子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

本公司及子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。

因應措施：本公司及子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

本公司及子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，本公司及子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。本公司及子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

本公司及子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。本公司及子公司近年內皆未受國內外重要政策及法律變動而有重大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

本公司及子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及子公司財務業務有重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司及子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

本公司及子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畫，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

##### 1. 預期效益

- (1) 現有配合產能之生產基地，因廠房及設備老舊，無法配合本公司汰舊更新，故透過本公司建置符合歐美對成衣廠之認證之代工廠，並將產能轉移到人力密集較多的生產基地。
- (2) 依據訂單量及客人多樣化需求，進行部份生產基地的調整與轉換。

##### 2. 可能風險因應措施

- (1) 投資金額過大，影響資金運用。
- (2) 產能使用率未符合預期。

##### 3. 因應措施

- (1) 自設生產基地，於整體訂單佈署時能有效調配各廠之產能，以因應客戶多變式之訂單需求。
- (2) 公司仍有長期配合之協力商，能隨時彈性調整所需之產能。
- (3) 公司近來年資金調配適宜，並無因自設生產基地造成短期資金不足之虞。

#### (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨：本公司及子公司之進貨廠商大多是長期往來的公司，與公司關係良好，長久以來供貨穩定性高且品質良好。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，公司目前應無進貨集中之風險。
2. 銷貨：本公司及子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，以開拓新客戶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：

1.公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司截至年報刊印日止已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

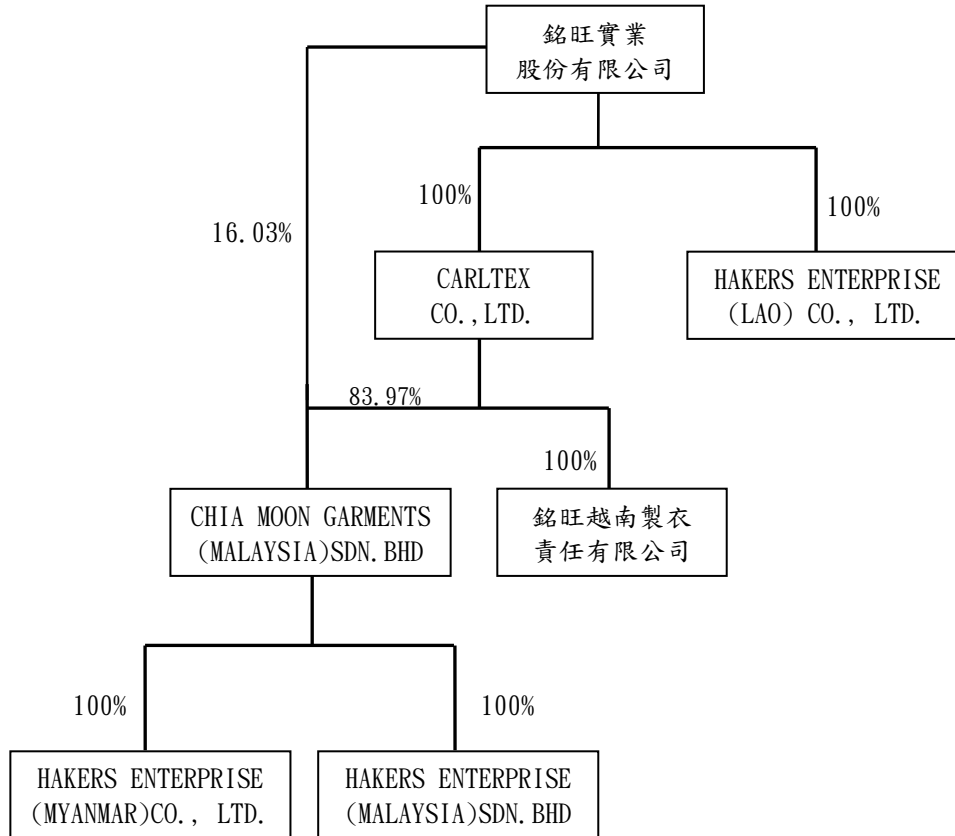
(十三)其他重要風險及因應措施：無。

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

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	291,252	投資控股
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA)SDN. BHD.	76/04/23	2587, LORONG JELAWATSATU. SEBERANG JAYA INDUSTRIAL ESTATE, 13700 PERAI, PENANG MALAYSIA	211,009	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	113,143	成衣加工
HAKERS ENTERPRISE (MALAYSIA) SDN. BHD.	102/01/25	2587, LORONG JELAWATSATU. SEBERANG JAYA INDUSTRIAL ESTATE, 13700 PERAI, PENANG MALAYSIA	4,750	成衣銷售
HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	102/03/11	BLOCK NO. (P-3), PLOT NO. (52-INDUSTRIAL ZONE), WARD NO. (13), PATHEIN TOWNSHIP, AYEYARWADDY REGION, THE REPUBLIC OF THE UNION OF MYANMAR.	134,247	成衣加工
HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.	103/09/25	BAN PHONMEE TAI, VIENTIANE PROVINCE, LAO P. D. R.	24,328	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	—	—
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA)SDN. BHD.	董事長	CHEN KUO SIUNG	—	—
	董事兼總經理	TSAI KUN CHANG	—	—
	董 事	TEOH SWEE KEOW	—	—
銘旺越南製衣 責任有限公司	董事兼總經理	陳盈璇	—	—
	董事兼副總經理	張聖豪	—	—
	董 事	李清順	—	—
HAKERS ENTERPRISE (MALAYSIA) SDN. BHD.	董事兼總經理	TSAI KUN CHANG	—	—
	董 事	LOOI SIEW YENG	—	—
	董 事	TAY TZE SHAN	—	—
HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	董事兼總經理	TSAI KUN CHANG	—	—
	董 事	CHEN KUO SIUNG	—	—
	董 事	Joseph V.K Chuang	—	—
HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.	董事長	鄭志宏	—	—

(六)各關係企業營運概況

103年12月31日 單位：千元

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)
銘旺實業 股份有限公司	481,800	1,772,012	335,478	1,436,534	2,455,200	293,889	267,103
CARLTEX CO., LTD.	291,252	244,675	—	244,675	—	—	(1,711)
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA)SDN. BHD.	200,247	249,959	15,069	234,890	243,569	18,094	(1,588)
銘旺越南製衣責任有限公司	113,143	66,215	22,900	43,315	119,312	1,363	(378)
HAKERS ENTERPRISE (MALAYSIA) SDN. BHD.	4,750	4,087	633	3,454	2,166	(501)	(273)
HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	134,247	255,959	136,399	119,560	67,753	(15,101)	(15,443)
HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.	24,328	24,513	0	24,513	0	(615)	(492)

(七)關係企業合併財務報表及關係報告書：

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 103 年度(自民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則公報第二十七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 104 年 3 月 20 日

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、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三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。
- 五、其他必要補充說明事項：無。

# 附件一

銘旺實業股份有限公司

一〇三年度監察人審查報告

## 監察人審查報告

董事會造具本公司一〇三年度營業報告書、個體財務報表、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杜佩玲及張淑瓊會計師查核完竣，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

本公司一〇四年股東常會

監察人：胡 岡 霖



監察人：陳 奕 雄



中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 二 十 日

## 附件二

銘旺實業股份有限公司

一〇三年度合併財務報告暨會計師查核報告


銘旺實業股份有限公司及子公司  
合併財務報告暨會計師查核報告書  
民國 103 年度及 102 年度  
(股票代碼 4432)

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

銘旺實業股份有限公司及子公司  
民國 103 年度及 102 年度合併財務報告暨會計師查核報告書  
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	聲明書	4
四、	會計師查核報告書	5
五、	合併資產負債表	6 ~ 7
六、	合併綜合損益表	8
七、	合併權益變動表	9
八、	合併現金流量表	10 ~ 11
九、	合併財務報告附註	12 ~ 48
	(一) 公司沿革	12
	(二) 通過財務報告之日期及程序	12
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12 ~ 14
	(四) 重大會計政策之彙總說明	15 ~ 22
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23
	(六) 重要會計項目之說明	23 ~ 36
	(七) 關係人交易	36 ~ 37
	(八) 質押之資產	37

項	目	頁	次
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	37	
(十)	重大之災害損失	37	
(十一)	重大之期後事項	37	
(十二)	其他	38 ~ 42	
(十三)	附註揭露事項	43 ~ 46	
(十四)	部門資訊	47 ~ 48	

  
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 103 年度(自民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則公報第二十七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 104 年 3 月 20 日



資誠

會計師查核報告書

(104)財審報字第 14004065 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103年及102年12月31日之合併資產負債表，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。

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，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。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告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達銘旺實業股份有限公司及子公司民國103年及102年12月31日之財務狀況，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之財務績效與現金流量。

銘旺實業股份有限公司已編製民國103年度及102年度個體財務報告，並經本會計師出具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

杜佩玲

杜佩玲

會計師

張淑瓊

張淑瓊



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 0990042602 號

中華民國 104 年 3 月 20 日

  
 銘旺實業股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	517,006	28	\$	347,651	20
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動			206,384	11		167,156	10
1150	應收票據淨額			270	-		-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		381,944	21		392,490	22
1200	其他應收款			6,123	1		15,806	1
130X	存貨	六(五)		333,663	18		489,608	28
1410	預付款項	七		94,688	5		74,931	4
1470	其他流動資產	八		7,101	1		14,920	1
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>1,547,179</u>	<u>85</u>		<u>1,502,562</u>	<u>86</u>
<b>非流動資產</b>								
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	六(四)		13,370	1		28,414	2
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		239,402	13		194,338	11
1780	無形資產			3,470	-		3,470	-
1840	遞延所得稅資產	六(十九)		2,857	-		181	-
1900	其他非流動資產	六(七)及八		23,660	1		14,408	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>282,759</u>	<u>15</u>		<u>240,811</u>	<u>14</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>1,829,938</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,743,373</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103年及102年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>							
2150	應付票據	\$	82,715	4	\$	139,955	8
2170	應付帳款	六(八)	121,979	7	193,311	11	
2180	應付帳款—關係人	七	22,872	1	13,764	1	
2200	其他應付款	六(九)	101,846	6	59,648	3	
2220	其他應付款項—關係人		-	-	11	-	
2230	當期所得稅負債	六(十九)	36,027	2	28,182	2	
2300	其他流動負債		4,844	-	3,309	-	
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>370,283</u>	<u>20</u>	<u>438,180</u>	<u>25</u>	
<b>非流動負債</b>							
2570	遞延所得稅負債	六(十九)	4,856	-	430	-	
2600	其他非流動負債	六(十)	18,265	1	19,955	1	
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>23,121</u>	<u>1</u>	<u>20,385</u>	<u>1</u>	
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>393,404</u>	<u>21</u>	<u>458,565</u>	<u>26</u>	
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>							
<b>股本</b>							
3110	普通股股本	六(十二)	481,800	26	438,000	25	
<b>資本公積</b>							
3200	資本公積	六(十三)	371,339	20	371,339	21	
<b>保留盈餘</b>							
3310	法定盈餘公積	六(十四)	75,579	4	55,337	3	
3320	特別盈餘公積		25,064	2	13,857	1	
3350	未分配盈餘		491,729	27	431,339	25	
<b>其他權益</b>							
3400	其他權益	六(十五)	( 8,977)	-	( 25,064)	( 1)	
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>		<u>1,436,534</u>	<u>79</u>	<u>1,284,808</u>	<u>74</u>	
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>1,436,534</u>	<u>79</u>	<u>1,284,808</u>	<u>74</u>	
<b>重大期後事項</b>							
六(十四)及十一							
<b>負債及權益總計</b>			<u>\$ 1,829,938</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,743,373</u>	<u>100</u>	

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，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及子公司  
 合併綜合損益表  
 民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	103 金	年 額	度 %	102 金	年 額	度 %		
4000 營業收入	七	\$	2,645,584	100	\$	2,189,650	100		
5000 營業成本	六(五)(十)(十八)及七	(	2,153,500)	(	82)	(	1,810,906)	(	83)
5900 營業毛利			492,084	18		378,744	17		
營業費用	六(十)(十八)								
6100 推銷費用		(	127,022)	(	5)	(	97,144)	(	4)
6200 管理費用		(	68,534)	(	2)	(	67,620)	(	3)
6000 營業費用合計		(	195,556)	(	7)	(	164,764)	(	7)
6900 營業利益			296,528	11		213,980	10		
營業外收入及支出									
7010 其他收入	六(十六)		5,585	-		17,423	1		
7020 其他利益及損失	六(十七)		28,615	1		23,401	1		
7000 營業外收入及支出合計			34,200	1		40,824	2		
7900 稅前淨利			330,728	12		254,804	12		
7950 所得稅費用	六(十九)	(	63,625)	(	2)	(	52,385)	(	3)
8200 本期淨利		\$	267,103	10	\$	202,419	9		
其他綜合損益(淨額)									
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十五)	\$	16,087	1	(\$	11,207)	-		
8360 確定福利計畫精算損失		(	64)	-	(	140)	-		
8500 本期綜合利益總額		\$	283,126	11	\$	191,072	9		
淨利歸屬於：									
8610 母公司業主		\$	267,103	10	\$	202,419	9		
綜合損益總額歸屬於：									
8710 母公司業主		\$	283,126	11	\$	191,072	9		
每股盈餘	六(二十)								
9750 基本每股盈餘		\$		5.54	\$		4.63		
9850 稀釋每股盈餘		\$		5.54	\$		4.62		

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳國雄



經理人：呂清裕

-8-



會計主管：陳靜怡



銘旺實業股份有限公司及子公司  
合併權益變動表  
民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於母公			司業主之			國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	權益總額
	普通股本	普通溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	盈餘		
102 年								
102年1月1日餘額	\$ 388,000	\$ 116,900	\$ 38,023	\$ -	\$ 396,031	(\$ 13,857)	\$ 925,097	
101年度盈餘指撥及分派								
提列法定盈餘公積	-	-	17,314	-	(17,314)	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	13,857	(13,857)	-	-	
現金股利	-	-	-	-	(135,800)	-	(135,800)	
現金增資	50,000	249,250	-	-	-	-	299,250	
員工認股權酬勞成本	-	5,189	-	-	-	-	5,189	
本期淨利	-	-	-	-	202,419	-	202,419	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(140)	(11,207)	(11,347)	
102年12月31日餘額	\$ 438,000	\$ 371,339	\$ 55,337	\$ 13,857	\$ 431,339	(\$ 25,064)	\$ 1,284,808	
103 年								
103年1月1日餘額	\$ 438,000	\$ 371,339	\$ 55,337	\$ 13,857	\$ 431,339	(\$ 25,064)	\$ 1,284,808	
102年度盈餘指撥及分派								
提列法定盈餘公積	-	-	20,242	-	(20,242)	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	11,207	(11,207)	-	-	
股票股利	43,800	-	-	-	(43,800)	-	-	
現金股利	-	-	-	-	(131,400)	-	(131,400)	
本期淨利	-	-	-	-	267,103	-	267,103	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(64)	16,087	16,023	
103年12月31日餘額	\$ 481,800	\$ 371,339	\$ 75,579	\$ 25,064	\$ 491,729	(\$ 8,977)	\$ 1,436,534	

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳國雄

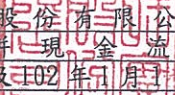


經理人：呂清裕



會計主管：陳靜怡



  
 銘旺實業股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
合併稅前淨利		\$ 330,728	\$ 254,804
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用	六(六)(十八)	12,639	8,637
攤銷費用		510	367
員工認股權酬勞成本	六(十一)(十八)	-	5,189
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利			
益	( 850 )	( 491 )	
以成本衡量金融資產減損損失	六(四)	15,044	-
利息收入	六(十六)	( 2,756 )	( 1,476 )
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)		8	( 41 )
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
持有供交易之金融資產	( 38,378 )	( 131,148 )	
應收票據	( 270 )	-	
應收帳款		10,493	37,647
應收帳款-關係人		652	-
其他應收款		9,885	52,655
存貨		156,031	( 66,538 )
預付款項	( 19,692 )	( 41,253 )	
其他流動資產		69	( 176 )
其他非流動資產	( 7,686 )	( 559 )	
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據	( 57,240 )	( 22,834 )	
應付帳款	( 71,386 )	( 27,682 )	
應付帳款-關係人		9,120	7,034
其他應付款		12,527	6,842
其他應付款-關係人	( 11 )	( 5,345 )	
其他流動負債		732	2,939
其他非流動負債	( 1,751 )	765	
營運產生之現金流入		358,418	79,336
收取之利息		2,621	1,476
支付之所得稅	( 54,928 )	( 51,024 )	
營業活動之淨現金流入		306,111	29,788

(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103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
其他金融資產-定期存款減少(增加)		\$ 7,710	(\$ 4,777)
取得不動產、廠房及設備	六(六)	( 13,389 )	( 109,985 )
處分不動產、廠房及設備	六(六)	18	218
其他非流動資產-存出保證金增加		( 1,361 )	( 1,670 )
投資活動之淨現金流出		( 7,022 )	( 116,214 )
<u>籌資活動之現金流量</u>			
現金增資	六(十二)	-	299,250
發放現金股利	六(十四)	( 131,400 )	( 135,800 )
籌資活動之淨現金(流出)流入		( 131,400 )	163,450
匯率影響數		1,666	( 8,567 )
本期現金及約當現金增加數		169,355	68,457
期初現金及約當現金餘額		347,651	279,194
期末現金及約當現金餘額		\$ 517,006	\$ 347,651

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，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及子公司  
合併財務報告附註  
民國103年度及102年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

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103年12月31日止，實收資本額為\$481,800。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)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、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國104年3月20日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013年版IFRSs」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日 (投資個體於民國103年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	民國102年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日
經評估後本集團認為除下列各項外，適用2013年版IFRSs將不致對本集團造成重大變動：	
1. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」	
該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團將依該準則改變綜合損益表之表達方式。	
2. 國際會計準則第19號「員工福利」	
該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修正前之利息成本及計畫資產之預期報酬；刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益；前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用；企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。	
3. 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	
該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。	

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年版 IFRSs 之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正 「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號 之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會 計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受 方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植 物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭 露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險 會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，  
相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則、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(以下簡稱 IFRSs)編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。
- (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指本集團有權主導其財務及營運政策之所有個體(包括特殊目的個體)，一般係直接或間接持有其超過 50%表決權之股份。在評估本集團是否控制另一個體時，已考量目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及影響。子公司自收購日(即本集團取得控制之日)起全面合併，於喪失控制之日起停止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			103年 12月31日	102年 12月31日	
銘旺實業股份有限公司	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. (CHIA MOON)	成衣加工及銷售業務	16.03	16.03	註1
銘旺實業股份有限公司	CARLTEX CO., LTD. (CARLTEX)	一般投資業	100.00	100.00	註1及4
銘旺實業股份有限公司	HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD. (HAKERS LAO)	成衣加工	100.00	-	註5
CARLTEX	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. (CHIA MOON)	成衣加工及銷售業務	83.97	83.97	註1
CARLTEX	銘旺越南製衣責任有限公司 (銘旺越南)	成衣加工	100.00	100.00	註4
CHIA MOON	HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD. (HAKERS MYANMAR)	成衣加工	100.00	100.00	註2
CHIA MOON	HAKERS ENTERPRISE (MALAYSIA) SDN. BHD. (HAKERS MALAYSIA)	成衣銷售	100.00	100.00	註3

註 1: 本集團於民國 102 年 6 月及 10 月透過子公司 CARLTEX 增加對孫公司 CHIA MOON 之投資額分別為 \$104,797 及 \$29,450，本公司未同比例增加投資額，致使 CARLTEX 持股比例由 81.09% 上升為 83.97%，本公司持股比例由 18.91% 下降為 16.03%，惟本集團對 CHIA MOON 之綜合持股持股比例仍為 100%。

註 2: 本集團為因應產能需求，投資設立孫公司 HAKERS MYANMAR，分別於民國 102 年 6 月、7 月及 10 月匯出資金，投資金額合計 \$134,247。

註 3: 本集團於馬來西亞當地發展自有品牌，子公司-CHIA MOON 投資設立 HAKERS MALAYSIA，分別於民國 102 年 4 月、6 月及 103 年 9 月匯出資金，投資金額合計 \$4,750。

註 4: 本集團於民國 102 年 6 月透過子公司 CARLTEX 增加對孫公司銘旺越南之投資額為 \$21,091。

註 5: 本集團因應產能需求，投資設立子公司 HAKERS LAO，於民國 103 年 10 月匯出資金，投資額計 \$24,328。

3. 未列入合併財務報告之子公司：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. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制：無此情形。

#### (四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣作為表達貨幣列報。

##### 1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 兌換損益在損益表之「其他利益及損失」列報。

##### 2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

#### (五) 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，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (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實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

##### 2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (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到期清償者。

- (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (六) 約當現金

1. 本集團合併現金流量表中，現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款、自取得日起三個月內到期之其他短期具高度流動性投資。
2. 約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：
  - (1)隨時可轉換成定額現金者。
  - (2)價值變動之風險甚小者。

#### (七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

#### (八) 應收帳款

係屬原始產生之應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (九) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
  - (1)發行人或債務人之重大財務困難；
  - (2)違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
  - (3)本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
  - (4)債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

- (5)由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
- (6)權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1)以攤銷後成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(2)以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。認列減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(十)金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

(十一)租賃

出租人

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

承租人

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十二)存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。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營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十三)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，

且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。

3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 25~50 年、機器設備為 4~8 年，其餘固定資產為 2~10 年。

#### (十四) 無形資產

商譽係因企業合併採收購法而產生。

#### (十五) 非金融資產減損

1. 本集團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公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
2. 商譽應定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

#### (十六) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (十七) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

#### (十八) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

## (十九)員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

#### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之精算損益於發生當期認列於其他綜合損益。

C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

### 3. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律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，則按會計估計變動處理。另本集團係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

## (二十)員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

## (二十一) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列10%之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率及稅法為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

## (二十二) 股利分配

分派予股東之現金股利於本公司股東會決議時於財務報告認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

## (二十三) 收入認列

本集團製造並銷售成衣相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

## (二十四) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之 IFRSs 編製本合併財務報表時，必須依據特定日當時之情況對於未來事件作出判斷、估計及假設，實際結果可能與估計存有差異，將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。經評估本集團無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
庫存現金及零用金	\$ 12,488	\$ 7,407
支票存款	531	2,990
活期存款	129,602	125,964
定期存款	374,385	211,290
	<u>\$ 517,006</u>	<u>\$ 347,651</u>

本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

### (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

<u>項 目</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
持有供交易之金融資產		
受益憑證	\$ 206,162	\$ 167,008
持有供交易之金融資產評價調整	222	148
	<u>\$ 206,384</u>	<u>\$ 167,156</u>

本集團於民國 103 年及 102 年度認列之淨利益分別計 \$850 及 \$491。

### (三)應收帳款

請詳附註十二(二)。

### (四)以成本衡量之金融資產—非流動

<u>項 目</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
興櫃公司股票	\$ 13,370	\$ 28,414

1. 本集團持有之興櫃公司股票投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，故分類為「以成本衡量之金融資產」。
2. 慕德生集團營運連年虧損，累計虧損已達實收股本的二分之一，本公司經評估後，對所持有之股權投資於民國 103 年度認列 \$15,044 之減損損失。
3. 本集團未有將以成本衡量之金融資產提供質押之情形。

(五) 存貨

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 40,119	\$ -	\$ 40,119
在製品	237,588	-	237,588
製成品	32,939	-	32,939
商品	23,099	( 82)	23,017
合計	<u>\$ 333,745</u>	<u>(\$ 82)</u>	<u>\$ 333,663</u>

	102年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 66,037	\$ -	\$ 66,037
在製品	380,302	( 370)	379,932
製成品	31,470	-	31,470
商品	12,178	( 9)	12,169
合計	<u>\$ 489,987</u>	<u>(\$ 379)</u>	<u>\$ 489,608</u>

本集團民國 103 年及 102 年度認列為費損之存貨成本分別為\$2,153,500 及 \$1,810,906，其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本 \$0 及\$370，以及因出售存貨導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少之金額\$297 及\$20。

(六) 不動產、廠房及設備

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>機器設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>其他設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>未完工程 及待驗設備</u>	<u>合計</u>
103年1月1日									
成本	\$ 21,656	\$ 163,612	\$ 59,627	\$ 7,091	\$ 5,626	\$ 9,734	\$ 1,675	\$ -	\$ 269,021
累計折舊	-	( 29,431)	( 33,442)	( 2,955)	( 3,717)	( 5,054)	( 84)	-	( 74,683)
	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 134,181</u>	<u>\$ 26,185</u>	<u>\$ 4,136</u>	<u>\$ 1,909</u>	<u>\$ 4,680</u>	<u>\$ 1,591</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 194,338</u>
103年度									
1月1日	\$ 21,656	\$ 134,181	\$ 26,185	\$ 4,136	\$ 1,909	\$ 4,680	\$ 1,591	\$ -	\$ 194,338
增添	-	7,195	23,254	1,685	532	1,600	3,564	4,568	42,398
處分	-	-	-	( 18)	( 8)	-	-	-	( 26)
重分類	-	( 1,412)	( 121)	-	( 694)	2,345	-	-	118
折舊費用	-	( 3,398)	( 5,269)	( 933)	( 667)	( 1,342)	( 1,030)	-	( 12,639)
淨兌換差額	-	13,144	1,565	227	80	197	-	-	15,213
12月31日	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 149,710</u>	<u>\$ 45,614</u>	<u>\$ 5,097</u>	<u>\$ 1,152</u>	<u>\$ 7,480</u>	<u>\$ 4,125</u>	<u>\$ 4,568</u>	<u>\$ 239,402</u>
103年12月31日									
成本	\$ 21,656	\$ 182,607	\$ 84,211	\$ 9,031	\$ 4,788	\$ 13,882	\$ 5,239	\$ 4,568	325,982
累計折舊	-	( 32,897)	( 38,597)	( 3,934)	( 3,636)	( 6,402)	( 1,114)	-	( 86,580)
	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 149,710</u>	<u>\$ 45,614</u>	<u>\$ 5,097</u>	<u>\$ 1,152</u>	<u>\$ 7,480</u>	<u>\$ 4,125</u>	<u>\$ 4,568</u>	<u>\$ 239,402</u>

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>機器設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>其他設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>合計</u>
102年1月1日								
成本	\$ 21,656	\$ 95,546	\$ 41,737	\$ 4,062	\$ 4,534	\$ 5,825	\$ -	\$ 173,360
累計折舊	<u>-</u>	<u>( 25,917)</u>	<u>( 31,958)</u>	<u>( 2,618)</u>	<u>( 3,227)</u>	<u>( 4,852)</u>	<u>-</u>	<u>( 68,572)</u>
	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 69,629</u>	<u>\$ 9,779</u>	<u>\$ 1,444</u>	<u>\$ 1,307</u>	<u>\$ 973</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 104,788</u>
102年度								
1月1日	\$ 21,656	\$ 69,629	\$ 9,779	\$ 1,444	\$ 1,307	\$ 973	\$ -	\$ 104,788
增添	-	80,130	19,666	3,159	1,150	4,205	1,675	109,985
處分	-	-	( 170)	-	-	( 7)	-	( 177)
重分類	-	( 11,028)	-	-	-	-	-	( 11,028)
折舊費用	-	( 4,111)	( 3,002)	( 431)	( 544)	( 465)	( 84)	( 8,637)
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>( 439)</u>	<u>( 88)</u>	<u>( 36)</u>	<u>( 4)</u>	<u>( 26)</u>	<u>-</u>	<u>( 593)</u>
12月31日	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 134,181</u>	<u>\$ 26,185</u>	<u>\$ 4,136</u>	<u>\$ 1,909</u>	<u>\$ 4,680</u>	<u>\$ 1,591</u>	<u>\$ 194,338</u>
102年12月31日								
成本	\$ 21,656	\$ 163,612	\$ 59,627	\$ 7,091	\$ 5,626	\$ 9,734	\$ 1,675	\$ 269,021
累計折舊	<u>-</u>	<u>( 29,431)</u>	<u>( 33,442)</u>	<u>( 2,955)</u>	<u>( 3,717)</u>	<u>( 5,054)</u>	<u>( 84)</u>	<u>( 74,683)</u>
	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 134,181</u>	<u>\$ 26,185</u>	<u>\$ 4,136</u>	<u>\$ 1,909</u>	<u>\$ 4,680</u>	<u>\$ 1,591</u>	<u>\$ 194,338</u>

1. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。
2. 本集團民國 103 年及 102 年度並無不動產、廠房及設備利息資本化情形。

(七) 長期預付租金(表列「其他非流動資產」)

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
土地使用權	\$ 14,134	\$ 11,028

本集團分別於民國 103 年及 102 年簽訂土地使用權合約，租用年限分別為 50 年及 30 年，於租約簽訂時業已全額支付，於民國 103 年及 102 年度認列之租金費用(帳列營業成本)分別為\$419 及\$0。

(八) 應付帳款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應付帳款	\$ 102,142	\$ 107,550
暫估應付帳款	19,837	85,761
	<u>\$ 121,979</u>	<u>\$ 193,311</u>

(九) 其他應付款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應付薪資	\$ 50,896	\$ 48,502
其他應付款	50,950	11,146
	<u>\$ 101,846</u>	<u>\$ 59,648</u>

(十) 退休金(表列「其他非流動負債」)

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，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。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
已提撥確定福利義務現值	(\$ 28,687)	(\$ 28,148)
計畫資產公允價值	10,444	9,116
認列於資產負債表之淨負債	<u>(\$ 18,243)</u>	<u>(\$ 19,032)</u>

(3) 確定福利義務現值之變動如下：

	<u>103年</u>	<u>102年</u>
1月1日確定福利義務現值	(\$ 28,148)	(\$ 31,083)
當期服務成本	( 682)	( 912)
利息成本	( 481)	( 463)
精算損益	( 166)	( 69)
支付之福利	<u>790</u>	<u>4,379</u>
12月31日確定福利義務現值	<u>(\$ 28,687)</u>	<u>(\$ 28,148)</u>

(4) 計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>103年</u>	<u>102年</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 9,116	\$ 12,041
計畫資產預期報酬	161	222
精算損益	103	( 71)
雇主之提撥金	1,064	1,303
支付之福利	-	( 4,379)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 10,444</u>	<u>\$ 9,116</u>

(5) 認列於綜合損益表之費用總額：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
當期服務成本	\$ 682	\$ 912
利息成本	481	463
計畫資產預期報酬	( 161)	( 222)
當期退休金成本	<u>\$ 1,002</u>	<u>\$ 1,153</u>

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
銷貨成本	\$ 33	\$ 78
推銷費用	791	803
管理費用	<u>178</u>	<u>272</u>
	<u>\$ 1,002</u>	<u>\$ 1,153</u>

(6) 認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
本期認列	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 140</u>
累積金額	<u>\$ 1,245</u>	<u>\$ 1,181</u>

(7) 本公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低

於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國 103 年及 102 年 12 月 31 日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

民國 103 年度及 102 年度，本公司計畫資產之實際報酬分別為 \$ 264 及 \$ 151。

(8) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
折現率	1.75%	1.75%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%
計畫資產預期長期報酬率	1.75%	1.75%

對於未來死亡率之假設，係按照預設台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

(9) 經驗調整之歷史資訊如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
確定福利義務現值	(\$ 28,687)	(\$ 28,148)	(\$ 31,083)
計畫資產公允價值	<u>10,444</u>	<u>9,116</u>	<u>12,041</u>
計畫短絀	<u>(\$ 18,243)</u>	<u>(\$ 19,032)</u>	<u>(\$ 19,042)</u>
計畫負債之經驗調整	(\$ 135)	\$ 69	\$ -
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 103</u>	<u>(\$ 71)</u>	<u>(\$ 116)</u>

(10) 本公司於民國 103 年 12 月 31 日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為 \$1,073。

2. (1) 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。
- (2) 民國 103 年及 102 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,419 及 \$1,743。
- (3) CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. 及 HAKERS ENTERPRISE (MALAYSIA) CO., LTD 係按當地法令按月提撥公積金，民國 103 年及 102 年度認列之退休金成本分別為 \$2,995 及 \$2,925。其餘子、孫公司未制定退休金辦法及相關政策。

#### (十一) 股份基礎給付

1. 民國 102 年度，本集團之股份基礎給付協議如下：

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>給與數量</u>	<u>既得條件</u>
現金增資保留員工認購	102.9.16	370 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：

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>履約價格</u>	<u>預期波動率</u>	<u>預期存續期間</u>	<u>預期股利</u>	<u>無風險利率</u>	<u>每單位認股權公平價值</u>
現金增資保留員工認購	102.9.16	60 元	33.32%	15.33 天	-	0.87%	14.023 元

3. 本公司民國 103 年度無因股份基礎給付交易而產生之費用。民國 102 年 12 月 31 日因採權益交割之股份基礎給付交易產生之酬勞成本為 \$5,189。

#### (十二) 股本

1. 民國 103 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$500,000，實收資本額為 \$481,800，每股面額 10 元。

本公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之普通股流通在外股數分別為 48,180 仟股及 43,800 仟股。

2. 本公司於民國 102 年 6 月 14 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 60 元溢價發行，發行總額計 \$300,000，扣除相關必要成本計 \$750 後，實際募集淨資金為 \$299,250。上述增資案業經金管會核准，並於民國 102 年 11 月辦妥變更登記完竣。

3. 本公司於民國 103 年 6 月 12 日經股東會決議通過，自未分配盈餘中提撥 \$43,800 發行新股，經報奉主管機關核准增資基準日為民國 103 年 8 月 2 日，並於民國 103 年 8 月辦妥變更登記。

#### (十三) 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 10% 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。

#### (十四) 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 10% 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%。

- 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。
- 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- 本公司民國103年6月12日經股東會決議通過民國102年度盈餘分派案及民國102年6月14日經股東會決議通過民國101年度盈餘分派案如下：

	102年度		101年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 20,242		\$ 17,314	
特別盈餘公積	11,207		13,857	
股票股利	43,800	\$ 1.0	-	\$ -
現金股利	<u>131,400</u>	3.0	<u>135,800</u>	3.5
合計	<u>\$ 206,649</u>		<u>\$ 166,971</u>	

- 本公司民國103年及102年度員工紅利估列金額分別為\$2,468及\$1,839；董監酬勞估列金額分別為\$1,234及\$919，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102年度員工紅利及董監酬勞金額與民國102年度財務報告認列之金額差異為\$194，已調整民國103年度之損益。
- 本集團於民國104年3月20日經董事會提議民國103年度盈餘分派案如下：

	103年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 26,710	
股票股利	24,090	\$ 0.5
現金股利	<u>192,720</u>	4.0
合計	<u>\$ 243,520</u>	

註：民國104年3月經董事會決議通過迴轉特別盈餘公積，係因依證券交易法第41條第一項規定所提列之特別盈餘公積原因消除，迴轉金額為\$16,087。

(十五) 其他權益項目

外幣換算：	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
1月1日	(\$ 25,064)	(\$ 13,857)
外幣換算差異數 - 集團	<u>16,087</u>	<u>(11,207)</u>
12月31日	<u>(\$ 8,977)</u>	<u>(\$ 25,064)</u>

(十六) 其他收入

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
運費補助收入	\$ -	\$ 14,705
租金收入	106	106
利息收入	2,756	1,476
其他收入	<u>2,723</u>	<u>1,136</u>
合計	<u>\$ 5,585</u>	<u>\$ 17,423</u>

(十七) 其他利益及損失

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
透過損益按公允價值衡量 之金融資產淨利益	\$ 850	\$ 491
淨外幣兌換利益	42,858	22,902
處分不動產、廠房及設備 (損失)利益	( 8)	41
減損損失	( 15,044)	-
其他什項支出	<u>( 41)</u>	<u>( 33)</u>
合計	<u>\$ 28,615</u>	<u>\$ 23,401</u>

(十八)費用性質之額外資訊

	103年度		
	屬於營業	屬於營業	合計
	成本者	費用者	
薪資費用	\$ 163,345	\$ 79,014	\$ 242,359
勞健保費用	5,614	4,806	10,420
退休金費用	2,910	2,506	5,416
其他用人費用	309	4,525	4,834
不動產、廠房及設備折舊費用	10,755	1,884	12,639
攤銷費用	-	510	510

	102年度		
	屬於營業	屬於營業	合計
	成本者	費用者	
薪資費用	\$ 112,755	\$ 68,105	\$ 180,860
勞健保費用	4,667	3,657	8,324
退休金費用	3,022	2,799	5,821
其他用人費用	405	2,975	3,380
不動產、廠房及設備折舊費用	6,319	2,318	8,637
攤銷費用	-	367	367

(十九)所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	103年度	102年度
當期所得產生之所得稅	\$ 60,522	\$ 49,502
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	616
以前年度所得稅低估數	1,353	-
與暫時性差異之產生及 迴轉有關之遞延所得稅費用	1,750	2,267
所得稅費用	<u>\$ 63,625</u>	<u>\$ 52,385</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	103年度		102年度	
稅前淨利按法定稅率	\$	56,224	\$	43,890
計算之所得稅				
按稅法規定剔除項目		509		2,767
之所得稅影響數				
未分配盈餘加徵10%所得稅		-		616
免稅所得影響數	(	144)	(	83)
以前年度所得稅低估數		1,353		-
集團間適用稅率差異				
之所得稅影響數		5,683		5,195
所得稅費用	\$	<u>63,625</u>	\$	<u>52,385</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	103年度		
	1月1日	認列於損益	12月31日
暫時性差異：			
-遞延所得稅資產：			
以成本衡量金融資			
產減損損失	\$ -	\$ 2,558	\$ 2,558
其他	181	118	299
小計	\$ 181	\$ 2,676	\$ 2,857
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	(\$ 430)	(\$ 4,426)	(\$ 4,856)
合計	(\$ 249)	(\$ 1,750)	(\$ 1,999)
	102年度		
	1月1日	認列於損益	12月31日
暫時性差異：			
-遞延所得稅資產：			
未實現兌換損失	\$ 561	(\$ 561)	\$ -
未實際提撥之退			
休金	1,331	( 1,331)	-
其他	126	55	181
小計	\$ 2,018	(\$ 1,837)	\$ 181
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	\$ -	(\$ 430)	(\$ 430)
合計	\$ 2,018	(\$ 2,267)	(\$ 249)

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	103年12月31日	102年12月31日
可減除暫時性差異	\$ <u>8,430</u>	\$ <u>8,323</u>

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。
6. 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。
7. 本公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之未分配盈餘皆為 87 年度以後產生。
8. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$80,725 及 \$86,800，民國 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 25.77%，民國 103 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 22.83%。

(二十) 每股盈餘

	103年度		
	本期淨利	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 267,103	48,180	\$ 5.54
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 267,103	48,180	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	39	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 267,103	48,219	\$ 5.54
	102年度		
	本期淨利	追溯調整流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 202,419	43,735	\$ 4.63
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 202,419	43,735	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	53	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 202,419	43,788	\$ 4.62

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。

(二十一) 非現金交易

僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
購置固定資產	\$ 42,398	\$ 109,985
加：期初應付設備款	-	-
減：期末應付設備款	( 29,009)	-
本期支付現金	<u>\$ 13,389</u>	<u>\$ 109,985</u>

七、關係人交易

(一) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
其他關係人	<u>\$ 24,752</u>	<u>\$ 16,849</u>

本集團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. 進貨

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
其他關係人	<u>\$ 12,871</u>	<u>\$ 9,536</u>

本集團對關係人之進貨，係按一般進貨計價，其付款條件係月結後 30 天內支付，與一般非關係人無重大差異。

3. 加工費

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
其他關係人	<u>\$ 341,845</u>	<u>\$ 314,413</u>

本集團對關係人之加工費，係依各訂單由雙方議價決定，原付款條件係完工後支付約百分之七十，剩餘款項於出貨後結算支付。自民國 103 年 4 月起，付款條件修訂為雙方確認訂單後即預付百分之四十，待完工後另支付約百分之四十，剩餘款項於出貨後結算支付，因交易條件係依各訂單訂定，故與一般非關係人無從比較。

4. 預付款項

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
其他關係人	<u>\$ 21,606</u>	<u>\$ 23,172</u>

係預付加工費。

5. 購買商品及勞務之期末餘額

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應付關係人款項：		
—其他關係人	\$ 22,872	\$ 13,764

6. 租金收入(帳列其他收入)

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
其他關係人	\$ 106	\$ 106

7. 租金支出

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
其他關係人	\$ 288	\$ 30

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 19,738	\$ 18,780

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

<u>資產項目</u>	<u>帳面價值</u>		<u>擔保用途</u>
	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	
其他流動資產：			
—定期存款	\$ 6,413	\$ 6,332	信用狀開狀擔保
不動產、廠房及設備：			
—土地	21,656	21,656	融資額度及信用狀開狀擔保
—房屋及建築	31,400	32,682	融資額度及信用狀開狀擔保
其他非流動資產：			
—存出保證金	3,794	2,435	租賃押金
	<u>\$ 63,263</u>	<u>\$ 63,105</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此情形。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

請詳附註六(十四)。

## 十二、其他

### (一) 資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額或發行新股以降低債務，並透過定期審核資產負債比例對資金進行監控。本集團之資本為資產負債表所列示之「權益總額」亦等於資產總額減負債總額。

### (二) 金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、定期存款(表列「其他流動資產」)、存出保證金(表列「其他非流動資產」)、應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金(表列「其他非流動負債」)的帳面金額係公允價值之合理近似值。另以公允價值衡量之金融資產的公允價值資訊請詳附註十二(三)。

#### 2. 財務風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對集團財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

#### 3. 重大財務風險之性質及程度

##### (1) 市場風險

##### 匯率風險

- A. 本集團營業皆為外銷，主要以美金為計價單位，而進貨部分以新台幣及外幣計價之採購比重則約略各半。整體而言，以美金計價應收款項之部位較大，因此，於外幣收支互抵後，匯率變動對公司損益仍有一定的影響性。本集團之業務部門於報價時，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，財會部門則視外幣資金需求及匯率變動情形，適時調整外幣持有部位，以降低匯率變動之影響。
- B. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣、部分子公司之功能性貨幣為馬來西亞幣、越南盾、緬甸幣及寮幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

103年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣仟元)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 23,746	31.65	\$ 751,558
美元：馬來西亞幣	1,568	3.50	49,639
美元：越南盾	440	21,380	13,912
美元：緬甸幣	146,630	1,028	4,514
美元：基普	364	8.094	11,529
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 3,777	31.65	\$ 119,536
美元：馬來西亞幣	68	3.50	2,141
美元：緬甸幣	132,011	1,028	4,064

102年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣仟元)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 21,622	29.81	\$ 644,465
美元：馬來西亞幣	1,141	3.28	34,015
美元：越南盾	606	21,085	18,061
美元：緬甸幣	508	987	15,139
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 5,929	29.81	\$ 176,716
美元：馬來西亞幣	45	3.28	1,330

C. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		103年度	
(外幣:功能性貨幣)		敏感度分析	
金融資產		變動幅度	影響損益
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	5%	\$	37,578
美元：馬來西亞幣	5%		2,482
美元：越南盾	5%		696
美元：緬甸幣	5%		226
美元：基普	5%		576
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	5%	\$	5,977
美元：馬來西亞幣	5%		107
美元：緬甸幣	5%		203
		102年度	
(外幣:功能性貨幣)		敏感度分析	
金融資產		變動幅度	影響損益
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	5%	\$	32,223
美元：馬來西亞幣	5%		1,701
美元：越南盾	5%		903
美元：緬甸幣	5%		757
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	5%	\$	8,836
美元：馬來西亞幣	5%		67

(2) 價格風險

- A. 本集團主要投資於國內受益憑證，此等金融商品之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等金融商品價格上升或下跌 3%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 103 年及 102 年度稅前淨利因來自透過損益按公允價值衡量之金融資產損益將分別減少或增加 \$6,192 及 \$5,015。
- B. 本集團主要投資於國內未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。惟因公允價值無法可靠衡量，故於資產負債表中係分類為「以成本衡量之金融資產」，經評估無重大之價格風險。

(3) 利率風險

本集團利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具公允價值變動之風險。本集團之利率風險，主要來自於銀行存款。若利率增

加或減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，民國 103 年及 102 年度稅前淨利之最大影響分別為增加或減少 \$5,045 及 \$3,402。

#### (4) 信用風險

信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項、現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款。

財務信用風險與營運相關信用風險係分別管理。

##### 財務信用風險

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本集團財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

##### 營運相關信用風險

為維持應收帳款之品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本集團內部信用評等及歷史交易記錄等多項可能影響客戶付款能力之因素。

- A. 於民國 103 年及 102 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- B. 本集團未逾期且未減損應收帳款之信用品質資訊如下：

	<u>群組1</u>	<u>群組2</u>
103年12月31日	\$ 298,308	\$ 4,018
102年12月31日	\$ 342,558	\$ 1,266

群組 1：該客戶本身或所屬之集團於國內外公開市場掛牌交易。

群組 2：該客戶本身或所屬之集團未於國內外公開市場掛牌交易。

- C. 本集團已逾期惟未減損應收帳款之帳齡分析資訊如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
30天內	\$ 63,416	\$ 33,876
31-90天	16,202	14,790
91-180天	-	-
181天以上	-	-
	<u>\$ 79,618</u>	<u>\$ 48,666</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

D. 本集團之應收帳款於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。

E. 本集團之應收帳款未持有任何擔保品。

#### (5) 流動性風險

本集團管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本集團具有充足的財務彈性。

本集團之非衍生金融負債依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析，均為一年內到期償還之金融負債。

### (三) 公允價值估計

1. 本集團為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術，各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

2. 於活絡市場交易之金融工具，其公允價值係依資產負債表日之市場報價衡量。當報價可即時且定期自證券交易所、交易商、經紀商、產業、評價服務機構或監管機構取得，且該等報價係代表在正常交易之基礎下進行之實際及定期市場交易時，該市場被視為活絡市場。本集團持有金融資產之市場報價為該基金淨資產價值，該等工具係屬於第一等級，其分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

十三、附註揭露事項

依「證券發行人財務報告編製準則」之規定，民國 103 年度之重大交易相關事項如下：

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形(不含投資子公司)：

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人 之關係 (註2)	帳列項目	期 末				備註 (註4)
				仟 股/仟單位數	帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值	
銘旺實業股份有限公司	慕德生物科技股份有限公司股票	無	以成本衡量 之金融資產-非流動	1,449	\$ 13,370	3.22%	\$ 13,370	
"	國泰台灣貨幣市場基金	"	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	4,977	61,006	-	61,006	
"	元大寶來得寶貨幣市場基金	"	"	2,880	34,013	-	34,013	
"	元大萬泰貨幣市場基金	"	"	2,943	43,814	-	43,814	
"	群益安穩貨幣市場	"	"	1,830	29,004	-	29,004	
"	德盛安聯貨幣市場基金	"	"	3,134	38,547	-	38,547	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註 4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列項目	交易對象	關係	期 初 買 入				期 末 出 賣					
					單位數 (仟單位)	金額	單位數 (仟單位)	金額	單位數 (仟單位)	金額	售價	帳面成本	處分損益	單位數 (仟單位)
銘旺實業股份有限公司	國泰台灣貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	註	註	4,926	\$ 60,062	27,287	\$ 333,650	27,236	\$ 332,980	\$ 332,717	\$ 263	4,977	\$ 61,006
"	元大寶來得寶貨幣市場基金	"	"	"	1,313	15,423	8,359	98,600	6,792	80,099	80,008	91	2,880	34,013
"	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	"	"	"	3,828	46,840	4,082	50,000	7,910	96,943	96,800	143	-	-
"	富蘭克林華美貨幣市場	"	"	"	-	-	9,754	98,650	9,754	98,738	98,650	88	-	-

註：交易對象非屬關係人。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億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三億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：

銷貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收帳款		備註
			銷貨	金額	佔總銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收帳款之比率	
銘旺越南製衣責任有限公司	銘旺實業(股)公司	本公司之母公司	加工收入	\$ 119,186	5%	註2	與一般客戶相當	註2	\$ 7,471	2%	
洽銘服飾(南京)有限公司	銘旺實業(股)公司	本公司董事長為該公司董事長	"	353,571	14%	註1	"	註1	22,357	7%	

註 1：交易條件係依各訂單由雙方議價決定，付款條件為雙方確認訂單後即預付百分之四十，待完工後另支付約百分之四十，剩餘款項於出貨後結算支付，因交易條件係依各訂單訂定，故與一般非關係人無從比較。

註 2：交易條件係依各訂單由雙方議價決定，付款條件為出貨後月結 30 天結算支付，因交易條件係依各訂單訂定，故與一般非關係人無從比較。

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. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。

10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日：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			
				項目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率 (註三)
0	銘旺實業(股)公司	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	1	營業收入	\$ 49,943	由雙方議定	1.89%
0	銘旺實業(股)公司	HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	1	應付帳款	41,606	由雙方議定	2.27%
1	銘旺越南製衣責任有限公司	銘旺實業(股)公司	2	"	119,186	由雙方議定	4.51%
2	HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	銘旺實業(股)公司	2	"	67,753	由雙方議定	2.56%

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，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司):

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 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
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	\$ 32,900	\$ 32,900	3,290,000	16.03	\$ 37,434	(\$ 1,587)	(\$ 351)	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	291,252	291,252	945	100.00	243,525	( 1,711)	( 2,216)	本公司之子公司
銘旺實業股份有限公司	HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.	寮國	成衣加工	24,328	-	800	100.00	24,513	( 492)	( 492)	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	178,109	178,109	17,231,500	83.97	199,559	( 1,587)	( 1,838)	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	113,143	113,143	350,000	100.00	43,315	( 378)	( 378)	本公司之孫公司
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	HAKERS ENTERPRISE (MALAYSIA) SDN. BHD.	馬來西亞	成衣銷售	4,750	2,892	500,000	100.00	3,453	( 273)	( 273)	本公司之孫公司
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	緬甸	成衣加工	134,247	134,247	45,000	100.00	119,560	( 15,443)	( 15,443)	本公司之孫公司

(三)大陸投資資訊

無此事項。

#### 十四、部門資訊

##### (一)一般性資訊

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

##### (二)部門資訊

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四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 103 年及 102 年度之應報導部門資訊如下：

	103年度	102年度
外部客戶之收入	\$ 2,645,584	\$ 2,189,650
應報導部門營業淨利	\$ 296,528	\$ 213,980

##### (四)部門損益之調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。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：

	103年度	102年度
應報導部門營業淨利	\$ 296,528	\$ 213,980
利息收入	2,756	1,476
兌換利益	42,858	22,902
其他	(11,414)	16,446
繼續營業部門稅前利益	\$ 330,728	\$ 254,804

##### (五)地區別資訊

本集團民國 103 年及 102 年度地區別資訊如下：

	103年度		102年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
歐洲	\$ 1,522,626	\$ -	\$ 1,267,382	\$ -
美洲	978,639	-	883,296	-
亞洲	96,281	223,479	29,570	172,242
台灣	24,776	59,280	4,438	68,569
澳洲	23,262	-	4,964	-
合計	\$ 2,645,584	\$ 282,759	\$ 2,189,650	\$ 240,811

(六) 重要客戶資訊

本集團民國 103 年及 102 年度收入佔損益表上收入金額 10%以上之重要客戶資訊如下：

103年度			102年度		
	收入	所佔比例		收入	所佔比例
甲	\$ 1,518,353	57.39	甲	\$ 1,267,382	57.88
乙	445,110	16.82	丙	348,144	15.90
丙	407,864	15.42	乙	335,492	15.32

# 附件三

銘旺實業股份有限公司

一〇三年度個體財務報告暨會計師查核報告

銘旺實業股份有限公司  
個體財務報告暨會計師查核報告書  
民國 103 年度及 102 年度  
(股票代碼 4432)

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

銘旺實業股份有限公司  
民國 103 年度及 102 年度個體財務報告暨會計師查核報告書  
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告書	4
四、	個體資產負債表	5 ~ 6
五、	個體綜合損益表	7
六、	個體權益變動表	8
七、	個體現金流量表	9 ~ 10
八、	個體財務報告附註	11 ~ 43
	(一) 公司沿革	11
	(二) 通過財務報告之日期及程序	11
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11 ~ 13
	(四) 重大會計政策之彙總說明	14 ~ 20
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	20
	(六) 重要會計項目之說明	21 ~ 32
	(七) 關係人交易	32 ~ 34
	(八) 質押之資產	34
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	34

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	34	
(十一)	重大之期後事項	35	
(十二)	其他	35 ~ 39	
(十三)	附註揭露事項	40 ~ 43	
(十四)	部門資訊	43	
九、	重要會計項目明細表	44 ~ 57	



資誠

會計師查核報告書

(104)財審報字第 14003578 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 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告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個體財務報告表示意見。

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，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。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，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達銘旺實業股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資誠聯合會計師事務所

杜佩玲

杜佩玲



會計師

張淑瓊

張淑瓊



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 0990042602 號

中華民國 104 年 3 月 20 日

  
 銘旺實業股份有限公司  
 個體資產負債表  
 民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	433,503	24	\$	298,778	17
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產－流動			206,384	12		167,156	10
1150	應收票據淨額			270	-		-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		337,668	19		360,230	21
1180	應收帳款－關係人淨額	七		981	-		1,160	-
1200	其他應收款			2,947	-		13,755	1
130X	存貨	六(五)		320,136	18		480,150	28
1410	預付款項	七		104,682	6		71,680	4
1470	其他流動資產			689	-		757	-
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>1,407,260</u>	<u>79</u>		<u>1,393,666</u>	<u>81</u>
<b>非流動資產</b>								
1543	以成本衡量之金融資產－非流動	六(四)		13,370	1		28,414	2
1550	採用權益法之投資	六(六)		305,472	17		268,199	15
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八		39,978	3		38,075	2
1840	遞延所得稅資產	六(十九)		2,702	-		181	-
1900	其他非流動資產	八		3,230	-		1,899	-
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>364,752</u>	<u>21</u>		<u>336,768</u>	<u>19</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>1,772,012</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,730,434</u>	<u>100</u>

(續次頁)

銘旺實業股份有限公司  
個體資產負債表  
民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	103年12月31日			102年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>								
2150	應付票據		\$	82,715	5	\$	139,955	8
2170	應付帳款	六(八)		77,249	4		190,646	11
2180	應付帳款－關係人	七		71,434	4		27,524	2
2200	其他應付款			44,145	3		40,373	2
2220	其他應付款項－關係人			-	-		11	-
2230	當期所得稅負債	六(十九)		33,154	2		24,338	2
2300	其他流動負債			4,797	-		3,309	-
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>313,494</u>	<u>18</u>		<u>426,156</u>	<u>25</u>
<b>非流動負債</b>								
2570	遞延所得稅負債	六(十九)		3,733	-		430	-
2600	其他非流動負債	六(九)		18,251	1		19,040	1
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>21,984</u>	<u>1</u>		<u>19,470</u>	<u>1</u>
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>335,478</u>	<u>19</u>		<u>445,626</u>	<u>26</u>
<b>權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(十一)		481,800	27		438,000	25
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十二)		371,339	21		371,339	21
<b>保留盈餘</b>								
3310	法定盈餘公積	六(十三)		75,579	4		55,337	3
3320	特別盈餘公積			25,064	1		13,857	1
3350	未分配盈餘合計			491,729	28		431,339	25
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益	六(十四)		( 8,977)	-		( 25,064)	( 1)
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>1,436,534</u>	<u>81</u>		<u>1,284,808</u>	<u>74</u>
<b>重大期後事項</b>								
	<b>負債及權益總計</b>	六(十三)及十一		<u>\$ 1,772,012</u>	<u>100</u>		<u>\$ 1,730,434</u>	<u>100</u>

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，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  
個體綜合損益表  
民國103年及102年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	103 金	年 額	度 %	102 金	年 額	度 %	
4000 營業收入	七	\$	2,455,200	100	\$	2,001,328	100	
5000 營業成本	六(五)(十 七)(十八)及七	(	2,016,412)	(	1,669,722)	(	83)	
5900 營業毛利			438,788	18		331,606	17	
5910 未實現銷貨利益		(	767)	-	(	684)	-	
5920 已實現銷貨利益			684	-		709	-	
5950 營業毛利淨額			438,705	18		331,631	17	
營業費用	六(十七)(十八) 及七							
6100 推銷費用		(	116,142)	(	84,925)	(	4)	
6200 管理費用		(	28,674)	(	30,017)	(	2)	
6000 營業費用合計		(	144,816)	(	114,942)	(	6)	
6900 營業利益			293,889	12		216,689	11	
營業外收入及支出								
7010 其他收入	六(十五)及七		4,684	-		16,888	1	
7020 其他利益及損失	六(十六)		28,367	1		22,879	1	
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六)	(	3,059)	-	(	8,602)	(	1)
7000 營業外收入及支出合計			29,992	1		31,165	1	
7900 稅前淨利			323,881	13		247,854	12	
7950 所得稅費用	六(十九)	(	56,778)	(	45,435)	(	2)	
8200 本期淨利		\$	267,103	11	\$	202,419	10	
其他綜合損益(淨額)								
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十四)	\$	16,087	1	(\$	11,207)	-	
8360 確定福利計畫精算損失	六(九)	(	64)	-	(	140)	-	
8300 本期其他綜合利益(損失)之稅後淨額		\$	16,023	1	(\$	11,347)	-	
8500 本期綜合利益總額		\$	283,126	12	\$	191,072	10	
每股盈餘	六(二十)							
9750 基本每股盈餘		\$		5.54	\$		4.63	
9850 稀釋每股盈餘		\$		5.54	\$		4.62	

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，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

個體財務報表

民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	保			盈			國外營運機構財務報表換算之兌換差			權益總額
	普通股	股本	普通溢價	法定盈餘	特別盈餘	未分配盈餘	換算差	換算之兌換	總額	
102										
102年1月1日餘額	\$ 388,000	\$ 116,900	\$ 38,023	\$ -	\$ -	\$ 396,031	(\$ 13,857)	\$ 13,857	\$ 925,097	
101年度盈餘指撥及分派(註)：										
提列法定盈餘公積	-	-	17,314	-	(17,314)	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	13,857	(13,857)	-	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	(135,800)	-	-	-	(135,800)	
現金增資	50,000	249,250	-	-	-	-	-	-	299,250	
員工認股權酬勞成本	-	5,189	-	-	-	-	-	-	5,189	
本期淨利	-	-	-	-	202,419	-	-	-	202,419	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(140)	-	(11,207)	-	(11,347)	
102年12月31日餘額	\$ 438,000	\$ 371,339	\$ 55,337	\$ 13,857	\$ 431,339	(\$ 25,064)	\$ 25,064	\$ 1,284,808		
103										
103年1月1日餘額	\$ 438,000	\$ 371,339	\$ 55,337	\$ 13,857	\$ 431,339	(\$ 25,064)	\$ 25,064	\$ 1,284,808		
102年度盈餘指撥及分派(註)：										
提列法定盈餘公積	-	-	20,242	-	(20,242)	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	11,207	(11,207)	-	-	-	-	
股票股利	43,800	-	-	-	(43,800)	-	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	(131,400)	-	-	-	(131,400)	
本期淨利	-	-	-	-	267,103	-	-	-	267,103	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(64)	-	16,087	-	16,023	
103年12月31日餘額	\$ 481,800	\$ 371,339	\$ 75,579	\$ 25,064	\$ 491,729	(\$ 8,977)	\$ 8,977	\$ 1,436,534		

註：經股東會決議之民國102年度及101年度之董監酬勞分別為\$855及\$994；員工紅利分別為\$1,710及\$4,259，皆已於綜合損益表中扣除。

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，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  
 個體現金流量表  
 民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利		\$ 323,881	\$ 247,854
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
未實現銷貨利益		767	684
已實現銷貨利益		( 684 )	( 709 )
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利			
益		( 850 )	( 491 )
以成本衡量金融資產減損損失	六(四)	15,044	-
採用權益法認列之子公司損失之份額	六(六)	3,059	8,602
折舊費用	六(七)(十七)	1,762	973
攤銷費用		125	55
員工認股權酬勞成本	六(十)(十八)	-	5,189
利息收入	六(十五)	( 2,165 )	( 1,051 )
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
持有供交易之金融資產		( 38,378 )	( 131,148 )
應收票據		( 270 )	-
應收帳款		22,562	44,030
應收帳款－關係人淨額		179	1,739
其他應收款		10,930	54,100
存貨		160,014	( 68,747 )
預付款項		( 33,002 )	( 31,832 )
其他流動資產		68	( 371 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據及帳款		( 170,637 )	( 50,391 )
應付帳款－關係人		43,910	13,002
其他應付款		3,772	( 1,730 )
其他應付款項－關係人		( 11 )	( 5,345 )
其他流動負債		1,488	3,133
其他非流動負債		( 853 )	( 150 )
營運產生之現金流入		340,711	87,396
收取之利息		2,042	1,051
支付之所得稅		( 47,178 )	( 47,918 )
營業活動之淨現金流入		295,575	40,529

(續次頁)

  
 銘旺實業股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
取得採用權益法之投資	六(六)	(\$ 24,328)	(\$ 155,337)
取得不動產、廠房及設備	六(七)	( 3,665 )	( 1,675 )
其他非流動資產增加		( 94 )	( 284 )
其他非流動資產-存出保證金增加		( 1,363 )	( 1,358 )
投資活動之淨現金流出		( 29,450 )	( 158,654 )
<u>籌資活動之現金流量</u>			
現金增資	六(十一)	-	299,250
發放現金股利	六(十三)	( 131,400 )	( 135,800 )
籌資活動之淨現金(流出)流入		( 131,400 )	163,450
本期現金及約當現金增加數		134,725	45,325
期初現金及約當現金餘額		298,778	253,453
期末現金及約當現金餘額		\$ 433,503	\$ 298,778

後附個體財務報告附註為本個體財務報告之一部分，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  
個體財務報告附註  
民國103年度及102年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

### 一、公司沿革

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103年12月31日止，實收資本額為\$481,800。本公司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、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國104年3月20日經董事會通過。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013年版IFRSs」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日(投資 個體於民國103年1月1 日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國102年1月1日

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	民國102年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日
經評估後本公司認為除下列各項外，適用 2013 年版 IFRSs 將不致對本公司造成重大變動：	
1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」	
該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團將依該準則改變綜合損益表之表達方式。	
2. 國際會計準則第 19 號「員工福利」	
該準則主要修正以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修正前之利息成本及計畫資產之預期報酬；刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益；前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用；企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。	
3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	
該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。	

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年版 IFRSs 之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。

(2) 按退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)外幣換算

本公司個體財務報告所列之項目，均係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

(1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

(2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4) 兌換損益在損益表之「其他利益及損失」列報。

## 2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有公司個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

### (四) 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，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (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實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

#### 2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (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到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

### (五) 約當現金

- 1. 本公司個體現金流量表中，現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款、自取得日起三個月內到期之其他短期具高度流動性投資。
- 2. 約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：
  - (1) 隨時可轉換成定額現金者。
  - (2) 價值變動之風險甚小者。

#### (六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。
2. 本公司對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

#### (七) 應收帳款

係屬原始產生之應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

#### (八) 金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
  - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
  - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
  - (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
  - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
  - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
  - (6) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：
  - (1) 以攤銷後成本衡量之金融資產  
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(2)以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。認列減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(九)金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

(十)租賃

出租人

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

承租人

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十一)存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。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營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十二)採用權益法之投資/子公司

1. 子公司指本公司有權主導其財務及營運政策之所有個體（包括特殊目的個體），一般係直接或間接持有其超過 50%表決權之股份。本公司對子公司之投資於個體財務報告採權益法評價。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併

基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 50 年，其餘固定資產為 5~7 年。

(十四) 非金融資產減損

1. 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公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
2. 商譽應定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

(十五) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十六) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

## (十七) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

## (十八) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

#### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之精算損益於發生當期認列於其他綜合損益。

C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

### 3. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律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，則按會計估計變動處理。另本公司係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

## (十九) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

## (二十) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率及稅法為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

## (二十一) 股利分配

分派予股東之現金股利於本公司股東會決議時於財務報告認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

## (二十二) 收入認列

本公司製造並銷售成衣相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之 IFRSs 編製本個體財務報表時，必須依據特定日當時之情況對於未來事件作出判斷、估計及假設，實際結果可能與估計存有差異，將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。經評估本公司無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

## 六、重要會計項目之說明

### (一) 現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 402	\$ 139
支票存款	531	2,990
活期存款	16,281	11,711
外幣存款	65,734	86,454
定期存款	350,555	197,484
	<u>\$ 433,503</u>	<u>\$ 298,778</u>

本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

### (二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日
持有供交易之金融資產		
受益憑證	\$ 206,162	\$ 167,008
持有供交易之金融資產評價調整	222	148
	<u>\$ 206,384</u>	<u>\$ 167,156</u>

本公司於民國 103 年及 102 年度認列之淨利益分別計\$850 及\$491。

### (三) 應收帳款

請詳附註十二(二)。

### (四) 以成本衡量之金融資產—非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日
興櫃公司股票	<u>\$ 13,370</u>	<u>\$ 28,414</u>

1. 本公司持有之興櫃公司股票投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，故分類為「以成本衡量之金融資產」。
2. 慕德生集團營運連年虧損，累計虧損已達實收股本的二分之一，本公司經評估後，對所持有之股權投資於民國 103 年度認列\$15,044 之減損損失。
3. 本公司未有將以成本衡量之金融資產提供質押之情形。

(五) 存貨

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 37,107	\$ -	\$ 37,107
在製品	230,304	-	230,304
製成品	30,416	-	30,416
商品	22,391	( 82)	22,309
合計	<u>\$ 320,218</u>	<u>(\$ 82)</u>	<u>\$ 320,136</u>

	102年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 63,096	\$ -	\$ 63,096
在製品	375,416	( 370)	375,046
製成品	30,266	-	30,266
商品	11,751	( 9)	11,742
合計	<u>\$ 480,529</u>	<u>(\$ 379)</u>	<u>\$ 480,150</u>

本公司民國 103 年及 102 年度認列為費損之存貨成本分別為\$2,016,412 及 \$1,669,722，其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本 \$0 及\$370，以及因出售存貨導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少之金額\$297 及\$20。

(六) 採用權益法之投資

1. 採用權益法之投資明細如下：

子公司名稱	103年12月31日		102年12月31日	
	帳面金額	持股比例	帳面金額	持股比例
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD. (CHIA MOON)	\$ 37,434	16.03%	\$ 35,067	16.03%
CARLTEX CO., LTD. (CARLTEX)	243,525	100.00%	233,132	100.00%
HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD. (HAKERS LAO)	24,513	100.00%	-	-
	<u>\$ 305,472</u>		<u>\$ 268,199</u>	

2. 民國 103 年及 102 年度採用權益法認列之子公司(損)益之份額如下：

子公司名稱	103年度	102年度
CHIA MOON	(\$ 351)	(\$ 418)
CARLTEX	( 2,216)	( 8,184)
HAKERS LAO	( 492)	-
	<u>(\$ 3,059)</u>	<u>(\$ 8,602)</u>

3. 本公司於民國 102 年 6 月及 10 月增加對子公司 CARLTEX 之投資額分別為 \$125,887 及 \$29,450，藉以增資孫公司銘旺越南及 CHIA MOON。
4. 本公司因應產能需求，投資設立子公司 HAKERS LAO，於民國 103 年 10 月匯出資金，投資額計 \$24,328。
5. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 103 年度合併財務報告附註四、(三)。

(七) 不動產、廠房及設備

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>合計</u>
103年1月1日					
成本	\$ 21,656	\$ 18,128	\$ 3,174	\$ 1,675	\$ 44,633
累計折舊	-	( 3,979)	( 2,495)	( 84)	( 6,558)
	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 14,149</u>	<u>\$ 679</u>	<u>\$ 1,591</u>	<u>\$ 38,075</u>
103年度					
1月1日	\$ 21,656	\$ 14,149	\$ 679	\$ 1,591	\$ 38,075
增添	-	-	101	3,564	3,665
折舊費用	-	( 345)	( 387)	( 1,030)	( 1,762)
12月31日	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 13,804</u>	<u>\$ 393</u>	<u>\$ 4,125</u>	<u>\$ 39,978</u>
103年12月31日					
成本	\$ 21,656	\$ 17,575	\$ 2,531	\$ 5,239	\$ 47,001
累計折舊	-	( 3,771)	( 2,138)	( 1,114)	( 7,023)
	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 13,804</u>	<u>\$ 393</u>	<u>\$ 4,125</u>	<u>\$ 39,978</u>
102年1月1日					
成本	\$ 21,656	\$ 18,128	\$ 3,174	\$ -	\$ 42,958
累計折舊	-	( 3,573)	( 2,012)	-	( 5,585)
	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 14,555</u>	<u>\$ 1,162</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,373</u>
102年度					
1月1日	\$ 21,656	\$ 14,555	\$ 1,162	\$ -	\$ 37,373
增添	-	-	-	1,675	1,675
折舊費用	-	( 406)	( 483)	( 84)	( 973)
12月31日	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 14,149</u>	<u>\$ 679</u>	<u>\$ 1,591</u>	<u>\$ 38,075</u>
102年12月31日					
成本	\$ 21,656	\$ 18,128	\$ 3,174	\$ 1,675	\$ 44,633
累計折舊	-	( 3,979)	( 2,495)	( 84)	( 6,558)
	<u>\$ 21,656</u>	<u>\$ 14,149</u>	<u>\$ 679</u>	<u>\$ 1,591</u>	<u>\$ 38,075</u>

1. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。
2. 本公司民國 103 年及 102 年度並無不動產、廠房及設備利息資本化情形。

(八) 應付帳款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應付帳款	\$ 57,412	\$ 104,885
暫估應付帳款	<u>19,837</u>	<u>85,761</u>
	<u>\$ 77,249</u>	<u>\$ 190,646</u>

(九) 退休金(表列「其他非流動負債」)

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，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。

- (2) 資產負債表認列之金額如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
已提撥確定福利義務現值	(\$ 28,687)	(\$ 28,148)
計畫資產公允價值	<u>10,444</u>	<u>9,116</u>
認列於資產負債表之淨負債	<u>(\$ 18,243)</u>	<u>(\$ 19,032)</u>

- (3) 確定福利義務現值之變動如下：

	<u>103年</u>	<u>102年</u>
1月1日確定福利義務現值	(\$ 28,148)	(\$ 31,083)
當期服務成本	( 682)	( 912)
利息成本	( 481)	( 463)
精算損益	( 166)	( 69)
支付之福利	<u>790</u>	<u>4,379</u>
12月31日確定福利義務現值	<u>(\$ 28,687)</u>	<u>(\$ 28,148)</u>

- (4) 計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>103年</u>	<u>102年</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 9,116	\$ 12,041
計畫資產預期報酬	161	222
精算損益	103	( 71)
雇主之提撥金	1,064	1,303
支付之福利	<u>-</u>	<u>( 4,379)</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 10,444</u>	<u>\$ 9,116</u>

(5)認列於綜合損益表之費用總額：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
當期服務成本	\$ 682	\$ 912
利息成本	481	463
計畫資產預期報酬	( 161)	( 222)
當期退休金成本	<u>\$ 1,002</u>	<u>\$ 1,153</u>

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
銷貨成本	\$ 33	\$ 78
推銷費用	791	803
管理費用	178	272
	<u>\$ 1,002</u>	<u>\$ 1,153</u>

(6)認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
本期認列	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 140</u>
累積金額	<u>\$ 1,245</u>	<u>\$ 1,181</u>

(7)本公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國 103 年及 102 年 12 月 31 日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

民國 103 年及 102 年度，本公司計畫資產之實際報酬分別為\$264 及 \$151。

(8)有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
折現率	1.75%	1.75%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%
計畫資產預期長期報酬率	1.75%	1.75%

對於未來死亡率之假設，係按照預設台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

(9)經驗調整之歷史資訊如下：

	103年度	102年度	102年度
確定福利義務現值	(\$ 28,687)	(\$ 28,148)	(\$ 31,083)
計畫資產公允價值	10,444	9,116	12,041
計畫短絀	(\$ 18,243)	(\$ 19,032)	(\$ 19,042)
計畫負債之經驗調整	(\$ 135)	\$ 69	\$ -
計畫資產之經驗調整	\$ 103	(\$ 71)	(\$ 116)

(10)本公司於民國 103 年 12 月 31 日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為\$1,073。

2.(1)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。

(2)民國 103 年及 102 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$1,409 及\$1,743。

(十)股份基礎給付

1. 民國 102 年度，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	102.9.16	370仟股	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	每單位認股權公平價值
現金增資保留員工認購	102.9.16	60元	33.32%	15.33天	-	0.87%	14.023元

3. 本公司民國 103 年度無因股份基礎給付交易而產生之費用。民國 102 年 12 月 31 日因採權益交割之股份基礎給付交易產生之酬勞成本為\$5,189。

### (十一)股本

1. 民國 103 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$500,000，實收資本額為\$481,800，每股面額 10 元。
2. 本公司於民國 102 年 6 月 14 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 60 元溢價發行，發行總額計\$300,000，扣除相關必要成本計\$750 後，實際募集淨資金為\$299,250。上述增資案業經金管會核准，並於民國 102 年 11 月辦妥變更登記完竣。
3. 本公司於民國 103 年 6 月 12 日經股東會決議通過，自未分配盈餘中提撥\$43,800 發行新股，經報奉主管機關核准增資基準日為民國 103 年 8 月 2 日，並於民國 103 年 8 月辦妥變更登記。

### (十二)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 10%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。

### (十三)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 10%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. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
4. 本公司民國 103 年 6 月 12 日及 102 年 6 月 14 日，經股東會決議通過民國 102 年度及 101 年度盈餘分派案如下：

	102年度		101年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 20,242		\$ 17,314	
特別盈餘公積	11,207		13,857	
股票股利	43,800	\$ 1.0	-	\$ -
現金股利	<u>131,400</u>	3.0	<u>135,800</u>	3.5
合計	<u>\$206,649</u>		<u>\$166,971</u>	

5. 本公司民國 103 年及 102 年度員工紅利估列金額分別為\$2,468 及 \$1,839；董監酬勞估列金額分別為\$1,234 及\$919，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 102 年度員工紅利及董監酬勞金額與民國 102 年度財務報告認列之金額差異為\$194，已調整民國 103 年度之損益。

6. 本集團於民國 104 年 3 月 20 日經董事會提議民國 103 年度盈餘分派案如下：

	103年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 26,710	
股票股利	24,090	\$ 0.5
現金股利	<u>192,720</u>	4.0
合計	<u>\$ 243,520</u>	

註：民國 104 年 3 月經董事會決議通過迴轉特別盈餘公積，係因依證券交易法第 41 條第一項規定所提列之特別盈餘公積原因消除，迴轉金額為\$16,087。

#### (十四)其他權益項目

	103年度	102年度
外幣換算：		
1月1日	(\$ 25,064)	(\$ 13,857)
外幣換算差異數 - 集團	<u>16,087</u>	<u>11,207</u>
12月31日	<u>(\$ 8,977)</u>	<u>(\$ 25,064)</u>

(十五) 其他收入

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
運費補助收入	\$ -	\$ 14,705
租金收入	106	106
利息收入	2,165	1,051
其他收入	2,413	1,026
合計	<u>\$ 4,684</u>	<u>\$ 16,888</u>

(十六) 其他利益及損失

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨利益	\$ 850	\$ 491
淨外幣兌換利益	42,602	22,421
減損損失	(15,044)	-
其他什項支出	(41)	(33)
合計	<u>\$ 28,367</u>	<u>\$ 22,879</u>

(十七) 成本、費用性質之額外資訊

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
製成品及在製品存貨之變動	\$ 144,962	(\$ 67,184)
耗用之原料及物料	957,562	938,256
商品存貨銷貨成本	65,474	69,085
員工福利費用	84,739	76,920
不動產、廠房及設備折舊費用	1,762	973
無形資產攤銷費用	125	55
加工費用	830,808	709,339
出口費用	12,472	24,776
旅費	5,150	4,895
運費	25,461	7,975
其他費用	32,713	19,574
營業成本及營業費用	<u>\$ 2,161,228</u>	<u>\$ 1,784,664</u>

(十八) 員工福利費用

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
薪資費用	\$ 73,122	\$ 61,341
員工認股權	-	5,189
勞健保費用	5,415	4,481
退休金費用	2,421	2,896
其他用人費用	3,781	3,013
	<u>\$ 84,739</u>	<u>\$ 76,920</u>

## (十九) 所得稅

### 1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	103年度	102年度
當期所得產生之所得稅	\$ 54,643	\$ 43,168
以前年度所得稅低估數	1,353	-
與暫時性差異之產生及迴轉 有關之遞延所得稅費用	782	2,267
所得稅費用	<u>\$ 56,778</u>	<u>\$ 45,435</u>

### 2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	103年度	102年度
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅	\$ 55,060	\$ 42,135
按稅法規定剔除項目之所得 稅影響數	509	2,767
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	616
免稅所得影響數	( 144)	( 83)
以前年度所得稅低估數	1,353	-
所得稅費用	<u>\$ 56,778</u>	<u>\$ 45,435</u>

### 3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	103年度		
	1月1日	認列於損益	12月31日
暫時性差異：			
-遞延所得稅資產：			
以成本衡量金融 資產減損損失	\$ -	\$ 2,558	\$ 2,558
其他	181	( 37)	144
小計	<u>\$ 181</u>	<u>\$ 2,521</u>	<u>\$ 2,702</u>
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	(\$ 430)	(\$ 3,303)	(\$ 3,733)
合計	<u>(\$ 249)</u>	<u>(\$ 782)</u>	<u>(\$ 1,031)</u>

	102年度		
	1月1日	認列於損益	12月31日
暫時性差異：			
-遞延所得稅資產：			
未實現兌換損失	\$ 561	(\$ 561)	\$ -
未實際提撥之退休金	1,331	(1,331)	-
其他	126	55	181
小計	\$ 2,018	(\$ 1,837)	\$ 181
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	\$ -	(\$ 430)	(\$ 430)
合計	\$ 2,018	(\$ 2,267)	(\$ 249)

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	103年12月31日	102年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 8,430	\$ 8,323

5. 本公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之未分配盈餘皆為 87 年度以後產生。

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。

7. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$80,725 及 \$86,800，民國 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 25.77%，民國 103 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 22.83%。

## (二十) 每股盈餘

	103年度		
	本期淨利	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 267,103	48,180	\$ 5.54
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 267,103	48,180	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	39	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 267,103	48,219	\$ 5.54

	102年度		每股盈餘 (元)
	本期淨利	追溯調整流通 在外股數(仟股)	
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 202,419	43,735	\$ 4.63
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 202,419	43,735	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	53	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 202,419	43,788	\$ 4.62

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。

## 七、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Chia Moon Garments (Malaysia) SDN. BHD	本公司之子公司
Hakers Enterprise (Lao) Co., Ltd	"
銘旺越南製衣責任有限公司	本公司之孫公司
Hakers Enterprise (Malaysia) SDN. BHD	"
Hakers Enterprise (Myanmar) Co., Ltd	"
洽銘服飾(南京)有限公司	本公司董事長為該公司董事長

### (二) 與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

	103年度	102年度
子公司	\$ 49,943	\$ 63,824
孫公司	736	306
其他關係人	24,752	16,849
	\$ 75,431	\$ 80,979

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. 進貨

	103年度	102年度
子公司	\$ 4,704	\$ -
孫公司	557	443
其他關係人	11,726	9,121
	<u>\$ 16,987</u>	<u>\$ 9,564</u>

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

## 3. 加工費

	103年度	102年度
孫公司	\$ 186,939	\$ 79,605
其他關係人	341,845	314,413
	<u>\$ 528,784</u>	<u>\$ 394,018</u>

本公司對關係人之加工費，係依各訂單由雙方議價決定，原付款條件係完工後支付約百分之七十，剩餘款項於出貨後結算支付。自民國 103 年 4 月起，付款條件修訂為雙方確認訂單後即預付百分之四十，待完工後另支付約百分之四十，剩餘款項於出貨後結算支付，因交易條件係依各訂單訂定，故與一般非關係人無從比較。

## 4. 預付款項

	103年12月31日	102年12月31日
孫公司	\$ 17,218	\$ 2,307
其他關係人	21,606	23,172
	<u>\$ 38,824</u>	<u>\$ 25,479</u>

係預付加工費。

## 5. 銷售商品之期末餘額

	103年12月31日	102年12月31日
應收關係人款項：		
-子公司	\$ 763	\$ 1,160
-孫公司	218	-
	<u>\$ 981</u>	<u>\$ 1,160</u>

6. 購買商品及勞務之期末餘額

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應付關係人款項：		
-孫公司	\$ 49,077	\$ 13,807
-其他關係人	22,357	13,717
	<u>\$ 71,434</u>	<u>\$ 27,524</u>

7. 租金收入(帳列其他收入)

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
其他關係人	\$ 106	\$ 106

8. 租金支出

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
其他關係人	\$ 288	\$ 30

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 19,494	\$ 18,481

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

<u>資產項目</u>	<u>帳面價值</u>		<u>擔保用途</u>
	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	
不動產、廠房及設備：			
—土地	\$ 21,656	\$ 21,656	融資額度及信用狀 開狀擔保
—房屋及建築	13,804	14,149	融資額度及信用狀 開狀擔保
其他非流動資產：			
—存出保證金	3,033	1,670	租賃押金
	<u>\$ 38,493</u>	<u>\$ 37,475</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此情形。

十、重大之災害損失

無此情形。

## 十一、重大之期後事項

請詳附註六（十三）。

## 十二、其他

### (一)資本管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整支付予股東之股利金額或發行新股以降低債務，並透過定期審核資產負債比例對資金進行監控。本公司之資本為資產負債表所列示之「權益總額」亦等於資產總額減負債總額。

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

本公司非以公允價值衡量之金融工具包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金(表列「其他非流動資產」)、應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金(表列「其他非流動負債」)的帳面金額係公允價值之合理近似值。另以公允價值衡量之金融資產的公允價值資訊請詳附註十二(三)。

#### 2. 財務風險管理政策

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

### 3. 重大財務風險之性質及程度

#### (1) 市場風險

##### 匯率風險

- A. 本公司營業皆為外銷，主要以美金為計價單位，而進貨部分以新台幣及外幣計價之採購比重則約略各半。整體而言，以美金計價應收款項之部位較大，因此，於外幣收支互抵後，匯率變動對公司損益仍有一定的影響性。本公司之業務部門於報價時，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，財會部門則視外幣資金需求及匯率變動情形，適時調整外幣持有部位，以降低匯率變動之影響。
- B. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

103年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)			帳面金額
<u>金融資產</u>	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	(新台幣仟元)
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 23,746	31.65	\$ 751,558
<u>採用權益法之投資</u>			
美元：新台幣	7,694	31.65	243,525
馬來西亞幣：新台幣	4,158	8.69	37,434
美元：寮幣	6,268,871	8,094	24,513
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 3,777	31.65	\$ 119,536
102年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)			帳面金額
<u>金融資產</u>	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	(新台幣仟元)
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 21,622	29.81	\$ 644,465
<u>採用權益法之投資</u>			
美元：新台幣	7,822	29.81	233,132
馬來西亞幣：新台幣	3,861	9.08	35,067
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 5,929	29.81	\$ 176,716

C. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

103年度			
敏感度分析			
	變動幅度		影響損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	5%	\$	37,578
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	5%	\$	5,977
102年度			
敏感度分析			
	變動幅度		影響損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	5%	\$	32,223
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	5%	\$	8,836

(2) 價格風險

- A. 本公司主要投資於國內受益憑證，此等金融商品之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等金融商品價格上升或下跌 3%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 103 年及 102 年度稅前淨利因來自透過損益按公允價值衡量之金融資產損益將分別增加或減少 \$6,192 及 \$5,015。
- B. 本公司主要投資於國內未上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。惟因公允價值無法可靠衡量，故於資產負債表中係分類為「以成本衡量之金融資產」，經評估無重大之價格風險。

(3) 利率風險

本公司利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具公允價值變動之風險。本公司之利率風險，主要來自於銀行存款。若利率增加或減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，民國 103 年及 102 年度稅前淨利之最大影響分別為增加或減少 \$4,331 及 \$2,986。

(4) 信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項、現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款。

財務信用風險與營運相關信用風險係分別管理。

### 財務信用風險

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

### 營運相關信用風險

為維持應收帳款之品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等及歷史交易記錄等多項可能影響客戶付款能力之因素。

- A. 於民國 103 年及 102 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- B. 本公司未逾期且未減損應收帳款之信用品質資訊如下：

	<u>群組1</u>	<u>群組2</u>
103年12月31日	\$ 268,715	\$ 4,270
102年12月31日	\$ 313,424	\$ 1,793

群組 1：該客戶本身或所屬之公司於國內外公開市場掛牌交易。

群組 2：該客戶本身或所屬之公司未於國內外公開市場掛牌交易。

群組 3：代理商。

- C. 本公司已逾期惟未減損應收帳款之帳齡分析資訊如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
30天內	\$ 49,413	\$ 31,378
31-90天	16,251	14,795
91-180天	-	-
	<u>\$ 65,664</u>	<u>\$ 46,173</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

- D. 本公司之應收帳款於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。
- E. 本公司之應收帳款未持有任何擔保品。

### (5) 流動性風險

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

本公司之非衍生金融負債依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期

間進行分析，均為一年內到期償還之金融負債。

### (三)公允價值估計

1. 本公司為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術，各等級之定義如下：
  - 第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
  - 第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。
  - 第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。
2. 於活絡市場交易之金融工具，其公允價值係依資產負債表日之市場報價衡量。當報價可即時且定期自證券交易所、交易商、經紀商、產業、評價服務機構或監管機構取得，且該等報價係代表在正常交易之基礎下進行之實際及定期市場交易時，該市場被視為活絡市場。本公司持有金融資產之市場報價為該基金淨資產價值，該等工具係屬於第一等級，其分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

十三、附註揭露事項

依「證券發行人財務報告編製準則」之規定，民國 103 年度之重大交易相關事項如下：

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形(不含投資子公司)：

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列項目	期 末				備註 (註4)
				仟 股/仟單位數	帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值	
銘旺實業股份有限公司	慕德生物科技股份有限公司股票	無	以成本衡量 之金融資產-非流動	1,449	\$ 13,370	3.22%	\$ 13,370	
"	國泰台灣貨幣市場基金	"	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	4,977	61,006	-	61,006	
"	元大寶來得寶貨幣市場基金	"	"	2,880	34,013	-	34,013	
"	元大萬泰貨幣市場基金	"	"	2,943	43,814	-	43,814	
"	群益安穩貨幣市場基金	"	"	1,830	29,004	-	29,004	
"	德盛安聯貨幣市場基金	"	"	3,134	38,547	-	38,547	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註 4：所持有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註 5：市價填寫方法如下：

- (1)有公開市價者，係指會計期間最末一個月之平均收盤價。但開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值。
- (2)無公開市價者，股票請填每股淨值，餘得免填。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列項目	交易對象	關係	期 初 買 入 賣 出 期 末				單 位 數 ( 仟 單 位 )	金 額	單 位 數 ( 仟 單 位 )	金 額	單 位 數 ( 仟 單 位 )	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益	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	國泰台灣貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	註	註	4,926	\$60,026	27,287	\$ 333,650	27,236	\$332,980	\$ 332,717	\$ 263	4,977	\$61,006				
"	元大寶來得寶貨幣市場基金	"	"	"	1,313	15,423	8,359	98,600	6,792	80,099	80,008	91	2,880	\$34,013				
"	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	"	"	"	3,828	46,840	4,082	50,000	7,910	96,943	96,800	143	-	-				
"	富蘭克林華美貨幣市場基金	"	"	"	-	-	9,754	98,650	9,754	98,738	98,650	88	-	-				

註：交易對象非屬關係人。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億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三億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：

銷貨之公司	交易對象名稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收帳款		備註
			銷貨	金額	佔總銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收帳款之比率	
銘旺越南製衣責任有限公司	銘旺實業(股)公司	本公司之母公司	加工收入	\$ 119,186	5%	註2	與一般客戶相當	註2	\$ 7,471	2%	
洽銘服飾(南京)有限公司	銘旺實業(股)公司	本公司董事長為該公司董事長	"	353,571	14%	註1	"	註1	22,357	7%	

註 1：交易條件係依各訂單由雙方議價決定，付款條件為雙方確認訂單後即預付百分之四十，待完工後另支付約百分之四十，剩餘款項於出貨後結算支付，因交易條件係依各訂單訂定，故與一般非關係人無從比較。

註 2：交易條件係依各訂單由雙方議價決定，付款條件為出貨後月結 30 天結算支付，因交易條件係依各訂單訂定，故與一般非關係人無從比較。

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. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。

10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：

交易金額未達總資產或總營收 1%，不予揭露。

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			
				項目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
0	銘旺實業(股)公司	CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	1	營業收入	\$ 49,943	由雙方議定	1.89%
0	銘旺實業(股)公司	HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	1	應付帳款	41,606	由雙方議定	2.27%
1	銘旺越南製衣責任有限公司	銘旺實業(股)公司	2	營業收入	119,186	由雙方議定	4.51%
2	HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	銘旺實業(股)公司	2	"	67,753	由雙方議定	2.56%

註 1：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 2：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 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

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			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
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	\$ 32,900	\$ 32,900	3,290,000	16.03	\$ 37,434	(\$ 1,587)	(\$ 351)	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	291,252	291,252	945	100.00	243,525	( 1,711)	( 2,216)	本公司之子公司
銘旺實業股份有限公司	HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.	寮國	成衣加工	24,328	-	800	100.00	24,513	( 492)	( 492)	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	178,109	178,109	17,231,500	83.97	199,559	( 1,587)	( 1,838)	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	113,143	113,143	350,000	100.00	43,315	( 378)	( 378)	本公司之孫公司
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	HAKERS ENTERPRISE (MALAYSIA) SDN. BHD.	馬來西亞	成衣銷售	4,750	2,892	500,000	100.00	3,453	( 273)	( 273)	本公司之孫公司
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	HAKERS ENTERPRISE (MYANMAR) CO., LTD.	緬甸	成衣加工	134,247	134,247	45,000	100.00	119,560	( 15,443)	( 15,443)	本公司之孫公司

(三)大陸投資資訊

無此事項。

十四、部門資訊

不適用。

銘旺實業股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
庫存現金及零用金		新台幣222,528元		\$	223		
		英鎊2,605元，匯率49.27			128		
		美金1,468元，匯率31.65			46		
		人民幣700元，匯率5.092			4		
		越南盾1,062,000元，匯率0.001425			1		
銀行存款							
—支票存款		新台幣530,648元			531		
—活期存款		新台幣16,280,785元			16,281		
—外幣存款		美金2,076,909.6元，匯率31.65			65,734		
—外幣定期存款		美金11,075,973.26元，匯率31.65			350,555		
					\$ 433,503		

(以下空白)

銘旺實業股份有限公司  
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

證券名稱	摘要	股數/受益憑證數(仟股)	單 價	總 額	每單位淨值(元)	總 額	備註
國泰台灣貨幣市場基金	受益憑證	4,977	\$ 12.2432	\$ 60,932	\$ 12.2579	\$ 61,006	
元大寶來得寶貨幣市場基金	"	2,880	11.8063	34,000	11.8109	34,013	
元大萬泰貨幣市場基金	"	2,943	14.8604	43,730	14.8890	43,814	
群益安穩貨幣市場基金	"	1,830	15.8476	29,000	15.8499	29,004	
德盛安聯貨幣市場基金	"	3,134	12.2853	<u>38,500</u>	12.3004	<u>38,547</u>	
小計				206,162		<u>\$ 206,384</u>	
加：評價調整				<u>222</u>			
				<u>\$ 206,384</u>			

銘旺實業股份有限公司  
應收帳款明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>客</u>	<u>戶</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
客戶甲						\$	165,995		
Marmot Mountain LLC							117,372		
ExofficioMarker									
GFSI, Inc., Gear For Sports							45,506		
其他							<u>8,795</u>		每一零星客戶餘額均未超過本科目餘額5%
合計						\$	<u>337,668</u>		

(以下空白)

銘旺實業股份有限公司  
存貨明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
原 物 料	成 本	市 價	備 註
原 物 料	\$ 37,107	\$ 37,107	原物料及部分商品以
在 製 品	230,304	288,984	重置成本為市價，在
製 成 品	30,416	45,070	製品、製成品部分商
商 品	<u>22,391</u>	<u>68,854</u>	品以淨變現價值為市
小 計	320,218	<u>\$ 440,015</u>	價。
減：備抵存貨跌價損失	( 82)		
合 計	<u>\$ 320,136</u>		

(以下空白)

銘旺實業股份有限公司  
以成本衡量之金融資產明細表  
 民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

金融商品名稱	期初餘額		本期	增加		本期	減少		期末餘額		提供擔保或 質押情形
	張數(仟股)	帳面價值		張數(仟股)	帳面價值		張數(仟股)	帳面價值	張數(仟股)	帳面價值	
慕德生物科技股份有限公司	1,449	\$ 28,414	-	\$ -	-	(\$ 15,044)	1,449	\$ 13,370	無		

註：本期減少數係減損損失提列數。

(以下空白)

銘旺實業股份有限公司  
採用權益法之投資變動明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額	市 價 或 股 權 淨 值 評 價 提 供 擔 保 或 質 押 情 形 備 註	單 價	總 價	評 價 基 礎	備 註	
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額							
CHIA MOON GARMENTS (MALAYSIA) SDN. BHD.	3,290	\$ 35,067	-	\$ 2,717	-	(\$ 350)	3,290	16.03	\$ 37,434	11	\$ 37,434	權益法	無
CARLTEX CO., LTD.	0.945	233,132	-	13,254	-	( 2,861)	0.945	100.00	243,525	257,698	243,525	"	"
HAKERS ENTERPRISE (LAO) CO., LTD.	-	-	800	25,005	-	( 492)	800	100.00	24,513	31	24,513	"	"
		<u>\$ 268,199</u>		<u>\$ 40,976</u>		<u>(\$ 3,703)</u>			<u>\$ 305,472</u>		<u>\$ 305,472</u>		

註一：CHIA MOON及CARLTEX本期增加數係認列累積換算調整數；本期減少數係認列投資損失。

註二：HAKERS LAO本期增加數係增加股權投資及認列累積換算調整數；本期減少數係認列投資損失。

(以下空白)

銘旺實業股份有限公司  
應付票據明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>客</u>	<u>戶</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
廠商A						\$	31,578		
廠商B							13,981		
廠商C							6,474		
百歲聯合企業有限公司							4,400		
其他							<u>26,282</u>		每一零星客戶餘額均未超過本科目餘額5%
合計						\$	<u>82,715</u>		

(以下空白)

銘旺實業股份有限公司  
應付帳款明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>客</u>	<u>戶</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
LAO UNIVERSE GARMENT						\$	20,735		
廠商D							8,822		
廠商E							6,220		
旭寬企業股份有限公司							4,305		
廠商F							4,136		
其他							<u>33,031</u>		每一零星客戶餘額均未超過本科目餘額5%
合計						\$	<u>77,249</u>		

銘旺實業股份有限公司  
營業收入明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
銷貨收入							
	原物料	銷售	收入	\$	55,512		
	成衣	銷售	收入		<u>2,399,688</u>		
合	計			\$	<u>2,455,200</u>		

(以下空白)

銘旺實業股份有限公司  
營業成本明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
銷貨成本			
買賣業成本			
	期初商品盤存	\$	11,751
	加：本期進貨		76,120
	減：期末商品盤存	(	22,391)
	進銷成本		65,480
製造業成本			
	期初盤存		63,096
	加：本期進料		931,573
	減：期末盤存	(	37,107)
	直接原料		957,562
	加工費		827,296
	製造費用		21,416
	製造成本		1,806,274
	加：期初在製品盤存		375,416
	減：期末在製品盤存	(	230,304)
	製成品成本		1,951,386
	加：期初製成品盤存		30,266
	減：期末製成品盤存	(	30,416)
	產銷成本		1,951,236
	存貨回升利益	(	297)
	存貨盤虧	(	7)
合  計		\$	2,016,412

銘旺實業股份有限公司  
製造費用明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
間	接	人	工	\$	15,440		
加		工	費		2,733		
保		險	費		1,103		
其		他	費		2,140		
				\$	<u>21,416</u>		

(以下空白)

銘旺實業股份有限公司  
推銷費用明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
薪	資	支	出	\$	42,502		
運		費			25,359		
出	口	費	用		12,472		
租	金	支	出		7,152		
其	他	費	用		<u>28,657</u>		
				\$	<u>116,142</u>		

(以下空白)

銘旺實業股份有限公司  
管理費用明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
薪	資	支	出	\$	16,501		
勞	務	費			4,424		
其	他	費	用		<u>7,749</u>		
				\$	<u><u>28,674</u></u>		

(以下空白)

銘旺實業股份有限公司  
 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總明細表  
 民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

性質別	功能別	103年度			102年度		
		屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用							
薪資費用		\$ 15,440	\$ 57,682	\$ 73,122	\$ 17,823	\$ 43,518	\$ 61,341
勞健保費用		1,103	4,312	5,415	1,280	3,201	4,481
退休金費用		614	1,807	2,421	764	2,132	2,896
員工認股權		-	-	-	-	5,189	5,189
其他員工福利費用		309	3,472	3,781	391	2,622	3,013
折舊費用		348	1,414	1,762	461	512	973
攤銷費用		-	125	125	-	55	55

說明：截至民國103年及102年12月31日止，本公司之員工人數分別為88人及82人。

銘旺實業股份有限公司



董事長：陳國雄

