

股票代號:9802



鈺齊國際股份有限公司

Fulgent Sun International (Holding) Co., Ltd.

2014 年度  
年報



福建和誠鞋業



越南鈺齊鞋業



長汀長誠鞋業



湖北襄誠鞋業



台灣營運總部



柬埔寨齊鼎鞋業

公開資訊觀測站網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.fulgentsun.com>

西元 2015 年 5 月 31 日刊印

### 一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：廖志誠	代理發言人姓名：范振祥
職稱：執行副總	職稱：財務長
電話：(886)5-5514619	電話：(886)5-5514619
電子信箱： <a href="mailto:service@fulgentsun.com">service@fulgentsun.com</a>	電子信箱： <a href="mailto:service@fulgentsun.com">service@fulgentsun.com</a>

### 二、中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名：廖志誠  
職稱：執行副總  
電話：(886)5-5514619  
電子信箱：[service@fulgentsun.com](mailto:service@fulgentsun.com)

### 三、總公司、分公司、工廠之地址及電話

#### (一)本公司

名稱：鈺齊國際股份有限公司 電話：(886)5-551-4619  
地址：PO Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands

#### (二)營運總部

名稱：福建和誠鞋業有限公司 電話：(86)595-2206-1931  
地址：中國福建省泉州市洛江區雙陽街道

#### (三)子公司及分公司

香港子公司名稱：香港加和企業有限公司 電話：(886)5-551-4619  
地址：5F, Dah Sing Life Building, 99-105 Des Voeux Road Central, Hong Kong

香港子公司之臺灣分公司名稱：香港商加和國際有限公司臺灣分公司 電話：(886)5-551-4619  
地址：中華民國臺灣雲林縣斗六市雲科路三段 76 號

香港孫公司名稱：拉雅戶外用品有限公司 電話：(886)5-551-4619  
地址：5F, Dah Sing Life Building, 99-105 Des Voeux Road Central, Hong Kong

大陸孫公司名稱：福建和誠鞋業有限公司 電話：(86)595-2206-1931  
地址：中國福建省泉州市洛江區雙陽街道

大陸孫公司名稱：長汀長誠鞋業有限公司 電話：(86)597-681-9399  
地址：中國福建省龍岩長汀縣騰飛經濟開發區大同工業園

大陸孫公司名稱：湖北襄誠鞋業有限公司 電話：(86)710-286-3991  
地址：中國湖北省襄陽市深圳工業園深圳大道 1 號

越南孫公司名稱：Fulgent Sun Footwear Co., Ltd. 電話：(84)321-397-2591  
地址：Pho Noi Xa Nghia Heip Huyen Yen My Tinh Hung Yen-Vietnam

越南孫公司名稱：鈺興鞋業有限責任公司 電話：(84)321-397-2591  
地址：越南海陽省錦彈縣良田鄉同溪村良田工業群

柬埔寨孫公司名稱：齊鼎股份有限公司 電話：(885)23-4799199、23-4799188  
地址：柬埔寨干拉省 2 號公路 24.5 公里

柬埔寨孫公司名稱：齊隆製衣股份有限公司 電話：(885)23-4799199、23-4799188  
地址：柬埔寨干拉省 2 號公路 24.5 公里

柬埔寨孫公司名稱：晉昌企業有限公司 電話：(885)23-4799199、23-4799188  
地址：柬埔寨干拉省 2 號公路 24.5 公里

柬埔寨孫公司名稱：K.A.M Garment Co., Ltd. 電話：(885)23-969239  
地址：Vengsreng Street, Phum Domnakthom, Sangkat Steung Meanchey, Khan Meanchey, Phnom Penh

大陸孫公司名稱：福建拉雅戶外用品有限公司 電話：(86)595-2206-1931  
地址：中國福建省泉州市洛江區雙陽華僑農場(陽山社區)

大陸孫公司之北京分公司名稱：福建拉雅戶外用品有限公司北京分公司 電話：(86)8-586-1135  
地址：中國北京市朝陽區百子灣路 18 號 1 號樓 A012 室

大陸孫公司名稱：福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司  
 地址：中國福建省泉州市洛江區雙陽華僑農場(陽山社區) 電話：(86)595-2206-1931  
 大陸孫公司之北京分公司名稱：福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司北京分公司  
 地址：中國北京市朝陽區東四環中路 60 號樓 1401 電話：(86)8-589-3930  
 臺灣孫公司名稱：拉雅貿易有限公司  
 地址：中華民國臺灣雲林縣斗六市雲科路三段 76 號 2 樓 電話：(886)5-551-4619

**四、辦理股票過戶機構名稱、地址、網址及電話：**

名稱：元大寶來證券股份有限公司股務代理部 網址：http://www.yuanta.com  
 地址：臺北市大同區承德路三段 210 號地下一樓 電話：(886)2-2586-5859

**五、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：**

簽證會計師：梁華玲、洪淑華會計師  
 事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 網址：http://www.pwc.tw  
 地址：臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓 電話：(886)2-2729-6666

**六、海外有價證券掛牌買賣之交易所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：不適用**

**七、公司網址：<http://www.fulgentsun.com>**

**八、董事會名單：**

職稱	姓名	國籍	主要經(學)歷
董事長	林文智	中華民國	逢甲大學應用化學系 豐泰企業(股)公司副總 鈺齊國際(股)公司總經理
董事	廖芳祝	中華民國	文化大學國際貿易系 豐泰企業(股)公司總管理處業務協理 鈺齊國際(股)公司業務副總
董事	于閩生	香港	廈門大學國際貿易系 福建鞋帽進出口公司業務部經理 福建荔豐鞋業開發有限公司副總 福建協豐鞋業有限公司副總 三豐鞋業有限公司副總
董事	陳福川	中華民國	輔仁大學織品系 台南企業總經理特助
獨立董事	郭少龍	中華民國	美國國際管理研究院國際企業管理碩士 成功大學交管系 寶來證券公司承銷部副總經理 大華證券投資顧問公司副總經理 溫州風險投資研究院副院長
獨立董事	胡坤德	中華民國	政治大學統計研究所商學碩士 政治大學商學院統計系學士 東海大學工業工程與經營資訊學系副教授
獨立董事	楊湘禮	中華民國	台灣大學商學系學士 兆豐銀行副總經理

# 鈺齊國際股份有限公司

## 年報目錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	2
一、設立日期.....	2
二、公司沿革.....	2
參、公司治理報告.....	4
一、組織系統.....	4
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.....	6
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	11
四、公司治理運作情形.....	15
五、會計師公費資訊.....	37
六、更換會計師資訊.....	38
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.....	39
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.....	39
九、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊....	40
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.....	41
肆、募資情形.....	42
一、資本及股本.....	42
二、公司債辦理情形.....	46
三、特別股辦理情形.....	47
四、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	47
五、員工認股權憑證辦理情形.....	48
六、限制員工權利新股辦理情形.....	48
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	49
八、資金運用計劃執行情形.....	49
伍、營運概況.....	50
一、業務內容.....	50
二、市場及產銷概況.....	56
三、從業員工資訊.....	62
四、環保支出資訊.....	62
五、勞資關係.....	62
六、重要契約.....	64

<b>陸、財務概況</b> .....	<b>67</b>
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	67
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.....	74
四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	75
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告.....	133
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.....	133
七、其他補充資訊.....	133
<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b> .....	<b>134</b>
一、財務狀況.....	134
二、財務績效.....	135
三、現金流量.....	136
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	136
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫.....	137
六、風險事項分析.....	138
七、其他重要事項.....	140
<b>捌、特別記載事項</b> .....	<b>141</b>
一、關係企業相關資料.....	141
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	146
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.....	146
四、其他必要補充說明事項.....	146
<b>玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事件</b> .....	<b>146</b>
<b>拾、與我國股東權益保障規定重大差異</b> .....	<b>147</b>

# 壹、致股東報告書

各位親愛的股東，茲將 2014 年度營運績效及未來展望概要報告如下：

## 一、營業計畫實施成果

本公司 2014 年度營業收入新台幣 8,524,597 仟元，較前一年度新台幣 6,938,542 仟元成長 22.86%，其中戶外鞋銷售佔 71.9%，運動鞋銷售佔 23.1%，代理商品及其它銷售佔 5.0%；營業淨利為新台幣 475,998 仟元，較前一年度新台幣 256,381 仟元成長 85.66%；稅前淨利為新台幣 512,144 仟元，較前一年度的新台幣 278,419 仟元，上升 83.95%；2014 年每股稅後盈餘(EPS)為新台幣 3.19 元。2014 年度之集團合併營收創下歷史新高，EPS 亦為近三年來的新高水準。

## 二、研究發展狀況

在技術研發方面，和誠廠、越南廠、襄誠廠及齊鼎廠皆為 GORE-TEX 認證廠區，並已順利通過 GORE-TEX 最新生產技術「SURROUND」認證，具備頂級防水戶外鞋之生產能力。2014 年度研究發展費用為新台幣 92,373 仟元，約當占合併營業收入 1.08%。未來將持續與主要客戶共同開發設計，強化研發中心，專研製鞋新技術、開發新機台、工藝改良及自動化生產等，以強化核心製鞋技術與能力，提升本公司於製鞋產業中之多重競爭優勢。

## 三、製造產能

本公司 2014 年成品鞋類產值達 7,240,132 仟元，較 2013 年成長 22.6%。為提升生產效能，因應未來訂單需求，柬埔寨齊鼎廠自 2013 年下半年啟動建廠計劃，分三期開發，第一期預計 2015 年上半年完成；越南鈺興廠現正投入建廠作業，將分兩期開發，第一期預計投入金額美金 1,200 萬元，預計自第四季量產出貨。除了柬埔寨及越南廠區依原定計劃進行廠區擴充產能，未來也將在既有生產基地同步規劃彈性生產線，藉以擴增集團營運基盤。2014 年度中國地區與非中國地區之營收比率分別為 67% 及 33%，隨著新廠區及新產能的陸續加入，預估 2015 年該比率將可略調整為 60% 及 40%。

## 四、履行企業社會責任

除專注於本業之經營外，履行企業社會責任及永續經營是本公司的目標，亦將持續致力於公司治理的落實，以保障投資人及利害關係人權益，並隨時注意各項新議題及趨勢、調整及提升履行企業社會責任的成效、強化管理機能，朝永續經營之目標邁進。本公司透過公益信託鈺齊國際慈善公益基金，支持公益慈善及社會教化事業，2014 年度除了補助雲林地區貧困學生學雜費補助之外，為了響應正心中學仁愛健行募款活動，捐款給雲林縣 38 戶弱勢家庭等活動。透過公益活動的參與，以期與社會和諧共榮、增進福祉。

## 五、展望未來

本公司將繼續強化本業，持續累積研發實力，使產品不斷提升，進而強化競爭優勢，並秉持多贏的信念，持續為投資人、客戶及全體社會創造價值。

再次感謝各位股東的支持及鼓勵，我們將持穩踏實地往目標前進，再創大局。

董事長 林文智



敬上



## 貳、公司簡介

一、設立日期：本公司設立於 2009 年 11 月 24 日。

### 二、公司沿革

年份	重要記事
1994 年	12 月成立香港加和，作為股東投資大陸之控股公司。
1995 年	3 月成立福建和誠，開始運動鞋與戶外鞋產品之代工生產及外銷業務。
1996 年	8 月成立泉州恒誠鞋業有限公司，從事運動鞋與戶外鞋產品之代工生產及內銷業務。
1998 年	福建和誠榮獲「福建省 300 家最大工業企業」稱號。
2000 年	通過 GORE-TEX 認證，具備生產防水戶外鞋之能力。
2003 年	1 月成立越南鈺齊，主要從事戶外鞋產品之代工生產。 8 月福建和誠成為英國 SATRA 成員及認證實驗室。 同年，福建和誠通過 ISO9001 品質體系認證，並於 2004 年 1 月取得證書。
2004 年	5 月福建和誠被評為 2004-2005 年度「甲類納稅企業」，9 月被評為 2002-2003 年度「納稅信用 A 級企業」。 同年，福建和誠榮獲「市先進出口企業」獎，並被評為「市勞動用工規範管理先進企業」。
2005 年	9 月成立長汀長誠，從事運動鞋與戶外鞋產品之代工生產。 同年 12 月，福建和誠獲得中國第一運動品牌李寧實驗室認證。
2006 年	1 月福建和誠被評為 2005 年度「納稅超 1,000 萬元納稅大戶」。
2007 年	1 月，福建和誠『FULGENT SUN』商標取得商標註冊證，4 月被市總工會評為 2006 年度「愛職工先進企業」。 6 月成立福建鈺誠鞋業有限公司(簡稱福建鈺誠)，負責運動鞋與戶外鞋之鞋面貼合製程。
2008 年	1 月福建和誠被評為 2007 年度「納稅超 2,500 萬元納稅大戶」， 5 月被評為 2006-2007 年「福建省十大紅十字愛心公益企業」。 同年 8 月，福建和誠被評為「2007 年度福建省勞動關係和諧企業」。
2009 年	6 月成立湖北襄誠，從事運動鞋與戶外鞋產品之代工生產。 7 月福建和誠被評為「泉州市級企業技術中心」。 10 月成立福建拉雅，主要從事集團內鞋材貿易業務，並規劃其代理及經銷中國地區體育用品之買賣。 11 月於開曼設立回臺上市申請主體—鈺齊國際股份有限公司(即本公司)，並進行組織重組，於同年收購香港加和，並由香港加和收購越南鈺齊及成立台灣分公司，做為香港加和之來料加工廠。

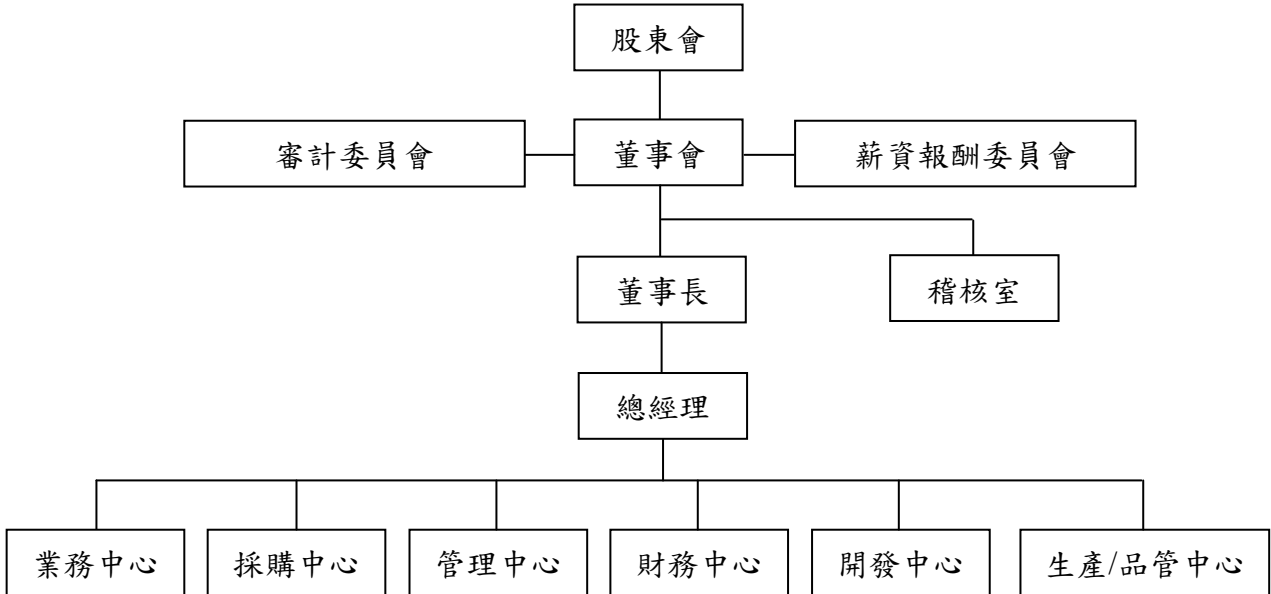
年份	重要記事
2010 年	<p>福建和誠被評為「熱心支持公安事業企業」、「福建進出口質量誠信會員企業」、2009 年度「納稅超 4,000 萬元納稅大戶」、「泉州和諧企業」、2009 年度「泉州優秀雇主企業」、「泉州市關愛員工模範企業」、2008-2009 年「納稅信用 A 級納稅人」及「海關重點納稅企業」等，且同年『Fulgent Sun』商標獲評為「泉州市知名商標」。</p> <p>4 月成立台灣拉雅，開始於台灣地區進行體育用品之經銷代理。</p> <p>9 月於香港成立香港拉雅，並於 2011 年 1 月透過香港拉雅與 LA SPORTIVA (Hong Kong) Limited 策略聯盟合資成立福建拉思珀蒂瓦，專業代理 La sportiva 戶外鞋品牌鞋品及成衣，開拓大中華區內銷市場。</p>
2011 年	<p>福建和誠被評為 2010 年度「稅收超 6,000 萬元納稅大戶」、「福建省著名商標」、「2011 年福建省和諧企業」、泉州海關「2010 年度重點納稅企業」、2009-2010 年度「節能循環先進企業」及 2010 年度「出口創匯超 8,000 萬美元出口明星企業」等。</p> <p>台灣位於雲林縣營運總部於 4 月份落成。</p> <p>集團組織架構重組，5 月完成福建和誠併購泉州恒誠及福建鈺誠程序。</p>
2012 年	<p>福建和誠被評為「熱心消防事業」、2011 年度「稅收超 7,000 萬元納稅大戶」及 2011 年度「泉州市工商信用良好企業」等。</p> <p>福建和誠 2012 年 7 月榮獲 2012 年度海西經濟質量信譽優質品牌百強上榜展示企業。</p> <p>鈺齊國際股份有限公司於 6 月通過台灣證交所上市審議會，並於 10 月正式掛牌上市。</p>
2013 年	<p>福建和誠被評為 2012 年度「納稅超 8,000 萬元納稅明星企業」、2012 年度「出口創匯超 6,500 萬美元出口明星企業」、2009-2012 年「福建省廠務公開民主管理工作先進單位」及「福建省出口工業企業分類管理一類企業」等。</p> <p>12 月於柬埔寨地區成立齊鼎股份有限公司，從事運動鞋及戶外鞋之生產及銷售；齊隆製衣股份有限公司，從事各類成衣之加工製造及買賣；並由齊鼎股份有限公司投資晉昌企業有限公司，從事土地租賃業務。</p>
2014 年	<p>3 月福建和誠獲「泉州市洛江區 2013 年度納稅超 8,000 萬元納稅大戶」。</p> <p>10 月福建和誠被評為「2012-2013 年度納稅信用 A 級納稅人」。</p>
2015 年	<p>2 月福建和誠獲「2014 年度稅收超 6000 萬元納稅大戶」。</p> <p>2 月成立越南鈺興，從事運動鞋與戶外鞋產品之代工生產。</p> <p>4 月榮獲臺灣證券交易所第一屆公司治理評鑑排名前 20% 企業。</p>



# 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	工作執掌
審計委員會	1.訂定或修正內部控制制度。 2.內部控制制度有效性之考核。 3.訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程式。 4.決議涉及董事自身利害關係之事項。 5.核准重大之資產或衍生性商品交易。 6.複核重大之資金貸與、背書或提供保證。 7.募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。 8.簽證會計師之委任、解任或報酬。 9.財務、會計或內部稽核主管之任免。 10.審核年度財務報告及半年度財務報告。 11.其他公司或主管機關規定之重大事項。
薪資報酬委員會	1.訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 2.定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
稽核室	1.公司內控內稽制度之建立、修訂及檢核。 2.總分支機構各項作業之稽核與自行評估作業之執行推動。 3.有關法令章則及稽核技術之研究、改進、建議事項。

部門	工作執掌
業務中心	1. 規劃業務目標與策略。 2. 提供市場促銷計劃。 3. 業績訂定與區域劃分。 4. 年度預算作業規劃。 5. 定價政策與管理。 6. 業務人才培育。 7. 通路衝突管理。 8. 業務資源整合。
採購中心	1. 供應商開發、導入、管理。 2. 規劃暨執行產品委外代工。 3. 原物料規劃暨請購及存貨管理與控制。
管理中心	1. 文具、消耗性用品及費用性資產之採購作業。 2. 人員招募、出勤考核、薪資之發放等人事作業。 3. 員工福利、教育訓練作業。 4. 總務性作業。 5. 規劃電腦工作站、軟硬體設施。
財務中心	1. 會計(普通會計、成本會計)帳務相關作業。 2. 稅務(營業稅、營業事業所得稅)相關作業。 3. 規劃與彙總年度預算相關作業。 4. 規劃暨執行公司財務管理及資金調度業務。 5. 規劃暨執行公司股務及股東權益相關業務。 6. 董事會及股東會之召集及協助議事。
開發中心	1. 年度開發計畫之規劃及執行。 2. 建立開發體系之健全。 3. 商品成本之核算。 4. 樣品製作系統之規劃與督導。
生產/品管中心	1. 公司生產，委外加工事宜。 2. 負責生產進度安排、追蹤及委外加工。

## 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

截至2015年4月25日；單位：仟股

職稱	國籍	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股數		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	比率	股數	比率	股數	比率	股數	比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	林文智	2013 6/21	3年	2009 11/24	1,104	0.93	1,170	0.89	17,350 (註1)	13.13	19,063 (註1)	14.43	逢甲大學應用化學系 豐泰企業(股)公司副總 銓齊國際(股)公司副總 理	香港和企業有限公司董事長 福建和誠鞋業有限公司董事長 長汀長誠鞋業有限公司董事長 湖北襄誠鞋業有限公司董事長 越南銓齊鞋業有限公司董事長 福建拉雅戶外用品有限公司董事長 拉雅貿易有限公司董事長 拉雅戶外用品有限公司董事長 福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司董事長 事長 LASPORTIVA INT'L CO., LTD. 董事 齊鼎股份有限公司董事長 齊隆製衣股份有限公司董事長 晉昌企業有限公司董事長 銓興鞋業有限公司董事長	總經理	廖芳祝	配偶
董事	中華民國	廖芳祝	2013 6/21	3年	2013 6/21	668	0.56	713	0.54	20,234 (註2)	15.32	16,637 (註2)	12.59	香港和企業有限公司董事長 福建和誠鞋業有限公司董事長 長汀長誠鞋業有限公司董事長 湖北襄誠鞋業有限公司董事長 越南銓齊鞋業有限公司董事長 福建拉雅戶外用品有限公司董事長 拉雅貿易有限公司董事長 福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司董事長 事 MEINDL INT'L CO., LTD. 董事 齊鼎股份有限公司董事長 齊隆製衣有限公司董事長	董事長	林文智	配偶	

職稱	國籍	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股數		在配偶、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董事或監察人		
						股數	比率	股數	比率	股數	比率	股數	比率			職稱	姓名	關係
董事	香港	于閩生	2013 6/21	3年	2009 11/24	4,269	3.60	4,319	3.27	-	-	-	-	廈門大學國際貿易系 福建鞋帽進出口公司 福建鞋業部經理 福建荔豐鞋業開發有限公司副總 福建協豐鞋業有限公司副總 三豐鞋業有限公司副總	香港和企業有限公司董事 福建和誠鞋業有限公司董事 長汀長誠鞋業有限公司董事 湖北襄誠鞋業有限公司董事 越南鈺齊鞋業責任有限公司董事 福建拉雅戶外用品有限公司董事兼總經理 拉雅戶外用品有限公司董事 拉雅貿易有限公司董事 福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司董事兼總經理	-	-	-
董事	中華民國	陳福川	2013 6/21	3年	2010 4/3	-	-	-	-	-	-	-	-	輔仁大學織品系 台南企業總經理特助	常州高青購物中心有限公司董事 First Global Worldwide Limited 董事長	-	-	-
獨立董事	中華民國	楊湘禮	2013 6/21	3年	2010 4/3	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學商學系學士 兆豐銀行副總經理	無	-	-	-
獨立董事	中華民國	胡坤德	2013 6/21	3年	2010 4/3	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學統計研究所 商學碩士 政治大學商學院統計系學士 東海大學工業工程與經營資訊學系副教授	無	-	-	-
獨立董事	中華民國	郭少龍	2013 6/21	3年	2012 4/15	-	-	-	-	-	-	-	-	美國國際管理研究院 國際企業管理碩士 成功大學交管系 寶來證券公司承銷部副總經理 大華證券投資顧問公司副總經理 溫州風險投資研究院副院長	中華民國股權投資協會顧問 中華民國創投公會顧問 台灣絲路數碼科技公司監察人	-	-	-

註 1：係透過中國信託商業銀行受託保管思諦法股份有限公司投資專戶(LASPORTIVA INT'L CO., LTD.)間接持有；其配偶廖芳祝係含個人及透過中國信託商業銀行受託保管參朵股份有限公司投資專戶(MEINDL INT'L CO., LTD.)間接持有。

註 2：係透過中國信託商業銀行受託保管參朵股份有限公司投資專戶(MEINDL INT'L CO., LTD.)間接持有；其配偶林文智係含個人及透過中國信託商業銀行受託保管思諦法股份有限公司投資專戶(LASPORTIVA INT'L CO., LTD.)間接持有。

2.監察人：本公司已設置審計委員會，故無監察人。

3.法人股東之主要股東：本公司董事及獨立董事非屬法人股東代表，故不適用。

4.董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，並符合下列情事：

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										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 私 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法 官、檢 察 官、 律 師、會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	商 務、法 務、財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長 林文智	-	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	-
董事 廖芳祝	-	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	-
董事 于閔生	-	-	✓	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	-
董事 陳福川	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事 郭少龍	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事 胡坤德	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事 楊湘禮	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

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、二親等以內親屬或五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、協理及各部門與分支機構主管

截至 2015 年 4 月 25 日；單位：仟股；%

職稱	國籍	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	比率	股數	比率	股數	比率			職稱	姓名	關係
集團總經理	中華民國	廖芳祝	2010 12/29	713	0.54	20,234 (註1)	15.32	16,637 (註1)	12.59	文化大學國際貿易系 豐泰企業(股)公司總管理處業務協理 鈺齊國際(股)公司業務副總	香港和誠鞋業有限公司董事 福建和誠鞋業有限公司董事兼總經理 長汀長誠鞋業有限公司董事兼總經理 湖北襄誠鞋業有限公司董事兼總經理 越南鈺齊鞋業有限公司總經理 福建拉雅戶外用品有限公司董事 拉雅貿易有限公司董事 福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司董事 MEINDL INT'L CO., LTD. 董事 齊鼎股份有限公司董事兼總經理 齊隆製衣股份有限公司董事兼總經理	董事長	林文智	配偶
福建和誠執行副總	香港	于國生	2009 11/24	4,319	3.27	-	-	-	-	廈門大學國際貿易系 福建鞋帽進出口公司業務部經理 福建荔豐鞋業有限公司副總 福建協豐鞋業有限公司副總 三豐鞋業有限公司副總	香港和誠鞋業有限公司董事 福建和誠鞋業有限公司董事 長汀長誠鞋業有限公司董事 湖北襄誠鞋業有限公司董事 越南鈺齊鞋業有限公司董事 福建拉雅戶外用品有限公司董事 拉雅貿易有限公司董事 福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司董事 兼總經理	-	-	-
福建和誠採購副總	中華民國	林丰韻	2009 11/24	69	0.05	-	-	-	-	銘傳女子商業商科學校	福建和誠鞋業有限公司董事 長汀長誠鞋業有限公司董事 福建拉雅戶外用品有限公司董事 福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司董事	-	-	-
福建和誠業務開發副總	中華民國	許君仲	2013 9/1	69	0.05	-	-	-	-	中國文化大學廣告系 千附實業(股)公司經理 豐泰企業(股)公司海外廠副總	福建和誠鞋業有限公司董事	-	-	-
福建和誠生產副總	中華民國 共和國	黃緒明	2013 9/1	50	0.04	-	-	-	-	福建三明市清流二中	無	-	-	-



職稱	國籍	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
				股數	比率	股數	比率	股數	比率			職稱	姓名
湖北襄誠生產業副總	中華民國	陳天義	2011 4/6	115	0.09	-	-	-	-	樹德工專機械工程系 豐泰企業(股)公司經理 香港商耐力集團經理 東莞廷邑模具有限公司協理 東莞綠陽鞋業有限公司協理	湖北襄誠鞋業有限公司董事	-	-
越南鈺齊執行副總	中華民國	鐘添科	2009 11/24	106	0.08	-	-	3,425 (註2)	2.59	西螺農工高級食品加工科 福建荔豐鞋業開發有限公司廠長 福建協豐鞋業有限公司廠長 三豐鞋業有限公司廠長	福建和誠鞋業有限公司董事 長汀長誠鞋業有限公司監事 湖北襄誠鞋業有限公司監事 越南鈺齊鞋業責任有限公司董事 ASG INTL CO., LTD. 董事	-	-
台灣分公司執行副總	中華民國	廖志誠	2011 5/16	55	0.04	-	-	-	-	雲林科技大學財務金融研究所碩士 第一銀行業務襄理	香港加和企業有限公司董事 長汀長誠鞋業有限公司董事 湖北襄誠鞋業有限公司董事 越南鈺齊鞋業責任有限公司檢查人 齊鼎股份有限公司董事 齊隆製衣股份有限公司董事	-	-
集團財務長	中華民國	范振祥	2011 6/1	109	0.08	-	-	-	-	逢甲大學會計系 上揚科技(股)公司會計主管	無	-	-
集團稽核協理	中華民國	周寓鈺	2011 5/16	4	-	-	-	-	-	朝陽科技大學會計系 誠泰聯合會計師事務所審計部領組主管 總太地產開發(股)公司稽核主管	無	-	-

註1：係透過中國信託商業銀行受託保管參朶股份有限公司投資專戶(MEINDL INTL CO., LTD.)間接持有；其配偶林文智係含個人及透過中國信託商業銀行受託保管思諦法股份有限公司投資專戶(LASPORTIVA INTL CO., LTD.)間接持有。

註2：係透過中國信託商業銀行受託保管亞斯吉有限公司投資專戶(ASG INTL CO., LTD.)間接持有。

### 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：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無來自子公司以外轉投資事業酬金					
		報酬(A)	退職退休金(B) (註1)	盈餘分配之酬勞(C) (註2)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F) (註1)	盈餘分配員工紅利(G) 本公司 財務報告內所 現金紅利金額 股票紅利金額	員工認股權憑證得認購股數	取得限制員工權利新股股數(註3)		本公司	財務報告內所 現金紅利金額 股票紅利金額			
董事長	林文智	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	廖芳祝	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	于閔生	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	陳福川	-	-	3,022	440	0.89	-	162	-	-	1,227	-	-	388,100股	-	-	6.28
獨立董事	楊湘禮	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立董事	胡坤德	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立董事	郭少龍	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

董事(含獨立董事)之酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	-	林文智、廖芳祝、于閩生、陳福川、楊湘禮、胡坤德、郭少龍	-	陳福川、楊湘禮、胡坤德、郭少龍
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-		-	于閩生
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-	-	林文智、廖芳祝
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

註 1：該年度並未有實際給付退職退休金，係屬退職退休金提撥款。

註 2：業經本公司董事會通過，惟尚未經股東會決議。

註 3：係截至年報刊印日止董事兼任員工取得限制員工權利新股股數，取得限制員工權利新股之經理人配發情形請詳年報肆、六、(二)取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形。

註 4：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：本公司已設置審計委員會，故無監察人。

(三) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證金額		取得限制員工權利新股股數(註2)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
總經理	廖芳祝	-	23,892	-	691	-	13,302	-	3,032	-	-	-	10.53	-	-	490,000股	-	-
福建和誠執行副總	于閔生																	
福建和誠採購副總	林丰韻																	
福建和誠技術副總	徐詩德 (註3)																	
福建和誠業務開發副總	許君仲																	
福建和誠生產副總	黃緒明																	
湖北襄誠生產副總	陳天義																	
長誠鞋業生產副總	王學宇 (註4)																	
越南鈺齊執行副總	鐘添科																	
福建拉雅副總經理	王紹芃 (註5)																	
台灣分公司執行副總	廖志誠																	
集團財務長	范振祥																	
齊鼎鞋業生產副總	張浩翰 (註6)																	
東埔寨區總經理	柳坤麟 (註7)																	

總經理及副總經理之酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	-	張浩翰、王紹芃、徐詩德、柳坤麟
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	于閩生、鐘添科、林丰韻、許君仲、陳天義、王學宇、廖志誠、范振祥、黃緒明
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	廖芳祝
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	-	14 人

註 1：該年度並未有實際給付退職退休金，係屬退職退休金提撥款。

註 2：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，取得限制員工權利新股之經理人配發情形請詳年報肆、六、(二)取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形。

註 3：徐詩德先生已於 2014 年 11 月 23 日辭任，配發之限制員工權利新股已於 2014 年 12 月 22 日經董事會決議收回註銷。

註 4：王學宇先生已於 2015 年 3 月 1 日辭任，配發之限制員工權利新股已於 2015 年 3 月 20 日經董事會決議收回註銷。

註 5：王紹芃先生已於 2014 年 3 月 1 日辭任。

註 6：張浩翰先生已於 2014 年 3 月 17 日辭任。

註 7：柳坤麟先生已於 2015 年 3 月 1 日辭任，配發之限制員工權利新股已於 2015 年 3 月 20 日經董事會決議收回註銷。

註 8：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

單位：新台幣仟元；%

項目	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例
經理人	總經理	廖芳祝	-	3,032	3,032	0.78
	副總經理	林丰韻				
	副總經理	許君仲				
	副總經理	陳天義				
	副總經理	鐘添科				
	副總經理	廖志誠				
	集團財務長	范振祥				

註 1：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)。

註 2：經理人之適用範圍，依據財政部證券暨期貨管理委員會 2003 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

(五)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稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性

1.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稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

職稱	2013年度				2014年度			
	酬金總額		估稅後純益比率		酬金總額		估稅後純益比率	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	-	17,158	-	6.43	-	24,316	-	6.26
總經理及副總經理	-	40,275	-	15.09	-	40,917	-	10.53

2.給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

本公司之公司章程第三十二條規定，董事報酬由董事會參考其他同業水準決定，且不論公司盈虧均應支付。然本公司已設置薪資報酬委員會，並由全體獨立董事擔任委員，薪資報酬委員會負責訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，同時定期評估並參考同業給付水準後訂定董事及經理人之薪資報酬。

總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金及員工紅利，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。

本公司依公司章程規定及董事會、薪資報酬委員會之運作，對於董事、高階經理人之酬金，依其對本公司營運參與程度及貢獻之價值適時檢討，並使其未來風險發生之可能性及關聯性減至最低，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

#### 四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

2014年度董事會開會6次，董事及獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	林文智	6	0	100	-
董事	廖芳祝	6	0	100	-
董事	于閔生	4	0	66.67	-
董事	陳福川	5	0	83.33	-
獨立董事	楊湘禮	6	0	100	-



職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	胡坤德	6	0	100	-
獨立董事	郭少龍	5	0	83.33	-

其他應記載事項：

- 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：本公司並無獨立董事反對或保留意見之董事會決議事項。
- 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：本公司並無董事對利害關係議案應迴避之情形。
- 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：
  - 董事會議事效能及評估：本公司已訂定董事會議事規範，董事會會議召開皆按該規範及現行法規執行，且本公司董事及獨立董事之出席情形良好。
  - 董事進修：為鼓勵董事進修，本公司自 2012 年度起每年安排講師到府授課，以持續充實新知，並達較佳之互動效益，本年度董事進修情形請詳本年報參、四、(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之揭露。
  - 提升資訊透明度：本公司注重投資人及利害關係人之權益，於每次董事會召開後，即時將董事會之重要決議辦理公告，並不定期參加法人說明會。
  - 董事責任險：為使董事及經理人於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為董事及經理人購買「董事及經理人責任保險」。

## (二)審計委員會運作情形

2014 年度審計委員會開會 5 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	楊湘禮	5	0	100	-
獨立董事	胡坤德	5	0	100	-
獨立董事	郭少龍	4	0	80	-

其他應記載事項：

- 證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無此情形。
- 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司並無董事對利害關係議案應迴避之情形。
- 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：
  - 本公司稽核主管定期與審計委員會溝通稽核報告結果，並列席審計委員會會議，獨立董事對報告事項並無反對意見，本公司稽核主管與獨立董事溝通狀況良好。
  - 獨立董事定期審查本公司財務報表，會計師亦列席年度之審計委員會說明查核情形，與獨立董事溝通管道順暢。

(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	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，各項作業皆依循該守則辦理，截至目前尚無重大差異情形。
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？	✓		(一)本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」，並設有發言人、代理發言人、股務承辦人員及外部網頁電子郵件等，能專責且有效處理股東建議、疑義事項等相關問題。
(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？	✓		(二)本公司設有股務承辦人員負責相關事宜，並由股務代理機構「元大寶來證券股份有限公司股務代理部」協助辦理，能有效掌握主要股東名單。
(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？	✓		(三)本公司已訂定「集團企業、特定公司與關係人交易作業程序」及「對子公司之監督及管理作業」，與關係企業經營、業務及財務往來皆有明確規範，已達風險控管機制。
(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？	✓		(四)本公司為維護證券交易市場公平性已依主管機關相關規定訂定書面規範，並訂有「內部重大資訊處理作業程序」，並不定期向內部人進行宣導。
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？	✓		(一)本公司於「公司治理實務守則」中，已規範董事會成員組成之多元化方針，董事會成員均普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。
(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？	✓		(二)本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來將適時依本公司之公司治理需求設置其他功能性委員會。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
(三)公司是否訂定董事會績效評估方式，每年並定期進行績效評估？	✓	(三)本公司已成立薪資報酬委員會，負責訂定並定期檢討董事績效評估與薪資報酬之政策、制度。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	(四)本公司依據「公司治理實務守則」之規定，定期評估聘任會計師之獨立性，評估結果亦作為董事會通過評估會計師獨立性案之依據。	無重大差異
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	本公司設有發言人、代理發言人及股務承辦人員，並於公司網站揭露其聯絡電話及電子郵件信箱，俾以建立與利害關係人溝通管道。	無重大差異
五、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？	✓	本公司已在中華民國境內委任「元大寶來證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務。	無重大差異
六、資訊公開	✓	(一)公司已架設網站，於投資人專區定期更新財務資訊及公司治理情形。	無重大差異
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	(二)本公司確實落實發言人制度，並依資訊揭露規定將公司營運資訊公開，且已架設英文網站，股東會及法說會相關資訊均定時於公司網站更新。	無重大差異
(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)員工權益、僱員關懷：本公司提供多項員工福利措施，並設有電子信箱讓員工有充分反映意見之管道。 (二)投資者關係：本公司設有專人依規定於「公開資訊觀測站」公告即時資訊，並不定期參加法人說明會，說明財務及業務	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																									
關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？		<p>相關資訊，以達資訊公開、透明。</p> <p>(三)供應商關係：本公司要求供應商提供無有害物質保證的原物料。</p> <p>(四)利害關係人之權利：本公司提供多種管道以提供最新資訊及溝通，以維護雙方之合法權益。</p> <p>(五)董事進修之情形：財務單位不定期聘請講師到司授課，於董事會報告有關財務、稅務及公司治理之最新法令及議題，如有需求亦另請會計師作專案報告，藉以提升自身的專業知識，更進一步落實公司治理。2014年度董事進修情形如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>進修日期</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事長</td> <td>林文智</td> <td rowspan="5">2014 6/17</td> <td rowspan="5">社團法人中華 公司治理協會</td> <td rowspan="5">公司治理評鑑系 統之因應策略</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>廖芳祝</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>獨立董事</td> <td>楊湘禮</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>獨立董事</td> <td>胡坤德</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>獨立董事</td> <td>郭少龍</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：：本公司依法訂定各種內部規章，建構積極主動的風險管理機制，透過定期與不定期之風險辨識作業，以利及時辨識、回應、報告及監督影響現行及未來營運之重大風險，並增加員工風險意識，已確保公司永續經營。其餘資訊請參考本報年報、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項之說明。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：本公司持續提供質量穩定的產品給客戶，與客戶建立長期合作關係，並積極參與客戶企業社會責任之推行。</p>	職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	董事長	林文智	2014 6/17	社團法人中華 公司治理協會	公司治理評鑑系 統之因應策略	3	董事	廖芳祝	3	獨立董事	楊湘禮	3	獨立董事	胡坤德	3	獨立董事	郭少龍	3	
職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數																						
董事長	林文智	2014 6/17	社團法人中華 公司治理協會	公司治理評鑑系 統之因應策略	3																						
董事	廖芳祝				3																						
獨立董事	楊湘禮				3																						
獨立董事	胡坤德				3																						
獨立董事	郭少龍				3																						

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	
		<p>(八)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事及經理人購買責任保險，並每年重新評估投保額度。</p> <p>(九)本公司內部重大資訊處理作業程序係依公司訂定之「內部重大資訊處理作業程序」辦理，重大消息之公布以「證券交易法」第一百五十七條之一第五項及第六項重大消息範圍及其公開方式及「臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」之定義及相關規範為依據。為防範內線交易，凡知悉公司內部重大消息之人，對本公司有價證券的買賣，均應依「證券交易法」第一百五十七條之一規定辦理。公司亦適時提供宣導，告知所有董事、經理人及員工，避免其違反法規或發生內線交易情事。</p>	
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)	√		本公司已於證券暨期貨市場發展基金會網站「公司治理評鑑專區」之自評作業平台完成第一屆公司治理自評作業，評鑑結果榮獲臺灣證券交易所第一屆公司治理評鑑前20%之企業，大多數符合公司治理規範。
			無重大差異

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會組成

本公司為健全公司治理，並健全公司董事及經理人薪資報酬制度，已參酌中華民國「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」，於2011年12月27日經董事會決議通過設立薪資報酬委員會，並訂定薪資報酬委員會組織規程，以利遵循。薪資報酬委員會成員須包括本公司獨立董事兩人，其餘成員由董事會決議委任之，總人數不得少於三人，並推舉一獨立董事為召集人及會議主席，對外代表薪資報酬委員會，目前薪資報酬委員會成員由本公司三位獨立董事組成，並由獨立董事胡坤德擔任召集人。

2.薪資報酬委員會職責

薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
- (3)薪資報酬委員會由召集人每年至少召開二次，並得視需要隨時召開會議。

3.薪資報酬委員會成員資料

身份別	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1)							兼任其他公司薪資 報酬委員會成員 家數	備註 (註2)		
		商務、財務、會計或相關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	具有商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6			7	8
獨立董事	郭少龍	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
獨立董事	胡坤德	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
獨立董事	楊湘禮	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-



註 1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，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)非為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、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 2：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。

#### 4. 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三人。

(2)本屆委員任期：2013 年 6 月 21 日至 2016 年 6 月 20 日，2014 年度薪資報酬委員會開會 3 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	楊湘禮	3	0	100	-
獨立董事	胡坤德	3	0	100	-
獨立董事	郭少龍	3	0	100	-

其他應記載事項：

1. 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
2. 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

(五)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		
<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>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司已制訂「企業永續發展委員會設置辦法」，並依此持續落實推動並檢討實施成效。</p> <p>(二)本公司委託資誠聯合會計師事務所定期為員工舉辦社會責任教育訓練。</p> <p>(三)本公司已設置專職單位「企業永續發展委員會」統籌運作並定期向董事會報告其處理情形；此外亦於總管理處設有SMP部門(Sustainable Manufacture Performance)，職責範圍包括精實生產，環境工程及人力資源，各個專項設有專責人員負責並向單位主管報告。</p> <p>(四)本公司訂有「工作規則」與「績效考核制度」，明確記載獎勵與懲戒項目，並依相關制度定期進行個人績效考核以作為調薪、獎金發放及晉升之參考依據，未來將加強績效考核與企業社會責任政策結合。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<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>✓</p>	<p>否</p>	<p>(一)本公司於各廠區持續推動能源管理、資源回收，並致力提升各項資源的利用效率。經統計本公司於主要生產基地非危險廢棄物1,213,239KG、危險廢棄物66,905KG及用於環保相關支出共計新台幣5,075仟元。主要節能項目說明包括：</p> <p>1.湖北襄誠廠區及東埔寨齊鼎廠區實施太陽能發電工程，減少傳統發電造成的燃料消耗及環境污染。在廠區地下土壤層安裝地源系統，利用地下土壤層冬暖夏涼的特性，再透過埋藏在地下的換熱器，與土壤岩石交換熱量，再輔助於少許能量</p>	<p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>評估項目</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>是</p>	<p>否</p> <p>摘要說明</p> <p>提升來達到制冷、制熱的目的。比傳統燒煤鍋爐節省能源20~50%；比傳統冷卻裝置節省能源10~30%。</p> <p>2.在原有蒸汽冷凝水回收系統基礎上加以改進為全密閉式系統，藉此提高蒸汽和冷凝水的回收溫度和使用率，減少鍋爐啟動時間，以此節省鍋爐燃料。</p> <p>3.以LED照明燈取代傳統日光燈，2014年度減少37,060仟瓦小時。</p> <p>4.水資源方面首重節約用量，其次是提升用水效率，具體做法有使用節水水龍頭、節水意識宣傳及生活廢水回收經過處理再用於灌溉和沖廁所。</p> <p>5.本公司減少可能危害員工健康與環境的揮發性有機化合物，如油性黏著劑、處理劑和清潔劑的使用。</p> <p>(二)本公司遵守各國家及地區有關環境、安全和健康的法律、法規及其它有關規定，並按照品牌客戶的有關規定完善環境、安全和健康管理。公司推動了零塑膠、廢料回收、使用水性化學品、廢水回用、替換使用清潔能源等環保節能專案，不斷努力推動安全健康及可持續的環境。在環境工程方面，致力於能源的減耗、廢氣、廢水及廢棄物減量措施，本公司各生產基地的廢水排放已符合當地法令所規定的排放標準。</p> <p>(三)為降低全球暖化造成的影響，本公司採取如下措施：</p> <p>1.集團總部與各生產基地間建立多方視訊會議設備，減少員工出差頻率。</p> <p>2.廠區內備有員工宿舍樓，主要生產基地並有交通車統一接送員工上下班，減少員工通勤所產生之油耗及廢氣排放。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司業務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>3.於鄰近郊區成立分廠，讓員工就近上班，以公務車運送原物料至各分廠加工，減少人員因通勤往返主廠造成的能源消耗。</p> <p>4.各廠區致力於綠化環境，除在作業上節能減碳外，更積極地綠化廠區，為地球盡一份心力。</p> <p>5.於各生產基地有關水電、油氣等各項整改持續進行，諸如透過廠區車間通風排氣系統降低空調使用負擔等，並隨時注意營運場所及辦公室空調溫度控制，有效利用能源，以期達到節能減碳目標。</p>	
三、維護社會公益 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司遵守各地區相關勞動法規及國際人權公約，制訂相關管理政策與程序，平等對待與尊重所有員工，以保障員工合法權益。</p> <p>(二)1.為保障員工權益及溝通管道的暢通，公司制定「申訴制度」，所有員工在任職期間有任何不滿或建言，在向其主管反應未果或無效時，得透過意見箱/投訴熱線/親自申述/發送電子郵件等方式獲得妥善處理。</p> <p>2.為防治騷擾及虐待之行為，本集團制定「無騷擾、無虐待政策」，於新進人員之職前訓練、員工之在職訓練、管理階層訓練中加強宣導，員工可透過申訴專線、電子信箱或投訴信箱提出事證舉發。</p> <p>(三)本公司定期提供員工健康檢查，以提升員工對於身體健康狀態的自我意識。於生產作業環境中，所有新進員工需接受安全與衛生訓練，使用特殊機械設備則須接受特別的安全訓練，在特</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司 企業社會責任 實務守則差異 情形及原因
	是	否	
(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>殊的工作場合中，必須正確配戴個人防護具，如在可能產生粉塵或有機溶劑蒸氣的作業環境中需配戴口罩，於噪音環境中工作需配戴耳塞。生產基地中其它預防措施包括：於廠內道路設置減速丘；設置通風系統、消音設備與機器安全裝置。</p> <p>(四)本公司建制多元溝通管道，包含定期發布期刊，定期召開全體員工會議、設立董事長信箱，隨時讓同仁反映意見，藉以建立員工溝通之管道及傳達重要營運訊息予所有員工。</p> <p>本公司每年舉辦副總級以上高層主管會議，檢討當年度營運結果並共同訂定下一年度營運目標；各廠區則不定期召開主管會議，以層層推進之方式將公司年度經營目標傳達予員工。</p> <p>(五)本公司目前透過在職訓練方式培育人員，並逐步建立職涯規劃。</p>	無重大差異
(五)公司是否為員工建立有效之職涯發展培訓計畫？	✓		無重大差異
(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？	✓	<p>(六)本公司定期提供主要客戶有關產品品質與生產進度的報告，保持與客戶之間的聯繫管道並接受客戶的稽查。業務部門負責處理客訴或退回，並且匯總問題提供品保或相關單位直至改進為止。在原材料採購上，我們嚴格遵守客戶規範之禁用品質清單(Restricted Substances List, RSL)。評估採購某項原材料前，需將原材料進行檢測，以避免材料含有客戶規範之禁用品質。當後續進料檢測發現材料含有禁用品質時，則停止採購該項材料並封存；該批材料不得用於生產，以確保生產過程中不會使用到可能對人體或環境造成危害的材料。在保護客戶智慧財產權上，除品牌客戶規範之保密協議外，本公司亦定期對相關研發人員嚴格告誡並宣導資密保護之重要性。</p>	無重大差異
(七)對產品與服務之行銷及標示，	✓	<p>(七)本公司為鞋業最具權威之英國SATRA機構成員及認證實驗室，</p>	無重大差異



評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(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？</p> <p>(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p> <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等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	<p>是</p> <p>否</p>	<p>摘要說明</p> <p>SATRA機構的服務包括按照國際標準進行鞋類研究和測試。本公司經由SATRA標準進行品質劃分，根據物料測試取樣方法，核對顏色、材質、紋路、規則是是否符合標準，用以確保原物料的品質。另外在成品鞋部分，我們也經由拉力測試、水洗測試，去檢測成品鞋所能夠承受之壓力，使本公司產品品質倍受肯定。公司在管理上堅持推行ISO的品質標準，並於2004年1月通過了ISO9001：2008 標準的認證，以客戶滿意為中心主軸，強調Plan(規劃)、Do(做)、Check(檢查)、Adjust(調整)(PDCA)的流程序管理模式，確保產品品質及符合法規要求。</p> <p>(八)本公司要求供應商提供無有害物質保證之原物料。為消除可能危害產品使用者健康的任何風險，我們與品牌客戶及材料供應商密切合作，從材料開發，產品製造、包裝與運送，嚴格把守每一道檢查關卡，務使產品安全性符合國際標準。</p> <p>(九)本公司未來將視實況加強與主要供應商發訂包含供應商如涉及違反企業社會責任政策且對環境與社會有顯著影響時得終止或解除契約之條款。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
		<p>(一)本公司於公司網站設有社會責任專區，揭露綠色環保、社區回饋及公益信託相關資訊，並於年報或公開說明書揭露企業社會責任相關資訊。</p>	<p>無重大差異</p>



評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
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；本公司目前訂有道德行為準則，雖尚未訂定企業社會責任守則，但為履行社會責任，仍不定期對環保、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動盡一份心力。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司抱持「取之於社會、用之於社會」的信念，積極參與社會公益，以促進地方和諧、增進社會福祉，整合集團物資與人力，擴大社會回饋範圍與族群及贊助地區教育資源，並成立公益信託基金以不定期捐款的方式來協助雲林地區有需要的大學及地方團體，本年度各項社會活動主要內容簡述如下： 1.公益信託齊國際慈善公益基金贊助持法媽祖宮公益活動、世界和平會之搶救受飢兒愛心慈善公演、響應正心中學仁愛健行募款活動，捐贈給雲林縣弱勢家庭及對地區中小學貧困學生學雜費補助等。 2.福建和誠鞋業贊助雙陽中心小學安排公司員工子女入學款項及南山小學六一舉辦活動費用等。 3.齊鼎鞋業舉辦救助苦難人民慈善活動及捐贈紅十字款項等。			
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：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		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		無重大差異
(二)公司是否訂定防範不誠信行為	✓		無重大差異

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營情形及則差異原因
	是	否	
<p>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>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>準則」中亦規定避免圖私利、公平交易、遵循法令規章、鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為等，若有違反則依人事規章予以懲處。</p> <p>(三)為加強誠信經營的落實，本公司「誠信經營守則」中明訂加強防範營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，包含行賄及收賄、提供非法政治獻金、不當慈善捐贈或贊助及提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益的防範措施。</p>	<p>無重大差異</p>
<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發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>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司人員避免與不誠信之供應商、客戶或其他商業往來對象從事商業交易，一經發現則立即停止與其交易，並列為拒絕往來對象。</p> <p>(二)公司設置審計委員會，至少每季召開一次，監督公司內部控制之有效實施、遵循相關法令及規則等，並對董事會負責。</p> <p>(三)本公司人員於執行公司業務時，發現與其自身有利害衝突情形，應將相關情事呈報直屬主管，直屬主管應提供適當指導。</p> <p>(四)公司每年度由稽核單位主導內控自行檢查，檢討各部門現行內控執行狀況並評估調整需要；稽核單位依年度稽核計劃執行內控循環，並定期向董事會報告稽核執行情形。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營原則差異情形及原因
	是	否	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	(五)本公司透過主管會議及週會，積極對員工宣導誠信經營之理念，使員工清楚瞭解其理念與規範。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓	(一)本公司於「誠信經營守則」中，明定制定檢舉制度及申訴管道，可透過本公司電子郵件信箱進行檢舉或申訴，如經調查發現重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，應立即作成報告，以書面通知獨立董事或審計委員會。	無重大差異
(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？	✓	(二)本公司於「誠信經營守則」中，明定對檢舉人身分及檢舉內容保密。	無重大差異
(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？	✓	(三)本公司於「誠信經營守則」中，明定制定檢舉制度，並設有保密機制，妥善保護檢舉人不因檢舉而遭受不當之處置。	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，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓	(一)本公司外部網站公告各項財務、業務及公司治理相關資訊，力求資訊公開透明。「誠信經營守則」及「道德行為準則」亦公告於公司網站中，要求員工注意及遵守，已指定專人定期公告公司資訊於公開資訊觀測站及公司網站，提供投資大眾正確及完整資訊。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」，並訂定與公司誠信經營相關之「道德行為準則」，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：			
本公司已訂有「誠信經營守則」，為。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：			
本公司與往來廠商交易時，一向秉持誠信原則，對往來廠商宣導本公司誠信經營理念，並隨時強化員工誠信經營的信念。			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式

本公司秉持「上市上櫃公司治理實務守則」之精神，陸續訂定(修訂)「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程」、「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「內部重大資訊處理作業程序」、「道德行為準則」、「誠信經營守則」及「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」等相關規章，期以落實公司治理；上述各規章之內容，且置於公司外部或內部網站，提供相關人員讀取。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

1. 公司治理施行原則

- (1)重要資訊即時揭露。
- (2)董事會與經營團隊之良性互動與制衡。
- (3)維持一定比例之獨立董事席次。
- (4)設立審計委員會，確保會計師之獨立性與公平性。
- (5)設立薪資報酬委員會，以強化公司治理及健全公司董事及經理人薪資報酬制度。
- (6)股東會議案逐案表決，充分落實股東權利之行使。
- (7)遵循道德行為準則，秉持誠信經營原則並落實內部稽核之機制。

2. 本公司為使公司員工、經理人及董事確實知悉並遵循「內部重大資訊處理作業程序」，並納入內部控制制度，降低內線交易之風險。

3. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指名之相關證照情形如下：

證照名稱	發證單位	人數
高考會計師	考試院	1人
普考記帳士	考試院	1人
會計事務乙級	行政院勞工委員會	1人
會計事務丙級	行政院勞工委員會	4人
金融市場常識與職業道德	台灣金融研訓院	2人
股務人員	財團法人證券暨期貨市場發展基金會	3人
企業內部控制基本能力測驗	財團法人證券暨期貨市場發展基金會	1人

4. 2014年度至年報刊印日止，經理人進修情形如下：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總經理	廖芳祝	2014 6/17	社團法人中華 公司治理協會	公司治理評鑑系統 之因應策略	3
台灣分 公司執 行副總	廖志誠	2014 6/17	社團法人中華 公司治理協會	公司治理評鑑系統 之因應策略	3
台灣分 公司執 行副總	廖志誠	2014 8/28	財團法人證券 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
台灣分 公司執 行副總	廖志誠	2015 4/16~4/17	財團法人證券 暨期貨市場發 展基金會	企業發言人實務研 習班	12

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
集團財務長	范振祥	2014 6/17	社團法人中華 公司治理協會	公司治理評鑑系統 之因應策略	3
集團財務長	范振祥	2014 8/4~8/5	財團法人中華 民國會計研究 發展基金會	發行人證券商證券 交易所會計主管持 續進修班	12
集團財務長	范振祥	2015 4/16~4/17	財團法人證券 暨期貨市場發 展基金會	企業發言人實務研 習班	12
集團稽核協理	周寓釩	2014 6/17	社團法人中華 公司治理協會	公司治理評鑑系統 之因應策略	3
集團稽核協理	周寓釩	2014 9/27~9/28	中華民國內部 稽核協會	CIA 導讀課程	12

(以下空白)



(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

鈺齊國際股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：104年3月20日

本公司民國 103 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、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日之內部控制制度(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、為符合臺灣證券交易所(股)公司外國人發行第一上市後管理作業辦法第四條之規定，本公司依據「處理準則」第二十八條之規定，委託會計師專案審查上開期間與外部財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、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。
- 八、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7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。

鈺齊國際股份有限公司



董事長： 林文智

簽章



總經理： 廖芳祝

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：



資誠

鈺齊國際股份有限公司

內部控制制度審查報告

後附鈺齊國際股份有限公司民國 104 年 3 月 20 日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故鈺齊國際股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，鈺齊國際股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；鈺齊國際股份有限公司於民國 104 年 3 月 20 日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

資誠聯合會計師事務所

許文冠  
會計師  
梁華玲



行政院金融監督管理委員會證券期貨局  
核准簽證文號：金管證六字第 0950105016 號  
前財政部證券暨期貨管理委員會  
核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83253 號

中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 3 日

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan  
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan  
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw



(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：2014 年度本公司及內部人員未有依法被處罰或公司內部人員違反內部控制制度規定之處罰情形。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.2014 年 6 月 17 日股東會通過重要決議及執行情形如下：

(1)承認 102 年度合併財務報表暨營業報告書案。

執行情形：股東會決議照案通過。

(2)承認 102 年度盈餘分配案，每股配發現金股利新台幣 2 元。

執行情形：決議配發股東現金股利每股 2 元，計新台幣 239,684,596 元，另配發員工紅利新台幣 2,968,851 元及董事酬勞新台幣 2,986,166 元。

(3)通過修訂本公司「公司章程」部分條文。

執行情形：股東會決議照案通過。

(4)通過修訂本公司「股東會議事規則」部分條文。

執行情形：股東會決議照案通過。

(5)通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。

執行情形：股東會決議照案通過。

2.2014 年 3 月 21 日董事會通過重要決議如下：

(1)通過 103 年度營運計劃。

(2)通過 102 年度內部控制制度聲明書。

(3)通過本公司 102 年度合併財務報表。

(4)通過本公司 102 年度營業報告書。

(5)決議發行 102 年度限制型股票壹佰貳拾萬股，並以 103 年 3 月 21 日為增資基準日。

(6)通過 102 年度盈餘分配案，每股發放現金股利新台幣 2 元。

(7)因人員異動，決議更換背書保證專用章之小章保管人。

(8)決議修訂本公司「公司章程」部分條文。

(9)決議修訂本公司「取得或處分資產處理程序」及「股東會議事規則」部分條文。

(10)決議修訂本公司「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」及「其他十二項管理作業-關係人、特定公司及集團企業交易管理作業」部分條文。

(11)通過受理股東提出股東常會議案期間為 103 年 4 月 12 日起至 103 年 4 月 17 日止及受理提案處所為香港商加和國際股份有限公司台灣分公司財務部。

(12)訂定本公司一百零三年股東常會召開日期及議程。

3.2014 年 5 月 2 日董事會通過重要決議如下：

(1)通過本公司 103 年第一季合併財務報表。

(2)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。

4.2014 年 6 月 17 日董事會通過重要決議如下：

(1)訂定 103 年 7 月 21 日為現金股利之除息基準日。

(2)授權「董事長-林文智」全權處理子公司「香港加和企業有限公司」102 年度盈餘分配一案。

- 5.2014年8月14日董事會通過重要決議如下：
- (1)承認本公司103年第二季合併財務報表。
  - (2)決議102年度各董事酬勞之分配金額並訂定103年8月25日為發放日。
  - (3)決議經薪資報酬委員會審議之103年上半年度經理人績效獎金發放案，實際發放日授權董事長訂定之。
  - (4)通過本公司之子公司「加和企業有限公司」增加投資「齊鼎鞋業有限公司」美金600萬元。
  - (5)決議收回已發行之限制員工權利新股辦理註銷減資案，消除股份為24,500股，減資金額為245,000元，並以103年8月18日為減資基準日。
  - (6)通過新增內部重大資訊專責人員。
- 6.2014年11月7日董事會通過重要決議如下：
- (1)承認本公司103年第三季合併財務報表。
  - (2)通過變更本公司財務主管案。
  - (3)決議增訂本公司「公司治理實務守則」。
- 7.2014年12月22日董事會通過重要決議如下：
- (1)訂定本公司104年度稽核計劃。
  - (2)通過本公司104年度預算案。
  - (3)通過個別經理人102年度員工紅利發放數額。
  - (4)通過個別經理人103年度績效獎金及年終獎金發放數額。
  - (5)決議收回已發行之限制員工權利新股辦理註銷減資案，消除股份為19,500股，減資金額為195,000元，並以103年12月29日為減資基準日。
  - (6)決議修訂本公司「內部控制制度-其他管理作業-財務報表編製作業流程」及「內稽細則-財務報表編製作業流程」部份條文。
  - (7)決議增訂「內部控制制度-其他管理作業-個人資料保護管理作業」及「內稽細則-個人資料保護管理作業」。
  - (8)決議修訂本公司「內部控制制度自行評估作業管理辦法」。
  - (9)決議修訂本公司「內稽施行總則」。
  - (10)決議修訂本公司「誠信經營守則」。
  - (11)決議修訂本公司「會計制度」。
- 8.2015年3月20日董事會通過重要決議如下：
- (1)通過104年度營運計劃。
  - (2)通過103年度內部控制制度聲明書。
  - (3)通過本公司103年度合併財務報表。
  - (4)通過本公司103年度營業報告書。
  - (5)決議收回已發行之限制員工權利新股辦理註銷減資案，消除股份為88,000股，減資金額為880,000元，並以104年3月27日為減資基準日。
  - (6)通過103年度盈餘分配案，每股發放現金股利新台幣2.5元。
  - (7)決議修訂本公司「公司章程」部分條文。
  - (8)通過本公司之子公司「加和企業有限公司」增加投資「齊鼎鞋業有限公司」美金800萬元。
  - (9)配合會計師事務所內部組織調整，自104年第一季起更換簽證會計師。
  - (10)決議通過本公司簽證會計師獨立性評估案。
  - (11)通過受理股東提出股東常會議案期間為104年4月18日起至104年4月27日止及受理提案處所為香港商加和國際有限公司台灣分公司財務部。

(12)訂定本公司 104 年股東常會召開日期及議程。

9.2015 年 5 月 12 日董事會通過重要決議如下：

(1)通過本公司 104 年第一季合併財務報表。

(2)通過本公司之子公司「加和企業有限公司」增加投資越南「鈺興鞋業有限責任公司」美金1,200萬元。

(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紀錄或書面聲明者，其主要內容：本年度無此情形。

(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：本年度無此情形。

## 五、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊級距表

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	梁華玲 洪淑華	2014.1.1~2014.12.31	無

單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		-	1,870	1,870
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		7,460	-	7,460
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元 (含) 以上		-	-	-

(二)公司有下列情事之一者，應揭露會計師公費：

1.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：

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
資誠聯合會計師事務所	梁華玲	7,460	1,000	-	-	870	1,870	2014 年度	限制員工權利新股資本額變動 20 仟元、CSR 顧問 200 仟元、移轉訂價報告 650 仟元
	洪淑華								

2.更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費減少金額及原因：無此情形。

3.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：無此情形。

## 六、更換會計師資訊

### (一)關於前任會計師

更換日期	1.103年第一季 2.104年第一季		
更換原因及說明	1.為配合資誠聯合會計師事務所內部組織調整，自簽證 103 年度第一季財務報告起，將原簽證會計師梁華玲、林玉寬更換為梁華玲、洪淑華。 2.為配合資誠聯合會計師事務所內部組織調整，自簽證 104 年度第一季財務報告起，將原簽證會計師梁華玲、洪淑華更換為洪淑華、蕭珍琪。		
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	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情形。		
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)	無此情形。		

### (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	1.梁華玲會計師、洪淑華會計師 2.洪淑華會計師、蕭珍琪會計師
委任之日期	1.103 年第一季起 2.104 年第一季起
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無此情形
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無此情形

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：無此情形。

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：無此情形。

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	2014 年度		當年度截至 停止過戶日止	
		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	林文智(註 1)	653,000	-	112,430	-
董事兼總經理	廖芳祝(註 1)	826,000	-	97,000	-
董事兼福建和誠執行副總	于閩生	50,000	-	-	-
董事	陳福川	-	-	-	-
獨立董事	胡坤德	-	-	-	-
獨立董事	楊湘禮	-	-	-	-
獨立董事	郭少龍	-	-	-	-
柬埔寨區總經理	柳坤麟(註 2)	-	-	-	-
福建和誠採購副總	林丰韻	-	-	9,000	-
福建和誠技術副總	徐詩德(註 3)	-	-	-	-
福建和誠業務開發副總	許君仲	-	-	9,000	-
福建和誠生產副總	黃緒明	50,000	-	-	-
湖北襄誠生產副總	陳天義	-	-	15,000	-
長誠鞋業生產副總	王學宇(註 4)	-	-	-	-
越南鈺齊執行副總	鐘添科(註 1)	(9,000)	-	15,000	-
台灣分公司執行副總	廖志誠	-	-	15,000	-
福建拉雅副總經理	王紹芄(註 5)	-	-	-	-
齊鼎鞋業生產副總	張浩翰(註 6)	-	-	-	-
集團財務長	范振祥	3,000	-	9,000	-
集團稽核協理	周寓釩	-	-	1,300	-

註 1：係透過其個人及控股之境外公司直接或間接持有。

註 2：柳坤麟先生於 2014 年 3 月 1 日就任並於 2015 年 3 月 1 日辭任。

註 3：徐詩德先生已於 2014 年 11 月 23 日辭任。

註 4：王學宇先生已於 2015 年 3 月 1 日辭任。

註 5：王紹芄先生已於 2014 年 3 月 1 日辭任。

註 6：張浩翰先生於 2014 年 2 月 1 日就任並於 2014 年 3 月 17 日辭任。

(二)股權移轉資訊：

本公司董事、監察人及持股比例超過百分之十股東均無股權移轉情事。

(三)股權質押資訊：

本公司董事、監察人及持股比例超過百分之十股東均無股權移轉情事。



## 九、持股比例占前十名之股東，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

2015年4月25日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
中國信託商業銀行受託保管思諦法股份有限公司投資專戶(註1) 代表人：林文智	19,063,070	14.43	17,349,642 (註2)	13.13	-	-	中國信託商業銀行受託保管麥朵股份有限公司投資專戶	配偶	-
							林永茂	二親等	-
							林雪卿	二親等	-
中國信託商業銀行受託保管麥朵股份有限公司投資專戶(註1) 代表人：廖芳祝	16,636,642	12.59	20,233,500 (註3)	15.32	-	-	中國信託商業銀行受託保管思諦法股份有限公司投資專戶	配偶	-
							林永茂	二親等	-
							林雪卿	二親等	-
于闔生	4,319,112	3.27	-	-	-	-	-	-	-
中國信託商業銀行受託保管超群股份有限公司投資專戶	4,007,924	3.03	-	-	-	-	-	-	-
中國信託商業銀行受託保管亞斯吉有限公司投資專戶(註1) 代表人：鐘添科	3,424,989	2.59	-	-	-	-	-	-	-
林雪卿	3,400,000	2.57	-	-	-	-	中國信託商業銀行受託保管思諦法股份有限公司投資專戶	二親等	-
							中國信託商業銀行受託保管麥朵股份有限公司投資專戶	二親等	-
							林永茂	二親等	-
鄭玉霞	3,310,849	2.51	-	-	-	-	-	-	-
陳政松	3,000,000	2.27	-	-	-	-	-	-	-
林永茂	2,664,876	2.02	-	-	-	-	中國信託商業銀行受託保管思諦法股份有限公司投資專戶	二親等	-
							中國信託商業銀行受託保管麥朵股份有限公司投資專戶	二親等	-
							林雪卿	二親等	-
廖慶元	2,504,938	1.90	-	-	-	-	-	-	-

註1：分別由林文智、廖芳祝、鐘添科間接持有。

註2：其配偶廖芳祝係含個人及透過中國信託商業銀行受託保管麥朵股份有限公司投資專戶(MEINDL INT'L CO., LTD.)間接持有。

註3：其配偶林文智係含個人及透過中國信託商業銀行受託保管思諦法股份有限公司投資專戶(LASPORTIVA INT'L CO., LTD.)間接持有。

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

2015年3月31日；單位：股；%

轉投資事業(註1)	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
加和企業有限公司	861,178,368	100%	-	100%	861,178,368	100%
福建和誠鞋業有限公司(註2)	-	-	-	100%	-	100%
湖北襄誠鞋業有限公司(註2)	-	-	-	100%	-	100%
長汀長誠鞋業有限公司(註2)	-	-	-	100%	-	100%
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.(註2)	-	-	-	100%	-	100%
福建拉雅戶外用品有限公司(註2)	-	-	-	100%	-	100%
拉雅戶外用品有限公司(註2)	-	-	-	100%	-	100%
拉雅貿易有限公司(註2)	-	-	-	100%	-	100%
福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司(註2)	-	-	-	60%	-	60%
齊鼎股份有限公司(註2)	-	-	-	100%	-	100%
齊隆製衣股份有限公司(註2)	-	-	-	87.5%	-	87.5%
晉昌企業有限公司(註2)	-	-	-	100%	-	100%
鈺興鞋業有限責任公司(註2)	-	-	-	100%	-	100%

註1：係公司採權益法之投資。

註2：係有限公司型態未發行股票，故無股數。



## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1.股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2009.11	10	150	1,500	150	1,500	設立股本 150 仟股	-	-
2009.12	10	58,651	586,509	58,651	586,509	發行新股 58,501 仟股收購香港加和	股款對價為香港加和淨值	-
2011.03	69.04	100,000	1,000,000	78,651	786,509	發行新股 20,000 仟股收購 BVI	股款對價為 BVI 淨值	-
2011.08	62	120,000	1,200,000	86,516	865,159	現金增資 7,865 仟股	-	-
2011.08	10	120,000	1,200,000	95,168	951,675	盈餘轉增資 8,652 仟股	-	-
2012.07	10	120,000	1,200,000	104,684	1,046,843	盈餘轉增資 9,516 仟股	-	-
2012.10	10	200,000	2,000,000	104,684	1,046,843	提高授權資本額	-	-
2012.10	25	200,000	2,000,000	118,642	1,186,423	現金增資 13,958 仟股	-	-
2014.03	0	200,000	2,000,000	119,842	1,198,423	發行限制員工權利新股 1,200 仟股	-	註 1
2014.09	10	200,000	2,000,000	127,088	1,270,880	註銷限制員工權利新股 24 仟股；國內公司債轉換普通 7,270 仟股	-	註 2
2014.12	10	200,000	2,000,000	129,343	1,293,433	註銷限制員工權利新股 20 仟股；國內公司債轉換普通 2,275 仟股	-	註 3
2015.03	10	200,000	2,000,000	130,875	1,308,747	註銷限制員工權利新股 88 仟股；國內公司債轉換普通 1,620 仟股	-	註 4

註 1：2013 年 7 月 4 日金管證發字第 1020025982 號核准發行。

註 2：註銷限制員工權利新股：2014 年 10 月 16 日臺證上二字第 1030021486 號核准註銷。

國內公司債轉換普通股：2014 年 10 月 8 日臺證上二字第 1030020911 號核准發行。

註 3：註銷限制員工權利新股：2015 年 1 月 14 日臺證上二字第 1040000619 號核准註銷。

國內公司債轉換普通股：2015 年 1 月 9 日臺證上二字第 1040000350 號核准發行。

註 4：註銷限制員工權利新股：2015 年 4 月 17 日臺證上二字第 1040006969 號核准註銷。

國內公司債轉換普通股：2015 年 4 月 8 日臺證上二字第 1040006071 號核准發行。

## 2. 股份種類

截至 2015 年 4 月 25 日；單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	132,112	67,888	200,000	-

### (二) 股東結構

截至 2015 年 4 月 25 日

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	陸資	合計
人數	2	30	30	3,245	66	2	3,375
持有股數(股)	1,992,000	5,743,000	5,201,521	57,158,401	61,645,318	372,100	132,112,340
持股比例(%)	1.51	4.35	3.94	43.26	46.66	0.28	100.00

### (三) 股權分散情形

截至 2015 年 4 月 25 日；單位：股；每股面額 10 元

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	95	11,249	0.01
1,000 至 5,000	2,447	4,788,571	3.62
5,001 至 10,000	343	2,810,885	2.13
10,001 至 15,000	88	1,131,701	0.86
15,001 至 20,000	83	1,597,000	1.21
20,001 至 30,000	79	2,061,823	1.56
30,001 至 50,000	64	2,547,425	1.93
50,001 至 100,000	63	4,451,900	3.37
100,001 至 200,000	43	6,142,000	4.65
200,001 至 400,000	23	6,465,495	4.89
400,001 至 600,000	13	6,456,251	4.89
600,001 至 800,000	5	3,565,870	2.70
800,001 至 1,000,000	3	2,947,000	2.23
1,000,001 以上	26	87,135,170	65.95
合計	3,375	132,112,340	100.00

### (四) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、 持股數額及比例

2015 年 4 月 25 日；單位：股；%

主要股東名稱	持有股數	持股比例
中國信託商業銀行受託保管思諦法股份有限公司投資專戶(註)	19,063,070	14.43
中國信託商業銀行受託保管麥朵股份有限公司投資專戶(註)	16,636,642	12.59
于閩生	4,319,112	3.27
中國信託商業銀行受託保管超群股份有限公司投資專戶	4,007,924	3.03

主要股東名稱	持有股數	持股比例
中國信託商業銀行受託保管亞斯吉有限公司投資專戶(註)	3,424,989	2.59
林雪卿	3,400,000	2.57
鄭玉霞	3,310,849	2.51
陳政松	3,000,000	2.27
林永茂	2,664,876	2.02
廖慶元	2,504,938	1.90
合計	62,332,400	47.18

註：分別由林文智、廖芳祝、鐘添科間接持有。

#### (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項		年 度	2013 年	2014 年	當年度截至 2015年3月31日
每股市價	最高		40.25	51.00	79.10
	最低		26.20	30.80	47.80
	平均		32.32	39.88	59.45
每股淨值	分配前		41.18	43.13	43.76
	分配後		39.16	(註 5)	-
每股盈餘	加權平均股數		118,642	121,559	129,131
	每股盈餘	追溯調整前	2.24	3.19	1.10
		追溯調整後	2.24	3.19	1.10
每股股利	現金股利		2.00	2.50(註 5)	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註 1)		-	-	-
投資報酬 分析	本益比(註 2)		14.43	12.50	-
	本利比(註 3)		16.16	15.95	-
	現金股利殖利率(註 4)		0.06	0.06	-

註 1：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 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 5：盈餘分配尚待股東會決議。

#### (六)公司股利政策及執行狀況

##### 1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程第 34.1 條之規定，本公司有關股利分派之規定如下：依開曼公司法及本章程規定，且除任一股份所附之權利另有規定外，公司得依董事會決議通過，並經股東會普通決議通過之盈餘分派議案，就已發行股份發放股利或為其他分派，並授權以公司合法可用資金支付股利或其他分派，本公司所處產業深受消費市場及景氣循環影響，無法區分成長階段，故於會計年度終了時，董事會應以下述方式擬訂該盈餘分派議案：公司應(i)就年度淨利先彌補歷年虧

損，並得提撥剩餘利潤之 10% 作為法定盈餘公積，直至累積法定盈餘公積相當於本公司之資本總額；(ii) 依公開發行公司規則規定或依主管機關要求提撥特別盈餘公積；(iii) 得提撥不超過所餘盈餘之 3% 作為董事酬勞以及不超過所剩餘利潤之 3% 作為本公司及從屬公司員工之員工紅利；(vi) 任何所剩餘盈餘得在考量財務、業務及營運因素後，依開曼公司法及公開發行公司規則，以現金或發行新股方式（代表股東將此等金額用以繳足供分派之未發行股份股款，以轉記為付清股款之股份，並按比例配發予股東）作為股利分派予股東、或綜合前二者或以紅利形式分派。惟依本款分派予股東之股利不得低於當年度所剩餘盈餘扣除前二款之餘額之 2%，其中現金股利之比例不應低於當年度全部股利之 10%。

2. 本年度股東會擬議股利分配之情形如下：

本公司 2015 年 3 月 20 日經董事會決議通過 2014 年度股利分配案，擬議配發股東現金股利新台幣 327,281,538 元(每股新台幣 2.5 元)，惟尚待 2015 年股東常會決議通過。

(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：

本年度無無償配股情形，故不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：(本公司未設置監察人)

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：請參詳上述(六)、1. 有關公司章程所訂之股利政策。

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：

(1) 年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

(2) 如股東會決議員工紅利採股票發放方式，股票紅利股數係按決議分紅之金額除以股票市場價值決定，股票市場價值係指股東會決議日前一日之收盤價(考量除權除息之影響後)為計算基礎。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

本公司 2015 年 3 月 20 日董事會擬議配發 2014 年度員工紅利新台幣 3,031,810 元及董監酬勞新台幣 3,022,005 元與 2014 年度財務報表估列數並無差異。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期合併財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：本公司無配發員工股票紅利，故不適用。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：新台幣 3.19 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：

本公司於 2014 年 6 月 17 日股東常會決議配發 2013 年度員工紅利及董事酬勞分別為新台幣 2,969 仟元及 2,986 仟元。股東會決議配發之員工紅利及董事酬勞與 2013 年度財務報表認列之員工紅利及董監酬勞金額未有差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：

本公司最近年度及截至本年報刊印日止，無買回本公司股份之情形。

## 二、公司債辦理情形

### (一)尚未償還之公司債

公 司 債 種 類	國內第一次有擔保公司債	國內第二次無擔保公司債
發行(辦理)日期	102年10月25日	102年10月28日
面 額	每張面額新台幣拾萬元	每張面額新台幣拾萬元
發行及交易地點	中華民國證券櫃檯買賣中心	中華民國證券櫃檯買賣中心
發 行 價 格	新台幣拾萬元	新台幣拾萬元
總 額	新台幣壹億元整	新台幣肆億元整
利 率	票面利率為0%	票面利率為0%
期 限	3年期，105年10月25日到期	3年期，105年10月28日到期
保 證 機 構	中國信託商業銀行股份有限公司	不適用
受 託 人	玉山商業銀行股份有限公司信託部	玉山商業銀行股份有限公司信託部
承 銷 機 構	國泰綜合證券股份有限公司	國泰綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師	智鼎國際法律事務所陳祐良律師	智鼎國際法律事務所陳祐良律師
簽 證 會 計 師	資誠聯合會計師事務所 梁華玲、林玉寬會計師	資誠聯合會計師事務所 梁華玲、林玉寬會計師
償 還 方 法	除債券持有人依本公司債發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第二十三條行使賣回權，或本公司依本辦法第二十二條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之債券以現金一次償還。	除債券持有人依本公司債發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第二十三條行使賣回權，或本公司依本辦法第二十二條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之債券以現金一次償還。
未 償 還 本 金	新台幣壹億元整	新台幣肆億元整
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	依公司債發行及轉換辦法第二十二條規定，自發行滿三個月翌日起至到期前四十日止，若(1)本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達百分之三十者，本公司得於其後三十個營業日內，或(2)本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之10%時，本公司得於其後任何時間以現金贖回者。	依公司債發行及轉換辦法第二十二條規定，自發行滿三個月翌日起至到期前四十日止，若(1)本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達百分之三十者，本公司得於其後三十個營業日內，或(2)本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之10%時，本公司得於其後任何時間以現金贖回者。
限 制 條 款	無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	不適用
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至104年4月25日止，已轉換普通股股數計2,154,422股，金額計21,544,220元。
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法
		請參閱本公司國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法



公司債種類	國內第一次有擔保公司債	國內第二次無擔保公司債
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	依目前已發行股本132,112仟股，現在轉換價格每股新台幣34.3元計算，若本次轉換公司債在外流通餘額全數轉換為普通股，則增加761仟股，稀釋比率約為0.57%，對於現有股東權益之影響應尚屬有限。	依目前已發行股本132,112仟股，現在轉換價格每股新台幣33.5元計算，若本次轉換公司債在外流通餘額全數轉換為普通股，則增加1,693仟股，稀釋比率約為1.27%，對於現有股東權益之影響應尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱	無	無

(二)轉換公司債資料

單位：新台幣元

公司債種類		國內第一次有擔保轉換公司債	
項目	年度	103年	當年度截至 104年4月25日
	轉換公司債 市價	最高	148.50
最低		105.00	146.80
平均		120.86	168.07
轉換價格		103/01/01~07/21：36.30； 103/07/21~12/31：34.30(註)	34.3
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		102年10月25日發行，發行時轉換價格新台幣36.3元	
履行轉換義務方式		發行新股	

公司債種類		國內第二次無擔保轉換公司債	
項目	年度	103年	當年度截至 104年4月25日
	轉換公司債 市價	最高	148.00
最低		103.00	140.05
平均		113.88	186.07
轉換價格		103/01/01~07/21：35.40； 103/07/21~12/31：33.50(註)	33.50
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		102年10月28日發行，發行時轉換價格新台幣35.4元	
履行轉換義務方式		發行新股	

註：轉換價格因辦理103年度(103年7月21日)除息而調整。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形

(一)限制員工權利新股辦理情形

2015年4月25日

限制員工權利新股種類	第一次限制員工權利新股
申報生效日期	102年7月4日
發行日期	103年3月21日
已發行限制員工權利新股股數	1,200,000股
發行價格	0元
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率	1.00%
員工限制權利新股之既得條件	員工自給與日起算滿一年起於各既得期限屆滿仍在合併公司任職，可分別達成既得條件之股份比例如下： 屆滿1年：30%； 屆滿2年：另外30%； 屆滿3年：剩餘40%
員工限制權利新股之受限制權利	未達既得條件前，員工不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分，該限制員工權利新股仍可參與配股、配息、現金增資認股及表決權等，與本公司已發行之普通股股份相同。限制員工權利新股發行後，合併公司員工應立即依相關法令規定將之交付信託或保管，且於既得條件未成就前，不得以任何理由或方式向受託人或保管銀行請求返還限制員工權利新股。
限制員工權利新股之保管情形	台籍員工：以信託保管之方式辦理。 海外外籍員工：以保管銀行方式辦理。
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	未符合既得條件者，本公司無償收回之限制員工權利新股並予以註銷。
已收回或收買限制員工權利新股股數	132,000股
已解除限制權利新股之股數	320,400股
未解除限制權利新股之股數	747,600股
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率(%)	0.57%
對股東權益影響	本公司預估未來幾年之營收將呈成長趨勢，故整體評估，對本公司未來年度每股盈餘之稀釋情形尚屬有限，對現有股東權益亦應無重大影響。



(二)取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形

職稱	姓名	取得限制員工權利新股數量 (註4)	取得限制員工權利新股之股數占已發行股份總數比率 (註4)	已解除限制權利			未解除限制權利					
				已解除限制之股數	發行價格	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率 (註4)	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率 (註4)	
經理人	總經理	廖芳祝	491 仟股	0.37%	147 仟股	-	-	0.11%	344 仟股	-	-	0.26%
	東埔寨區 總經理	柳坤麟 (註1)										
	副總經理	于閩生										
	副總經理	林丰韻										
	副總經理	許君仲										
	副總經理	陳天義										
	副總經理	王學宇 (註2)										
	副總經理	鐘添科										
	副總經理	黃緒明										
	副總經理	徐詩德 (註3)										
	副總經理	廖志誠										
	財務長	范振祥										
	稽核協理	周寓鈺										

註1：柳坤麟先生已於2015年3月1日辭任，配發之限制員工權利新股已於2015年3月20日經董事會決議收回註銷。

註2：王學宇先生已於2015年3月1日辭任，配發之限制員工權利新股已於2015年3月20日經董事會決議收回註銷。

註3：徐詩德先生已於2014年11月23日辭任，配發之限制員工權利新股已於2014年12月22日經董事會決議收回註銷。

註4：係以截至本次股東常會停止過戶日止之流通在外普通股為計算基礎。

## 七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形

(一)最近年度及截至年報刊印日止，本公司已完成併購或受讓其他公司股份發行新股情形：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，本公司已經董事會決議通過併購或受讓其他公司股份發行新股情形：無。

## 八、資金運用計劃執行情形

(一)截至本年報刊印日之前一季止，本公司前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之計劃內容：無。

(二)截至本年報刊印日之前一季止，本公司前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之計劃執行情形：不適用。

## 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

本公司主要經營運動鞋及戶外鞋之代工生產、銷售以及運動休閒戶外用品之代理經銷業務。

##### 2.主要商品(服務)項目營業比重

單位：新臺幣仟元；%

主要產品	2013 年度		2014 年度	
	金額	%	金額	%
運動鞋	1,604,239	23.12	1,970,612	23.12
戶外鞋	5,126,069	73.88	6,132,062	71.93
其他(註)	208,234	3.00	421,923	4.95
合計	6,938,542	100.00	8,524,597	100.00

註：其他係指鞋材、成衣及運動休閒戶外用品之代理銷售。

##### 3.目前產品(服務)項目

本公司所生產之各類型運動鞋及戶外鞋等，適用於慢跑、健行、登山及一般休閒運動時穿著。

##### 4.計劃開發之新商品(服務)

本公司產品開發團隊擁有近 700 人之規模，目前服務全球 40 多個國際運動及戶外知名品牌，在鞋材開發上，除結合客戶之設計理念及鞋子功能性如防水、透氣、止滑、耐磨、導電及蓄熱等，選擇合適鞋材外；在鞋底開發上，開發部門亦自主開發和研製大底新配方，多次試做找尋最佳結構，以開發出適用於各類消費者所需求之高附加價值鞋品；在功能性鞋的開發方面，本公司在 GORE-TEX 防水鞋、冰上止滑靴、導電工作鞋、蓄熱鞋及鐵頭鐵底工作鞋領域已有卓越成績，與銷售客戶共同研發之產品在歐洲戶外界多次獲得最佳功能戶外鞋榮譽。

而未來本公司當隨時掌握鞋業環境之變化，本著不斷學習及創新理念，更積極主動的開發出多樣化之再生、再利用及廢料回收之 Recycle 鞋材，並與各廠商維持良好合作關係，以每年推出新式鞋材，此外，本公司產品開發團隊內部成立多個新技術研發、自動化及半自動化機台開發、底部化料研發等專案小組，持續研製鞋業新技術、新機台及新配方以達客戶需求及持續提升本公司於製鞋產業中之競爭力。

#### (二)產業概況

製鞋業係屬於勞力密集之產業，全球鞋業製造中心隨著製造成本之變化，經歷了多次轉移。製鞋中心從早期之義大利、西班牙等發達國家轉到 20 世紀 80 年代的日本、臺灣、韓國等地區，20 世紀 90 年代全球之運動鞋 OEM 中心又轉移至東亞之中國、印尼及越南等地。從 1996 年起，中國已成為世界上鞋類產品生產和出口第一大國，而臺灣廠商已逐漸轉型為新鞋型、新鞋材之設計研發中心，及生產附加價值較高之鞋型和支援海外生產所需之原物料管理採購中心，截至目前為

止，包括中國、越南、印度、印尼和泰國在內的亞洲國家，為全球市場提供了超過 90% 的鞋類產品，成為全球製鞋業主要的生產重心。

相反地，歐美鞋業企業則利用其準確把握國際流行趨勢和品牌經營能力之優勢，進行產品設計研發，以 OEM 方式委託發展中國之各家製鞋企業進行生產，通過自己掌握的行銷網路進行銷售。歐美鞋業把品牌之維護與管理放在首要位置，注重品牌的價值提升和市場推廣，從而獲得市場控制地位和經濟效益。

## 1. 產業現況與發展

### (1) 全球鞋業市場之概況

從消費面而言，鞋品屬民生消費必需品，其產量亦隨人口成長而呈上升趨勢，由於美國係全球主要鞋品消費市場，依據美國商務部資料顯示，2014 年美國鞋業進口增長 4.7%，達到創紀錄的 250 億美元，其中從越南進口的鞋佔有較大一部分市場，主要受惠於美國就業市場去年就業市場強勁增長，以及財富效應帶動拉抬消費，提升消費者對服裝、鞋品等產品購買的意願，然因美國消費者支出的回溫，造成品牌、零售客戶對鞋品下單增加，進而推升中國及東協市場對我國鞋材相關產品需求。

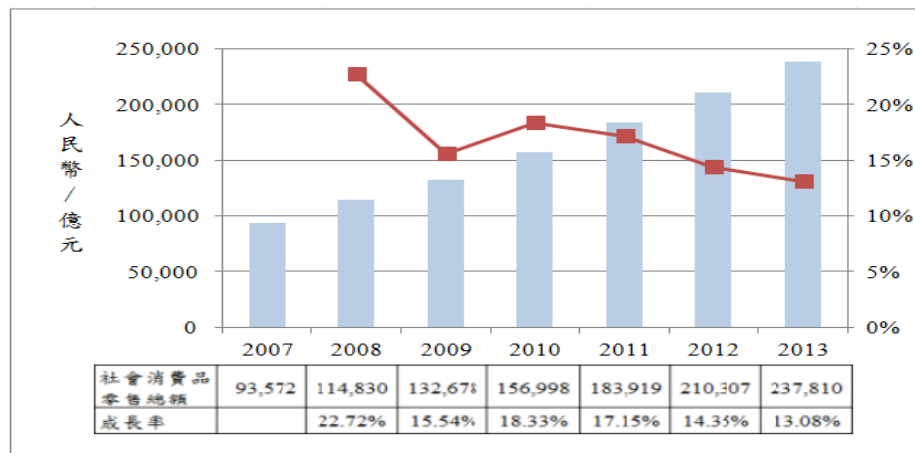
就消費國而言，亞太地區以中國為全球最大鞋品消費國，該地區主要市場亦包含印度、日本及印尼。美洲地區則以美國為主要市場、次為巴西。歐洲則以德國、法國、西班牙及英國為主要市場。

從全球製鞋市場觀之，全球以亞洲為主要製鞋區域，北亞主要之製鞋國家以中國為大宗，而東南亞則包括印度、越南和印尼等。其餘全球主要製鞋區域及主要國家則包含南美洲的巴西及歐洲的義大利等。

### (2) 中國大陸鞋業市場之發展

如上所述，中國目前已為全球最大鞋類製造國，近年來，中國經濟總量不斷提升，城鄉居民收入持續快速增長，消費品市場發展迅速。隨著生活水準的顯著改善，促使其經濟由出口主導轉向為消費主導模式，亦將增加鞋品消費數量及對高端鞋品的需求。

在人口增加及每人平均收入增加下，人口結構的改變再加上人均可支配收入增加，中國消費者衣著類消費水準穩步提高，有助推動零售業發展。依據中國國家統計局統計，2007 年至 2013 年中國國內社會消費品零售總額成長 154.15%，達到 23.78 兆人民幣。在內需消費力道強勁且市場逐步擴大下，瑞士銀行集團認為中國有望在未來十年內超越美國，成為世界上最大的消費市場。2007 年至 2013 年中國國內社會消費品零售總額如下：

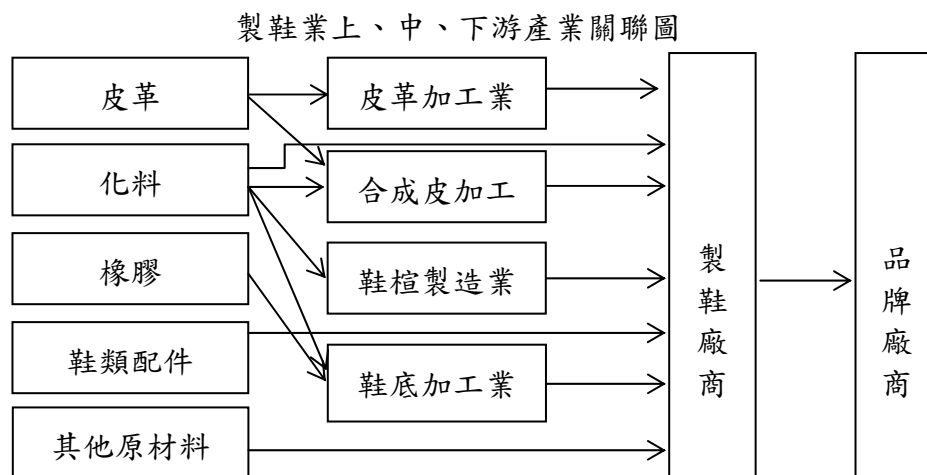


資料來源：中國國家統計局；2014 中國統計年鑑

自中國鞋類生產面觀之，目前中國製鞋產業主要集中於四個地區；(1)廣州、東莞等地為代表的廣東鞋業基地，以生產中高階之運動鞋及戶外鞋為主；(2)溫洲、台州等地為代表的浙江鞋業基地，主要生產中低價位之鞋款；(3)重慶、成都為代表的西部鞋業基地，以生產女鞋為主；(4)福建、泉州、晉江為代表的鞋業基地，為另一個運動鞋生產基地。製鞋業因對成本極其敏感，向來是將製造環節放在成本低廉的地方，而非主要的消費市場，目前中國的製鞋廠遭遇主要的經營困境，在於勞動合同法下工資調漲、人民幣升值等，使得以勞力密集為主的製鞋業產生大利空。未來如何在有效的規模配置、生產流程不斷創新及精實管理之運作下，較易在當前競爭激烈的製鞋產業下生存下來。由於中國沿海地區勞動力成本上漲，成本優勢喪失，使以勞力密集為主的製鞋企業逐漸把目光轉向中西部或在東南亞國家尋找投資環境更佳的製鞋基地。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司為專業運動鞋及戶外鞋之代工廠商，上游供應商主要係供應相關原材料如橡膠及皮革、化學材料如己二酸及鞋類配件如鞋帶，經中游 OEM 及 ODM 廠商代工製成後再交付予下游鞋類品牌製造商如販售，其產業關係圖如下：



資料來源：經濟部工業局、元大整理(2012/03)

## 3. 產品之各種發展趨勢

### (1) 綠色產業及生產環保化

當前全球製鞋業最重要的課題不外乎在於如何在製程上及用料上皆能符合環保及綠色產業之概念，各國許多環保法規也將針對新的環境問題進一步立法。其中將也包括工業廢料的回收和再利用，以及限制化學製品的生產和使用。為滿足環保法規要求，製鞋業將必須採取相應措施，開發新的工藝與技術；在化學製品使用上開發新型材料，或者使用更昂貴的材料。企業內部將會進行一次工藝流程的重新配置，以達到溶劑量的限量要求，特別是鞋底粘合和合成噴塗工藝。表面處理工程技術的發展將促進粘合劑性能的提高，從而有多種粘接劑可供選擇，以解決某些到目前為止還不能粘接或很難粘接的表面粘接問題。

### (2) 高性能鞋材之運用

除了尋找環保鞋材，以克服環境保護法規的種種限制外，市場也需要研製高性能材料，以滿足消費者提出的優良品質、高舒適感、保健功能要求。遺傳工程將會使動物更具一致性和可預期性，而生物工程學的發展，可能研



製出真正的人造皮革。可以預料，合成材料將會越來越多地代替天然皮革。目前皮革研發製做的重點在於使皮料更大程度的利用，以及製革廠與製鞋廠之間更密切地合作。

### (3) 產品朝向智慧鞋型之開發

由於生活水準不斷提升，消費者對鞋類之品質及功能之要求皆不斷提高，智慧型鞋品為新世代高功能科技產品，除提供基本的足部保護功能外，更可提供使用者安全與舒適的感受。全世界運動人口有逐年增加的趨勢，且運動時間多集中於清晨及夜間，對安全鞋品的需求與日俱增，且全球鞋業在提升鞋品夜間辨識性方面無不積極尋求突破，希望增加產品使用者之安全，故建立高效安全智慧鞋之開發技術有其必要性。

根據國家網路醫院(KingNet)的研究資料指出，5°C以下之環境，若無保暖措施極易導致皮膚凍傷，因此，對於寒帶地區活動者及對溫度感受不靈敏的糖尿病患者而言，溫度調控智慧鞋之開發十分重要。另外，可穿戴的智慧設備，於智慧型鞋品研發過程中導入舒適結構設計技術與機能性鞋材研發技術，可賦予鞋品更優異的舒適與安全性能，提升智慧型鞋品之技術門檻，將運動用品和消費者的生活更密切地關聯，建立產品之競爭優勢。

### (4) 製程朝向全自動化邁進

因製鞋業效益提高和規模的日益擴大，製鞋廠商不斷引進和吸收國際上先進的製鞋工藝及先進的大規模製鞋生產線，但由於全球化競爭的日益激烈，迫切要求企業對生產製造各業務環節和各種資源進行有效整合，以提高企業的競爭力。且因製鞋業為勞動密集型產業，在勞工成本不斷上漲且人力資源逐漸減少的同時，自動化在製鞋業之生產過程中的重要性日亦擴大。在鞋生產過程中，對於一些重複性高、動作要求準確的工序，如能大量運用機器手、載入自動化控制系統，將使產出之鞋品擁有更穩定的品質、並使製鞋廠達到更高之生產效率、更有效的工廠管理，同時也降低其製造成本。

## 4. 競爭情形

本公司所生產之品牌運動鞋及戶外鞋均為世界頂級品牌，其技術層面高且附加價值大，並與國際知名品牌合作開發及生產，故在開發及製造方面均富有競爭力。而本公司之能維持其競爭力，其主要原因有下列各點：

- (1) 產品線廣，不僅生產知名運動鞋品牌且生產各種功能性戶外鞋。
- (2) 不同於運動鞋的「大量少樣」與「大眾性」，戶外鞋獨具之「多樣量少」與「功能性」之特色，更是本公司多年來產銷規模持穩成長之主要競爭利基，因此機動、靈活、創新、速度乃是本公司與競爭對手之最大差異。
- (3) 本公司具有垂直整合業務模式，能迅速回應客戶要求，即時開發產品並能適應少量多樣生產模式。

本公司相信，鞋類市場競爭雖持續競爭激烈，但本公司之生產優勢及營運策略將使集團於同業競爭中脫穎而出。

(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

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年第一季
研發費用	102,273	92,373	21,575
合併營收淨額	6,938,542	8,524,597	2,516,053
占合併營收淨額比重(%)	1.47	1.08	0.86

2.開發成功之技術或產品

本年度公司重要之具體產品研究成果彙整列示如下：

製程	技術	說明
冷粘鞋	粗線電腦車	改裝普通電腦車，使之能夠使用粗線針車符合鞋型需求
	筒型人字車	新款鞋型工藝需求，用於小鞋子封閉式部位的人字拼車
	一針三線包縫車	新款鞋型工藝需求，用於材料沖裁後鎖邊避免脫紗
	自動切線人字車	提升效率
	防水布處理機	對防水材料進行表面處理，利於後段高頻/熱熔等工藝粘著
	EVA 削皮機	提升削 EVA 品質，避免階梯式落差
	移印機	替代轉印紙降低成本
	全自動虎骨扣機	自動放扣打扣，提升效率
	高頭雙針小斧細柱羅拉車	新款鞋型工藝需求
	鐳射切割機	熱熔工藝需求，製作複雜圖案&避免網布脫紗
	不規則 RB 自動打粗機	提升效率
	自動稱料機	代替人工稱料，提升效率&品質
	EVA 自動打磨機	代替人工打磨 EVA 底，提升效率&品質
	環保型磨角機	新款鞋型工藝需求
	GTX Surround 360°透氣技術	提升穿著舒適度
Gore flex 技術	鞋子更佳曲折性能	
鞋撐定型機	新款鞋型需求，代替鞋內塞米紙	
飛織工藝	鞋面一次織成，無針車製程	
硫化鞋	智慧型自動上膠折邊機	提升品質效率，能夠用於網布合泡利折邊，較大弧度部位折邊品質提升
底部	CO-MOLD	EVA/RB 一次成型，節省處理、打磨、上膠、貼合流程，提升效率
	Sensor flex	提升穿著舒適度
	D30 配方	耐撞擊，提升防護功能
	免打粗配方	節省打磨流程，環保安全；提升效率



製程	技術	說明
底部	四槍頭射出機	適用於少量多樣鞋型，提升效率
	抗龜裂 RB 配方	用於鞋頭橡膠片防止龜裂
	透明橡膠底轉印	特殊鞋型工藝需求，轉印於透明底內仁部位，避免脫落
	雙層雙色橡膠片鐳射透底工藝	特殊鞋型工藝需求

#### (四)長、短期業務發展計劃

##### 1.短期發展策略及計劃

###### (1)產能擴增計畫

在戶外運動風氣興盛潮流的趨勢下，本公司 2015 年的擴產計畫將以新、舊廠區同時規劃進行。除了柬埔寨齊鼎廠正依原定計劃進行廠區擴建，預計可望 2015 年中完成產能倍增目標。另外，為提升生產效能，將繼續持穩擴增新產能，也將在既有生產基地同步規劃彈性生產線，藉以擴增集團營運基磐。2014 年度中國地區與非中國地區之營收比率分別為 67%及 33%，展望 2015 年度，隨著新廠區及新產能的陸續加入，預估 2015 年該比率將可略調整為 60%及 40%。

###### (2)持續強化核心技術能力

本公司自投入製鞋產業已正式進入第 20 個年頭，多年以來已持續累積開發多種製鞋技術，和誠廠、越南廠、襄誠廠及齊鼎廠皆為 GORE-TEX 認證廠區，並已順利通過 GORE-TEX 最新生產技術「SURROUND」認證，具備頂級防水戶外鞋之生產能力，亦為鞋業最權威之英國 SATRA 機構成員及認證實驗室，產品品質倍受肯定。本公司產品開發團隊實力堅實，內部成立多個新技術研發、自動化及半自動化機台開發、底部化料研發等專案小組，未來將持續研製鞋業新技術、新機台及新配方以持續強化製鞋技術能力，提升本公司於製鞋產業中之多重競爭優勢。

###### (3)致力獲得國際知名品牌客戶百分之百之信任，進而與其建立互惠依存之合作夥伴關係

本公司所生產之產品遍佈運動鞋、戶外鞋、登山鞋、休閒鞋與功能鞋等多個類別，且所代工製造之品牌多為國際知名品牌客戶，銷售地區已橫跨歐、美、亞等世界各地。公司將持續秉持『和誠、創新、速度、優質』之核心價值，透過訂單交期配合度高、嚴控各種產品品質、精實生產效能再進化、以公司優越的研發團隊與國際品牌大廠共同開發新鞋款，並在互惠依存之前提下，進一步深耕並加強與客戶間之策略合作夥伴關係。

##### 2.長期發展策略及計劃

###### (1)持續拓展代理銷售業務、深耕大中華區市場

中國在經濟成長的背景下，民眾消費能力增強，參與戶外活動的人數越來越多，中國將成為全球第一大戶外運動用品市場。隨著戶外運動風氣的興起，造就市場蓬勃發展。依據外部研究資料顯示，2014 年中國戶外用品市場零售總額人民幣 200.8 億元，較 2013 年增長 11.28%。然而戶外消費者對戶外用品的價格也愈加敏感，由過去的粗放增長階段，轉向精細深化階段。受到經濟環境的影響，本公司將採取積極擴增大中華區之代理銷售，以因應整體

市場之變化趨勢，並掌握市場之佔有率。對於國際級客戶，亦將運用本身現有之資源，持續尋求各項運動用品及各項鞋類之代理經銷業務，建立產銷網絡，以朝發展為全方位運動產品之製造商及經銷商。

(2)提升公司治理、加強資訊揭露法規遵循，注重投資人關係、履行企業社會責任、追求永續創新成長

履行企業社會責任及永續經營是本公司的目標，也是提昇社會向上的力量，透過參與企業社會責任，以追求合理的改善，創造卓越表現的循環。本公司除了專注於本業之發展，在推展『環保、安全與衛生理念』方面，不但符合各種相關法令的規定，也與國際認同的標準接軌。本公司長期以來致力於公司治理的落實，未來也會持續以更嚴謹之標準實踐公司治理相關規範，以保障投資人及利害關係人權益，並隨時注意各項新議題及趨勢、調整並提升履行企業社會責任的成效、不斷精進公司治理制度、強化管理機能，朝永續經營之目標邁進。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元；%

銷售區域	年度	2013年度		2014年度	
		金額	比率	金額	比率
內銷(註1)		1,172,997	16.91	1,253,541	14.70
外銷	亞洲	1,324,740	16.31	1,207,024	14.16
	美洲	1,270,402	23.71	1,378,359	16.17
	歐洲	3,112,466	41.73	4,603,527	54.00
	非洲	26,355	0.32	36,887	0.44
	澳洲	31,582	0.56	45,259	0.53
	小計	5,765,545	82.63	7,271,056	85.30
合計		6,938,542	100.00	8,524,597	100.00

註1：內銷係指中國地區之銷售

註2：係依實際出貨地區統計，與本公司財報之地區別資訊係依客戶所在地統計不同

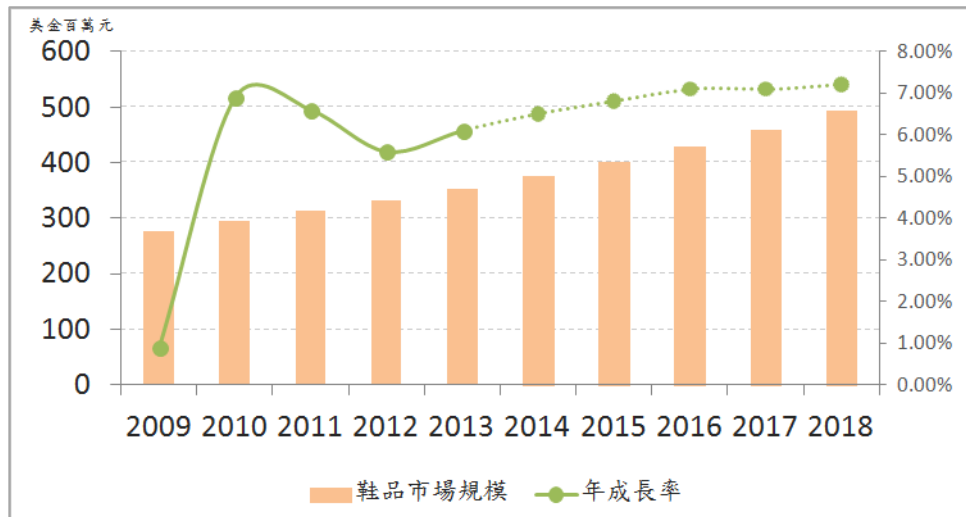
#### 2.市場佔有率

戶外鞋佔本公司銷值逾七成以上，然主要客戶如DKL、Columbia、Meindl、Salewa、La Sportiva等，均為戶外鞋品牌之佼佼者，2014年產量達約13,156仟雙，產值達約新台幣77億元。因本公司所生產之鞋品種類眾多，產品涵蓋戶外鞋及運動鞋，屬同業少數廠商中足以同時擁有多種鞋款之生產技術，故本公司在全球之運動及戶外鞋製造廠商中，具有一定比率之市佔率。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

在需求面方面，根據Euromonitor的資料，全球經濟自2009金融風暴復甦後，全球鞋類市場即快速復甦，每年皆維持在5%以上成長；在2013年達到3,500億美金，普遍預期2015年經濟趨穩，2015年至2018年更維持每年6.5%以上之高成長。

## 2009-2018年全球鞋品市場規模之現況與預估



資料來源：Euromonitor, 2014年6月

在供給方面，全球各種製鞋企業約3萬至4萬家，以北亞為主要製鞋區域，其又以中國為主，次之則為印度及中亞地區，未來印度及中國地區因擁有眾多之人口，提供了製鞋業豐富之人力資源，且其本身亦擁有龐大之鞋品需求，加以海外資金之投資及規模經濟之效益，仍為全球產鞋之主要國家，且在未來需求量逐漸擴大及生產技術精進之情形下，未來全球鞋品產量亦預計逐漸增加。

### 4. 競爭利基

#### (1) 產品線豐富，市場分散，全年都是旺季，生產線閒置率低

本公司所生產之產品遍佈運動鞋、戶外鞋、登山鞋、休閒鞋與功能鞋等多個類別，且所代工製造之品牌多達40多個，且其多為國內外知名品牌，銷售地區橫跨歐、美、亞三大地區，訂單在一年四季分佈均勻，無淡旺季之分。

#### (2) 經濟規模及生產流程控制之優勢

由於本公司之客戶皆為中國及國際級運動及戶外鞋休閒品牌，其對產品數量、交期及品質之要求較區域型品牌為高。而本公司於此產業已經十餘年，現行在中國、越南及柬埔寨地區亦設有生產基地，2014年產量達約13,156千雙，其製造流程皆通過ISO 9001、GB/T 19001、SATRA實驗室、GORE-TEX及其最新技術「SURROUND」等多項國際認證，另生產流程採用精實化政策，以減少存貨之囤積並加強其生產效率，顯示本公司生產流程控制應具有國際級水準。

#### (3) 集團代工之客戶均為國內外領先之品牌

本公司所代工之客戶均是國內外運動與戶外休閒品牌之佼佼者，市佔率與研發技術均首屈一指，使本公司所代工之鞋品於運動與戶外鞋市場中富有競爭力與高成長動能，進而提升本公司在鞋品代工產業中之優勢。

#### (4) 集團具備成本競爭之優勢

製鞋產業乃勞力密集之產業，因而人工成本成為該產業成本結構中重大的一環。本公司之主要生產地位於中國及越南，此兩地乃製鞋業最具優勢之地區，人力資源充裕且人力成本較許多國家為低。另集團之重要營運據點福建和誠所在之泉州乃中國鞋都，尤以運動鞋之生產製造著名，孕育了多個中國大陸知名運動品牌。另鑑於中國及越南地區近年薪資逐漸調漲，本公司即

於 2013 年成立齊鼎公司，其位於柬埔寨地區，利用其人力資源豐富及人力成本低廉的優勢，使本公司足以降低生產成本。

## 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1)影響公司未來發展之有利因素

#### ①中國及各新興市場興起

近年來中國大陸、印度及俄羅斯等新興市場經濟發展快速，人口及人民所得不斷提升，以中國地區為例，依據中國國家統計局統計數據指出，2014 年度中國國內生產毛額成長率約為 7.4%，其城鎮居民每人平均工資扣除價格因素實際增長 8.0%，在歐美景氣復甦同時，中國及各新興市場之經濟不斷成長，未來市場消費力道將預期較近年來更為強。此外，中國國務院於 2014 年 10 月 20 日公佈《國務院關於加快發展體育產業促進體育消費的若干意見》，要求把體育產業作為綠色產業、朝陽產業培育扶持。在人口逐年增加、可分配所得提升及人民生活水平不斷提高下鞋類消費市場未來仍將具備持續性之成長動能。

#### ②全球運動意識不斷提升、運動人口持續增加

近年來，隨著生活水準的日益提高，人們的消費模式和理念也隨時間的推移而轉變。越來越多的人開始重視體育運動、回歸自然旅遊等有益身心健康的活動。全球運動意識之提高，進而帶動了全球運動產業之市場擴大，大眾對健身娛樂、競技體育觀賞和體育用品的需求率越來越旺。在美國，體育產業可以占到 GDP 的 3%~7% 不等，近期年產值接近 4500 億~5000 億美元左右，以健身娛樂為主要內容的自由時間產業在美國各州的產值排行榜上均佔前三名。其餘運動產業發達之國家如英國、法國、德國、日等國之運動產業產值也大致佔各國 GDP 的 1% 至 3% 之間，瑞士更高達 3.37%，體育產業也成為西方主要國家之國民經濟主要的增長點。

#### ③各國政府政策支持體育產業

近年來，各國政府對於運動產業多制定相關之支持政策，如美國、英國、日本、西班牙及俄羅斯等政府對於贊助運動選手及職業團體或興建體育活動設施之企業，均給予相當之租稅優惠。而逐漸成為世界鞋品主要消費國之中國，在 2014 年 10 月 20 日公佈《國務院關於加快發展體育產業促進體育消費的若干意見》中，在此文中表示體育產業要對綠色發展、擴大內需、保障民生、提升文化競爭力的促進作用。另外也加強政府引導，激發市場活力，優化產業佈局，壯大供給主體，豐富供給內容，擴大消費需求，使體育產業成為新的經濟增長點，要開放體育場館，在農村與社區為群眾提供全民健身、體育消費的場所，統籌推動競技體育與群眾體育同步推進，體育產業與體育事業協調發展，體育產業與體育消費良性互動，體育產業與相關產業融合發展。

### (2)影響公司未來發展之不利因素

#### ①勞工及人力成本不斷上升

本公司所屬產業屬勞力密集之產業，在生產過程中需大量人力資源，而近年來勞工薪資上漲，造成企業生產成本大幅增加，尤其以中國沿海各城市之情況最為明顯，加上中國實施勞動合同法，除薪資外，企業對於相關用人成本之壓力也日漸劇增，如福利及退休金等，企業之營收成長及獲利空間也因此而遭到壓縮。



因應對策：

- A. 本公司將生產重心逐漸轉移往人力成本較低之地區，如本公司將擴大湖北襄誠及越南鈺齊之產線及產能，另於工資較低廉的柬埔寨齊鼎廠，並實行精實化生產，以提高生產效率並降低其生產成本。
  - B. 將人力成本較高之廠區如福建和誠及長汀長誠轉向接單生產價格較高之中高階及附加價值大之專業鞋款，並相對轉嫁其增加之人工成本於品牌廠商，提高所代工產品之單價，致本公司在人工及製造成本增加時，仍能維持一定水準之毛利率及獲利。
  - C. 逐漸改良其製程，引進半自動化機械生產，如 Orile 電腦車、熱切高頻、RB 熱壓機、360 度 UV 機、自動秤料機、EVA 自動打磨機等設備，減少生產過程中人力之使用，達到降低人工及製造成本之功效。
  - D. 以本公司現有之資源及優勢，發展品牌代理業務，爭取國際大廠運動鞋及服務等之代理銷售，對公司之營收及獲利產生助益，並增強本公司未來營運之成長性及多元性。
  - E. 實施精實生產政策，減少生產過程中不必要之原物料浪費，並整合生產線上各生產點，使其生產效率一致，以減少不必要之在製品存貨。另適當分配或調整各生產點上之工作人員，以降低在人力資源上之浪費。上述措施得使本公司增強生產效率並相對降低製造成本。
- ②市場競爭激烈且鞋類產品淘汰速度快

隨著運動用品市場之擴大，各家廠商之競爭也日益激烈，除知名國際大廠外，近年來中國本土運動用品商更是以快速成長之態加入戰局，使得各家廠商之產品需不斷推陳出新，以迎合消費者多變的喜好及搶佔市場之佔有率，光一家廠商之鞋款更可能有上百或上千款之多，若廠商對於市場之變化無法即時反應並推出新產品之能力，或無堅強之研發能力推出領導性產品，極可能遭到市場之淘汰。

因應對策：

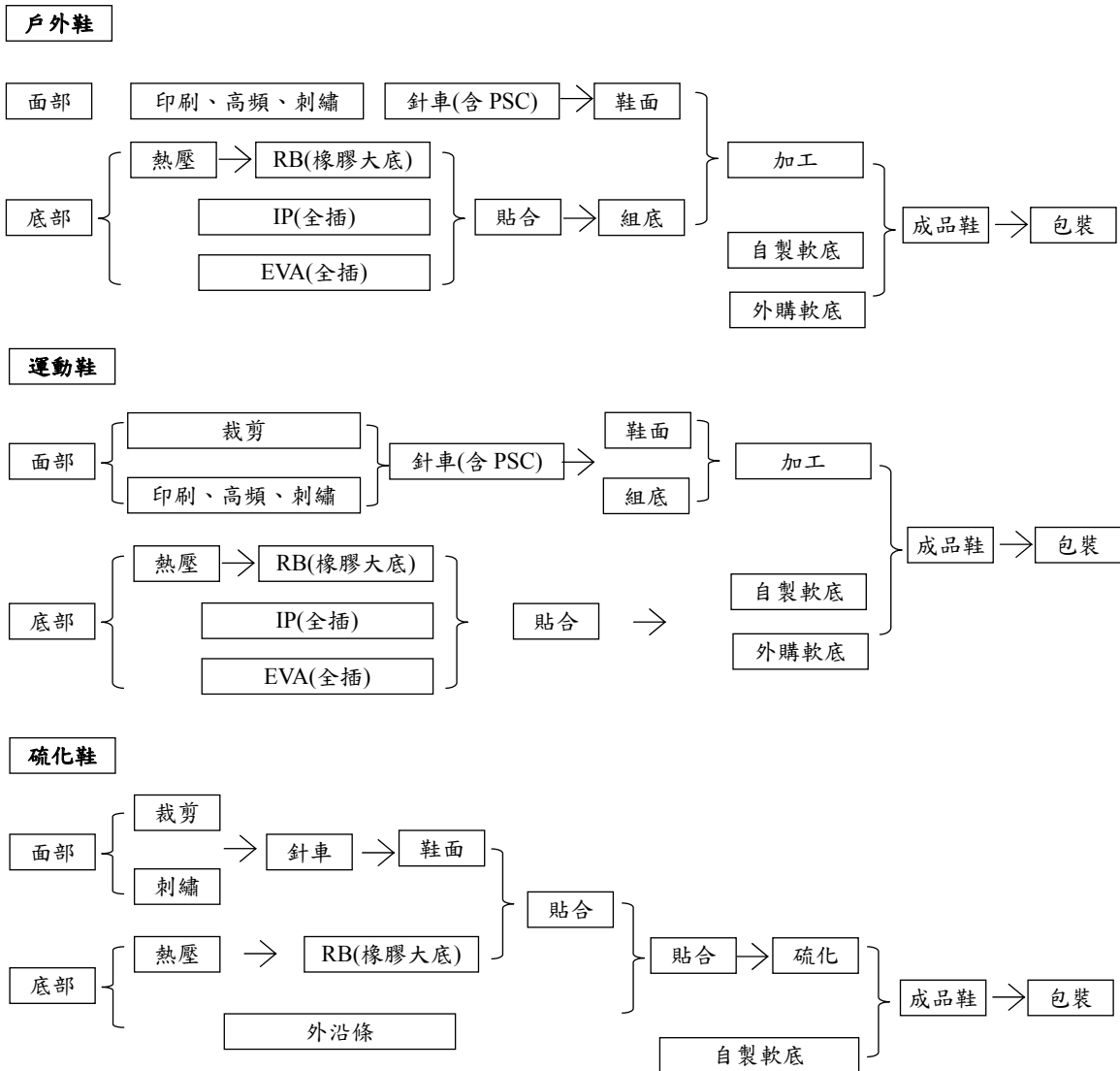
- A. 增加其代工品牌數量及鞋款種類，專注於高階高附加價值之鞋款，並對於國內外知名品牌商皆積極發展，以保有並增加鞋類代工之市場佔有率，降低單一上游品牌商對於公司營運產生重大影響之風險。
- B. 透過製程及生產技術不斷改善及創新，使其能依照不同品牌商之不同需求迅速調整其生產流程，並採用精實化生產流程，以提升生產效率及產能，並同時減少浪費，使產量足以消化其所增加之客戶及現有訂單。

(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

主要產品	主要功能及用途
運動鞋	適用於慢跑、健行等，另若鞋底與鞋面以加硫方式處理，則形成流行時尚之外觀，適用於一般休閒時使用
戶外鞋	適用於登山、雪地行走或醫療矯正等功能型之鞋類

## 2.主要產品之產製過程



### (三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應來源	占進貨總額比例(%)	供應狀況
紡織品類及泡棉類	歐洲、亞洲、北美洲	25.23	穩定
皮料	歐洲、亞洲	21.03	穩定
鞋底部材料、半成品類	亞洲	13.73	穩定
鞋帶、鞋眼及飾品類	亞洲	11.62	穩定
物料類	亞洲	10.00	穩定

註：資料為 2014 年度

### (四)主要進銷客戶名單

- 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之廠商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

本公司進貨廠商分散，最近二年度並無向同一廠商進貨占進貨總額百分之十以上之情形。



2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之廠商名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新臺幣仟元

項目	2013 年度				2014 年度				2015 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	丁	554,892	8.00	無	丁	857,548	10.06	無	丁	317,934	12.64	無
2	甲	1,504,979	21.69	無	甲	1,586,815	18.61	無	甲	295,602	11.75	無
3	乙	986,321	14.22	無	乙	1,129,942	13.26	無	乙	287,437	11.42	無
4	丙	704,603	10.15	無	丙	1,118,062	13.11	無	丙	262,963	10.45	無
	其他	3,187,747	45.94	-	其他	3,832,230	44.96	-	其他	1,352,117	53.74	-
	銷貨淨額	6,938,542	100.00	-	銷貨淨額	8,524,597	100.00	-	銷貨淨額	2,516,053	100.00	-

增減變動說明：

本公司最近兩年度及 2015 年第一季占銷貨總額百分之十之銷售客戶變化不大，另 10% 以下之銷售客戶占比平均約在四成~五成間，顯示本公司與主要品牌客戶皆維持穩定合作之關好，且尚無銷貨過於集中之情事。

(五)最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元；仟雙

主要商品	年度	2013 年度			2014 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
運動鞋		3,743	3,289	1,180,798	4,200	3,771	1,168,044
戶外鞋		8,732	7,653	4,722,366	9,800	9,385	6,072,088
其他		-	-	303,633	-	-	432,923
合計		12,475	10,942	6,206,797	14,000	13,156	7,673,055

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

註 3：其他含鞋材、成衣及運動休閒戶外用品之代理銷售。(另半成品未成雙數，不計數量僅列示金額)

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元；仟雙

主要商品	年度	2013 年度				2014 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
運動鞋		1,256	514,795	2,733	1,089,444	1,673	755,824	3,022	1,221,031
戶外鞋		781	563,825	6,014	4,562,244	590	420,527	6,661	5,730,960
其他(註 1)		-	94,377	-	113,857	-	77,190	-	345,468
合計		2,037	1,172,997	8,747	5,765,545	2,263	1,253,541	9,683	7,297,459

註 1：其他含鞋材、成衣及運動休閒戶外用品之代理銷售。(另半成品未成雙數，不計數量僅列示金額)

註 2：內外銷係依實際出貨地區統計，與本公司財報之地區別資訊係依客戶所在地統計不同。

### 三、從業員工資訊

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：

單位：人；年

年度		2013 年度	2014 年度	截至 2015 年 3 月 31 日止
員 工 人 數	經理人	245	300	313
	生產線員工	12,996	16,452	14,617
	一般職員	2,778	3,489	3,437
	合計	16,019	20,241	18,367
平均年歲		30.21	31.59	32.82
平均服務年資		2.49	2.38	2.73
學 歷 分 布 比 率	碩士(含以上)	13	15	16
	大專	446	633	507
	高中	1,921	2,765	2,746
	高中以下	13,639	16,828	15,098

### 四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因汙染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額、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）：無。

### 五、勞資關係

(一)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. 員工福利措施

- (1)公司適時培養和提拔員工發展和晉升。
- (2)員工每年享有年休假。
- (3)每年進行優秀員工評比，並給予表彰。
- (4)員工受雇期間，每年進行健康體檢，確保員工身心健康。
- (5)對於生產上取得優異成績，給予一定嘉獎，從而鼓勵員工積極性。
- (6)本公司按中國大陸地方政策規定定期為員工繳納社會保險。
- (7)廠區內設員工宿舍、運動場地、文化活動中心等完備的生活及娛樂設施，提供員工舒適愉快工作及生活環境。

#### 2. 進修及訓練情形

本公司對所有員工進行入職培訓，培訓包括廠規、安全規則、環保、5S(整理、整頓、清掃、清潔、素養)理念宣導等，每週進行兩次；另對在職員工和主管進行技能和安全管理培訓，並結合員工個人發展規劃，定期為員工開展提升個人能力的專業培訓，提高員工的綜合素質；以及聘請顧問公司培訓講師，並聘請大學教授對工廠主管和員工進行精實生產培訓；同時視需要對專職員工提供內部或外部專業培訓的機會，本公司也會不定期送主管至國內外參加培訓，

以此來提高其個人素質及工作技能。本公司 2014 年度教育訓練之各項成果如下：

課程項目	班次數	總人次	總時數
專業訓練	40	1,430	33.0
管理才能	13	845	19.5
通識訓練	9	234	13.5
新建人員訓練	87	1,432	530.5
自我啟發	9	474	52.0
總計	158	4,415	648.5

### 3. 退休制度與其實施狀況

本公司主要營運據點位於中國大陸，依據中國大陸相關法令，按月提撥並向當地社會保障局為員工繳納養老保險等五項基金。員工到達法定退休年齡後，可向社保局申領退休金。本公司並按地方政府相關規定，對於達到法定退休年齡的職工辦理相關退休手續。

越南鈺齊為本公司依越南法律設立登記之子公司，本公司已依越南相關法律，按月向當地社保局為員工繳納社保、醫保及失業保險，為員工底薪的 21%。員工到達法定年齡可向社保局申請退休。公司並按法律規定，給到達退休年齡的員工辦理相關退休手續。

台灣分公司為香港加和在中華民國設立之分公司，本公司亦已依勞動基準法訂有員工退休相關制度，其退休金之給付由本公司按月於每月工資提繳 6% 做為退休金，提存於勞工退休金個人帳戶。

柬埔寨齊鼎公司及齊隆公司為本公司依柬埔寨法律設立登記之子公司，本公司已依柬埔寨相關法律，按月向當地社保局為員工繳納社保、醫保及失業保險，為員工底薪的 8%。員工到達法定年齡可向社保局申請退休。公司並按法律規定，給到達退休年齡的員工辦理相關退休手續。

### 4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司一向重視員工權益，積極與員工溝通，力求人性化管理，員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱之方式反映意見，勞資溝通管道暢行無阻。另本公司勞資關係和諧，一切規定措施，均依相關法令辦理，其實施情形良好，自設立以來尚未受到勞動主管機關之任何處分。

### 5. 工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司定期提供員工健康檢查，以提升員工對於身體健康狀態的自我意識。於生產作業環境中，所有新進員工需接受安全與衛生訓練，使用特殊機械設備則須接受特別的安全訓練，在特殊的工作場合中，必須正確配戴個人防護具，如在可能產生粉塵或有機溶劑蒸氣的作業環境中需配戴口罩，於噪音環境中工作需配戴耳塞。生產基地中其它預防措施包括：於廠內道路設置減速丘；設置通風系統、消音設備與機器安全裝置。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，以及目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司因勞資糾紛遭受之損失主要係由於員工因交通安全事故而引起之工傷賠償，或因機械操作不當產生之職業傷害，大部份勞資糾紛事件均已達成和解，

相關金額業已支付予員工，並與員工簽訂合解書，因其均為小額賠償訴訟案件，對本公司之營運尚不構成重大之影響。另本公司亦為員工投保工傷險，並與交警部門合作培訓員工交通常識及增強交通安全知識宣傳，以減少未來員工因交通安全事故或因操作機器所帶來之職業傷害及其降低其事件對本公司帶來之風險。

## 六、重要契約

茲列示本集團主要營運地截至目前仍有效存續之重要契約如下：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
代工合約	NIKE, Inc.-福建和誠	2001/10/1	委託代工成品鞋	無
代工合約	上海莘威運動品有限公司(內銷)/DESIPRO Pte.Ltd.(外銷)-福建和誠及湖北襄誠	2014/7/11	委託代工成品鞋	每一方承諾保持從另一方獲得的所有資訊的保密性質
出口授權書	LUKAS MEINDL GMBH&CO.-福建和誠、越南鈺齊、湖北襄誠及齊鼎鞋業	2011/8/24	授權出口帶有 MEINDL 商標之鞋類	無
特許加工生產證明	Columbia Sportswear Company-湖北襄誠、福建和誠、越南鈺齊	2015/1/1~2015/12/31	允許湖北襄誠、福建和誠、越南鈺齊加工生產 Columbia 專利品牌 Columbia 和 Sorel	無
代理協議	INOV-8-福建拉雅	2010/5/1	授權福建拉雅代理大陸地區之經銷服務	無
代理協議	INOV-8-台灣拉雅	2010/5/1	授權台灣拉雅代理台灣地區之經銷服務	無
代理協議	La Sportiva spa -福建拉思珀蒂瓦	2011/4/1~2019/3/31	授權福建拉思為 La Sportiva 大陸代理經銷商	無
商標使用再許可協議	La Sportiva (HONG KONG) Limited. -福建拉思珀蒂瓦	2015/1/1~2019/12/31	授權福建拉思珀蒂瓦使用 La Sportiva 商標，並負責該品牌在中國大陸，香港的銷售業務	無
出口授權書	THE NORTH FACE-湖北襄誠、福建和誠、越南鈺齊及齊鼎鞋業	2014/8/1~2015/12/31	授權出口 THE NORTH FACE 之鞋類/半成品	無
出口授權書	Timberland-湖北襄誠、福建和誠、越南鈺齊及齊鼎鞋業	2014/10/19~2015/12/31	授權出口 Timberland 之鞋類/半成品	無
代工合約	嘉力泰製衣廠-齊隆	2015/4/11	代工成衣	無
代工合約	永德威製衣廠-齊隆	2015/3/27	代工成衣	無
區域經銷商協議	歐都納股份有限公司-台灣拉雅	2013/5/1~2016/4/30	台灣拉雅同意歐都納股份有限公司為台灣區 La sportiva 品牌所屬相關產品之經銷商	無
區域經銷商協議	歐都納股份有限公司-台灣拉雅	2014/12/1~2016/11/30	台灣拉雅同意歐都納股份有限公司為台灣區 Inov-8 品牌所屬相關產品之經銷商	無



契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
區域經銷商協議	摩曼頓企業股份有限公司-台灣拉雅	2013/3/1~2016/2/29	台灣拉雅同意摩曼頓企業股份有限公司為台灣區 Inov-8 品牌所屬相關產品之經銷商	無
短期借款合同	中國信託商業銀行-香港加和	2015/1/31~2016/1/31	授信額度美金 3,000 仟元整	無
短期借款合同	富邦銀行-香港加和	2014/5/16~2015/5/15	授信額度美金 1,500 仟元整。	無
短期借款合同	第一銀行-香港加和	2014/6/9~2015/6/8	授信額度美金 3,500 仟元整，包含進口開狀額度美金 900 仟元整	無
短期借款合同	花旗銀行-香港加和	2015/1/15~2016/1/14	授信額度美金 11,900 仟元整，包含 TMU 額度美金 900 仟元整	無
短期借款合同	匯豐銀行-香港加和	2014/4/18~2015/4/17	授信額度美金 5,000 仟元整，此額度與襄誠外債共用，合併額度不得超過美金 5,000 仟元	無
衍生性金融商品額度	中國信託銀行-香港加和	2015/1/31~2016/1/31	授信額度美金 1,000 仟元整	無
衍生性金融商品額度	第一銀行-香港加和	2014/10/1~2015/9/30	授信額度美金 600 仟元整。	無
出口押匯合約	中國信託銀行-香港加和	2015/1/31~2016/1/31	授信額度美金 2,000 仟元整	無
出口押匯合約	玉山銀行-香港加和	2014/12/23~2015/12/23	授信額度美金 3,000 仟元整	無
短期借款合同	中國信託商業銀行-台灣分公司	2015/1/31~2016/1/31	授信額度新台幣 120,000 仟元整	無
短期借款合同	富邦銀行-台灣分公司	2014/5/16~2015/5/15	授信額度新台幣 150,000 仟元整	無
短期借款合同	第一銀行-台灣分公司	2014/5/23~2015/5/22	授信額度新台幣 200,000 仟元整	無
短期借款合同	台灣銀行-台灣分公司	2015/1/9~2016/1/8	授信額度新台幣 150,000 仟元整	無
短期借款合同	玉山銀行-台灣分公司	2015/2/17~2015/12/24	授信額度新台幣 100,000 仟元整	無
短期借款合同	兆豐銀行-台灣分公司	2015/3/20~2016/1/13	授信額度新台幣 100,000 仟元整	無
中期借款合同	中國信託商業銀行-台灣分公司	2015/1/31~2016/1/31	授信額度新台幣 100,000 仟元整 (含 100,000 仟元履約保證額度)	無
短期借款合同	匯豐銀行-湖北襄誠	2014/5/8~2015/5/7 2015/5/8~2016/5/7	授信額度美金 5,000 仟元整，此額度與香港加和共用，合併額度不得超過美金 5,000 仟元	無
中期借款合同	花旗銀行-湖北襄誠	2014/3/20~2015/3/19 2015/3/20~2016/3/18	授信額度美金 3,000 仟元整	無
中期借款合同	中國信託商業銀行-湖北襄誠	2014/10/15~2015/10/14	授信額度美金 5,500 仟元整	無
短期借款合同	廈門銀行-福建和誠	2014/6/28~2015/6/27	授信額度美金 5,000 仟元整	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
短期借款合同	建設銀行-福建和誠	2015/1/12~ 2016/1/11	授信額度人民幣 59,000 仟元整	無
土地租賃合約	中華民國經濟部 -台灣分公司	2010/3/31~ 2016/3/30	台灣分公司向經濟部租賃雲林 科技工業區土地一塊	無
土地租賃合約	長陽建築投資股份公 司-越南鈺興	2014/11/10~ 2059/4/16	越南鈺興向長陽建築投資公司 租賃地越南海陽省土地一塊	無
增建工程合約	宏晉營造工程有限公 司-台灣分公司	2014/9/22~ 完工	一、三樓及二樓空中花園綠建築 新工程	無
		2014/9/22~ 完工	二樓增設辦公室及舒壓空間工 程	無
廠房租賃合同	永昌木制廠-福建和誠	2010/8/1~ 2016/7/31	廠房及宿舍樓租賃	無
廠房租賃合同	郭印明-福建和誠	2010/3/1~ 2020/2/28	廠房租賃	無
廠房租賃合同	賴世瓊-福建和誠	2011/9/1~ 2016/8/31	廠房租賃	無
廠房租賃合同	林指揮-福建和誠	2013/3/1~ 2018/2/28	廠房租賃	無
廠房租賃合同	陳萬平-福建和誠	2013/5/1~ 2018/4/30	廠房租賃	無
廠房租賃合同	銘鑫輕工製品公司 -福建和誠	2013/12/15~ 2017/2/14	廠房租賃	無
廠房租賃合同	陳萬平-福建和誠	2014/2/1~ 2024/1/31	廠房租賃	無
廠房租賃合同	雙陽街道辦-福建和誠	2013/11/1~ 2027/4/31	廉租房宿舍租賃	無
產房租賃協定	劉民培-福建和誠	2014/9/1~ 2019/8/30	廠房租賃	無
租賃廠房合同	融德針織有限公司 -長汀長誠	2010/10/1~ 2015/9/30	廠房租賃	無
租賃廠房合同	融德針織有限公司 -長汀長誠	2010/12/1~ 2015/9/30	廠房租賃	無
租賃廠房合同	融德針織有限公司 -長汀長誠	2011/3/1~ 2015/9/30	廠房及宿舍樓租賃	無
廠房租賃合同	陳建立-湖北襄誠	2013/3/1~ 2016/2/29	廠房租賃	無
食堂租賃合同	成都育冠後勤服務有 限公司-湖北襄誠	2014/9/1~ 2019/8/31	成都育冠公司向襄誠租賃食堂 及員工午餐承包	無
租賃工業工程 合同	新越英生產和貿易有 限公司-越南鈺齊	2003/3/20~ 2023/3/20	越南鈺齊向新越英公司簽訂廠 房之興建與租賃合約	無
租賃工業工程 合同	安幸責任有限公司 -越南鈺齊	2011/3/1~ 2026/02/28	廠房租賃	無
租賃工業工程 合同	安幸責任有限公司 -越南鈺齊	2013/10/1~ 2026/9/30	廠房租賃	無
建築工程合同	東都投資建設發展股 份公司-越南鈺齊	2014/9/3~完工	建築倉庫、垃圾房、橋屋	無



## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

#### (一)簡明資產負債表

##### 1.簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1、註2)					當年度截至 2015年3月31日 財務資料
		2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	
流動資產				3,171,363	3,678,668	4,150,371	3,582,864
不動產、廠房及設備				3,017,914	3,427,194	3,876,268	4,044,944
無形資產				17,233	33,718	57,363	32,343
其他資產				403,395	479,691	535,950	502,023
資產總額				6,609,905	7,619,271	8,619,952	8,162,174
流動負債	分配前			1,624,539	1,847,702	2,479,661	2,132,088
	分配後			1,861,824	2,087,387	(註3)	-
非流動負債				357,366	863,101	476,962	268,199
負債總額	分配前			1,981,905	2,710,803	2,956,623	2,400,287
	分配後			2,219,190	2,950,488	(註3)	-
歸屬於母公司業主之權益				4,607,321	4,885,983	5,578,717	5,726,931
股本				1,186,423	1,186,423	1,293,433	1,308,747
資本公積				2,458,405	2,477,181	2,711,821	2,755,864
保留盈餘	分配前			1,158,928	1,168,997	1,316,603	1,458,122
	分配後			921,643	929,312	(註3)	-
其他權益				(196,435)	53,382	256,860	204,198
庫藏股票				-	-	-	-
非控制權益				20,679	22,485	84,612	34,956
權益總額	分配前			4,628,000	4,908,468	5,663,329	5,761,887
	分配後			4,390,715	4,668,783	(註3)	-

註1：本公司採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度，另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：上列各年度財務資料均經會計師查核(核閱)簽證。

註3：2014年度盈餘分配尚待股東會決議分配。

##### 2.簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1、註3)				
		2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
流動資產		2,833,115	3,601,592	3,224,206		
基金及投資		61,173	25,161	14,241		
固定資產		2,129,353	3,104,361	3,009,884		
無形資產		212,716	232,342	228,833		
其他資產		30,276	52,424	137,827		
資產總額		5,266,633	7,015,880	6,614,991		

項目		最近五年度財務資料(註1、註3)				
		2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
流動負債	分配前	1,816,933	2,413,298	1,611,931		
	分配後(註2)	1,826,979	2,470,399	1,849,216		
長期負債		107,076	114,600	115,066		
其他負債		244,194	269,890	241,113		
負債總額	分配前	2,168,203	2,797,788	1,968,110		
	分配後(註2)	2,178,249	2,854,889	2,205,395		
股本		786,509	951,675	1,186,423		
資本公積		-	2,260,437	2,370,042		
保留盈餘	分配前	2,227,907	807,101	909,248		
	分配後(註2)	2,217,861	750,000	671,963		
金融商品未實現損益		-	(38,427)	(46,743)		
累積換算調整數		84,014	221,665	207,232		
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-		
少數股權		1,397,279	15,641	20,679		
股東權益總額	分配前	3,098,430	4,218,092	4,646,881		
	分配後(註2)	3,088,384	4,160,991	4,409,596		

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：係依據次年度股東會決議之情形填列。

註3：2013年起改採用國際財務報導準則。

## (二)簡明損益表

### 1.簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目		最近五年度財務資料(註1、註2)					當年度截至 2015年3月31日 財務資料
		2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	
營業收入				5,990,830	6,938,542	8,524,597	2,516,053
營業毛利				935,310	1,050,043	1,363,729	421,945
營業損益				225,266	256,381	475,998	177,800
營業外收入及支出				24,249	22,038	36,146	1,081
稅前淨利				249,515	278,419	512,144	178,881
繼續營業單位本期淨利				287,417	266,872	388,643	139,955
停業單位損失				-	-	-	-
本期淨利(損)				287,417	266,872	388,643	139,955
本期其他綜合損益 (稅後淨額)				(158,032)	250,887	223,139	(51,681)
本期綜合損益總額				129,385	517,759	611,782	88,274
淨利歸屬於母公司 業主				286,420	266,136	387,291	141,519

年度 項目	最近五年度財務資料(註1、註2)					當年度截至 2015年3月31日 財務資料
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	
淨利歸屬於非控制權益			997	736	1,352	(1,564)
綜合損益總額歸屬於母公司業主			128,412	515,953	607,985	83,277
綜合損益總額歸屬於非控制權益			973	1,806	3,797	4,997
每股盈餘			2.69	2.24	3.19	1.10

註1：本公司採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度，另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：上列各年度財務資料均經會計師查核(核閱)簽證。

## 2.簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新臺幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註2、註3)				
	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
營業收入	5,927,892	7,250,879	5,883,931		
營業毛利	1,203,246	1,280,015	918,501		
營業損益	736,334	602,193	220,948		
營業外收入及利益	51,855	108,958	67,876		
營業外費用及損失	19,811	36,743	39,577		
繼續營業部門稅前損益	768,378	674,408	249,247		
繼續營業部門損益	631,920	471,419	286,046		
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	631,920	471,419	286,046		
每股盈餘(註1)	8.03	4.94	2.68		

註1：每股盈餘係就已發行之普通股股數按加權平均法計算，其因盈餘或資本公積轉作股本而增加之股數，2010年度每股盈餘係採擬制性股本計算。

註2：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註3：2013年起改採用國際財務報導準則。

### (三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬事務所名稱	查核意見
2010年度	洪淑華、梁華玲	資誠聯合會計師事務所	修正式無保留意見(註1)
2011年度	梁華玲、洪淑華	資誠聯合會計師事務所	修正式無保留意見(註2)
2012年度	梁華玲、林玉寬	資誠聯合會計師事務所	修正式無保留意見 (註2、註3)
2013年度	梁華玲、林玉寬	資誠聯合會計師事務所	標準式無保留意見
2014年度	梁華玲、洪淑華	資誠聯合會計師事務所	標準式無保留意見

註1：係因會計師意見段增加說明段，說明擬制性財務報表附列之新台幣資訊匯率換算方法與一般公認會計原則規定之換算方法不同，又擬制性財務報表係鈺齊國際股份有限公司為臺灣證券

交易所股票上市申請所編制。

註2：係因會計師意見段增加說明段，說明財務報表附列之新台幣資訊匯率換算方法與一般公認會計原則規定之換算方法不同。

註3：係因會計師意見段增加說明段，說明本公司及子公司自民國102年1月1日起採用前行政院金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(IFRSs)及於民國102年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製本公司及子公司之合併財務報表。本公司依前行政院金融監督管理委員會民國99年2月2日金管證審字第0990004943號函規定，揭露採用IFRSs之相關資訊，其所依據之IFRSs規定可能有所改變，因此採用IFRSs之影響亦可能有所改變。

## 二、最近五年度財務分析

### (一)財務分析-國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務資料					當年度截至 2015年3月31日 財務資料
		2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	
財務結構 (%)	負債占資產比率			29.98	35.58	34.30	29.41
	長期資金占不動產、廠房及設備比率			153.35	157.23	148.42	142.45
償債能力 (%)	流動比率			195.22	199.09	167.38	168.04
	速動比率			111.21	97.41	85.57	86.64
	利息保障倍數			1,092.94	1,971.72	2,426.87	4,030.59
經營能力	應收款項週轉率(次)			6.50	8.83	8.40	8.78
	平均收現日數			56	41	43	42
	存貨週轉率(次)			3.71	3.76	3.76	4.53
	應付款項週轉率(次)			9.34	9.96	9.72	11.60
	平均銷貨日數			98	97	97	81
	不動產、廠房及設備週轉率(次)			1.99	2.15	2.33	2.54
	總資產週轉率(次)			0.88	0.98	1.05	1.20
獲利能力	資產報酬率(%)			4.51	3.92	5.01	6.85
	權益報酬率(%)			6.51	5.60	7.35	9.80
	稅前純益占實收資本比率(%)			21.03	23.47	39.60	54.67
	純益率(%)			4.80	3.85	4.56	5.56
	每股盈餘(元)			2.69	2.24	3.19	1.10
現金流量	現金流量比率(%)			44.74	13.78	19.94	22.03
	現金流量允當比率(%)			60.37	48.74	38.40	45.17
	現金再投資比率(%)			13.44	0.30	3.28	1.84

分析項目		最近五年度財務資料					當年度截至 2015年3月31日 財務資料
		2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	
槓桿度	營運槓桿度			3.84	3.85	2.78	2.35
	財務槓桿度			1.13	1.06	1.05	1.03

最近兩年度各項財務比例變動大於 20% 之原因說明如下：

1. 利息保障倍數：本年度營收較去年度增加，獲利微幅上升，又本年度資金較為充足，因借款產生之利息支付數減少所致。
2. 資產報酬率、權益報酬率及稅前純益占實收資本比率：本年度營收成長，費用控管得宜，致獲利較去年度大幅增加，致資產報酬率、權益報酬率及稅前純益占實收資本比率較去年度大幅提升。
3. 現金流量比率、現金再投資比率：因本年度營收較上期大幅成長，致使營業活動現金流入較去年度增長，用以償還短期負債能力及再投資能力亦相對提升。
4. 現金流量允當比率：為擴充產能，本公司積極投入廠區擴建計劃，致使本年度之最近五年資本支出平較去年度大幅成長所致。

註 1：採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。為比較兩期變動，2012 年度係依國際財務報導準則編製。

註 2：上述合併報表係依國際財務會計準則編製，且經會計師查核(核閱)。

註 3：各項財務比率計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。



## (二)財務分析-我國財務會計準則

分析項目		最近三年度財務資料(註1、註2)				
		2010年	2011年	2012年		
財務結構(%)	負債占資產比率	41.17	39.88	29.75		
	長期資金占固定資產比率	150.54	142.14	158.21		
償債能力(%)	流動比率	155.93	154.36	200.02		
	速動比率	98.88	92.33	113.20		
	利息保障倍數	98.41	24.81	11.10		
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.53	6.97	6.38		
	平均收現日數	56	52	57		
	存貨週轉率(次)	5.46	4.98	3.64		
	應付款項週轉率(次)	6.45	9.62	9.18		
	平均銷貨日數	67	73	100		
	固定資產週轉率(次)	2.78	2.34	1.95		
	總資產週轉率(次)	1.13	1.03	0.89		
獲利能力	資產報酬率(%)	14.01	8.06	4.50		
	股東權益報酬率(%)	22.18	12.89	6.45		
	占實收資本比率(%)	營業利益	93.62	63.28	18.62	
		稅前純益	97.69	70.87	21.01	
	純益率(%)	10.66	6.50	4.86		
	每股盈餘(元)	8.03	4.94	2.68		
	每股盈餘(追溯調整)	8.03	5.44	2.68		
	毛利率(%)	20.30	17.93	15.61		
現金流量	現金流量比率(%)	14.47	14.55	44.09		
	現金流量允當比率(%) (註1)	63.51	35.11	41.53		
	現金再投資比率(%)	7.04	6.38	11.43		
槓桿度	營運槓桿度	1.67	2.12	3.84		
	財務槓桿度	1.01	1.05	1.13		

註1：因本公司2008年度前擬制合併財務報表未經會計師查核，故現金流量允當比率係以2009年度~2012年度擬制合併財務報表計算。

註2：2013年起改採用國際財務報導準則。

註3：各項財務比率計算公式如下：

## 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 - 預付款項等非速動資產) / 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應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 平均應收款項總額

(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/平均存貨總額。
- (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/固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。
- 4.獲利能力
- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。
- 5.現金流量
- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。
- (2)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)。
- 6.槓桿度
- (1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

(以下空白)

### 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

#### 審計委員會查核報告書

本公司民國 103 年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分配議案等各項表冊，其中合併財務報表業經資誠聯合會計師事務所梁華玲會計師及洪淑華會計師查核完竣，並出具標準式無保留意見之查核報告。

上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰出具本報告，敬請 鑒核。

此致

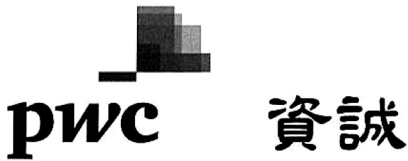
鈺齊國際股份有限公司民國 104 年股東常會

審計委員會召集人 楊湘禮



民 國 1 0 4 年 3 月 2 3 日

#### 四、最近年度財務報告



會計師查核報告書

(104)財審報字第 14003676 號

鈺齊國際股份有限公司 公鑒：

鈺齊國際股份有限公司(FULGENT SUN INTERNATIONAL (HOLDING) CO., LTD.)及子公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 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公司管理階層之責任，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表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報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，足以允當表達鈺齊國際股份有限公司(FULGENT SUN INTERNATIONAL (HOLDING) CO., LTD.)及子公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 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

梁華玲



會計師

洪淑華



前財政部證券暨期貨管理委員會  
核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83253 號  
前財政部證券管理委員會  
核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68701 號

中華民國 104 年 3 月 23 日

鈺齊國際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)	\$	737,103	8	\$	936,579	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)		197	-		8,700	-
1150	應收票據淨額			-	-		14	-
1170	應收帳款淨額	六(四)		1,278,430	15		750,189	10
1200	其他應收款			106,068	1		104,293	2
130X	存貨	六(五)		1,948,668	23		1,772,902	23
1410	預付款項			53,657	1		88,090	1
1470	其他流動資產	八		26,248	-		17,901	-
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>4,150,371</u>	<u>48</u>		<u>3,678,668</u>	<u>48</u>
<b>非流動資產</b>								
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)		7,809	-		11,089	-
1600	不動產、廠房及設備	六(六)(二十七)及 八		3,876,268	45		3,427,194	45
1780	無形資產			57,363	1		33,718	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)		136,021	2		162,859	2
1900	其他非流動資產	六(七)及八		392,120	4		305,743	4
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>4,469,581</u>	<u>52</u>		<u>3,940,603</u>	<u>52</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>8,619,952</u>	<u>100</u>	\$	<u>7,619,271</u>	<u>100</u>

(續次頁)



鈺齊國際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>								
2100	短期借款	六(八)	\$	825,976	9	\$	659,954	9
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)		4,543	-		2,290	-
2170	應付帳款			834,702	10		639,288	8
2200	其他應付款	六(九)		534,351	6		446,252	6
2230	當期所得稅負債	六(二十三)		53,352	1		39,252	-
2300	其他流動負債	六(十)(十二)		226,737	3		60,666	1
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>2,479,661</u>	<u>29</u>		<u>1,847,702</u>	<u>24</u>
<b>非流動負債</b>								
2530	應付公司債	六(十)		-	-		473,560	7
2540	長期借款	六(十一)		90,000	1		6,667	-
2570	遞延所得稅負債	六(二十三)		2,289	-		4,062	-
2600	其他非流動負債	六(十二)		384,673	4		378,812	5
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>476,962</u>	<u>5</u>		<u>863,101</u>	<u>12</u>
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>2,956,623</u>	<u>34</u>		<u>2,710,803</u>	<u>36</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(十五)		1,293,433	15		1,186,423	16
	資本公積	六(十六)						
3200	資本公積			2,711,821	31		2,477,181	32
	保留盈餘	六(十七)						
3310	法定盈餘公積			146,049	2		119,435	2
3320	特別盈餘公積			210,604	3		210,604	3
3350	未分配盈餘			959,950	11		838,958	11
	其他權益	六(十八)						
3400	其他權益			256,860	3		53,382	-
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>			<u>5,578,717</u>	<u>65</u>		<u>4,885,983</u>	<u>64</u>
36XX	<b>非控制權益</b>			84,612	1		22,485	-
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>5,663,329</u>	<u>66</u>		<u>4,908,468</u>	<u>64</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>								
<b>重大之期後事項</b>								
	負債及權益總計		\$	<u>8,619,952</u>	<u>100</u>	\$	<u>7,619,271</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：林文智



經理人：廖芳祝



會計主管：范振祥



鈺齊國際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 年 度		102 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入		\$ 8,524,597	100	\$ 6,938,542	100
5000 營業成本	六(五)	( 7,160,868)	( 84)	( 5,888,499)	( 85)
5950 營業毛利淨額		1,363,729	16	1,050,043	15
營業費用	六(二十二)				
6100 推銷費用		( 163,961)	( 2)	( 133,596)	( 2)
6200 管理費用		( 631,397)	( 7)	( 557,793)	( 8)
6300 研究發展費用		( 92,373)	( 1)	( 102,273)	( 1)
6000 營業費用合計		( 887,731)	( 10)	( 793,662)	( 11)
6900 營業利益		475,998	6	256,381	4
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十九)	67,247	1	69,938	1
7020 其他利益及損失	六(二十)	( 9,091)	-	( 33,025)	( 1)
7050 財務成本	六(二十一)	( 22,010)	( 1)	( 14,875)	-
7000 營業外收入及支出合計		36,146	-	22,038	-
7900 稅前淨利		512,144	6	278,419	4
7950 所得稅費用	六(二十三)	( 123,501)	( 2)	( 11,547)	-
8200 本期淨利		\$ 388,643	4	\$ 266,872	4
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		\$ 226,419	3	\$ 256,055	3
8325 備供出售金融資產未實現評價損失		( 3,280)	-	( 5,168)	-
8300 本期其他綜合利益之稅後淨額		\$ 223,139	3	\$ 250,887	3
8500 本期綜合利益總額		\$ 611,782	7	\$ 517,759	7
淨利(損)歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 387,291	4	\$ 266,136	4
8620 非控制權益		\$ 1,352	-	\$ 736	-
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 607,985	7	\$ 515,953	7
8720 非控制權益		\$ 3,797	-	\$ 1,806	-
基本每股盈餘	六(二十四)				
9750 基本每股盈餘合計		\$ 3.19		\$ 2.24	
稀釋每股盈餘					
9850 稀釋每股盈餘合計		\$ 3.11		\$ 2.21	

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：林文智



經理人：廖芳祝



會計主管：范振祥



鈺齊國際股份有限公司及其子公司  
 合併資產負債表  
 民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司		母 公 司		業 務 之 權 益		主 權 益		權 益			
	普通股本	發行溢價	認股權	限制工 股權	法定盈餘 公積	特別盈餘 公積	未分配 盈餘	國外營運 機構財務 報表換算 之兌換差 額	備供出售 金融資產 未實現損 益	員工未 賺得券 酬	非控制 權益	權益總額
102 年 度												
102年1月1日餘額	\$ 1,186,423	\$ 2,458,405	\$ -	\$ -	\$ 88,575	\$ 239,474	\$ 830,879	(\$ 149,692)	(\$ 46,743)	\$ -	\$ 20,679	\$ 4,628,000
盈餘分配												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	29,940	-	( 29,940)	-	-	-	-	-
分派現金股利	-	-	-	-	-	-	( 237,285)	-	-	-	-	( 237,285)
功能性貨幣轉換產生匯率差異	-	( 1,378)	-	-	920	( 28,870)	9,168	-	-	-	-	( 20,160)
因發行可轉換公司債認列權益組成項目	-	-	20,154	-	-	-	-	-	-	-	-	20,154
本期淨利	-	-	-	-	-	-	266,136	-	-	-	736	266,872
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	254,985	( 5,168)	-	1,070	250,887
102年12月31日餘額	\$ 1,186,423	\$ 2,457,027	\$ 20,154	\$ -	\$ 119,435	\$ 210,604	\$ 838,958	\$ 105,293	(\$ 51,911)	\$ -	\$ 22,485	\$ 4,908,468
103 年 度												
103年1月1日餘額	\$ 1,186,423	\$ 2,457,027	\$ 20,154	\$ -	\$ 119,435	\$ 210,604	\$ 838,958	\$ 105,293	(\$ 51,911)	\$ -	\$ 22,485	\$ 4,908,468
盈餘分配												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	26,614	-	( 26,614)	-	-	-	-	-
分派現金股利	-	-	-	-	-	-	( 239,685)	-	-	-	-	( 239,685)
本期淨利	-	-	-	-	-	-	387,291	-	-	-	1,352	388,643
員工限制權利新股	12,000	-	-	20,984	-	-	-	-	-	( 17,216)	-	15,768
註銷限制型員工權利股票	( 440)	-	-	440	-	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債轉換為普通股	95,450	226,218	( 13,002)	-	-	-	-	-	-	-	-	308,666
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	223,974	( 3,280)	-	2,445	223,139
非控制權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,330	58,330
103年12月31日餘額	\$ 1,293,433	\$ 2,683,245	\$ 7,152	\$ 21,424	\$ 146,049	\$ 210,604	\$ 959,950	\$ 329,267	(\$ 55,191)	(\$ 17,216)	\$ 84,612	\$ 5,663,329

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：林文智



經理人：廖芳祀



會計主管：范振祥

鈺齊國際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		\$ 512,144	\$ 278,419
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之 淨損失(利益)	六(二十)	8,221 (	18,991 )
呆帳費用迴轉數	六(四)	( 718 ) (	1,403 )
折讓提列數	六(四)	556	204
折舊費用	六(六)(二十二)	357,453	299,271
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	六(二十)	6,367	1,970
攤提費用	六(二十二)	39,970	28,282
長期預付租金轉列租金支出	六(七)	4,845	4,759
處分其他非流動資產損失		-	3,206
遞延政府補助收入轉列政府補助收入	六(十九)	14,289	13,524
利息收入	六(十九)	( 6,556 ) (	7,232 )
利息費用	六(二十一)	22,010	14,875
限制員工權利股票酬勞成本	六(十四)	15,768	-
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			
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債		2,471	-
應收票據		14	273
應收帳款		( 504,243 )	55,565
其他應收款		6,625 (	38,021 )
存貨		( 101,971 ) (	434,610 )
預付款項		38,623 (	13,332 )
其他流動資產		( 24,227 ) (	6,220 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		166,627	71,908
其他應付款		39,852	43,006
其他流動負債		( 6,576 ) (	1,639 )
其他非流動負債		( 3,614 )	9,312
營運產生之現金流入		587,930	303,126
收取之利息		6,801	7,281
支付之利息		( 9,668 ) (	12,130 )
支付之所得稅	六(二十三)	( 90,553 ) (	43,649 )
營業活動之淨現金流入		494,510	254,628

(續次頁)

鈺齊國際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>			
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	六(二十五)(二十七)	(\$ 28,864)	\$ -
其他金融資產減少(增加)	八	11,281	( 20,551)
取得不動產、廠房及設備	六(六)(二十七)	( 680,765)	( 481,212)
處分不動產、廠房及設備價款		3,149	2,784
取得無形資產		( 4,395)	( 19,608)
長期預付租金-非土地使用權增加		-	( 6,887)
其他非流動資產增加		( 8,445)	( 22,467)
存出保證金減少(增加)	八	1,974	( 2,042)
預付設備款增加		( 58,079)	( 17,690)
利息資本化實際支付數	六(六)	-	( 2,639)
投資活動之淨現金流出		( 764,144)	( 570,312)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款增加(減少)	六(八)	150,000	( 26,038)
發行應付可轉換公司債		-	500,000
長期借款償還	六(十一)	( 33,215)	-
長期借款新增		118,436	10,000
應付租賃款減少		( 4,180)	( 6,242)
發放現金股利	六(十七)	( 239,685)	( 237,285)
非控制權益變動數		55,562	-
籌資活動之淨現金流入		46,918	240,435
匯率變動影響數		23,240	89,626
本期現金及約當現金(減少)增加數		( 199,476)	14,377
期初現金及約當現金餘額		936,579	922,202
期末現金及約當現金餘額		\$ 737,103	\$ 936,579

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：林文智



經理人：廖芳祝



會計主管：范振祥





  
鈺齊國際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

鈺齊國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 98 年 11 月設立於英屬開曼群島，辦公處所「雲林縣斗六市雲科路三段 76 號」，本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為運動休閒戶外鞋類之生產及銷售。

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 日經董事會通過發布。

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)

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. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

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。經評估該準則對本集團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：

<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與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及負債(包括衍生工具)。

(2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。

2. 編製符合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)之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，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及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

(4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。

(5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

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	
本公司	加和企業有限公司 (香港加和公司)	投資控股及 運動休閒戶 外鞋類之生 產及銷售	100	100	

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	
香港加和公司	福建拉雅戶外用品有限公司(福建拉雅公司)	經銷代理及進出口貿易	100	100	
香港加和公司	拉雅貿易有限公司(台灣拉雅公司)	經銷代理及進出口貿易	100	100	
香港加和公司	拉雅戶外用品有限公司(香港拉雅公司)	控股公司	100	100	
香港加和公司	福建和誠鞋業有限公司(和誠公司)	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	100	100	
香港加和公司	長汀長誠鞋業有限公司(長誠公司)	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	100	100	
香港加和公司	湖北襄誠鞋業有限公司(襄誠公司)	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	100	100	
香港加和公司	Fulgent Sun Footwear Co., Ltd. (越南鈺齊)	運動休閒戶外鞋類之生產	100	100	
香港加和公司	Lin Wen Chih Sunbow Enterprises Co., Ltd. (齊鼎公司)	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	100	100	
香港加和公司	Lin Wen Chih Sunstone Garment Enterprises Co., Ltd. (齊隆公司)	各類成衣之加工製造及買賣	70	100	(1)
齊鼎公司	Lin Wen Chih Sunlit Enterprises Co., Ltd. (晉昌公司)	土地租賃業務	100	100	
香港拉雅公司	福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司(拉思珀蒂瓦公司)	經銷代理及進出口貿易	60	60	
香港加和公司	K. A. M Garment Co., Ltd. (K. A. M)	各類成衣之加工製造及買賣	70	-	(2)

(1)齊隆公司係香港加和公司於民國102年度轉投資持有100%股權之被投資公司。民國103年第二季齊隆公司增資，香港加和公司未依持股比



例認購，致持股比例由 100%降為 70%。

(2)香港加和公司於民國 103 年第三季購入 K. A. M 70%之股權。

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者：無此情形。

#### (四) 外幣換算

本集團其在中華民國境內、中華人民共和國境內與東南亞地區之子公司功能性貨幣分別為新台幣、人民幣及美元。本公司原先之功能性貨幣為「美元」，並因在臺灣上市財務報告申報法令規定，合併財務報告係以「新台幣」作為表達貨幣列報。惟於民國 102 年度考量集團籌資管理之效益性，本公司之功能變更為負責集團籌資活動之規劃及在臺灣進行以「新台幣」為主之籌資活動，因應此經濟環境改變，故本公司董事會於民國 102 年 6 月 21 日決議將功能性貨幣由「美元」改為「新台幣」，並依「國際會計準則第 21 號匯率變動之影響」規定自民國 102 年 7 月 1 日採推延處理。

##### 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)所有其他兌換損益按交易性質在損益表之「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、關聯企業及聯合控制個體，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) 現金及約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (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。

#### (八) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。

#### (九) 應收款

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。

#### (十) 備抵銷貨折讓

備抵銷貨折讓係依據實際發生之銷貨額予以評估提列一定比率之備抵銷貨折讓。

#### (十一) 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) 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；
  - (3) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
  - (4) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
  - (5) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
  - (6) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
  - (7) 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) 備供出售金融資產  
係以該資產之取得成本（減除任何已償付之本金及攤銷數）與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係直接自資產之帳面金額調整。

#### (十二) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

### (十三) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本結轉依加權平均法計算。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。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須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

### (十四) 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，並將購建期間之有關利息資本化。
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。

各項資產耐用年限如下：

房屋及建築物	2年~50年
機器設備	3年~11年
運輸設備	3年~15年
辦公設備	3年~11年
其他設備	2年~21年

### (十五) 租賃資產/租賃(承租人)

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。
  - (1) 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
  - (2) 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。
2. 營業租賃之給付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。



(十六) 無形資產

1. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，採直線法攤銷，攤銷年限為2年～15年。

2. 商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。

(十七) 非金融資產減損

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。

(十八) 借款

1. 借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(十九) 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。

(二十) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。本集團於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

- (1) 係混合(結合)合約；或
- (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或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。
- (3) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。



2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，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。

#### (二十一) 金融資產及負債互抵

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。

#### (二十二) 應付公司債

本集團發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權(即持有人可選擇轉換為本集團普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份)、賣回權及買回權，於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益，其處理如下：

1. 嵌入本集團發行應付可轉換公司債之賣回權與買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益或損失」。
2. 應付可轉換公司債之主契約於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。
3. 嵌入本集團發行應付可轉換公司債之轉換權係符合權益之定義，於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司債淨額」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。
4. 發行應付可轉換公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額比例分配至負債和權益之組成部分。
5. 當持有人轉換時，帳列負債組成部分(包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」)按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
6. 當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列流動負債；若賣回權行使期間結束後，未被行使賣回權部分之應付公司債，則予以轉回非流動負債。

#### (二十三) 衍生金融工具

衍生工具於原始認列時按簽訂合約當日之公允價值衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

#### (二十四) 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

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。

## 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。

### (二十五) 員工股份基礎給付

1. 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。

#### 2. 限制員工權利新股：

(1) 於給與日以所給與之權益商品公允價值基礎於既得期間認列酬勞成本。

(2) 未限制參與股利分配之權利且員工於既得期間內離職無須返還其已取得之股利，於股利宣告日對屬於預計將於既得期間內離職員工之股利部分按股利之公允價值認列酬勞成本。

(3) 員工無須支付價款取得限制員工權利新股，員工於既得期間內離職，本公司將無償收回該股票，並辦理註銷。

### (二十六) 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在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。

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。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

#### (二十七) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

#### (二十八) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，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。

#### (二十九) 收入認列

本集團製造並銷售戶外鞋及運動鞋等相關產品。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。

#### (三十) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。與不動產、廠房及設備有關之政府補助，認列為非流動負債，並按相關資產之估計耐用年限以直線法認列為當期損益。

#### (三十一) 企業合併

1. 本集團採用收購法進行企業合併。合併對價根據所移轉之資產、所產生或承擔之負債及所發行之權益工具之公允價值計算，所移轉之對價包括或有對價約定所產生之任何資產和負債之公允價值。與收購有關之成本於發生時認列為費用。企業合併中所取得可辨認之資

產及所承擔之負債，按收購日之公允價值衡量。本集團以個別收購交易為基準，選擇按公允價值或按非控制權益占被收購者可辨認淨資產之比例衡量被收購者之非控制權益。

2. 移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，若超過所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，於收購日認列為商譽；所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，若超過移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，該差額於收購日認列為當期損益。

### (三十二) 營運部門

本集團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，經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

### (一) 會計政策採用之重要判斷

無此情形。

### (二) 重要會計估計及假設

#### 1. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 103 年 12 月 31 日，本集團認列之遞延所得稅資產為 \$136,021。

#### 2. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。



### 3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於市場快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

## 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
庫存現金及週轉金	\$ 4,359	\$ 1,470
支票存款及活期存款	614,530	709,237
定期存款	118,214	225,872
合計	<u>\$ 737,103</u>	<u>\$ 936,579</u>

本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。

### (二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)

項 目	103年12月31日	102年12月31日
流動項目：		
持有供交易之金融資產		
非避險之衍生性金融商品		
-遠匯	\$ -	\$ 8,700
可轉換公司債賣回權 (附註六(十))	197	-
	<u>\$ 197</u>	<u>\$ 8,700</u>

項 目		
流動項目：		
持有供交易之金融負債		
可轉換公司債賣回權 (附註六(十))	\$ -	(\$ 2,290)
非避險之衍生性金融商品		
-遠匯	(4,543)	-
	<u>(\$ 4,543)</u>	<u>(\$ 2,290)</u>



1. 有關非避險之衍生金融資產之交易及合約資訊說明如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
金融商品	合約金額 (名目本金)	到期日
遠期外匯	美金 11,500 仟元	104.1.1 至 104.11.25
金融商品	合約金額 (名目本金)	到期日
遠期外匯	美金 13,500 仟元	103.1.31 至 103.12.23

本集團從事之遠期外匯交易主係預購遠期交易（賣美金買人民幣），係為規避進口及外銷之匯率風險，惟未適用避險會計。民國 103 年及 102 年度認列（損）益分別為 \$(10,446) 及 \$18,911。

2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(三) 備供出售金融資產-非流動

項目	103年12月31日	102年12月31日
非流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ 63,000	\$ 63,000
備供出售金融資產評價調整	( 55,191 )	( 51,911 )
合計	<u>\$ 7,809</u>	<u>\$ 11,089</u>

(四) 應收帳款

	103年12月31日	102年12月31日
應收帳款	\$ 1,279,191	\$ 751,111
減：備抵呆帳	( 1 )	( 718 )
減：備抵銷貨退回及折讓	( 760 )	( 204 )
	<u>\$ 1,278,430</u>	<u>\$ 750,189</u>

1. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日
群組A	\$ 827,366	\$ 520,086
群組B	181,802	113,898
群組C	121,276	71,051
	<u>\$ 1,130,444</u>	<u>\$ 705,035</u>

註：群組 A：出貨額度美金 300 萬元以上。  
 群組 B：出貨額度美金 100 萬元以上至 300 萬元以下。  
 群組 C：出貨額度美金 100 萬元以下。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	103年12月31日	102年12月31日
90天內	\$ 148,707	\$ 44,015
91-120天	39	755
121-180天	-	148
181-365天	-	440
365天以上	-	-
合計	<u>\$ 148,746</u>	<u>\$ 45,358</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本集團已減損之應收帳款金額分別為\$1 及\$718。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	103 年 度	102 年 度
	群組評估之減損損失	群組評估之減損損失
1月1日	\$ 718	\$ 2,063
本期迴轉減損損失	( 718)	( 1,403)
淨兌換差額	1	58
12月31日	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 718</u>

4. 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。

(五) 存貨

	103 年 12 月 31 日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
商品存貨	\$ 85,595	(\$ 5,551)	\$ 80,044
原料	600,887	( 15,466)	585,421
在製品	498,140	( 9,058)	489,082
製成品	692,122	( 21,423)	670,699
在途存貨	123,422	-	123,422
合計	<u>\$ 2,000,166</u>	<u>(\$ 51,498)</u>	<u>\$ 1,948,668</u>
	102 年 12 月 31 日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
商品存貨	\$ 93,856	(\$ 1,284)	\$ 92,572
原料	655,799	( 12,049)	643,750
在製品	392,716	( 9,492)	383,224
製成品	454,454	( 14,155)	440,299
在途存貨	213,057	-	213,057
合計	<u>\$ 1,809,882</u>	<u>(\$ 36,980)</u>	<u>\$ 1,772,902</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	<u>103</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>102</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
已出售存貨成本	\$		7,165,719	\$		5,909,351
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)			14,518 (			7,058)
存貨報廢利益	(		427)			-
存貨盤盈	(		16,138)	(		15,684)
匯率影響數	(		2,804)			1,890
	\$		<u>7,160,868</u>	\$		<u>5,888,499</u>

本集團民國 102 年度因去化部分已提列跌價損失之存貨，導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少。

(以下空白)

## (六) 不動產、廠房及設備

103

年 度

	期初餘額	本期增加	企業合併取得	本期減少	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
成本	\$ 177,435	\$ 9,271	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,391	\$ 198,097
土地	2,093,288	17,652	361	-	104,043	87,491	2,302,835
房屋及建築	1,730,983	204,569	7,873	(26,857)	8,780	74,146	1,999,494
機器設備	54,005	11,866	-	(1,193)	4,992	3,269	72,939
運輸設備	25,555	692	-	(463)	-	1,012	26,796
辦公設備	420,141	121,534	971	(1,820)	44,581	21,861	607,268
其他	105,917	-	-	-	-	6,212	112,129
租賃資產	97,021	333,130	-	-	(208,818)	10,563	231,896
未完工程	4,704,345	\$ 698,714	\$ 9,205	(\$ 30,333)	(\$ 46,422)	\$ 215,945	\$ 5,551,454

	期初餘額	本期增加	企業合併取得	本期減少	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
累計折舊	(\$ 330,020)	(\$ 102,633)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 16,503)	(\$ 449,156)
房屋及建築	(675,721)	(161,844)	-	17,777	842	31,676	(850,622)
機器設備	(27,335)	(6,858)	-	1,188	(2,489)	(1,568)	(37,062)
運輸設備	(12,469)	(4,461)	-	385	-	(648)	(17,193)
辦公設備	(231,328)	(81,101)	-	1,573	1,647	11,110	(320,319)
其他	(278)	(556)	-	-	-	-	(834)
租賃資產	(1,277,151)	(\$ 357,453)	\$ -	\$ 20,923	\$ -	(\$ 61,505)	(1,675,186)
	\$ 3,427,194						\$ 3,876,268

102

年

度

	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
成本	\$ 12,741	\$ 164,359	\$ -	\$ -	\$ 335	\$ 177,435
土地	1,681,120	24,937	-	303,056	84,175	2,093,288
房屋及建築	1,497,357	64,791	(11,724)	101,585	78,974	1,730,983
機器設備	47,726	3,779	(614)	1,145	1,969	54,005
運輸設備	24,141	468	(276)	13	1,235	25,555
辦公設備	318,016	69,359	(127)	15,421	17,472	420,141
其他	97,782	5,560	-	-	2,575	105,917
租賃資產	286,255	218,054	-	(423,155)	15,867	97,021
未完工程	3,965,138	551,307	(12,741)	(1,961)	202,602	4,704,345

	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
累計折舊	(\$ 226,110)	(\$ 90,871)	\$ -	\$ 113	(\$ 13,152)	(\$ 330,020)
房屋及建築	(525,979)	(142,758)	7,201	15,037	(29,222)	(675,721)
機器設備	(21,611)	(5,342)	614	-	(996)	(27,335)
運輸設備	(7,552)	(4,587)	87	25	(442)	(12,469)
辦公設備	(165,972)	(55,435)	85	50	(10,056)	(231,328)
其他	-	(278)	-	-	-	(278)
租賃資產	(947,224)	(299,271)	7,987	15,225	(\$ 53,868)	(1,277,151)
	\$ 3,017,914					\$ 3,427,194



不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	<u>103</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>102</u> <u>年</u> <u>度</u>
資本化金額	\$ -	\$ 2,639
資本化利率區間	-	1.41%~1.98%

(七) 其他非流動資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
長期預付租金	\$ 221,034	\$ 218,365
預付設備款/土地款	61,756	4,097
存出保證金	10,254	11,786
其他	99,076	71,495
合計	<u>\$ 392,120</u>	<u>\$ 305,743</u>

本集團簽訂之土地使用權合約租約年限為 50 年，於租約簽訂時業已全額支付，於民國 103 年及 102 年度分別認列之租金費用為 \$4,845 及 \$4,759。

(八) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
信用銀行借款	<u>\$ 825,976</u>	1.00%~1.15%	無
<u>借款性質</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
信用銀行借款	<u>\$ 659,954</u>	1.03%~1.47%	無

上述部分信用銀行借款係由關係人共同保證，請詳附註七(一)。

(九) 其他應付款

<u>項</u> <u>目</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應付薪資	\$ 368,561	\$ 326,991
應付工程款/土地款	88,874	70,925
應付勞務費	4,558	6,319
應付利息	1,054	775
其他	71,304	41,242
	<u>\$ 534,351</u>	<u>\$ 446,252</u>

## (十)應付公司債

	103年12月31日	102年12月31日
國內第一次有擔保可轉換公司債	\$ 42,700	\$ 100,000
國內第二次無擔保可轉換公司債	136,200	400,000
減:應付公司債折價	( 6,119)	( 26,440)
小計	172,781	473,560
減:一年內到期部分	( 172,781)	-
合計	\$ -	\$ 473,560

1. 本公司董事會於民國 102 年 8 月 12 日通過發行之中華民國國內第一次有擔保轉換公司債如下：

(1) 本公司國內第一次有擔保轉換公司債之發行條件如下：

- A. 本公司經主管機關核准募集及發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計\$100,000，每張面額為新台幣壹拾萬元整，票面利率0%，發行期間3年，流通期間自民國102年10月25日至105年10月25日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債於民國102年10月25日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- B. 本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿三個月翌日起，至到期日前十日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- C. 本轉換公司債於發行時轉換價格訂為每股36.3元，本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以訂定，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂定模式予以調整。
- D. 債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年之前四十日內，要求本公司以債券面額之100%將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。
- E. 當本轉換公司債發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價之連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%時，本公司將於其後三十個營業日內通知債權人，並於收回基準日按債券面額以現金收回流通在外之債券。當本轉換公司債發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間按債券面額以現金收回其全部債券。
- F. 依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。

(2) 於民國 103 年 12 月 31 日止，本轉換公司債面額計\$57,300 已轉換為普通股 1,670 仟股。本轉換債發行後，遇有本公司已發行之普通股股份增加，本公司應依發行條款規定公式調整本債券之轉換價格為每股 34.3 元。

(3) 本集團提供定存及房屋建築作為質押擔保之情形請詳附註八。

- (4) 本公司於發行可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-認股權」，截至民國 103 年 12 月 31 日止之餘額為 \$1,427。另嵌入之買回權與賣回權，依據國際會計準則第 39 號規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為 1.591%。
2. 本公司董事會於民國 102 年 8 月 12 日通過發行之中華民國國內第二次無擔保轉換公司債如下：
- (1) 國內第二次無擔保轉換公司債之發行條件如下：
- A. 本公司經主管機關核准募集及發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總額計 \$400,000，每張面額為新台幣壹拾萬元整，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自民國 102 年 10 月 28 日至 105 年 10 月 28 日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債將於民國 102 年 10 月 28 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
  - B. 本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿三個月翌日起，至到期日前十日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
  - C. 本轉換公司債於發行時轉換價格訂為每股 35.4 元，本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以訂定，續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂定模式予以調整。
  - D. 債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年之前四十日內，要求本公司以債券面額之 101.0025% 將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。
  - E. 當本轉換公司債發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價之連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30% 時，本公司將於其後三十個營業日內通知債權人，並於收回基準日按債券面額以現金收回流通在外之債券。當本轉換公司債發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，本公司得於其後任何時間按債券面額以現金收回其全部債券。
  - F. 依轉換辦法規定，所有本公司收回（包括由櫃檯買賣中心買回）、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。
- (2) 於民國 103 年 12 月 31 日止，本轉換公司債面額計 \$263,800 已轉換為普通股 7,875 仟股。本轉換債發行後，遇有本公司已發行之普通股股份增加，本公司應依發行條款規定公式調整本債券之轉換價格為每股 33.5 元。

(3)本公司於發行可轉換公司債時，依據國際會計準則第32號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-認股權」，截至民國103年12月31日止之餘額為\$5,725。另崁入之買回權與賣回權，依據國際會計準則第39號規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為2.008%。

(十一) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	103年12月31日
長期銀行借款				
信用借款	自103年11月26日至105年8月21日，並按月付息，本金到期一次清償	1.19%	無	\$ 90,000
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				-
				<u>\$ 90,000</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	102年12月31日
長期銀行借款				
信用借款	自102年12月30日至105年12月30日，並按月付息，本金按季平均攤還	1.25%	無	\$ 10,000
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				( 3,333)
				<u>\$ 6,667</u>

截至民國103年及102年12月31日本集團未動用之借款額度分別為\$450,000及\$90,000。

(十二) 其他流動負債及其他非流動負債

項目	103年12月31日	102年12月31日
流動：		
一年內到期之長期負債	\$ 172,781	\$ 3,333
預收款項	29,226	34,119
其他流動負債—其他	21,014	20,000
應付租賃款—流動	3,716	3,214
合計	<u>\$ 226,737</u>	<u>\$ 60,666</u>

項目	103年12月31日	102年12月31日
非流動：		
遞延政府補助收入	\$ 162,395	\$ 160,368
應付租賃款—非流動	115,189	114,987
其他非流動負債—其他	107,089	103,457
合計	<u>\$ 384,673</u>	<u>\$ 378,812</u>

應付租賃款資訊如下：

	103年	12月	31日
	融資租賃負債總額	未來財務費用	融資租賃負債現值
<u>流動</u>			
不超過1年	\$ 4,180	(\$ 464)	\$ 3,716
<u>非流動</u>			
超過1年但不超過5年	120,533	( 5,344)	115,189
	<u>\$ 124,713</u>	<u>(\$ 5,808)</u>	<u>\$ 118,905</u>
	102年	12月	31日
	融資租賃負債總額	未來財務費用	融資租賃負債現值
<u>流動</u>			
不超過1年	\$ 3,919	(\$ 705)	\$ 3,214
<u>非流動</u>			
超過1年但不超過5年	124,714	( 9,727)	114,987
	<u>\$ 128,633</u>	<u>(\$ 10,432)</u>	<u>\$ 118,201</u>

### (十三) 退休金

- 自民國 94 年 7 月 1 日起，本集團之子公司香港加和公司台灣分公司及台灣拉雅公司依據「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。本集團就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 103 年及 102 年度本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$3,133 及 \$3,083。
- 本集團之大陸孫公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依當地員工薪資總額之 18%~20% 提撥養老保險金（長誠及和誠為 18%，襄誠為 20%，福建拉雅及拉思珀蒂瓦為 18%~20%）。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。民國 103 年及 102 年度本集團之大陸孫公司依上開退休金辦法認列之退休金分別為 \$44,734 及 \$33,829。
- 本集團之子公司香港加和公司係依據當地政府規定之退休辦法，依當地雇員工資提撥養老保險金或退職金準備。民國 103 年及 102 年度本集團依上開退休金辦法認列之香港強積金分別為 \$54 及 \$53。



(十四) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 民國 103 年度，本集團之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約期 間	既得條件
103年第一次限制員工權利新股	103.3.21	1,200單位	3年	註

註：於獲配限制員工權利新股期滿前仍在本集團任職，將依下列時程及獲配股數之比例取得受領新股：

屆滿期間	獲配比例
獲配後任職屆滿一年	30%
獲配後任職屆滿二年	30%
獲配後任職屆滿三年	40%

上述本集團發行之限制員工權利新股，除繼承外，於既得期間內不得轉讓，惟未限制投票權及參與股利分配之權利。員工於既得期間內離職，須返還股票，惟無須返還已取得之股利。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

103 年第一次限制員工權利新股

	103 年 度		102 年 度	
	限制員工權利 新股數量(仟股)	加權平均 履約價格(元)	限制員工權利 新股數量(仟股)	加權平均 履約價格(元)
期初流通在外 員工限制權利 發行新股	-	\$ -	-	\$ -
註銷員工限制 權利新股	(44)	-	-	-
期末流通在外	1,156		-	

3. 本集團給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	單位：新台幣元						
		加權平均 股價	履約 價格	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率	每單位 公允價值
限制員工權 利新股計畫	103.03.21	\$ 37.2	\$37.2	27.50%~ 42.19%	1~3年	-	0.55%~ 0.82%	33.24 28.76 27.82

註：預期波動率係採指股票價格於未來一段期間內波動幅度，且係以特定期間內股票報酬率之標準差估計而得。

4. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	103年度	102年度
權益交割	\$ 15,768	\$ -

(十五)股本

1. 民國 103 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$2,000,000，分為200,000 仟股，實收資本額為\$1,293,433，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流動在外股數調節如下：

	103 年 度	102 年 度
1月1日	118,642	118,642
員工限制權利發行新股	1,200	-
註銷員工限制權利新股	( 44)	-
可轉換公司債執行轉換	9,545	-
12月31日	129,343	118,642

單位：仟股

2. 本公司於民國 102 年 5 月 9 日董事會決議發行限制員工權利新股(請詳附註六(十四)股份基礎給付-員工獎酬)，經民國 102 年 6 月 21 日股東會決議，並於民國 102 年 7 月 4 日經主管機關申報生效，以民國 103 年 3 月 21 日為限制員工權利新股增資基準日，每股認購價格為 0 元，發行普通股計 1,200 仟股，本次發行普通股之權利義務於員工達成既得條件前限制股份之轉換權利外，餘與其他已發行普通股相同。

(十六)資本公積

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

(十七)保留盈餘

- 依本公司章程規定，本公司得依董事會之決議，並經股東會決議通過之盈餘分派案，公司應(1)就年度淨利先彌補歷年虧損，並得提撥剩餘利潤之 10%作為法定盈餘公積，直至累積法定盈餘公積相當於本公司之資本總額；(2)依公開發行公司規則規定或依主管機關要求提撥特別盈餘公積；(3)得提撥不超過所餘盈餘之 3%作為董事酬勞以及所剩餘利潤之 3%作為本公司及從屬公司員工之員工紅利。
- 本公司盈餘分派時，分派予股東之股利不得低於當年度所剩餘盈餘扣除前項(1)(2)之餘額 2%，其中發放之現金股利不應低於當年度股利之 10%。
- 依本公司章程規定，公司已實現或未實現利益、股份發行溢價帳戶或

以開曼公司法允許之其他款項支付股利或為其他分派外，公司不得發放股利或為其他分派，但法定盈餘公積超過實收資本額 25%者，僅得以法定盈餘公積為上述分派，並以該公積超過實收資本額 25%之部分為限。

4. (1) 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。

(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。

5. 本公司於民國 103 年及 102 年度員工紅利估列金額分別為 \$3,032 及 \$2,969；董事酬勞估列金額分別為 \$3,022 及 \$2,986。上開員工紅利及董事酬勞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。經股東會決議之民國 102 年度員工分紅及董事酬勞與民國 102 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

6. 本公司於民國 103 年 6 月 17 日及民國 102 年 6 月 21 日經股東會決議通過民國 102 年度及民國 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	\$ 26,614		\$ 29,940	
現金股利	239,685	\$ 2	237,285	\$ 2
合計	<u>\$ 266,299</u>		<u>\$ 267,225</u>	

本公司董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

7. 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：

	103 年 度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 38,729	
現金股利	327,282	\$ 2.5
合計	<u>\$ 366,011</u>	

前述民國 103 年度盈餘分派議案，截至民國 104 年 3 月 20 日止，尚未經股東會決議。股東現金股利每股 2.5 元，擬提請股東會通過後，於配息基準日前，如因可轉換公司債辦理轉換或限制員工權利新股發放及其它等因素，致影響流通在外股份數量時，使股東配息因此發生變動而需修正，擬提請股東會授權董事會，並依董事會決議授權由董事長全權處理。

(十八) 其他權益項目

	備供出售投資	外幣換算	員工未賺得	
			酬勞	總計
103年1月1日	(\$ 51,911)	\$ 105,293	\$ -	\$ 53,382
限制員工權利股票	-	-	( 17,216)	( 17,216)
評價調整	( 3,280)	-	-	( 3,280)
外幣換算差異數-集團	-	223,974	-	223,974
103年12月31日	<u>(\$ 55,191)</u>	<u>\$ 329,267</u>	<u>(\$ 17,216)</u>	<u>\$ 256,860</u>

	備供出售投資	外幣換算	員工未賺得	
			酬勞	總計
102年1月1日	(\$ 46,743)	(\$ 149,692)	\$ -	(\$ 196,435)
評價調整	( 5,168)	-	-	( 5,168)
外幣換算差異數-集團	-	254,985	-	254,985
102年12月31日	<u>(\$ 51,911)</u>	<u>\$ 105,293</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53,382</u>

(十九) 其他收入

	103	年	度	102	年	度
政府補助收入	\$		27,856	\$		16,374
利息收入-銀行存款利息			6,556			7,232
其他收入			32,835			46,332
合計	<u>\$</u>		<u>67,247</u>	<u>\$</u>		<u>69,938</u>

(二十) 其他利益及損失

	103	年	度	102	年	度
淨外幣兌換利益(損失)	\$		15,784	(\$		37,274)
透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨利益			2,225			18,911
透過損益按公允價值衡量金融 負債淨(損失)利益	(		10,446)			80
處分不動產、廠房及設備損失	(		6,367)	(		1,970)
其他	(		10,287)	(		12,772)
	<u>(\$</u>		<u>9,091)</u>	<u>(\$</u>		<u>33,025)</u>

(二十一) 財務成本

	103 年 度	102 年 度
利息費用：		
銀行借款	\$ 9,551	\$ 8,695
應付租賃款攤銷數	4,635	4,574
可轉換公司債	7,625	1,606
其他	199	-
	<u>\$ 22,010</u>	<u>\$ 14,875</u>

(二十二) 以性質別表達之費用

	103 年 度	102 年 度
員工福利費用		
薪資費用	\$ 2,620,335	\$ 2,185,916
勞健保費用	64,072	51,376
退休金費用	47,921	36,965
其他用人費用	57,623	42,469
	<u>2,789,951</u>	<u>2,316,726</u>
折舊費用	357,453	299,271
攤銷費用	39,970	28,282
	<u>\$ 3,187,374</u>	<u>\$ 2,644,279</u>

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	103 年 度	102 年 度
當期所得稅：		
年初至當期末產生之應付 所得稅	\$ 95,965	\$ 73,128
以前年度所得稅低(高)估	2,432	( 29,615)
未分配盈餘加徵	39	-
當期所得稅總額	<u>98,436</u>	<u>43,513</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	25,065	( 31,966)
遞延所得稅總額	<u>25,065</u>	<u>( 31,966)</u>
所得稅費用	<u>\$ 123,501</u>	<u>\$ 11,547</u>



## (2) 所得稅費用與會計利潤關係：

	103 年 度		102 年 度	
稅前淨利按法令稅率計算之				
所得稅	\$	144,682	\$	61,235
按法令規定剔除項目之所得				
稅影響數	(	7,528)	(	5,856)
按稅法規定免課稅之所得	(	18,704)		-
以前年度所得稅低(高)估數		2,432	(	29,615)
未認列遞延所得稅資產負債				
之所得稅影響數		2,580	(	14,217)
未分配盈餘加徵10%		39		-
所得稅費用	\$	<u>123,501</u>	\$	<u>11,547</u>

## 2. 因暫時性差異及虧損扣抵而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	103 年		102 年		12月31日
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	認列於權益	
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
薪資費用財稅差	\$ 60,255	\$ 1,653	\$ -	\$ -	61,908
備抵銷貨退回					
及折讓	35	94	-	-	129
備抵呆帳費用	123	(123)	-	-	-
備抵存貨跌價及					
呆滯損失	8,102	654	-	-	8,756
未實現銷貨毛利	1,676	(1,306)	-	-	370
虧損扣抵	57,414	(28,266)	-	-	29,148
已完稅之遞延收					
益	<u>35,254</u>	<u>456</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,710</u>
小計	<u>\$ 162,859</u>	<u>(\$ 26,838)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 136,021</u>
-遞延所得稅負債：					
未實現兌換利益	(\$ 670)	(\$ 277)	\$ -	\$ -	(\$ 947)
其他	(3,392)	2,050	-	-	(1,342)
小計	<u>(\$ 4,062)</u>	<u>\$ 1,773</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,289)</u>
合計	<u>\$ 158,797</u>	<u>(\$ 25,065)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 133,732</u>

	102		年		度
	1月1日	認列於損益	綜合淨利	認列於其他 認列於權益	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
薪資費用財稅差	\$ 34,498	\$ 25,757	\$ -	\$ -	60,255
備抵銷貨退回 及折讓	-	35	-	-	35
備抵呆帳費用	-	123	-	-	123
備抵存貨跌價及 呆滯損失	10,178	( 2,076)	-	-	8,102
未實現銷貨毛利	1,590	86	-	-	1,676
虧損扣抵	50,611	6,803	-	-	57,414
已完稅之遞延收 益	31,141	4,113	-	-	35,254
小計	<u>\$128,018</u>	<u>\$ 34,841</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$162,859</u>
-遞延所得稅負債：					
未實現兌換利益	(\$ 9)	(\$ 661)	\$ -	\$ -	(\$ 670)
其他	( 1,178)	( 2,214)	-	-	( 3,392)
小計	<u>(\$ 1,187)</u>	<u>(\$ 2,875)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,062)</u>
合計	<u>\$126,831</u>	<u>\$ 31,966</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$158,797</u>

4. 子公司-加和企業有限公司及孫公司-拉雅貿易有限公司營利事業所得稅結算申報，均業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。
5. 列入本公司合併財務報告編製之子公司，依據當地稅法規定之稅率情形及適用稅率明細如下：

轉投資公司	適用稅率之情形及適用稅率	
	103年度	102年度
大陸子公司	25%	25%
越南鈺齊	22%	25%
香港加和	17%	17%
台灣拉雅	17%	17%
柬埔寨子公司	20%	-

6. 齊鼎公司及齊隆公司係設立於柬埔寨地區，截至民國 103 年度止，齊鼎公司及齊隆公司均屬免稅階段。

(二十四) 每股盈餘

	103	年	度
	稅後金額	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	\$ 387,291	121,559	\$ 3.19
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期 淨利	387,291	121,559	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	7,625	5,024	
員工限制權利新股	-	173	
員工分紅	-	106	
屬於母公司普通股股東之本期淨 利加潛在普通股之影響	\$ 394,916	126,862	\$ 3.11

	102	年	度
	稅後金額	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	\$ 266,136	118,642	\$ 2.24
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期 淨利	266,136	118,642	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
可轉換公司債	1,606	2,342	
員工分紅	-	121	
屬於母公司普通股股東之本期淨 利加潛在普通股之影響	\$ 267,742	121,105	\$ 2.21

(二十五) 企業合併

1. 本集團於民國 103 年 7 月 1 日以現金 \$28,864 購入 K.A.M 公司 70% 股權，考量 K.A.M 公司在成衣廠之營運已具規模及經驗，且柬埔寨工資低廉，故集團評估後擬投資該公司做為跨入成衣業之基礎。
2. 收購 K.A.M 公司所支付之對價、所取得之資產和承擔之負債在收購日之公允價值，以及在收購日非控制權益公允價值資訊如下：

	<u>103年7月1日</u>	
收購對價		
現金	\$	28,864
非控制權益公允價值		<u>2,768</u>
		<u>31,632</u>
取得可辨認資產及承擔負債之公允價值		
不動產、廠房及設備		<u>9,205</u>
可辨認淨資產總額		<u>9,205</u>
商譽	\$	<u>22,427</u>

3. 本集團自民國 103 年 7 月 1 日合併 K. A. M 公司起，K. A. M 公司貢獻之營業收入及稅前淨利分別為 \$107,062 及 \$19,620。

#### (二十六) 營業租賃

本集團之子公司簽訂之營業處所承租契約，依租約預估未來應付租金總額如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
不超過1年	\$ 22,962	\$ 22,584
超過1年但不超過5年	80,590	79,709
超過5年	<u>75,814</u>	<u>88,117</u>
	<u>\$ 179,366</u>	<u>\$ 190,410</u>

#### (二十七) 非現金交易

1. 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	\$ 698,714	\$ 551,307
加：期初應付設備款	70,925	3,469
減：期末應付設備款	( 88,874)	( 70,925)
減：利息資本化	-	( 2,639)
本期支付現金	<u>\$ 680,765</u>	<u>\$ 481,212</u>

2. 子公司首次併入取得現金數：

	<u>103 年 度</u>	<u>102 年 度</u>
取得之非現金資產	\$ 9,205	-
商譽	22,427	-
非控制權益	( 2,768)	-
以現金支付之總購買價款	28,864	-
減：所取得子公司之現金	-	-
取得控制所取得之現金 (扣除所支付之現金)	<u>\$ 28,864</u>	<u>\$ -</u>

3. 不影響現金流量之籌資活動：

	103 年 度	102 年 度
可轉換公司債轉換成股本	\$ 95,450	\$ -

七、關係人交易

(一)與關係人間之重大交易事項

關係人提供背書保證情形

	103年12月31日	102年12月31日
主要管理階層	\$ 1,660,645	\$ 1,508,858

(二)主要管理階層薪酬資訊

	103 年 度	102 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$ 52,744	\$ 51,981
股份基礎給付	10,340	-
總計	\$ 63,084	\$ 51,981

八、質押之資產

資 產 項 目	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	103年12月31日	102年12月31日	
房屋及建築	\$ 199,364	\$ 192,271	可轉換公司債擔保
其他金融資產(表列其他 流動資產及其他非流動 資產)	3,193	39,243	可轉換公司債擔保、進貨履 約保證、承租土地保證金及 購買遠匯押金
存出保證金(表列其他非 流動資產)	10,254	11,786	承租土地保證金、進貨履約 保證、進口機台及材料保證 金及保全、飲水機及修繕保 證金
	\$ 212,811	\$ 243,300	



## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

### 承諾事項

1. 已簽約但尚未發生之資本支出如下：

	合 約 總 價 款	
	103年12月31日	102年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 678,486	\$ 319,673
	尚 未 支 付 之 價 款	
	103年12月31日	102年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 33,099	\$ 40,151

2. 營業租賃協議請參閱附註六(二十六)，資本租賃協議請參閱附註六(十二)。

3. 與關係人保證事項請參閱附註七(一)說明。

## 十、重大之災害損失

無此情形。

## 十一、重大之期後事項

1. 香港加和公司為擴展業務及增加產業競爭力所需，經董事會決議通過將於民國 104 年至北越地區設立公司，從事鞋類相關產品之生產，截至本報告日止，投資金額計美金 3,416 仟元。
2. 香港加和公司於民國 104 年 3 月 13 日經董事會決議通過處分 K. A. M Garment Co., Ltd. 之 70% 股權。

## 十二、其他

- (一) 本集團原將部分費用帳列研究發展費用項下，惟該費用性質應屬銷貨成本及管理費用，因此將該費用重分類至銷貨成本及管理費用項下。此重分類對基本每股盈餘與稀釋每股盈餘並無影響。

	102 年 度		
	重分類前	重分類金額	重分類後
銷貨成本	\$ 5,884,517	\$ 3,982	\$ 5,888,499
管理費用	500,639	57,154	557,793
研究發展費用	163,409	( 61,136)	102,273

### (二) 資本管理

本集團基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本集團未來期間所需之營運資金、研究發展費用及股利支出等需求，保障本集團能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額，發行新股、向股東發還現金或買回本集團股份。

本集團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。民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，本集團之資產負債資本比率如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
負債總額	\$ 2,956,623	\$ 2,710,803
資產總額	\$ 8,619,952	\$ 7,619,271
負債比率	34.30%	35.58%

### (三) 金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，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、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付帳款、其他應付款及應付租賃款)的帳面金額係公允價值之合理近似值，長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)之利率因與市場利率接近，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二(三)。

金融負債：

	<u>103年12月31日</u>		<u>102年12月31日</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公允價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公允價值</u>
應付公司債	\$ 172,781	\$ 172,590	\$ 473,560	\$ 479,656

#### 2. 財務風險管理政策

- (1) 本集團財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本集團致力於辨認、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) 本集團之重要財務活動，係經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本集團必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

#### 3. 重大財務風險之性質及程度

##### (1) 市場風險

##### 匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為人民幣及美元，部分為越南盾。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本集團使用衍生金融工具來規避匯率風險，此類衍生金融工具之使用，可協助本集團減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司自民國 102 年 7 月 1 日決議將功能性貨幣由「美元」改為「新台幣」，本集團部分子公司之功能性貨幣為美元、部分子公司之功能性貨幣為人民幣及新台幣)，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)			
	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：人民幣	\$ 9,694	6.2156	\$ 306,821
越南盾：美元	13,516,469	0.000045	19,261
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：人民幣	\$ 12,845	6.2156	\$ 406,544
新台幣：美元	185,143	0.0316	185,143
越南盾：美元	57,880,181	0.000045	82,479

102 年 12 月 31 日			
(外幣:功能性貨幣)			
	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：人民幣	\$ 9,446	6.0592	\$ 281,530
新台幣：美元	56,190	0.0336	56,190
越南盾：美元	10,812,511	0.000046	14,813
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：人民幣	\$ 14,396	6.0592	\$ 429,068
新台幣：美元	219,986	0.0336	219,986
越南盾：美元	40,981,769	0.000046	56,145
歐元：美元	449	1.3786	18,447

D. 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		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：人民幣	5%	\$ 15,341	-
越南盾：美元	5%	963	-
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：人民幣	5%	\$ 20,327	-
新台幣：美元	5%	9,257	-
越南盾：美元	5%	4,124	-
	102 年 度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：人民幣	5%	\$ 14,077	-
新台幣：美元	5%	2,810	-
越南盾：美元	5%	741	-
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：人民幣	5%	\$ 21,453	-
新台幣：美元	5%	10,999	-
越南盾：美元	5%	2,807	-
歐元：美元	5%	922	-

價格風險

- A. 由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。本集團未有商品價格風險之暴險。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內上市櫃之權益工具，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。若該等權益工具價格上升或下跌 5%，而其他所有因素維持不變之情況下，於民國

103年及102年度，對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少\$390及\$554。

#### 利率風險

- A. 本集團之利率風險來自短期借款及長期借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險。按固定利率發行之借款則使本集團承受公允價值利率風險。惟此風險被按固定利率持有之現金及約當現金及質押定存抵銷。於民國103年及102年度，本集團按浮動利率計算之借款係以新台幣及美元計價，按固定利率計算之借款係以新台幣及美元計價。
- B. 於民國103年及102年度，本集團按浮動利率計算之借款係以新台幣及美元計價，若利率增加或減少0.1%，在所有其他變數維持不變之情況下，民國103年及102年度之稅後淨利將分別減少或增加\$916及\$670。

#### (2) 信用風險

- A. 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。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金、衍生性金融工具，及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。對銀行及金融機構而言，僅用信用評等良好之機構，才會被接納為交易對象。
- B. 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。
- C. 金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額，金融資產帳面金額請參閱附註十二(三)。應收帳款之信用風險揭露請參閱附註六(四)。

#### (3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度。
- B. 集團財務部則將剩餘資金投資於付息之活期存款及定期存款，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。
- C. 下表係本集團之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。



非衍生金融負債：

103年12月31日	<u>6個月以下</u>	<u>7至12月內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>
短期借款	\$ 598,983	234,560	\$ -	\$ -	\$ -
應付帳款	834,702	-	-	-	-
其他應付款	517,020	17,331	-	-	-
應付租賃款	1,860	1,856	115,189	-	-
應付公司債	-	172,781	-	-	-
長期借款	534	534	91,068	-	-

非衍生金融負債：

102年12月31日	<u>6個月以下</u>	<u>7至12月內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>
短期借款	\$ 499,750	\$ 166,435	\$ -	\$ -	\$ -
應付帳款	639,067	221	-	-	-
其他應付款	441,417	4,835	-	-	-
應付租賃款	1,349	1,865	114,987	-	-
應付公司債	-	-	-	473,560	-
長期借款(包含一年或 一營業週期內到期)	1,729	1,729	3,458	3,458	-

(四)公允價值估計

1. 下表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。

本集團於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融資產及負債如下：

103年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
可轉換公司債賣回權	\$ -	\$ 197	\$ -	\$ 197
備供出售金融資產				
權益證券	<u>7,809</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,809</u>
合計	<u>\$ 7,809</u>	<u>\$ 197</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,006</u>
金融負債：				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,543</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,543</u>

102年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 8,700	\$ -	\$ 8,700
備供出售金融資產				
權益證券	11,089	-	-	11,089
合計	\$ 11,089	\$ 8,700	\$ -	\$ 19,789
金融負債：				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
可轉換公司債賣回權	\$ -	\$ 2,290	\$ -	\$ 2,290

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收盤價，該等工具係屬於第一等級。第一等級之工具主要包括權益工具及債務工具，其分類為備供出售金融資產。
3. 未在活絡市場交易之金融工具，其公允價值係利用評價技術決定。評價技術將盡可能的多利用可觀察之市場資料，並盡可能少依賴企業之特定估計。若計算一金融工具之公允價值所需之所有重大參數均為可觀察資料，則該金融工具係屬於第二等級。第二等級之工具主要包括權益工具及債務工具，其分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債。
4. 如一項或多項重大參數並非依可觀察市場資料取得，則該金融工具係屬於第三等級。
5. 用以評估金融工具之特定評估技術包括：
  - (1) 同類型工具之公開市場報價或交易商報價。
  - (2) 遠期外匯合約公允價值之決定係採用資產負債表日之遠期匯率折算至現值。
  - (3) 其他評價技術，以決定其餘金融工具之公允價值，例如現金流量折現分析。
6. 遠期外匯合約因市場無直接可觀察之遠期匯率外，所有取得之公允價值估計均屬於第二等級。
7. 於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日未有屬於第三等級金融工具之情形。

十三、附註揭露事項

(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：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證 限額(註1)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額	實際動 支金額	以財產擔保 之背書保證 金額		屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背 書保證	備註
								金額	佔最近期財務報表 淨值之比率				
1	加和公司 有限公司	湖北襄誠鞋 業有限公司	子公司	3,440,098	411,345	395,625	395,625	-	7	4,586,798	Y	N	註3、註4
1	加和公司 有限公司	鈺齊國際股 份有限公司	母公司	3,440,098	101,003	76,003	42,700	76,003	1	4,586,798	N	Y	註4

註 1：加和公司背書保證單一限額以不超過加和公司企業淨值的 60% 為限。

註 2：加和公司背書保證總額以不超過加和公司企業淨值的 80% 為限。

註 3：該背書保證係與林文智為共同連帶保證人。

註 4：已於合併報表沖銷。

3. 期末持有有價證券情形(不含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

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	期				備註
			帳列科目	股數	帳面金額	持股比例	
鈺齊國際股份有限公司	股票-台南企業(開曼)股份有限公司	無	備供出售之金融資產-非流動	1,167,276	7,809	1.21	-

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。

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；無此情形。
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：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	進(銷)貨	金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	進貨後30天	交易條件與一般交易不同之情形及原因(註)		應收(付)票據、帳款		備註
								單價	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率	
加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	子公司	進貨	\$ 2,348,373	27.55%	進貨後30天	註1	註1	(\$ 456,040)	-54.64%	註2、註3	
加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	子公司	進貨	459,502	5.39%	進貨後90天	註1	註1	( 284,064)	-34.03%	註2、註3	
加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	子公司	進貨	523,479	6.14%	進貨後30天	註1	註1	( 139,818)	-16.75%	註2、註3	
加和企業有限公司	福建拉雅戶外用品有限公司	子公司	進貨	201,671	2.37%	進貨後30天	註1	註1	( 49,588)	-5.94%	註2、註3	
加和企業有限公司	齊鼎股份有限公司	子公司	進貨	141,255	1.66%	進貨後30天	註1	註1	-	-	註2、註3	
加和企業有限公司	越南鈺齊鞋業有限公司	子公司	加工費	783,073	9.19%	Invoice發出後30天	註1	註1	( 115,182)	-21.56%	註2、註3	

註1：本集團與關係人間之銷貨交易係依合理利潤計價，故向關係人銷貨價格與非關係人無法比較；收款條件與非關係人並無顯著不同。

註2：民國103年第四季資產產類及損益類匯率分別係以美元：新台幣=31.6500及美元：新台幣=30.3181予以換算。

註3：已於合併報表沖銷。

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：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人		逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額(註1)	提列備抵 呆帳金額	備註
			款項餘額	週轉率	金額	處理方式			
福建和誠鞋業有限公司	加和企業有限公司	母公司	\$ 456,040	7.08	-	-	444,775	-	註2、註3
長汀長誠鞋業有限公司	加和企業有限公司	母公司	284,064	2.28	-	-	120,766	-	註2、註3
湖北襄誠鞋業有限公司	加和企業有限公司	母公司	139,818	8.83	-	-	22,130	-	註2、註3
加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	子公司	178,552	0.90	-	-	154,945	-	註2、註3
加和企業有限公司	齊鼎股份有限公司	子公司	145,308	3.84	-	-	36,643	-	註2、註3

註1：截至民國104年3月20日止收回金額。

註2：民國103年第四季資產產類及損益類匯率分別係以美元：新台幣=31.6500及美元：新台幣=30.3181予以換算。

註3：已於合併報表沖銷。

9. 從事衍生性金融商品交易：請詳附註六(二)及附註十二(三)。

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達新台幣一仟萬以上者：

民國 103 年第四季：

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)		科目	往來		交易條件	情形	
			關係(註2)	金額(註5)		金額(註5)	佔合併總資產之比率%		佔合併總營收或總資產之比率%(註3)	
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1		應收帳款	\$	178,552	註4	2.07	
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1		應收帳款		28,461	註4	0.33	
1	加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	1		應收帳款		19,591	註4	0.23	
1	加和企業有限公司	齊鼎股份有限公司	1		應收帳款		145,308	註4	1.69	
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1		應付帳款		456,040	註4	5.29	
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1		應付帳款		139,818	註4	1.62	
1	加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	1		應付帳款		284,064	註4	3.30	
1	加和企業有限公司	福建拉雅戶外用品有限公司	1		應付帳款		49,588	註4	0.58	
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1		銷貨		164,951	註4	1.93	
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1		銷貨		12,414	註4	0.15	
1	加和企業有限公司	齊鼎股份有限公司	1		銷貨		275,920	註4	3.24	
1	加和企業有限公司	齊隆製衣股份有限公司	1		銷貨		41,791	註4	0.49	
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1		進貨		2,348,373	註4	27.55	
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1		進貨		523,479	註4	6.14	
1	加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	1		進貨		459,502	註4	5.39	
1	加和企業有限公司	福建拉雅戶外用品有限公司	1		進貨		201,671	註4	2.37	
1	加和企業有限公司	齊鼎股份有限公司	1		進貨		141,255	註4	1.66	
1	加和企業有限公司	越南鈺齊鞋業有限公司	1		加工費		783,073	註4	9.19	
1	加和企業有限公司	越南鈺齊鞋業有限公司	1		應付加工費		115,182	註4	1.34	
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	2		銷貨		80,090	註4	0.94	
2	福建和誠鞋業有限公司	福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	2		銷貨		27,441	註4	0.32	
2	福建和誠鞋業有限公司	齊鼎股份有限公司	2		銷貨		33,589	註4	0.39	
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	2		應收帳款		71,657	註4	0.83	
2	福建和誠鞋業有限公司	齊鼎股份有限公司	2		應收帳款		15,555	註5	0.18	
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	2		加工收入		79,787	註4	0.94	
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	2		加工費		25,599	註4	0.30	
3	福建拉雅戶外用品有限公司	齊鼎股份有限公司	2		銷貨		36,954	註4	0.43	
3	福建拉雅戶外用品有限公司	齊鼎股份有限公司	2		應收帳款		18,796	註4	0.22	



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(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(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，若屬資產負債科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：參考市場行情，經雙方協商後訂定之。

註 5：民國 103 年第四季資產類及損益類匯率分別係以美元：新台幣 = 31.6500 及美元：新台幣 = 30.3181 予以換算。

(以下空白)

(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如下(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(註2)		期末持有		被投資公司本期損益		本期認列之投資損益		
				本期末	去年年底	股數(註1)	比率	帳面金額(註3)	金額(註3)	金額(註3)	金額(註3)	備註
加和企業股份有限公司	加和企業有限公司	香港	控股公司及運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	3,219,666	3,219,666	861,178,368	100	5,733,497	402,291	402,291	402,291	子公司
加和企業有限公司	齊鼎股份有限公司	柬埔寨	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	574,521	177,937	-	100	541,994	55,247	55,247	55,247	孫公司
加和企業有限公司	齊隆製衣股份有限公司	柬埔寨	各類成衣之加工製造及買賣	138,084	7,451	-	70	139,075	4,225	4,225	3,011	孫公司
加和企業有限公司	K.A.M Garment Co., Ltd.	柬埔寨	各類成衣之加工製造及買賣	50,680	-	-	70	67,067	19,620	19,620	13,734	孫公司
齊鼎股份有限公司	晉昌企業有限公司	柬埔寨	土地租賃業務	174,527	133,988	-	100	184,218	76	76	76	孫公司
加和企業有限公司	Fulgent Sun Footwear Co., Ltd	越南	運動休閒戶外鞋類之生產	287,799	272,587	-	100	261,846	27,251	27,251	27,251	孫公司
加和企業有限公司	拉雅戶外用品有限公司	香港	控股公司	24,731	24,731	-	100	30,819	5,011	5,011	5,011	孫公司
加和企業有限公司	拉雅貿易有限公司	台灣	經銷代理及進出口貿易	12,395	12,395	-	100	13,153	413	413	413	孫公司

註1：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

註2：係採用歷史匯率。

註3：民國103年第四季資產類及損益類匯率分別係以美元：新台幣=31.6500及美元：新台幣=30.3181予以換算。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註3)	投資方式 (註1)	本期期初自台 灣匯出累積投資 金額(註5)		本期期末自台灣匯出 累積投資金額(註5)	本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列		期末投資帳面 價值(註4)	截至本期止已 匯回投資收益	備註
				匯出	收回			投資損益(註4) 金額	類別			
福建和誠鞋業 有限公司	運動休閒戶外鞋類 之生產及銷售	723,826	註1	-	-	-	100	94,974	B	1,868,028	-	註2
湖北襄誠鞋業 有限公司	運動休閒戶外鞋類 之生產及銷售	1,825,033	註1	-	-	-	100	46,413	B	1,871,030	-	
長汀長誠鞋業 有限公司	運動休閒戶外鞋類 之生產及銷售	130,680	註1	-	-	(	100	15,958)	B	530,351	-	
福建拉雅戶外 用品有限公司	經銷代理及進出口 貿易	40,656	註1	-	-	-	100	7,145	B	63,052	-	
福建拉思珀常 瓦戶外用品有 限公司	經銷代理及進出口 貿易	40,656	註1	-	-	(	60	8,302)	B	29,748	-	

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：和誠公司於 100 年 5 月 17 日經當地主管機關核准吸收合併恒誠公司及鈺誠公司，期初投資額含原先對恒誠公司及鈺誠公司投資美金 4,000 仟元(折合新台幣 120,000 仟元)。

註 3：係採用歷史匯率。

註 4：(1)民國 103 年第四季資產類及損益類匯率分別係以美元：新台幣 = 31.6500 及美元：新台幣 = 30.3181 予以換算。

(2)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

A. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報告

B. 與台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報告

C. 其他。

註 5：本公司設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。集團係透過香港再轉資，投資金額為新台幣 2,590,220 仟元。

2. 轉投資大陸地區限額

本公司設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。集團係透過香港再轉資，投資金額為新台幣 2,590,220 仟元。

3. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所發生之下列重大交易事項：

請詳附註十三、(一)。

#### 十四、營運部門資訊

##### (一) 一般性資訊

本公司及子公司主要營業項目為運動休閒戶外鞋類之生產及銷售。本集團營運決策者董事會，係以集團整體評估績效及分配資源，且本集團管理階層已依據主要營運決策者於制訂決策時所適用之報導資訊辨認應報導部門。

本集團之企業組成、劃分部門之基礎及部門資訊之衡量基礎於本期並無重大改變。

##### (二) 部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

	103 年 度			
	生產及銷售 鞋類業務	零售業務	其他業務	總計
收入				
來自企業外客戶之收入	\$ 8,336,976	\$ 82,034	\$ 105,587	\$ 8,524,597
來自企業內其他部門之收入	5,706,653	243,512	5,107	5,955,272
收入合計	<u>\$ 14,043,629</u>	<u>\$ 325,546</u>	<u>\$ 110,694</u>	<u>\$ 14,479,869</u>
部門損益	<u>\$ 676,274</u>	<u>(\$ 56)</u>	<u>\$ 397,599</u>	<u>\$ 1,073,817</u>
部門總資產(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
部門總負債(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
	102 年 度			
	生產及銷售 鞋類業務	零售業務	其他業務	總計
收入				
來自企業外客戶之收入	\$ 6,841,662	\$ 96,880	\$ -	\$ 6,938,542
來自企業內其他部門之收入	4,429,504	162,674	-	4,592,178
收入合計	<u>\$ 11,271,166</u>	<u>\$ 259,554</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,530,720</u>
部門損益	<u>\$ 369,822</u>	<u>\$ 7,696</u>	<u>\$ 270,619</u>	<u>\$ 648,137</u>
部門總資產(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
部門總負債(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(註)由於本集團資產及負債之衡量金額未提供予營運決策者，故未揭露部門總資產及負債資訊。

### (三) 部門收入、損益之調節資訊

1. 本期調整後收入合計與繼續營業部門收入合計調節如下：

	103	年	度
應報導營運部門調整後收入數	\$		14,369,175
其他營運部門調整後收入數			110,694
營運部門合計			14,479,869
消除部門間收入	(		5,955,272)
合併營業收入合計數	\$		8,524,597
	102	年	度
應報導營運部門調整後收入數	\$		11,530,720
其他營運部門調整後收入數			-
營運部門合計			11,530,720
消除部門間收入	(		4,592,178)
合併營業收入合計數	\$		6,938,542

2. 本期調整後營業淨利與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	103	年	度
應報導營運部門調整後稅前損益	\$		676,218
其他營運部門調整後稅前損益			397,599
營運部門合計			1,073,817
折舊	(		357,453)
攤銷	(		39,970)
消除部門間損益	(		164,250)
繼續營運部門稅前損益	\$		512,144
	102	年	度
應報導營運部門調整後稅前損益	\$		377,518
其他營運部門調整後稅前損益			270,619
營運部門合計			648,137
折舊	(		299,271)
攤銷	(		28,282)
消除部門間損益	(		42,165)
繼續營運部門稅前損益	\$		278,419

### (四) 產品別及勞務別之資訊

本公司主要營業項目為運動休閒戶外鞋類之生產及銷售。因該部門之營業收入、營業利益及所使用可辨認資產佔總營業收入、總營業利益及總資產之90%以上，故屬單一產業。

#### (五) 地區別資訊

本公司地區別收入係以銷售國別為計算基礎。非流動資產依資產所在地區分，包括固定資產、無形資產、存出保證金、金融資產-非流動、遞延費用及其他資產，不包括金融商品。

	103 年 度		102 年 度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
中國	\$ 1,404,930	\$ 2,850,854	\$ 1,231,498	\$ 2,999,156
法國	1,314,761	-	1,160,896	-
美國	1,117,143	-	958,263	-
德國	1,492,427	-	849,929	-
南韓	709,967	-	806,686	-
義大利	890,477	-	407,620	-
其他	1,594,892	1,423,043	1,523,650	767,499
合計	<u>\$ 8,524,597</u>	<u>\$ 4,273,897</u>	<u>\$ 6,938,542</u>	<u>\$ 3,766,655</u>

#### (六) 重要客戶資訊

本公司民國 103 年及 102 年度重要客戶資訊如下：

	103 年 度		102 年 度	
	收入	部門	收入	部門
甲	\$1,586,815	生產及銷售鞋類業務	\$1,504,979	生產及銷售鞋類業務
乙	1,129,942	生產及銷售鞋類業務	986,321	生產及銷售鞋類業務
丙	1,118,062	生產及銷售鞋類業務	704,603	生產及銷售鞋類業務
	<u>\$3,834,819</u>		<u>\$3,195,903</u>	



五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。

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。

## 七、其他補充資訊

### (一)資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎
1	備抵呆帳	依IAS39規定於資產負債表日評估應收款項有無減損情事：採帳齡分析法	以應收款日為計算基礎，帳齡期間 1. 0~90天提列0% 2. 91~120天提列2%； 3. 121~180天提列10%； 4. 181~365天提列50%； 5. 365天以上提列100%。 並檢視期後收回情形，評估逾期帳齡可回收性，衡量有無減損情事。
2	備抵存貨呆滯損失	依庫齡提列	1. 原物料：庫齡在12個月以內不計提，逾12個月以上100%計提呆滯。 2. 半成品、製成品：採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。 3. 商品存貨：庫齡在24個月以內不計提，逾24個月以上100%計提呆滯。
3	備抵存貨跌價損失	成本與淨變現價值孰低法	1. 比較基礎：係以個別項目逐項比較，惟類似或相關項目亦得分類為同一類別比較。 2. 原、物料：以最近進貨單價為淨變現價值。 3. 在製品：在正常情況下「估計售價」減除「至完工尚需投入的成本」、「銷售費用」後之餘額為淨變現價值。 4. 半成品、製成品、商品：以最後一次出售單價減除相關變動銷售費用後為淨變現價值。 5. 成本以加權平均法計價。
4	金融資產及負債	公允價值	1. 備供出售金融資產：本公司所持有者為上市公司股票，以自證券交易取得之收盤價為評價依據，並依IAS 39第59段規定於資產負債表日評估是否有減損情事。 2. 衍生性金融商品：以銀行所提供之公平價值為依據。 3. 可轉換公司債：依精算師提供評價報告，採用二元樹模型為公平價值評價模式，考量股價波動率及無風險利率等參數計算之。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討與風險事項分析

### 一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	2013 年度	2014 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		3,678,668	4,150,371	471,703	12.82
不動產、廠房及設備		3,427,194	3,876,268	449,074	13.10
無形資產		33,718	57,363	23,645	70.13
其他資產		479,691	535,950	56,259	11.73
資產總額		7,619,271	8,619,952	1,000,681	13.13
流動負債		1,847,702	2,479,661	631,959	34.20
非流動負債		863,101	476,962	(386,139)	(44.74)
負債總額		2,710,803	2,956,623	245,820	9.07
股本		1,186,423	1,293,433	107,010	9.02
資本公積		2,477,181	2,711,821	234,640	9.47
保留盈餘		1,168,997	1,316,603	147,606	12.63
其他權益		53,382	256,860	203,478	381.17
非控制權益		22,485	84,612	62,127	276.30
權益總額		4,908,468	5,663,329	754,861	15.38

(一)上表數據係依據本公司合併財務報表資料編製。

(二)增減比例變動分析說明(兩期變動比率超過 20%，且變動金額達 10,000 仟元者)：

- 1.無形資產：較去年增加，主要係因本期取得 K.A.M Garment Co., Ltd.之 70%股權，採收購法之企業合併而產生商譽，去年無此情形所致。
- 2.流動負債：較去年增加，主要係因營運資金週轉致短期借款增加、為生產備料致應付帳款增加及因公司債將於一年內到期由長期負債轉列流動負債所致。
- 3.非流動負債：較去年增加，主要係因公司債轉換普通股致應付公司債餘額大幅下降及因公司債將於一年內到期由長期負債轉列流動負債所致。
- 4.其他權益：較去年增加，主要係匯率波動造成功能性貨幣換算產生之差異數增加。
- 5.非控制權益：較去年增加，主要係因本期取得 K.A.M Garment Co., Ltd.之控制權，其為不屬於母公司業主之權益部分，去年無此情形。

(三)公司最近二年度流動負債發生變動之主要原因及影響與未來因應計畫：

本期流動負債增加，主要係為後續訂單生產備料，存貨水準上升致應付帳款及營運產生之相關其他應付款較上期增加，本公司依訂單量備貨，營運產生之資金流入充足，尚無重大影響。

## 二、財務績效

### (一)財務績效

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	2013 年度	2014 年度	差 異	
				金 額	%
營業收入		6,938,542	8,524,597	1,586,055	22.86
營業毛利		1,054,025	1,363,729	309,704	29.38
營業損益		256,381	475,998	219,617	85.66
營業外收入及支出		22,038	36,146	14,108	64.02
稅前淨利		278,419	512,144	233,725	83.95
本期淨利		266,872	388,643	121,771	45.63
本期其他綜合損益(稅後淨額)		250,887	223,139	(27,748)	(11.06)
本期綜合損益總額		517,759	611,782	94,023	18.16
淨利歸屬於母公司業主		266,136	387,291	121,155	45.52
淨利歸屬於非控制權益		736	1352	616	83.70
綜合損益總額歸屬於母公司業主		515,953	607,985	92,032	17.84
綜合損益總額歸屬於非控制權益		1,806	3,797	1,991	110.24

1. 上表數據係依據本公司合併財務報表資料編製。

2. 增減比例變動分析說明(兩期變動比率超過 20%，且變動金額達 10,000 仟元者)：

- (1) 營業收入：較去年增加，主要係因全球經濟之持穩復甦、戶外用品市場銷售持續成長。
- (2) 營業毛利：較去年增加，主要係因本年營收大幅成長，致營業毛利相對增加。
- (3) 營業損益：較去年增加，主要係因本年營收大幅成長，且費用控管得宜，致本期營業損益亦相對提升。
- (4) 營業外收入及支出：較去年增加，主要係因受國際匯率走勢影響，本年外幣兌換利益較去年增加所致。
- (5) 稅前淨利、本期淨利：綜上所述，本年營收大幅成長，然費用控管得宜且匯兌利益較去年增加，致整體獲利較去年大幅提升。

### (二)預期未來銷售數量及其依據

本公司主要依客戶之預估需求，考量產能規劃及過去經營績效為依據，訂定年度出貨目標。

### (三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司所處行業仍屬成長階段，同時，本公司將隨時注意市場需求變動情勢，擴大市場佔有率、開發新客戶、提升公司獲利，持續維持穩健良好之財務狀況。

### 三、現金流量

#### (一)最近年度(2014 年度)現金流量變動情形

單位：新臺幣仟元

期初 現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金 流出量	現金餘額 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
936,579	494,510	693,986	737,103	0	0
1.最近年度現金流量變動情形分析： 營業活動：本期營業活動淨現金流入為 494,510 仟元。 投資活動：本期投資活動淨現金流出為 764,144 仟元，主要為購置固定資產。 籌資活動：本期融資活動淨現金流入為 46,918 仟元，主要為支付股東現金股利及舉借銀行借款。 匯率變動影響數：本期匯率變動影響數為現金流出 23,240 仟元。 2.現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司無現金不足額情形。					

(二)流動性不足之改善計畫：本公司預計 2015 年仍可持續獲利，故預計營業活動呈淨現金流入狀態，應可支應投資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

#### (三)未來一年(2015 年)現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初 現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金 流出量	現金餘額 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
737,103	500,000	450,000	787,103	0	0
1.未來一年現金流量變動情形分析 預計 2015 年本業獲利穩定，且來自營業活動之現金流入足以支應全年之營業、投資及融資之現金流出，尚無現金不足之疑慮。 2.預計現金不足之補救措施及流動性分析：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本來源

本公司 2013 年及 2014 年度購置固定資產之金額分別為新台幣 481,212 仟元及 680,765 仟元，因本年度投入柬埔寨新廠擴建計畫，致本期購置固定資產增加。下表過去五年度本公司固定資產及總資產週轉率比較表，顯現本公司各項週轉率仍維持一定之水準，並未因資本支出增加產生不利本公司財務業務狀況之影響。

年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年度	2014 年度
不動產、廠房及設備週轉率	2.78	2.34	1.99	2.15	2.33
總資產週轉率	1.13	1.03	0.88	0.98	1.05

#### (二)預期可能產生效益

建廠完成後，將提升公司產能，擴大集團營運規模，以期能滿足未來訂單量增加及客戶急單需求，預期未來營收金額相對提升。

## 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)本公司轉投資政策

本公司專注於本業，轉投資政策以基本業務相關為投資標的，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

### (二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新臺幣仟元；%

被投資公司	持 股 比 率	2014 年度認 列之投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫
香港加和企業有限公司	100.00	402,291	營運狀況良好。	無
福建和誠鞋業有限公司	100.00	94,974	營運狀況良好。	無
長汀長誠鞋業有限公司	100.00	(15,958)	主要係接單減少，導致其營收無法負擔其固定成本及營業費用，造成虧損增加。	增加生產效率，持續拓展業務以改善獲利情形。
湖北襄誠鞋業有限公司	100.00	46,413	營運狀況良好。	無
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.	100.00	27,251	營運狀況良好。	無
福建拉雅戶外用品有限公司	100.00	7,145	營運狀況良好。	無
拉雅貿易有限公司	100.00	413	營運狀況良好。	無
拉雅戶外用品有限公司	100.00	(5,011)	營運狀況良好。	無
福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	60.00	(4,981)	營運狀況良好。	無
齊鼎股份有限公司	100.00	(55,247)	創設時期，故有虧損	增加生產效率，持續拓展業務以改善獲利情形。
齊隆製衣股份有限公司	70.00	(3,011)	創設時期，故有虧損	增加生產效率，持續拓展業務以改善獲利情形。
K.A.M Garment Co., Ltd.	70.00	13,734	營運狀況良好。	無
晉昌企業有限公司	100.00	(76)	創設時期，故有虧損	為土地租賃業務，故不適用。

### (三)未來一年投資計畫

為因應未來預計增加之訂單及不足之產能，本公司 2015 年除了柬埔寨齊鼎廠正依原定計劃進行廠區擴建，另外，為提升生產效能，將繼續持穩擴增新產能，也將在既有生產基地同步規劃彈性生產線，藉以擴增集團營運基磐。



## 六、風險事項分析

### (一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

#### 1.利率變動

本公司財務結構良好，自有資金充足，2013年及2014年度利息費用分別為新台幣14,875仟元及22,010仟元，分別佔當年度營業收入比率為0.21%及0.26%，佔當年度稅前營業淨利比率為5.34%及4.30%，2013年及2014年度付息借款佔總資產比例分別為8.75%及10.63%，其中付息借款係為營運週轉金，故利率水準之變動對本公司之影響程度不大。

#### 2.匯率變動

本公司日常營運除母公司鈺齊國際及台灣拉雅以新台幣為功能性貨幣，香港加和及其台灣分公司、越南鈺齊及柬埔寨齊鼎、齊隆以美金為功能性貨幣外，主要係以人民幣為功能性貨幣，但集團主要各營運體進、銷貨之交易則以美元、人民幣及歐元三種貨幣計價，其整體對於匯率變動之影響可達到應收及應付相互平衡，達成自然避險之效果。為了避免匯率巨大波動，本公司以遠期外匯合約進行避險交易，以降低匯率風險對本公司損益之影響，2014年本公司認列遠期外匯金融商品淨損失為新台幣10,446仟元。

本公司未來亦將隨時蒐集匯市變動資訊以掌握匯市走勢，並做好現金流量之預測及適度避險政策及方法來掌握外幣之供給與需求。而財務人員亦將依據匯率未來走勢於適當時機維持適當之外匯部位，以提供集團內各子公司之營運所需，降低匯率變動對本公司獲利之影響。

#### 3.通貨膨脹

觀察國內外經濟形勢，先前各國就業市場低迷及歐債問題已逐趨緩和，給予各國政府實施寬鬆政策的空間。以中國為例，自2014年11月至今，中國人民銀行兩度宣布降息、兩度宣布降準，主要任務是引導經濟往更有質量和更可持續的增長模式轉變措施來提振經濟。

綜上，在整體經濟環境變化快速下，本公司截至年報刊印之日止尚未因上述之通貨膨脹或緊縮之危機而產生立即之重大影響。此外，近年來由於全球之休閒運動意識持續升溫，加上中國近年來經濟成長，人民生活水平上升，致全球休閒運動產品市場不斷擴大，而本公司亦隨時掌握全球政經變化及鞋品市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，同時機動調整採購與銷售策略，故本公司應能因應未來通貨膨脹或緊縮之總體經濟變化所帶來之衝擊，使本公司不致產生重大之影響。

### (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

本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「背書保證管理作業」及「資金貸與他人管理作業」等辦法，作為本公司及各子公司從事相關作業之遵循依據。截至年報刊印日止，本公司除因規避匯率變動風險所從事衍生性商品交易外，並無從事高風險、高槓桿投資及具備高風險之衍生性商品交易等業務，且基於穩健原則及務實之經營理念，本公司未來仍不考慮從事高風險、高槓桿投資及具備高風險之衍生性商品交易等業務；另本公司因集團子公司營運上有資金之需求，而有資金貸與子公司及替子公司背書保證之情形，惟本公司辦理資金貸與及對外背書保證事項，皆依據本公司之「資金貸與他人管理作業」及「背書保證管理作業」所列各事項辦理。



### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司之技術研發中心位於泉州和誠總廠，開發人員除負責新鞋型、模具開發及樣品試產檢測外，另針對市場最新情報之蒐集與產品趨勢分析。本公司深信技術創新、流程改造是提升產品品質之關鍵，並持續提升產品之附加價值，雖鈺齊國際現有之研發團隊人力尚足以因應目前之產品研究及開發，然考量於未來產業之變化越趨快速以及競爭力之提升，本公司將更積極致力提升研發團隊之質與量，以應因未來產品趨勢之變化。

### (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

本公司註冊地國為開曼，營運據點包括中國、香港、越南、柬埔寨等地，其中開曼及香港係以金融服務為主要經濟活動，中國為近年高速發展之經濟體系，而本公司營運據點所屬國家，近年來政經環境穩定，且本公司產銷之運動鞋及戶外鞋等產品主係應用於民生消費領域，並非屬特許或限制行業，加上本公司各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，亦隨時注意當地政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握並因應市場環境變化，故截至年報刊印日止，本公司財務業務尚無因為國內外政策或法律變動而產生重大影響。

### (五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司主要從事運動鞋及戶外鞋之代工生產及戶外運動休閒用品之經銷，銷售客戶均為全球知名之戶外休閒及體育用品品牌公司，部分客戶甚至領導行業產品趨勢，帶動產品流行方向，故本公司研發之方向及對產業、市場之掌握，多需倚賴客戶提供之訊息以及雙方密切合作之關係，倘若喪失該等重要客戶，本公司將難以精確掌握市場脈動與產品未來發展趨勢，無法及時因應科技改變及產業變化之衝擊，推出市場所需之產品，營運可能面臨重大不利影響；因此，本公司未來將以開發自有品牌之產品為目標，力求更貼近消費市場，掌握市場脈動，另一方面緊密跟隨客戶腳步，隨時取得市場最新流行資訊，以因應未來產業變化與產品發展趨勢。

### (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向秉持著「以人為本」之經營理念，致力構建「和誠、創新、速度、優質」的企業文化，並持續追求企業永續經營及成長，重視企業形象與風險控管。而自本公司設立以來，均專注於本業經營，故截至年報刊印日為止，並未發生嚴重影響企業形象之情事。

### (七)進行併購之預期效益及可能風險

本公司為因應回臺上市需要，自2009年底起進行集團內部整併程序，藉以完成集團內部架構重組及資源整合，除此之外，本公司並無其他併購行為。而本公司進行組織重組之程序，皆依當地法令規定及公司內部規章辦法據以執行，尚不致有因併購相關風險，進而對本公司營運產生負面影響之疑慮。

### (八)擴充廠房之預期效益及可能風險

在戶外運動風氣興盛潮流的趨勢下，本公司2015年的擴產計畫將以新、舊廠區同時規劃進行。除了柬埔寨齊鼎廠正依原定計劃進行廠區擴建，預計可望2015年中完成產能倍增目標。另外，為提升生產效能，將繼續持穩擴增新產能，也將在既有生產基地同步規劃彈性生產線，藉以擴增集團營運基磐。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司為避免發生斷缺料(貨)之虞，於原物料採購上，皆非由單一或少數廠商供應，故本公司可依產品所需、原物料之價格及品質、供應商交期等眾多因素綜合考量，選擇最合適之供應商，並與供應商保持良好之合作關係，尚無供貨過度集中之風險。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司所生產之產品遍佈運動鞋、戶外鞋、登山鞋、休閒鞋與功能鞋等多種類別，所代工製造之品牌超過 40 多餘種，且其多為國內外知名品牌，銷售地區橫跨歐、美、亞等三大地區，尚無銷貨過度集中於同一客戶或地區之風險。同時本公司更致力於開發國內外市場，爭取新客戶訂單，並開拓代理品牌之業務，而目前本公司在積極拓展各國新品牌客戶之訂單上已具成效，並有部份新品牌客戶之訂單已製造出貨。

(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：公司董事、監察人及大股東無大量移轉股權情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險

本公司經營權並無重大改變，並設置獨立董事，以提升整體股東權益之保障。且本公司日常營運多倚賴專業經理人，將來應可持續獲得股東之支持，故若經營權改變，對本公司各項管理及經營優勢，應不至於有重大負面之影響。

(十二)訴訟或非訟事件，列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。

(十三)其他重要風險：無。

**七、其他重要事項：無。**

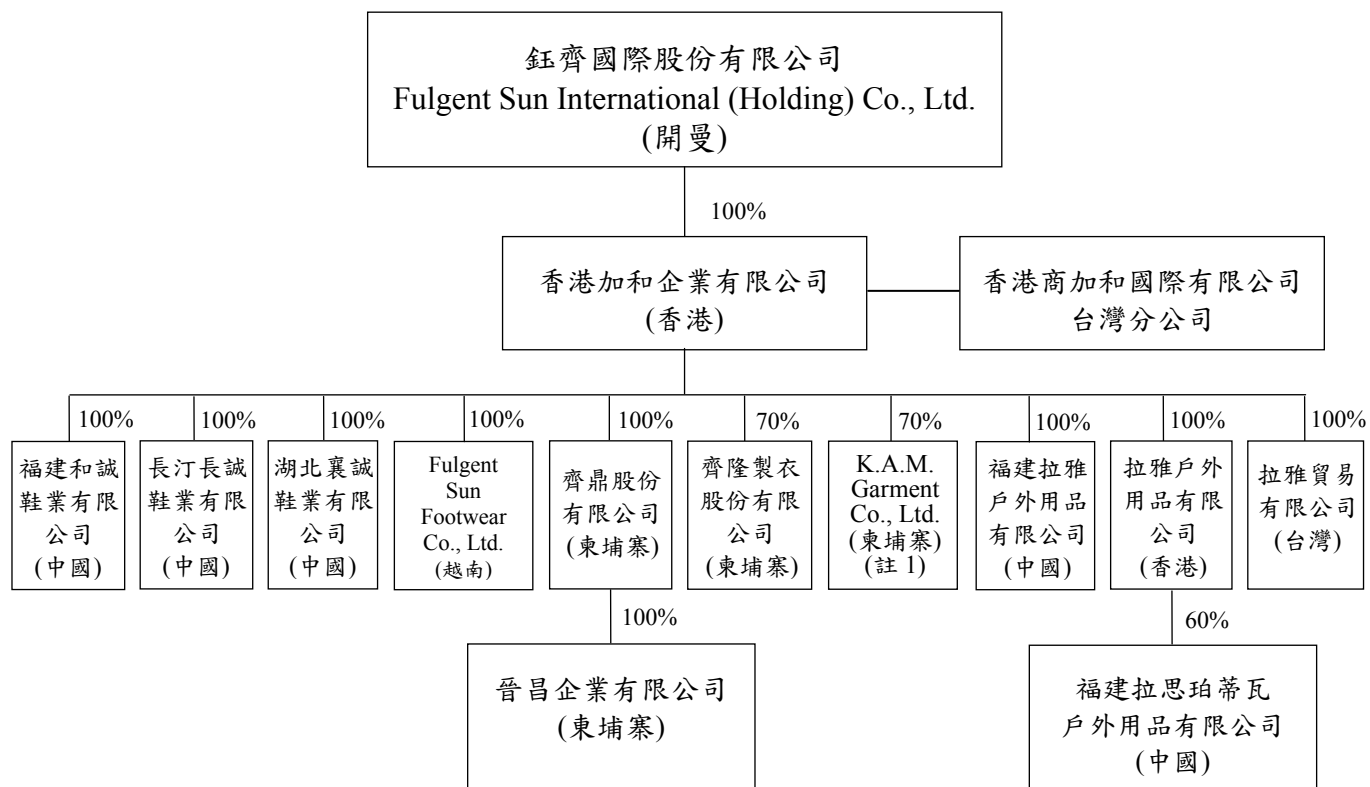
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業合併營業報告書

##### 1.關係企業組織圖

資料基準日：2014年12月31日



註1：香港加和企業有限公司經董事會決議通過處分 K.A.M Garment Co., Ltd.之 70%股權，故 K.A.M Garment Co., Ltd.於 2015 年 2 月起，不再納入合併個體。

## 2.各關係企業基本資料

2014年12月31日；單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	所在地區	實收資本額	主要營業或生產項目
鈺齊國際股份有限公司	2009/11/24	英屬開曼群島	1,293,433	從事鞋類相關行業之轉投資業務
香港加和企業有限公司	1994/12/15	香港	3,219,666	控股公司及運動休閒戶外鞋類之生產及銷售
香港商加和國際有限公司臺灣分公司	2009/11/09	雲林縣斗六市	100,000	海外鞋材及機具之採購貿易
福建和誠鞋業有限公司	1995/03/22	中國福建省	723,826	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售
長汀長誠鞋業有限公司	2005/09/06	中國福建省	130,680	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售
湖北襄誠鞋業有限公司	2009/06/02	中國湖北省	1,825,033	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.	2003/01/15	越南河內	287,799	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售
福建拉雅戶外用品有限公司	2009/10/30	中國福建省	40,656	經銷代理及進出口貿易
拉雅戶外用品有限公司	2010/09/06	香港	24,731	控股公司
拉雅貿易有限公司	2010/04/19	雲林縣斗六市	12,395	經銷代理及進出口貿易
福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	2011/01/04	中國福建省	40,656	經銷代理及進出口貿易
齊鼎股份有限公司	2013/12/16	柬埔寨干拉省	574,521	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售
齊隆製衣股份有限公司	2013/12/16	柬埔寨干拉省	189,900	各類成衣之加工製造及買賣
K.A.M Garment Co., Ltd.(註1)	2010/3/2	柬埔寨金邊市	50,640	各類成衣之加工製造及買賣
晉昌企業有限公司	2013/12/16	柬埔寨干拉省	174,527	土地租賃業務

註1：香港加和企業有限公司經董事會決議通過處分 K.A.M Garment Co., Ltd.之 70%股權，故 K.A.M Garment Co., Ltd.於 2015 年 2 月起，不再納入合併個體。

3.推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：不適用。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

(1)本業：各種鞋類生產、銷售及轉投資有關事業等業務。

(2)其他：經銷代理業務等。各關係企業主要營業或生產項目，其明細請參閱2.各關係企業基本資料一覽表。

5.各關係企業董事、監察人與總經理資料

截至 2015 年 4 月 25 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
鈺齊國際股份有限公司	董事	林文智(註1)	20,233,500	15.32
		廖芳祝(註2)	17,349,642	13.13
		于閩生	4,319,112	3.27
		陳福川	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
鈺齊國際股份有限公司	獨立董事	楊湘禮	-	-
		胡坤德	-	-
		郭少龍	-	-
	總經理	廖芳祝(註 2)	17,349,642	13.13
香港加和企業有限公司	董事	林文智	-	-
		廖芳祝	-	-
		于閩生	-	-
		廖志誠	-	-
福建和誠鞋業有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		廖芳祝	-	-
		鐘添科	-	-
		許君仲	-	-
	監事	林丰韻	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-
長汀長誠鞋業有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		林丰韻	-	-
		廖芳祝	-	-
		廖志誠	-	-
	監事	鐘添科	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-
湖北襄誠鞋業有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		陳天義	-	-
		廖芳祝	-	-
		廖志誠	-	-
	監事	鐘添科	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		鐘添科	-	-
	檢查人	廖志誠	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-
福建拉雅戶外用品有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		廖芳祝	-	-
	監事	林丰韻	-	-
	總經理	于閩生	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
拉雅戶外用品有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
拉雅貿易有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		廖芳祝	-	-
福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		廖芳祝	-	-
		Lorenzo	-	-
		Lanfranco	-	-
	監事	林丰韻	-	-
		Roberto	-	-
總經理	于閩生	-	-	
齊鼎股份有限公司	董事	林文智	-	-
		廖芳祝	-	-
		廖志誠	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-
齊隆製衣股份有限公司	董事	林文智	-	-
		廖芳祝	-	-
		廖志誠	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-
晉昌企業有限公司	董事	林文智	-	-
鈺興鞋業有限責任公司(註3)	董事	林文智	-	-

註1：林文智之持股係含個人及透過中國信託商業銀行受託保管思諦法股份有限公司投資專戶(LASPORTIVA INT'L CO., LTD.)間接持有。

註2：廖芳祝係含個人及透過中國信託商業銀行受託保管麥朵股份有限公司投資專戶(MEINDL INT'L CO., LTD.)間接持有。

註3：鈺興鞋業有限責任公司係香港加和企業有限公司於2015年2月轉投資持有100%股權之被投資公司，截至2015年3月31日止，其資本額為美金4,266仟元。

## 6.各關係企業營運概況

2014年12月31日；單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)
鈺齊國際股份有限公司	1,293,433	5,755,851	177,134	5,578,717	0	(18,591)	387,291
香港加和企業有限公司	3,219,666	7,697,101	1,963,604	5,733,497	6,346,104	246,247	402,291
香港商加和國際有限公司 臺灣分公司	100,000	673,901	427,049	246,852	726,307	42,223	53,738
福建和誠鞋業有限公司	723,826	2,640,079	772,051	1,868,028	3,633,698	113,017	94,974
長汀長誠鞋業有限公司	130,680	741,452	211,102	530,350	593,220	(10,901)	(15,958)
湖北襄誠鞋業有限公司	1,825,033	2,669,317	798,287	1,871,030	1,828,975	61,135	46,413
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.	287,799	350,829	88,983	261,846	774,071	65,796	27,251



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)
福建拉雅戶外用品有限公司	40,656	152,575	89,524	63,051	251,815	9,636	7,145
拉雅戶外用品有限公司	24,731	30,559	81	30,478	0	(29)	(5,011)
拉雅貿易有限公司	12,395	18,699	5,547	13,152	19,511	751	413
福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	40,656	61,309	11,729	49,580	54,221	(10,863)	(8,302)
齊鼎股份有限公司	574,521	759,836	217,841	541,995	141,255	(54,628)	(55,247)
齊隆製衣股份有限公司	189,900	189,643	4,360	185,283	3,631	(4,284)	(4,225)
K.A.M Garment Co., Ltd. (註 1)	50,640	90,591	28,685	61,906	107,062	19,692	19,620
晉昌企業有限公司	174,527	184,218	0	184,218	0	(76)	(76)

註 1：香港加和企業有限公司經董事會決議通過處分 K.A.M Garment Co., Ltd. 之 70% 股權，故 K.A.M Garment Co., Ltd. 於 2015 年 2 月起，不再納入合併個體。

### 7. 關係企業控制公司與從屬公司之相互關係明細

2014 年 12 月 31 日

公司名稱	控制(從屬)公司	控制(從屬)關係	關係企業所經營業務及其往來分工情形
香港加和企業有限公司	子公司	持股控制	投資控股、負責集團外銷接單及原材料採購工作
香港商加和國際有限公司臺灣分公司	子公司之分公司	持股控制	負責原材料、機台之採購業務
福建和誠鞋業有限公司	孫公司	持股控制	集團之研發總部，生產各種戶外鞋、運動鞋及半成品，子公司售予鞋材、設備
長汀長誠鞋業有限公司	孫公司	持股控制	生產各種戶外鞋、運動鞋及半成品，子公司售予鞋材、設備
湖北襄誠鞋業有限公司	孫公司	持股控制	生產各種戶外鞋、運動鞋及半成品，子公司售予鞋材、設備
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.	孫公司	持股控制	為子公司-香港加和之來料加工廠
福建拉雅戶外用品有限公司	孫公司	持股控制	負責大陸地區戶外運動休閒用品品牌產品之經銷代理業務
拉雅戶外用品有限公司	孫公司	持股控制	投資控股
拉雅貿易有限公司	孫公司	持股控制	負責台灣地區之經銷代理業務
福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	孫公司	持股控制	負責大中華區經銷代理銷售業務
齊鼎股份有限公司	孫公司	持股控制	生產各種戶外鞋、運動鞋及半成品，子公司售予鞋材、設備
齊隆製衣股份有限公司	孫公司	持股控制	各種成衣之加工製造及買賣，子公司售予材料、設備
K.A.M Garment Co., Ltd. (註 1)	孫公司	持股控制	各種成衣之加工製造及買賣
晉昌企業有限公司	孫公司	持股控制	土地租賃業務

註 1：香港加和企業有限公司經董事會決議通過處分 K.A.M Garment Co., Ltd. 之 70% 股權，故 K.A.M Garment Co., Ltd. 於 2015 年 2 月起，不再納入合併個體。

### (二) 關係企業合併財務報表

本公司民國一〇三年度(自一〇三年一月一日至一〇三年十二月三十一日止)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「證券發行人財務報告編製準則」及

財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表（請參閱75頁至132頁）。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交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件：無。

## 拾、與我國股東權益保障規定重大差異

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
<p>1. 股東會應於中華民國境內召開之。若於中華民國境外召開股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。</p> <p>2. 股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。</p>	<p>1. 如股東於中華民國境外自行召開股東會，據開曼律師表示，由於開曼公司法對於由股東召開股東會事項無特別規定，故本公司章程第 14.7 條僅規定股東應事先向證交所申請核准，而非如股東權益保護重要事項所要求之「於股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意」。</p> <p>2. 就股東自行召集股東臨時會之部分，據開曼律師表示，由於開曼公司法對豁免公司股東會召開地點無特別要求且對於由股東召開股東會事項無特定規定，故公司章程第 14.7 條並未規範股東於自行召集股東臨時會前，須報經主管機關許可。</p>
<p>公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；但公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。</p>	<p>就股東以書面或電子方式行使表決權部分，據開曼律師表示，股東不得於股東會以書面或電子方式行使表決權，惟如公司章程有相關規定，則股東可指派代理人於股東會行使其表決權，且此一委託可透過書面或電子方式為之。準此，公司章程第 17.4 條係規定為「股東依前開規定以書面投票或電子方式行使其於股東會之表決權時，應視為指派股東會主席為其代理人，於股東會上依其書面或電子文件指示之方式行使表決權，惟此種指派不應構成公開發行公司規則之委託代理人」，而非如同股東權益保護重要事項規定為「以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會」。另於本公司章程第 18.2 條規定股東會主席因此代理之表決權不受不得超過已發行股份總數表決權之 3% 的限制。</p>
<p>下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之：</p> <p>1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營</p>	<p>1. 關於股東會決議方法，除中華民國法下之普通決議及重度決議外，本公司章程第 1.1 條中尚設有開曼公司法所定義之「特別決議」(Special Resolution)，據開曼律師表示，其係指股東會中經有權行使表決權之股東(親自出席或於允許委託出席時，由代理人行使表決)，以表決權數三分之二以上(或其他公司章程所定之較高成數，且該較高成數得因議案不同而為相異之規定)同意通過之決</p>

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
<p>運有重大影響者</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. 變更章程</li> <li>3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議</li> <li>4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部</li> <li>5. 解散、合併或分割之決議</li> <li>6. 有價證券之私募</li> </ol>	<p>議，倘該會議通知已合法載明該決議將以特別決議進行。如經章程授權，得經有權行使表決權之全體股東簽署之書面決議，以之作為特別決議。進行票決時，多數決之計算應以每一股東依公司規定有權表決之表決權數計算之。此與股東權益保護事項檢查表之差異在於股東權益保護重要事項中應以重度決議為之之事項，在本公司章程中係分別以重度決議事項及特別決議事項予以規範。此等差異係因開曼法律規定而生，本公司章程已將股東權益保護重要事項所定之重度決議事項分別列明於本公司章程內之重度決議事項及特別決議事項。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. 依開曼公司法之規定，下列事項應以特別決議方式為之： <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 變更章程 <p>依開曼法律，變更章程應以開曼公司法規定之特別決議為之，故公司章程第 15.7 條就變更章程之決議門檻，並未依股東權益保護重要事項之要求改為中華民國法下之重度決議事項。此外，依本公司章程第 9.1 條之規定，本公司章程之修改或變更如將損及任一類別股份之優先權，另需經該類別受損股份股東股東會以開曼公司法規定之特別決議為之。</p> </li> <li>(2) 解散： <p>依開曼法律規定，如公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願解散者，其解散應以普通決議為之；惟，如公司係因上述以外之原因自願解散者，其解散應以開曼公司法規定之特別決議為之。故本公司章程第 12.5 條就公司解散之決議門檻，並未依股東權益保護重要事項之要求改為中華民國法下之重度決議事項。</p> </li> <li>(3) 合併： <p>因開曼公司法對於進行「開曼法所定義之合併」之表決方式有強制性規定，本公司章程第 12.4 條第 (b) 款乃訂定「合併」(開曼法合併以外</p> </li> </ol> </li> </ol>

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
	<p>之合併)應以重度決議通過。</p> <p>3. 另，關於有價證券之私募，係依照股東權益保護重要事項「壹、公司資本形成及變動」所定有價證券之私募之內容，明定本公司得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，依照公開發行公司規則之規定，在中華民國境內進行具股權性質有價證券之私募。</p>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1 董事、監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</li> <li>2 股東會選任董事、監察人時，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事。</li> </ol>	<p>開曼法律無監察人之概念，且本公司並無設置監察人，而係設置審計委員會，故本公司章程中無監察人之相關規定。</p>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。</li> <li>2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</li> <li>3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。</li> <li>4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。</li> <li>5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。</li> <li>6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。</li> <li>7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。</li> <li>8. 監察人各得單獨行使監察權。</li> <li>9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。</li> </ol>	<p>開曼法律無監察人之概念，且本公司並無設置監察人，而係設置審計委員會，故本公司章程中無監察人之相關規定。</p>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</li> <li>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</li> </ol>	<p>開曼法律無監察人之概念，且本公司並無設置監察人，而係設置審計委員會，故本公司章程中無監察人之相關規定。惟，本公司業於2012年9月13日股東會以特別決議通過章程修訂案，將公司章程第16.4條修改為"繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面請求審計委員會之獨立董事為本公司對董事提起訴訟，並得以具備管轄權之法院(包括臺灣臺北地方法院)為管轄法院。於收到股東之請求後30</p>



股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
	<p>日內，審計委員會之獨立董事不提起訴訟時，於不違反開曼法律之情況下，股東得為本公司提起訴訟，並得以具備管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院）為管轄法院。”</p>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。</li> <li>2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。</li> <li>3. 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。</li> </ol>	<p>本公司已依股東權益保護重要事項之要求，將相關內容分別增訂於公司章程第27.4與第29.5條。惟據開曼律師表示，開曼公司法對於董事責任並無特別規定。於普通法原則下，公司董事對公司負有(a)忠實、誠實及善意之受任人義務(fiduciary duties);及(b)注意、勤勉及專業之義務。公司得對違反此等義務之董事求償。此外，倘董事係以謀取私利之方式違反義務，公司得對該董事請求該等利益。</p> <p>開曼律師亦表示，於普通法原則下，公司董事於執行公司業務時係代表公司，該董事之行為會被視為公司之行為。倘該等行為對任何第三人造成損害，公司（而非董事）需對該第三人負責。主張損害賠償之第三人無法援引公司章程之規定要求董事負責，因不具股東身份之第三人無法執行公司章程條文。當公司因董事違反義務而需對第三人負責時，公司就前開損失得向該董事請求賠償。此外，經理人通常對公司並不負有受任人義務。公司章程縱有相關規定，因經理人並非公司章程之當事人，該等條文將無法對經理人執行。須藉由契約約定加諸經理人該等義務。</p> <p>另，開曼法律無監察人之概念，且本公司並無設置監察人，而係設置審計委員會，故本公司章程中無監察人之相關規定。</p>



鈺齊國際股份有限公司



Fulgent Sun International (Holding) Co., Ltd.

董事長:林文智

