

股票代碼：9904

2015 POU CHEN CORPORATION

ANNUAL REPORT

一〇四〇年報



刊印日期：中華民國一〇五年五月十三日
查詢本年報網址：<http://www.pouchen.com>
<http://mops.twse.com.tw>



寶成工業股份有限公司
POU CHEN CORPORATION

一、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：何明坤

職 稱：執行協理

電 話：(04)24615678

電子郵件信箱：ir@pouchen.com

代理發言人姓名：張雅芬

職 稱：協理

電 話：(04)24615678

電子郵件信箱：ir@pouchen.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司地址：彰化縣福興鄉福工路 2 號

電 話：(04)7695147(總機)

傳 真：(04)7680577

總公司辦公室：台中市西屯區台灣大道四段 600 號

電 話：(04)24615678

傳 真：(04)24606668

全球供應鏈管理總部：彰化縣福興鄉福工路 2 號

電 話：(04)7695101

成衣事業總部：彰化縣福興鄉福工路 2 號

電 話：(04)7685660

鞋合資事業總部：彰化縣福興鄉福工路 2 號

電 話：(04)7695032

PCN 事業部：彰化縣福興鄉福工路 2 號

電 話：(04)7695171

PGT 事業部：彰化縣福興鄉福三路四段 190 號

電 話：(04)7754111

PCaG 事業部：彰化縣福興鄉福工路 2 號

電 話：(04)7695101

PCS 事業部：彰化縣福興鄉福工路 2 號

電 話：(04)7695101

PYM 事業部：彰化縣福興鄉福工路 2 號

電 話：(04)7695032

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：福邦證券股份有限公司

地 址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓

網 址：<http://www.gfortune.com.tw>

電 話：(02)23711658

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：吳恪昌、余鴻賓會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

電 話：(02)25459988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用。

六、公司網址：<http://www.pouchen.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	5
參、公司治理報告	
一、組織系統	10
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	12
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	19
四、公司治理運作情形	25
五、會計師公費資訊	46
六、更換會計師資訊	46
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情形	46
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	47
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	48
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	49
肆、募資情形	
一、資本及股份	50
二、公司債辦理情形	63
三、特別股辦理情形	63
四、海外存託憑證辦理情形	63
五、員工認股權憑證辦理情形	64
六、限制員工權利新股辦理情形	67
七、併購(包括合併、收購及分割)辦理情形	67
八、資金運用計畫執行情形	67
伍、營運概況	
一、業務內容	68



二、市場及產銷概況	73
三、從業員工資訊	78
四、環保支出資訊	79
五、勞資關係	79
六、重要契約	83

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	85
二、最近五年度財務分析	93
三、最近年度財務報告之監察人查核報告	101
四、最近年度財務報告	103
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	225
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	300

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況	301
二、財務績效	302
三、現金流量	303
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	304
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	304
六、風險事項分析評估	305
七、其他重要事項	307

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	308
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	318
三、最近年度及截至年報刊印止，子公司持有或處分本公司股票情形	319
四、其他必要補充說明事項	319
五、其他揭露事項	319

壹、致股東報告書

一、營運成果

本公司104年全年營業收入為新台幣(以下同)127億元，合併營業收入為2,691億元，較前一年度之2,440億元增加10.29%，合併營業淨利為124億元，較前一年度之79億元增加55.96%，稅後淨利歸屬於本公司業主為95億元，較前一年度之86億元增加10.63%，每股盈餘為3.24元，較前一年度之2.93元，每股增加0.31元。(如表一及表一之1)

1.營業收入

104年全年合併營業收入較前一年度增加251億元，主係因製造業務穩定成長與通路業務經營效益提升及銷售網絡規模擴大所致。

本集團合併營業收入之主要兩大業務，一為鞋類及成衣製造業

務，另一為運動用品零售及品牌代理業務，104年度營收比重分別為73%及27%。(如表二)

2.營業淨利

104年全年合併營業淨利較前一年度增加44億元，營業淨利率較前一年度增加1.34%，主係因前一年度本公司之子公司裕元工業董事會檢視於中國的員工福利政策後，決定就中國廠區員工之社保及住房公積金作增額提撥，而104年度則無此情形。

3.稅後淨利及每股盈餘

104年稅後淨利歸屬於本公司業主較前一年度增加9億元，每股盈餘則增加0.31元。

(表一)合併財務報表

單位：新台幣仟元

項目	年度	104年度		103年度		變動比率
		金額	比率	金額	比率	
營業收入		269,081,173	100%	243,976,298	100%	10.29%
營業毛利		64,505,418	24%	55,268,748	23%	16.71%
營業淨利		12,353,394	4%	7,920,621	3%	55.96%
稅前淨利		20,240,274	7%	15,874,379	7%	27.50%
本年度淨利		16,601,466	6%	13,859,449	6%	19.78%
淨利歸屬於	本公司業主	9,531,358	3%	8,615,506	4%	10.63%
	非控制權益	7,070,108	3%	5,243,943	2%	34.82%
每股盈餘(基本)		3.24		2.93		



(表一之1)個體財務報表

單位：新台幣仟元

項目	104年度		103年度		變動比率
	金額	比率	金額	比率	
營業收入	12,748,522	100%	12,661,506	100%	0.69%
營業毛利	3,744,314	29%	3,471,849	28%	7.85%
營業淨利	448,660	3%	200,408	2%	123.87%
稅前淨利	10,998,814	86%	9,485,381	75%	15.96%
本年度淨利	9,531,358	75%	8,615,506	68%	10.63%
每股盈餘(基本)	3.24		2.93		

(表二)

單位：新台幣仟元

主要產品	104年度		103年度	
	金額	比重	金額	比重
鞋類及成衣製造	195,313,401	73%	183,292,602	75%
運動用品零售及品牌代理	72,926,712	27%	59,890,761	25%
其他	841,060	-	792,935	-
合計	269,081,173	100%	243,976,298	100%

二、研發概況

本公司104年度投入研發費用約60億元，佔營收3%，與前一年度投入的比重相當，研發項目包括鞋型與鞋材之創新開發、技術開發及各項原物料的物性研究、樣品開發、技術開發方案之準備工作，及提高生產效率等。本公司設有主要品牌客戶專屬之產品研發團隊及產品研發中心，從產品開發到產品原型期間均與品牌客戶緊密合作，更以集團優越的專業製造技術，提供產品設計開發之建議，力求獲得品牌客戶之最佳滿意度。

三、企業社會責任

本公司除強化公司治理外，並致力於增進與客戶、員工、投資者、供應商及社區等各方的社會價值與關係，落實企業社會責任，達成企業永續經營及『取之於社會，用之於社會』之理念。以下為本公司在企業社會責任方面持續推動之項目：

1.消防與安全衛生

持續加強工作場所的職業安全衛生管理，積極導入源頭管理機制，從制定標準規範、落實教育訓練、安全設計、設備安全採購及改善與化學品管理等各

面向切入，並執行定期檢查稽核制度，以提供員工安全與健康的工作環境。

2. 環境保護與能源管理

秉持環保與生產平衡兼顧原則，除繼續推動及落實各項污染防治措施外，亦加強宣導員工環保永續認知，逐步完善公司各項重要環保數據，推動節能專案與能源監控，期能不斷提升環保節能績效，善盡企業社會責任。

3. 員工關係

建立及維護公司管理階層與員工間之溝通平台，規劃一致性建議與申訴系統，期能有效傾聽員工心聲，提供適切回饋；並透過年度內、外部員工關係活動，計畫性的推廣公司核心價值，持續提升員工的認同感與向心力，建立積極正向的員工關係，以營造勞資關係之和諧氣氛，逐步實踐最佳雇主的願景。

4. 合規管理

持續執行公司內部檢核制度，評估、確認工廠環境安全衛生以及勞工權益與人權等相關議題之主要風險，並進行追蹤與因應，以降低重大事故發生機率；同時，導入工廠自主管理機制，以提升各工廠管理績效。

四、105年度業務展望

1. 經營方針

■在製鞋方面

(1)不斷投入資源於創新研發，以強化競爭實力。

持續增加投資於產品前端的設計開發、創新鞋材及新技術的運用、智能製造的引進、到更具彈性的生產方式，積極協助品牌客戶發展符合市場需求的鞋類產品，提供最具價值的全方位解決方案，以深化彼此的合作夥伴關係。

(2)善用各地生產優勢，保持最大彈性調整產能配置。

中國、越南及印尼於104年度分別佔總產量之25%、42%和32%，其他包括美國、墨西哥、柬埔寨、孟加拉及緬甸等地區則約佔1%。105年仍將以中國、越南及印尼為三大主要生產基地，配合品牌客戶之訂單配置，保持最大彈性因應。

(3)逐步增加自動化製程，優化產能的經營模式。

配合產品的設計概念，持續提高自動化程度，就現有生產基地及人力作最優化之配置與整合，以增進整體生產效率；此外，105年計畫於越南、印尼及緬甸持續擴充新產能，藉由提升既有生產基地的整體產出及新增生產設施的雙管齊下，實現穩健增長的營運目標。

(4)豐富與創新的供應鏈整合服務，提升附加價值。

持續推動供應鏈資源進一步整合，積



極控管及提升供應商素質，以降低生產成本，增進營運效率與提升附加價值。

■在零售及品牌代理方面：

- (1)完善商品組合，滿足消費者不同需求。

從運動領域跨足至休閒及戶外商品，除了既有的Nike、adidas、Puma及Converse等運動品牌外，也擴展了Skechers、Levi's和Lacoste等國際知名品牌，將持續豐富產品組合，以滿足終端消費需求。

- (2)發展多品牌店及電子商務，打造全渠道銷售模式。

目前於大中華區的銷售據點已超過7,800個，105年計畫持續擴充銷售據點，包括建立多品牌店及運動城的銷售模式；而除實體店舖外，亦致力於發展電子商務平台，藉由持續整合線上線下資源，提升商品流通去化能力，並順應中國「互聯網+」的發展趨勢。

- (3)掌握微笑曲線兩端，整合零售與生產(端對端)的營運模式。

透過零售端取得市場的即時回饋，有助於製造端更能掌握終端需求的快速變化，提升生產的靈活性及強化供應鏈的管理，並為品牌客戶提供增值服務，建立無法取代的端對端生產服務能力長期營運目標。

- (4)建立運動服務平台，構築運動休閒文化。

藉由推廣各項運動賽事，建立及發展高黏度會員基礎，整合並提供客製化產品服務，以滿足平台會員需求；亦藉此促進運動休閒文化，增益及運用服務於運動品牌。

2.未來展望

鞋類製造方面，將持續增加投資於創新研發，適時擴充及調整產能配置，提升自働化製程，推動供應鏈資源整合，以不斷增進整體生產效率，強化公司於製鞋產業的競爭優勢及領先地位。

零售及品牌代理方面，則將不斷擴展商品多元化，打造全渠道銷售模式，並將繼續強化經營體質，提升銷售據點之營運績效，做好充分準備，以掌握大中華區運動用品市場的發展契機。

公司並將持續提升公司治理水平，精實內部管理，專注經營製鞋及通路兩大核心業務，期能實現營運的穩健成長，追求企業的永續經營。

董事長：詹陸銘



總經理：盧金柱



貳、公司簡介

一、設立日期：

民國五十八年九月四日。

二、公司沿革：

- (一)本公司於民國五十八年九月四日創立，登記資本額新台幣伍拾萬元，員工僅數十人，以生產塑膠鞋外銷為主要業務。
- (二)民國六十二年六月現金增資為新台幣壹仟貳佰萬元，並開始生產塑膠涼鞋，營業額壹億零伍佰伍拾叁萬元。
- (三)民國六十四年於彰化縣福興工業區購入廣達一萬六千多坪之土地，營業額貳億肆仟零柒拾柒萬元。
- (四)民國六十五年六月現金增資為新台幣叁仟萬元，並開始生產塑膠便鞋，營業額肆億貳仟肆佰貳拾萬元，較上年度成長百分之七十六。
- (五)民國六十六年五月現金增資為新台幣伍仟貳佰萬元，並開始於福興工業區購建廣達五千坪之新式廠房，生產馬靴、塑膠發泡板及橡膠發泡海棉板，營業額肆億玖仟捌佰陸拾陸萬元，較上年度成長百分之十八。
- (六)民國六十七年二月現金增資為新台幣捌仟萬元，並開始生產運動鞋，營業額陸億柒仟柒佰貳拾陸萬元，較上年度成長百分之三十六。

- (七)民國六十八年開始承製“adidas”品牌之運動鞋，營業額捌億壹仟伍佰肆拾叁萬元，較上年度成長百分之二十。
- (八)民國七十一年二月資產重估增值轉增資陸仟捌佰壹拾萬元，未分配盈餘轉增資壹仟壹佰玖拾萬元，資本額增為壹億陸仟萬元，營業額新台幣壹拾貳億壹仟肆佰壹拾壹萬元。
- (九)民國七十二年十月引進HP電腦設備，應用於生產管理，存貨管理，應付帳款及薪資計算等方面，營業額貳拾億貳仟陸佰壹拾肆萬元，較上年度成長百分之六十七。
- (十)民國七十三年一月一日奉經濟部專案核准與寶運工業股份有限公司合併，合併後資本額為壹億柒仟萬元，營業額貳拾叁億陸仟貳佰陸拾玖萬元，較上年度成長百分之十七。
- (十一)民國七十六年十二月經經濟部投資審議委員會核准巴拿馬商必喜兄弟(股)公司投資新台幣壹億捌仟萬元，合計增資後資本額為叁億柒仟玖佰萬元，本年度雖受新台幣對美元大幅升值之影響，營業額仍達叁拾捌億陸仟零伍拾萬元。
- (十二)民國七十八年五月十五日經經濟部投資審議委員會核准現金增資壹億捌仟萬元，未分配盈餘轉增資叁億貳仟叁佰萬元，資本公積轉增資叁仟捌佰萬元，而使總資本額達到玖億貳仟萬元。
- (十三)本公司股票於七十九年一月十九日正式在台灣證券交易所上市買賣，六月二十一日以未分配盈餘轉增資新台幣壹億捌仟肆佰萬元，員工紅



利轉增資貳佰萬元，增資後實收資本額為壹拾壹億零陸佰萬元。

(十四)民國八十三年透過持股100%之轉投資事業寶興投資股份有限公司投資香港裕元（工業）集團有限公司，作為鞋業垂直整合之主軸。

(十五)民國八十八年七月以未分配盈餘壹拾捌億貳仟叁佰柒拾玖萬貳仟柒佰肆拾元及資本公積陸億零柒佰玖拾叁萬玖佰壹拾元轉增資，增資後實收資本額為捌拾伍億壹仟壹佰零叁萬貳仟捌佰元。

(十六)民國八十八年十二月二十八日以債券換股權利證書轉換為普通股伍佰叁拾壹萬捌仟柒佰壹拾伍股，轉換後實收資本額為捌拾伍億陸仟肆佰貳拾壹萬玖仟玖佰伍拾元。

(十七)民國八十九年四月二十五日以債券換股權利證書轉換為普通股壹仟玖佰叁拾肆萬柒佰捌拾玖股，轉換後實收資本額為捌拾柒億伍仟柒佰陸拾貳萬柒仟捌佰肆拾元。

(十八)民國八十九年八月二十二日以未分配盈餘貳拾陸億貳仟柒佰貳拾捌萬捌仟叁佰伍拾元、員工紅利叁仟壹佰零陸萬柒仟貳佰貳拾元及資本公積捌億柒仟伍佰柒拾陸萬貳仟柒佰捌拾元轉增資，增資後實收資本額為壹佰貳拾貳億玖仟壹佰柒拾肆萬陸仟壹佰玖拾元。

(十九)民國九十年七月二十日以資本公積壹拾貳億貳仟玖佰壹拾柒萬肆仟陸佰壹拾元轉增資，增資後實收資本額為壹佰叁拾伍億貳仟零玖拾貳萬捌佰元。

(二十)民國九十一年七月五日以未分配盈餘壹拾叁億伍仟貳佰零玖萬貳仟零捌拾元、員工紅利壹億零柒拾壹萬柒仟叁佰叁拾元及資本公積壹拾叁億伍仟貳佰零玖萬貳仟零捌拾元轉增資，增資後實收資本額為壹佰陸拾叁億貳仟伍佰捌拾貳萬貳仟貳佰玖拾元。

(二十一)民國九十二年七月四日以未分配盈餘貳拾肆億肆仟捌佰捌拾柒萬叁仟叁佰肆拾元及員工紅利柒仟叁佰貳拾玖萬捌仟玖佰元轉增資，增資後實收資本額為壹佰捌拾捌億肆仟柒佰玖拾玖萬肆仟伍佰叁拾元。

(二十二)同年12月正式跨足TFT LCD模組及MONITOR之產銷領域。

(二十三)民國九十三年七月二十二日以未分配盈餘壹拾捌億捌仟肆佰柒拾玖萬玖仟肆佰伍拾元及員工紅利壹億陸仟肆佰伍拾叁萬玖仟捌佰捌拾元轉增資；同年員工認股權憑證轉換普通股金額叁仟玖佰肆拾萬元，增資後實收資本額為貳佰零玖億叁仟陸佰柒拾叁萬叁仟捌佰陸拾元。

(二十四)民國九十四年七月二十二日以未分配盈餘貳拾億肆仟玖佰陸拾伍萬柒仟叁佰玖拾元及員工紅利肆仟貳佰叁拾玖萬陸仟玖佰壹拾元轉增資；同年員工認股權憑證轉換普通股金額貳仟玖佰壹拾肆萬元，增資後實收資本額為貳佰叁拾億零伍仟柒佰玖拾貳萬捌仟壹佰陸拾元。

(二十五)民國九十五年四月二十一日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額壹仟肆佰壹拾伍萬元，增資後實收資本額為貳佰叁拾億柒仟貳佰零柒萬捌仟壹佰陸拾元。

(二十六)民國九十五年七月二十四日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額柒佰柒拾捌萬元，增資後實收資本額為貳佰叁拾億柒仟玖佰捌拾伍萬捌仟壹佰陸拾元。

(二十七)民國九十五年九月二十一日以未分配盈餘壹拾壹億叁仟零柒拾伍萬玖佰元及員工紅利壹億叁仟玖佰伍拾壹萬肆仟叁佰元轉增資，增資後實收資本額為貳佰肆拾叁億伍仟零壹拾貳萬叁仟叁佰陸拾元。

(二十八)民國九十五年十月二十日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額叁仟零肆拾肆萬元，增資後實收資本額為貳佰肆拾叁億捌仟零伍拾陸萬叁仟叁佰陸拾元。

(二十九)民國九十六年一月二十三日經經濟部核准以員工認股權憑證及可轉換公司債轉換為普通股金額分別為貳仟肆佰肆拾壹萬元及貳仟壹佰捌拾捌萬肆仟壹佰元，增資後實收資本額為貳佰肆拾肆億貳仟陸佰捌拾伍萬柒仟肆佰陸拾元。

(三十)民國九十六年五月十日經經濟部核准以員工認股權憑證及可轉換

公司債轉換普通股金額分別為貳仟零捌拾柒萬元及肆佰柒拾叁萬壹仟陸佰玖拾元，增資後實收資本額為貳佰肆拾肆億伍仟貳佰肆拾伍萬玖仟壹佰伍拾元。

(三十一)民國九十六年七月二十五日經經濟部核准以員工認股權憑證及可轉換公司債轉換普通股金額分別為壹仟玖佰叁拾萬元及壹佰伍拾叁萬柒仟捌佰元，增資後實收資本額為貳佰肆拾肆億柒仟叁佰貳拾玖萬陸仟玖佰伍拾元。

(三十二)民國九十六年八月六日以未分配盈餘肆億捌仟陸佰貳拾萬玖仟壹佰捌拾元及員工紅利壹億伍仟壹佰伍拾萬伍仟壹佰柒拾元轉增資，增資後實收資本額為貳佰伍拾壹億壹仟壹佰零壹萬壹仟叁佰元。

(三十三)民國九十六年十月十九日經經濟部核准以員工認股權憑證及可轉換公司債轉換普通股金額分別為貳佰柒拾叁萬元及壹佰捌拾伍萬捌仟伍佰柒拾元，增資後實收資本額為貳佰伍拾壹億壹仟伍佰伍拾玖萬玖仟捌佰柒拾元。

(三十四)民國九十七年一月十七日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額貳佰玖拾肆萬元，增資後實收資本額為貳佰伍拾壹億壹仟捌佰伍拾叁萬玖仟捌佰柒拾元。

(三十五)民國九十七年四月十七日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額壹仟柒佰伍拾叁萬元，



增資後實收資本額為貳佰伍拾壹億叁仟陸佰零陸萬玖仟捌佰柒拾元。

(三十六)民國九十七年六月六日本公司之子公司裕元工業(集團)有限公司將旗下從事零售批發及品牌代理業務之寶勝國際(控股)有限公司，分拆到香港主板掛牌上市。

(三十七)民國九十七年七月三十一日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額玖佰貳拾貳萬元，增資後實收資本額為貳佰伍拾壹億肆仟伍佰貳拾捌萬玖仟捌佰柒拾元。

(三十八)民國九十七年八月二十一日以未分配盈餘及員工紅利共貳拾柒億肆仟肆佰叁拾壹萬伍仟零捌拾元轉增資，增資後實收資本額為貳佰柒拾捌億捌仟玖佰陸拾萬肆仟玖佰伍拾元。

(三十九)民國九十七年十月二十三日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額玖佰陸拾伍萬元，增資後實收資本額為貳佰柒拾捌億玖仟玖佰貳拾伍萬肆仟玖佰伍拾元。

(四十)民國九十八年一月十六日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額捌拾萬元及註銷庫藏股伍億元，增、減資後實收資本額為貳佰柒拾肆億零伍萬肆仟玖佰伍拾元。

(四十一)民國九十八年四月十四日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額為陸拾貳萬元及註銷庫藏股貳億柒仟伍佰萬元，增、減

資後實收資本額為貳佰柒拾壹億貳仟伍佰陸拾柒萬肆仟玖佰伍拾元。

(四十二)民國九十八年五月十九日經經濟部核准註銷庫藏股柒仟萬元，減資後實收資本額為貳佰柒拾億伍仟伍佰陸拾柒萬肆仟玖佰伍拾元。

(四十三)民國九十八年八月十九日以未分配盈餘及員工紅利共壹拾叁億柒仟貳佰壹拾捌萬貳仟叁佰叁拾元轉增資，增資後實收資本額為貳佰捌拾肆億貳仟柒佰捌拾伍萬柒仟貳佰捌拾元。

(四十四)民國九十九年一月二十二日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額貳佰玖拾玖萬元，增資後實收資本額為貳佰捌拾肆億叁仟零捌拾肆萬柒仟貳佰捌拾元。

(四十五)本公司於九十九年三月二十四日依「台灣證券交易所股份有限公司受託辦理上市證券拍賣辦法」，以拍賣方式出售本公司及轉投資之子公司寶祥投資股份有限公司、倍利開發股份有限公司與寶元科技股份有限公司持有之精成科技股份有限公司之普通股股票166,500仟股，本公司對精成科技股份有限公司之綜合持股比例由49.37%降至9.28%。

(四十六)民國九十九年四月二十日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額貳拾伍萬元，增資後實收資本額為貳佰捌拾肆億叁仟壹佰零玖萬柒仟貳佰捌拾元。

(四十七)民國九十九年八月十一日以未分配盈餘伍億伍仟玖佰玖拾陸萬壹仟玖佰肆拾元轉增資，增資後實收資本額為貳佰捌拾玖億玖仟壹佰零伍萬玖仟貳佰貳拾元。

(四十八)民國九十九年十月二十一日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額陸佰伍拾萬元，增資後實收資本額為貳佰捌拾玖億玖仟柒佰伍拾伍萬玖仟貳佰貳拾元。

(四十九)民國一〇〇年四月十八日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額叁佰零陸萬元，增資後實收資本額為貳佰玖拾億零陸拾壹萬玖仟貳佰貳拾元。

(五十)民國一〇〇年七月十五日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額叁佰柒拾肆萬元，增資後實收資本為貳佰玖拾億零肆佰叁拾伍萬玖仟貳佰貳拾元。

(五十一)民國一〇〇年十月二十六日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額捌仟貳佰零叁萬元，增資後實收資本額為貳佰玖拾億捌仟陸佰叁拾捌萬玖仟貳佰貳拾元。

(五十二)民國一〇一年一月十八日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額壹億伍仟伍佰零捌萬元，增資後實收資本額為貳佰玖拾貳億肆仟壹佰肆拾陸萬玖仟貳佰貳拾元。

(五十三)民國一〇一年五月一日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通

股金額壹億陸仟壹佰叁拾柒萬元，增資後實收資本額為貳佰玖拾肆億零貳佰捌拾叁萬玖仟貳佰貳拾元。

(五十四)民國一〇一年七月十七日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額壹仟叁佰捌拾貳萬元，增資後實收資本額為貳佰玖拾肆億壹仟陸佰陸拾伍萬玖仟貳佰貳拾元。

(五十五)民國一〇一年十月二十六日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額壹仟伍佰壹拾玖萬元，增資後實收資本額為貳佰玖拾肆億叁仟壹佰捌拾肆萬玖仟貳佰貳拾元。

(五十六)民國一〇二年四月二十二日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額伍佰玖拾伍萬壹仟捌佰貳拾元，增資後實收資本額為貳佰玖拾肆億叁仟柒佰捌拾萬壹仟零肆拾元。

(五十七)民國一〇二年七月二十九日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額叁佰伍拾柒萬壹仟零玖拾元，增資後實收資本額為貳佰玖拾肆億肆仟壹佰叁拾柒萬貳仟壹佰叁拾元。

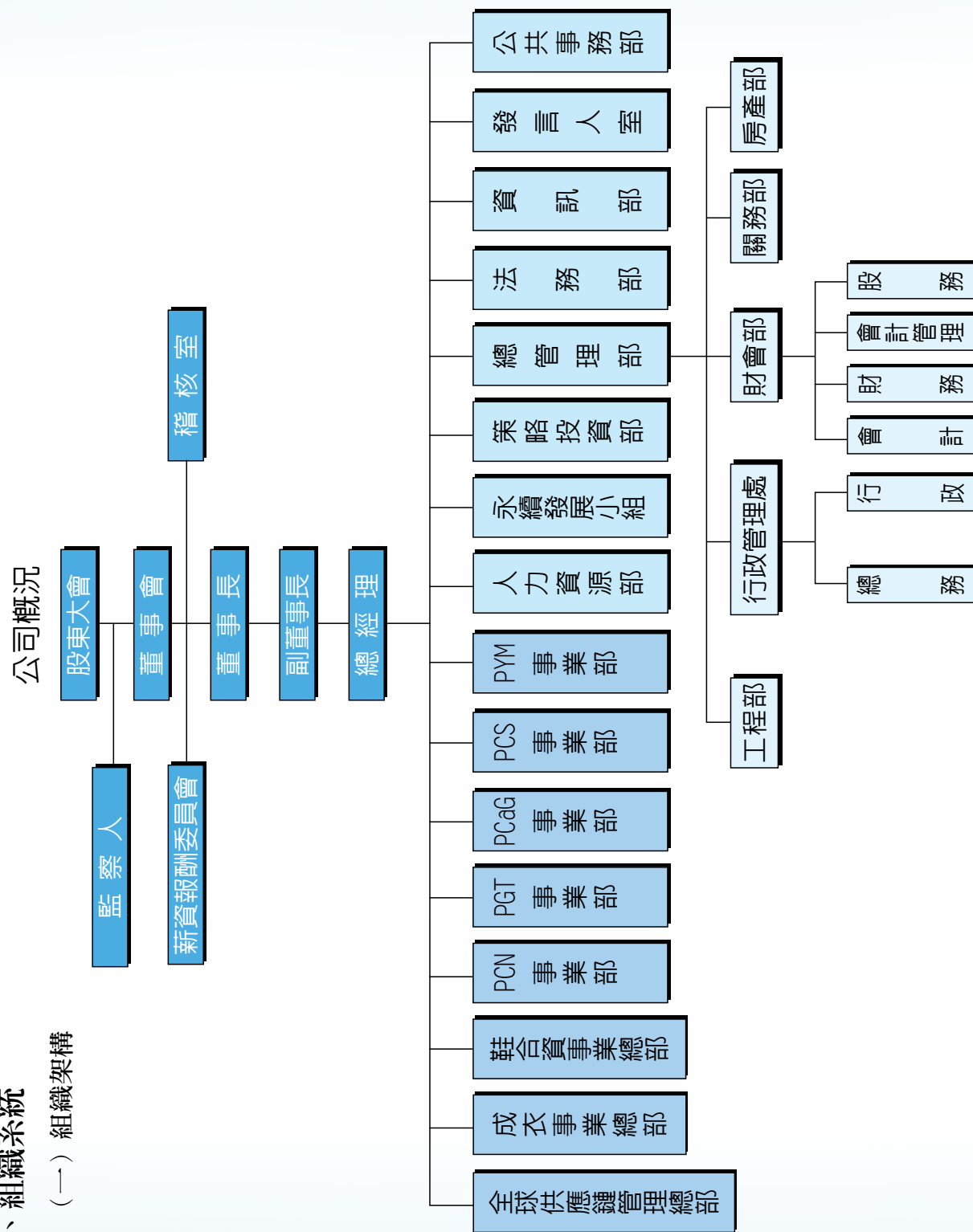
(五十八)民國一〇四年十月二十一日經經濟部核准以員工認股權憑證轉換普通股金額貳仟陸佰伍拾萬元，增資後實收資本額為貳佰玖拾肆億陸仟柒佰捌拾柒萬貳仟壹佰叁拾元。



叁、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織架構



(二) 各主要部門所營業務

部門名稱		所營業務
全球供應鏈管理總部		各種模具、治具、射出鞋材、面部鞋材、底部鞋材、皮革材料、包裝材料等之創新研發、製造及銷售；以及各項統合採購、策略採購與貿易服務。
成衣事業總部		各種成衣事業之經營管理。
鞋合資事業總部		鞋合資事業之經營管理。
PCN事業部		各種鞋類之研發、製造及銷售。
PGT事業部		各種鞋類之研發、製造及銷售。
PCaG事業部		各種鞋類之研發、製造及銷售。
PCS事業部		各種鞋類之研發、製造及銷售。
PYM事業部		各種鞋類之研發、製造及銷售。
人力資源部		人力資源管理規章與政策訂定、人力資源相關作業處理、招募任用管理、薪資獎酬規劃與發放、績效管理執行與管理、教育訓練規劃與執行等。
永續發展小組		負責企業社會責任政策之制定與推動。
策略投資部		預算管理、經營分析、投資審查及規劃。
總管理部	工程部	建物之新建、改建、擴建、整建及裝潢修繕工程之發包、管理、監造及驗收。
	行政管理處	資產管理、廠區管理與維護、車輛管理、庶務管理。
	財會部	財務調度、資金運用與管理、融資規劃、資產與負債之風險管理、會計制度訂定、帳務處理與稅務處理、財務報表編製及分析、股務處理、轉投資公司會計政策及財會作業原則之輔導與監督。
	關務部	進出口業務、國貿事務、物流運籌及報關業務。
	房產部	土地開發及房產投資管理。
法務部		法律諮詢、合約文件管理、法規遵循及法律風險控管。
資訊部		資訊系統規劃、開發、推動及維護。
發言人室		代表公司統籌對外資訊申報、揭露與發言。
公共事務部		公共事務規劃管理及諮詢服務。
稽核室		內部各項管理規章及控制制度之遵循稽核與諮詢服務。



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、監察人

1.董事、監察人資料

105年4月17日；單位：股

職稱	國籍或 註冊地	姓名	選任 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學)歷	目前兼 任本公 司及其 他公司 之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
						股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
董事長	巴拿馬	巴拿馬商必喜 兄弟(股)公司	102、 06、 14	3 年	81、 08、 08	213,280,710	7.24%	213,280,710	7.24%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無
	中華民國	代表人：詹陸銘	102、 06、 14	3 年	81、 08、 08	776,452	0.03%	366,452	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	中興大學統計系 裕元工業 執行董事	註1	無	無	無
副董事長	中華民國	蔡乃峰	102、 06、 14	3 年	69、 03、 26	11,055,727	0.38%	6,055,727	0.21%	5,000,000	0.17%	0	0.00%	高中 寶勝國際董事會主席 及非執行董事	註2	無	無	無
董事	中華民國	宗明投資(股)公司	102、 06、 14	3 年	102、 06、 14	6,340,933	0.22%	6,340,933	0.22%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無
	中華民國	代表人：蔡明潔	102、 06、 14	3 年	102、 06、 14	3,271,485	0.11%	3,471,485	0.12%	0	0.00%	0	0.00%	美國賓州大學 華頓學院金融系 美國彭博財金 新聞社財務分析	無	無	無	無
董事	中華民國	長明投資(股)公司	102、 06、 14	3 年	96、 04、 24	3,184,870	0.11%	3,184,870	0.11%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無
	中華民國	代表人：盧金柱	102、 06、 14	3 年	100、 03、 07	2,354,470	0.08%	2,237,470	0.08%	190,300	0.01%	0	0.00%	亞東工專 機械工程科 裕元工業董事會主席 及執行董事	註3	無	無	無

(接次頁)

(承前頁)

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	選任 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學)歷	目前兼 任本公 司及其 他公司 之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董 事	中華民國	來佳投資(股)公司	104、 06、 12	1 年	96、 04、 24	2,677,700	0.09%	2,677,700	0.09%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無
	中華民國	代表人：蔡明倫	104、 06、 12	1 年	104、 06、 12	30,000	0.00%	30,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國哈佛大學 設計研究碩士 裕元工業執行董事	註4	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳伯亮	102、 06、 14	3 年	102、 06、 14	3,374	0.00%	3,374	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	交通大學應用 數學博士 台中科技大學 企業管理系教授 東海大學數學系教授	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	邱天一	102、 06、 14	3 年	102、 06、 14	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	東海大學法學博士 天行健法律事務所 主持律師 中原大學財經法律學系 兼任助理教授	無	無	無	無
監察人	中華民國	協彰企業(股)公司	102、 06、 14	3 年	92、 10、 03	4,413,010	0.15%	4,413,010	0.15%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無
	中華民國	代表人：林源朗	102、 06、 14	3 年	99、 06、 17	0	0.00%	0	0.00%	34,837	0.00%	0	0.00%	台中師專 南投縣長 立法委員 國大代表	註5	無	無	無
監察人	中華民國	長青投資(股)公司	102、 06、 14	3 年	96、 04、 24	23,216,045	0.79%	23,216,045	0.79%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無
	中華民國	代表人：陳煥鐘	102、 06、 14	3 年	99、 10、 19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣科技大學 工業管理系 玉山票券金融(股)公司 副總經理	註6	無	無	無



註1：本公司董事長；本公司總管理部總經理；倍利開發(股)公司、松明投資(股)公司、裕弘建設開發(股)公司、寶祥投資(股)公司、達裕國際科技(股)公司、忠明投資(股)公司、長明投資(股)公司、宗明投資(股)公司、東昇投資(股)公司、光威國際實業(股)公司、寶仁工業(股)公司、寶志投資(股)公司之董事長；裕元工業(集團)有限公司之執行董事；裕元工業(集團)有限公司之子公司、寶興投資(股)公司及其子公司、寶建化工(股)公司、寶建科技(股)公司、財團法人裕元慈善基金會、財團法人裕元教育基金會、潤成投資控股(股)公司、裕元花園酒店(股)公司、南山人壽保險(股)公司之董事；歐利速精密工業(股)公司之監察人。

註2：本公司副董事長；本公司及倍利開發(股)公司之副董事長；歐利速精密工業(股)公司、寶鈺生技(股)公司之董事長；裕元工業(集團)有限公司之子公司、寶興投資(股)公司及其子公司、松明投資(股)公司、寶仁工業(股)公司、三芳化學(股)公司、財團法人裕元教育基金會、財團法人裕元慈善基金會、精英電腦(股)公

司之董事；寶勝國際(控股)有限公司之董事會主席及非執行董事。

註3：本公司總經理；本公司全球供應鏈管理總部總經理；寶建科技(股)公司、寶建化工(股)公司、寶悍運動平台(股)公司、寶暉投資(股)公司之董事長；裕元工業(集團)有限公司之子公司、寶興投資(股)公司之子公司、倍利開發(股)公司、寶仁工業(股)公司、裕典科技(股)公司、三芳化學工業(股)公司、日勝化工(股)公司、其利國貿(股)公司、英華國際鞋植(股)公司之董事；聯泰控股有限公司非執行董事；裕元工業(集團)有限公司之董事會主席及執行董事。

註4：本公司執行協理；裕元工業(集團)有限公司之執行董事；裕元工業(集團)有限公司之子公司董事。

註5：財團法人裕元慈善基金會、財團法人裕元教育基金會董事長。

註6：寶勝國際(控股)有限公司之獨立非執行董事及萬通聯合會計師事務所合夥人。

2.法人股東之主要股東

105年4月17日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東	持股比例(%)
巴拿馬商必喜兄弟(股)公司	PLANTEGENET GROUP LIMITED	100.00
宗明投資(股)公司	蔡其瑞	66.55
	全茂投資(股)公司	33.45
長明投資(股)公司	全茂投資(股)公司	100.00
來佳投資(股)公司	吳惠琪	7.90
	蕭秀珍	7.90
	徐享明	7.90
	胡嘉和	7.90
	郭琇萍	7.90

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東	持股比例(%)
來佳投資(股)公司	楊靜如	7.90
	吳金條	15.80
	廖淑瑛	15.80
	梁佳雯	4.18
	邱潮天	4.18
	施能貴	4.18
	詹惠娟	4.18
	陳怡君	4.28
協彰企業(股)公司	蔡其瑞	56.07
	蔡其能	16.22
	蔡其虎	7.03
	蔡其建	11.22
	蔡乃峰	3.50
	林麗美	5.00
	謝淑娟	0.96
長青投資(股)公司	忠明投資(股)公司	28.26
	新加坡商聖天隆有限公司	71.74

3.主要股東為法人者其主要股東

105年4月17日

法人名稱	法人之主要股東	
	股東	持股比例(%)
PLANTEGENET GROUP LIMITED	WORLD FUTURE INVESTMENTS LTD.	56.06
	LARGE SCALE DEVELOPMENT LTD.	16.22
	VALUE CHAIN DEVELOPMENT LTD.	16.22
	ALL FRONTIER DEVELOPMENTS LTD.	8.00
	YOURDAY INVESTMENTS LTD.	3.50
全茂投資(股)公司	新加坡商聖天隆有限公司	49.82
	順泰投資(股)公司	20.41
	開泰投資(股)公司	7.97
	長青投資(股)公司	6.71
	裕奇投資(股)公司	3.27
	裕麗投資(股)公司	3.22
	成明投資(股)公司	3.20
	寶星投資(股)公司	3.20
	裕杰投資(股)公司	2.20
忠明投資(股)公司	蔡其瑞	93.71
	全茂投資(股)公司	6.29
新加坡商聖天隆有限公司	SITORI TRADING LIMITED	100.00



4.董事及監察人資料

[illegible]

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

105年4月17日；單位：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	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係
董事長兼 總管理部 總經理	中華民國	詹陸銘	85.07.01	366,452	0.01	0	0.00	0	0.00	中興大學統計系 裕元工業 執行董事	註1	無	無	無
總經理兼全球供 應鏈管理總部總 經理	中華民國	盧金柱	95.07.27	2,237,470	0.08	190,300	0.00	0	0.00	亞東工專機械工程科 裕元工業董事會 主席及執行董事	註2	無	無	無
成衣事業總部總 經理	中華民國	郭泰佑	84.08.08	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中興大學食品工業系 裕元工業 執行董事	註3	無	無	無
鞋合資事業 總部 總經理	中華民國	龔松煙	92.10.03	2,045,083	0.07	243,916	0.00	0	0.00	曉陽商工電子科 裕元工業 執行董事	註4	無	無	無
執行協理	中華民國	何明坤	95.03.03	296,640	0.01	362	0.00	0	0.00	成功大學會計系 勤業會計師事務所經理 寶成工業執行協理	註5	無	無	無
協 理	中華民國	張雅芬	101.10.31	360,687	0.01	0	0.00	0	0.00	德州農工大學企研所 寶成工業財務部 協理	註6	無	無	無
協 理	中華民國	吳惠琪	104.12.25	0	0.00	10,000	0.00	0	0.00	美國GOLDEN GATE UNIVERSITY會研所 寶成工業會計部 協理	無	無	無	無
執行協理	中華民國	蔡明倫	105.03.24	30,000	0.00	0	0.00	0	0.00	美國哈佛大學設計研 究所 寶成工業執行協理	註7	無	無	無
執行協理	中華民國	何宇明	105.03.24	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台灣大學法律研究所 寶成工業執行協理	無	無	無	無



註1：本公司董事長；本公司總管理部總經理；倍利開發(股)公司、松明投資(股)公司、裕弘建設開發(股)公司、寶祥投資(股)公司、達裕國際科技(股)公司、忠明投資(股)公司、長明投資(股)公司、宗明投資(股)公司、東昇投資(股)公司、光威國際實業(股)公司、寶仁工業(股)公司、寶志投資(股)公司之董事長；裕元工業(集團)有限公司之執行董事；裕元工業(集團)有限公司之子公司、寶興投資(股)公司及其子公司、寶建化工(股)公司、寶建科技(股)公司、財團法人裕元慈善基金會、財團法人裕元教育基金會、潤成投資控股(股)公司、裕元花園酒店(股)公司、南山人壽保險(股)公司之董事；歐利速精密工業(股)公司之監察人。

註2：本公司總經理；本公司全球供應鏈管理總部總經理；寶建科技(股)公司、寶建化工(股)公司、寶悍運動平台(股)公司、寶暉投資(股)公司之董事長；裕元工業(集團)有限公司之子公司、寶興投資(股)公司之子公司、倍利開發(股)公司、寶仁工業(股)公司、裕典科技(股)公司、三芳化學工業(股)公司、日勝化工(股)公司、其利國貿(股)公司、英華國際鞋楦(股)公司之董事；聯泰控股有限公司非執行董事；裕元工業(集團)有限公司之董事會主席及執行董事。

註3：本公司成衣事業總部總經理；鷹美(國際)控股有限公司之執行董事；鼎森製衣企業(股)公司之董事長；裕元工業(集團)有限公司之子公司、寶鈺生技(股)公司之董事。

註4：本公司鞋合資事業總部總經理；裕元工業(集團)有限公司之子公司、寶興投資(股)公司、中山寶升鞋業有限公司、揚州寶億製鞋有限公司、沛縣寶億製鞋有限公司之董事。

註5：寶元科技(股)公司、來佳投資(股)公司之董事長；寶興投資(股)公司及其子公司、裕元工業(集團)有限公司之子公司、倍利開發(股)公司、裕典科技(股)公司、裕元花園酒店(股)公司、寶暉投資(股)公司、寶祥投資(股)公司、宗明投資(股)公司、忠明投資(股)公司、東昇投資(股)公司、長明投資(股)公司、光威國際實業(股)公司、達裕國際科技(股)公司、環球基因生物科技(股)公司、寶裕保險代理有限公司、寶煌投資(股)公司、裕弘建設開發(股)公司之董事；寶建科技(股)公司、寶仁工業(股)公司、寶乙建設(股)公司、松明投資(股)公司、寶鈺生技(股)公司、寶志投資(股)公司之監察人；台中市安和自辦市地重劃區重劃會理事。

註6：裕元工業(集團)有限公司之子公司、宗明投資(股)公司、忠明投資(股)公司、東昇投資(股)公司、寶暉投資(股)公司、寶意投資(股)公司、松明投資(股)公司、長明投資(股)公司之董事；寶祥投資(股)公司之監察人。

註7：裕元工業(集團)有限公司之執行董事；裕元工業(集團)有限公司之子公司董事。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例(%) (註4)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、 E、F及G等七項 總額占稅後純益 之比例(%) (註4)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金				
		報酬 (A)	退職退休金 (B) (註2)	董事酬勞 (C) (註3)	業務執行費用 (D)	薪資、獎金及特支 費等(E)	退職退休金 (F) (註2)	員工酬勞(G) (註3)		員工認股權憑證 得認購股數(H) (仟股) (註5)	取得限制員工 權利新股股數 (I) (仟股)	財務報 告內所 有公司	財務報 告內所 有公司	財務報 告內所 有公司						
								本公司	財務報告內所有公司						現金紅利 金額		股票紅利 金額	現金紅利 金額	股票紅利 金額	
董事長	巴拿馬商必豐 兄弟(股)公司																			
	代表人： 詹陸銘																			
副董事長	蔡乃峰																			
董事	宗明投資(股) 公司																			
	代表人： 蔡明潔																			
董事	蔡其建(註1)																			
董事	長明投資(股) 公司	10,112	10,112	0	0	95,154	95,154	1,497	1,497	11,230	52,269	0	0	4,049	0	2,619	0	1.28	1.71	無
	代表人： 盧金柱																			
	來佳投資(股) 公司																			
	代表人： 蔡明倫																			
獨立董事	陳伯亮																			
獨立董事	邱天一																			

(接次頁)



(承前頁)

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	宗明投資(股)公司 長明投資(股)公司 來佳投資(股)公司 蔡其建、詹陸銘 蔡明潔、蔡明倫 盧金柱、陳伯亮 邱天一	宗明投資(股)公司 長明投資(股)公司 來佳投資(股)公司 蔡其建、詹陸銘 蔡明潔、蔡明倫 盧金柱、陳伯亮 邱天一	宗明投資(股)公司 長明投資(股)公司 來佳投資(股)公司 蔡其建、蔡明倫 蔡明潔、陳伯亮 邱天一	宗明投資(股)公司 長明投資(股)公司 來佳投資(股)公司 蔡其建、蔡明潔 陳伯亮、邱天一
2,000,000元(含)~ 5,000,000元(不含)				蔡明倫
5,000,000元(含)~ 10,000,000元(不含)	蔡乃峰	蔡乃峰	蔡乃峰、詹陸銘 盧金柱	蔡乃峰
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)				
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)				詹陸銘
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)				盧金柱
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	巴拿馬商必喜 兄弟(股)公司	巴拿馬商必喜 兄弟(股)公司	巴拿馬商必喜 兄弟(股)公司	巴拿馬商必喜 兄弟(股)公司
100,000,000元以上				
總計	12人	12人	12人	12人

註1：於104年3月4日辭任董事。

註2：係104度本公司及合併報表內所有公司之實際給付退職退休金金額。

註3：係105年3月24日董事會通過擬議分派之金額。

註4：依104度本公司個體財務報告之稅後純益9,531,358千元計算。

註5：係96~99年度董事兼任員工取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)。

(二)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%) (註2)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B) (註1)		業務執行費用(C)				
		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	
監察人	協彰企業(股)公司	0	0	6,582	6,582	360	1,588	0.07	0.09	無
	代表人：林源朗									
監察人	長青投資(股)公司									
	代表人：陳煥鐘									

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	協彰企業(股)公司 林源朗、陳煥鐘	協彰企業(股)公司 林源朗、陳煥鐘
2,000,000元(含)～5,000,000元(不含)	長青投資(股)公司	長青投資(股)公司
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)～30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)～50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)～100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	4人	4人

註1：係105年3月24日董事會通過擬議分派之金額。

註2：依104年度本公司個體財務報告之稅後純益9,531,358仟元計算。



(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金 (B) (註1)		獎金及 特支費等(C)		員工酬勞金額(D) (註2)				A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例(%) (註3)		取得員工認股權 憑證數額(仟股) (註4)		取得限制員 工權利新股 股數(仟股)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本公司	財務報告內 所有公司	現金 金額	股票 金額	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	
董事長兼 總管理部 總經理	詹陸銘																	
總經理兼全 球供應鏈管 理總部 總經理	盧金柱																	
成衣事業 總部 總經理	郭泰佑	12,041	24,438	0	0	10,494	54,264	7,083	0	7,083	0	0.31	0.90	4,047	4,047	0	0	無
鞋合資事業 總部 總經理	龔松煙																	

(接次頁)

(承前頁)

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		
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	盧金柱、詹陸銘 龔松煙、郭泰佑	
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		龔松煙
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		詹陸銘、郭泰佑
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		盧金柱
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	4人	4人

註1：係104年度本公司及合併報表內所有公司之實際給付退職退休金金額。

註2：係105年3月24日董事會通過擬議分派之金額。

註3：依104年度本公司個體財務報告之稅後純益9,531,358仟元計算。

註4：係96~99年度總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)。

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額 (註1)	總計	總額占稅後純益之 比例(%) (註2)
經理人	董事長兼總管理部 總經理	詹陸銘	0	8,396	8,396	0.09
	總經理兼全球供應鏈 管理總部總經理	盧金柱				
	成衣事業總部 總經理	郭泰佑				
	鞋合資事業總部 總經理	龔松煙				
	執行協理	何明坤				
	協理	張雅芬				
	協理	吳惠琪				

註1：係105年3月24日董事會通過擬議分派之金額。

註2：依104年度本公司個體財務報告之稅後純益9,531,358仟元計算。



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

項目 職稱	酬金總額占稅後純益(註)比例			
	104年度		103年度	
	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	1.12%	1.12%	2.05%	2.05%
監察人	0.07%	0.09%	0.13%	0.15%
總經理及副總經理	0.31%	0.90%	0.52%	1.46%

本公司給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策與標準，係依照公司章程及該職務於同業市場中之薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度，並以該職務所承擔之決策風險、營運目標無法達成風險及政策法規未能遵循之風險為給付酬金之依據，而給予合理之報酬，並由薪資報酬委員會審議，及經董事會決議通過。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會計6次，董事監察人出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際 出(列)席次數	委託出席 次數	實際 出(列)席率(%)	備註
董事長	巴拿馬商必喜兄弟 (股)公司 代表人：詹陸銘	6	0	100.00	
副董事長	蔡乃峰	3	3	50.00	
董事	蔡其建	0	0	0.00	104.3.4辭任
董事	宗明投資(股)公司 代表人：蔡明潔	5	1	83.33	
董事	長明投資(股)公司 代表人：盧金柱	5	1	83.33	
董事	來佳投資(股)公司 代表人：蔡明倫	3	0	100.00	104.6.12選任
獨立董事	陳伯亮	6	0	100.00	
獨立董事	邱天一	6	0	100.00	
監察人	協彰企業(股)公司 代表人：林源朗	6	0	100.00	
監察人	長青投資(股)公司 代表人：陳煥鐘	6	0	100.00	



其他應記載事項：

一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

1.本公司104年3月24日第21屆第16次董事會：

(1)討論本公司薪資報酬委員會擬議本公司經理人薪資報酬內容，因詹陸銘董事及盧金柱董事均兼任本公司經理人，為本案利害關係人，故已主動迴避討論及決議。

2.本公司104年4月30日第21屆第17次董事會：

(1)討論本公司103年度董監酬勞及員工紅利之配發金額，因與蔡明潔董事、蔡乃峰董事(委由詹陸銘董事出席)涉有自身利害關係的部分，故已主動迴避討論及決議。

(2)討論本公司經理人薪資報酬事宜，因詹陸銘董事及盧金柱董事均兼任本公司經理人，為本案利害關係人，故已主動迴避討論及決議。

3.本公司104年8月14日第21屆第19次董事會：

(1)討論本公司103年度董事及監察人酬勞金分配事宜，因與詹陸銘董事、蔡明潔董事、蔡乃峰董事、盧金柱董事(委由詹陸銘董事出席)涉有自身利害關係的部分，故已主動迴避討論及決議。

(2)討論本公司103年度之經理人員紅利發放事宜，因詹陸銘董事及盧金柱董事(委由詹陸銘董事出席)均兼任本公司經理人，為本案利害關係人，故已主動迴避討論及決議。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

本公司董事會運作係依據『公開發行公司董事會議事辦法』之規定，已制定本公司『董事會議事規範』及內部控制制度『董事會議事運作之管理作業』，遵守相關法令及規定辦理，且於公開資訊觀測站定期更新揭露董事及監察人出(列)席董事會及進修情形，並於本公司網站揭露董事簡歷、獨立董事學經歷及董事會重要決議。本公司為健全公司治理並強化董事會職能，已於102.06.14選任兩席獨立董事參與董事會運作，獨立董事為強化公司經營及落實監督均會親自出席或委託出席，了解本公司財務、業務及重大營運計畫之執行。董事會並於102.06.14委任兩席獨立董事及一席獨立外部人擔任第二屆薪資報酬委員會之委員，定期評估董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並建議其個別薪資報酬之內容及數額等職權。另，本公司將在105年6月15日股東常會選任六席一般董事及三席獨立董事，並設置審計委員會替代監察人職權。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1、審計委員會運作情形資訊：本公司將於105年6月15日股東常會選任三席獨立董事並設置審計委員會替代監察人職權。

2、監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會計6次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率 (%)	備註
監察人	協彰企業(股)公司 代表人：林源朗	6	100.00	
監察人	長青投資(股)公司 代表人：陳煥鐘	6	100.00	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

1. 監察人與公司員工及股東之溝通情形：

本公司監察人不定期到公司與員工進行訪談以了解公司財務、業務狀況，每年亦參加公司股東常會，接受股東提問。

2. 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(1)本公司監察人與內部稽核主管溝通情形

A. 稽核主管每月依據稽核計畫抽核並驗證內控自評程序及結果編製稽核報告，呈核至董事長後，每月透過電子郵件或當面呈報方式送各監察人查閱，各監察人有任何查閱意見以口頭諮詢、電話或電子郵件方式與稽核主管溝通，經回覆後尚無反對意見。

B. 稽核主管列席董事會並提出稽核業務報告，董事及監察人均能適時掌握公司內部稽核狀況。故本公司監察人與內部稽核主管溝通狀況良好。

(2)本公司監察人與會計師之溝通情形

本公司監察人就公司財務報表內容亦不定期與會計師溝通了解狀況，本公司監察人與會計師溝通尚屬良好。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：

最近年度及本年度監察人均列席董事會，惟並未對董事會討論之議題提出異議。

(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？	√		本公司為建立良好之公司治理制度，已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有「公司治理實務守則」，並揭露於公司網站中。
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) 本公司為保障股東權益，已制定「公司治理實務守則」遵循之。本公司並設有發言人及投資人關係服務窗口，專責處理股東相關問題，涉及法律事項則由法務部門協助處理。
(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) 本公司每月均依規定申報主要股東（持有股份超過股份總額10%之股東）之股權異動變動情形，並於本公司股票停止過戶時可取得股東名冊，依該名單可掌握主要股東名單。
(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) 本公司除已制定各項風險控管機制外，與特定公司及關係企業間經營、業務及財務往來，亦訂定於本公司內部控制制度相關作業中，並協助督促子公司建立書面內部控制制度，且依其實際運作情形制定「智書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等相關管理規章，以落實對子公司風險控管機制。倘與關係企業間有業務往來者，均視為獨立第三人辦理，杜絕非常規交易情事，關係企業間之風險控管機制及防火牆均已適當建立。
(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) 本公司已制定「內部重大資訊處理作業程序」及「防範內線交易之管理作業」遵循之，對本公司之董事、監察人、經理人、受僱人及其他因身分、職業或控制關係實際知悉本公司內部重大資訊之人，不定期宣導法令之遵循，並依參與重要決議事項，本著以善良管理人之注意、忠實義務、誠實信用原則執行業務，並簽署保密協定。
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) 本公司董事會成員組成，就公司運作、營運型態及發展需求擬訂多元化方針，包括但不限於性別、年齡及教育背景。本公司第二十一屆董事會設置五位董事及二位獨立董事，董事成員中有一名為女性，董事專業知識及技能背景涵蓋產業、財務、技術、管理及法律等多層面並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

(接次頁)

(承前頁)

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	
(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) 本公司已依法設置薪資報酬委員會及其組織規程與執行，並將於105年第二十一屆董事及監察人任期屆滿改選後，選任三席獨立董事並設置審計委員會；其他各類功能性委員會將依公司實際需求予以評估設置。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	√		(三) 本公司已制定「董事會績效評估辦法」，且以董事個人自評及董事會整體自評或他評之方式，每年至少評估一次董事會之績效，並於年度結束後最近一次董事會呈報董事會績效評估結果。 董事會績效評估之衡量項目，含括下列五大面向： (1)對公司營運之參與程度。 (2)提升董事會決策品質。 (3)董事會組成與結構。 (4)董事的選任及持續進修。 (5)內部控制。 董事會成員績效評估之衡量項目，含括下列六大面向： (1)公司目標與任務之掌握。 (2)董事職責認知。 (3)對公司營運之參與程度。 (4)內部關係經營與溝通。 (5)董事之專業及持續進修。 (6)內部控制。 第二十一屆董事會已於104年12月以整體董事會考核自評及董事會成員考核自評方式執行評估，績效評估皆為「優」等，並呈報105年3月24日召開之董事會。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		(四) 本公司每年至少評估一次會計師獨立性，透過檢核並無擔任公司董事、監察人、經理人或重大影響職務及利益衝突情形，未連續委任簽證服務達五年及取具「會計師獨立聲明書」確認會計師獨立性後，呈報董事會。
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？	√		本公司於公司網站設置利害關係人專區及聯絡信箱(ir@pouchen.com)，由專人受理並依利害關係人關切議題的範疇與性質，轉交由相關權責單位進行處理及回應。且設有個別利害關係人(投資人、客戶、員工、供應商及企業社會責任相關)的溝通窗口與聯絡信箱，期能迅速妥善回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。

(接次頁)



(承前頁)

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	
五、公司是否委任專任專股代理機構辦理股東會事務？	√		與公司代理機構辦理股東會事務，及提供投資人詢問溝通解決各項股務事項。
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	√		(一) 本公司已架設公司網站，(網址： http://www.pouchen.com)，揭露財務業務及公司代理等資訊，並有專人負責維護資料之更新，亦同時可藉由公開資訊觀測站查詢相關資訊。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	√		(二) 1.本公司已架設英文網站。 2.本公司已指派專人負責公司資訊之蒐集及重大事項之揭露，並由發言人統籌對外發言。 3.本公司參加法人說明會所提供之相關資料皆放置於公司網站中。
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 是，其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊如下： (一)員工權益方面：本公司已依勞基法及本公司人資規章辦法辦理，以確保員工福利、退休制度及各項福利皆能獲得保障。 (二)僱員關懷方面：本公司透過充實安定員工生活的福利制度及良好的教育訓練制度，與員工建立起互信互賴之良好關係，如：職工福利委員會提供福利補助(如生日、婚、喪、生育、傷病、急難救助等)、教育獎助(如健康促進活動、名人講座及各類短期課程)、休閒育樂(旅遊補助、家庭日、社團活動及各類文康活動)以及職工團保等福利；另本公司備有交通車接送員工上下班及租用停車場供員工之車輛停放；本公司亦與彰化基督教醫院、台中榮民總醫院及中國醫藥學院附設醫院等合作，提供廠內緊急救護、外傷處理、健康諮詢及檢查並舉辦健康講座等；同時，為使女性同仁能獲得更妥適的醫療照護，亦洽詢女醫師不定期駐診。 (三)投資者關係方面：本公司設置發言人室負責建立公司與投資者之雙向溝通管道，為提升資訊揭露的透明度與對稱性，除依相關規定於公開資訊觀測站及本公司網站揭露本公司財務業務及公司代理等資訊外，亦藉由參加法人說明會及投資人關係服務信箱以回應股東問題及建議。 (四)供應關係方面：本公司從業人員遵循高道德操守，除內部自我約束外，要求主要往來供應商簽署「廉潔交易約定書」或提供其廉潔聲明或制度等文件供本公司了解，並著重供貨來源的穩定性與高品質，於採購前審慎評估並依本公司各項作業規定辦理，雙方依契約履行責任與義務，且協力精進產品，與供應商均能維持良好穩定的合作關係。 (五)利害關係人之權利方面：本公司致力於建置多元的溝通管道及提供充分資訊予客戶、股東及相關利害關係人，並蒐集利害關係人關注的議題，及檢視公司所執行的各項活動是否有效回應利害關係人。			

(接次頁)

(承前頁)

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	
	職稱	姓名	主辦單位	進修時數
(六)董事及監察人進修方面： 董事、監察人及經理人最近年度進修情形如下：				
法人董事代表人(董事長兼任總經理)	董事	詹陸銘	中華民國證券商業同業公會	3
			財團法人台灣金融研訓院	3.5
董事	蔡乃峰	蔡乃峰	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3
法人董事代表人	蔡明潔	蔡明潔	中華民國證券商業同業公會	3
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3
法人董事代表人 (總經理)	盧金柱	盧金柱	財團法人台灣金融研訓院	3
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3
法人董事代表人 (執行助理)	蔡明倫	蔡明倫	財團法人台灣金融研訓院	3
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3
獨立董事	陳伯亮	陳伯亮	中華民國證券商業同業公會	3
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3
獨立董事	邱天一	邱天一	財團法人台灣金融研訓院	3.5
			財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3
法人監察人代表人	林源明	林源明	中華民國證券商業同業公會	3
			財團法人會計研究發展基金會	3
法人監察人代表人	陳煥鐘	陳煥鐘	中華民國會計師公會全國聯合會	4
			中華民國會計師公會全國聯合會	3
執行助理	何明坤	何明坤	財團法人中華民國會計研究發展基金會	12
			財團法人中華民國會計研究發展基金會	12

(接次頁)

(承前頁)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
摘要說明			
(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形方面：本公司訂定「風險管理辦法」明定風險管理政策，公司管理階層透過內部控制制度之風險控管，辨識公司營運之內外部事件可能引發之風險，包括影響目標無法達成之風險、財務報導風險、法令遵循風險、舞弊風險、非例行交易可能引發之風險等，皆納入考量，並持續將已辨識的風險適當地傳達給相關人員，每半年定期召開各事業單位的經營管理會議，針對過去表現、現在的營運進行式及未來的規劃等，提出檢討分析、因應風險的策略及各項營運的方針。 (八)在客戶政策及執行情形方面：本公司與客戶往來均秉持敬業、忠誠、創新與服務的精神，了解客戶需求，並提供符合客戶物超所值的優質產品及服務，多年來已深得客戶的肯定，故客戶關係良好，訂單來源穩定成長。 (九)為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司自104年起已為全體董事及監察人投保董事監事責任險。 (十)在董事對利害關係議案迴避之執行情形方面：本公司全體董事恪遵利益迴避原則，涉有董事利害關係之議案，均會主動迴避討論及決議；此外，本公司已選任2名獨立董事，可對公司營運策略提出專業中肯之建議，董事會討論任何議案時，亦會充分考量獨立董事的意見，有效保障公司利益；本公司已於內控中訂定「關係人交易管理作業」，以求公司各關係人能確實迴避利益衝突之情形；另，監察人亦列席參加開會，且歷次董事會議紀錄皆寄送給董事及監察人存參。			
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）： 否，本公司目前並無公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告，然本公司之公司治理運作情形均依相關法令規定辦理，並分別榮獲第一屆及二屆上市公司治理評鑑結果列為前百分之五及前百分之六至前百分之二十之公司。			

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

1、薪資報酬委員會成員資料

身分別	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										兼任其他公司薪資報酬委員會家數	備註
		商務、財務、會計或業務相關之私立大專以上	法官、檢察官、會計師或其他公司所屬之國家考試合格證書專門技術人員	具有商務、財務、會計或業務之專業經驗	非為公司或關係企業之受僱人	非公司或關係企業之董事、監察人(但如為公司、公司間接持有股份超過百分之十者，不在此限)	或其配偶、未成年子女或他項有密切關係之親屬	非前次或前次以前之配偶、親屬等以直系親屬	非直接持有公司已發行股份總額百分之十以上之股份或持有已發行股份總額百分之十以上之股份或持有已發行股份總額百分之十以上之股份	非與公司有財務往來或提供服務、會計等之關係	非為公司或關係企業之董事、監察人(但如為公司、公司間接持有股份超過百分之十者，不在此限)	非公司或關係企業之董事、監察人(但如為公司、公司間接持有股份超過百分之十者，不在此限)	非公司或關係企業之董事、監察人(但如為公司、公司間接持有股份超過百分之十者，不在此限)		
獨立董事	陳伯亮	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家	
獨立董事	邱天一	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家	
其他	李東漢			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家	

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：102年6月14日至105年6月13日，最近年度薪資報酬委員會開會4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
召集人	陳伯亮	4	0	100.00	
委員	邱天一	4	0	100.00	
委員	李東漢	3	1	75.00	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有記錄或書面聲明者，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		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、落實公司治理 (一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	√		與企業社會責任實務守則規定相符。
(一)自100年加入 FLA (Fair Labor Association)後， 1.本公司已制定「企業社會責任實務守則」，具體落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及強化相關資訊揭露，以達永續發展之目標。 2.本公司依循FLA標準建構集團共同之企業社會責任執行標準，除符合當地法令規範外，亦積極關懷員工身心健康與發展，以建立最佳職場為目標。同時重視環保議題，力行節能減碳，並致力於社會資本投入，積極參與社會公益活動。主要開展方向如下： (1)提升勞資和諧、關懷社區發展 A.內部制度符合當地法令規章要求，確實保障員工合法權益，並經由內部檢核，發現問題並予以改善。 實施成效：104年全球共有41間工廠完成合法合規之內部檢核自評，公司總部亦針對此41間工廠進行完整之稽核，稽核結果予以分級管理，追蹤改善成效。 B.透過各項活動，凝聚內部共識與認同，並透過各項溝通管道如座談會等，貼近員工，拉近管理層與員工距離，減少誤解與摩擦，促進勞資關係和諧。 實施成效：所有工廠每季均舉辦員工座談會，並建置生輔室、電話專線、email等多種管道，協助解決員工抱怨申訴及提供心理諮商輔導。 C.定期進行員工家庭訪問，了解其家庭生活，並於必要時提供適當協助；關懷留守兒童與社區弱勢團體，協助社區發展。 實施成效：部分活動舉例如下，定期家庭探訪3,147人次。舉辦親子活動約3,380人次，提供約1,500名社區學童獎學金。中國區舉辦留守兒童夏令營，共260名員工子女參與。各地區亦視需求資助員工溫情屋及物資，以及社區敬老院與殘疾人士關懷探訪、孤兒院探訪、社區便民義工服務行動等活動。			

(接次頁)

(承前頁)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			(2)促進員工安全健康、降低環境衝擊 A.安全健康與消防： 藉由機械設備安全採購及持續改善，提升工作現場安全；藉由增設消防設備、強化教育訓練、推動電氣設備檢查等方式，去除消防隱患。 實施成效：104年共投資逾500萬美金於廠房各項消防安全整改工程(103年與104年消防投資已逾2,300萬美金)，並於所有工廠全面展開高危害性機台之安全檢查與整改，逐步提升設備安全水準。 B.環保節能： 主動查核法規、適時諮詢政府、定期檢查稽核，確保工廠運作均能符合政府與客戶要求。與供應商合作開發節能技術、推動工廠節能專案，提升工廠節能績效。 實施成效：由公司總部進行規劃，104年起於各地區工廠逐步建構「能源在線監視系統」，便於及時掌控能耗且能及早進行異常改善。工廠節能專案亦已獲致至少10%之節能成效。
(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	√		與企業社會責任實務守則規定相符。
(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？	√		與企業社會責任實務守則規定相符。

(接次頁)



(承前頁)

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？	√		(四)本公司訂定各職級合理之薪資報酬政策，以確保薪酬規劃能符合組織之策略目標及利害關係人之利益；將員工績效管理制度與企業社會責任政策結合，並有效的將獎勵與懲戒制度與績效管理制度充分連結。
二、發展永續環境 (一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	√		(一)本公司配合品牌客戶在無毒物料與永續發展的相關策略，逐步進行環境衝擊因子的盤查與管理，依循品牌客戶對物料品質要求標準進行選材，相關物料均通過客戶相關標準的檢測。鞋材部分逐步導入環保物料如TPU、生質澱粉等材料，同時推動生產製程優化，降低邊角料廢棄物產生，部分廢料並予以分類回收再利用。
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	√		(二)本公司制定環境保護相關準則供各廠遵循，並鼓勵工廠參照ISO 14001環境管理系統精神，推動系統化管理架構，落實環境保護工作。
(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？	√		(三)本公司建置溫室氣體盤查系統，全面盤查相關資訊，並逐步推動清潔低碳燃料與節能專案，以降低溫室氣體排放衝擊。
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？	√		(一)本公司依循國際勞工組織核心勞工標準 (ILO conventions on core labor standards)、公平勞動協會行為準則以及各地相關勞工法令規章之規範，制定集團行為準則，絕不雇用童工或強迫勞動勞工，尊重員工結社自由權利，並禁止員工雇用時有任何歧視性措施或是收受任何仲介紅包之行爲。 1.本公司尊重關懷員工，強調人性化管理與激勵措施，鼓勵員工正向的行為，禁止職場上有任何騷擾或虐待員工行為，並設有申訴管道與專職勞安生輔人員，一旦發現違反事項，立即介入處理。

(接次頁)

(承前頁)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			2.依據各地法令規範購買社會保險或商業保險，提供員工年假、產假、婚假等法定福利，建立孕婦與哺乳婦女保護措施，並設置獎學金、急難救助金等，援助有需要的員工。 3.本公司定期內部稽核各工廠合規狀況，檢視實施成效，並責成相關單位進行改善。
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	√		(二)本公司設有申訴管道與專職勞工輔人員，一旦發現違反事項，立即介入處理。
(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？	√		(三)本公司在符合政府、客戶、NGO等利害相關者之要求下，有效運作及持續改善各項安全衛生管理措施，並投入資源改善工作環境，以保障員工安全與健康。公司亦訂定標準化教材，執行多國籍員工教育訓練課程。
(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？	√		(四)本公司透過各地定期區域性刊物發布重要訊息，或以正式函文公告員工知悉，確保訊息一致性，並於各地舉辦教育訓練、幹部宣導、員工座談會、以及工會代表座談等方式向員工宣導，確保員工了解公司制度與政策。
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	√		(五)本公司員工訓練規劃以公司經營目標「重視人才、以人為本，並建立領先業界的企業社會責任典範」為基本架構。年度訓練規劃除符合本公司經營願景及目標需求外，亦同步考量員工個人發展計畫、各階層職能訓練體系、品質管理體系及法令相關規定等課程，並制定「教育訓練管理辦法」以利作業依循。 (1)訓練體系課程： A.一般同仁：員工工作知能培訓、本公司核心價值培訓。 B.專業體系：依職能及專業之要求發展各專業體系之「專業職能課程」。 C.管理體系：依據公司核心、管理職能發展規劃各階層別「高階主管、中基層主管及儲備幹部之管理能力課程」厚實各階層同仁對工作技能的提

(接次頁)



(承前頁)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			升，以及凝聚集團內部員工共識，認同組織價值，藉以達成最佳集團經營績效。 (2)個人發展計畫： 運用職能評鑑結果及年度績效評估發展，擬定員工個人發展計畫與各單位年度訓練課程，除補足員工專業知識外，針對管理能力、自我啟發軟實力及共通工作技能均提供訓練資源，以增進員工知能，提升員工整體之素質，提升經營績效。
(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？	√		(六)本公司為保護消費者與品牌客戶應有之權益與義務對合作供應商的策略包括： (1)合作供應商須遵守本集團供應鏈禁用/限用物質管理規範； (2)合作供應商須簽署本集團綠色承諾書； (3)合作供應商需符合本集團基本合規要求(有害物質管理、綠色產品管理、環境品質)，並持續投入開展綠色指標事務(低碳管理、廢棄物管理、能源管理、水資源管理、生態園區等)； (4)透過不定期實地稽核(on site audit)以及定期評估之方式管理合作供應商。 與企業社會責任實務守則規定相符。
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	√		(七)推動合作供應商環境承諾與綠色管理認證，部分供應商並已通過LWG、Oeko-Tex、Bluesign、ISO 50001、ISO 14064、PAS 2050、ISO 14001、OHSAS 18000 及 ISO 9001 等管理體系認證。 與企業社會責任實務守則規定相符。
(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？	√		(八)本公司將環境承諾及企業綠色方針與合作供應商進行充分溝通，並協同供應商共同建置管理機制，致力投入環境保護、低碳生產管理、社會責任管理目標，並將逐步發展出的各項綠色發展方案，持續運用於整體供應鏈中。本公司亦尊重客戶對於指定物料供應商的相關規範，配合品牌客戶的稽核計畫，每年針對主要指定供應商進行勞動安全與衛生、禁/限用物質管理及綠色指標管理等方面之稽核與改善輔導；新的供應商須通過品牌客戶的相關稽核標準後，方能加入公司與品牌客戶認同的供應鏈商業夥伴。 與企業社會責任實務守則規定相符。

(接次頁)

(承前頁)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	√		(九)藉由推動綠色供應鏈管理，本公司已將綠色管理之概念、要求及管理指標，全面導入於本公司之策略供應商中；對無法滿足集團綠色管理指標之策略供應商，則要求限期改善；改善後仍未達標者，則予以汰除。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	√		(一)本公司在企業網站上設有企業社會責任專區與聯絡信箱，揭露本公司企業社會責任相關資訊，同時與利害關係者維持良好持續性的資訊回饋與溝通管道，以務實誠信的溝通態度致力滿足利害關係人對公司資訊的需求與歧見的降低。同時每年於企業網站發布企業社會責任報告書，向外界說明企業社會責任執行成效。
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：本公司依據「企業社會責任實務守則」訂定「企業社會責任守則」並遵循之，截至目前為止尚無差異情形。			與企業社會責任實務守則規定相符。
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：本公司已制定「企業社會責任實務守則」及編制「企業社會責任報告書」記載企業社會責任運作情形，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。			
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) 落實誠信經營情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	√		(一)本公司已制定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並訂定相關內部規章，明示誠信經營之政策、作法以及董事會與管理階層應積極落實經營政策之承諾。
(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	√		(二)1.本公司「誠信經營作業程序及行為指南」明定防範不誠信行為方案，包含作業程序、行為指南及教育訓練。 2.本公司人員涉有不誠信之行為，經查明屬實後，悉依相關法令及本公司「獎懲管理辦法」辦理，若員工對違規事項及懲處種類有異議者，亦得依據「員工申訴作業管理辦法」進行申訴。
(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？	√		(三)本公司除內部強化從業人員之高道德操守自我約束外，亦要求主要往來供應商簽署「廉潔交易約定書」或提供其廉潔聲明或制度等文件供本公司了解。另為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核各項制度遵循之情形，並向董事會報告。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	√		(一)本公司於商業往來前，均會考量商業往來對象之合法性及信譽，避免與涉有不誠信行為紀錄者進行交易；與商業往來交易對象簽訂之契約，其內容應包含遵守誠信經營政策，及交易相對人如涉有不誠信行為時，本公司得隨時終止或解除契約之條款。
(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？	√		(二)本公司總管理處總經理為誠信經營推動小組之召集人，法務部、全球供應鏈總部及人資部主管為小組成員，負責誠信經營政策與防範方案之推動，並定期向董事會報告。
(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？	√		(三)本公司「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」已明訂防止利益衝突政策，除主動查察外，並於內外網建置申訴管道(HQ@pouchen.com)，受理可能違反法律或從業道德之案件，並依據具體案情及情節輕重進行議處。

(接次頁)

(承前頁)

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	√		(四)本公司落實誠信經營，已建立有效的會計制度及內部控制制度，並由內部稽核人員定期查核遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		(五)本公司為落實誠信經營政策，由法務部辦理有關誠信行為之教育宣導及訓練；以及透過新人講習與網站宣導推廣誠信經營理念與規範。
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「誠信經營作業程序及行為指南」訂明檢舉及獎勵制度，並於公司內外網站建置網頁申訴管道及聯絡信箱(HQ@pouchen.com)，為公司內部及外部人員進行申訴及檢舉之管道，並由專責人員負責後續處理。
(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)本公司已制定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制，並將檢舉案件受理、調查過程及調查結果製作紀錄予以保存。如確認有違規情事，立即作成報告向管理階層報告，並視情節輕重進行議處。
(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)本公司對於檢舉人之身分一律保密，並採取適當措施以保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。
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「誠信經營守則」及公司治理相關資訊已揭露於公司網站(網址： http://www.pouchen.com)。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」並遵循之，截至目前為止尚無差異情形。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： 1、本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本前提。 2、本公司「董事會議事運作之管理作業」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有損公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。 3、本公司訂有「防範內線交易之管理作業」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向他人洩露。 4、本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，以建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩露，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。			



(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司已訂定「公司治理實務守則」、「企業社會責任實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」及相關規章等，請至本公司網站<http://www.pouchen.com>，或至「公開資訊觀測站」查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章及其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本原則，另外於本公司「董事會議事規範」及「董事會議事運作之管理作業」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。

本公司訂有「防範內線交易之管理作業」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大訊息，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。

本公司制定「內部重大資訊處理作業程序」，建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩露，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，目前執行情況良好。

(九) 內部控制制度執行狀況

寶成工業股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：105 年 3 月 24 日

本公司民國104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.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，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104年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國105年3月24日董事會通過，出席董事7人，全體同意本聲明書之內容，併此聲明。

寶成工業股份有限公司

董 事 長：詹 陸 銘 簽章



總 經 理：盧 金 柱 簽章





(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無此情形。

(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

1.104年度股東常會重要決議及執行情形：

日期	會別	股東會重要決議	執行情形
104.06.12	股東常會	承認事項： (一)承認本公司一〇三年度營業報告書及財務報表案。 (二)承認本公司一〇三年度盈餘分配表案。	已遵行決議結果。 訂104/07/13為除息基準日，並於104/08/05發放現金股利。
		討論事項 (一)討論修訂本公司「公司章程」案。 (二)討論修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 (三)補選本公司一席董事。 (四)討論解除本公司董事之競業禁止案。	已依修訂後之章程運作。 已依修訂後之作業程序運作。 已補選董事一席。 各董事及法人董事代表人依法配合辦理。

2.104年及截至年報刊印日止董事會之重要決議：

日期	屆次	重要決議事項
104.03.24	第21屆第16次	1.通過本公司103年度營業報告書及財務報表案。 2.通過本公司103年度內部控制制度聲明書案。 3.通過本公司經理人薪資報酬事宜。 4.通過修訂本公司「公司章程」案。 5.通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 6.補選本公司一席董事。 7.解除本公司董事競業禁止案。 8.通過本公司向金融機構申請融資額度。 9.通過為本公司之子公司出具背書保證。 10.召開本公司104年股東常會相關事宜。
104.04.30	第21屆第17次	1.通過本公司103年度董監酬勞及員工紅利之配發金額。 2.通過本公司經理人薪資報酬事宜。 3.通過本公司103年度盈餘分配表案。 4.通過本公司向金融機構申請融資額度。 5.通過為本公司之子公司出具與解除背書保證額度。
104.05.15	第21屆第18次	通過為本公司之子公司出具背書保證額度。
104.08.14	第21屆第19次	1.通過本公司103年度董事及監察人酬勞金分配事宜。 2.通過本公司103年度經理人員工紅利發放事宜。 3.通過本公司向金融機構申請融資額度。 4.通過為本公司之子公司出具與解除背書保證額度。 5.通過本公司員工認股權憑證執行認股發行新股案。

(接次頁)

(承前頁)

日期	屆次	重要決議事項
104.11.13	第21屆 第20次	1.通過「董監事暨重要職員責任保險」投保事宜。 2.通過訂定本公司「董事會績效評估辦法」。 3.通過訂定本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」。 4.通過訂定本公司「風險管理辦法」。 5.通過本公司向金融機構申請融資額度。
104.12.25	第21屆 第21次	1.通過修正「公司章程」案。 2.通過新委任經理人案。 3.通過新任經理人薪資報酬事宜。 4.通過本公司105年度營運計劃。 5.通過本公司105年度之內部稽核計畫。 6.通過本公司之簽證會計師獨立性評估暨委任及擬議其報酬。 7.通過訂定本公司「道德行為準則」。
105.03.24	第21屆 第22次	1.通過修訂「公司章程」案。 2.通過104年度董監酬勞及員工酬勞之分派金額。 3.通過本公司104年度營業報告書及財務報表案。 4.通過本公司104年度内部控制制度聲明書案。 5.通過本公司經理人薪資報酬事宜。 6.通過新委任經理人案。 7.通過新任經理人薪資報酬事宜。 8.通過訂定本公司「審計委員會組織規程」案。 9.通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。 10.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 11.通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 12.通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 13.通過修訂本公司「背書保證作業程序」案。 14.通過訂定本公司「道德行為準則」。 15.解除本公司經理人競業禁止之限制案。 16.通過選舉董事案(含三席獨立董事)。 17.通過提名並審核獨立董事候選人名單。 18.解除本公司董事競業禁止之限制案。 19.召開本公司105年股東常會相關事宜。 20.通過本公司向金融機構申請新增及續約融資額度。 21.通過為本公司之子公司出具背書保證額度。
105.04.29	第21屆 第23次	1.通過本公司104年度盈餘分派案。 2.通過審核本公司105年股東常會獨立董事候選人提名單。



(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，及其主要內容：無。

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

五、會計師公費資訊

1.會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	吳恪昌	10,870	0	40	0	0	40	104年第1季~第3季及年度財報	無
	余鴻賓								

2.會計師公費資訊級距表

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2,000仟元		V	
2	2,000仟元（含）～4,000仟元			
3	4,000仟元（含）～6,000仟元			
4	6,000仟元（含）～8,000仟元			
5	8,000仟元（含）～10,000仟元			
6	10,000仟元（含）以上	V		V

3.更換會計師事務所且更換年度所支付審計公費較更換前一年度之審計公費減少：無此情形。

4.審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無此情形。

六、更換會計師資訊：截至年報刊印日止，並無更換會計師之情事。

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情形：無。

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

單位：股

職稱	姓名	104年度		當年度截至4月17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	巴拿馬商必喜兄弟(股)公司	0	(53,668,000)	0	0
	代表人：詹陸銘 (總管理部總經理)	0	0	0	0
副董事長	蔡乃峰(註1)	(5,000,000)	0	0	0
董事	宗明投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人：蔡明潔	0	0	0	0
董事	長明投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人：盧金柱 (總經理兼全球供應鏈管理總部總經理) (註1)	(51,000)	0	0	0
董事	來佳投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人：蔡明倫 (執行協理)(註2)	0	0	0	0
獨立董事	陳伯亮	0	0	0	0
獨立董事	邱天一	0	0	0	0
監察人	協彰企業(股)公司	0	0	0	0
	林源朗	0	0	0	0
監察人	長青投資(股)公司	0	0	0	0
	陳煥鐘	0	0	0	0
成衣事業總部總經理	郭泰佑	0	0	0	0
鞋合資事業總部總經理	龔松煙	0	0	0	0
執行協理	何明坤	0	0	0	0
執行協理	何宇明(註3)	0	0	0	0
協理	張雅芬(註4)	241,000	0	0	0
協理	吳惠琪(註5)	0	0	0	0

註1：股權移轉之相對人為關係人，其股權移轉資訊如下表所列：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
蔡乃峰	處分(贈與)	104.06.12	蔡許淑純	夫妻	5,000,000	不適用
盧金柱	處分(贈與)	104.12.18	盧怡珊	父女	17,000	不適用
			盧彥妙	父女	17,000	不適用
			盧芊妤	父女	17,000	不適用

註2：於104.6.12當選董事，並於105.3.24董事會通過申報為經理人。

註3：於105.3.24董事會通過申報為經理人。

註4：於104.8.25執行員工認股權。

註5：於104.12.25董事會通過申報為經理人。

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

105年4月17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(或姓名)	關係	
巴拿馬商必喜兄弟(股)公司	213,280,710	7.24	0	-	0	-	無	-	-
代表人：詹陸銘	366,452	0.01	0	-	0	-	無	-	-
全茂投資(股)公司	163,425,022	5.55	0	-	0	-	開泰投資(股)公司	採權益法評價之被投資公司	-
董事長：李阿娟	165,536	0.01	100	-	0	-	無	-	-
英屬維京群島商宏慈發展(股)公司	135,594,174	4.60	0	-	0	-	無	-	-
代表人：吳邦治	0	-	0	-	0	-	無	-	-
開泰投資(股)公司	134,162,557	4.55	0	-	0	-	全茂投資(股)公司	採權益法評價之被投資公司	-
董事長：陳盈達	0	-	0	-	0	-	無	-	-
台新國際商業銀行受託蔡其瑞信託財產專戶	101,951,385	3.46	0	-	0	-	無	-	-
富邦人壽保險股份有限公司	94,620,956	3.21	0	-	0	-	無	-	-
臺銀保管大華繼顯私人有限公司投資專戶	80,243,904	2.72	0	-	0	-	無	-	-
兆豐國際商業銀行受託保管兆豐證券(香港)有限公司投資專戶	54,826,517	1.86	0	-	0	-	無	-	-
渣打託管星展銀行-0600049662	53,732,759	1.82	0	-	0	-	無	-	-
花旗(台灣)託管新加坡政府投資專戶	52,429,822	1.78	0	-	0	-	無	-	-

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

105年3月31日 單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
寶興投資(股)公司	9,222,000	100.00	0	-	9,222,000	100.00
寶富投資有限公司	100,000	100.00	0	-	100,000	100.00
裕元花園酒店(股)公司	10,000,000	100.00	0	-	10,000,000	100.00
寶祥投資(股)公司	133,094,460	100.00	0	-	133,094,460	100.00
寶裕保險代理有限公司	註	100.00	註	-	註	100.00
倍利開發(股)公司	230,882,558	99.49	296,670	0.13	231,179,228	99.62
寶元科技(股)公司	28,437,147	97.82	578,170	1.99	29,015,317	99.81
光威國際實業(股)公司	20,000,000	100.00	0	0	20,000,000	100.00
寶乙建設(股)公司	7,875,000	15.00	39,375,000	75.00	47,250,000	90.00
王矣營造(股)公司	601,755	7.82	6,910,750	89.75	7,512,505	97.57
精英電腦(股)公司	70,066,949	12.58	38,638,336	6.94	108,705,285	19.52
達裕國際科技(股)公司	75	30.00	50	20.00	125	50.00
潤成投資控股(股)公司	1,904,000,000	20.00	0	-	1,904,000,000	20.00

註：係公司型態為有限公司。



肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本

1.股本來源：

單位：新台幣元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本 來源	以現金 以外之 財產抵 充股款 者	其他
81.05	10	150,000,000	1,500,000,000	133,116,000	1,331,160,000	—	—	—
82.12	10	185,000,000	1,850,000,000	159,975,200	1,599,752,000	註一	—	—
83.08	10	185,000,000	1,850,000,000	183,971,480	1,839,714,800	註二	—	—
84.06	10	378,000,000	3,780,000,000	220,765,776	2,207,657,760	註三	—	—
85.09	10	378,000,000	3,780,000,000	264,918,931	2,649,189,310	註四	—	—
86.06	10	496,500,000 (內含可轉換公司債 5仟萬股)	4,965,000,000 (內含可轉換公司債 5億元)	357,640,556	3,576,405,560	註五	—	—
87.02	10	496,500,000 (內含可轉換公司債 5仟萬股)	4,965,000,000 (內含可轉換公司債 5億元)	378,972,570	3,789,725,700	註六	—	—
87.05.07	10	1,133,500,000 (內含可轉換公司債 2億股)	11,335,000,000 (內含可轉換公司債 20億元)	568,458,855	5,684,588,550	註七	—	—
87.06.02	80	1,133,500,000 (內含可轉換公司債 2億股)	11,335,000,000 (內含可轉換公司債 20億元)	607,930,915	6,079,309,150	註八	—	—
88.07.05	10	1,133,500,000 (內含可轉換公司債 2億股)	11,335,000,000 (內含可轉換公司債 20億元)	851,103,280	8,511,032,800	註九	—	—
89.01.19	轉換 價格 67.05	1,133,500,000 (內含可轉換公司債 2億股)	11,335,000,000 (內含可轉換公司債 20億元)	856,421,995	8,564,219,950	註十	—	—
89.05.12	轉換 價格 67.05	1,133,500,000 (內含可轉換公司債 2億股)	11,335,000,000 (內含可轉換公司債 20億元)	875,762,784	8,757,627,840	註 十一	—	—
89.07.15	10	2,303,500,000 (內含可轉換公司債 2億股)	23,035,000,000 (內含可轉換公司債 20億元)	1,229,174,619	12,291,746,190	註 十二	—	—

(接次頁)

(承前頁)

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
90.07.20	10	2,303,500,000 (內含可轉換公司債2億股)	23,035,000,000 (內含可轉換公司債20億元)	1,352,092,080	13,520,920,800	註十三	—	—
91.07.05	10	2,303,500,000 (內含可轉換公司債2億股，員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	23,035,000,000 (內含可轉換公司債20億，員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	1,632,582,229	16,325,822,290	註十四	—	—
92.07.04	10	3,028,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	30,280,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	1,884,799,453	18,847,994,530	註十五	—	—
93.07.22	10	3,475,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	34,750,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,089,733,386	20,897,333,860	註十六	—	—
93.10.20	10	3,475,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	34,750,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,093,362,386	20,933,623,860	註十七	—	—
94.01.24	10	3,475,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	34,750,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,093,673,386	20,936,733,860	註十八	—	—
94.04.19	10	3,475,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	34,750,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,094,816,386	20,948,163,860	註十九	—	—
94.07.21	10	3,475,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	34,750,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,095,583,386	20,955,833,860	註二十	—	—
94.07.22	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,304,788,816	23,047,888,160	註二十一	—	—

(接次頁)



(承前頁)

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本 來源	以現金 以外之 財產抵 充股款 者	其他
94.10.28	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,305,430,816	23,054,308,160	註二十二	—	—
95.02.08	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,305,792,816	23,057,928,160	註二十三	—	—
95.04.21	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,307,207,816	23,072,078,160	註二十四	—	—
95.07.24	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,307,985,816	23,079,858,160	註二十五	—	—
95.09.21	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,435,012,336	24,350,123,360	註二十六	—	—
95.10.20	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,438,056,336	24,380,563,360	註二十七	—	—
96.01.23	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,442,685,746	24,426,857,460	註二十八	—	—
96.05.10	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,445,245,915	24,452,459,150	註二十九	—	—

(接次頁)

(承前頁)

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
96.07.25	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,447,329,695	24,473,296,950	註三十	—	—
96.08.06	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,511,101,130	25,111,011,300	註三十一	—	—
96.10.19	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,511,559,987	25,115,599,870	註三十二	—	—
97.01.17	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,511,853,987	25,118,539,870	註三十三	—	—
97.04.17	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,513,606,987	25,136,069,870	註三十四	—	—
97.07.31	10	3,800,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額2億5千萬股)	38,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額25億元)	2,514,528,987	25,145,289,870	註三十五	—	—
97.08.21	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,788,960,495	27,889,604,950	註三十六	—	—
97.10.23	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,789,925,495	27,899,254,950	註三十七	—	—

(接次頁)



(承前頁)

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本 來源	以現金 以外之 財產抵 充股款 者	其他
98.01.16	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,740,005,495	27,400,054,950	註三十八	—	—
98.04.14	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,712,567,495	27,125,674,950	註三十九	—	—
98.05.19	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,705,567,495	27,055,674,950	註四十	—	—
98.08.19	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,842,785,728	28,427,857,280	註四十一	—	—
99.01.22	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,843,084,728	28,430,847,280	註四十二	—	—
99.04.20	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,843,109,728	28,431,097,280	註四十三	—	—
99.08.11	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,899,105,922	28,991,059,220	註四十四	—	—
99.10.21	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,899,755,922	28,997,559,220	註四十五	—	—

(接次頁)

(承前頁)

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
100.04.18	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,900,061,922	29,000,619,220	註四十六	—	—
100.07.15	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,900,435,922	29,004,359,220	註四十七	—	—
100.10.26	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,908,638,922	29,086,389,220	註四十八	—	—
101.01.18	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,924,146,922	29,241,469,220	註四十九	—	—
101.05.01	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,940,283,922	29,402,839,220	註五十	—	—
101.07.17	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,941,665,922	29,416,659,220	註五十一	—	—
101.10.26	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,943,184,922	29,431,849,220	註五十二	—	—
102.04.22	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,943,780,104	29,437,801,040	註五十三	—	—

(接次頁)



(承前頁)

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
102.07.29	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,944,137,213	29,441,372,130	註五十四	-	-
104.10.21	10	4,500,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額3億股)	45,000,000,000 (內含員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債可認股份數額30億元)	2,946,787,213	29,467,872,130	註五十五	-	-

註一：82.08.03(82)台財證(一)第29888號函核准盈餘(含員工紅利2,360,000元)轉增資268,592,000元。

註二：83.08.29(83)台財證(一)第32085號函核准盈餘轉增資239,962,800元。

註三：84.06.29(84)台財證(一)第37682號函核准盈餘轉增資367,942,960元。

註四：85.09.17(85)台財證(一)第56736號函核准盈餘轉增資441,531,550元。

註五：86.05.24(86)台財證(一)第41551號函核准盈餘轉增資927,216,250元。

註六：86.11.25(86)台財證(一)第81051號函核准現金增資213,320,140元。

註七：87.05.07(87)台財證(一)第38354號函核准盈餘轉增資1,894,862,850元。

註八：87.06.02(87)台財證(一)第37461號函核准現金增資394,720,600元。

註九：88.07.05(88)台財證(一)第61108號函核准盈餘轉增資1,823,792,740元；資本公積轉增資607,930,910元。

註十：89.01.19經(89)商字第08910076號函核准可轉換公司債換發新股5,318,715股(53,187,150元)。

註十一：89.05.12經(89)商字第089114934號函核准可轉換公司債換發新股19,340,789股(193,407,890元)。

註十二：89.07.15(89)台財證(一)第60739號函核准盈餘轉增資2,658,355,570元(含員工紅利31,067,220元)；資本公積轉增資875,762,780元。

註十三：90.07.20(90)台財證(一)第147283號函核准資本公積轉增資1,229,174,610元。

註十四：91.07.05(91)台財證(一)第0910137022號函核准盈餘轉增資1,452,809,410元(含員工紅利100,717,330元)；資本公積轉增資1,352,092,080元。

註十五：92.07.04(92)台財證(一)第0920129891號函核准盈餘轉增資2,522,172,240元(含員工紅利73,298,900元)。

註十六：93.07.22金管證一字第0930132871號
函核准盈餘轉增資2,049,339,330元
（含員工紅利164,539,880元）。

註十七：93.10.20經授商字第0930119770號
函核准員工認股權憑證換發新股
3,629,000股（36,290,000元）。

註十八：94.01.24經授商字第09401010910號函
核准員工認股權憑證換發新股311,000
股（3,110,000元）。

註十九：94.04.19經授商字第09401066360號
函核准員工認股權憑證換發新股
1,143,000股（11,430,000元）。

註二十：94.07.21經授商字第09401138550號
函核准員工認股權憑證換發新股
767,000股（7,670,000元）。

註二十一：94.07.22金管證一字第0940129791
號函核准盈餘轉增資2,092,054,300
元（含員工紅利42,396,910元）。

註二十二：94.10.28經授商字第09401216290號
函核准員工認股權憑證換發新股
642,000股（6,420,000元）。

註二十三：95.02.08經授商字第09501022210號
函核准員工認股權憑證換發新股
362,000股（3,620,000元）。

註二十四：95.04.21經授商字第09501071090號
函核准員工認股權憑證換發新股
1,415,000股（14,150,000元）。

註二十五：95.07.24經授商字第09501156300號
函核准員工認股權憑證換發新股
778,000股（7,780,000元）。

註二十六：95.09.21經授商字第09501211980
號函核准盈餘轉增資1,270,265,200
元。

註二十七：95.10.20經授商字第09501237370號
函核准員工認股權憑證換發新股
3,044,000股（30,440,000元）。

註二十八：96.01.23經授商字第09601017360號
函核准員工認股權憑證換發新股
2,441,000股（24,410,000元）及可
轉換公司債換發新股2,188,410股
（21,884,100元）。

註二十九：96.05.10經授商字第09601101980
號函核准員工認股權憑證換發新
股2,087,000股（20,870,000元）及可
轉換公司債換發新股473,169股
（4,731,690元）。

註三十：96.07.25經授商字第09601173570
號函核准員工認股權憑證換發新
股1,930,000股（19,300,000元）及可
轉換公司債換發新股153,780股
（1,537,800元）。

註三十一：96.08.06經授商字第09601187590號
函核准盈餘轉增資637,714,350元
（含員工紅利151,505,170元）。

註三十二：96.10.19經授商字第09601257130號
函核准員工認股權憑證換發新股
273,000股（2,730,000元）及可轉換公
司債換發新股185,857股（1,858,570
元）。

註三十三：97.01.17經授商字第09701012630號
函核准員工認股權憑證換發新股
294,000股（2,940,000元）。

註三十四：97.04.17經授商字第09701092370號
函核准員工認股權憑證換發新股
1,753,000股（17,530,000元）。

註三十五：97.07.31經授商字第09701187370號
函核准員工認股權憑證換發新股
922,000股（9,220,000元）。



- 註三十六：97.08.21經授商字第09701210880號
函核准盈餘轉增資2,744,315,080元(
含員工紅利273,216,100元)。
- 註三十七：97.10.23經授商字第09701265620號
函核准員工認股權憑證換發新股
965,000股(9,650,000元)。
- 註三十八：98.01.16經授商字第09801011170號
函核准員工認股權憑證換發新股
80,000股(800,000元)及註銷庫藏股
50,000,000股(500,000,000元)。
- 註三十九：98.04.14經授商字第09801074100號
函核准員工認股權憑證換發新股
62,000股(620,000元)及註銷庫藏股
27,500,000股(275,000,000元)。
- 註四十：98.05.19經授商字第0981098500
號函核准註銷庫藏股7,000,000股
(70,000,000元)。
- 註四十一：98.08.19經授商字第09801187410
號函核准未分配盈餘及員工紅利
轉增資發行新股共137,218,233股
(1,372,182,330元)。
- 註四十二：99.01.22經授商字第09901012630號
函核准員工紅利轉增資發行新股
299,000股(2,990,000元)。
- 註四十三：99.04.20經授商字第09901078520號
函核准員工認股權憑證換發新股
25,000股(250,000元)。
- 註四十四：99.08.11經授商字第09901177910號
函核准未分配盈餘轉增資發行新股
共55,996,194股(559,961,940元)。
- 註四十五：99.10.21經授商字第09901237790號
函核准員工認股權憑證換發新股
650,000股(6,500,000元)。
- 註四十六：100.04.18經授商字第10001075180
號函核准員工認股權憑證換發新股
306,000股(3,060,000元)。
- 註四十七：100.07.15經授商字第1000116580號
函核准員工認股權憑證換發新股
374,000股(3,740,000元)。
- 註四十八：100.10.26經授商字第10001246280
號函核准員工認股權憑證換發新股
8,203,000股(82,030,000元)。
- 註四十九：101.01.18經授商字第10101011620
號函核准員工認股權憑證換發新股
15,508,000股(155,080,000元)。
- 註五十：101.05.01經授商字第10101077780
號函核准員工認股權憑證換發新股
16,137,000股(161,370,000元)。
- 註五十一：101.07.17經授商字第10101145420
號函核准員工認股權憑證換發新股
1,382,000股(13,820,000元)。
- 註五十二：101.10.26經授商字第10101214180
號函核准員工認股權憑證換發新股
1,519,000股(15,190,000元)。
- 註五十三：102.04.22經授商字第10201074260
號函核准員工認股權憑證換發新股
595,182股(5,951,820元)。
- 註五十四：102.07.29經授商字第10201144050
號函核准員工認股權憑證換發新股
357,109股(3,571,090元)。
- 註五十五：104.10.21經授商字第10401221220
號函核准員工認股權憑證換發新股
2,650,000股(26,500,000元)。

2. 股份種類：

105年4月17日 單位：股

股份 種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	2,946,787,213	1,553,212,787	4,500,000,000	上市股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

105年4月17日 單位：人；股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及外國人	合 計
人 數	10	83	148	76,028	849	77,118
持有股數	111,460,281	313,559,758	415,405,271	399,072,459	1,707,289,444	2,946,787,213
持股比例 (%)	3.78%	10.64%	14.10%	13.54%	57.94%	100.00%

(三) 股權分散情形

105年4月17日

持股分級（股）	股東人數（人）	持有股數（股）	持股比例（%）
1-999	34,984	8,469,986	0.29%
1,000-5,000	28,647	64,625,385	2.19%
5,001-10,000	6,507	47,875,872	1.63%
10,001-15,000	2,248	27,650,262	0.94%
15,001-20,000	1,296	22,658,476	0.77%
20,001-30,000	1,161	28,289,037	0.96%
30,001-40,000	560	19,434,626	0.66%
40,001-50,000	344	15,657,840	0.53%
50,001-100,000	518	36,438,412	1.24%
100,001-200,000	281	39,441,658	1.34%
200,001-400,000	194	54,470,343	1.85%
400,001-600,000	72	35,817,490	1.22%
600,001-800,000	51	35,897,598	1.21%
800,001-1,000,000	41	36,592,758	1.24%
1,000,001以上	214	2,473,467,470	83.93%
合計	77,118	2,946,787,213	100.00%



(四)主要股東名單

105年4月17日

主要股東名稱	股份	持有股數 (股)	持股比例 (%)
巴拿馬商必喜兄弟股份有限公司		213,280,710	7.24%
全茂投資股份有限公司		163,425,022	5.55%
英屬維京群島商宏慈發展股份有限公司		135,594,174	4.60%
開泰投資股份有限公司		134,162,557	4.55%
台新國際商業銀行受託蔡其瑞信託財產專戶		101,951,385	3.46%
富邦人壽保險股份有限公司		94,620,956	3.21%
臺銀保管大華繼顯私人有限公司投資專戶		80,243,904	2.72%
兆豐國際商業銀行受託保管兆豐證券（香港）有限公司投資專戶		54,826,517	1.86%
渣打託管星展銀行－0600049662		53,732,759	1.82%
花旗（台灣）託管新加坡政府投資專戶		52,429,822	1.78%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年度		103年度	104年度	105年度截至3月31日
項目				
每股市價(元) (註1)	最 高	44.75	53.60	43.55
	最 低	29.25	37.00	36.10
	平 均	36.70	45.49	40.49
每股淨值(元)	分 配 前	24.02	23.52	25.16(註6)
	分 配 後	22.52	22.02(註5)	25.16(註6)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	2,944,137	2,945,021	2,946,787(註6)
	每股盈餘(元)	2.93	3.24	1.02(註6)
每股股利(元)	現 金 股 利	1.5	1.5(註5)	不適用
	無償配股	盈餘配股	0	不適用
		資本公積配股	0	不適用
	累積未付股利	0	0	不適用
投資報酬分析	本益比(註2)	12.44	13.89	不適用
	本利比(註3)	24.29	30.00(註5)	不適用
	現金股利殖利率(註4)	4.12%	3.33%(註5)	不適用

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

註2：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5：104年度盈餘分配案經105年4月29日董事會決議通過，尚待股東會決議。

註6：係105年第一季經會計師核閱之財報數字。



(六)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策：

目前公司章程之股利政策

本公司股利政策係按公司法及本公司章程規定，並依本公司未來發展計劃及財務結構、營運狀況等因素決定，採穩健原則分派。就可分配盈餘得酌予保留或以股票股利或以現金股利或以股票及現金股利搭配等方式分派。為促進公司永續之經營發展追求財務穩健之長遠規劃，由董事會擬具股利分配案提請股東會決議後分派之，惟現金股利之比率不低於擬分配股利之10%，並得於經營環境發生重大變化時，適度調整股利發放金額及比率。

擬提請105年6月15日股東常會討論修正公司章程之股利政策如下：

本公司股利政策依未來發展計畫及財務結構、營運狀況等因素決定，由董事會擬具股利分派案提請股東會決議後分派之，以不低於本期稅後淨利30%為原則，其中現金股利之比率不低於擬分配股利30%，並得於經營環境發生重大變化時，適度調整股利發放金額及比率。

2.本次股東會擬議股利分派情形：

105年4月29日董事會決議通過104年度盈餘分配案為每股現金股利1.5元，全數發放現金，擬提報105年股東常會通過後配發。

(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：不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

目前公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

為本期稅後淨利扣除彌補虧損金額、提列法定盈餘公積及提列或迴轉特別盈餘公積後之本年度可供分配盈餘數額，提撥比例不超過百分之三為董監酬勞及提撥百分之一至百分之五為員工紅利。員工紅利之分配以股票配發者，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件及分配比例，授權由董事會決議分配之。

擬提請105年6月15日股東常會討論修正公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司依當年度獲利情況(即稅前利益扣除分派員工及董監酬勞前之利益)提撥百分之一至百分之五為員工酬勞，及得提撥不高於百分之三為董監酬勞。員工酬勞由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。倘公司有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

前項所稱董監酬勞，於審計委員會設置後改為董事酬勞。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

估列員工、董事及監察人酬勞金額之基礎係依過去經驗，就可能發放之金額為最適當之估計，並認列為當期費用。於期後期間董事會決議發放金額如有重大變動

(即其變動金額達證券交易法施行細則第6條規定重編財務報告之標準者—金額在新臺幣1仟萬元以上，且達原決算營業收入淨額1%或實收資本額5%以上者)時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。若變動金額未達重大變動之標準者，得依會計估計變動處理，列為次年度損益。若至次年金額仍有變動，則依次年度董事會決議日時會計估計變動處理，列為次年度損益。

3.董事會通過分派酬勞等資訊：

(1)本公司董事會於105年3月24日決議依104年度獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工及董監酬勞前之利益)提撥員工酬勞1.8%及董監酬勞0.9%，其與認列費用估列金額之差異處理情形：

單位：新台幣仟元

	員工酬勞	董事、監察人酬勞	差異處理情形
認列費用年度估列金額 (A)	203,472	101,736	無差異
董事會擬議配發(B)	203,472	101,736	
差異(B)-(A)	0	0	

(2)員工酬勞及董監酬勞將於105年6月15日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

(3)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

不適用。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及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103年度盈餘用以分派之員工、董事及監察人酬勞情形，及與認列費用估列金額之差異處理情形：

單位：新台幣仟元

	員工紅利	董事、監察人酬勞	差異處理情形
認列費用年度估列金額 (A)	334,667	169,882	無差異
實際配發(B)	334,667	169,882	
差異(B)-(A)	0	0	

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：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

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響

105年4月17日

員工認股權憑證種類	第二次(期) 員工認股權憑證
申報生效日期	96.11.05
發行(辦理)日期	96.11.06
發行單位數	149,392,469股
發行得認購股數占已發行股份總數比率(%)	5.07
認股存續期間	10年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率	屆滿二年可行使認股權1/3 屆滿三年可行使認股權2/3 屆滿四年可行使認股權3/3
已執行取得股數	3,602,291股
已執行認股金額	66,936,279元
未執行認股數量	145,790,178股
未執行認股者其每股認購價格	18.00元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	4.95
對股東權益影響	對原股東權益 最大稀釋比率 約為4.95%

(二) 取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形

1、經理人取得員工認股權憑證認購情形(96.11.06發行)

105年4月17日

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率(%)	已執行				未執行			
				認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率(%)	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率(%)
成衣事業總部總經理	郭泰佑	7,118,389股	0.24								
鞋合資事業總部總經理	龔松煙										
全球供應鏈管理總部總經理	盧金柱										
總管理部總經理	詹陸銘										
執行協理	何明坤			482,000股	18.00元	8,676,000元	0.02	6,636,389股	18.00元	119,455,002元	0.23
執行協理	何宇明										
執行協理	蔡明倫										
協理	張雅芬										
協理	吳惠琪										



2、前十大員工取得員工認股權憑證情形(96.11.06發行)

105年4月17日

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率(%)	已執行			未執行		
				認股數量	認股價格	認股金額	認股數量	認股價格	認股金額
員工	吳邦治	11,594,179股	0.39	1,446,000股	18.00元	26,028,000元	10,148,170股	18.00元	182,667,060元
員工	施志宏								
員工	胡嘉和								
員工	蔡明紅								
員工	宋建世								
員工	蕭秀珍								
員工	郭琇萍								
員工	徐亨明								
員工	楊靜如								
員工	梁佳雯								
									0.34

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購(包括合併、收購及分割)辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：本公司截至年報刊印日止並無資金運用計畫尚未完成或計畫已完成但效益尚未顯現之情形。



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：

本公司所營業務主要為鞋類及成衣製造業務、運動用品零售及品牌代理業務、以及其他業務。

(1)鞋類及成衣製造業務：

本公司是運動鞋、休閒鞋及戶外鞋之專業製造廠商，為Nike、adidas、Reebok、Asics、Under Armour、New Balance、Puma、Converse、Salomon及Timberland等國際品牌代工製造及代工設計製造(OEM/ODM)，並以運動鞋為主，營收比重超過製鞋業務的七成以上，另亦從事運動成衣之製造及銷售業務。

(2)運動用品零售及品牌代理業務：

本公司所經營之運動用品零售業務係以大中華區為目標市場，除透過直營店直接向消費者銷售各式鞋類、服裝及配件等運動用品外，亦批發予加盟店，再由加盟店銷售給終端消費者。此外，本公司現為Hush Puppies在台灣及Pony在中國及台灣的獨家品牌代理商，代理權至107年12月31日止；已訂立之品牌代理協定可讓本公司在指定期間於特定區域對該品牌產品享有設計、開發、製造、推廣、經銷及可靈活設定零售價格之獨家權利。

(3)其他業務：

本公司為創造公司最大價值，亦從事房產開發及觀光旅館經營等業務。

2.營業比重：

單位：新台幣仟元

產品別 \ 年度	103年度		104年度	
	營業金額	營業比重	營業金額	營業比重
鞋類及成衣製造業務	183,292,602	75.13%	195,313,401	72.59%
運動用品零售及品牌代理業務	59,890,761	24.55%	72,926,712	27.10%
其他業務	792,935	0.32%	841,060	0.31%
合 計	243,976,298	100.00%	269,081,173	100.00%

3.公司目前之商品(服務)項目：

本公司之商品項目包括運動鞋、休閒鞋、運動涼拖鞋及運動成衣等；服務項目則涵蓋運動用品零售、品牌代理、房產開發及觀光旅館經營等。

4.計畫開發之新商品(服務)：

本公司主要為鞋類之製造業務，以下為與鞋類製造有關之計畫與開發：

- (1)視覺攀幫自動化檢驗系統研發
- (2)視覺自動化鞋面加工系統研發
- (3)版師資料智能應用系統研發
- (4)雲端計算足測數位整合系統研發
- (5)導引式模具建構平台研發
- (6)分片排版系統研發
- (7)CNC監控系統研發
- (8)擴增實境系統研發
- (9)多功能3D列印模組系統研發
- (10)各類鞋材自動化製造技術開發

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

本公司以鞋類製造及運動用品通路為兩大核心業務，茲分述與本公司所屬產業相關之現況如下：

(1)全球鞋類市場

從生產面來看，製鞋產業的發展受到勞動力成本、土地資源、原材料供應及銷售市場等多方面因素的影響，因此，隨著經營環境的變化，全球鞋業的生產重心也由30年前的歐洲逐漸轉移到成本相對低廉的亞洲，根據World

Footwear Year Book資料統計，全球鞋類103年度總產量達243億雙，88%集中於亞洲製造，中國即占了約65%，為最主要的鞋類產品生產國家，印度及越南則分居第二及第三。而就消費市場而言，歐美向來是全球鞋類主要消費地區，近年來由於新興國家的人均所得持續增加及鄉鎮城市化發展，相較成熟的歐美市場更具高成長潛力，且挾著龐大人口的優勢，目前亞洲除了是最大生產工廠，也是最大消費市場，約占52%的全球鞋類產品消費量，若細分消費國家，中國、美國及印度則位居全球前三大消費國家。

(2)全球運動鞋市場

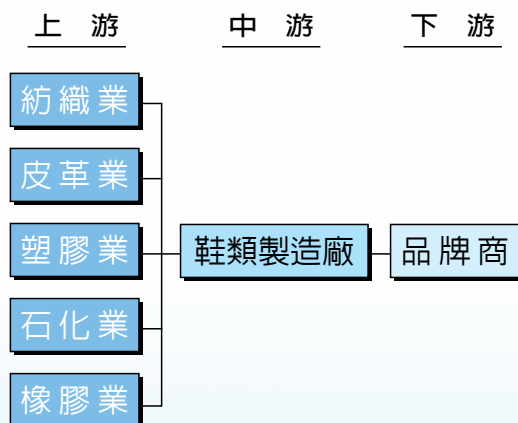
隨著人們日漸重視健康及休閒，有助提升運動相關活動的參與度，並帶動運動用品市場規模逐步擴大，依Sporting Goods Intelligence (SGI)統計資料，過去十年全球運動鞋市場以高個位數的年複合率持續成長，103年度市場規模已突破520億美元，前五大運動鞋品牌公司Nike Inc., adidas Group, VF Corp., New Balance及Asics的全球市占率共約76%，其中Nike及adidas前二大品牌的全球市占率更高達近58%，顯示品牌意識對於消費行為的重要性。因此，各大品牌均致力於建立品牌形象及制定行銷策略，以提升消費者對品牌的認同感及消費意願，而在製造方面，則多委由專業製鞋廠商生產營運及工廠管理。目前全球運動鞋的OEM/ODM多集中在亞洲之中國、越南及印尼等地，台灣過去曾為製鞋重鎮，隨著產業外移，已轉型為新鞋型、新鞋材、新製程的開發中心，以及支援海外生產所需之原物料管理採購中心。

(3)中國運動用品市場

中國運動用品市場過去十幾年的快速發展吸引Nike及adidas等國際品牌積極進軍布局，也成就了安踏、李寧、匹克、361度及特步等中國當地品牌崛起。然而快速發展下所造成的過度擴張，不論品牌商或零售商均存有明顯的同質競爭，造成銷售趨緩及終端庫存的累積，導致供過於求，整體產業增長速度於100年下半年度開始放緩，而在走過產業的停滯期與調整期後，各參與者更加關注市場的細微變化及消費者的個性化喜好，逐漸發展出品牌及產品的個別特色，於103~104年間重新恢復增長。根據滙豐銀行在104年9月發布的資料顯示，Nike及adidas依然是103年度中國體育用品市場占有率最高的前二大品牌，分別有12%左右的市占率，中國當地品牌表現最佳的則是安踏，位居第三，約有9%的市占率，顯示現階段國際品牌的整體表現仍領先中國當地品牌。此外，根據中國國家體育總局的統計，103年度中國體育產業占GDP的比重為0.6%，其中近80%的產值係由體育用品產業所貢獻。

2.產業上、中、下游之關聯性

(1)鞋類製造業務

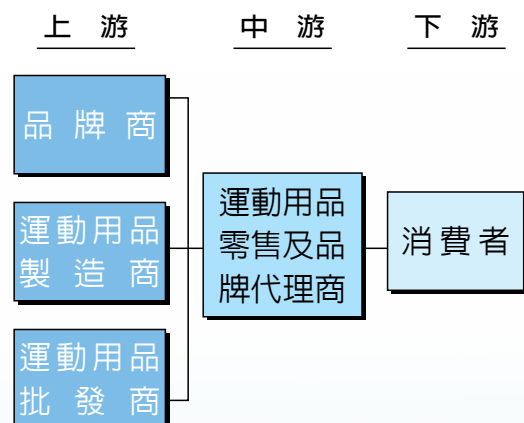


鞋業之上、中、下游為相互依存之命運共同體，但通常卻又各自營運，互不隸屬，即上游為鞋材供應商，中游為製鞋廠商，下游則為品牌商。

由於原材料約占製鞋成本的60%，故本公司很早即致力於上游鞋材之垂直整合，除石化業外，舉凡牛皮、人造皮、黏著劑、模具、紙盒紙箱、鞋墊等與製鞋相關之原物料，幾乎都有生產，除能供應本公司自有鞋廠外，亦可銷售予其他鞋廠使用；此整合將鞋業的上、中游結為一體，不僅能更精確地掌握原物料品質及交期外，也提高其他製鞋廠商的進入門檻。

此外，本公司與主要客戶間架構彈性的資訊系統，透過該資訊平台，從產品開發進度、原物料規格、訂單動態、交期變化等，均可預先掌握訊息，能有更寬裕的準備時間，提高生產調度彈性，以確保製造流程的順暢。本公司係為品牌運動鞋和休閒鞋的專業製造商，透過上述兩項優勢，成功結合並串連製鞋產業的上、中、下游，形成一個完整的產業供應鏈，建立難以取代的競爭優勢。

(2)運動用品零售及品牌代理業務



運動用品零售及品牌代理業務屬於通路業，為上游的品牌商、運動用品製造商及批發商建置各種銷售渠道，以向消費者進行商品或服務的銷售行為。藉由運動用品零售及品牌代理商所架構的銷售網絡，可讓上游業者專注於產品的設計、研發及製造，節省銷管費用並有效進入目標市場，以提高市場占有率。對下游消費者而言，則可快速選購及易於取得所需的各項產品或服務，更能提升消費者忠誠度。

另一方面，中游之零售及品牌代理商可整合消費者對產品或服務的意見與建議，即時向上游業者回饋市場訊息，使其更能貼近市場，充分瞭解消費市場趨勢，適當調整產品設計方向及生產排程；同時，零售及品牌代理商再搭配靈活的採購策略，輔以嚴謹的庫存管理及物流系統，可不斷提升產品及服務的品質，如此分工，將可有效提升運動用品產業之整體運作效率。

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 產業升級，自動化生產

鞋類製造是傳統的勞力密集型產業，普遍被認為較難實現自動化，然而勞動力成本不斷上漲勢不可免，製鞋廠商仍須追求更佳生產品質與嚴格管控制造成本的目標，促使製鞋廠商不斷檢視及改善現有生產流程，期能藉由製程精進及智能製造的引進，減少人工需求，有效提升整體生產效率。同時，消費者求新求變的需求也帶給品牌廠商新的思維，產品設計概念漸有轉變，與傳統製鞋工序大為不同的「無車縫鞋面」及「編織鞋款」陸續推出，adidas更於104年底宣布名為「SPEEDFACTORY」的計畫已在德國正式啟用並進入測試階段，預計自105

年起利用機器人生產跑鞋，首批500雙概念鞋可望於105年上半年度問世，最終目標為全自動的生產方式，製鞋產業已正式邁入自動化的新時代。

(2) 綠色產業，清潔生產

隨著國際社會對綠色環保的日益關注，製鞋產業亦積極推動綠色管理，從設計、製造、行銷、採購、回收等各方面著手，以創造產品綠色價值。在鞋材選用方面，均須符合環保法規及品牌客戶禁限用物質清單等基本標準，同時，積極研發環保鞋材，以改良既有材料為主，開發替代材料為輔，在成本與機能兼顧的原則下，逐步落實綠色創新鞋材之研發及應用。而在生產過程中，則力求不會對環境造成污染及對人體與生物界造成任何傷害，另基於對環境資源的尊重與保護，藉由節能減碳具體行動，減少對環境的各種衝擊，達成經濟發展與環保兼顧並追求企業永續發展之目標。

(3) 高性能及科技智慧鞋款之開發

消費者對鞋類產品的品質、功能及附加價值之要求不斷提高，特別是運動鞋主要功能在於增強運動技術表現和減少運動傷害，產品技術開發強調吸震性、防滑性及彈性能力提升，並注重輕量化、排汗、透氣及包覆性等。製鞋業者除持續研發創新鞋材及推出高性能鞋款外，也結合高新科技，使智慧型鞋款成為市場上極力開拓的新商機。智慧型鞋款多訴求可即時得知使用者的生理或運動狀態，具備更高機能性及舒適度，像是鞋款搭載緩衝避震材質及雙密度鞋墊，給予良好的避震效果與舒適穿著；或是Asics結合Runkeeper行動裝置，可量測使用者跑步時的移動距離和速度，並藉由大數據分析，協助制定健康管理與運動計畫；或是Nike發表的2015 Nike Mag自



動綁鞋帶鞋，能根據使用者的生物識別資料，迅速且精確地自動微調到最適合的鬆緊度。高性能及智慧型鞋款能深入融合消費者的運動體驗，提供消費者更具個性化與客製化的產品及服務。

(三)技術及研發概況

1.本年度截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品：

(1)研發費用

本公司研發費用104年度及105年度截至3月31日止金額分別為新台幣6,008,984仟元及新台幣1,667,449仟元。

(2)開發成功之技術或產品

A.成型線楦頭數位化管理系統
(104/03~104/12)。

B.自動化視覺機械手臂鞋面打粗上膠研發導入計畫
(104/01~104/12)。

C.PDM模組化設計3D數位平台
(104/04~104/12)

D.版師資料管理系統(104/07~104/12)

E.數位化CNC資訊管理系統
(104/01~104/12)

F.數位化電腦輔助設計模組轉換系統
(104/07~104/12)

G.數位化紙板對應系統(104/03~104/09)

H.客製化投影排版系統(104/01~104/06)

I.客製化高週波加工系統(104/01~104/12)

J.客製化3D列印設計平台系統
(104/01~104/12)

(3)未來年度研究發展計畫

集團持續進行作業流程精進與應用各項e化系統管理工具，提升各工廠產能優化能力。透過客製化數位工具研發、流程改善、軟硬體系統整合與製鞋知識庫建立，以提升產品開發能力、強化工廠自動化能力及生產效率。並在供應鏈、產品研發、業務流程、物料採購、模具開發、生產作業上，導入精實管理，以降低成本提升效率。針對其他製鞋品牌工廠，持續進行新生產模式與新製造技術導入，以提升作業效率為目標，以下是未來研究發展計畫：

研發計畫	目前進度	預計量產時間或開發時間
視覺攀幫自動化檢驗系統研發	系統設計中	105/12
視覺自動化鞋面加工系統研發	系統設計中	105/12
版師資料智能應用系統研發	系統設計中	105/12
雲端計算足測數位整合系統研發	系統設計中	105/12
導引式模具建構平台研發	系統設計中	105/12
分片排版系統研發	系統設計中	105/12
CNC監控系統研發	系統設計中	105/12
擴增實境系統研發	系統設計中	105/12
多功能3D列印模組系統研發	系統設計中	105/12

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

■在製鞋方面

- (1)面對快速變化的經營環境，彈性調整各地產能配置。
- (2)逐步增加自働化製程及持續推動產能優化措施。
- (3)持續整合供應鏈資源，提升附加價值。
- (4)提供優質且靈活的生產方案服務品牌客戶，深化彼此合作關係。

■在零售及品牌代理方面

- (1)尋求更佳採購策略，持續優化人力資源配置，強化資訊、物流及庫存管理，以增進整體營運效率。
- (2)豐富產品組合，滿足消費者不同需求。

- (3)發展多品牌店及電子商務，打造全渠道銷售模式。

2.長期業務發展計畫

■在製鞋方面

- (1)持續投入資源於創新研發，強化自身競爭實力。
- (2)持續培育多元人才，追求企業之永續經營。

■在零售及品牌代理方面

- (1)掌握微笑曲線兩端，整合零售和生產的營運模式。
- (2)建立運動服務平台，構築運動休閒文化。
- (3)貼近終端市場，掌握消費者喜好及市場趨勢，致力成為消費者及品牌廠商首選的優質通路商。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元

銷售區域 \ 年度	103年度		104年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲	111,473,442	45.69%	129,987,620	48.31%
美洲	81,498,836	33.40%	80,751,723	30.01%
歐洲	45,399,850	18.61%	52,111,466	19.37%
其他	5,604,170	2.30%	6,230,364	2.31%
合計	243,976,298	100.00%	269,081,173	100.00%



2.市場佔有率

本公司為全球最具規模的品牌運動鞋及休閒鞋之專業製造商，鞋類年產能超過三億雙，約佔全球運動鞋及休閒鞋市場以批發價格計算之20%；此外，截至104年12月31日，本公司在大中華區共經營7,836間銷售據點，包括4,943間零售直營店及2,893間零售加盟店，是中國領先的運動用品零售商及代理商之一。

3.市場未來之供需狀況與成長性

(1)全球鞋類及運動鞋市場：

鞋類產品屬民生消費必需品，消費金額會隨著人口數量及可支配所得成長而呈上升趨勢，根據市場調研機構Technavio報告顯示，全球鞋業市場將以2%的年複合率增長，預計到108年市場規模將超過2,150億美元；而根據SGI統計資料，全球運動鞋市場近五年則有高個位數的年複合成長率，增長幅度高於整體鞋類市場，其中全球運動鞋龍頭品牌Nike更訂下於109年實現500億美元營收的目標，相當於每年有10%的年複合成長率，顯示健康意識的抬頭及運動風氣的盛行，帶動消費者對運動鞋的需求，預期全球運動鞋市場應可維持穩健成長。

(2)中國運動用品市場：

雖然中國總體經濟增長幅度正在放緩，然而其經濟結構已由投資為主導轉向以消費為主導，104年中國社會消費品零售總額達人民幣30.1兆元，消費對經濟增長的貢獻率更高達66.4%，成為經濟成長的主要動能，預估105年仍會延續此一趨勢。根據中國國務院所頒布的「關

於加快發展體育產業促進體育消費的若干意見」，預計到114年，產業規模將達人民幣5兆元，經常參與體育活動的民眾上看5億人，明確傳達體育產業將成為推動經濟發展的重要力量，中國體育產業正處於上升的態勢；目前全球體育產值占GDP比重約為2%，中國體育產業產值占GDP比重僅為0.6%，與全球平均水準尚有一段距離，且在中國經濟結構轉型、新型城鎮化和消費升級的背景下，消費者將更有能力選擇更專業且更有價值的產品及服務，由此推估，未來十年，中國體育產業將有機會迎來黃金時期。

4.競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)競爭利基及有利因素

①專業研發團隊，持續提升核心技術

本公司研發團隊廣納多元人才，透過跨領域合作，應用各項數位管理工具，整合軟硬體系統，善加規劃生產流程，以精進生產效率及提升生產的彈性，成功開發3D/2D視覺技術，應用於機械手臂鞋類大底對位噴膠技術；並利用視覺技術及數位控制加工設備，快速辨識材料外型及加工範圍產生加工路徑，達到生產流程自動化。同時，本公司開發的CAD/CAM/RE/相關核心技術，可結合現場知識智能經驗(knowledge-based)之外，更發展出電腦輔助製程規劃(computer-aided process planning) 相關策略，經由兩者的結合，開發出有效提升工廠使用之相關系統，如特徵攤平、工序製作、分片排版及多軸加

工技術等，均能應用於鞋模設計或量產流程。此外，本公司積極參與智能製鞋聯盟，或與學術研究單位及供應鏈廠商合作，進行新材料之研究與開發、鞋業製程精進與自動化研究與發展，持續累積核心技術的合作開發經驗，導入創新生產模式與製造技術，不斷增進整體生產效益，提供品牌客戶更具價值的產品及服務。

②具備專業系統整合的經驗與能力

本公司透過執行多個整合型專案所成就的經驗累積，成功訓練出專業的整合能力。相關整合能力可依兩方面說明，一方面是軟硬體整合，像是CNC資訊管理系統與工具機、或是自動化割版系統與割版機的整合；另一方面是現場流程串接整合，像是分片排版系統與生產資料庫的資料串接、或是加工運算中心系統與型體資料庫的連結運算，都是專案系統整合能力的具體展現。因應未來鞋廠生產自動化的趨勢，從設計到製造，包括產品二維/三維數位幾何圖形建構、資料庫系統結合、生產設備的串接到最後成品的產出，各關鍵處皆能運用系統整合之經驗，兼顧創新和效率，提供各階段系統串接的全方位服務，不僅能提升產品品質，並能鞏固企業基礎，進而延伸未來整體發展的契機。

③客戶均為國際知名品牌

本公司為全球最具規模之品牌運動鞋和休閒鞋製造商，能同時服務數十個國際品牌，並能提供多樣化的高品質產品，從大規模生產到客製

化生產，具彈性的生產方式，滿足品牌客戶的不同需求。由於品牌間的激烈競爭，Nike、adidas、Puma、New Balance等國際品牌均嚴格要求產品製造之隱密性，希望製鞋廠商能為其建立專屬的產品線，本公司除能配合建置獨立的生產線，並能提供品牌客戶專屬之研究開發團隊及產品研發中心，本公司亦與品牌客戶共同合作，參與產品前端設計、改善生產週期及開發創新材料及新技術等，並獲得客戶高度肯定。

④掌握中國運動用品市場商機

中國擁有龐大的人口數量，意味著中國未來運動市場規模與範圍都可望擴大，為運動產業的蓬勃發展提供了充分條件。本公司憑藉積累的豐富中國經驗，結合與國際知名品牌的良好合作關係，以及在運動休閒產業的深耕，已於中國建立具規模的銷售網絡，隨時掌握市場脈動，並透過品牌代理為客戶提供豐富的銷售管道，為本公司創造更大價值。

(2)不利因素與因應對策

①勞力人工成本持續上漲

製鞋產業屬勞力密集產業，生產過程中需要投入大量人力資源，近年中國、印尼及越南等生產基地的基本薪資均不斷調漲，包括員工福利及退休金等相關勞動成本亦日漸上揚，造成生產成本大幅增加。

因應對策：本公司將繼續推動供應鏈整合及各項產能優化措施、增加自動化製程的比重、彈性調整產能配置等，以提升整體生產效率。



②中國運動用品產業競爭激烈

各大品牌公司、零售商、品牌代理商等均積極布局中國運動用品市場，致產業競爭激烈，一旦過度擴張，易造成銷售不佳，存貨升高的風險。

因應對策：妥善分析市場有用資訊，擬定更佳採購策略；強化資訊系統及物流運籌，以提升存貨管理及有效分銷商品；豐富產品組合及打造全渠道的營運模式，同時順應中國推動「互聯網+」的發展趨勢，整合線上線下資源，建立及發展運動服務平台；進而優化整體營運表現。

各項專業運動或一般休閒時穿著。

2.產製過程

採購 → 驗收 → 入庫 → 領料 → 裁斷 → 底部 → 準備 → 針車 → 中倉 → 成型 → 包裝入庫 → 出貨。

(三)主要原料之供應狀況

製鞋所需之主要原料可分為鞋底及鞋面兩大類，鞋底部分如橡膠發泡底、EVA發泡底，大部分為本公司自行生產，少部分則向其他廠商採購；鞋面之主要原料如人造皮革、網布，主要由本公司之轉投資公司供應，而天然皮革有部分向本公司轉投資之皮革廠或國內其他皮革廠採購，亦有部分因客戶要求或考量價格及品質等因素而由國外進口。本公司之主要原料供應無虞。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.產品之重要用途

本公司所生產之運動鞋、休閒鞋、運動涼拖鞋及運動成衣等適用於

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因

1.最近二年度進貨占10%以上之供應商名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	103年度				104年度				105年度第1季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	供應商 A	20,970,467	13.69	無	供應商 A	21,530,410	13.05	無	供應商 A	6,511,830	15.56	無
2	供應商 B	17,060,046	11.14	無	供應商 B	17,124,146	10.38	無	供應商 B	4,435,415	10.60	無
	其他	115,153,071	75.17		其他	126,381,844	76.57		其他	30,911,226	73.84	
	進貨淨額	153,183,584	100.00		進貨淨額	165,036,400	100.00		進貨淨額	41,858,471	100.00	

本公司最近兩年度及105年第一季進貨占10%以上之供應商僅1~2家，且占進貨淨額比率變動不大，另10%以下之供應商占比約八成，顯示本公司主要供應商配合良好，供料來源穩定，且尚無進貨集中之情事。

2.最近二年度銷貨占10%以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	103年度				104年度				105年度第1季			
	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	客戶A	51,453,012	21.09	無	客戶A	53,428,639	19.86	無	客戶A	13,052,401	19.35	無
2	客戶B	37,887,834	15.53	無	客戶B	44,260,321	16.44	無	客戶B	11,773,112	17.46	無
	其他	154,635,452	63.38		其他	171,392,213	63.70		其他	42,615,750	63.19	
	銷貨淨額	243,976,298	100.00		銷貨淨額	269,081,173	100.00		銷貨淨額	67,441,263	100.00	

本公司最近兩年度及105年第一季銷貨占10%以上之客戶為2家，占銷貨淨額比率變化不大，另10%以下之銷售客戶占比超過六成，顯示本公司與主要品牌客戶皆維持穩定合作之關係，且尚無銷貨集中之情事。

(五) 最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元；雙

主要商品	年度 生產 量值	103年度			104年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
鞋類及成衣製造		-	307,085,000	153,357,227	-	317,526,000	161,778,735
運動用品零售及品牌代理		-	-	44,133,710	-	-	50,357,325
合計		-	-	197,490,937	-	-	212,136,060

註：產量指成品鞋之數量



(六) 最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元；雙

主要商品	年度		103年度				104年度			
	銷售 量值		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
			量	值	量	值	量	值	量	值
鞋類及成衣製造			2,881,000	1,823,736	304,204,000	181,468,866	3,107,000	2,285,999	314,419,000	193,027,402
運動用品零售及 品牌代理			-	503,393	-	59,387,368	-	668,744	-	72,257,968
其他			-	792,935	-	-	-	841,060	-	-
合計			-	3,120,064	-	240,856,234	-	3,795,803	-	265,285,370

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：

年 度		103年度	104年度	當年度截至 105年4月30日
員 工 人 數	直接人工	321,041	323,929	320,763
	間接人工	65,855	66,448	65,799
	銷管人員	24,697	24,919	24,675
	合 計	411,593	415,296	411,237
平均年歲		30.94	31.88	31.92
平均服務年資		4.65	5.11	5.38
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	0.01	0.01	0.01
	碩 士	0.15	0.34	0.35
	大 專	2.07	4.93	3.73
	高 中	29.89	29.84	28.93
	高中以下	67.88	64.88	66.98

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策及可能之支出：

本集團工廠生產營運均恪遵政府環保相關法令，104年度有兩件環保處分紀錄，均為鍋爐外包廠商操作異常導致汙染物排放超標所致，處分金額共人民幣6萬元。異常狀況已立即責成外包廠商改善完成，無其他可能支出。

(二)針對國際品牌客戶回應綠色和平組織訴求所成立的ZDHC聯盟(Zero Discharge Hazardous Chemicals)，設立了109年達到危害物質零排放計畫目標，公司亦積極留意各國際品牌商的綠色要求，協同公司供應廠商持續關注綠色材料的替代研究，截至目前為止，對於公司目前的生產營運與財務並無產生重大影響。

五、勞資關係

本公司一向重視勞資之關係，實行情形：

(一)員工福利措施：

1.職工福利委員會

本公司每月自營業收入總額內提撥0.15%、員工薪津提撥5%及下腳出售時提撥40%作為職工福利金；員工可享有生育祝賀金、結婚禮金、奠儀、住院慰問金、生日禮金、端午節禮金、中秋節禮金、旅遊補助津貼、職工團保等補助。

2.交通方面

備有交通車接送員工上下班及租用停車場供員工之車輛停放。

3.餐飲、住宿方面

設有員工餐廳，供應午、晚餐並備有女生宿舍、幹部宿舍及外勞宿舍等。

4.保險方面

台灣地區除了法定勞健保外，尚為同仁投保團體保險(壽險、意外險、住院醫療險)；並為出差同仁投保旅遊平安險。海外地區亦遵循當地勞動相關法令規定，進行員工保險之投保。

5.社團方面

提供多采多姿的社團學習活動，豐富員工的休閒生活，亦能活絡同仁之間的情感。

6.休假方面

依各地法令訂定符合需求的假勤制度，所有員工在規範內皆可依需求自行安排假期。

7.其他

(1)名人講堂：不定時舉辦名人講堂活動，邀請各領域名人與員工分享其成功理念與人生哲理。

(2)視障按摩駐廠服務：提供員工定時定點的視障按摩服務，讓員工享受到身心靈的放鬆，亦能輕鬆做公益。

(3)寶成圖書館：提供多樣化的雜誌與書籍予以員工免費借閱，以豐富員工的專業知識與人生視野。

(4)家庭日：規劃全家同樂、親子互動性高的活動，能讓同仁感受到



公司對大家的重視與愛護，在埋首工作之餘，有個徹底放鬆，可以和家人互相交流美好的一天。

- (5)健康促進活動：藉由辦理健康相關活動，改善員工潛在及現存健康問題，減少疾病之發生，以提升個人健康狀態。

- 8.在海外地區的工廠設置幼兒園及個別地區附設診所，以提供適當的幼兒照護與醫療服務。

(二)退休制度：

- 1.為照顧員工退休生活，促進勞資關係及增進工作效率，訂定「員工退休辦法」。
- 2.員工退休辦法悉遵照勞動基準法第五十三條至第五十六條之規定辦理。
- 3.本公司適用勞動基準法之退休金制度，係屬確定福利退休計畫，並依勞動基準法規定成立「勞工退休準備金監督委員會」。本公司之退休福利計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算，104年度本公司按員工實際薪資總額之3.32%提列應計退休金負債；此外，本公司每月按員工實際薪資總額之2%提撥員工退休金存入台灣銀行之專戶。本公司另於每年年度終了前，估算前述專戶餘額，該餘額若不足給付次一年度內預估成就勞動基準法第53條或第54條第1項第1款退休條件之勞工，依同法第55條計算之退休金數額者，本公司於次年度3月底前補提撥其差額。
- 4.依「勞工退休金條例」規定，九十四年六月三十日以前受聘雇之員工且於九十四年七月一日在職者得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用

「勞工退休金條例」之退休金制度。

(三)員工之進修與訓練：

- 1.訓練發展目標就是不斷提升人力素質與工作技能，激發員工工作熱忱並迎接挑戰，藉此創造更高的企業價值，並達成營運目標與未來發展。為達成公司訓練發展政策與目標，訓練發展規劃除考量公司經營願景及目標需求外，亦同步評估員工績效與職能缺口，配合公司與管理體系建立教育訓練架構，規劃新人訓練、專業訓練、各階管理訓練、環安相關訓練及公司核心價值等課程，透過實體或是e-learning的方式，提供員工全方位的培育，讓員工能同時持續提升專業與管理能力，找到自己發揮的舞台，與公司共同成長並成為長期穩定之合作夥伴。
- 2.本公司年度訓練規劃除公司經營願景及目標需求外，亦同步考量員工個人發展計畫、各階層職能訓練體系、品質管理體系及法令相關規定等勞安衛證照課程，並制定「教育訓練管理辦法」以利作業依循。

(1)訓練體系課程：

- A.一般同仁：員工工作知能培訓、公司核心價值培訓。
- B.專業體系：依職能及專業之要求發展各專業體系之「專業職能課程」。
- C.管理體系：依據公司核心、管理職能發展規劃各階層別「高階主管、中基層主管及儲備幹部之管理能力課程」。

厚實各階層同仁對工作技能的提升，以及凝聚公司內部員工共識，認同組織價值，藉以達成最佳公司經營績效。

(2)個人發展計畫：

運用職能評鑑結果及年度績效評估發展，擬定員工個人發展計畫與各單位年度訓練課程，除增進員工專業知識外，針對管理能力、自我啓發軟實力及共通工作技能均提供訓練資源，以增進員工知能，提升員工整體之素質，提升經營績效。

(3)TTQS 評核肯定

本公司人才發展品質管理系統(Talent Quality - management System，TTQS)，104年度參與行政院勞動部勞動力發展署職訓局TTQS 訓練品質系統評鑑，獲頒「TTQS 訓練品質評核一銀牌獎」，此項獎勵代表公司所推動的員工訓練與發展執行績效，獲得高度評價，未來公司仍會持續耕耘，讓員工訓練與發展的廣度與深度皆能更為精進。

(四)與財務資訊透明相關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：

- 1.證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗：稽核部門1人。
- 2.中華民國內部稽核師：會計部門3人。
- 3.中華民國會計師：會計部門8人。

(五)員工行為與倫理守則

- 1.本公司已制定「行為準則」，除遵循營運所在當地相關法規，同時參考國際品牌客戶及領先企業所制定的行為準則，以作為本公司全體員工執行工作的核心標準，並於內部網站宣導與公示辦理。
- 2.本公司已制定「工作規則」，說明企業文化、強調操守的重要性及員工權利義務相關之規定，並將相關人資規章辦法置於內部網站以供員工隨時查閱。

3.本公司規定全體員工應簽署「員工從業道德承諾書」及「保密承諾書」，嚴格遵守利益衝突迴避、公平交易、保護並適當地使用公司資產、保密義務、遵循法令等相關規定。

4.宣導員工個人資料蒐集告知事項，使其了解個人資料之蒐集、處理或利用之目的，並尊重當事人之權益，促進個人資料之合理利用，以避免人格權受侵害並簽署同意書。

(六)工作環境及員工人身安全的保護措施

1.勞安：本公司分階段強化各項安全衛生管理項目，104年度特別強化下列工作，期能提供員工安全之工作環境：

- (1)機台安全管理：藉由定義高危險機台、明訂安全裝置與安全操作、採購源頭審核、現場安全驗收、機台安全生產、定期安全查核等管理手段進行全面性機台安全管理。
- (2)承攬商施工管理：制定集團統一規範，自工程承攬商進場管制、危害告知、特殊危害作業管制、現場監工乃至違規處分等各項要求，已逐步於各地區開展。
- (3)異常事故管理：將職業災害調查管理流程標準化，確保事故通報與追蹤確認能落實執行，並將持續強化工廠事故調查與改善確認能力，以避免再發及平行推展。

2.環安：本公司關切員工健康衛生管理，推動一系列健康促進活動，包含：血壓量測、健康講座、體脂肪自我管理，讓員工持續關注自身健康，並針對有哺乳需求之員工提供完善哺乳室。而針對員工作業環境所接觸之有機溶劑、噪音、照明、熱指數等條件，皆依照政府法令及內部要求定期執行量測，並且針對檢測異



常區域進行追蹤改善。本公司依照法令定期安排員工體檢，並針對體檢異常者提供醫療諮詢與列案追蹤，以確保員工健康獲得良好照護。

3. 工安：本公司為確保生命與財物安全，採多管道方式積極推動消防安全工作，在源頭預防火災、防止災害擴大及緊急應變救災等各層面，投入改善經費並施行相關管理機制，以降低火災風險。重要工作項目如下：

- (1) 完善消防設備：本公司訂有工廠消防設計規範，凡新建、增建、變更用途之廠房均須依公司規定設計，施工、驗收、維護保養亦有統一之管理機制。
- (2) 提升消防隊能力：本公司於越南、印尼、中國共有13處消防分隊，公司制定日常勤務與體能訓練之統一規範，並定期驗證，確保消防隊最佳戰力。
- (3) 落實消防巡檢：工廠定期進行消防巡檢，針對各項具火災風險之作業與設備進行檢查，避免火災隱患。
- (4) 開辦電工學校：本公司於各地區開辦梯次性電工學校，訓練與驗證工廠電工人員，提升工廠電工能力，降低工廠營運風險。
- (5) 管理維保廠商：公司制定統一之消防設備維保合約及檢查項目表，驗證維保廠商能力，提升維保廠商工作品質。
- (6) 落實紅外線掃瞄：電氣安全為火災預防工作之重要環節，公司制定電氣設備紅外線熱顯像儀定期掃描制度，並培訓專責人員，期能預先發現問題，防患於未然。
- (7) 強化緊急應變：本集團為了建立員工第一時間應變與救災能力，制定

統一規範以提升員工應變能力、防範災害擴大、確保人身安全。各工廠均編製緊急應變組織並定期訓練演練，亦不定期與外部政府消防單位舉辦消防聯合救災演練，以培植協同救災能力。

(8) 損害防阻：本集團為確保生命與財物安全，實質降低工廠各類營運風險，對於火災外其他風險(如地震、風災、水災等)，未來將進行全方位風險查勘。對於重大風險隱患項目，執行適當改善，並將建立集團建廠損防規範，確保新建廠能深入評估各項風險，予以防範。

(七) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之損失估計金額與因應措施：

合併公司之裕元工業公司旗下中國東莞高埗鞋廠（「高埗鞋廠」）部分員工於103年4月14日要求爭取社保及住房公積金（員工福利金）的調整而發起罷工（「高埗事件」）。裕元工業公司於高埗事件後檢視中國地區之員工福利政策，其董事會決定就中國區工廠作增額提撥，以於競爭劇烈之中國勞動市場留任及招聘員工，確保工廠正常業務營運及生產。裕元工業公司就中國區工廠作出員工福利金增額提撥與調整說明如下：

1. 員工福利金增額提撥美元9,000萬元，已列於合併公司103年度之綜合損益表。另上述員工福利金增額提撥截至104年12月31日業已支付美元7,553萬元。
2. 鞋廠調整員工福利金及每月生活津貼，合併公司103年5月至103年12月之期間增加約美元7,700萬元。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
服務協議	裕元工業(集團)有限公司	1997年4月起	產品設計及開發、技術知識、技術及市場推廣服務、原材料採購及招聘員工服務提供協議。	無。
聯合授信合約書	第一商業銀行股份有限公司台中分行等13家參貸行	100.06.29~ 105.09.29	聯貸新台幣130億元整以償還97年聯貸案所需之資金及充實營運資金。	於授信案存續期間內及公司依該合約所發生之各項債務均已全部清償之前，遵循與聯貸行間有關公司存續、合併、資產處分、資金貸與等約定，然該等約定倘對公司之償債能力無重大不利影響，或公司於正常營運範圍內提供者不在此限。
聯合授信合約書	臺灣銀行彰化分行等19家參貸行	102.04.11~ 107.06.3	聯貸新台幣100億元整以償還98年聯貸案授信餘額及充實中期營運週轉所需資金。	於授信案存續期間內及公司依該合約所發生之各項債務均已全部清償之前，遵循與聯貸行間有關公司存續、合併、資產處分、資金貸與等約定，然該等約定倘對公司之償債能力無重大不利影響，或公司於正常營運範圍內提供者不在此限。
聯合授信合約書	中國信託商業銀行等14家參貸行	100.05.12~ 105.06.10	聯貸美金3億元整以償還96年聯貸案授信餘額及充實中期營運週轉所需資金；惟支用於營運週轉所需資金總額不得超過美金4,425萬元整。	於授信案存續期間內及公司依該合約所發生之各項債務均已全部清償之前，借款公司及保證人遵循與聯貸行間有關公司存續、合併、資產處分、資金貸與等約定，然該等約定倘對借款公司及保證人之償債能力無重大不利影響，或公司及保證人於正常營運範圍內提供者不在此限。

(接次頁)



(承前頁)

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
聯合授信 合約書	台灣銀行等11家參貸 行	103.11.12~ 109.01.10	聯貸美金2億元整以償還 100年聯貸案授信餘額及充 實中期營運週轉所需資金。	於授信案存續期間內及公司 依該合約所發生之各項債務 均已全部清償之前，借款公 司及保證人遵循與聯貸行間 有關公司存續、合併、資產 處分、資金貸與等約定，然 該等約定倘對借款公司及保 證人之償債能力無重大不利 影響，或公司及保證人於正 常營運範圍內提供者不在此 限。
聯合授信 合約書	瑞穗銀行等3家銀行	103.11.12~ 109.01.10	聯貸美金1億元整以償還 100年聯貸案授信餘額。	於授信案存續期間內及公司 依該合約所發生之各項債務 均已全部清償之前，借款公 司及保證人遵循與聯貸行間 有關公司存續、合併、資產 處分、資金貸與等約定，然 該等約定倘對借款公司及保 證人之償債能力無重大不利 影響，或公司及保證人於正 常營運範圍內提供者不在此 限。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

1.合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 105年3月31日 財務資料 【註2】
		100年	101年 【註2】	102年 【註2】	103年 【註2】	104年 【註2】	
流動資產			119,864,082	131,246,086	143,594,963	145,663,287	148,914,237
不動產、廠房及設備			61,375,481	59,099,839	63,500,454	69,778,999	69,165,162
無形資產			12,275,402	12,123,200	12,726,168	12,817,838	12,552,326
其他資產			50,197,358	45,660,101	53,220,360	52,363,795	58,519,829
資產總額			243,712,323	248,129,226	273,041,945	280,623,919	289,151,554
流動負債	分配前	【註1】	70,529,978	67,273,859	74,638,733	92,169,066	83,308,410
	分配後【註3】		74,946,183	70,217,996	79,054,939	96,589,247	83,308,410
非流動負債			40,637,473	43,235,190	46,277,617	33,651,186	48,521,523
負債總額	分配前		111,167,451	110,509,049	120,916,350	125,820,252	131,829,933
	分配後【註3】		115,583,656	113,453,186	125,332,556	130,240,433	131,829,933
歸屬於本公司業主之權益	分配前		62,199,363	61,210,882	70,714,219	69,270,113	74,143,044
	分配後【註3】		57,783,158	58,266,745	66,298,013	64,849,932	74,143,044
股 本			29,431,849	29,441,372	29,441,372	29,467,872	29,467,872
資本公積			4,298,105	4,366,099	4,627,549	4,631,708	4,615,879
保留盈餘	分配前		30,683,911	36,772,186	42,253,851	47,076,127	50,082,866
	分配後【註3】		26,267,706	33,828,049	37,837,645	42,655,946	50,082,866
其他權益			(2,025,774)	(9,180,047)	(5,608,553)	(11,905,594)	(10,023,573)
庫藏股票			(188,728)	(188,728)	-	-	-
非控制權益			70,345,509	76,409,295	81,411,376	85,533,554	83,178,577
權益總額	分配前		132,544,872	137,620,177	152,125,595	154,803,667	157,321,621
	分配後【註3】		128,128,667	134,676,040	147,709,389	150,383,486	157,321,621

註1：100年之財務資料請參閱(二)1.合併簡明資產負債表-我國財務會計準則。

註2：101年~104年財務資料係經會計師查核簽證；105年第一季財務資料係經會計師核閱。

註3：分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列，惟104年度盈餘分配案，業經105年4月29日董事會通過，但尚未經股東會決議。



2. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當年度截至 105年3月31日 財務資料 【註2】
	100年	101年 【註2】	102年 【註2】	103年 【註2】	104年 【註2】	
營業收入		276,107,669	226,664,569	243,976,298	269,081,173	67,441,263
營業毛利		65,279,185	50,527,932	55,268,748	64,505,418	16,777,486
營業淨利		15,968,107	10,098,989	7,920,621	12,353,394	3,630,306
營業外收入及支出		4,788,670	8,633,104	7,953,758	7,886,880	2,329,116
稅前淨利		20,756,777	18,732,093	15,874,379	20,240,274	5,959,422
本期淨利		19,078,068	16,910,950	13,859,449	16,601,466	4,938,048
其他綜合淨(損)益	【註1】	(1,538,249)	(6,713,194)	2,677,034	(7,816,031)	2,333,599
本期綜合損益總額		17,539,819	10,197,756	16,536,483	8,785,435	7,271,647
淨利歸屬於本公司業主		10,217,689	10,619,449	8,615,506	9,531,358	3,006,739
淨利歸屬於非控制權益		8,860,379	6,291,501	5,243,943	7,070,108	1,931,309
綜合損益總額歸屬於本公司業主		8,869,145	3,350,207	11,997,296	2,941,441	4,888,760
綜合損益總額歸屬於非控制權益		8,670,674	6,847,549	4,539,187	5,843,994	2,382,887
每股盈餘		3.49	3.62	2.93	3.24	1.02

註1：100年之財務資料請參閱(二)2. 合併簡明損益表-我國財務會計準則。

註2：101年~104年財務資料係經會計師查核簽證；105年第一季財務資料係經會計師核閱。

3.個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料				
		100年	101年 【註2】	102年 【註2】	103年 【註2】	104年 【註2】
流動資產		【註1】	7,904,656	8,374,271	9,515,961	7,036,621
不動產、廠房及設備			3,724,076	4,145,123	4,103,169	4,187,849
其他資產			78,142,032	77,572,255	86,712,842	86,649,577
資產總額			89,770,764	90,091,649	100,331,972	97,874,047
流動負債	分配前		8,017,238	9,764,302	13,679,537	13,771,920
	分配後【註3】		12,433,443	12,708,439	18,095,743	18,192,101
非流動負債			19,554,163	19,116,465	15,938,216	14,832,014
負債總額	分配前		27,571,401	28,880,767	29,617,753	28,603,934
	分配後【註3】		31,987,606	31,824,904	34,033,959	33,024,115
股 本			29,431,849	29,441,372	29,441,372	29,467,872
資本公積			4,298,105	4,366,099	4,627,549	4,631,708
保留盈餘	分配前		30,683,911	36,772,186	42,253,851	47,076,127
	分配後【註3】		26,267,706	33,828,049	37,837,645	42,655,946
其他權益			(2,025,774)	(9,180,047)	(5,608,553)	(11,905,594)
庫藏股票			(188,728)	(188,728)	-	-
權益總額	分配前		62,199,363	61,210,882	70,714,219	69,270,113
	分配後【註3】		57,783,158	58,266,745	66,298,013	64,849,932

註1：100年之財務資料請參閱(二)3.個體簡明資產負債表-我國財務會計準則。

註2：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註3：分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列，惟104年度盈餘分配案，業經105年4月29日董事會通過，但尚未經股東會決議。



4.個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	100年	101年 【註2】	102年 【註2】	103年 【註2】	104年 【註2】
營業收入	【註1】	10,916,775	12,051,187	12,661,506	12,748,522
營業毛利		2,849,671	3,238,539	3,471,849	3,744,483
營業淨利		115,555	604,920	200,408	448,660
營業外收入及支出		10,914,935	11,074,721	9,284,973	10,550,154
稅前淨利		11,030,490	11,679,641	9,485,381	10,998,814
本年度淨利		10,217,689	10,619,449	8,615,506	9,531,358
其他綜合淨(損)益		(1,348,544)	(7,269,242)	3,381,790	(6,589,917)
本年度綜合利益總額		8,869,145	3,350,207	11,997,296	2,941,441
每股盈餘		3.49	3.62	2.93	3.24

註1：100年之財務資料請參閱(二)4.個體簡明損益表-我國財務會計準則。

註2：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(二)簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

1.合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		100年 【註1】	101年 【註1】	102年	103年	104年
流動資產		112,425,444	120,365,449	【註2】		
基金及投資		43,266,141	41,817,182			
固定資產		64,110,239	62,063,458			
無形資產		17,183,789	17,781,297			
其他資產		2,726,707	2,032,964			
資產總額		239,712,320	244,060,350			
流動 負債	分配前	62,440,382	71,148,805			
	分配後【註3】	66,264,548	75,565,010			
長期負債		49,041,927	37,390,554			
土地增值稅準備		86,547	86,547			
其他負債		1,839,909	2,204,363			
負債 總額	分配前	113,408,765	110,830,269			
	分配後【註3】	117,232,931	115,246,474			
股 本		29,241,469	29,431,849			
資本公積		8,556,321	9,040,448			
保留 盈餘	分配前	22,895,905	29,228,074			
	分配後【註3】	19,071,739	24,811,869			
累積換算調整數		(2,154,982)	(4,001,864)			
金融商品未實現(損)益		(993,798)	(173,440)			
未實現重估增值		134,641	134,641			
庫藏股票		(155,375)	(153,449)			
未認列為退休金成本之淨損失		(114,235)	(259,786)			
少數股權		68,893,609	69,983,608			
股東權 益總額	分配前	126,303,555	133,230,081			
	分配後【註3】	122,479,389	128,813,876			

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年~104年之財務資料請參閱(一)1.合併簡明資產負債表。

註3：分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。



2.合併簡明損益表

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	100年 【註1】	101年 【註1】	102年	103年	104年
營業收入淨額	208,439,155	276,107,669	【註2】		
營業毛利	48,841,399	65,230,903			
營業淨利	11,471,596	15,894,576			
營業外收入及利益	6,352,186	9,407,525			
營業外費用及損失	3,727,162	4,731,852			
稅前淨利	14,096,620	20,570,249			
合併總純益	12,890,537	18,939,822			
合併總純益歸屬於本公司	5,806,723	10,156,335			
合併總純益歸屬於少數股權	7,083,814	8,783,487			
每股盈餘【註3】	2.01	3.47			

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年~104年之財務資料請參閱(一)2.合併簡明綜合損益表。

註3：以當年度加權平均流通在外股數並追溯調整歷年來因無償配股而增加之加權平均流通在外股數為計算基礎。

3.個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		100年 【註1】	101年 【註1】	102年	103年	104年
流動資產		5,329,495	7,904,656	【註2】		
基金及投資		70,847,833	76,296,210			
固定資產		3,781,488	3,650,363			
其他資產		2,622,511	2,635,635			
資產總額		82,581,327	90,486,864			
流動 負債	分配前	7,199,442	8,643,634			
	分配後【註3】	11,023,608	13,059,839			
長期負債		17,011,450	17,500,000			
土地增值稅準備		86,547	86,547			
其他負債		873,942	1,010,210			
負債 總額	分配前	25,171,381	27,240,391			
	分配後【註3】	28,995,547	31,656,596			
股 本		29,241,469	29,431,849			
資本公積		8,556,321	9,040,448			
保留 盈餘	分配前	22,895,905	29,228,074			
	分配後【註3】	19,071,739	24,811,869			
累積換算調整數		(2,154,982)	(4,001,864)			
金融商品未實現(損)益		(993,798)	(173,440)			
未實現重估增值		134,641	134,641			
庫藏股票		(155,375)	(153,449)			
未認列為退休金成本之淨損失		(114,235)	(259,786)			
股東權 益總額	分配前	57,409,946	63,246,473			
	分配後【註3】	53,585,780	58,830,268			

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年~104年請參閱(一)3.個體簡明資產負債表。

註3：分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。



4.個體簡明損益表

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	100年 【註1】	101年 【註1】	102年	103年	104年
營業收入淨額	13,051,999	10,916,775	【註2】		
營業毛利	3,050,430	2,849,671			
營業淨利	209,576	97,412			
營業外收入及利益	6,251,605	12,196,275			
營業外費用及損失	396,514	1,324,551			
稅前淨利	6,064,667	10,969,136			
本年度純益	5,806,723	10,156,335			
每股盈餘【註3】	2.01	3.47			

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年~104年之財務資料請參閱(一)4.個體簡明綜合損益表。

註3：以當年度加權平均流通在外股數並追溯調整歷年來因無償配股而增加之加權平均流通在外股數為計算基礎。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度 \ 意見	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
一〇〇年度	勤業眾信聯合會計師事務所	洪國田、施景彬	修正式無保留意見
一〇一年度	勤業眾信聯合會計師事務所	洪國田、施景彬	修正式無保留意見
一〇二年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳恪昌、余鴻賓	修正式無保留意見
一〇三年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳恪昌、余鴻賓	修正式無保留意見
一〇四年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳恪昌、余鴻賓	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)1.合併財務分析

分析項目		年 度	最近五年度財務分析					當年度截至 105年3月31日 (註2)
			100年	101年 (註2)	102年 (註2)	103年 (註2)	104年 (註2)	
財務 結構	負債占資產比率(%)			45.61	44.53	44.28	44.83	45.59
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)			282.16	306.01	312.44	270.07	297.61
償債 能力	流動比率(%)			169.94	195.09	192.38	158.03	178.75
	速動比率(%)			108.73	125.27	123.22	102.67	113.06
	利息保障倍數(倍)			12.11	15.98	15.76	19.05	21.08
經營 能力	應收款項週轉率(次)			10.14	7.48	7.69	8.00	8.13
	平均收現日數			36	49	47	46	45
	存貨週轉率(次)			5.50	4.30	4.15	4.24	4.17
	應付款項週轉率(次)			14.76	13.25	12.79	12.58	11.09
	平均銷貨日數			67	85	88	86	88
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	(註1)		4.43	3.76	3.98	4.03	3.88
	總資產週轉率(次)			1.14	0.92	0.93	0.97	0.94
獲利 能力	資產報酬率(%)			8.53	7.29	5.66	6.33	7.27
	權益報酬率(%)			14.77	12.51	9.56	10.81	12.65
	稅前純益佔實收資本額比率(%)			70.52	63.62	53.91	68.68	80.89
	純益率(%)			6.90	7.46	5.68	6.16	7.32
	每股盈餘(元)			3.49	3.62	2.93	3.24	1.02
現金 流量	現金流量比率(%)			32.26	21.18	18.43	23.91	19.27
	現金流量允當比率(%) (註3)			-	-	-	-	-
	現金再投資比率(%)			8.45	4.27	4.25	7.01	5.97
槓桿 度	營運槓桿度			1.60	1.77	1.96	1.67	1.64
	財務槓桿度			1.13	1.14	1.15	1.09	1.08

註1：100年之財務分析請參閱(二)1.合併財務分析-我國財務會計準則。

註2：101年~104年財務資料係經會計師查核簽證；105年第1季財務資料係經會計師核閱。

註3：本公司採用經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度，故不予計算現金流量允當比率。



最近二年度各項財務比率變動大於20%之原因說明如下：

1.利息保障倍數上升：

主係本年度稅前息前淨利增加幅度(26.03%)大於利息費用增加幅度(4.28%)所致，說明如下：

本年度稅前息前淨利增加，主係因製鞋業務保持穩健增長，以及運動用品零售批發業務受惠於銷售網路規模擴大及經營效益提升，通路業務獲利增加，致使稅前息前淨利增加。

2.稅前純益佔實收資本額比率上升：

主係本年度稅前純益增加幅度(27.50%)大於實收資本額增加幅度(0.09%)所致，說明如下：

本年度稅前純益增加，主係因製鞋業務保持穩健增長，以及運動用品零售批發業務受惠於銷售網路規模擴大及經營效益提升，通路業務獲利增加，致使稅前純益增加。

3.現金流量比率上升及現金再投資比率上升

(1)現金流量比率上升：

主係本年度營業活動之淨現金流量增加幅度(60.23%)大於流動負債增加幅度(23.49%)所致，說明如下：

本年度營業活動之淨現金流量增加，主係因製鞋業務保持穩健增長，以及運動用品零售批發業務受惠於銷售網路規模擴大及經營效益提升，通路業務獲利增加，致使本年度稅前純益增加，且因存貨減少，故使本年度營業活動之淨現金流量增加；而流動負債增加係因一年內到期之長期負債增加所致。

(2)現金再投資比率上升：

主係本年度營業活動之淨現金流量增加(60.23%)，而營運資金減少(22.42%)所致，說明如下：

本年度營業活動之淨現金流量增加，主係因製鞋業務保持穩健增長，以及運動用品零售批發業務受惠於銷售網路規模擴大及經營效益提升，通路業務獲利增加，致使本年度稅前純益增加，且因存貨減少，故使本年度營業活動之淨現金流量增加；而營運資金減少，主係流動負債增加所致。

2.個體財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析				
		100年	101年 (註2)	102年 (註2)	103年 (註2)	104年 (註2)
財務結構	負債占資產比率(%)	(註1)	30.71	32.05	29.51	29.22
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)		2,195.27	1,937.87	2111.84	2008.24
償債能力	流動比率(%)		98.59	85.76	69.56	51.09
	速動比率(%)		96.36	84.27	68.37	50.27
	利息保障倍數(倍)		31.47	32.15	27.61	31.71
經營能力	應收款項週轉率(次)		7.29	7.85	7.67	7.67
	平均收現日數		51	47	48	48
	存貨週轉率(次)		34.53	42.53	53.55	78.37
	應付款項週轉率(次)		6.45	6.90	6.29	5.65
	平均銷貨日數		11	9	7	5
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)		2.88	3.06	3.07	3.07
	總資產週轉率(次)		0.12	0.13	0.13	0.12
獲利能力	資產報酬率(%)		12.24	12.15	9.35	9.91
	權益報酬率(%)		17.21	17.20	13.06	13.61
	稅前純益占實收資本比率(%)		37.47	39.67	32.21	37.32
	純益率(%)		93.59	88.11	68.04	74.76
	每股盈餘(元)		3.49	3.62	2.93	3.24
現金流量	現金流量比率(%)		(1.22)	1.19	(1.78)	1.33
	現金流量允當比率(%) (註3)		-	-	-	-
	現金再投資比率(%)		-	-	-	-
槓桿度	營運槓桿度		3.25	1.39	2.16	1.50
	財務槓桿度		(0.46)	2.62	(1.28)	4.95

註1：100年之財務分析請參閱(二)2.個體財務分析-我國財務會計準則。

註2：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註3：本公司採用證券發行人財務報告編製準則之財務資料不滿5個年度，故不予計算現金流量允當比率。



最近二年度各項財務比率變動大於20%之原因說明如下：

1.流動比率下降及速動比率下降：

(1)流動比率下降：

主係流動資產減少(26.05%)，而流動負債增加(0.68%)，說明如下：

流動資產減少主係現金及約當現金及無活絡市場之債務工具投資一流動減少，而流動負債增加主係本期所得稅負債及一年內到期之長期借款增加及短期借款減少所致。

(2)速動比率下降：

主係速動資產減少(25.97%)，而流動負債增加(0.68%)，說明如下：

速動資產減少主係現金及約當現金及無活絡市場之債務工具投資一流動減少，而流動負債增加主係本期所得稅負債及一年內到期之長期借款增加及短期借款減少所致。

2.存貨週轉率上升及平均銷貨日數下降：

(1)存貨週轉率上升：

主係本年度銷貨成本減少幅度(2%)小於平均存貨總額減少幅度(33.04%)所致。

(2)平均銷貨日數下降：

主係因存貨週轉率上升(46.35%)所致。

3.現金流量比率上升：

主係營業活動淨現金流量增加幅度(175.44%)大於流動負債增加幅度(0.68%)。

本年度營業活動之淨現金流量較去年同期增加4.3億元，主係因本年度支付之所得稅費用減少所致，而流動負債增加主係本期所得稅負債及一年內到期之長期借款增加及短期借款減少所致。

4.營運槓桿度下降及財務槓桿度上升：

(1)營運槓桿度下降：

主係本年度營業收入減變動營業成本及費用之增加幅度(56.03%)小於營業利益增加幅度(123.87%)所致。

(2)財務槓桿度上升：

主係本年度營業利益增加幅度(123.87%)大於利息費用增加幅度(0.46%)所致。

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)1.合併財務分析-我國財務會計準則

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析				
			100年 (註1)	101年 (註1)	102年	103年	104年
財務結構	負債占資產比率（％）		47.31	45.41	(註2)		
	長期資金占固定資產比率（％）		273.50	274.91			
償債能力	流動比率（％）		180.05	169.17			
	速動比率（％）		112.14	106.85			
	利息保障倍數（倍）		10.06	12.01			
經營能力	應收款項週轉率（次）		8.75	10.15			
	平均收現日數（日）		42	36			
	存貨週轉率（次）		4.80	5.36			
	應付款項週轉率（次）		10.65	14.73			
	平均銷貨日數（日）		77	69			
	固定資產週轉率（次）		3.44	4.37			
	總資產週轉率（次）		0.93	1.14			
獲利能力	資產報酬率（％）		6.35	8.47			
	股東權益報酬率（％）		10.73	14.59			
	占實收資本比率(％)	營業利益	39.23	54.00			
		稅前純益	48.20	69.89			
	純益率（％）		6.18	6.85			
	每股盈餘（元）		2.01	3.47			
現金流量	現金流量比率（％）		25.41	35.27			
	現金流量允當比率（％）		85.95	97.02			
	現金再投資比率（％）		5.97	10.32			
槓桿度	營運槓桿度		1.64	1.61			
	財務槓桿度		1.15	1.13			

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年～104年之財務分析請參閱(一)1.合併財務分析。

2.個體財務分析-我國財務會計準則

分析項目 \ 年 度			最 近 五 年 度 財 務 分 析				
			100 (註1)	101 (註1)	102	103	104
財務結構	負債占資產比率（％）		30.48	30.10	(註2)		
	長期資金占固定資產比率（％）		1,968.05	2,212.01			
償債能力	流動比率（％）		74.03	91.45			
	速動比率（％）		71.37	89.38			
	利息保障倍數（倍）		21.33	31.30			
經營能力	應收款項週轉率（次）		7.88	7.29			
	平均收現日數（日）		46	50			
	存貨週轉率（次）		34.69	34.53			
	應付款項週轉率（次）		6.31	6.44			
	平均銷貨日數（日）		11	11			
	固定資產週轉率（次）		3.53	2.94			
	總資產週轉率（次）		0.17	0.13			
獲利能力	資產報酬率（％）		7.76	12.08			
	股東權益報酬率（％）		10.51	16.84			
	占實收資本比率(%)	營業利益	0.72	0.33			
		稅前純益	20.74	37.27			
	純益率（％）		44.49	93.03			
	每股盈餘（元）		2.01	3.47			
現金流量	現金流量比率（％）		75.54	38.22			
	現金流量允當比率（％）		56.38	45.92			
	現金再投資比率（％）		2.52	-			
槓桿度	營運槓桿度		10.96	3.48			
	財務槓桿度		(2.36)	(0.37)			

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年~104年之財務分析請參閱(一)2.個體財務分析。



1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

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

3.經營能力

- (1)應收款項（包括應收帳款與因營業而產生之應收票據）週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項（包括應收帳款與因營業而產生之應收票據）餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股利）／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)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）。

三、最近年度財務報告之監察人查核報告

監察人查核報告書

董事會造送本公司一〇四年度營業報告書及財務報表；其中財務報表嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書及財務報表經本監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

寶成工業股份有限公司一〇五年股東常會

寶成工業股份有限公司

監察人：林澤朗

監察人：陳煥庭

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 二 十 四 日



監察人查核報告書－盈餘分派議案

董事會造送本公司一〇四年度盈餘分派議案，經本監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

寶成工業股份有限公司一〇五年股東常會

寶成工業股份有限公司

監察人：林澤郎

監察人：陳煥庭

中 華 民 國 一 〇 五 年 四 月 二 十 九 日

四、最近年度財務報告

會計師查核報告

寶成工業股份有限公司 公鑒：

寶成工業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表中採用權益法之被投資公司－潤成投資控股股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關潤成投資控股股份有限公司之採用權益法之投資及權益法認列之關聯企業利益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日對潤成投資控股股份有限公司採用權益法之投資帳面金額分別為新台幣 5,846,585 仟元及 8,471,915 仟元，各占合併資產總額之 2.08% 及 3.10%，民國 104 及 103 年度認列潤成投資控股股份有限公司之利益份額金額分別為新台幣 3,693,799 仟元及 3,576,296 仟元，分別占合併稅前淨利之 18.25% 及 22.53%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併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合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。



依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經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，足以允當表達寶成工業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

寶成工業股份有限公司業已編製民國 104 及 103 年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 恪 昌

吳恪昌



會計師 余 鴻 賓

余鴻賓



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 105 年 3 月 24 日

寶成工業股份有限公司 寶成公司

合併資產負債表

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104年12月31日		103年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
1100	流動資產				
1110	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 37,820,911	13	\$ 34,734,908	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）	581,288	-	227,685	-
1125	備供出售金融資產—流動（附註四及八）	12,622,099	5	13,568,135	5
1130	持有至到期日金融資產—流動（附註四及九）	49,567	-	-	-
1147	無活絡市場之債務工具投資—流動（附註四及十）	1,390,697	1	2,908,384	1
1150	應收票據（附註四及十一）	12,221	-	18,249	-
1160	應收票據—關係人（附註四、十一及三九）	20	-	53	-
1170	應收帳款（附註四及十一）	33,796,622	12	31,231,528	12
1180	應收帳款—關係人（附註四、十一及三九）	78,106	-	189,500	-
1200	其他應收款（附註四及十一）	3,604,286	1	4,228,115	2
1310	存貨—製造及零批業（附註四及十二）	41,228,992	15	41,899,068	15
1320	存貨—建設業（附註四及十二）	5,029,350	2	4,541,642	2
1412	預付租賃款（附註四及十三）	158,911	-	175,911	-
1460	待出售非流動資產（附註四及十四）	-	-	484,910	-
1470	其他流動資產（附註四及十五）	9,290,217	3	9,386,875	3
11XX	流動資產總計	145,663,287	52	143,594,963	53
1510	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四及七）	654,795	-	337,449	-
1523	備供出售金融資產—非流動（附註四及八）	692,074	-	569,519	-
1527	持有至到期日金融資產—非流動（附註四及九）	1,401,726	1	-	-
1543	以成本衡量之金融資產—非流動（附註四及十六）	659,395	-	741,401	-
1546	無活絡市場之債務工具投資—非流動（附註四、十及四十）	32,771	-	21,542	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十八）	37,437,669	13	41,071,544	15
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十九）	69,778,999	25	63,500,454	23
1760	投資性不動產淨額（附註四、二十及四十）	2,316,581	1	2,254,309	1
1805	商譽（附註四及二一）	9,535,733	4	9,136,165	4
1821	其他無形資產（附註四及二二）	3,282,105	1	3,590,003	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及三十）	612,351	-	556,638	-
1985	長期預付租賃款（附註四及十三）	5,615,916	2	5,685,844	2
1990	其他非流動資產（附註四及十五）	2,940,517	1	1,982,114	1
15XX	非流動資產總計	134,960,632	48	129,446,982	47
1XXX	資 產 總 計	\$ 280,623,919	100	\$ 273,041,945	100
2100	流動負債				
2100	短期借款（附註二二）	\$ 15,708,753	6	\$ 18,422,674	7
2110	應付短期票款（附註二二）	2,589,343	1	1,752,076	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註四及七）	1,404,523	-	674,234	-
2150	應付票據（附註四及二四）	21,337	-	38,302	-
2160	應付票據—關係人（附註四、二四及三九）	15,080	-	36,515	-
2170	應付帳款（附註四及二四）	15,430,256	5	13,379,025	5
2180	應付帳款—關係人（附註四、二四及三九）	1,866,283	1	1,719,010	-
2200	其他應付款（附註二五）	27,237,051	10	23,856,859	9
2230	本期所得稅負債（附註四及三十）	2,354,742	1	1,350,485	-
2260	與待出售非流動資產直接相關之負債（附註四及十四）	-	-	180,911	-
2320	一年內到期之長期借款（附註二三）	21,159,324	7	8,247,500	3
2399	其他流動負債	4,382,374	2	4,981,142	2
21XX	流動負債總計	92,169,066	33	74,638,733	27
2540	非流動負債				
2540	長期借款（附註二三）	29,770,315	10	41,968,390	15
2570	遞延所得稅負債（附註四及三十）	1,822,808	1	1,882,324	1
2612	長期應付款（附註二五）	177,187	-	671,180	-
2640	淨確定福利負債（附註四及二六）	1,842,453	1	1,714,985	1
2670	其他非流動負債	38,423	-	40,738	-
25XX	非流動負債總計	33,651,186	12	46,277,617	17
2XXX	負債總計	125,820,252	45	120,916,350	44
3110	歸屬於本公司業主之權益（附註四及二七）				
3110	股本				
3110	普通股股本	29,467,872	10	29,441,372	11
3200	資本公積	4,631,708	2	4,627,549	2
3310	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	10,260,048	4	9,398,498	3
3320	特別盈餘公積	5,608,553	2	9,180,047	3
3350	未分配盈餘	31,207,526	11	23,675,306	9
3300	保留盈餘總計	47,076,127	17	42,253,851	15
3400	其他權益	(11,905,594)	(4)	(5,608,553)	(2)
31XX	本公司業主之權益總計	69,270,113	25	70,714,219	26
36XX	非控制權益	85,533,554	30	81,411,376	30
3XXX	權益總計	154,803,667	55	152,125,595	56
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 280,623,919	100	\$ 273,041,945	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 24 日查核報告）

董事長：唐陸銘

經理人：盧金柱

會計主管：何明坤



寶成工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二八及三九）	\$ 269,081,173	100	\$ 243,976,298	100
5000	營業成本（附註二六、二九及三九）	<u>204,575,755</u>	<u>76</u>	<u>188,707,550</u>	<u>77</u>
5900	營業毛利	<u>64,505,418</u>	<u>24</u>	<u>55,268,748</u>	<u>23</u>
	營業費用（附註二六及二九）				
6100	推銷費用	24,784,935	9	20,702,822	9
6200	管理費用	21,358,105	8	20,187,946	8
6300	研究發展費用	<u>6,008,984</u>	<u>3</u>	<u>6,457,359</u>	<u>3</u>
6000	營業費用合計	<u>52,152,024</u>	<u>20</u>	<u>47,348,127</u>	<u>20</u>
6900	營業淨利	<u>12,353,394</u>	<u>4</u>	<u>7,920,621</u>	<u>3</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二九）	3,868,364	1	3,359,218	1
7020	其他利益及損失（附註二九）	(1,346,843)	-	(484,431)	-
7050	財務成本（附註二九）	(1,121,294)	-	(1,075,314)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額（附註四及十八）	<u>6,486,653</u>	<u>2</u>	<u>6,154,285</u>	<u>3</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>7,886,880</u>	<u>3</u>	<u>7,953,758</u>	<u>4</u>
7900	稅前淨利	20,240,274	7	15,874,379	7
7950	所得稅費用（附註四及三十）	(<u>3,638,808</u>)	(<u>1</u>)	(<u>2,014,930</u>)	(<u>1</u>)
8200	本年度淨利	<u>16,601,466</u>	<u>6</u>	<u>13,859,449</u>	<u>6</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合淨(損)益(附註三)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡				
	量數(附註二六)	(\$ 216,694)	-	(\$ 182,530)	-
8320	採用權益法認列之關				
	聯企業及合資之其				
	他綜合損失份額	(76,182)	-	(7,174)	-
	後續可能重分類至損益之				
	項目				
8361	國外營運機構財務報				
	表換算之兌換差額	390,145	-	2,549,708	1
8362	備供出售金融資產未				
	實現評價損失	(1,650,970)	(1)	(318,603)	-
8370	採用權益法認列之關				
	聯企業及合資之其				
	他綜合損益份額	(6,262,330)	(2)	635,633	-
8300	本年度其他綜合淨				
	(損)益合計	(7,816,031)	(3)	2,677,034	1
8500	本年度綜合利益總額	<u>\$ 8,785,435</u>	<u>3</u>	<u>\$ 16,536,483</u>	<u>7</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 9,531,358	3	\$ 8,615,506	4
8620	非控制權益	<u>7,070,108</u>	<u>3</u>	<u>5,243,943</u>	<u>2</u>
8600		<u>\$ 16,601,466</u>	<u>6</u>	<u>\$ 13,859,449</u>	<u>6</u>
	綜合利益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 2,941,441	1	\$ 11,997,296	5
8720	非控制權益	<u>5,843,994</u>	<u>2</u>	<u>4,539,187</u>	<u>2</u>
8700		<u>\$ 8,785,435</u>	<u>3</u>	<u>\$ 16,536,483</u>	<u>7</u>
	每股盈餘(附註三一)				
9750	基 本	<u>\$ 3.24</u>		<u>\$ 2.93</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 3.14</u>		<u>\$ 2.85</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國105年3月24日查核報告)

董事長：詹陸銘



經理人：盧金柱



會計主管：何明坤



寶成工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$20,240,274	\$15,874,379
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	7,961,099	7,226,528
A20200	攤銷費用	390,664	423,738
A20300	呆帳費用（迴轉利益）	210,589	(54,447)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融商品淨損失	787,869	610,698
A20900	財務成本	1,121,294	1,075,314
A21200	利息收入	(428,575)	(488,171)
A21300	股利收入	(758,064)	(610,535)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	69,173	46,267
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(6,486,653)	(6,154,285)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備淨損失（利益）	393,827	(48,835)
A23100	處分投資淨（利益）損失	(125,979)	42,846
A23200	處分子公司、關聯企業及合資淨（利益）損失	(159,898)	134,840
A23500	資產減損損失（迴轉利益）	607,272	(176,284)
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31110	持有供交易之金融商品	(433,321)	340,355
A31130	應收票據	6,028	(1,768)
A31140	應收票據－關係人	33	12
A31150	應收帳款	(2,775,683)	(1,217,856)
A31160	應收帳款－關係人	111,394	25,518
A31180	其他應收款	538,138	(40,775)
A31200	存 貨	182,368	(5,358,204)
A31240	其他流動資產	96,658	205,682
A31990	其他營業資產	222,347	41,628
A32130	應付票據	(16,965)	24,936
A32140	應付票據－關係人	(21,435)	(2,289)
A32150	應付帳款	2,051,231	616,059

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		104年度	103年度
A32160	應付帳款－關係人	\$ 147,273	\$ 205,265
A32180	其他應付款	3,150,578	3,153,390
A32230	其他流動負債	(598,768)	1,660,993
A32240	淨確定福利負債	(89,226)	(1,898)
A32990	其他營業負債	(493,993)	(11,950)
A33000	營運產生之現金流入	25,899,549	17,541,151
A33300	支付之利息	(1,108,547)	(1,072,428)
A33500	支付之所得稅	(2,746,823)	(2,711,093)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>22,044,179</u>	<u>13,757,630</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(314,198)	(290,975)
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	18,990	370,618
B00300	取得備供出售金融資產	(935,745)	-
B00400	處分備供出售金融資產	209,223	164,880
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(2,553,718)	(5,339,341)
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資	4,060,176	4,006,401
B00900	取得持有至到期日金融資產	(1,526,719)	-
B01000	處分持有至到期日金融資產	33,806	-
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(4,927)	(6,853)
B01300	處分以成本衡量之金融資產	154,457	276,176
B01800	取得採用權益法之投資	-	(96,835)
B01900	處分採用權益法之投資	2,145,587	53,479
B02200	對子公司之收購	(63,572)	(141,590)
B02300	處分子公司	88,007	(46,799)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	350,808
B02700	取得不動產、廠房及設備	(13,342,832)	(9,238,179)
B02800	處分不動產、廠房及設備	494,540	1,135,966
B03700	存出保證金增加	-	(31,008)
B03800	存出保證金減少	21,158	-
B04500	取得無形資產	-	(289)
B05400	取得投資性不動產	(21,775)	-
B07100	預付設備款增加	(1,201,908)	(628,942)
B07300	取得預付租賃款	(92,928)	(558,559)
B07400	處分預付租賃款	115,940	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度
B07500	收取之利息	\$ 512,097	\$ 481,295
B07600	收取之股利	<u>2,740,878</u>	<u>2,418,254</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>9,463,463</u>)	(<u>7,121,493</u>)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	1,782,383
C00200	短期借款減少	(2,713,921)	-
C00500	應付短期票券增加	838,500	-
C00600	應付短期票券減少	-	(452,000)
C01600	舉借長期借款	698,500	2,233,857
C03000	存入保證金增加	-	2,609
C03100	存入保證金減少	(2,315)	-
C04500	發放現金股利	(4,416,206)	(2,944,137)
C04800	員工執行認股權	47,700	-
C05000	處分庫藏股票	-	414,705
C05800	非控制權益變動	(<u>1,721,816</u>)	<u>455,212</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(<u>7,269,558</u>)	<u>1,492,629</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>2,284,974</u>)	(<u>2,940,203</u>)
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	3,026,184	5,188,563
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>34,794,727</u>	<u>29,606,164</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$37,820,911</u>	<u>\$34,794,727</u>

年底現金及約當現金之調節

代 碼		104年12月31日	103年12月31日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$37,820,911	\$34,734,908
E00240	包含於待出售處分群組之現金及約當現金	-	59,819
E00200	年底現金及約當現金之調節	<u>\$37,820,911</u>	<u>\$34,794,727</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 24 日查核報告)

董事長：詹陸銘



經理人：盧金柱



會計主管：何明坤





寶成工業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

寶成工業股份有限公司（以下稱「本公司」），營業項目包括各種鞋類之產銷，相關原料、產品之進出口貿易，及轉投資鞋類、電子等相關產業，以實現多角化經營並分散經營風險。本公司有關鞋類之轉投資主要係透過寶興投資股份有限公司（以下簡稱「寶興投資公司」）投資於香港聯交所上市之裕元工業（集團）有限公司（以下簡稱「裕元工業公司」）。另裕元工業公司之子公司寶勝國際（控股）有限公司（以下簡稱「寶勝國際公司」）亦為香港聯交所之上市公司。

本公司股票於 79 年 1 月正式在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 105 年 3 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會（IASB）發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. 「2009-2011 週期之年度改善」

2009-2011 週期之年度改善修正 IAS 16「不動產、廠房及設備」、IAS 32「金融工具：表達」及 IAS 34「期中財務報導」等準則。

IAS 16 之修正係闡明，符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依 IAS 16 認列，其餘不符合不動產、廠房及設備定義者，係認列為存貨。

IAS 32 之修正闡明，分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按 IAS 12「所得稅」處理。

IAS 34 之修正闡明，若部門負債總額之衡量金額係定期提供予合併公司主要營運決策者且前一年度財務報表對該應報導部門揭露之金額間存有重大變動，應於期中財務報告揭露該衡量金額。

2. IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」

該修正規定須揭露關於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融工具之抵銷權及相關協議（例如提供擔保之協議）之資訊。

3. IFRS 10「合併財務報表」

此準則取代 IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代 SIC 12「合併：特殊目的個體」。合併公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當合併公司有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則合併公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

合併公司針對已具控制力之被投資方均已適當處理，故適用 IFRS 10「合併財務報表」對於合併公司之財務狀況與經營結果無重大影響。



4. IFRS 11「聯合協議」

此準則取代 IAS 31「合資權益」及 SIC 13「聯合控制個體－合資控制者之非貨幣性投入」。合併公司依照協議中各方之權利及義務，將聯合協議區分為聯合營運或合資。合併公司對合資係採權益法。適用新準則前係將聯合協議區分為聯合控制個體、聯合控制資產及聯合控制營運，對聯合控制個體之權益係以比例合併法處理。

合併公司已依 IFRS 11「聯合協議」之規定，分類為「合資」並繼續採權益法處理。故合併公司適用 IFRS 11「聯合協議」對於合併公司之財務狀況與經營結果無重大影響。

5. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司、合資及關聯企業之權益規定應揭露內容。合併公司適用 IFRS 12 之揭露，請參閱附註十七及十八。

6. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用，相關揭露請參閱附註三八。

7. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫再衡量數。後續可能重分類至損益之項目包含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及採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額（除確定福利計畫再衡量數外）。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

8. IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

依修訂之準則規定，合併公司僅將符合分類為待出售條件之投資關聯企業轉列為待出售，未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。適用該修訂前，當投資關聯企業符合分類為待出售條件時，合併公司係將投資關聯企業全數轉列待出售，並全數停止採用權益法。

合併公司適用 IAS 28「投資關聯企業及合資」對於合併公司之財務狀況與經營結果無重大影響。

9. IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」

該修正闡明關於金融資產與金融負債互抵之規定，特別說明「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」及「意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債」之條件。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs（不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs）。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布／修正／修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。



新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2010-2012週期之年度改善」	2014年7月1日(註2)
「2011-2013週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014週期之年度改善」	2016年1月1日(註3)
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 10、IFRS 12及IAS 28之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. 2010-2012 週期之年度改善

2010-2012 週期之年度改善修正 IFRS 2「股份基礎給付」、IFRS 3「企業合併」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 2 之修正係改變既得條件及市價條件定義，並增列績效條件及服務條件定義。該修正釐清績效條件所訂之績效目標得按合併公司或同一集團內另一個體之營運（非市價條件）或權益工具之市價（市價條件）設定。該績效目標之設定得與合併公司整體或部分（例如某一部門）績效有關，而達成績效目標之期間則不得長於服務期間。此外，該修正並釐清股價指數目標因同時反映合併公司本身與集團外其他企業之績效，故非屬績效條件。

IFRS 3 之修正係釐清企業合併之或有對價，無論是否為 IAS 39 或 IFRS 9 之適用範圍，應以公允價值衡量，公允價值變動係認列於損益。

IFRS 8 之修正係釐清若合併公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清合併公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為合併公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬合併公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。



2. 2011-2013 週期之年度改善

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

3. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下：

(1) 合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

A. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

B. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

(2) 合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續

無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

4. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

5. IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」

該修正規定當合併公司（聯合營運者）取得符合業務定義之聯合營運權益，應依 IFRS 3 及其他準則之原則，按公允價值衡量可辨認資產與負債、將收購相關成本認列為費用（發行債券或權益證券之成本除外）、認列商譽及原始認列資產與負債相關之遞延所得稅，以及至少每年進行商譽減損評估。此外，尚應進行企業合併有關之揭露。若合併公司以現存之業務作價投資成立聯合營運，亦應按前述規定處理。

若對聯合營運具聯合控制之個體於取得聯合營運權益前後為共同控制下個體，則該收購不適用上述規定。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

6. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

7. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

IAS 38「無形資產」之修正則規定，除下列有限情況外，收入並非衡量無形資產攤銷費用之適當基礎：

- (1) 無形資產係以收入之衡量表示（例如，合約預先設定當收入達特定門檻後無權再使用該無形資產），或
- (2) 能證明收入與無形資產經濟效益之耗用高度相關。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

8. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

9. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

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



四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債；及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

合併公司從事建造工程部分，其營業週期長於 1 年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

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

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

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資之金額。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。



(六) 外 幣

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

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。除應收或應付國外營運機構之貨幣性項目，其兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分淨投資時，自權益重分類至損益外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業或合資）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(七) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減

除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

房地產及待開發土地，以取得成本或相關開發成本為入帳基礎，於該開發完成前所必須負擔之利息費用予以資本化，作為成本之一部分。

(八) 採用權益法之投資

採用權益法之投資包含採用權益法認列之關聯企業及合資。

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業及合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業及合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業及合資發行新股時，合併公司若未按持股比例認購或取得，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業及合資之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之金額，按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。



當合併公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業及合資淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業及合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業及合併公司與合資間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益及合資權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

成本包括符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。

合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

(十) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產（包括因該等目的而處於建造過程中之不動產）。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期會因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失，且商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。



(十二) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 內部產生－研究及發展支出

研究之支出於發生時認列為費用，合併公司於符合國際會計準則第 38 號「無形資產」資本化要件時，認列內部計畫發展階段之無形資產，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

4. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十三) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

（十四）待出售非流動資產

非流動資產（或處分群組）帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之非流動資產（或處分群組）必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起 1 年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

若出售時將對子公司喪失控制，則無論出售後是否對前子公司保留非控制權益，該子公司之所有資產及負債係全數分類為待出售。

當承諾之出售計畫將處分全部或部分關聯企業或合資之投資時，僅將符合分類為待出售條件之股權轉列為待出售，並對該部分停止採用權益法。未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。若處分後將喪失對投資之重大影響及聯合控制，於處分待出售股權時依金融工具之會計政策處理未分類為待出售之任何股權。

分類為待出售之非流動資產（或處分群組）係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

（十五）金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。



(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三八。

B. 持有至到期日金融資產

合併公司投資達特定信用評等之外國公司債及票券，且合併公司有積極意圖及能力持有至到期日，即分類為持有至到期日金融資產。

持有至到期日金融資產於原始認列後，係以有效利息法減除任何減損損失之攤銷後成本衡量。

C. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金

融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

D.放款及應收款

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

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

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。列報之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。



備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三八。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約、匯率交換合約、匯率選擇權合約、利率交換合約及換匯換利合約，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十六) 收入認列

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

1. 商品之銷售

銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列，依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。



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

(十七) 建造合約

於資產負債表日係參照合約活動之完成程度分別認列收入及成本，並以累計已發生合約成本占估計總合約成本之比例衡量完成程度。若遇有合約工作之變更、求償及獎勵金之情形，僅於金額能可靠衡量且很有可能收現之範圍內，始將其納入合約收入。總合約成本若很有可能超過總合約收入，所有預期損失則立即認列為費用。

當已發生成本加計已認列利潤並減除已認列損失超過工程進度請款金額時，該差額係列示為應收建造合約款；當工程進度請款金額超過累計已發生成本加計已認列利潤並減除已認列損失時，該差額係列示為應付建造合約款。

(十八) 租賃

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

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益，除非另一種有系統之基礎更能代表出租資產使用效益消耗之時間型態。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，除非另一種有系統之基礎更能代表使用者效益之時間型態。

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

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

3. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約時認列離職福利負債。

(二十) 股份基礎給付

合併公司給予員工之員工認股權，係以給與日權益工具之公允價值衡量。

員工認股權係按給與日所決定之公允價值員工認股權之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積—員工認股權。

(二一) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

設立於中華民國台灣之公司，依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。



2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵等，很有可能實現的範圍內，予以認列。

與投資子公司、關聯企業及合資相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設，實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則修正當期及未來期間認列。

(一) 持有至到期日金融資產

本公司管理階層已依據合併公司資本維持及流動性管理政策複核合併公司持有至到期日金融資產，並確認合併公司持有該等資產至其到期日之積極意圖及能力。

(二) 商譽減損估計

合併公司決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。計算使用價值時，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 所得稅

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，就投資子公司相關權益之應課稅暫時性差異認列遞延所得稅負債之帳面金額分別為 641,729 仟元及 618,758 仟元。由於子公司未來獲利之不可預測性，遞延所得稅負債之迴轉金額主要視未來子公司能否有足夠之獲利而定，若子公司未來實際產生獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅負債之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(四) 應收帳款之估計減損

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

(五) 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，合併公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。



若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，合併公司或委任之估價師係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

(六) 不動產、廠房及設備之耐用年限及減損

合併公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限。另評估不動產、廠房及設備之減損時，減損損失係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

(七) 存貨之減損

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

(八) 投資關聯企業之減損

當有減損跡象顯示對關聯企業之投資可能已經減損且帳面金額可能無法回收，合併公司隨即評估該項投資之減損。合併公司管理階層係依據關聯企業之未來現金流量預測評估減損，亦考量相關市場及產業概況，以決定其相關假設之合理性。

(九) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

(十) 對子公司具控制之判斷

如附註十七所述，合併公司對於裕元工業公司及寶勝國際公司之持股雖未超過 50%，但因裕元工業公司及寶勝國際公司係香港上

市公司，管理階層考量合併公司相對於其他股東所持有表決權之絕對多寡、相對大小及分布，判斷合併公司具主導裕元工業公司及實勝國際公司攸關活動之實質能力，故對該等公司具控制力。

(十一) 對關聯企業具重大影響之判斷

如附註十八所述，合併公司持有精英電腦股份有限公司少於20%之表決權，管理階層經考量合併公司於精英電腦股份有限公司董事會9席董事席次中佔有3席，故對精英電腦股份有限公司具有重大影響。

六、現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金	\$ 265,659	\$ 41,134
銀行支票及活期存款	27,240,548	19,103,504
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	9,618,294	14,999,586
附買回債券	696,410	590,684
	<u>\$ 37,820,911</u>	<u>\$ 34,734,908</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融商品

	104年12月31日	103年12月31日
<u>指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
－結構式存款(一)	\$ 654,795	\$ 337,449
<u>持有供交易之金融資產</u>		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約(二)	8,564	190
－匯率選擇權合約(三)	24,257	5,646
－匯率交換合約(四)	36,129	1,377
－換匯換利合約(五)	52,336	73,148
非衍生金融資產		
－國內基金受益憑證	460,002	147,324
	<u>\$ 1,236,083</u>	<u>\$ 565,134</u>
流動	\$ 581,288	\$ 227,685
非流動	654,795	337,449
	<u>\$ 1,236,083</u>	<u>\$ 565,134</u>

（接次頁）



(承前頁)

	104年12月31日	103年12月31日
持有供交易之金融負債		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約(二)	\$ 63,656	\$ 319,085
－匯率選擇權合約(三)	1,263,044	317,110
－匯率交換合約(四)	33,702	-
－利率交換合約(六)	44,121	38,039
	<u>\$ 1,404,523</u>	<u>\$ 674,234</u>
流 動	<u>\$ 1,404,523</u>	<u>\$ 674,234</u>

(一) 結構式存款

1. 合併公司－寶興投資公司於 102 年 1 月與銀行簽訂 5 年期美元結構式定期存款合約，該結構式定期存款包含一項非與主契約緊密關聯之嵌入式衍生工具。上述美元結構式定期存款，合併公司帳列「指定透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動」項下。
2. 另合併公司－寶興投資公司於 104 年 3 月與銀行簽訂 3 年 6 個月期人民幣結構式定期存款合約，該結構式定期存款包含一項非與主契約緊密關聯之嵌入式衍生工具。上述人民幣結構式定期存款，合併公司帳列「指定透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動」項下。
3. 合併公司－寶勝國際公司於 102 年 12 月與銀行簽訂人民幣結構式定期存款合約，該結構式定期存款包含一項非與主契約緊密關聯之嵌入式衍生工具。上述人民幣結構式定期存款，合併公司得隨時解約，故帳列「指定透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動」項下。寶勝國際公司已於 103 年 3 月將上述人民幣結構式定期存款解約。
4. 另合併公司－寶勝國際公司於 103 年 5 月與銀行簽訂 3 個月期間之人民幣結構式定期存款合約，該結構式定期存款包含一項非與主契約緊密關聯之嵌入式衍生工具。上述人民幣結構式定期存款，合併公司帳列「指定透過損益按公允價值衡量之金融

資產－流動」項下。另上述人民幣結構式定期存款已於 103 年 8 月 6 日全數到期。

(二) 資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	合 約 金 額	遠 期 匯 率
<u>104 年 12 月 31 日</u>	USD 50,000,000	按 6.1500 至 6.4465 賣出美元／買入人民幣
	USD 10,018,961	按 6.4343 賣出人民幣／買入美元
<u>103 年 12 月 31 日</u>	USD 299,000,000	按 6.2180 至 6.2280 賣出美元／買入人民幣
	USD 22,000,000	按 21,381 至 21,552 賣出美元／買入越南盾

合併公司 104 及 103 年度從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

(三) 資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之匯率選擇權合約明細如下：

104 年 12 月 31 日

合 約 金 額	交 易 種 類	買 / 賣 方	(支付) 收取 之 權 利 金	公 平 價 值
USD 6,000,000	買 權	買 方	(\$ 3,523)	\$ 4,034
USD 6,000,000	買 權	買 方	(3,654)	4,193
USD 12,000,000	買 權	買 方	(7,503)	8,473
USD 6,000,000	買 權	買 方	(2,545)	2,468
USD 6,000,000	買 權	買 方	(2,577)	2,480
USD 6,000,000	買 權	買 方	(2,708)	2,609
USD 8,000,000	賣 權	賣 方	-	(12,337)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(7,384)
USD 48,000,000	賣 權	賣 方	-	(32,534)
USD 44,000,000	賣 權	賣 方	-	(42,958)
USD 20,000,000	賣 權	賣 方	-	(18,967)
USD 72,000,000	賣 權	賣 方	-	(54,082)
USD 14,000,000	賣 權	賣 方	-	(10,755)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(15,764)
USD 22,000,000	賣 權	賣 方	-	(21,904)
USD 2,000,000	賣 權	賣 方	-	(2,926)
USD 2,000,000	賣 權	賣 方	-	(3,242)
USD 8,000,000	賣 權	賣 方	-	(3,911)
USD 14,000,000	賣 權	賣 方	-	(7,584)
USD 18,000,000	賣 權	賣 方	-	(12,845)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(1,537)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(15,070)
USD 40,000,000	賣 權	賣 方	-	(36,932)
USD 44,000,000	賣 權	賣 方	-	(43,290)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(14,595)
USD 48,000,000	賣 權	賣 方	-	(37,919)

(接次頁)



(承前頁)

合 約 金 額		交 易 種 類	買 / 賣 方	(支付) 收取 之 權 利 金	公 平 價 值
USD	40,000,000	賣 權	賣 方	\$ -	(\$ 35,775)
USD	14,000,000	賣 權	賣 方	-	(12,128)
USD	18,000,000	賣 權	賣 方	-	(18,554)
USD	56,000,000	賣 權	賣 方	-	(18,966)
USD	18,000,000	賣 權	賣 方	-	(16,650)
USD	32,000,000	賣 權	賣 方	-	(28,406)
USD	48,000,000	賣 權	賣 方	-	(23,869)
USD	18,000,000	賣 權	賣 方	-	(17,907)
USD	48,000,000	賣 權	賣 方	-	(23,426)
USD	48,000,000	賣 權	賣 方	-	(24,850)
USD	2,000,000	賣 權	賣 方	385	(2,203)
USD	264,000,000	賣 權	賣 方	-	(29,865)
USD	39,000,000	賣 權	賣 方	-	(97,044)
USD	114,000,000	賣 權	賣 方	-	(89,356)
USD	76,000,000	賣 權	賣 方	-	(56,789)
USD	76,000,000	賣 權	賣 方	-	(58,614)
USD	114,000,000	賣 權	賣 方	-	(90,600)
USD	120,000,000	賣 權	賣 方	33,982	(90,068)
USD	120,000,000	賣 權	賣 方	29,905	(75,914)
USD	126,000,000	賣 權	賣 方	-	(52,358)
USD	30,000,000	賣 權	賣 方	2,357	(3,166)
					<u>(\$1,238,787)</u>

103 年 12 月 31 日

合 約 金 額	交 易 種 類	買 / 賣 方	收取之權利金	公 平 價 值
USD 4,000,000	賣 權	賣 方	\$ -	\$ 1,022
USD 2,000,000	賣 權	賣 方	-	462
USD 4,000,000	賣 權	賣 方	-	965
USD 120,000,000	賣 權	賣 方	-	3,022
USD 60,000,000	賣 權	賣 方	-	175
USD 2,000,000	賣 權	賣 方	150	(127)
USD 100,000,000	賣 權	賣 方	-	(1,303)
USD 80,000,000	賣 權	賣 方	-	(3,267)
USD 20,000,000	賣 權	賣 方	-	(847)
USD 100,000,000	賣 權	賣 方	-	(3,952)
USD 20,000,000	賣 權	賣 方	-	(958)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(3,291)
USD 96,000,000	賣 權	賣 方	-	(7,577)
USD 80,000,000	賣 權	賣 方	-	(13,094)
USD 80,000,000	賣 權	賣 方	-	(10,615)
USD 48,000,000	賣 權	賣 方	-	(4,841)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(3,254)

(接次頁)

(承前頁)

合 約 金 額	交 易 種 類	買 / 賣 方	收 取 之 權 利 金	公 平 價 值
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	\$ -	(\$ 3,373)
USD 88,000,000	賣 權	賣 方	-	(35,289)
USD 64,000,000	賣 權	賣 方	-	(28,400)
USD 16,000,000	賣 權	賣 方	-	(6,558)
USD 16,000,000	賣 權	賣 方	-	(9,093)
USD 48,000,000	賣 權	賣 方	-	(8,104)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(5,383)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(5,757)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(4,777)
USD 24,000,000	賣 權	賣 方	-	(6,799)
USD 195,000,000	賣 權	賣 方	-	(110,266)
USD 39,000,000	賣 權	賣 方	-	(40,185)
				<u>(\$ 311,464)</u>

合併公司 104 及 103 年度從事匯率選擇權交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

(四) 資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之匯率交換合約明細如下：

104 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	約 定 匯 率	公 平 價 值
USD 48,000,000	105.01.07	32.8110	\$ 6,349
USD 11,600,000	105.01.07	32.8110	1,534
USD 8,600,000	105.01.07	32.8110	1,138
USD 26,000,000	105.01.14	32.7860	4,066
USD 30,000,000	105.01.14	32.7860	4,691
USD 30,000,000	105.01.12	32.7622	4,643
USD 30,000,000	105.01.12	32.7272	9,934
USD 2,000,000	105.01.12	32.7272	662
RMB 50,000,000	105.07.11	4.8257	2,797
RMB 123,900,000	105.03.14	4.9590	93
RMB 50,208,000	105.01.19	6.5864	4
RMB 12,590,000	105.06.22	6.7092	118
RMB 12,560,000	105.01.29	6.6055	100
RMB 30,000,000	105.03.11	4.9971	(321)
RMB 45,000,000	105.03.11	4.9971	(648)
RMB 53,000,000	105.03.14	4.9684	(458)
RMB 50,208,000	105.03.17	6.6246	(562)
RMB 110,952,000	105.03.24	6.6359	(805)

(接次頁)



(承前頁)

合 約 金 額	到 期 日	約 定 匯 率	公 平 價 值
RMB 13,245,000	105.03.24	6.6337	(\$ 82)
RMB 40,000,000	105.01.19	6.4240	(4,971)
RMB 50,744,000	105.03.24	6.6329	(481)
RMB 12,560,000	105.04.11	6.4730	(1,749)
RMB 91,000,000	105.01.19	6.4005	(13,219)
RMB 60,000,000	105.02.17	6.4454	(7,750)
RMB 50,744,000	105.03.24	6.6329	(481)
RMB 50,744,000	105.03.24	6.6329	(936)
CHF 29,754,000	105.01.11	0.9900	(1,239)
			<u>\$ 2,427</u>

103 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	約 定 匯 率	公 平 價 值
RMB 30,000,000	104.01.09	5.044	<u>\$ 1,377</u>

合併公司 104 及 103 年度從事匯率交換交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

(五) 資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之換匯換利合約明細如下：

104 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	遠 期 匯 率	遠 期 利 率 %	公 平 價 值
USD 20,000,000	105.05.18	30.560	1.05	\$ 45,179
USD 10,000,000	105.03.16	32.506	0.79	3,921
USD 10,000,000	105.05.27	32.520	0.78	3,236
				<u>\$ 52,336</u>

103 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	遠 期 匯 率	遠 期 利 率 %	公 平 價 值
USD 50,000,000	104.05.18	30.18	0.74	<u>\$ 73,148</u>

合併公司 104 及 103 年度從事換匯換利交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率及利率波動產生之風險。

(六) 資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之利率交換合約明細如下：

104 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	支 付 利 率 % (固 定)	收 取 利 率 % (浮 動)	公 平 價 值
\$ 437,500	105.09.29	1.066	0.80956	(\$ 766)
437,500	105.09.29	1.066	0.80956	(770)
350,000	105.09.29	1.180	0.80956	(862)
350,000	105.09.29	1.183	0.80956	(864)
350,000	105.09.29	1.183	0.80956	(866)
350,000	105.09.29	1.183	0.80956	(761)
250,000	105.09.29	0.967	0.80956	(287)
350,000	105.09.29	0.990	0.80956	(452)
350,000	105.09.29	0.990	0.80956	(475)
300,000	105.09.29	0.990	0.80956	(385)
500,000	107.06.01	1.340	0.80767	(5,126)
900,000	107.06.01	1.310	0.80767	(8,638)
600,000	107.06.01	1.310	0.80767	(5,810)
500,000	107.06.01	1.290	0.80767	(4,672)
500,000	107.06.01	1.278	0.80767	(4,521)
300,000	107.06.01	1.265	0.80767	(2,645)
500,000	107.06.01	1.280	0.80767	(4,493)
200,000	107.06.01	1.260	0.80767	(1,728)
				<u>(\$ 44,121)</u>

103 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	支 付 利 率 % (固 定)	收 取 利 率 % (浮 動)	公 平 價 值
\$ 600,000	107.06.01	1.310	0.891	(\$ 4,221)
500,000	107.06.01	1.340	0.891	(3,926)
875,000	105.09.29	1.066	0.888	(1,344)
700,000	105.09.29	1.180	0.888	(1,961)
500,000	105.09.29	0.967	0.888	(219)
700,000	105.09.29	0.990	0.888	(487)
900,000	107.06.01	1.310	0.891	(6,241)
500,000	107.06.01	1.278	0.891	(3,034)
300,000	107.06.01	1.265	0.891	(1,715)
700,000	105.09.29	1.183	0.888	(1,881)
700,000	105.09.29	0.990	0.888	(382)
500,000	107.06.01	1.290	0.891	(3,195)
875,000	105.09.29	1.066	0.888	(1,209)
700,000	105.09.29	1.183	0.888	(1,874)
600,000	105.09.29	0.990	0.888	(324)
700,000	105.09.29	1.183	0.888	(1,899)
500,000	107.06.01	1.280	0.891	(3,026)
200,000	107.06.01	1.260	0.891	(1,101)
				<u>(\$ 38,039)</u>



合併公司 104 及 103 年度從事利率交換交易之目的，主要係為規避利率波動產生之風險。

八、備供出售金融資產

	104年12月31日	103年12月31日
<u>國內投資</u>		
—上市公司股票	\$ 12,859,057	\$ 13,397,793
<u>國外投資</u>		
—上市公司股票	455,116	739,861
	<u>\$ 13,314,173</u>	<u>\$ 14,137,654</u>
流 動	\$ 12,622,099	\$ 13,568,135
非 流 動	692,074	569,519
	<u>\$ 13,314,173</u>	<u>\$ 14,137,654</u>

九、持有至到期日金融資產

	104年12月31日	103年12月31日
<u>國外投資</u>		
—普通公司債	\$ 967,708	\$ -
—商業票券	483,585	-
	<u>\$ 1,451,293</u>	<u>\$ -</u>
流 動	\$ 49,567	\$ -
非 流 動	1,401,726	-
	<u>\$ 1,451,293</u>	<u>\$ -</u>

十、無活絡市場之債務工具投資

	104年12月31日	103年12月31日
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 1,360,761	\$ 2,908,384
其 他	62,707	21,542
	<u>\$ 1,423,468</u>	<u>\$ 2,929,926</u>
流 動	\$ 1,390,697	\$ 2,908,384
非 流 動	32,771	21,542
	<u>\$ 1,423,468</u>	<u>\$ 2,929,926</u>

無活絡市場之債務工具投資質押之資訊，請參閱附註四十。

十一、應收票據、應收帳款及其他應收款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>應收票據（含關係人）</u>		
應收票據—因營業而發生	\$ 12,209	\$ 18,237
應收票據—非因營業而發生	32	65
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 12,241</u>	<u>\$ 18,302</u>
<u>應收帳款（含關係人）</u>		
應收帳款	\$ 34,859,882	\$ 32,303,543
減：備抵呆帳	(985,154)	(882,515)
	<u>\$ 33,874,728</u>	<u>\$ 31,421,028</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 1,439,872	\$ 1,212,660
其他應收款	2,166,111	3,017,130
減：備抵呆帳	(1,697)	(1,675)
	<u>\$ 3,604,286</u>	<u>\$ 4,228,115</u>

合併公司針對商品銷售之應收款項係根據授信期間評估應收帳款之可回收性，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況估計無法回收之金額。

(一) 應收票據

合併公司 104 年及 103 年 12 月 31 日之應收票據並無逾期之情形。

(二) 應收帳款

1. 合併公司應收帳款總額之帳齡分析如下：

104 年 12 月 31 日

	未逾期未減損	未逾期已減損	已逾期未減損	已逾期已減損	應收帳款總額
30 天以下	\$23,239,428	\$ -	\$ -	\$ -	\$23,239,428
31 天至 90 天	8,706,109	-	1,644,303	25,792	10,376,204
91 天以上	-	-	284,888	959,362	1,244,250
	<u>\$31,945,537</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,929,191</u>	<u>\$ 985,154</u>	<u>\$34,859,882</u>

103 年 12 月 31 日

	未逾期未減損	未逾期已減損	已逾期未減損	已逾期已減損	應收帳款總額
30 天以下	\$21,631,689	\$ -	\$ -	\$ -	\$21,631,689
31 天至 90 天	7,921,953	-	1,469,573	18,984	9,410,510
91 天以上	-	-	397,813	863,531	1,261,344
	<u>\$29,553,642</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,867,386</u>	<u>\$ 882,515</u>	<u>\$32,303,543</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。



2. 應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 882,515	\$ -	\$ 882,515
加：本年度提列呆帳費用	210,589	-	210,589
減：本年度實際沖銷	(140,819)	-	(140,819)
外幣換算差額	32,869	-	32,869
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 985,154</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 985,154</u>
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 915,610	\$ -	\$ 915,610
減：本年度迴轉呆帳費用	(54,447)	-	(54,447)
減：本年度實際沖銷	(22,379)	-	(22,379)
外幣換算差額	43,731	-	43,731
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 882,515</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 882,515</u>

十二、存 貨

	104年12月31日	103年12月31日
存貨－製造及零批業	\$ 41,228,992	\$ 41,899,068
存貨－建設業	<u>5,029,350</u>	<u>4,541,642</u>
	<u>\$ 46,258,342</u>	<u>\$ 46,440,710</u>

(一) 存貨－製造及零批業之明細如下：

	104年12月31日	103年12月31日
原 物 料	\$ 8,318,055	\$ 8,869,656
在 製 品	4,932,133	5,037,457
製成品及商品	<u>27,978,804</u>	<u>27,991,955</u>
	<u>\$ 41,228,992</u>	<u>\$ 41,899,068</u>

1. 合併公司 104 及 103 年度與製造及零批業存貨相關之銷貨成本分別為 204,231,444 仟元及 188,705,159 仟元。

2. 合併公司 103 年度與製造及零批業存貨相關之銷貨成本包括存貨跌價損失 616,408 仟元。

(二) 存貨－建設業之明細如下：

	104年12月31日	103年12月31日
待開發房地	\$ 4,821,623	\$ 4,369,253
待售房地	87,927	52,589
營建用地	<u>119,800</u>	<u>119,800</u>
	<u>\$ 5,029,350</u>	<u>\$ 4,541,642</u>

合併公司 104 及 103 年度與建設業存貨相關之銷貨成本分別為 344,311 仟元及 2,391 仟元。

十三、預付租賃款

	104年12月31日	103年12月31日
中國大陸	\$ 3,056,063	\$ 3,264,809
印 尼	991,282	968,047
越 南	1,261,301	1,163,581
緬 甸	466,181	465,318
	<u>\$ 5,774,827</u>	<u>\$ 5,861,755</u>
流 動	\$ 158,911	\$ 175,911
非 流 動	<u>5,615,916</u>	<u>5,685,844</u>
	<u>\$ 5,774,827</u>	<u>\$ 5,861,755</u>

十四、待出售非流動資產及負債

	104年12月31日	103年12月31日
<u>待出售非流動資產</u>		
現金及約當現金	\$ -	\$ 59,819
應收帳款及其他應收款	-	185,247
存 貨	-	107,294
不動產、廠房及設備	-	110,047
預付租賃款	-	22,503
待出售非流動資產總額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 484,910</u>
<u>與待出售非流動資產直接相關之負債</u>		
短期借款	\$ -	\$ 9,558
應付帳款及其他應付款	-	171,353
與待出售非流動資產直接相關之負債總額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 180,911</u>

裕元工業公司於 103 年度決議處分子公司，於 103 年 12 月 31 日淨資產金額為 303,999 仟元（美元 9,605 仟元），合併公司已將其資產及負債轉列「待出售非流動資產」及「與待出售非流動資產直接相關之負債」項下。裕元工業公司已於 104 年 4 月處分上述子公司，相關揭露請參閱附註三四。



十五、其他資產

	104年12月31日	103年12月31日
預付款項	\$ 7,556,075	\$ 7,851,077
存出保證金	155,901	177,059
確定福利資產（附註二六）	124,351	123,935
預付設備款	2,191,889	989,981
其 他	2,202,518	2,226,937
	<u>\$ 12,230,734</u>	<u>\$ 11,368,989</u>
流 動	\$ 9,290,217	\$ 9,386,875
非 流 動	<u>2,940,517</u>	<u>1,982,114</u>
	<u>\$ 12,230,734</u>	<u>\$ 11,368,989</u>

十六、以成本衡量之金融資產－非流動

	104年12月31日	103年12月31日
<u>國內投資</u>		
－未上市（櫃）股票	<u>\$ 63,225</u>	<u>\$ 63,225</u>
<u>國外投資</u>		
－未上市（櫃）股票	204,195	273,643
－基金受益憑證	<u>391,975</u>	<u>404,533</u>
小 計	<u>596,170</u>	<u>678,176</u>
	<u>\$ 659,395</u>	<u>\$ 741,401</u>
依衡量種類區分		
備供出售金融資產	<u>\$ 659,395</u>	<u>\$ 741,401</u>

合併公司所持有之上述投資於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

十七、子公司

（一）列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

公 司 名 稱	設 立 地 點	主 要 營 業 項 目	所 持 股 權 百 分 比	
			104年 12月31日	103年 12月31日
寶興投資股份有限公司	英屬維京群島	鞋類及電子相關行業之轉投資等業務	100.00%	100.00%
寶富投資有限公司	英屬維京群島	一般投資事業	100.00%	100.00%
裕元花園酒店股份有限公司	中華民國台灣	觀光旅館經營等業務	100.00%	100.00%
寶祥投資股份有限公司	中華民國台灣	一般投資事業	100.00%	100.00%
寶裕保險代理人有限公司	中華民國台灣	從事財產保險之代理業務	100.00%	100.00%

（接次頁）

(承前頁)

公 司 名 稱	設 立 地 點	主 要 營 業 項 目	所 持 股 權 百 分 比	
			104年 12月31日	103年 12月31日
光威國際實業股份有限公司	中華民國台灣	從事鞋類產品製造設計等業務	100.00%	100.00%
寶元科技股份有限公司	中華民國台灣	從事資訊軟體服務及模具製造 軟體服務等業務	99.81%	99.81%
倍利開發股份有限公司	中華民國台灣	從事鞋材貿易及轉投資等業務	99.62%	99.60%

寶興投資公司其主要子、孫公司及其主要營業項目包括：

公 司 名 稱	設 立 地 點	主 要 營 業 項 目	所 持 股 權 百 分 比	
			104年 12月31日	103年 12月31日
裕元工業（集團）有限公司	百慕達群島	鞋業及運動用品製造及銷售	48.93%	48.93%
寶勝國際（控股）有限公司	百慕達群島	運動用品零售及品牌代理業務	29.98%	29.98%
CROWN MASTER INVESTMENTS LIMITED	英屬維京群島	投資控股	100.00%	100.00%
TETOR VENTURES LTD.	英屬維京群島	投資控股	100.00%	100.00%
STAR EAGLE CONSULTANTS LIMITED	英屬維京群島	財產保險代理	100.00%	100.00%
寶鉦生技股份有限公司	中華民國台灣	生產義齒及義齒設備製造	69.44%	69.44%
東莞寶鉦精瓷工業有限公司	中國大陸	牙模製造	69.44%	69.44%

合併公司對於裕元工業公司及寶勝國際公司之持股雖未超過50%，但因裕元工業公司及寶勝國際公司係香港上市公司，管理階層考量合併公司相對於其他股東所持有表決權之絕對多寡、相對大小及分佈，判斷合併公司具主導裕元工業公司及寶勝國際公司攸關活動之實質能力，故將其列為子公司。

寶富投資有限公司(WIN FORTUNE INVESTMENTS LTD.)(以下簡稱「寶富投資公司」)，主要營業項目為投資裕元工業公司(104年12月31日持股比例為1.05%)。

光威國際實業股份有限公司之子公司及其主要營業項目包括：

公 司 名 稱	設 立 地 點	主 要 營 業 項 目	所 持 股 權 百 分 比	
			104年 12月31日	103年 12月31日
PRO ARCH TECHNOLOGY BVI INC.	英屬維京群島	投資控股	-	-

註：PRO ARCH TECHNOLOGY BVI INC.已於103年11月辦理註銷清算。

寶元科技股份有限公司之子公司及其主要營業項目包括：

公 司 名 稱	設 立 地 點	主 要 營 業 項 目	所 持 股 權 百 分 比	
			104年 12月31日	103年 12月31日
VANTAGE CAPITAL INVESTMENTS LTD.	英屬維京群島	投資控股	100.00%	100.00%



倍利開發股份有限公司之子、孫公司及其主要營業項目包括：

公 司 名 稱	設 立 地 點	主 要 營 業 項 目	所 持 股 權 百 分 比	
			104年 12月31日	103年 12月31日
松明投資股份有限公司	中華民國台灣	一般投資事業	100.00%	100.00%
寶慶開發股份有限公司	中華民國台灣	土地重劃代辦業務	100.00%	100.00%
裕弘建設開發股份有限公司	中華民國台灣	不動產開發業務	100.00%	100.00%
王矣營造股份有限公司	中華民國台灣	工程營造業務	89.75%	89.75%
寶乙建設股份有限公司	中華民國台灣	不動產租售等業務	75.00%	75.00%

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益 所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	104年12月31日	103年12月31日
裕元工業公司	50.02%	50.02%
寶勝國際公司	38.73%	38.73%

主要營業項目及所在地區，請參閱附表九「被投資公司資訊、所在地區....等相關資訊」。

子 公 司 名 稱	分 配 予 非 控 制 權 益 之 利 益		非 控 制 權 益	
	104年度	103年度	104年12月31日	103年12月31日
裕元工業公司	\$ 6,194,439	\$ 4,886,618	\$73,367,403	\$69,172,218
寶勝國際公司	794,242	54,148	10,913,098	10,621,234

寶勝國際公司為裕元工業公司之子公司，故裕元工業公司及其子公司（含寶勝國際公司）之彙總性財務資訊列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	\$ 122,350,497	\$ 118,241,535
非流動資產	114,683,568	107,860,708
流動負債	(64,764,194)	(50,988,096)
非流動負債	(13,358,495)	(24,548,531)
權 益	<u>\$ 158,911,376</u>	<u>\$ 150,565,616</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 73,709,116	\$ 69,501,290
裕元工業公司之非控制 權益	73,367,403	69,172,218
裕元工業公司之子公司 之非控制權益	<u>11,834,857</u>	<u>11,892,108</u>
	<u>\$ 158,911,376</u>	<u>\$ 150,565,616</u>

	104年度	103年度
營業收入	<u>\$267,624,358</u>	<u>\$242,886,885</u>
本期淨利	\$ 13,271,626	\$ 10,132,278
其他綜合損失	(1,788,976)	(1,004,570)
綜合利益總額	<u>\$ 11,482,650</u>	<u>\$ 9,127,708</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 6,201,875	\$ 4,889,339
裕元工業公司之非控制權益	6,194,439	4,886,618
裕元工業公司之子公司之非控制權益	<u>875,312</u>	<u>356,321</u>
	<u>\$ 13,271,626</u>	<u>\$ 10,132,278</u>
綜合利益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 5,613,054	\$ 4,526,847
裕元工業公司之非控制權益	5,605,159	4,523,845
裕元工業公司之子公司之非控制權益	<u>264,437</u>	<u>77,016</u>
	<u>\$ 11,482,650</u>	<u>\$ 9,127,708</u>
現金流量		
營業活動	\$ 25,626,297	\$ 16,902,552
投資活動	(9,271,490)	(7,604,849)
籌資活動	(14,787,159)	(7,621,806)
淨現金流入	<u>\$ 1,567,648</u>	<u>\$ 1,675,897</u>
支付予非控制權益之股利		
裕元工業公司	<u>\$ 4,000,861</u>	<u>\$ 3,544,532</u>
裕元工業公司之子公司	<u>\$ 449,632</u>	<u>\$ 295,160</u>

十八、採用權益法之投資

	104年12月31日	103年12月31日
投資關聯企業	\$ 24,250,119	\$ 25,939,681
投資合資	<u>13,187,550</u>	<u>15,131,863</u>
	<u>\$ 37,437,669</u>	<u>\$ 41,071,544</u>



(一) 投資關聯企業

	104年12月31日	103年12月31日
具重大性之關聯企業		
－潤成投資控股股份有限公司	\$ 5,846,585	\$ 8,471,915
個別不重大之關聯企業	<u>18,403,534</u>	<u>17,388,674</u>
	<u>24,250,119</u>	<u>25,860,589</u>
長期應收款		
－個別不重大之關聯企業	-	79,092
	<u>\$ 24,250,119</u>	<u>\$ 25,939,681</u>

1. 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	104年12月31日	103年12月31日
潤成投資控股股份有限公司	20%	20%

(1) 上述具重大性之關聯企業之所在地區及營業項目，請參閱附表九「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

(2) 以下彙總性財務資訊係以具重大性之關聯企業 IFRSs 合併財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

潤成投資控股股份有限公司

	104年12月31日	103年12月31日
資 產	\$ 3,192,737,851	\$ 2,845,485,896
負 債	(3,152,391,615)	(2,790,298,128)
非控制權益	(10,816,750)	(12,531,631)
歸屬於潤成投資業主之權益	<u>\$ 29,529,486</u>	<u>\$ 42,656,137</u>
合併公司持股比例	20%	20%
合併公司享有之權益	\$ 5,905,897	\$ 8,531,227
其他調整	(59,312)	(59,312)
投資帳面金額	<u>\$ 5,846,585</u>	<u>\$ 8,471,915</u>

	104年度	103年度
營業收入	<u>\$ 567,236,107</u>	<u>\$ 510,773,474</u>
本期淨利	\$ 20,343,103	\$ 19,868,877
其他綜合（損失）利益	(<u>35,214,398</u>)	<u>2,640,221</u>
綜合（損失）利益總額	(<u>\$ 14,871,295</u>)	<u>\$ 22,509,098</u>

2. 個別不重大之關聯企業

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	104年12月31日	103年12月31日
LUEN THAI HOLDINGS LTD.	9.74%	9.74%
EAGLE NICE (INTERNATIONAL) HOLDINGS LIMITED	38.42%	38.42%
日勝化工股份有限公司	29.05%	28.19%
三芳化學工業股份有限公司	44.72%	44.72%
精英電腦股份有限公司	19.50%	19.51%
ACE TOP GROUP LIMITED	40%	40%
BIGFOOT LIMITED	48.76%	48.76%
ENTHRONED GROUP LIMITED	48.76%	48.76%
FAITH YEAR INVESTMENTS LTD.	30%	30%
FULL PEARL INTERNATIONAL LTD.	40.04%	40.04%
HAICHENG INFORMATION TECHNOLOGY CO., LTD.	50%	50%
HENGQIN NEW DISTRICT OF ZHUHAI CITY BAOLEE PROPERTY MANAGEMENT CO., LTD.	40%	40%

(接 次 頁)



(承前頁)

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	104年12月31日	103年12月31日
JUST LUCKY INVESTMENTS LIMITED	38.3%	38.3%
KLEINE DEVELOPMENTS LTD.	33.33%	33.33%
NATURAL OPTIONS LIMITED	38.3%	38.3%
OFTENRICH HOLDINGS LIMITED	45%	45%
ORIGINAL DESIGNS DEVELOPMENTS LIMITED	49.47%	49.47%
PINE WOOD INDUSTRIES LIMITED	37%	37%
POU MING PAPER PRODUCTS MANUFACTURING CO., LTD.	20%	20%
PROSPERLINK LIMITED	38%	38%
PROSPEROUS INDUSTRIAL (HOLDINGS) LTD.	30%	30%
RISE BLOOM INTERNATIONAL LIMITED	38%	38%
SILVER ISLAND TRADING LTD.	50%	50%
SUPPLYLINE LOGISTICS LTD.	49%	49%
VENTURE WELL HOLDINGS LTD.	31.55%	31.55%
ZHEJIANG BAOHONG SPORTS GOODS COMPANY LIMITED	49%	49%

(接次頁)

(承前頁)

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	104年12月31日	103年12月31日
ZHUHAI POULIK PROPERTIES MANAGEMENT CO., LTD.	40%	40%
南寶樹脂化學工廠股份有 限公司	21.32%	21.32%
達裕國際科技股份有限公司	50%	50%

(1) 上述個別不重大之關聯企業之所在地區及營業項目，請參閱附表九「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

(2) 以下彙總性財務資訊係以個別不重大之關聯企業 IFRSs 合併財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

	104年度	103年度
合併公司享有之份額		
本期淨利	\$ 1,819,281	\$ 1,577,386
其他綜合損失	(32,127)	(206,860)
綜合利益總額	<u>\$ 1,787,154</u>	<u>\$ 1,370,526</u>

(3) 合併公司自 96 年 9 月起指派經理人派駐於 LUEN THAI HOLDINGS LTD. 董事會，故合併公司對 LUEN THAI HOLDINGS LTD. 具重大影響力。

(4) 合併公司對精英電腦股份有限公司之持股雖未達 20%，但合併公司於精英電腦股份有限公司董事會 9 席董事席次中，佔有 3 席，故對精英電腦股份有限公司具有重大影響。

(5) 合併公司持有上述個別不重大之關聯企業之公開市場報價屬第 1 等級公允價值資訊如下：

公 司 名 稱	104年12月31日	103年12月31日
LUEN THAI HOLDINGS LTD.	<u>\$ 469,388</u>	<u>\$ 583,810</u>

(接次頁)



(承前頁)

公 司 名 稱	104年12月31日	103年12月31日
EAGLE NICE (INTERNATIONAL) HOLDINGS LIMITED	<u>\$ 2,228,232</u>	<u>\$ 1,089,102</u>
日勝化工股份有限公司	<u>\$ 342,738</u>	<u>\$ 327,437</u>
三芳化學工業股份有限 公司	<u>\$ 6,677,886</u>	<u>\$ 5,027,686</u>
精英電腦股份有限公司	<u>\$ 2,201,282</u>	<u>\$ 2,896,996</u>

(二) 投資合資

	104年12月31日	103年12月31日
個別不重大之合資	<u>\$ 12,915,886</u>	<u>\$ 13,798,272</u>
長期應收款		
個別不重大之合資	<u>271,664</u>	<u>1,333,591</u>
	<u>\$ 13,187,550</u>	<u>\$ 15,131,863</u>

合併公司於資產負債表日對於個別不重大之合資之所有權權益及表決權百分比如下：

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	104年12月31日	103年12月31日
ARTESOL LIMITED	50%	50%
BEIJING BAOJING KANGTAI TRADING CO., LTD.	50%	50%
BEST FOCUS HOLDINGS LTD.	50%	50%
BLESSLAND ENTERPRISES LIMITED	50%	50%
COHEN ENTERPRISES INC.	50%	50%
DIN TSUN HOLDING CO., LTD.	50%	50%
GREAT SKILL INDUSTRIAL LIMITED	50%	50%
GUIYANG BAOSHANG SPORTS GOODS COMPANY LIMITED	50%	50%

(接次頁)

(承前頁)

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	104年12月31日	103年12月31日
HANGZHOU BAOHONG SPORTS GOODS COMPANY LIMITED	50%	50%
HEFEI TENGREI SPORTS GOODS COMPANY LIMITED	50%	50%
HUA JIAN INDUSTRIAL HOLDING CO., LIMITED	50%	50%
JILIN LINGPAO SPORTS GOODS COMPANY LIMITED	50%	50%
JILIN XINFANGWEI SPORTS GOODS COMPANY LIMITED	50%	50%
JUMBO POWER ENTERPRISES LIMITED	50%	50%
KA YUEN RUBBER FACTORY LIMITED	50%	50%
POULIK PROPERTIES MANAGEMENT CO., LTD.	30%	30%
SHAANXI JIXIAN LONGYUE SPORTS GOODS COMPANY LIMITED	-	50%
SMART SHINE INDUSTRIES LIMITED	-	50%
TEXAS CLOTHING HOLDINGS CORP.	49.99%	49.99%
TOPMOST INDUSTRIES LIMITED	-	50%
TWINWAYS INVESTMENTS LIMITED	50%	50%
WELL SUCCESS INVESTMENT LIMITED	-	40%
WILLPOWER INDUSTRIES LIMITED	44.84%	44.84%
中奧廣場管理有限公司	46.82%	46.82%
河北奧利費爾商貿有限公司	-	45%



1. 上述個別不重大之合資之所在地區及營業項目，請參閱附表九「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。
2. 以下彙總性財務資訊係以個別不重大之合資 IFRSs 合併財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

	104年度	103年度
合併公司享有之份額		
本期淨利	\$ 973,573	\$ 1,000,603
其他綜合損失	(354,441)	(165,706)
綜合利益總額	<u>\$ 619,132</u>	<u>\$ 834,897</u>

十九、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築物	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	在 建 工 程	合 計
成 本								
103年1月1日餘額	\$ 2,310,312	\$ 61,736,809	\$ 35,795,454	\$ 1,282,404	\$ 6,423,823	\$ 200,442	\$ 970,259	\$ 108,719,503
增 添	-	2,230,397	4,454,148	126,686	714,669	8,447	2,301,414	9,835,761
因收購子公司而增	-	-	-	-	-	-	-	-
加	-	1,643	-	358	1,254	-	-	3,255
處分子公司	-	(13,798)	(122,416)	(8,481)	(4,241)	-	(329)	(149,265)
處 分	(77,357)	(893,756)	(2,387,459)	(148,151)	(614,924)	(34,704)	-	(4,156,351)
重分類至待出售非	-	-	-	-	-	-	-	-
流動資產	-	(149,958)	(63,806)	(7,628)	(10,951)	-	(411)	(232,754)
重分類-其他	46,476	8,089	12,897	15,238	-	-	(513,468)	(430,768)
淨兌換差額	-	3,262,971	2,154,770	63,077	346,888	480	56,235	5,884,421
103年12月31日餘額	<u>\$ 2,229,431</u>	<u>\$ 66,182,397</u>	<u>\$ 39,843,588</u>	<u>\$ 1,323,503</u>	<u>\$ 6,856,518</u>	<u>\$ 174,665</u>	<u>\$ 2,813,700</u>	<u>\$ 119,473,802</u>
累計折舊及減損								
103年1月1日餘額	(\$ 4,975)	(\$ 22,328,731)	(\$ 21,736,084)	(\$ 861,456)	(\$ 4,456,228)	(\$ 175,093)	(\$ 57,097)	(\$ 49,619,664)
折舊費用	-	(3,050,678)	(3,366,294)	(130,228)	(640,736)	(14,267)	-	(7,202,203)
處分子公司	-	4,749	69,854	4,987	2,688	-	-	82,278
迴轉減損損失	-	116	-	-	-	-	-	116
處 分	-	672,688	1,682,468	123,528	550,482	33,928	-	3,063,094
重分類至待出售非	-	-	-	-	-	-	-	-
流動資產	-	60,072	48,899	3,798	9,938	-	-	122,707
重分類-其他	(266)	572,261	-	-	-	-	-	571,995
淨兌換差額	-	(1,239,569)	(1,444,018)	(45,706)	(261,956)	(422)	-	(2,991,671)
103年12月31日餘額	<u>(\$ 5,241)</u>	<u>(\$ 25,309,092)</u>	<u>(\$ 24,745,175)</u>	<u>(\$ 905,077)</u>	<u>(\$ 4,795,812)</u>	<u>(\$ 155,854)</u>	<u>(\$ 57,097)</u>	<u>(\$ 55,973,348)</u>
103年1月1日淨額	<u>\$ 2,305,337</u>	<u>\$ 39,408,078</u>	<u>\$ 14,059,370</u>	<u>\$ 420,948</u>	<u>\$ 1,967,595</u>	<u>\$ 25,349</u>	<u>\$ 913,162</u>	<u>\$ 59,099,839</u>
103年12月31日淨額	<u>\$ 2,274,190</u>	<u>\$ 40,873,305</u>	<u>\$ 15,098,413</u>	<u>\$ 418,426</u>	<u>\$ 2,060,706</u>	<u>\$ 18,811</u>	<u>\$ 2,756,603</u>	<u>\$ 63,500,454</u>
成 本								
104年1月1日餘額	\$ 2,279,431	\$ 66,182,397	\$ 39,843,588	\$ 1,323,503	\$ 6,856,518	\$ 174,665	\$ 2,813,700	\$ 119,473,802
增 添	-	3,558,953	5,565,587	146,484	911,674	14,356	3,400,334	13,597,388
因收購業務而增加	-	5,092	-	586	8,826	-	-	14,504
處 分	-	(1,099,274)	(2,171,283)	(187,315)	(517,083)	(11,111)	(11,489)	(3,997,555)
重分類-其他	(31,821)	3,455,847	38,746	2,600	7,218	10,964	(3,436,462)	47,092
淨兌換差額	-	1,866,750	1,452,021	35,199	149,353	(43)	102,287	3,605,567
104年12月31日餘額	<u>\$ 2,247,610</u>	<u>\$ 73,969,765</u>	<u>\$ 44,728,659</u>	<u>\$ 1,321,057</u>	<u>\$ 7,416,506</u>	<u>\$ 188,831</u>	<u>\$ 2,868,370</u>	<u>\$ 132,740,798</u>
累計折舊及減損								
104年1月1日餘額	(\$ 5,241)	(\$ 25,309,092)	(\$ 24,745,175)	(\$ 905,077)	(\$ 4,795,812)	(\$ 155,854)	(\$ 57,097)	(\$ 55,973,348)
折舊費用	-	(3,230,899)	(3,857,183)	(122,156)	(713,331)	(8,552)	-	(7,932,121)
迴轉減損損失	-	(260,868)	-	-	-	-	-	(260,868)
處 分	-	794,859	1,696,605	153,593	453,333	10,798	-	3,109,188
重分類-其他	-	20,845	4,684	-	1,079	(4,670)	-	21,938
淨兌換差額	-	(714,046)	(1,029,896)	(28,474)	(154,216)	44	-	(1,926,588)
104年12月31日餘額	<u>(\$ 5,241)</u>	<u>(\$ 28,699,201)</u>	<u>(\$ 27,930,965)</u>	<u>(\$ 902,114)</u>	<u>(\$ 5,208,947)</u>	<u>(\$ 158,234)</u>	<u>(\$ 57,097)</u>	<u>(\$ 62,961,799)</u>
104年1月1日淨額	<u>\$ 2,274,190</u>	<u>\$ 40,873,305</u>	<u>\$ 15,098,413</u>	<u>\$ 418,426</u>	<u>\$ 2,060,706</u>	<u>\$ 18,811</u>	<u>\$ 2,756,603</u>	<u>\$ 63,500,454</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 2,242,369</u>	<u>\$ 45,270,564</u>	<u>\$ 16,797,694</u>	<u>\$ 418,943</u>	<u>\$ 2,207,559</u>	<u>\$ 30,597</u>	<u>\$ 2,811,273</u>	<u>\$ 69,778,999</u>

(一) 不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

項 目	耐 用 年 數
房屋及建築物	
廠房及辦公大樓主體	55 年
升降機設備	15 年
機器設備	5~12 年
運輸設備	5 年
辦公設備	3~7 年
其他設備	3~10 年

(二) 不動產、廠房及設備中部分土地因地目屬田地，受限於法令規定，暫時過戶於信託人—陳諮冠名下，並以抵押權設定作為保全措施，故自有土地屬田地金額計 56,102 仟元，合併公司業已採抵押權設定作為保全措施。

二十、投資性不動產

	104年度	103年度
<u>成 本</u>		
1 月 1 日餘額	\$ 2,759,979	\$ 2,599,092
增 添	21,775	-
重 分 類	54,432	88,634
淨兌換差額	49,739	72,253
12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,885,925</u>	<u>\$ 2,759,979</u>
<u>累計折舊及減損</u>		
1 月 1 日餘額	(\$ 505,670)	(\$ 445,629)
折舊費用	(28,978)	(24,325)
迴轉減損損失	-	5,417
重 分 類	(17,194)	(15,648)
淨兌換差額	(17,502)	(25,485)
12 月 31 日餘額	<u>(\$ 569,344)</u>	<u>(\$ 505,670)</u>
1 月 1 日淨額	<u>\$ 2,254,309</u>	<u>\$ 2,153,463</u>
12 月 31 日淨額	<u>\$ 2,316,581</u>	<u>\$ 2,254,309</u>

(一) 合併公司之投資性不動產係以直線基礎按 30~55 年計提折舊。

(二) 合併公司投資性不動產於 104 年及 103 年 12 月 31 日之公允價值分別為 3,297,811 仟元及 3,340,521 仟元。



(三) 合併公司設定質押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註四十。

二一、商 譽

	104年度	103年度
成 本		
1 月 1 日餘額	\$ 9,136,165	\$ 8,599,567
本年度因收購業務而增加	47,710	-
本年度註銷子公司	(710)	(13,071)
淨兌換差額	352,568	549,669
12 月 31 日餘額	<u>\$ 9,535,733</u>	<u>\$ 9,136,165</u>

有關合併公司商譽分攤至現金產生單位之帳面金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
商 譽		
鞋類物料之製造及經銷	\$ 6,028,311	\$ 5,764,320
運動服之製造及經銷	187,890	181,165
鞋類及服裝之零售	2,813,037	2,712,342
其 他	506,495	478,338
	<u>\$ 9,535,733</u>	<u>\$ 9,136,165</u>

合併公司於 104 及 103 年度評估上述鞋類物料之製造及經銷等四項現金產生單位之可回收金額，並無出現減損之跡象，現金產生單位可回收金額之決定係以使用價值為基礎。使用價值係以經合併公司管理階層核定未來 5 年財務預算之現金流量估計，該成長率係以相關行業增長預測為基準。

合併公司各現金產生單位使用之年折現率及成長率分別如下：

	104年12月31日		103年12月31日	
	年折現率	成 長 率	年折現率	成 長 率
鞋類物料之製造及經銷	14%	2%	14%	2%
運動服之製造及經銷	14%	2%	14%	2%
鞋類及服裝之零售	14%	3%	14%	3%

使用價值計算方法之其他主要假設包括預算銷售、毛利率及其相關現金流入及流出模式，有關估計係按各現金產生單位過往表現及管理階層對市場發展之預測作出之長期平均成長率。

二二、其他無形資產

	專 利 權	商 標 權	客 戶 關 係	品 牌	許 可 協 議	不 競 爭 協 議	合 計
成 本							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 604	\$ 158	\$ 262,493	\$ 2,297,130	\$ 310,658	\$ 2,186,525	\$ 5,057,568
購 入	151	138	-	-	-	-	289
因收購業務而增加	-	-	-	-	176,204	-	176,204
淨兌換差額	(7)	(1)	9,413	82,443	20,204	78,475	190,527
103 年 12 月 31 日餘額	\$ 748	\$ 295	\$ 271,906	\$ 2,379,573	\$ 507,066	\$ 2,265,000	\$ 5,424,588
累計攤銷及減損							
103 年 1 月 1 日餘額	(\$ 86)	(\$ 24)	(\$ 121,068)	(\$ 292,744)	(\$ 64,737)	(\$ 1,055,276)	(\$ 1,533,935)
攤銷費用	(84)	(114)	(30,368)	-	(44,920)	(161,777)	(237,263)
淨兌換差額	1	(1)	(5,422)	(10,526)	(3,841)	(43,598)	(63,387)
103 年 12 月 31 日餘額	(\$ 169)	(\$ 139)	(\$ 156,858)	(\$ 303,270)	(\$ 113,498)	(\$ 1,260,651)	(\$ 1,834,585)
103 年 1 月 1 日淨額	\$ 518	\$ 134	\$ 141,425	\$ 2,004,386	\$ 245,921	\$ 1,131,249	\$ 3,523,633
103 年 12 月 31 日淨額	\$ 579	\$ 156	\$ 115,048	\$ 2,076,303	\$ 393,568	\$ 1,004,349	\$ 3,590,003
成 本							
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 748	\$ 295	\$ 271,906	\$ 2,379,573	\$ 507,066	\$ 2,265,000	\$ 5,424,588
處 分	(40)	(114)	-	-	-	-	(154)
淨兌換差額	-	(1)	(5,334)	(46,799)	(9,503)	(44,553)	(106,190)
104 年 12 月 31 日餘額	\$ 708	\$ 180	\$ 266,572	\$ 2,332,774	\$ 497,563	\$ 2,220,447	\$ 5,318,244
累計攤銷及減損							
104 年 1 月 1 日餘額	(\$ 169)	(\$ 139)	(\$ 156,858)	(\$ 303,270)	(\$ 113,498)	(\$ 1,260,651)	(\$ 1,834,585)
攤銷費用	(38)	(41)	(31,192)	-	(50,739)	(158,095)	(240,105)
處 分	40	114	-	-	-	-	154
淨兌換差額	(1)	1	3,409	5,974	2,737	26,277	38,397
104 年 12 月 31 日餘額	(\$ 168)	(\$ 65)	(\$ 184,641)	(\$ 297,296)	(\$ 161,500)	(\$ 1,392,469)	(\$ 2,036,139)
104 年 1 月 1 日淨額	\$ 579	\$ 156	\$ 115,048	\$ 2,076,303	\$ 393,568	\$ 1,004,349	\$ 3,590,003
104 年 12 月 31 日淨額	\$ 540	\$ 115	\$ 81,931	\$ 2,035,478	\$ 336,063	\$ 827,978	\$ 3,282,105

上述有限耐用年限之無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

項 目	耐 用 年 數
專 利 權	15~20年
商 標 權	10年
客 戶 關 係	8年
許 可 協 議	10年
不 競 爭 協 議	5~20年

合併公司認為品牌因預期產生無限期之淨現金流入，故屬無限期耐用年限之無形資產。

二三、借 款

(一) 短期借款

	104年12月31日	103年12月31日
無擔保借款		
一信用額度借款	\$ 15,708,753	\$ 18,422,674

合併公司銀行借款利率於 104 年及 103 年 12 月 31 日分別為 0.89%~5.88% 及 0.89%~6.33%。



(二) 應付短期票券

合併公司於資產負債表日尚未到期之應付短期票券如下：

104 年 12 月 31 日

承 兌 機 構	性 質	利 率 %	金 額
中華票券、大中票券、國際票券、兆豐票券及大眾銀行	無 擔 保	0.5~1.06	\$2,591,500
減：應付商業本票折價			(<u>2,157</u>)
			<u>\$2,589,343</u>

103 年 12 月 31 日

承 兌 機 構	性 質	利 率 %	金 額
中華票券、大中票券及兆豐票券	無 擔 保	0.68~0.91	\$1,753,000
減：應付商業本票折價			(<u>924</u>)
			<u>\$1,752,076</u>

(三) 長期借款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 488,000	\$ 488,000
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	<u>50,481,500</u>	<u>49,783,000</u>
	50,969,500	50,271,000
減：聯貸相關費用	(39,861)	(55,110)
減：列為一年內到期部分	(<u>21,159,324</u>)	(<u>8,247,500</u>)
	<u>\$ 29,770,315</u>	<u>\$ 41,968,390</u>

合併公司銀行借款利率於 104 年及 103 年 12 月 31 日分別為 0.86%~2.36% 及 0.69%~2.5%。

二四、應付票據及應付帳款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>應付票據（含關係人）</u>		
因營業而發生	\$ 36,057	\$ 72,550
非因營業而發生	<u>360</u>	<u>2,267</u>
	<u>\$ 36,417</u>	<u>\$ 74,817</u>
<u>應付帳款（含關係人）</u>	<u>\$ 17,296,539</u>	<u>\$ 15,098,035</u>

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於約定信用期限內償還。

二五、其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資	\$ 13,405,470	\$ 11,257,543
應付購置不動產、廠房及設備價 款	1,635,347	1,380,791
應付董監酬勞	206,212	323,169
應付員工酬勞	603,896	536,360
應付利息	96,960	121,902
應付收購子公司及業務價款	382,083	538,841
應付休假給付	1,292,742	1,248,502
應付其他費用（附註四一）	9,791,528	9,120,931
	<u>\$ 27,414,238</u>	<u>\$ 24,528,039</u>
流 動	\$ 27,237,051	\$ 23,856,859
非 流 動	177,187	671,180
	<u>\$ 27,414,238</u>	<u>\$ 24,528,039</u>

二六、退職後福利計畫

合併公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休日前 6 個月平均薪資（基數）計算。合併公司按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

合併公司 104 年及 103 年 12 月 31 日確定福利負債（資產）帳列合併資產負債表科目如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利負債	\$ 1,842,453	\$ 1,714,985
減：確定福利資產（附註十五）	(124,351)	(123,935)
	<u>\$ 1,718,102</u>	<u>\$ 1,591,050</u>



列入合併資產負債表之確定福利負債與計畫資產公允價值之淨額列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	\$ 1,887,881	\$ 1,745,499
計畫資產公允價值	(169,779)	(154,449)
淨確定福利負債	<u>\$ 1,718,102</u>	<u>\$ 1,591,050</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
103 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 1,745,989</u>	<u>(\$ 320,511)</u>	<u>\$ 1,425,478</u>
當期服務成本	22,938	-	22,938
利息費用（收入）	29,179	(4,928)	24,251
縮減利益	(15,357)	-	(15,357)
認列於損益	<u>36,760</u>	<u>(4,928)</u>	<u>31,832</u>
再衡量數			
精算損失（利益）－經驗調 整	<u>184,493</u>	<u>(1,963)</u>	<u>182,530</u>
認列於其他綜合損益	<u>184,493</u>	<u>(1,963)</u>	<u>182,530</u>
雇主提撥	-	(48,790)	(48,790)
福利支付	<u>(221,743)</u>	<u>221,743</u>	<u>-</u>
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,745,499</u>	<u>(\$ 154,449)</u>	<u>\$ 1,591,050</u>
104 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 1,745,499</u>	<u>(\$ 154,449)</u>	<u>\$ 1,591,050</u>
當期服務成本	20,631	-	20,631
利息費用（收入）	<u>28,450</u>	<u>(852)</u>	<u>27,598</u>
認列於損益	<u>49,081</u>	<u>(852)</u>	<u>48,229</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨 利息之金額外）	-	(1,479)	(1,479)
精算損失－人口統計假設 變動	72,628	-	72,628
精算損失－財務假設變動	60,173	-	60,173
精算損失－經驗調整	<u>85,372</u>	<u>-</u>	<u>85,372</u>
認列於其他綜合損益	<u>218,173</u>	<u>(1,479)</u>	<u>216,694</u>
雇主提撥	-	(137,871)	(137,871)
福利支付	<u>(124,872)</u>	<u>124,872</u>	<u>-</u>
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,887,881</u>	<u>(\$ 169,779)</u>	<u>\$ 1,718,102</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	104年度	103年度
營業成本	\$ 154	\$ 427
推銷費用	41	40
管理費用	36,929	19,828
研發費用	11,105	11,537
	<u>\$ 48,229</u>	<u>\$ 31,832</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	104年12月31日	103年12月31日
折現率	1.375%	1.75%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	104年12月31日
折現率	
增加 0.25%	(\$ 43,788)
減少 0.25%	<u>\$ 45,412</u>
薪資預期增加率	
增加 0.25%	<u>\$ 43,812</u>
減少 0.25%	<u>(\$ 42,460)</u>



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

	104年12月31日	103年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$388,956</u>	<u>\$229,612</u>
確定福利義務平均到期期間	9.5年	8.8年

二七、權益

(一) 股本

普通股

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數(仟股)	<u>4,500,000</u>	<u>4,500,000</u>
額定股本	<u>\$45,000,000</u>	<u>\$45,000,000</u>
已發行且已實收之股數(仟股)	<u>2,946,787</u>	<u>2,944,137</u>
已發行且已實收之股本	<u>\$29,467,872</u>	<u>\$29,441,372</u>

本公司 104 年度股本變動係因員工執行認股權憑證換發普通股 26,500 仟元(計 2,650 仟股)。

(二) 資本公積

	104年12月31日	103年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 848,603	\$ 827,403
公司債轉換溢價	1,447,492	1,447,492
庫藏股票交易	1,824,608	1,824,608
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	484,759	503,573
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	20,937	19,788
<u>不得作為任何用途</u>		
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	<u>5,309</u>	<u>4,685</u>
	<u>\$4,631,708</u>	<u>\$4,627,549</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採用權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，每年度決算所得盈餘依下列順序分派之：

1. 提繳稅捐。
2. 彌補虧損。
3. 提列 10% 為法定盈餘公積，次依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積。
4. 餘額加計以前年度累積未分配盈餘，再酌予保留部分盈餘後為股東紅利，按股份總數比例分派之。

本公司股利政策依未來發展計畫及財務結構、營運狀況等因素決定，由董事會擬具股利分派案提請股東會決議後分派之，以不低於本期稅後淨利 30% 為原則，其中現金股利之比率不低於擬分配股利 30%，並得於經營環境發生重大變化時，適度調整股利發放金額及比率。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於 104 年 12 月 25 日及 105 年 3 月 24 日董事會擬議修正公司章程，惟尚待 105 年 6 月 15 日召開之股東常會決議。員工及董監酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註二九。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。



分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 17 日之股東常會，分別決議通過 103 及 102 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘	分 配	每 股 股 利 (元)	
	103年度	102年度	103年度	102年度
提列法定盈餘公積	\$ 861,550	\$ 1,061,945	\$ -	\$ -
(迴轉) 提列特別				
盈餘公積	(3,571,494)	4,744,957	-	-
發放現金股利	4,416,206	2,944,137	1.50	1.00

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	104年度	103年度
1 月 1 日餘額	\$ 3,345,749	\$ 20,776
換算國外營運機構淨資產		
所產生之兌換差額	1,685,213	3,242,459
採用權益法之關聯企業及		
合資之兌換差額之份額	(10,076)	82,514
12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,020,886</u>	<u>\$ 3,345,749</u>

2. 備供出售金融資產未實現損失

	104年度	103年度
1 月 1 日餘額	(\$ 8,954,302)	(\$ 9,200,823)
備供出售金融資產未實現		
損失	(1,719,924)	(306,598)
採用權益法之關聯企業及		
合資之備供出售金融資		
產未實現損益之份額	(6,252,254)	553,119
12 月 31 日餘額	<u>(\$ 16,926,480)</u>	<u>(\$ 8,954,302)</u>

(五) 非控制權益

	104年度	103年度
1月1日餘額	\$ 81,411,376	\$ 76,409,295
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	7,070,108	5,243,943
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(1,295,068)	(692,751)
備供出售金融資產未實 現損益	68,954	(12,005)
本年度非控制權益(減少)增 加數	(1,721,816)	462,894
12月31日餘額	<u>\$ 85,533,554</u>	<u>\$ 81,411,376</u>

(六) 庫藏股票

本公司庫藏股票變動情形如下：

	年初股數	本年度增加	本年度減少	年末股數
103年度				
子、孫公司持有母公 司股票	<u>9,934,059</u>	<u>-</u>	<u>(9,934,059)</u>	<u>-</u>

子、孫公司持有本公司股份於103年度減少9,934,059股，係因寶祥投資等四家公司將其持有本公司之股份全數出售，處分利益218,295仟元帳列「資本公積－庫藏股票交易」項下。

二八、收入

	104年度	103年度
銷貨收入	\$ 268,476,016	\$ 243,375,989
勞務收入	88,957	87,562
租金收入	31,407	29,541
餐旅服務收入	<u>484,793</u>	<u>483,206</u>
	<u>\$ 269,081,173</u>	<u>\$ 243,976,298</u>



二九、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	104年度	103年度
租金收入		
營業租賃租金收入		
— 投資性不動產	\$ 36,710	\$ 38,051
— 其 他	294,309	283,524
	<u>331,019</u>	<u>321,575</u>
利息收入		
銀行存款	339,675	396,638
附買回債券	10,055	5,175
持有至到期日之金融資產	20,058	-
無活絡市場之債務工具投資	55,814	82,019
其 他	2,973	4,339
	<u>428,575</u>	<u>488,171</u>
股利收入	758,064	610,535
其 他	2,350,706	1,938,937
	<u>\$ 3,868,364</u>	<u>\$ 3,359,218</u>

(二) 其他利益及損失

	104年度	103年度
處分及報廢不動產、廠房及設備淨（損失）利益	(\$ 393,827)	\$ 48,835
淨外幣兌換利益	303,809	209,293
處分子公司、關聯企業及合資淨利益（損失）	159,898	(134,840)
處分備供出售金融資產淨利益（損失）	78,039	(128,103)
處分以成本衡量之金融資產淨利益	47,940	85,257
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	217,571	82,534
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨損失	(1,005,440)	(693,232)
資產減損（損失）迴轉利益	(607,272)	176,284
其 他	(147,561)	(130,459)
	<u>(\$ 1,346,843)</u>	<u>(\$ 484,431)</u>

(三) 財務成本

	104年度	103年度
銀行借款利息	\$ 1,070,213	\$ 1,038,792
商業本票利息	18,116	16,898
其他利息費用	32,965	19,624
	<u>\$ 1,121,294</u>	<u>\$ 1,075,314</u>

(四) 折舊及攤銷

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	\$ 7,932,121	\$ 7,202,203
投資性不動產	28,978	24,325
其他無形資產	240,105	237,263
預付租賃款	150,559	186,475
	<u>\$ 8,351,763</u>	<u>\$ 7,650,266</u>

折舊費用依功能別彙總

營業成本	\$ 5,145,287	\$ 4,662,388
營業費用	2,808,804	2,556,154
營業外支出	7,008	7,986
	<u>\$ 7,961,099</u>	<u>\$ 7,226,528</u>

攤銷費用依功能別彙總

營業成本	\$ 1,235	\$ 1,180
營業費用	389,429	422,558
	<u>\$ 390,664</u>	<u>\$ 423,738</u>

(五) 投資性不動產之直接營運費用

	104年度	103年度
產生租金收入之投資性不動 產之直接營運費用	<u>\$ 43,233</u>	<u>\$ 36,440</u>

(六) 員工福利費用

	104年度	103年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 8,759,912	\$ 6,161,747
確定福利計畫	48,229	31,832
	<u>8,808,141</u>	<u>6,193,579</u>

(接次頁)



(承前頁)

	104年度	103年度
股份基礎給付		
權益交割	\$ 69,173	\$ 46,267
離職福利	20,094	39,380
其他員工福利 (附註四一)	<u>61,111,749</u>	<u>58,731,676</u>
	<u>\$ 70,009,157</u>	<u>\$ 65,010,902</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 49,333,908	\$ 45,533,539
營業費用	<u>20,675,249</u>	<u>19,477,363</u>
	<u>\$ 70,009,157</u>	<u>\$ 65,010,902</u>

合併公司 104 年及 103 年 12 月 31 日員工人數分別為 415,296 人及 411,593 人。

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以 1%~5% 及不超過 3% 分派員工紅利及董監酬勞，103 年度係分別按 3% 及 1.5% 估列員工紅利 334,667 仟元及董監酬勞 169,882 仟元。

依 104 年 5 月修正後公司法及 104 年 12 月 25 日暨 105 年 3 月 24 日經董事會擬議修正之章程，本公司係以當年度獲利情況（即稅前淨利扣除分派員工及董監酬勞前之利益）提撥 1%~5% 為員工酬勞，及得提撥不高於 3% 為董監酬勞，倘公司有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。104 年度估列員工酬勞 203,472 仟元及董監酬勞 101,736 仟元，係分別按前述稅前利益之 1.8% 及 0.9% 估列，該等金額於 105 年 3 月 24 日董事會決議以現金配發，尚待預計於 105 年 6 月 15 日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

年度合併財務報告發布日前經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，年度合併財務報告發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司於 104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 17 日之股東常會，分別決議通過 103 及 102 年度員工紅利及董監酬勞如下：

	103 年度		102 年度	
	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利
員工紅利	\$ 334,667	\$ -	\$ 142,211	\$ -
董監酬勞	169,882	-	72,188	-

104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 17 日之股東常會分別決議配發之員工紅利及董監酬勞與 103 及 102 年度合併財務報表認列之員工紅利及董監酬勞金額並無差異。

有關本公司 105 年董事會決議之員工酬勞及董監酬勞資訊，及 104 與 103 年股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

三十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	104年度	103年度
當年度所得稅		
當年度產生者	\$ 2,910,456	\$ 1,818,366
未分配盈餘加徵	<u>671,954</u>	<u>175,352</u>
	3,582,410	1,993,718
遞延所得稅	(1,136)	4,015
以前年度之調整	<u>57,534</u>	<u>17,197</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 3,638,808</u>	<u>\$ 2,014,930</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
稅前淨利	<u>\$ 20,240,274</u>	<u>\$ 15,874,379</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	3,440,846	2,698,644
調節項目之所得稅影響數		
免稅所得	(1,058,789)	(1,074,928)
其他	526,925	190,088
基本稅額應納差額	1,474	4,562

(接次頁)



(承前頁)

	104年度	103年度
未分配盈餘加徵	\$ 671,954	\$ 175,352
當年度所得稅	3,582,410	1,993,718
遞延所得稅	(1,136)	4,015
以前年度所得稅費用本年度調整數	57,534	17,197
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 3,638,808</u>	<u>\$ 2,014,930</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

由於本公司 105 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 104 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之明細如下：

	104年12月31日	103年12月31日
<u>遞延所得稅資產</u>		
暫時性差異		
未實現退休金費用	\$ 103,245	\$ 118,414
其他	509,106	438,224
	<u>\$ 612,351</u>	<u>\$ 556,638</u>
<u>遞延所得稅負債</u>		
暫時性差異		
海外子公司盈餘匯回	\$ 641,729	\$ 618,758
其他	1,181,079	1,263,566
	<u>\$ 1,822,808</u>	<u>\$ 1,882,324</u>

(三) 兩稅合一相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前	\$ 221,425	\$ 221,425
87 年度以後	30,986,101	23,453,881
	<u>\$ 31,207,526</u>	<u>\$ 23,675,306</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 2,267,446</u>	<u>\$ 1,526,476</u>
	104年度	103年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	11.76%	9.22%

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 102 年度（止）之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

三一、每股盈餘

本公司 104 及 103 年度基本及稀釋每股盈餘計算如下：

	104 年度	103 年度
<u>本年度淨利（仟元）</u>		
用以計算每股盈餘之盈餘	\$ 9,531,358	\$ 8,615,506
<u>股數（仟股）</u>		
用以計算基本每股盈餘之普通股		
加權平均股數	2,945,021	2,944,137
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	88,469	72,619
員工分紅	6,269	10,507
用以計算稀釋每股盈餘之普通股		
加權平均股數	3,039,759	3,027,263
<u>每股盈餘（元）</u>		
基本每股盈餘	\$ 3.24	\$ 2.93
稀釋每股盈餘	\$ 3.14	\$ 2.85

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

三二、股份基礎給付協議

(一) 本公司之員工認股權

本公司於 96 年 11 月 6 日經董事會決議發行員工認股權證，發行總額為 125,500,000 單位，每單位認股權憑證得認購普通股 1 股，認股價格為每股 29.80 元，若有除權除息或現金增資時，除依公式調整認股價格外，對於已授予但尚未行使認股權利之認股權憑證，得等幅增發認股權憑證，但以認股時公司章程載明有足以供認購股份



數額為限。經調整後 104 年 12 月 31 日認股價格為 18.00 元，可認購總額為 145,790,178 單位。

本公司 104 及 103 年度上述員工認股權憑證相關之可認購股數及其加權平均行使價格資訊如下：

員 工 認 股 權	104年度		103年度	
	可認購股數 (仟 股)	加權平均行 使價格 (元)	可認購股數 (仟 股)	加權平均行 使價格 (元)
1 月 1 日流通在外	148,441	\$ 18.70	148,441	\$ 19.20
本年度執行	(2,650)	18.00	-	-
12 月 31 日流通在外	<u>145,791</u>	18.00	<u>148,441</u>	18.70
12 月 31 日可行使之 員工認股權	<u>145,791</u>	18.00	<u>148,441</u>	18.70

截至資產負債表日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	104年12月31日	103年12月31日
執行價格 (元)	\$18.00	\$18.70
加權平均剩餘合約期限 (年)	1.85年	2.85年

(二) 裕元工業公司之股份獎勵計劃

裕元工業公司董事會於 103 年 1 月 28 日宣佈採行股份獎勵計劃，由獨立受託人於次級市場購入股份，並以信託方式將股份歸屬至該計劃之入選參與者。本股份獎勵計劃所授予之股份於計劃有效期間（103 年 1 月 28 日至 113 年 1 月 28 日），不得超過裕元工業公司於授出日（103 年 1 月 28 日）已發行股本之 2%。另股份獎勵計劃可向各入選參與者授出之股份上限，不得超過裕元工業公司已發行股本之 1%。

裕元工業公司於 104 及 103 年度已授出之股份獎勵計劃相關資訊如下：

	104年度 股 數 (仟 股)	103年度 股 數 (仟 股)
1 月 1 日流通在外	1,485	-
本年度給予	-	1,530
本年度註銷	(45)	(45)
12 月 31 日流通在外	<u>1,440</u>	<u>1,485</u>

上述股份獎勵計劃係採 Black-Scholes 選擇權評價模式，估計給與日之公平價值約 126,114 元（美元 3,842 仟元），相關資訊如下：

	103 年 3 月 27 日授 出之股份獎勵計劃	103 年 5 月 29 日授 出之股份獎勵計劃
給予日之公平價值	HK\$ 24.40	HK\$ 24.15
無風險利率	0.417%	0.300%
預期波動率	30%	30%
既得期間	2 年	2 年
預期報酬率	4.5%	4.5%

裕元工業公司 104 及 103 年度認列上述股份獎勵計劃費用分別為 55,996 仟元及 43,700 仟元。

(三) 寶勝國際公司之股份基礎給付計劃

- 寶勝國際公司於 97 年 5 月 14 日通過寶勝認股權計劃（簡稱“寶勝計劃”），其計劃將於 107 年 5 月 13 日屆滿。根據該計劃，寶勝國際公司董事會可授予符合資格者（包括寶勝國際公司及其附屬公司之董事及員工）認股權證，以認購寶勝國際公司股份。認股權證之相關資訊如下：

- (1) 若未經寶勝國際公司股東事先批准，認股權證之授予不得超過下列各項限額：

- 根據寶勝計劃可授予之認股權證所涉及股份總數，不得超過寶勝國際公司於任何時間已發行股數之 10%；
- 於任何 12 個月之期間內，已授予及可能授予任何人士之認股權證，其相關已發行及預計發行之股份數目，不得超過寶勝國際公司於任何時間已發行股數之 1%；
- 不得授予主要股東或獨立非執行董事超過寶勝國際公司股本 0.1% 或價值高於 500 萬港元（相當於美元 60 萬元）之認股權證。

- (2) 行使價格（不得低於以下三項之最高者）：

- 於認股權證授予日寶勝國際公司股份之收盤價；
- 授予日前 5 個營業日寶勝國際公司股份之平均收盤價；
- 寶勝國際公司股份之股票面值。



寶勝國際公司於 104 及 103 年度已發行員工認股權相關資訊如下：

員工認股權	104年度		103年度	
	可認購股數 (仟 股)	加 權 平 均 行 使 價 格 (港 幣 元)	可認購股數 (仟 股)	加 權 平 均 行 使 價 格 (港 幣 元)
1 月 1 日流通在外	55,012	\$ 1.39	57,067	\$ 1.38
本年度註銷	-	-	(2,055)	1.31
本年度行使	(400)	1.45	-	-
12 月 31 日流通在外	<u>54,612</u>	1.39	<u>55,012</u>	1.39
12 月 31 日可行使之 員工認股權	<u>54,237</u>	1.39	<u>49,462</u>	1.41

截至資產負債表日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	104年12月31日	103年12月31日
執行價格之範圍 (港 幣 元)	\$1.05~\$1.62	\$1.05~\$1.62
加權平均剩餘合約期限 (年)	2.68年	3.62年

寶勝國際公司 104 及 103 年度認列上述員工認股權酬勞費用分別為 506 仟元及 38 仟元。

- 另寶勝國際公司董事會於 103 年 5 月 9 日宣佈採行股份獎勵計劃，由獨立受託人於次級市場購入股份，並以信託方式將股份歸屬至該計劃之入選參與者。本股份獎勵計劃所授予之股份於計劃有效期間（103 年 5 月 9 日至 113 年 5 月 9 日），不得超過寶勝國際公司於授出日（103 年 5 月 9 日）已發行股本之 2%。另股份獎勵計劃可向各入選參與者授出之股份上限，不得超過寶勝國際公司已發行股本之 1%。

寶勝國際公司於 104 及 103 年度已授出之股份獎勵計劃相關資訊如下：

	104年度	103年度
	股 數 (仟 股)	股 數 (仟 股)
1 月 1 日已授出	11,500	-
本年度授出	19,170	12,200
本年度註銷	(2,932)	(700)
12 月 31 日已授出	<u>27,738</u>	<u>11,500</u>

上述 104 及 103 年度股份獎勵計劃係採 Black-Scholes 選擇權評價模式，估計給與日之公平價值分別約 47,005 仟元（美元 1,432 仟元）及 24,909 仟元（美元 787 仟元），相關資訊如下：

	104 年 8 月 14 日授 出之股份獎勵計劃		104 年 3 月 21 日授 出之股份獎勵計劃		103 年 9 月 1 日授 出之股份獎勵計劃	
給予日之公平價值	HK\$	1.14	HK\$	0.55	HK\$	0.72
無風險利率		0.78%		0.73%		0.71%
預期波動率		52%		50%		47%
既得期間		3 年		3 年		3 年
預期報酬率		-		-		-

寶勝國際公司 104 及 103 年度認列上述股份獎勵計劃費用分別為 12,671 仟元及 2,529 仟元。

三三、企業合併

(一) 合併公司於 104 年度向非關係人取得運動行銷及代理業務，相關資訊列示如下：

1. 移轉對價

	金 額
現金及約當現金	<u>\$ 80,020</u>

2. 收購日取得子公司之資產及負債

	金 額
<u>資 產</u>	
現金及約當現金	\$ 16,448
應收款項及其他應收款	50,610
存 貨	15,307
不動產、廠房及設備	14,504
<u>負 債</u>	
銀行借款	(7,499)
應付款項及其他應付款	(57,060)
	<u>\$ 32,310</u>

合併公司收購上述業務產生之商譽為 47,710 仟元（美元 1,546 仟元）。



3. 收購子公司之淨現金流出

	金	額
已付現金代價	\$ 80,020	
減：已收購之現金及約當現金餘額	(16,448)	
	<u>\$ 63,572</u>	

(二) 合併公司 103 年度收購子公司：

	主要營運活動	收 購 日	收 購 比 例	移 轉 對 價
WELCOME WEALTH GROUP	運動用品零售	103.04.07	100%	<u>\$ 201,887</u>

合併公司收購上述子公司係為擴充運動用品零售及品牌代理之營運。

1. 移轉對價

	金	額
現金及約當現金	<u>\$201,887</u>	

2. 收購日取得子公司之資產及負債

	金	額
<u>資 產</u>		
現金及約當現金	\$ 60,297	
應收款項及其他應收款	175,397	
存 貨	130,660	
不動產、廠房及設備	3,255	
無形資產	176,204	
其 他	20,995	
<u>負 債</u>		
銀行借款	(98,555)	
應付款項及其他應付款	(224,465)	
遞延所得稅負債	(41,901)	
	<u>\$201,887</u>	

3. 收購子公司之淨現金流出

	金	額
已付現金代價	\$201,887	
減：已收購之現金及約當現金餘額	(60,297)	
	<u>\$141,590</u>	

三四、處分子公司

(一) 合併公司於 104 年度出售子公司，有關出售日子公司之資產及負債總額如下：

	金	額
<u>資 產</u>		
現金及約當現金	\$	58,325
應收款項及其他應收款		258,144
存 貨		104,615
其他流動資產		21,941
不動產、廠房及設備		107,300
商 譽		710
<u>負 債</u>		
銀行借款	(	9,320)
應付款項及其他應付款	(	225,124)
		<u>\$316,591</u>

1. 處分子公司之利益

	金	額
處分之淨資產	\$	316,591
減：非控制權益	(	175,933)
所出售資產之淨值		<u>\$140,658</u>
收取之對價		
以現金及約當現金收取		\$146,332
所出售資產之淨值	(	140,658)
處分利益	\$	<u>5,674</u>

2. 處分子公司之淨現金流入

	金	額
以現金及約當現金收取之對價	\$	146,332
減：處分之現金及約當現金餘額	(	58,325)
		<u>\$ 88,007</u>



(二) 合併公司於 103 年度出售子公司，有關出售日子公司之資產及負債總額如下：

	金	額
<u>資 產</u>		
現金及約當現金	\$	53,578
應收款項及其他應收款		261,916
存 貨		152,461
不動產、廠房及設備		66,987
<u>負 債</u>		
應付款項及其他應付款	(	198,543)
		<u>\$336,399</u>

1. 處分子公司之利益

	金	額
處分之淨資產	\$	336,399
減：非控制權益	(	162,973)
所出售資產之淨值		<u>\$173,426</u>
收取之對價		
以採用權益法之投資收取	\$	168,167
以現金及約當現金收取		<u>6,779</u>
		174,946
所出售資產之淨值	(	173,426)
處分利益	\$	<u>1,520</u>

2. 處分子公司之淨現金流出

	金	額
以現金及約當現金收取之對價	\$	6,779
減：處分之現金及約當現金餘額	(	53,578)
		<u>(\$ 46,799)</u>

三五、非現金交易

合併公司於 103 年度進行非現金交易之投資活動，係以採用權益法之投資作為出售子公司股權收取之部分對價，請參閱附註三四。

三六、營業租賃協議

(一) 合併公司為承租人

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
1 年 內	\$ 2,135,408	\$ 1,679,096
超過 1 年但不超過 5 年	3,731,030	2,047,628
超過 5 年	<u>1,304,399</u>	<u>1,508,281</u>
	<u>\$ 7,170,837</u>	<u>\$ 5,235,005</u>

(二) 合併公司為出租人

不可取消營業租賃之未來最低租賃收取總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
1 年 內	\$ 315,514	\$ 290,294
超過 1 年但不超過 5 年	541,448	512,857
超過 5 年	<u>781,990</u>	<u>1,073,568</u>
	<u>\$ 1,638,952</u>	<u>\$ 1,876,719</u>

三七、資本風險管理

合併公司之資本風險管理係以確保具有必要之財務資源及營運計劃，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

三八、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融資產及金融負債如下：

	104年12月31日		103年12月31日	
	帳 面 金 額	公 允 價 值	帳 面 金 額	公 允 價 值
<u>金融資產</u>				
持有至到期日金融資產	\$ 1,451,293	\$ 1,451,293	\$ -	\$ -
無活絡市場之債務工具投資	1,423,468	1,423,468	2,929,926	2,929,926
其他放款及應收款	75,468,067	75,468,067	70,579,412	70,579,412
與待出售非流動資產直接相關之金融資產	-	-	245,066	245,066
<u>金融負債</u>				
銀行借款	66,638,392	66,638,392	68,638,564	68,638,564
應付短期票券	2,589,343	2,589,343	1,752,076	1,752,076
以攤銷後成本衡量之金融負債	44,774,205	44,774,205	39,730,216	39,730,216
與待出售非流動資產直接相關之金融負債	-	-	180,911	180,911



上述公允價值衡量係以第 3 等級之公允價值衡量。

(二) 公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

下表提供金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，
衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第 1 等級及第 2 等級。

- 第 1 等級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價。

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
之金融資產		
國內基金受益權證	\$ 460,002	\$ 147,324
備供出售金融資產		
國內上市(櫃)有價證		
券		
一權益投資	12,859,057	13,397,793
國外上市(櫃)有價證		
券		
一權益投資	455,116	739,861

- 第 2 等級公允價值衡量係指除第 1 等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接或間接可觀察之輸入值推導公允價值。

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
之金融資產		
衍生工具	\$ 121,286	\$ 80,361
指定為透過損益按公		
允價值衡量	654,795	337,449
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
之金融負債		
衍生工具	1,404,523	674,234

衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

1. 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定（包括上市公司債）。若無

市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

2. 衍生工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(三) 金融工具之種類

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 581,288	\$ 227,685
指定為透過損益按公允價值衡量		
持有至到期日金融資產	654,795	337,449
放款及應收款（註1）	1,451,293	-
備供出售金融資產	76,891,535	73,509,338
以成本衡量之金融資產	13,314,173	14,137,654
採用權益法之投資	659,395	741,401
採用權益法之投資	37,437,669	41,071,544
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	1,404,523	674,234
以攤銷後成本衡量（註2）	114,001,940	110,120,856

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金、與待出售非流動資產直接相關之金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款、長期應付款及存入保證金、與待出售非流動資產直接相關之金融負債等以攤銷後成本衡量之金融負債。



(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、借款、應收款項、應付款項、存出保證金及存入保證金等。合併公司之財務管理部門藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告，監督及管理合併公司營運有關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動所承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。合併公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動風險。合併公司匯率風險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約等衍生性商品管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註四二。

敏感度分析

合併公司主要受到美元、人民幣、港幣、越南盾、印尼盾及瑞士法郎匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。正（負）數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 5% 時，將使稅前淨利增加（減少）之金額（當新台幣相對於各相關貨幣貶值 5% 時，下表對稅前淨利將產生相反之影響將為同金額之負數）。

	104年度	103年度
美 元	(\$ 26,408)	\$ 13,108
人 民 幣	(481,965)	(458,881)
港 幣	(5,082)	(599)
越 南 盾	21,395	(3,585)
印 尼 盾	47,035	(8,666)
瑞士法郎	(49,406)	-

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約與遠期利率合約來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融負債	\$ 69,227,735	\$ 70,390,640

敏感度分析

下列敏感度分析係針對浮動利率之負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。假若利率上升 1%，合併公司 104 及 103 年度之現金流出分別增加 692,277 仟元及 703,906 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司從事之上市櫃有價證券及基金投資組合的風險來自市場價格的變動，該投資非持有供交易，故合併公司並未積極交易該等投資。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。假若資產負債表日權益價格下跌 1%，104 年及 103 年



12 月 31 日投資之公允價值將分別減少 257,094 仟元及 242,130 仟元。

2. 信用風險

合併公司之金融資產具交易對方或他方未履行合約之信用風險，其風險包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其應收款。惟合併公司針對重大之交易對象均要求銀行之信用評等至少中上信用等級以上者，故能有效降低合併公司之信用風險。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度請參閱(3)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。

104 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	加權平均 有效利率 (%)	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
無附息負債	-	\$ 22,976,935	\$ 11,679,699	\$ 9,300,384	\$ 289,951	\$ 51,293
浮動利率工具	1.37	2,800,720	11,192,024	20,184,742	21,346,148	-
固定利率工具	1.19	9,092,895	700,000	656,500	4,000,000	-
財務保證負債	-	3,811,299	-	-	-	-
		<u>\$ 38,681,849</u>	<u>\$ 23,571,723</u>	<u>\$ 30,141,626</u>	<u>\$ 25,636,099</u>	<u>\$ 51,293</u>

103 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	加權平均 有效利率 (%)	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
無附息負債	-	\$ 18,306,516	\$ 12,807,620	\$ 7,350,336	\$ 809,894	\$ 12,923
浮動利率工具	1.24	8,411,897	3,817,616	14,500,122	42,137,257	-
固定利率工具	0.99	2,483,105	-	-	-	-
財務保證負債	-	3,184,022	-	-	-	-
		<u>\$ 32,385,540</u>	<u>\$ 16,625,236</u>	<u>\$ 21,850,458</u>	<u>\$ 42,947,151</u>	<u>\$ 12,923</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

104 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
利率交換合約	\$ -	\$ -	\$ 6,488	\$ 37,633	\$ -
遠期外匯合約	63,656	-	-	-	-
匯率選擇權合約	632,413	-	157,295	473,336	-
匯率交換合約	19,430	12,523	1,749	-	-
	<u>\$ 715,499</u>	<u>\$ 12,523</u>	<u>\$ 165,532</u>	<u>\$ 510,969</u>	<u>\$ -</u>

103 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
利率交換合約	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 38,039	\$ -
遠期外匯合約	319,085	-	-	-	-
匯率選擇權合約	150,452	-	63,695	102,963	-
	<u>\$ 469,537</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 63,695</u>	<u>\$ 141,002</u>	<u>\$ -</u>

(3) 融資額度

	104年12月31日	103年12月31日
無擔保銀行額度，每年 重新檢視		
— 已動用金額	\$ 68,930,573	\$ 70,130,128
— 未動用金額	<u>30,298,897</u>	<u>33,097,962</u>
	<u>\$ 99,229,470</u>	<u>\$ 103,228,090</u>
有擔保銀行額度		
— 已動用金額	\$ 488,000	\$ 488,000
— 未動用金額	-	-
	<u>\$ 488,000</u>	<u>\$ 488,000</u>

三九、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。



(一) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年度	103年度
銷貨收入	關聯企業及合資	\$1,019,751	\$ 930,457
	其他關係人	-	24,041
		<u>\$1,019,751</u>	<u>\$ 954,498</u>

合併公司對關係人之銷貨之價格與收款條件與一般客戶並無重大差異。

(二) 進 貨

關 係 人 類 別	104年度	103年度
關聯企業及合資	<u>\$ 8,139,085</u>	<u>\$ 6,463,766</u>

合併公司與關係人之進貨之價格與付款條件與一般廠商並無重大差異。

(三) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
應收票據、應收帳款	關聯企業及合資	<u>\$ 78,126</u>	<u>\$ 189,553</u>

上述應收關係人款項於資產負債表日未提列呆帳費用。

(四) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
應付票據、應付帳款	關聯企業及合資	<u>\$1,881,363</u>	<u>\$1,755,525</u>

(五) 資金貸與

請參閱本合併財務報表附註四三之附表一「資金貸與他人」。

(六) 背書保證

請參閱本合併財務報表附註四三之附表二「為他人背書保證」。

(七) 對主要管理階層之獎酬

合併公司對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	104年度	103年度
短期員工福利	\$199,882	\$301,716
退職後福利	1,750	2,018
	<u>\$201,632</u>	<u>\$303,734</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

四十、質抵押之資產

合併公司下列資產係借款合同及營運需求，作為借款及發行禮券保證之擔保：

	104年12月31日	103年12月31日
無活絡市場之債務工具投資	\$ 32,771	\$ 21,542
投資性不動產	657,296	657,296
	<u>\$ 690,067</u>	<u>\$ 678,838</u>

四一、重大承諾及或有事項

(一) 合併公司已開立尚未使用之信用狀總額明細如下：

		單位：外幣仟元	
幣別		104年12月31日	103年12月31日
美元		\$ 2,631	\$ 3,571
歐元		431	555
港幣		100	100
印尼盾		15,657,664	12,901,016

- (二) 本公司為透過潤成投資控股股份有限公司轉投資南山人壽保險股份有限公司，依金管會及其他相關主管機關之要求，本公司承諾「子公司－寶興投資公司將其持有之裕元工業股票於交付於保管期間（100年6月27日至110年6月27日）內，本公司所持有相當於前述交付保管之裕元工業公司股票價值之寶興投資公司股票將不會處分或設定負擔」。
- (三) 本公司透過潤成投資控股股份有限公司轉投資南山人壽保險股份有限公司，為貫徹長期經營之意願與承諾信守穩定經營之願景，應金管會之要求，將所持有之部分潤成投資控股股份有限公司股票計490,000仟股移轉於第一商業銀行股份有限公司信託處，並辦理信託登記，信託期間為10年。
- (四) 本公司與財團法人資訊工業策進會（「資策會」）簽訂專案合作計劃，針對該合作計劃案，本公司已提供同值本票並依作業進度提供銀行保證函予資策會作為保證。



(五) 合併公司之裕元工業公司旗下中國東莞高埗鞋廠(「高埗鞋廠」)部分員工於 103 年 4 月 14 日要求爭取社保及住房公積金(員工福利金)的調整而發起罷工(「高埗事件」)。裕元工業公司於高埗事件後檢視中國地區之員工福利政策，其董事會決定就中國其他工廠(不包括高埗鞋廠，以下稱「其他工廠」)亦作增額提撥，以於競爭劇烈之中國勞動市場留任及招聘員工，確保工廠正常業務營運及生產。

裕元工業公司就高埗鞋廠及其他工廠作出員工福利金增額提撥與調整說明如下：

1. 高埗鞋廠及其他工廠之員工福利金增額提撥，金額分別約美元 3,700 萬元及美元 5,300 萬元，上述金額已列於合併公司 103 年度之綜合損益表。另上述員工福利金增額提撥截至 104 年 12 月 31 日業已支付美元 7,553 萬元。
2. 高埗鞋廠及其他工廠調整員工福利金及每月生活津貼，合併公司 103 年 5 月至 103 年 12 月之期間分別增加約美元 3,100 萬元及美元 4,600 萬元之支出。

四二、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

單位：外幣仟元／新台幣仟元

104 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目			
美 元	\$ 77,423	32.825	\$ 2,541,421
新 台 幣	166,554	1	166,554
人 民 幣	2,198,906	4.995	10,983,531
港 幣	62,137	4.235	263,152
越 南 盾	353,954,609	0.00141	499,076
印 尼 盾	209,944,856	0.00243	510,166
瑞士法郎	29,783	33.185	988,337

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元	\$	2,600		32.825	\$		85,353	
新 台 幣		692,074		1			692,074	
港 幣		53,736		4.235			227,573	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		61,344		32.825			2,013,605	
新 台 幣		971,699		1			971,699	
人 民 幣		271,013		4.995			1,353,716	
港 幣		38,169		4.235			161,647	
越 南 盾		659,596,454		0.00141			930,031	
印 尼 盾		601,899,588		0.00243			1,462,616	

103 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	101,265		31.650	\$		3,205,044	
新 台 幣		62,610		1			62,610	
人 民 幣		2,048,491		5.092			10,430,916	
港 幣		53,787		4.080			219,449	
越 南 盾		556,619,580		0.00143			795,966	
印 尼 盾		181,448,062		0.00258			468,136	
<u>非貨幣性項目</u>								
新 台 幣		407,551		1			407,551	
港 幣		110,526		4.080			450,946	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		109,551		31.650			3,467,293	
新 台 幣		1,061,495		1			1,061,495	
人 民 幣		248,957		5.092			1,267,689	
港 幣		50,850		4.080			207,466	
越 南 盾		505,404,196		0.00143			722,728	
印 尼 盾		114,786,434		0.00258			296,149	



合併公司於 104 及 103 年度淨外幣兌換利益分別為 303,809 仟元及 209,293 仟元，由於合併公司各個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

四三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項	目	說	明
1	資金貸與他人。		附表一	
2	為他人背書保證。		附表二	
3	期末持有有價證券情形。		附表三	
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。		附表四	
5	取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。		附表五	
6	處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。		無	
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。		附表六	
8	應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。		附表七	
9	從事衍生性商品交易。		詳附註三八	
10	母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。		附表八	
11	被投資公司資訊、所在地區....等相關資訊。		附表九	

(二) 大陸投資資訊

編號	項	目	說	明
1	投資大陸之公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。		附表十	
2	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。		無	

四四、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

1. 鞋類及成衣製造業務；
2. 運動用品零售及品牌代理業務；
3. 其他業務。

(一) 營運收入與營運結果

合併公司各營運部門之收入與營運結果如下：

	鞋類及成衣 製造業務	運動用品零售及 品牌代理業務	其他業務	總計
104年度				
來自外部客戶收入	\$ 195,313,401	\$ 72,926,712	\$ 841,060	\$ 269,081,173
部門損益	\$ 27,176,403	\$ 5,985,075	\$ 550,021	\$ 33,711,499
管理成本與董監酬勞				(21,358,105)
租金收入				331,019
利息收入				428,575
股利收入				758,064
其他收入				2,350,706
處分及報廢不動產、廠房及設備淨 損失				(393,827)
淨外幣兌換利益				303,809
處分子公司、關聯企業及合資淨利 益				159,898
處分備供出售金融資產淨利益				78,039
處分以成本衡量之金融資產淨利 益				47,940
透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨利益				217,571
透過損益按公允價值衡量之金融 負債淨損失				(1,005,440)
資產減損損失				(607,272)
其他支出				(147,561)
財務成本				(1,121,294)
採用權益法認列之關聯企業及合 資利益之份額				6,486,653
稅前淨利				\$ 20,240,274

(接次頁)



(承前頁)

	鞋類及成衣 製造業務	運動用品零售及 品牌代理業務	其他業務	總計
103 年度				
來自外部客戶收入	\$ 183,292,602	\$ 59,890,761	\$ 792,935	\$ 243,976,298
部門損益	\$ 24,605,104	\$ 3,016,543	\$ 486,920	\$ 28,108,567
管理成本與董監酬勞				(20,187,946)
租金收入				321,575
利息收入				488,171
股利收入				610,535
其他收入				1,938,937
處分及報廢不動產、廠房及設備淨 利益				48,835
淨外幣兌換利益				209,293
處分子公司、關聯企業及合資淨損 失				(134,840)
處分備供出售金融資產淨損失				(128,103)
處分以成本衡量之金融資產淨利 益				85,257
透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨利益				82,534
透過損益按公允價值衡量之金融 負債淨損失				(693,232)
資產減損迴轉利益				176,284
其他支出				(130,459)
財務成本				(1,075,314)
採用權益法認列之關聯企業及合 資利益之份額				6,154,285
稅前淨利				\$ 15,874,379

1. 部門間銷貨係依市價計價。
2. 部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董監酬勞、租金收入、利息收入、股利收入、其他收入、處分及報廢不動產、廠房及設備淨（損失）利益、淨外幣兌換利益、處分子公司、關聯企業及合資淨利益（損失）、處分備供出售金融資產淨利益（損失）、處分以成本衡量之金融資產淨利益、金融工具評價利益（損失）、資產減損（損失）迴轉利益、其他支出、財務成本及採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依銷售地點區分之資訊列示如下：

		來自外部客戶之收入	
		104年度	103年度
亞	洲	\$ 129,987,620	\$ 111,473,442
美	洲	80,751,723	81,498,836
歐	洲	52,111,466	45,399,850
其	他	<u>6,230,364</u>	<u>5,604,170</u>
		<u>\$ 269,081,173</u>	<u>\$ 243,976,298</u>

(三) 主要客戶資訊

104 及 103 年度鞋類及成衣製造業務之收入金額 195,313,401 仟元及 183,292,602 仟元中，除下表所述外，合併公司 104 及 103 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

		104年度		103年度	
客	戶	金	佔該科目 %	金	佔該科目 %
		額		額	
	甲	\$ 53,428,639	20	\$ 51,453,012	21
	乙	<u>44,260,321</u>	<u>16</u>	<u>37,887,834</u>	<u>16</u>
		<u>\$ 97,688,960</u>	<u>36</u>	<u>\$ 89,340,846</u>	<u>37</u>



寶成工業股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，外幣元

附表一

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 % (註 2)	資金貸與 性質 (註 2)	業務往來金額	有短期融通 資金必要 之原因	提列呆帳 金額	總帳 名稱	保額	品值	對個別對象 貸與總額 (註 3 及 4)	資金貸與總限額 (註 3 及 4)	備註
1	寶宏(揚州)製鞋有限公司	錦祥隆盛體育用品有限公司	應收關係企業款項	是	\$ 63,439 USD 1,930,000	\$ 63,352 USD 1,930,000	\$ - -	4.00	2	\$ -	-	\$ -	-	-	-	\$ 146,344,748	\$ 146,344,748	
1	寶宏(揚州)製鞋有限公司	常勝投資有限公司	"	"	634,555 USD 19,305,000	633,687 USD 19,305,000	-	3.50	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
1	寶宏(揚州)製鞋有限公司	聚昌裕祥企業發展有限公司	"	"	26,427 USD 804,000	26,391 USD 804,000	23,281 709,250	4.00	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
2	KEY INTERNATIONAL LIMITED	POU CHEN CHEMICAL CO., LTD.	"	"	105,184 USD 3,200,000	105,040 USD 3,200,000	-	-	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
3	東莞裕隆電子科技有限公司	常勝投資有限公司	"	"	183,748 RMB 35,500,000	177,323 RMB 35,500,000	-	註 5	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
4	東莞裕隆電子科技有限公司	常勝投資有限公司	"	"	225,674 RMB 43,600,000	217,782 RMB 43,600,000	-	註 5	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
5	東莞裕隆鞋業製品有限公司	常勝投資有限公司	"	"	998,968 RMB 193,000,000	964,035 RMB 193,000,000	-	註 5	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
6	東莞裕隆鞋業製品有限公司	常勝投資有限公司	"	"	139,752 RMB 27,000,000	134,865 RMB 27,000,000	-	註 5	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
7	東莞裕隆鞋材有限公司	常勝投資有限公司	"	"	362,320 RMB 70,000,000	349,650 RMB 70,000,000	-	註 5	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
8	東莞裕隆鞋業有限公司	常勝投資有限公司	"	"	165,622 RMB 32,000,000	159,840 RMB 32,000,000	-	註 5	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
9	東莞裕隆鞋業有限公司	常勝投資有限公司	"	"	998,968 RMB 193,000,000	964,035 RMB 193,000,000	-	註 5	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
10	東莞裕隆鞋業有限公司	常勝投資有限公司	"	"	258,800 RMB 50,000,000	249,750 RMB 50,000,000	-	註 5	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
11	東莞裕隆鞋業有限公司	常勝投資有限公司	"	"	21,222 RMB 4,100,000	20,480 RMB 4,100,000	-	註 5	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
12	FAITHFUL HERO CORPORATION	i-TECH ENTERPRISE LTD.	"	"	1,073,378 USD 32,700,000	1,073,378 USD 32,700,000	-	-	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
13	GREAT PACIFIC INVESTMENTS LIMITED	SOLAR LINK INTERNATIONAL INC.	"	"	328,700 USD 10,000,000	328,250 USD 10,000,000	106,681 USD 3,250,000	1.80	2	-	"	-	"	"	-	146,344,748	146,344,748	
14	常勝投資有限公司	福建寶開體育用品有限公司	應收借款	"	1,325,489 RMB 256,632,800	1,279,138 RMB 256,083,600	-	2.00	2	-	"	-	"	"	-	1,279,138	1,279,138	
14	常勝投資有限公司	吉林領跑體育用品連鎖有限公司	"	"	1,325,489 RMB 256,632,800	1,279,138 RMB 256,083,600	69,372 RMB 13,888,308	6.72	2	-	"	-	"	"	-	1,279,138	1,279,138	
14	常勝投資有限公司	錦州誠杰體育用品有限公司	"	"	1,325,489 RMB 256,632,800	1,279,138 RMB 256,083,600	72,815 RMB 14,577,609	6.72	2	-	"	-	"	"	-	1,279,138	1,279,138	
14	常勝投資有限公司	青島寶勝國際體育用品有限公司	"	"	1,325,489 RMB 256,632,800	1,279,138 RMB 256,083,600	104,895 RMB 20,981,947	5.35	2	-	"	-	"	"	-	1,279,138	1,279,138	
15	新德寶新體育用品有限公司	青島寶勝國際體育用品有限公司	"	"	111,998 RMB 22,422,000	111,998 RMB 22,422,000	-	2.00	2	-	"	-	"	"	-	111,998	111,998	
15	新德寶新體育用品有限公司	福建寶開體育用品有限公司	"	"	111,998 RMB 22,422,000	111,998 RMB 22,422,000	27,978 RMB 5,601,145	2.00	2	-	"	-	"	"	-	111,998	111,998	
16	上海寶成體育用品有限公司	杭州寶宏體育用品有限公司	"	"	319,471 RMB 61,721,600	308,299 RMB 61,721,600	20,729 RMB 4,150,000	7.02	2	-	"	-	"	"	-	308,299	308,299	
17	大連聯達運動產業發展有限公司	福建寶開體育用品有限公司	"	"	442,366 RMB 85,464,800	426,897 RMB 85,464,800	-	2.00	2	-	"	-	"	"	-	426,897	426,897	
18	無錫寶成體育用品有限公司	青島寶勝國際體育用品有限公司	"	"	65,452 RMB 13,103,600	65,452 RMB 13,103,600	-	2.00	2	-	"	-	"	"	-	65,452	65,452	

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 %	資金貸與性質 (註2)	業務往來金額	有短期融通資金之必要	提供抵押	擔保		對個別對象資金貸與限額(註3及4)	資金貸與總限額 (註3及4)	備註
													稱價	品值			
19	浙江易川體育用品連鎖有限公司	應收借款	應收借款	是	\$ 424,935	\$ 410,076	\$ -	2.00	2	\$ -	營運周轉	-	無	\$ -	\$ 410,076	\$ 410,076	
20	江西寶之商貿有限公司	應收賬款	應收賬款	"	RMB 82,097,200	RMB 82,097,200	53,975	2.00	2	-	"	-	"	-	124,727	124,727	
21	寶興投資股份有限公司	應收賬款	應收賬款	"	RMB 24,970,400	RMB 24,970,400	RMB 10,805,784	4.00	2	-	"	-	"	-	45,055,858	45,055,858	
22	Orisal Asia Limited	應收賬款	應收賬款	"	USD 200,000	USD 200,000	USD 58,000	註6	2	-	"	-	"	-	212,837	212,837	

註1：編號之說明如下：

(1) 本公司填0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1) 有業務往來者請填1。

(2) 有短期融通資金之必要者填2。

註3：依本公司資金貸與他人程序規定如下：

(1) 本公司資金貸與個別對象之限額如下：

(i) 與本公司有業務往來之公司或行號，個別對象之貸與金額不得超過雙方業務往來金額。所稱業務往來係指雙方最近1年或未來1年可預估之實際進、銷金額之孰高者，且不得超過當期淨值之10%。

(ii) 與本公司有短期融通資金必要之公司或行號，個別對象之貸與金額不得超過當期淨值之10%。

(2) 本公司資金貸與個別對象之總限額如下：

(i) 與本公司有業務往來之公司或行號，資金貸與總額以不超過本公司淨值的10%為限。

(ii) 與本公司有短期融通資金之必要之公司或行號，資金貸與總額以不超過本公司淨值的30%為限。

(iii) 與本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外子公司間，因融通資金之必要從事資金貸與時，其金額不受前二項之限制。惟其資金貸與總額於1年內仍以不超過貸與企業淨值為限。

註4：裕元工業（集團）有限公司直接及間接持有表決權股份100%之國外子公司，以不超過裕元工業（集團）有限公司合併財務報表股東權益總額之100%為限。買辦國際（控股）有限公司非100%持有之子公司，以不超過貸出資金之公司財務報表股東權益總額之40%為限。買辦投資之子公司從事資金貸與時，個別對象限額及總限額以不得超過買辦投資公司合併淨值之30%為限。

註5：借款利率為借款當日中國人民銀行6個月牌告借款利率減碼2%。

註6：借款利率為6個月期美金Libor Rate加1.5%。



寶成工業股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，外幣元

附表二

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被背書公司名稱	保 證 期 間 (註 2)	對 象 背 書 保 證 額 (註 3)	單一企業 保 證 額 (註 3)	本期最高 保 證 餘 額	期末 背 書 保 證 餘 額	實際動支金額	以財產總額 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率 (%)	背 書 保 證 高 度 (註 3)	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證 (註 4)	子 公 司 對 母 公 司 背 書 保 證 (註 4)	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證 (註 4)	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證 (註 4)	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證 (註 4)	註
0	寶成工業股份有限公司	寶興投資股份有限公司		2	\$ 69,270.13	\$ 25,505.025	\$ 25,505.025	\$ 14,987.895	\$ -	37	\$ 138,540.226	N	N	N	N	N	N
0	"	得利開發股份有限公司		2	69,270.13	9,085.000	7,619.500	4,811.500	-	11	138,540.226	N	N	N	N	N	N
0	"	寶利開發股份有限公司		2	69,270.13	1,500.000	1,500.000	615.500	-	2	138,540.226	N	N	N	N	N	N
0	"	寶利投資股份有限公司		2	69,270.13	6,667.000	5,500.000	76.000	-	1	138,540.226	N	N	N	N	N	N
0	"	光威國際實業股份有限公司		2	69,270.13	131.873	123.589	123.589	-	1	138,540.226	N	N	N	N	N	N
0	"	寶乙建設股份有限公司		3	69,270.13	350.000	350.000	220.500	-	1	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	裕元工業(集團)有限公司	HUA JIAN INDUSTRIAL HOLDING CO., LTD.		6	69,270.13	567.000	508.788	328.250	-	1	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	COHEN ENTERPRISES INC.		6	69,270.13	903.925	902.688	626.725	-	1	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	KA YUEN RUBBER FACTORY LTD.		6	69,270.13	260.495	260.138	-	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	BANDWIDTH TRADING LTD.		6	69,270.13	41.088	41.031	-	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	PT KA YUEN INDONESIA		6	69,270.13	328.70	328.70	-	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	DIN TSUN HOLDING CO., LTD.		6	69,270.13	328.70	328.70	-	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	JUMBO POWER ENTERPRISES LTD.		6	69,270.13	164.350	164.125	-	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	VIETNAM TONG LONG INDUSTRIAL CO., LTD.		6	69,270.13	37.093	37.043	11,762	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	PINE WOOD INDUSTRIES LTD.		6	69,270.13	219.900	219.599	30,865	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	OFTENRICH HOLDINGS LTD.		6	69,270.13	1,146.341	1,144.772	940,275	-	2	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	PRO KINGTEX INDUSTRIAL CO. (HK) LTD.		6	69,270.13	143.806	143.609	-	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	陝西極限龍騰體育用品有限公司		6	69,270.13	138.703	138.703	-	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	PROSPEROUS ENTERPRISES LTD. & STARITE INTERNATIONAL LTD. & 其利國貿(股)公司		6	69,270.13	283.213	282.825	59,085	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	FULL PEARL INTERNATIONAL LTD.		6	69,270.13	26.296	26.260	-	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N
1	"	RICH WEALTHY INVESTMENT LTD.		6	69,270.13	14,771	14,771	-	-	-	138,540.226	N	N	N	N	N	N

註 1：編號開之說明如下：

(1) 本公司填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 6 種，標示僅需即可：

(1) 有業務關係之公司。

(2) 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司。

(3) 母子公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司。

(4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司。

(5) 基於承攬工程需要之同業關係依合約規定互保之公司。

(6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：依本公司背書保證作業管理辦法規定，本公司為他公司背書保證之總額不得超過當期淨值之 200%，其中對單一企業之背書保證總額不得超過當期淨值之 100%。

註 4：屬上市櫃母子公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母子公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者均須填列 Y。

寶成工業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 104 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元，外幣元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股	數 帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	末 備 值	註
寶成工業股份有限公司	股票 兆豐金融控股股份有限公司		備供出售金融資產－流動	191,730,486	\$	1.41	\$ 4,074,273		
"	台灣百和工業股份有限公司		"	615,473		0.21	44,806		
"	智元創業投資股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	6,000,000		10.71	-		
"	大樹生物科技股份有限公司		"	100,000		4.00	-		
寶興投資股份有限公司	基金 PRODIGY STRATEGIC INVESTMENT FUND XXII		以成本衡量之金融資產－非流動	7,437	USD	-	-		
"	SEGREGATED PORTFOLIO ASIA PACIFIC GENESIS VENTURE CAPITAL FUND, L.P.		"	-	USD	5.00	-		
"	CID GREATER CHINA VENTURE CAPITAL FUND II, L.P.		"	-	USD	4.44	-		
"	股票 SUN ART RETAIL GROUP LTD.		備供出售金融資產－流動	9,184,500		0.10	227,543		
"	GOLDEN BRANDS DEVELOPMENTS LTD.		以成本衡量之金融資產－非流動	19,300,392	USD	5.88	-		
"	GREAT TEAM BACKEND FOUNDRY, INC.		"	4,000,000	USD	6.61	-		
"	債券 渣打集團普通公司債		持有至到期日金融資產－流動	-		-	-		
"	中國聯通普通公司債		持有至到期日金融資產－非流動	-	USD	-	-		
"	中國銀行阿布達比分行普通公司債		"	-	USD	-	-		

(接次頁)



(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股	數 帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	末 備 值	註
寶興投資股份有限公司	債 中國銀行倫敦分行普通公司債		持有至到期日金融資產—非流動		-	-	\$	-	
"	中國電力建設集團普通公司債		"		-	-		-	
"	中化資本離岸有限公司普通公司債		"		-	-		-	
"	日照港(香港)有限公司普通公司債		"		-	-		-	
"	ICBCIL FINANCE CO LTD. 普通公司債		"		-	-		-	
"	票 東方匯理銀行可贖回票券		持有至到期日金融資產—非流動		-	-		-	
"	JUPITER CAPITAL LTD. 票券		"		-	-		-	
寶富投資有限公司	基 金 PRODIGY STRATEGIC INVESTMENT FUND XXII SEGREGATED PORTFOLIO		以成本衡量之金融資產—非流動		54,360	-		-	
寶祥投資股份有限公司	股 票 台灣百和工業股份有限公司		備供出售金融資產—流動		775,170	0.26		56,433	
"	兆豐金融控股股份有限公司		"		125,123,044	0.92		2,658,865	
寶元科技股份有限公司	股 票 兆豐金融控股股份有限公司		備供出售金融資產—流動		17,039,372	0.13		362,087	
倍利開發股份有限公司	股 票 兆豐金融控股股份有限公司		備供出售金融資產—流動		133,720,943	0.98		2,841,570	
"	精成科技股份有限公司		"		34,448,000	6.48		246,303	
"	協裕股份有限公司		以成本衡量之金融資產—非流動		32,000	1.07		320	
"	環協股份有限公司		"		20,000	1.00		-	
松明投資股份有限公司	基 金 國泰台灣貨幣市場基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動		1,871,846	-		23,056	
"	股 票 兆豐金融控股股份有限公司		備供出售金融資產—流動		49,416,125	0.36		1,050,093	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股	帳 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
光威國際實業股份有限公司	基 金 兆豐國際寶鑽貨幣市場基金		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	1,455,295	\$	18,012	-	\$ 18,012	
寶慶開發股份有限公司	基 金 國泰台灣貨幣市場基金		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	6,546,514		80,634	-	80,634	
王矣營造股份有限公司	基 金 國泰台灣貨幣市場基金		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	162,871		2,006	-	2,006	
裕元花園酒店股份有限公司	基 金 兆豐國際寶鑽貨幣市場基金		"	1,862,389		23,051	-	23,051	
"	日盛貨幣市場基金		"	689,027		10,074	-	10,074	
"	保德信貨幣市場基金		"	321,945		5,025	-	5,025	
"	保德信瑞騰基金		"	326,407		5,025	-	5,025	
"	股 票 台中國際育樂股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非 流動	3		1,905	0.09	-	
寶乙建設股份有限公司	股 票 兆豐金融控股股份有限公司		備供出售金融資產－流動	40,069,450		851,476	0.29	851,476	
裕元工業（集團）有限公司	基 金 國泰台灣貨幣市場基金		透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	23,332,366	USD 8,735,170	286,732	-	286,732	
"	日盛貨幣市場基金		"	341,974	USD 4,989	4,989	-	4,989	
"	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金		"	113,215	USD 1,398	1,398	-	1,398	
"	股 票 SUN ART RETAIL GROUP LTD.		備供出售金融資產－流動	9,184,500	USD 227,573	227,573	0.10	227,573	
"	台灣百和工業股份有限公司		備供出售金融資產－非流動	9,528,228	USD 6,932,906	692,074	3.20	692,074	
"	RYCO INVESTMENT LTD.		以成本衡量之金融資產－非 流動	1,000,000	USD 21,083,739	-	19.66	-	

註：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，投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表九及附表十。



寶成工業股份有限公司及子公司

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

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元，外幣元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	係屬	期股	數量	金額	初買金額	初買股數	入金額	賣金額	售價	帳面金額	成本處分	損益	出期	未額
寶成工業股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司	備供出售金融資產—流動	兆豐金融控股股份有限公司	非關係人	非關係人	177,333,477	25,000	\$4,335,804	14,397,009	-	\$ 302,481	-	\$ -	\$ 564,012 (註 1)	\$ -	-	191,730,486	\$ 4,074,273
裕元工業(集團)有限公司	WELL-SUCCESS INVESTMENT LIMITED	採用權益法之投資	—	非關係人	非關係人	25,000	25,000	422,303 USD	-	103,529 USD	25,000	631,072 USD	20,466,105	525,832 USD	105,240 USD	-	-	-
								13,342,906		3,710,195 (註 2)				17,053,101	3,413,004			

註 1：係備供出售金融資產評價損失。

註 2：係本期採用權益法認列之投資利益及國外營運機構財務報表之兌換差額。



寶成工業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，外幣元

附表六

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係人	交易情形			交易條件與一般交易原		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金	額	佔總進(銷)貨之比率%	投信期	價	應收(付)票據、帳款	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
寶成工業股份有限公司	裕元工業(集團)有限公司	本公司104年12月31日間接持股49.98%之子公司	銷	\$ 12,422,701	(97)	D/A 45 天		帳款 \$ 1,497,662	98	
"	隆鑫有限公司	裕元工業(集團)有限公司104年12月31日間接持股48.76%之公司	進	405,143	4	D/A 45 天		帳款 (45,707)	(3)	
"	三芳化學工業股份有限公司	寶建化學股份有限公司及裕興科技股份有限公司均為該公司之董事	"	262,302	3	D/A 45 天		票據 (15,080)	(43)	
裕元工業(集團)有限公司	COHEN ENTERPRISES INC.	採用權益法評價之被投資公司	銷	(462,256) (USD 14,572,000)	-	D/A 45 天		帳款 (10,990)	(1)	
"	OFTENRICH HOLDINGS LIMITED	"	"	(261,177) (USD 8,253,000)	-	D/A 45 天		帳款 18,806	-	
"	寶成工業股份有限公司	本公司之母公司	進	12,422,701 USD 391,449,575	-	D/A 45 天		USD 572,921	-	
"	KA YUEN RUBBER FACTORY LIMITED	採用權益法評價之被投資公司	"	3,216,670 USD 101,088,000	-	D/A 45 天		帳款 (1,497,662) (USD 45,625,660)	(5)	
"	TWINWAYS INVESTMENT LIMITED	"	"	1,607,633 USD 50,681,000	-	D/A 45 天		帳款 (872,880) (USD 26,591,931)	(3)	
"	EASTLION INDUSTRIAL LTD.	"	"	957,149 USD 30,023,000	-	D/A 45 天		帳款 (503,666) (USD 15,343,967)	(1)	
"	三芳化學工業股份有限公司	"	"	520,382 USD 16,412,000	-	D/A 45 天		帳款 (155,144) (USD 4,726,400)	-	
"	COHEN ENTERPRISES INC.	"	"	293,621 USD 9,188,000	-	D/A 45 天		帳款 (80,756) (USD 2,460,193)	-	
"	GREAT SKILL INDUSTRIAL LIMITED	"	"	255,721 USD 8,090,000	-	D/A 45 天		帳款 (40,960) (USD 1,247,840)	-	
								帳款 (52,805) (USD 1,608,697)	-	

(接次頁)

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	採權益法評價之被投資公司	交易情況				交易條件與一般交易不同之情形		應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單	價	授	期	額	
裕元工業(集團)有限公司	WILLPOWER INDUSTRIAL LIMITED	採用權益法評價之被投資公司	\$ 155,641 USD 4,845,000	-	D/A 45 天					帳款 (\$ 42,479) (USD 1,294,095)	估總應收(付)票據、帳款之比率 % -
"	BIGFOOT LIMITED	"	USD 125,580 USD 3,975,000	-	D/A 45 天					帳款 (34) (USD 1,031)	-



寶成工業股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表七

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係人	應收款項餘額	人週轉率	逾期逾金	應收應收額處	關係人款方	項式	應收關係人款項金額	提列帳	抵備金額
寶成工業股份有限公司	裕元工業(集團)有限公司	本公司104年12月31日間接持股49.98%之子公司	\$ 1,497,662	8	\$ -	-	-		\$ 1,303,288	\$ -	-

寶成工業股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易 人 名 稱	交易 往 來 對 象	與交易人之關係 (註 2)	交易		往 來		情形 佔合併總資產之比率 (註 3)
				科目	金額	交易	條件	
0	寶成工業股份有限公司	裕元工業(集團)有限公司	1	營業收入	\$ 12,422,701	D/A 45 天		5%
0	"	"	"	進貨	3,770	"		-
0	"	"	"	應收帳款	1,497,662	"		1%
0	"	"	"	應付帳款	364	"		-
1	倍利開發股份有限公司	裕元工業(集團)有限公司	3	營業收入	94,252	"		-
1	"	"	"	應收帳款	9,535	"		-

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1) 母公司填 0。
- (2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

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

附 表 九

單位：新台幣仟元，外幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始日期	投資金額	佔有股權比例	特許權金	被投資公司本期損益	本期提列之準備
寶成工業股份有限公司	寶興投資股份有限公司	英屬京群島	從事軟體及電子相關行業之科技業務	\$ 295,429	\$ 295,429	100.00	USD 2,002,124,867	\$ 5,479,329	\$ 5,479,329
"	寶富投資有限公司	英屬京群島	一般投資事業	USD 9,222,000	USD 9,222,000	100.00	USD 173,797,746	USD 173,797,746	USD 173,797,746
"	裕元花園酒店股份有限公司	台中市潭子區	觀光旅館經營等業務	3,230	3,230	100.00	USD 4,108,424	USD 4,108,424	USD 4,108,424
"	寶祥投資股份有限公司	彰化縣福興鄉	一般投資事業	450,000	450,000	100.00	59,457	7,970	7,970
"	寶裕隆國際代理有限公司	台北市敦化南路1段3號8樓	從事財產保險之代理業務	1,124,667	1,124,667	100.00	240,781	206,117	206,117
"	裕利開發股份有限公司	彰化縣福興鄉	從事材料貿易及轉投資等業務	3,000	3,000	100.00	16,347	11,001	11,001
"	寶元科技股份有限公司	彰化縣福興鄉	從事資訊軟體服務及器具製造軟體服務	2,117,088	2,117,088	99.49	6,007,721	294,397	292,885
"	永成國際寶豐股份有限公司	台中市工業區	從事軟體產品製造設計等業務	966,449	966,449	97.82	184,500	28,549	27,927
"	寶乙建設股份有限公司	台中市南屯區	從事不動產租賃等業務	2,643,184	2,643,184	100.00	219,520	3,334	3,266
"	王奕營造股份有限公司	台中市台灣大道4段600號6樓之1	從事工程營造業務	40,320	40,320	15.00	113,833	46,227	6,934
"	精英電腦股份有限公司	台北市堤頂大道2段239號	電子零組件製造業	7,700	7,700	7.82	7,482	(780)	(732)
"	達裕國際科技股份有限公司	台北市敦化南路1段3號8樓	電子零組件製造業	3,438,141	3,438,141	12.57	1,804,574	1,151,288	144,057
"	源成投資控股有限公司	台北市八德路2段308號13樓之1	投資控股	11,000,000	11,000,000	20.00	5,846,585	18,468,995	3,693,799
寶興投資股份有限公司	YUE YUEN INDUSTRIAL (HOLDINGS) LTD.	香港九龍尖沙咀彌敦道9號康威大廈第6座33樓3307-9室	軟體及運動用品製造及銷售	24,199,976	24,199,976	48.93	72,792,104	12,346,084	6,071,635
"	SILVER ISLAND TRADING LTD.	英屬京群島	電子零組件銷售	USD 747,132,133	USD 747,132,133	50.00	-	(40)	-
"	VENTURE WELL HOLDINGS LTD.	英屬京群島	電子零組件銷售	USD 4,000,000	USD 4,000,000	31.55	95,583	(125,438)	(39,582)
寶豐投資有限公司	YUE YUEN INDUSTRIAL (HOLDINGS) LTD.	香港九龍尖沙咀彌敦道9號康威大廈第6座33樓3307-9室	軟體及運動用品製造及銷售	404,026	404,026	1.05	1,562,130	130,240	130,240
寶祥投資股份有限公司	永成國際寶豐股份有限公司	台中市工業區11路8號	從事軟體產品製造設計等業務	44,100	44,100	-	-	3,334	19
"	裕利開發股份有限公司	彰化縣福興鄉	從事材料貿易及轉投資等業務	2,883	2,883	0.13	7,679	294,397	376
"	精英電腦股份有限公司	台北市堤頂大道2段239號	電子零組件製造業	385,577	385,577	2.06	295,085	1,151,288	23,560
"	達裕國際科技股份有限公司	台北市敦化南路1段3號8樓	電子零組件製造業	34,296	34,296	12	-	(31,034)	-
裕利開發股份有限公司	裕利開發股份有限公司	彰化縣福興鄉	一般投資事業	1,218,879	1,218,879	100.00	1,704,570	109,227	109,227
"	王奕營造股份有限公司	台中市台灣大道4段600號6樓之1	從事工程營造業務	89,712	89,712	89.75	99,634	(780)	(700)
"	永成國際寶豐股份有限公司	台中市工業區11路8號	從事軟體產品製造設計等業務	-	213,097	-	-	3,334	49
"	寶慶開發股份有限公司	台中市潭子區	從事土地重劃代辦業務	370,000	370,000	100.00	418,771	47,115	47,115
"	裕弘建設開發股份有限公司	台中市潭子區	從事不動產開發等業務	10,000	10,000	100.00	177,118	(12,696)	(12,696)
"	精英電腦股份有限公司	台北市堤頂大道2段239號	電子零組件製造業	373,474	373,474	4.32	620,034	1,151,288	49,564
"	達裕國際科技股份有限公司	台北市敦化南路1段3號8樓	電子零組件製造業	128,610	128,610	19	-	(31,034)	-

本公司在 2017 年 12 月 31 日，共持有 490,000 股，占被投资公司总股本的 10%。

註 2：寶興投資公司持有裕元工業公司（YUE YUEN INDUSTRIAL (HOLDINGS) LTD.）股票 61,295 仟股，業已交付來豐國際商業銀行保管。

(接次頁)

(承前頁)

[illegible]

(接次頁)



(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期初	投資期末	資本金	額期末	本期數	比率	持面	額本期	投資損益	本期損益	列之備
裕元工業(集團)有限公司	GREAT SKILL INDUSTRIAL LIMITED	英屬佛京群島	製造及銷售塑膠鞋材射出	\$ 34,149	\$ 34,149	USD 1,053,000	USD 1,053,000	5	50.00	USD 109,023	USD 109,023	\$ 34,497	\$ 17,248	
"	HUA JIAN INDUSTRIAL HOLDING CO. LIMITED	英屬佛京群島	製造及銷售女鞋	USD 1,053,000	USD 1,053,000	USD 1,053,000	USD 1,053,000	1	50.00	USD 3,321,353	USD 3,321,353	USD 1,096,408	USD 548,204	
"	KA YUEN RUBBER FACTORY LIMITED	英屬佛京群島	製造及銷售橡膠鞋底	USD 23,780,485	USD 23,780,485	USD 23,780,485	USD 23,780,485	5,000	50.00	USD 80,285,040	USD 80,285,040	USD 2,840,412	USD 1,420,206	
"	SMART SHINE INDUSTRIES LIMITED	英屬佛京群島	鞋類製造及銷售	USD 1,008,909	USD 1,008,909	USD 1,008,909	USD 1,008,909	-	-	USD 29,305,748	USD 29,305,748	USD 13,591,064	USD 6,795,532	
"	TEXAS CLOTHING HOLDINGS CORP.	英屬佛京群島	成衣製造及銷售	2,682,133	3,975,752	USD 83,965,513	USD 124,462,889	3,308,207	49.99	USD 2,291,547	USD 2,291,547	USD 433,435	USD 226,717	
"	TOPMOST INDUSTRIES LIMITED	英屬佛京群島	製造及銷售鞋類配件射出片	83,965,513	124,462,889	USD 83,965,513	USD 124,462,889	-	-	USD 69,811,036	USD 69,811,036	USD 17,208,000	USD 8,602,279	
"	TWINWAYS INVESTMENTS LIMITED	英屬佛京群島	製造及銷售鞋類配件射出片	256,432	665,241	USD 256,432	USD 665,241	50	50.00	USD 798,396	USD 798,396	USD 169,202	USD 84,601	
"	WELL SUCCESS INVESTMENT LIMITED	英屬佛京群島	投資控股	8,352,695	8,352,695	USD 8,352,695	USD 8,352,695	-	-	USD 24,322,792	USD 24,322,792	USD 13,173,041	USD 6,586,520	
"	WILLPOWER INDUSTRIES LIMITED	英屬佛京群島	紙製品製造及銷售	221,001	4,631,740	USD 221,001	USD 4,631,740	6,950,000	44.84	USD 618,280	USD 618,280	USD 8,090,914	USD 3,236,366	
"	POULIK PROPERTIES MANAGEMENT CO., LTD.	英屬佛京群島	物業管理	6,950,000	6,950,000	USD 6,950,000	USD 6,950,000	30	30.00	USD 18,835,644	USD 18,835,644	USD 6,650,959	USD 2,982,290	
"	ACE TOP GROUP LIMITED	英屬佛京群島	投資控股	15,865	15,865	USD 15,865	USD 15,865	20,000	40.00	USD 64,193	USD 64,193	USD 59,828	USD 23,931	
"	JUMBO POWER ENTERPRISES LIMITED	英屬佛京群島	製造及銷售鞋套	505,702	505,702	USD 505,702	USD 505,702	50	50.00	USD 1,955,631	USD 1,955,631	USD 1,924,623	USD 769,849	
"	LUEN THAI HOLDINGS LTD.	英屬開曼群島	成衣製造	357,146	357,146	USD 11,000,000	USD 11,000,000	100,746,666	9.74	USD 29,231,921	USD 29,231,921	USD 7,135,926	USD 3,567,963	
"	市寶樹能化學工業股份有限公司	台灣	製造及銷售化工原料	547,125	547,125	USD 17,462,409	USD 17,462,409	19,799,485	21.32	USD 32,249,198	USD 32,249,198	USD 19,255,000	USD 1,875,437	
"	RISE BLOOM INTERNATIONAL LIMITED	香港	投資控股	539,797	539,797	USD 16,873,924	USD 16,873,924	760,000	38.00	USD 36,010,719	USD 36,010,719	USD 31,822,903	USD 6,784,643	
"	PROSPERLINK LIMITED	陸榮亞	投資控股	24,312	24,312	USD 760,000	USD 760,000	570,000	38.00	USD 1,300,539	USD 1,300,539	USD 612,892	USD 232,899	
"	FAITH YEAR INVESTMENTS LTD.	英屬佛京群島	成衣製造及銷售	17,432	17,432	USD 570,000	USD 570,000	2,400,000	30.00	USD 562,031	USD 562,031	USD 12,121	USD 4,606	
"	ARTESOL LIMITED	香港	投資控股	68,853	68,853	USD 2,363,650	USD 2,363,650	3,875,000	50.00	USD 9,949,252	USD 9,949,252	USD 2,311,213	USD 693,364	
"	POU MING PAPER PRODUCTS MANUFACTURING CO. LTD.	英屬佛京群島	紙製品製造及銷售	22,369	22,369	USD 750,000	USD 750,000	200	20.00	USD 45,536	USD 45,536	USD 426,872	USD 213,436	
"	HENGQIN NEW DISTRICT OF ZHUHAI CITY BAOLIE PROPERTY MANAGEMENT CO., LTD.	英屬佛京群島	物業管理	34,693	34,693	USD 1,164,000	USD 1,164,000	12,004,000	40.00	USD 577,099	USD 577,099	USD 763,305	USD 152,661	
"				58,438	58,438	USD 1,943,289	USD 1,943,289			USD 162,293	USD 162,293	USD 195,593	USD 78,237	
				1,943,289	1,943,289	USD 1,943,289	USD 1,943,289			USD 5,096,502	USD 5,096,502	USD 6,227,925	USD 2,491,170	

寶成工業股份有限公司及子公司
合併公司之寶成工業公司大陸投資資訊
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：新台幣仟元，外幣元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	本 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	被投資公司 本 期 損 益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益 (註 2)	帳 面 金 額	截至本 期止 已匯回投資收益	備 註
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	本 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	被投資公司 本 期 損 益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益 (註 2)	帳 面 金 額	截至本 期止 已匯回投資收益	備 註
杰群電子科技(東莞)有限公司	電晶體之加工及製造	USD 10,000,000 NTD 328,100	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	6.61	\$ -	RMB 26,358,800 NTD 117,099	\$ -	(註 3)
裕盛(太倉)鞋業有限公司	成品鞋、半成品或零件與 模具產銷	USD 15,000,000 NTD 492,150	(2)	-	-	-	-	(RMB 14,546,098) (NTD 73,279)	30.62	(RMB 4,454,015) (NTD 22,438)	RMB 41,474,770 NTD 207,166	-	-
東莞裕明電子科技有限公司	17 吋以上彩色影像監視 器、主機板等產品之產 銷業務	USD 14,500,000 NTD 475,745	(2)	-	-	-	-	RMB 368,488 NTD 1,857	5.88	-	RMB 6,298,988 NTD 27,974	-	(註 3)
東莞成精密塑膠科技有限公司	機具、手機塑膠外殼	USD 12,055,034 NTD 395,526	(2)	-	-	-	-	(RMB 10,393) (NTD 52)	100.00	(RMB 10,393) (NTD 52)	(RMB 1,124,483) (NTD 5,617)	-	-
海成(上海)信息技術有限公司	台式計算機、筆記本類電 腦、CRT 顯示器、PDA 掌上型電腦等產銷業務	USD 12,000,000 NTD 393,720	(2)	-	-	-	-	-	50.00	(2) 、 2	-	-	-
裕盛(昆山)體育用品有限公司	經營體育用品及器材、配 件產銷業務	USD 4,200,000 NTD 137,802	(2)	-	-	-	-	RMB 6,601,294 NTD 33,300	30.62	RMB 2,021,316 NTD 10,196	RMB 151,195,916 NTD 755,224	-	-
東莞正隆紙製品有限公司	瓦楞紙箱、裱面牛皮紙板 產銷業務	USD 32,000,000 NTD 1,049,920	(2)	-	-	-	-	(RMB 4,840,810) (NTD 24,393)	24.99	(RMB 1,209,718) (NTD 6,096)	RMB 54,650,317 NTD 272,978	-	-
中山寶吉製衣有限公司	運動服之產銷業務	USD 2,500,000 NTD 82,025	(2)	-	-	-	-	RMB 930,178 NTD 4,682	45.82	(2) 、 1	RMB 16,615,169 NTD 82,993	-	-
東莞寶德電子科技有限公司	其他光學用具及儀器之產 銷業務	USD 4,500,000 NTD 147,645	(2)	-	-	-	-	(RMB 1,680,129) (NTD 8,465)	100.00	(RMB 1,680,129) (NTD 8,465)	RMB 26,682,076 NTD 133,277	-	-
龍川寶元製鞋有限公司	生產運動鞋、休閒鞋、皮 鞋等鞋類	USD 8,000,000 NTD 262,480	(2)	-	-	-	-	(RMB 26,591,857) (NTD 133,069)	49.98	(2) 、 2	RMB 20,018,781 NTD 99,994	-	-
中山寶順紙品有限公司	生產及銷售鞋內盒、紙箱	USD 2,100,000 NTD 68,901	(2)	-	-	-	-	RMB 411,663 NTD 2,072	10.00	(2) 、 1	RMB 2,613,918 NTD 13,057	-	-
北京麗宜創新電子有限公司	開發生產計算機軟件	USD 16,100,000 NTD 512,019	(2)	-	-	-	-	(RMB 31,080,006) (NTD 156,914)	31.55	(2) 、 1	(RMB 3,016,427) (NTD 15,067)	-	-
東莞寶盛鞋業有限公司	生產運動鞋、休閒鞋等鞋 類及鞋類半成品和鞋材 項目	USD 4,200,000 NTD 134,358	(2)	-	-	-	-	-	49.98	(2) 、 2	RMB 16,213,541 NTD 80,987	-	-
東莞寶德鞋業有限公司	生產運動鞋、休閒鞋等鞋 類及鞋類半成品和鞋材 項目	USD 12,000,000 NTD 383,880	(2)	-	-	-	-	-	49.98	(2) 、 1	RMB 40,305,294 NTD 201,325	-	-
中山寶宏鞋業有限公司	生產經營休閒鞋、運動鞋	USD 1,500,000 NTD 49,215	(2)	-	-	-	-	RMB 30,081 NTD 151	49.98	(2) 、 1	RMB 4,126,569 NTD 20,612	-	-

(接次頁)



(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資 金額	本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益(註2)	期末 帳面 金額	截至本 期止 已匯回投資收益	備 註
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資 金額	本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益(註2)	期末 帳面 金額	截至本 期止 已匯回投資收益	備 註
中山寶升鞋業有限公司	生產經營休閒鞋、運動鞋	USD 3,000,000 NTD 98,430	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	(RMB 25,744,872) (NTD 129,574)	22.49	(RMB 5,790,022) (NTD 29,141) (2)、2	RMB 6,584,644 NTD 32,890	\$ -	-
太倉寶智商貿有限公司	設計、製造非金屬製品模 具、精密塑膠模、模具 標準件、運動用品批發 及進出口業務	USD 2,100,000 NTD 68,901	(2)	-	-	-	RMB 658,509 NTD 3,323	30.62	RMB 201,636 NTD 1,018 (2)、1	RMB 10,611,666 NTD 53,005	-	-
中山寶元製帽有限公司	生產經營各種有帽	USD 1,500,000 NTD 49,215	(2)	-	-	-	(RMB 96,661) (NTD 485)	49.98	(RMB 48,311) (NTD 243) (2)、1	-	-	-
上海裕盛工業有限公司	生產銷售成品鞋、半成品 及零件數碼具	USD 35,240,000 NTD 1,141,383	(2)	-	-	-	RMB 27,428,336 NTD 138,047	49.98	RMB 13,708,682 NTD 68,996 (2)、1	RMB180,959,558 NTD 903,893	-	-
寶宏(揚州)製鞋有限公司	生產針、梭織服裝、鞋類 及銷售自產產品	USD 61,291,800 NTD 1,841,686	(2)	-	-	-	(RMB 38,883,609) (NTD 195,305)	49.98	(RMB 19,434,028) (NTD 97,613) (2)、1	RMB171,181,874 NTD 855,053	-	-
東莞裕元模具有限公司	生產銷售非金屬製品模具	USD 1,890,000 NTD 62,011	(2)	-	-	-	RMB 464,042 NTD 2,336	49.98	RMB 231,928 NTD 1,167 (2)、1	RMB 13,884,511 NTD 69,353	-	-
中山成錫鞋業有限公司	生產經營各款皮鞋製品	USD 29,000,000 NTD 951,490	(2)	-	-	-	(RMB 33,943,103) (NTD 170,836)	22.49	(RMB 7,633,804) (NTD 38,421) (2)、2	RMB 76,619,615 NTD 382,715	-	-
中山金錫鞋業有限公司	生產經營各款皮鞋製品	USD 3,100,000 NTD 98,781	(2)	-	-	-	(RMB 2,390,271) (NTD 12,030)	22.49	(RMB 537,572) (NTD 2,706) (2)、2	RMB 3,222,149 NTD 16,095	-	-
中山市路美達鞋業有限公司	生產經營各款皮鞋製品	USD 1,200,000 NTD 39,372	(2)	-	-	-	(RMB 276,093) (NTD 1,390)	22.49	(RMB 62,093) (NTD 313) (2)、2	RMB 1,731,980 NTD 8,651	-	-
東莞隆隆紙製品有限公司	包裝、裝箱印刷品印刷	USD 2,000,000 NTD 65,620	(2)	-	-	-	(RMB 798,760) (NTD 4,022)	24.99	(RMB 199,610) (NTD 1,005) (2)、1	RMB 4,670,646 NTD 23,330	-	-
中山英經塑膠有限公司	生產塑膠鞋胚、塑膠鞋 楦	USD 1,450,000 NTD 47,575	(2)	-	-	-	RMB 3,211,728 NTD 16,062	24.73	RMB 794,260 NTD 3,972 (2)、1	RMB 10,829,591 NTD 54,094	-	-
中興廣場管理有限公司	運動場管理經營、成衣鞋 類服飾配件批發零售	RMB431,795,000 NTD 2,055,560	(2)	-	-	-	RMB 11,244,405 NTD 56,543	19.89	RMB 2,234,523 NTD 11,246 (2)、1	RMB126,684,308 NTD 632,788	-	-
上海裕盛加元工業有限公司	生產和銷售鞋材產品	USD 2,360,000 NTD 77,432	(2)	-	-	-	(RMB 2,501,173) (NTD 12,588)	24.99	(RMB 625,043) (NTD 3,146) (2)、1	RMB 2,473,008 NTD 12,353	-	-
寶盛通吉(北京)貿易有 限公司	體育用品及配件之零售業 務	USD 20,000,000 NTD 648,861	(2)	-	-	-	RMB 68,416,888 NTD 343,804	30.62	RMB 20,949,251 NTD 105,273 (2)、1	RMB197,362,006 NTD 985,823	-	-
青島寶勝國際體育用品有 限公司	銷售運動休閒鞋襪子及配 件	RMB 20,000,000 NTD 94,800	(2)	-	-	-	RMB 45,194,219 NTD 227,272	22.05	RMB 9,965,325 NTD 50,114 (2)、1	RMB 16,517,096 NTD 82,503	-	-
貴陽寶新體育用品有限公 司	銷售運動休閒鞋襪子及配 件	USD 10,000,000 NTD 322,886	(2)	-	-	-	RMB 16,757,318 NTD 83,840	30.62	RMB 5,131,091 NTD 25,672 (2)、1	RMB 21,672,110 NTD 108,252	-	-
南寧寶冠體育用品有限公 司	體育用品及配件之零售業 務	USD 1,300,000 NTD 42,653	(2)	-	-	-	(RMB 3,812,586) (NTD 19,176)	30.62	(RMB 1,167,414) (NTD 5,872) (2)、1	RMB 799,018 NTD 3,991	-	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末帳面金額	截至本期末已匯回投資收益	註
大陸被投資公司名稱	上海寶隆體育用品商貿有限公司	USD 30,000,000 NTD 946,050	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	(RMB 57,019,588) (NTD 286,980)	30.62	(RMB 17,459,398) (NTD 87,873)	RMB 8,723,283 NTD 43,573	\$ -	-
德亞泰(中國)體育用品有限公司	體育用品及配件之零售、批發業務	USD 20,000,000 NTD 639,800	(2)	-	-	-	(RMB 492,191) (NTD 2,477)	30.62	(RMB 150,709) (NTD 759)	RMB 9,266,220 NTD 46,285	-	-
太倉盛通商貿有限公司	運動用品及配件系列產品之零售業務	USD 5,000,000 NTD 164,050	(2)	-	-	-	(RMB 2,494,912) (NTD 12,478)	30.62	(RMB 763,942) (NTD 3,821)	RMB 43,835,254 NTD 218,957	-	-
揚州寶德製鞋有限公司	硫化鞋、運動鞋、休閒鞋等鞋類製造、銷售	USD 22,456,800 NTD 729,906	(2)	-	-	-	(RMB 44,753,683) NTD 224,895	24.99	(RMB 11,183,945) (NTD 56,201)	RMB 89,624,108 NTD 447,672	-	-
太連勝道運動產業發展有限公司	體育用品、服裝鞋帽、健身器材及相關產品的開發及銷售	RMB 200,000,000 NTD 928,000	(2)	-	-	-	(RMB 515,451) NTD 2,594	30.62	(RMB 157,831) (NTD 794)	RMB 65,581,056 NTD 327,577	-	-
寶淪(成都)商貿有限公司	體育用品及配件之零售業務	USD 7,400,000 NTD 242,794	(2)	-	-	-	(RMB 3,986,032) (NTD 20,062)	30.62	(RMB 1,220,529) (NTD 6,143)	RMB 41,862,960 NTD 209,105	-	-
福建寶閣體育用品有限公司	體育用品及配件之零售業務	USD 4,500,000 NTD 147,645	(2)	-	-	-	(RMB 1,472,136) (NTD 7,409)	27.56	(RMB 405,721) (NTD 2,042)	RMB 16,061,451 NTD 80,227	-	-
廣州寶元貿易有限公司	體育用品及配件之零售業務	USD 23,310,000 NTD 710,251	(2)	-	-	-	(RMB 2,049,309) (NTD 10,329)	30.62	(RMB 627,498) (NTD 3,163)	RMB 61,550,141 NTD 307,443	-	-
龍光(中國)體育用品有限公司	體育用品—服裝鞋帽、健身器材及相關產品的開發及銷售	USD 66,000,000 NTD 2,111,340	(2)	-	-	-	(RMB 3,054,921) NTD 15,375	30.62	(RMB 935,417) (NTD 4,708)	RMB 139,705,006 NTD 697,827	-	-
勝道(揚州)體育用品開發有限公司	商場經營及物業管理	USD 66,000,000 NTD 2,111,340	(2)	-	-	-	(RMB 16,871,038) NTD 84,936	30.62	(RMB 5,165,912) (NTD 26,007)	RMB 131,735,000 NTD 658,016	-	-
雲南興龍世博經貿有限公司	體育用品、服裝鞋帽之零售和批發等	RMB 56,100,000 NTD 265,914	(2)	-	-	-	(RMB 6,912,376) (NTD 34,790)	15.62	(RMB 1,079,713) (NTD 5,434)	RMB 17,625,422 NTD 88,039	-	-
廣州市瑞基信息科技有限公司	電腦軟、硬件研發及系統維護與銷售等	HKD 13,000,000 NTD 53,990	(2)	-	-	-	(RMB 9,501,261) NTD 47,704	30.62	(RMB 2,909,286) (NTD 14,607)	RMB 2,588,879 NTD 12,931	-	-
中山寶峰模具有限公司	生產經營模具	USD 2,600,000 NTD 85,306	(2)	-	-	-	(RMB 414,703) (NTD 2,087)	49.98	(RMB 207,269) (NTD 1,043)	RMB 10,537,832 NTD 52,636	-	-
繁昌裕祥企業發展有限公司	生產和銷售服裝、鞋製品及鞋材相關成品、半成品及箱包等	USD 12,000,000 NTD 383,800	(2)	-	-	-	(RMB 17,691,405) (NTD 89,169)	49.98	(RMB 8,842,164) (NTD 44,567)	RMB 13,272,537 NTD 66,296	-	-
東莞寶元紙品有限公司	包裝裝潢印刷品之生產銷售	USD 1,750,000 NTD 56,436	(2)	-	-	-	(RMB 86,004) NTD 433	49.98	(RMB 42,985) (NTD 216)	RMB 6,259,342 NTD 31,265	-	-
中山弘利連製鞋機械有限公司	生產鞋、靴之製造或修理機械	USD 1,400,000 NTD 44,432	(2)	-	-	-	(RMB 1,742,496) (NTD 8,767)	37.49	(RMB 653,262) (NTD 3,287)	RMB 1,260,823 NTD 6,298	-	-
中山寶欣紙品有限公司	從事經營瓦楞紙、紙盒、紙箱、紙版及包裝裝潢印刷品產銷業務	-	(2)	-	-	-	(RMB 376,004) NTD 1,887	49.98	(RMB 187,927) (NTD 943)	-	-	(註4)

(接次頁)



(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回 金額	本期匯出或收回 金額	本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益 (註2)	期末 投資金額	截至本 期止 已匯回投資收益	註
西安寶泰貿易有限公司	從事體育用品、健身器材 及配件、運動服裝之批 發、零售及進出口業務	USD 41,000,000 NTD 1,268,320	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	RMB151,881,617 NTD 762,779	30.62	RMB 46,506,151 NTD 233,563	RMB250,191,260 NTD 1,249,705	\$ -	
太倉裕盛體育用品有限公司	從事加工鞋製品、半成 品、模具及相關體育用 品之生產及銷售	USD 12,000,000 NTD 393,720	(2)	-	-	-	-	(RMB 4,919,204) (NTD 24,834)	30.62	(2) * 1 (RMB 1,506,260) (NTD 7,604)	RMB111,687,634 NTD 557,880	-	
裕程(昆山)體育用品有限公司	批發鞋、服裝、帽子、球、 運動用品、運動器械及 配件等售後服務	USD 10,000,000 NTD 328,100	(2)	-	-	-	-	-	30.62	(2) * 1	-	-	
杭州寶宏體育用品有限公司	運動用品、運動器械、運 動服裝、運動鞋款及配 件之設計、開發、生產 及加工	RMB 14,200,000 NTD 67,308	(2)	-	-	-	-	(RMB 1,336,664) (NTD 6,727)	15.31	(2) * 1	RMB 907,075 NTD 4,531	-	
揚州益建軟件技術有限公司	軟體及硬體銷售服務系統 整合 (IC 設計除外)	USD 70,000 NTD 2,297	(2)	-	-	-	-	(RMB 1,339,991) (NTD 6,744)	49.98	(RMB 669,728) (NTD 3,371)	(RMB 970,347) (NTD 4,847)	-	
瑞金寶元鞋業發展有限公司	生產與銷售運動鞋、休閒 鞋成品及半成品	USD 12,000,000 NTD 356,697	(2)	-	-	-	-	(RMB 1,928,368) (NTD 9,705)	49.98	(2) * 1 (RMB 963,799) (NTD 4,851)	RMB 38,871,678 NTD 194,164	-	
陽新寶加鞋業有限公司	鞋面、鞋頭及成衣之生產 及銷售	USD 45,500,000 NTD 1,391,195	(2)	-	-	-	-	(RMB 23,736,659) (NTD 118,859)	49.98	(2) * 1 (RMB 11,873,578) (NTD 59,406)	RMB128,973,641 NTD 644,223	-	
揚州寶進製衣有限公司	生產及銷售運動服裝、休 閒服裝	USD 21,500,000 NTD 698,853	(2)	-	-	-	-	RMB 8,855,279 NTD 44,526	49.98	RMB 4,425,869 NTD 22,254	RMB 70,892,731 NTD 354,109	-	
江西省裕泰鞋業有限公司	生產與銷售鞋類成品及半 成品	USD 15,000,000 NTD 468,425	(2)	-	-	-	-	(RMB 25,820,873) (NTD 129,151)	49.98	(2) * 1 (RMB 12,905,272) (NTD 64,550)	RMB 10,912,767 NTD 54,509	-	
東莞裕祥鞋材有限公司	生產銷售鞋材製品	USD 9,500,000 NTD 295,820	(2)	-	-	-	-	RMB 3,844,953 NTD 19,352	49.98	(2) * 1 (RMB 1,921,708) NTD 9,672	RMB 38,656,074 NTD 193,087	-	
繁昌裕盛體育用品有限公司	生產和銷售服裝、鞋製品 及鞋材相關成品、半成 品及箱包等	USD 4,000,000 NTD 128,600	(2)	-	-	-	-	RMB 444,500 NTD 2,237	30.62	(2) * 1 (RMB 136,106) NTD 685	RMB 16,160,715 NTD 80,723	-	
中山欣氏鞋材有限公司	生產與銷售鞋材製品	USD 3,000,000 NTD 90,828	(2)	-	-	-	-	RMB 275,764 NTD 1,392	22.49	(2) * 1 (RMB 62,019) NTD 313	RMB 2,380,721 NTD 11,892	-	
柳州欣錫鞋業有限公司	生產與銷售運動鞋、休閒 鞋及皮鞋成品及半成品	USD 2,000,000 NTD 59,610	(2)	-	-	-	-	RMB 1,272,146 NTD 6,403	22.49	(2) * 2 (RMB 286,106) NTD 1,440	RMB 4,812,509 NTD 24,008	-	
江西華慶泡棉有限公司	塑膠泡棉、塑膠包裝材料 及其他製品之製造及 買賣業務	USD 2,000,000 NTD 63,600	(2)	-	-	-	-	RMB 819,025 NTD 4,122	18.99	(2) * 2 (RMB 155,533) NTD 783	RMB 2,710,990 NTD 13,541	-	
東莞裕泰鞋材有限公司	生產與銷售鞋材製品	USD 2,202,580 NTD 70,153	(2)	-	-	-	-	(RMB 8,906,624) (NTD 44,795)	24.99	(2) * 1 (RMB 2,225,765) (NTD 11,194)	RMB 1,874,014 NTD 9,361	-	
裕元(安福)製鞋有限公司	成品鞋、半成品及零件與 模組之產銷業務	USD 60,000,000 NTD 1,763,350	(2)	-	-	-	-	RMB 23,484,305 NTD 118,122	49.98	(2) * 1 (RMB 11,737,456) NTD 59,038	RMB164,039,029 NTD 819,375	-	
東莞寶煌鞋業有限公司	生產和銷售運動鞋、休閒 鞋、皮鞋、童鞋、鞋類 半成品及鞋材	USD 2,100,000 NTD 66,780	(2)	-	-	-	-	-	49.98	(2) * 1	RMB 8,054,876 NTD 40,224	-	

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期末自台灣 匯出累積投資金額	本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益(註2)	期末 帳面金額	實收資本額 已匯回投資收益	截止 本期止 備註
東莞寶字鞋業有限公司	生產及銷售運動鞋、休閒鞋、皮鞋、童鞋、鞋類半成品及鞋材	USD 2,100,000 NTD 66,780	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	49.98	\$ (2) * 1	RMB 8,054,876 NTD 40,234	\$ -	-
東莞裕弘鞋業有限公司	生產及銷售運動鞋、休閒鞋、皮鞋、童鞋、鞋類半成品及鞋材	USD 2,100,000 NTD 66,780	(2)	-	-	-	-	-	-	49.98	(2) * 1	RMB 8,054,876 NTD 40,234	-	-
北京景泰商貿有限公司	運動用品、運動器械及服裝鞋帽的批發及零售	USD 8,940,000 NTD 261,797	(2)	-	-	-	-	-	(RMB 4,566,535) (NTD 22,983)	15.31	(RMB 699,136) (NTD 3,519)	RMB 12,181,416 NTD 60,846	-	-
昆山信動體育用品有限公司	運動用品、運動器械、服裝鞋帽及包裝的批發及進出口業務	USD 999,000 NTD 29,101	(2)	-	-	-	-	-	(RMB 12,173,924) (NTD 61,271)	30.62	(RMB 3,727,656) (NTD 18,761)	RMB 1,168,476 NTD 5,837	-	-
昆山寶慈體育用品有限公司	運動用品、運動器械、服裝鞋帽及包裝的批發、佣金代理、進出口業務及相關設計、技術諮詢和服務	USD 13,500,000 NTD 399,539	(2)	-	-	-	-	-	RMB 13,884,893 NTD 69,883	30.62	RMB 4,251,554 NTD 21,398	(RMB 32,645,317) (NTD 163,063)	-	-
揚州寶源製鞋有限公司	生產及銷售運動鞋、運動服裝、休閒鞋、實業用品及體育用品	USD 5,000,000 NTD 145,650	(2)	-	-	-	-	-	-	30.62	(2) * 1	-	-	-
東莞元成鞋材有限公司	生產與銷售鞋材製品	USD 2,500,000 NTD 82,025	(2)	-	-	-	-	-	-	24.99	(2) * 1	RMB 4,665,945 NTD 23,306	-	-
東莞德昌諮詢有限公司	企業管理諮詢、市場經營策劃等服務	USD 350,000 NTD 10,290	(2)	-	-	-	-	-	RMB 841,675 NTD 4,232	49.98	RMB 420,669 NTD 2,115	RMB 4,157,491 NTD 20,767	-	-
中山寶松諮詢有限公司	企業管理諮詢市場經營策劃等服務	USD 350,000 NTD 10,290	(2)	-	-	-	-	-	RMB 668,710 NTD 3,364	49.98	RMB 334,221 NTD 1,681	RMB 3,392,481 NTD 16,945	-	-
扶溝昌昌鞋業發展有限公司	生產及銷售運動鞋及休閒鞋之成品與半成品	USD 10,000,000 NTD 288,857	(2)	-	-	-	-	-	(RMB 25,636,906) (NTD 128,202)	49.98	(RMB 12,813,325) (NTD 64,075)	RMB 6,832,394 NTD 34,128	-	-
溫陽裕欣鞋業發展有限公司	生產及銷售運動鞋及休閒鞋之成品與半成品	USD 24,000,000 NTD 743,983	(2)	-	-	-	-	-	(RMB 59,404,297) (NTD 299,414)	49.98	(RMB 29,690,268) (NTD 149,647)	RMB 23,457,444 NTD 117,170	-	-
東莞裕展鞋業有限公司	籌辦運動鞋、休閒鞋、皮鞋、童鞋、鞋類半成品及鞋材項目	USD 19,100,000 NTD 557,490	(2)	-	-	-	-	-	RMB 7,703,004 NTD 38,769	49.98	RMB 3,849,962 NTD 19,377	RMB 69,962,303 NTD 349,462	-	-
江西裕信諮詢有限公司	企業管理諮詢、市場經營策劃等服務	USD 350,000 NTD 10,442	(2)	-	-	-	-	-	RMB 593,812 NTD 2,988	49.98	RMB 296,787 NTD 1,494	RMB 1,867,841 NTD 9,330	-	-
清縣寶德製鞋有限公司	生產及銷售運動鞋、休閒鞋之成品及半成品	USD 10,000,000 NTD 287,250	(2)	-	-	-	-	-	(RMB 8,781,250) (NTD 44,196)	24.99	(RMB 2,194,434) (NTD 11,045)	RMB 9,390,519 NTD 46,906	-	-
中山寶冠鞋業有限公司	生產與銷售運動鞋及休閒鞋產品	USD 4,000,000 NTD 114,900	(2)	-	-	-	-	-	RMB 5,497,527 NTD 27,751	49.98	RMB 2,747,664 NTD 13,870	-	-	-
東莞彭洋複合材料貿易有限公司	複合材料及其製品之批發	-	(2)	-	-	-	-	-	(RMB 102,448) (NTD 517)	24.99	(RMB 25,602) (NTD 129)	-	-	(註4)
裕興(吉水)製鞋有限公司	生產及銷售運動鞋產品	USD 6,400,000 NTD 183,840	(2)	-	-	-	-	-	(RMB 10,085,070) (NTD 50,762)	49.98	(RMB 5,040,518) (NTD 25,371)	(RMB 11,428,411) (NTD 57,085)	-	-

(接次頁)



(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益 (註2)	期末投資 金額	截至本期末 已匯回投資收益	備註
東莞興泰諮詢有限公司	企業管理諮詢、市場經營 策畫等服務	USD 560,000 NTD 16,947	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	-	RMB 1,073,103 NTD 5,407	49.98	RMB 536,337 NTD 2,702	RMB 3,283,457 NTD 16,401	-	
陽新彰元鞋業有限公司	生產及銷售鞋材產品	USD 2,100,000 NTD 61,029	(2)	-	-	-	-	(RMB 1,331,511) (NTD 6,714)	24.99	(RMB 332,745) (NTD 1,678)	RMB 2,090,105 NTD 10,440	-	
陽新寶加元鞋業有限公司	生產及銷售橡膠鞋底	USD 2,500,000 NTD 72,990	(2)	-	-	-	-	RMB 2,556,287 NTD 12,790	24.99	RMB 638,816 NTD 3,196	RMB 3,267,210 NTD 16,320	-	
大升鞋材(中山)企業有限公司	生產與銷售鞋墊及鞋底	-	(2)	-	-	-	-	(RMB 116,867) (NTD 590)	25.49	(RMB 29,789) (NTD 150)	-	-	(註4)
淮濱裕盛體育用品有限公司	生產與銷售運動鞋、服裝 及相關體育用品	USD 1,500,000 NTD 45,720	(2)	-	-	-	-	(RMB 5,855,756) (NTD 29,370)	49.98	(RMB 2,926,707) (NTD 14,679)	RMB 3,439,491 NTD 17,180	-	
常勝投資有限公司	投資、技術服務及運動用 品、運動服裝、運動鞋 及休閒鞋等批發及進出口 業務	USD 60,000,000 NTD 1,785,370	(2)	-	-	-	-	RMB 13,714,153 NTD 69,023	30.62	RMB 4,199,274 NTD 21,135	RMB 297,884,651 NTD 1,487,954	-	
宜春裕盛工業有限公司	生產及銷售鞋類及模具製 品	USD 14,000,000 NTD 410,130	(2)	-	-	-	-	RMB 6,002,089 NTD 30,209	49.98	RMB 2,999,844 NTD 15,098	RMB 58,322,623 NTD 291,322	-	
鍾祥裕盛體育用品有限公司	生產、加工鞋製品、半成 品、模具及相關體育用 品、銷售自產產品	USD 3,250,000 NTD 94,580	(2)	-	-	-	-	(RMB 23,260,372) (NTD 117,073)	49.98	(RMB 11,625,534) (NTD 58,513)	RMB 42,739,893 NTD 213,486	-	
東莞裕國鞋材有限公司	生產及銷售鞋材製品	USD 2,000,000 NTD 58,080	(2)	-	-	-	-	-	49.98	(2) 、1	RMB 7,504,782 NTD 37,486	-	
東莞裕瑞電子科技有限公司	電腦週邊設備等電子製品 之加工製造	USD 3,000,000 NTD 87,120	(2)	-	-	-	-	RMB 1,008,775 NTD 5,058	49.98	RMB 629,702 NTD 3,162	RMB 23,448,827 NTD 117,127	-	
東莞裕強電子科技有限公司	電腦週邊設備等電子製品 之加工製造	USD 2,500,000 NTD 72,600	(2)	-	-	-	-	(RMB 4,609,573) (NTD 23,200)	49.98	(RMB 2,303,865) (NTD 11,595)	RMB 15,479,005 NTD 77,318	-	
浙江寶宏體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 60,000,000 NTD 294,240	(2)	-	-	-	-	(RMB 4,608,706) (NTD 23,196)	15.01	(RMB 691,767) (NTD 3,482)	RMB 2,886,065 NTD 14,416	-	
合肥騰瑞體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 32,000,000 NTD 156,928	(2)	-	-	-	-	(RMB 2,414,407) (NTD 12,152)	15.31	(RMB 404,338) (NTD 2,035)	RMB 7,582,794 NTD 37,876	-	
中山市必當鞋材有限公司	生產經營鞋材、運動鞋等 專用針織布及硬織鞋 材	USD 1,000,000 NTD 31,155	(2)	-	-	-	-	RMB 1,083,929 NTD 5,442	24.37	RMB 264,153 NTD 1,326	RMB 1,332,788 NTD 6,657	-	
東莞寶成鞋業有限公司	生產銷售鞋類製品、鞋 類半成品及配件、模製 具與從事鞋類產品的批 發及進出口業務	RMB 177,000,000 NTD 850,131	(2)	-	-	-	-	RMB 18,409,661 NTD 92,656	49.98	RMB 9,201,148 NTD 46,309	RMB 84,027,241 NTD 419,716	-	
東莞裕盛鞋業有限公司	生產銷售成品鞋、鞋類半 成品及鞋材、模具產品 與從事鞋材、成品鞋、 模具產品的研究和開發	RMB 184,000,000 NTD 883,824	(2)	-	-	-	-	RMB 9,788,813 NTD 49,267	49.98	RMB 4,892,449 NTD 24,624	RMB 101,533,646 NTD 507,161	-	

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資金額 帳面	資截至本期末止 已匯回投資收益	備註
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資金額 帳面	資截至本期末止 已匯回投資收益	備註
東莞裕元鞋業製品有限公司	生產和銷售鞋類產品、鞋類半成品、模具製品及從事鞋類產品的批發及進出口業務	RMB179,000,000 NTD 860,086	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	49.98	RMB 5,511,002 NTD 27,737 (2) * 1	RMB102,416,915 NTD 511,572	\$ -	
東莞裕元鞋業製品有限公司	籌辦研發和開發鞋材及複合材料	RMB 7,800,000 NTD 37,960	(2)	-	-	-	49.98	(RMB 216,761) (NTD 1,091) (2) * 1	RMB 2,004,403 NTD 10,012	-	
吉林新方位體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 40,000,000 NTD 196,160	(2)	-	-	-	15.31	(RMB 6,955,071) (NTD 35,005) (2) * 1	RMB 3,023,586 NTD 15,103	-	
吉林新方位體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 40,000,000 NTD 1,961,600	(2)	-	-	-	15.31	RMB 51,838 NTD 261 (2) * 1	RMB 6,845,259 NTD 34,192	-	
鄭元(東莞)鞋材有限公司	籌辦研發和開發鞋材及複合材料	RMB 23,000,000 NTD 114,804	(2)	-	-	-	24.99	RMB 1,372,328 NTD 6,909 (2) * 1	RMB 7,671,632 NTD 38,320	-	
東莞裕元鞋業製品有限公司	籌辦鞋材項目	RMB 21,600,000 NTD 108,805	(2)	-	-	-	49.98	RMB 1,809,157 NTD 9,066 (2) * 1	RMB 11,905,738 NTD 59,469	-	
東莞裕元鞋業製品有限公司	生產和銷售紙箱、紙盒與從事紙箱、紙盒的研究和開發	RMB 10,000,000 NTD 48,693	(2)	-	-	-	10.00	RMB 1,306 NTD 7 (2) * 1	RMB 974,196 NTD 4,866	-	
陝西極限龍躍體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 21,420,000 NTD 105,044	(2)	-	-	-	15.31	(RMB 2,580,547) NTD 12,988 (2) * 1	-	-	
貴陽寶尚體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 21,000,000 NTD 102,984	(2)	-	-	-	15.31	RMB 394,543 NTD 1,986 (2) * 1	RMB 3,774,787 NTD 18,855	-	
昆山勝道信息技術有限公司	網路技術開發、技術諮詢、技術服務及運動用品、體育器械等之零售批發	USD 600,000 NTD 17,883	(2)	-	-	-	30.62	(RMB 4,608,055) (NTD 23,194) (2) * 1	(RMB 3,573,705) (NTD 17,851)	-	
湖南華慶泡棉製品有限公司	加工塑料泡沫及泡棉日用成品暨鞋材製品及複合材料製品之產銷	USD 2,500,000 NTD 76,819	(2)	-	-	-	6.70	RMB 54,126 NTD 272 (2) * 1	RMB 1,090,681 NTD 5,448	-	
昆山泰泰精品貿易有限公司	服飾服飾鞋類、眼鏡及手錶等批發零售	USD 14,000,000 NTD 418,110	(2)	-	-	-	30.62	RMB 1,082,394 NTD 5,448 (2) * 1	(RMB 7,730,394) (NTD 38,613)	-	
東莞帝連貿易有限公司	黏膏劑、膠水橡膠、鞋材及其配套產品的批發等	USD 300,000 NTD 9,138	(2)	-	-	-	18.74	(RMB 139,061) (NTD 699) (2) * 1	RMB 84,093 NTD 420	-	

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	USD 566,898,842 NTD 18,608,454	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註5)	NTD 41,562,067

註1：投資方式區分為下列3種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
(2) 透過第三地區公司實興投資公司及裕元工業公司之子公司再投資大陸。
(3) 其他方式。



註 2：本期認列投資損益：

- (1) 係屬籌備中，尚無投資損益者。
- (2) 投資損益認列基礎分為下列 2 種，應予註明。
 - 1. 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之財務報表。
 - 2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註 3：係以成本衡量之金融資產。

註 4：已辦理註銷核准。

註 5：依 97 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」第 3 條之規定限額。

寶成工業股份有限公司及子公司
合併公司之寶元科技公司大陸投資資訊
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十之一

單位：新台幣仟元，外幣元

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期匯出或收回投資金額	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資損益(註 2)	期末投資價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益	註
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期匯出或收回投資金額	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資損益(註 2)	期末投資價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益	註
東莞鎮元精密工業有限公司(原名東莞寶元精密工業有限公司)	生產及銷售模具及塑膠模具	USD 4,000,000 NTD 127,645	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	(RMB 3,188,172) (NTD 15,935)	33.33	(RMB 1,062,618) (NTD 5,311)	RMB 12,271,976 NTD 61,299	\$ -	
東莞元立金屬工業有限公司	生產加工鍛造金屬外殼	-	(2)	-	-	-	(RMB 3,204) (NTD 16)	33.33	(RMB 1,068) (NTD 5)	-	-	(註 3)
昆山元英電子科技有限公司	鑄造合金製造與銷售	USD 2,620,000 NTD 85,936	(2)	-	-	-	(RMB 155,938) (NTD 785)	100.00	(RMB 155,938) (NTD 785)	RMB 20,148,274 NTD 100,641	-	
東莞寶元企業管理顧問有限公司	提供企業管理顧問服務及工程應用技術服務	-	(2)	-	-	-	(RMB 72,921) (NTD 362)	100.00	(RMB 72,921) (NTD 362)	-	-	(註 3)

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額(註 4)
\$ -	USD 5,736,666 NTD 188,306	NTD 307,781

註 1：投資方式區分為下列 3 種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司 KLEINE DEVELOPMENTS LIMITED 及 VANTAGE CAPITAL INVESTMENTS LIMITED 再投資大陸。
- (3) 其他方式。

註 2：本期認列投資損益：

- (1) 係屬籌備中，尚無投資損益者。
- (2) 投資損益認列基礎分為下列 2 種，應予註明。
 1. 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之財務報表。
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註 3：已辦理註銷核准。

註 4：依 97 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」第 3 條之規定限額。



寶成工業股份有限公司及子公司
合併公司之寶益生技公司大陸投資資訊
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十之二

單位：新台幣仟元，外幣元

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資該公司之持股比例%	本期認列投資損益 (註 2)	期末帳面價值	投資價值截至本期止已匯回台灣之投資收益	備註
大陸被投資公司名稱	牙線製造	USD 4,300,000 NTD 141,040	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	69.44	(RMB 1,748,861) (NTD 8,866)	RMB 18,078,874 NTD 90,304	\$ -	
東莞寶益精密工業有限公司								(2) 、 2			

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部審議會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 (註 3)
\$ -	USD 4,350,000 NTD 142,789	NTD 164,125

註 1：投資方式區分為下列 3 種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司 MARGINGLE LIMITED 再投資大陸。
- (3) 其他方式。

註 2：本期認列投資損益：

- (1) 係屬籌備中，尚無投資損益者。
- (2) 投資損益認列基礎分為下列 2 種，應予註明。
 1. 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之財務報表。
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註 3：依 97 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」第 3 條之規定限額。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告

會計師查核報告

寶成工業股份有限公司 公鑒：

寶成工業股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。列入上開個體財務報表中採用權益法之被投資公司－潤成投資控股股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關投資潤成投資控股股份有限公司採用權益法之投資及權益法認列之關聯企業利益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日對潤成投資控股股份有限公司採用權益法之投資帳面金額分別為新台幣 5,846,585 仟元及 8,471,915 仟元，分別占資產總額之 5.97%及 8.44%，民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列潤成投資控股股份有限公司之利益份額金額分別為新台幣 3,693,799 仟元及 3,576,296 仟元，分別占稅前淨利之 33.58%及 37.70%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體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個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。



依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達寶成工業股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

寶成工業股份有限公司民國 104 年度個體財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等項目明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 恪 昌



吳恪昌

會計師 余 鴻 賓

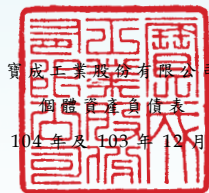


余鴻賓

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 105 年 3 月 24 日



民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104年12月31日			103年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$	604,593	1	\$	1,650,263	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）		43,064	-		1,377	-
1125	備供出售金融資產—流動（附註四及八）		4,119,079	4		4,362,146	4
1147	無活絡市場之債務工具投資—流動（附註四及九）		394,605	-		1,344,855	1
1150	應收票據（附註四及十）		11,217	-		16,365	-
1160	應收票據—關係人（附註四、十及二九）		17	-		53	-
1170	應收帳款（附註四及十）		27,060	-		43,221	-
1180	應收帳款—關係人（附註四、十及二九）		1,502,510	2		1,723,353	2
1200	其他應收款（附註四及十）		211,402	-		204,280	-
130X	存貨（附註四及十一）		66,454	-		107,506	-
1470	其他流動資產（附註四及十二）		56,620	-		62,542	-
11XX	流動資產總計		<u>7,036,621</u>	<u>7</u>		<u>9,515,961</u>	<u>9</u>
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產—非流動（附註四及十三）		61,000	-		61,000	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十四）		84,366,961	86		84,378,013	84
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十五）		4,187,849	5		4,103,169	4
1760	投資性不動產淨額（附註四及十六）		2,029,185	2		2,082,475	2
1840	遞延所得稅資產（附註四及二四）		106,469	-		130,149	1
1990	其他非流動資產（附註四及十二）		85,962	-		61,205	-
15XX	非流動資產總計		<u>90,837,426</u>	<u>93</u>		<u>90,816,011</u>	<u>91</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 97,874,047</u>	<u>100</u>		<u>\$ 100,331,972</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十七）	\$	4,706,500	5	\$	6,470,000	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註四及七）		48,714	-		38,039	-
2150	應付票據（附註四及十八）		19,607	-		36,540	-
2160	應付票據—關係人（附註四、十八及二九）		15,080	-		36,515	-
2170	應付帳款（附註四及十八）		1,425,749	2		1,474,657	2
2180	應付帳款—關係人（附註四、十八及二九）		67,934	-		112,508	-
2219	其他應付款（附註十九）		1,293,256	1		1,242,161	1
2230	本期所得稅負債（附註四及二四）		1,377,602	1		712,559	1
2320	一年內到期之長期借款（附註十七）		4,748,053	5		3,500,000	4
2399	其他流動負債		69,425	-		56,558	-
21XX	流動負債總計		<u>13,771,920</u>	<u>14</u>		<u>13,679,537</u>	<u>14</u>
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十七）		12,241,510	12		13,480,801	13
2570	遞延所得稅負債（附註四及二四）		730,588	1		724,630	1
2640	淨確定福利負債（附註四及二十）		1,842,453	2		1,714,985	2
2670	其他非流動負債		17,463	-		17,800	-
25XX	非流動負債總計		<u>14,832,014</u>	<u>15</u>		<u>15,938,216</u>	<u>16</u>
2XXX	負債總計		<u>28,603,934</u>	<u>29</u>		<u>29,617,753</u>	<u>30</u>
	權益（附註四及二一）						
	股 本						
3110	普通股股本		29,467,872	30		29,441,372	29
3200	資本公積		4,631,708	5		4,627,549	5
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		10,260,048	10		9,398,498	9
3320	特別盈餘公積		5,608,553	6		9,180,047	9
3350	未分配盈餘		31,207,526	32		23,675,306	24
3300	保留盈餘總計		47,076,127	48		42,253,851	42
3400	其他權益	(	11,905,594)	(12)	(	5,608,553)	(6)
3XXX	權益總計		<u>69,270,113</u>	<u>71</u>		<u>70,714,219</u>	<u>70</u>
	負 債 與 權 益 總 計		<u>\$ 97,874,047</u>	<u>100</u>		<u>\$ 100,331,972</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 24 日查核報告）

董事長：詹陸銘



經理人：盧金柱



會計主管：何明坤





寶成工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二二及二九）	\$ 12,748,522	100	\$ 12,661,506	100
5000	營業成本（附註二三及二九）	<u>9,004,039</u>	<u>71</u>	<u>9,187,671</u>	<u>72</u>
5900	營業毛利	3,744,483	29	3,473,835	28
5910	與子公司之未實現利益（附註四）	(<u>169</u>)	-	(<u>1,986</u>)	-
5950	已實現營業毛利	<u>3,744,314</u>	<u>29</u>	<u>3,471,849</u>	<u>28</u>
	營業費用（附註二十及二三）				
6100	推銷費用	73,442	1	95,093	1
6200	管理費用	2,210,180	17	2,121,439	17
6300	研究發展費用	<u>1,012,032</u>	<u>8</u>	<u>1,054,909</u>	<u>8</u>
6000	營業費用合計	<u>3,295,654</u>	<u>26</u>	<u>3,271,441</u>	<u>26</u>
6900	營業淨利	<u>448,660</u>	<u>3</u>	<u>200,408</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二三及二九）	556,477	4	548,400	4
7020	其他利益及損失（附註二三）	348,997	3	160,908	1
7050	財務成本（附註二三）	(358,074)	(3)	(356,442)	(3)
7070	採用權益法之子公司及關聯企業利益份額（附註四及十四）	<u>10,002,754</u>	<u>79</u>	<u>8,932,107</u>	<u>71</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>10,550,154</u>	<u>83</u>	<u>9,284,973</u>	<u>73</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 10,998,814	86	\$ 9,485,381	75
7950	所得稅費用(附註四及二四)	(1,467,456)	(11)	(869,875)	(7)
8200	本年度淨利	<u>9,531,358</u>	<u>75</u>	<u>8,615,506</u>	<u>68</u>
	其他綜合淨(損)益(附註三)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註二 十)	(216,694)	(2)	(179,710)	(1)
8330	採用權益法認列之 子公司及關聯企 業之其他綜合損 失份額	(76,182)	-	(9,994)	-
	後續可能重分類至損益 之項目				
8362	備供出售金融資產 未實現評價損失	(567,431)	(5)	(111,077)	(1)
8370	採用權益法認列之 子公司及關聯企 業之其他綜合損 益份額	(5,729,610)	(45)	<u>3,682,571</u>	<u>29</u>
8300	其他綜合淨(損) 益合計	(6,589,917)	(52)	<u>3,381,790</u>	<u>27</u>
8500	本年度綜合利益總額	<u>\$ 2,941,441</u>	<u>23</u>	<u>\$ 11,997,296</u>	<u>95</u>
	每股盈餘(附註二五)				
9750	基 本	<u>\$ 3.24</u>		<u>\$ 2.93</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 3.14</u>		<u>\$ 2.85</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 24 日查核報告)

董事長：詹陸銘



經理人：盧金柱



會計主管：何明坤





單位：新台幣仟元

民國 104 年 12 月 31 日

代碼	103 年 1 月 1 日餘額	股本	資本公積	法定盈餘公積	留	盈餘	其他權益	項	總	計
A1	\$ 29,441,372	\$ 4,366,099	\$ 8,336,553	\$ 4,435,090	\$ 24,000,543	\$ 20,776	\$ 9,200,823	\$ 61,210,882		
B1	102 年度盈餘指撥及分配 (附註二一)	-	-	1,061,945	-	(1,061,945)	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	4,744,957	(4,744,957)	-	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	-	(2,944,137)	-	-	(2,944,137)	(2,944,137)
	普通股現金股利	-	-	1,061,945	4,744,957	(8,751,039)	-	-	-	(2,944,137)
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	8,615,506	-	-	-	8,615,506
D3	103 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(189,704)	3,324,973	-	-	3,381,790
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	8,425,802	3,324,973	-	-	11,997,296
L7	子公司處分子公司股票視同庫藏股交易 (附註二一)	-	218,295	-	-	-	-	188,728	-	407,023
C7	採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數 (附註四及二一)	-	4,685	-	-	-	-	-	-	4,685
M5	實際取得或處分子公司股票權價格與帳面價值差額 (附註四及二一)	-	38,470	-	-	-	-	-	-	38,470
Y1	103 年度權益增加 (減少) 總額	-	261,450	1,061,945	4,744,957	(325,227)	3,324,973	246,521	188,728	9,503,337
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	29,441,372	4,627,549	9,398,498	9,180,047	23,675,306	3,345,749	(8,954,302)	-	70,714,219
B1	104 年度盈餘指撥及分配 (附註二一)	-	-	861,550	-	(861,550)	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	(3,571,494)	3,571,494	-	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	-	(4,416,206)	-	-	-	(4,416,206)
	普通股現金股利	-	-	861,550	(3,571,494)	(1,706,262)	-	-	-	(4,416,206)
D1	104 年度淨利	-	-	-	-	9,531,358	-	-	-	9,531,358
D3	104 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(292,876)	1,675,137	(7,972,178)	-	(6,589,917)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	9,238,482	1,675,137	(7,972,178)	-	2,941,441
N1	員工執行認股權證 (附註二一及二六)	26,500	21,200	-	-	-	-	-	-	47,700
C7	採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數 (附註四及二一)	-	624	-	-	-	-	-	-	624
M5	實際取得或處分子公司股票權價格與帳面價值差額 (附註四及二一)	-	(18,814)	-	-	-	-	-	-	(18,814)
M7	對子公司所有權權益變動 (附註四及二一)	-	1,149	-	-	-	-	-	-	1,149
Y1	104 年度權益增加 (減少) 總額	26,500	4,159	861,550	(3,571,494)	7,532,220	1,675,137	(7,972,178)	-	(1,444,106)
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	29,467,872	4,631,708	10,260,048	5,608,553	31,207,526	5,020,886	(16,926,480)	-	69,270,113

後附之附註係本財務報告之一部分。
(請參閱簡章及會計師事務所民國 105 年 3 月 24 日查核報告)

會計主管：何明坤

經理人：盧金柱

董事長：詹曉銘

寶成工業股份有限公司

個體現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 10,998,814	\$ 9,485,381
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	226,736	230,591
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融		
	商品（利益）損失	(67,625)	30,991
A20900	財務成本	358,074	356,442
A21200	利息收入	(50,840)	(62,718)
A21300	股利收入	(251,886)	(199,970)
A22300	採用權益法之子公司及關聯企業		
	利益份額	(10,002,754)	(8,932,107)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備		
	淨損失（利益）	1,564	(5,745)
A23100	處分備供出售金融資產淨（利益）		
	損失	(22,758)	4
A23900	與子公司之未實現利益	169	1,986
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31110	持有供交易之金融商品	36,613	1,562
A31130	應收票據	5,148	(1,927)
A31140	應收票據－關係人	36	12
A31150	應收帳款	16,161	18,806
A31160	應收帳款－關係人	220,843	(282,282)
A31180	其他應收款	(5,173)	23,595
A31200	存 貨	41,052	12,125
A31240	其他流動資產	5,923	(32,583)
A31990	其他營業資產	(3,671)	(17,718)
A32130	應付票據	(16,933)	24,741
A32140	應付票據－關係人	(21,435)	(2,289)
A32150	應付帳款	(48,908)	361,900
A32160	應付帳款－關係人	(44,574)	9,833
A32180	其他應付款	13,882	313,676
A32230	其他流動負債	12,867	24,691
A32240	應計退休金負債	(89,226)	922
A33000	營運產生之現金流入	1,312,099	1,359,919
A33300	支付之利息	(354,943)	(344,070)
A33500	支付之所得稅	(772,775)	(1,260,271)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>184,381</u>	<u>(244,422)</u>

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		104年度	103年度
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	(\$ 329,458)	\$ -
B00400	處分備供出售金融資產價款	27,852	6
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(1,255,170)	(3,275,428)
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資	2,205,420	2,832,914
B01200	取得以成本衡量之金融資產	-	(1,000)
B01800	取得採用權益法之投資	(480,118)	(323)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	226,116
B02700	取得不動產、廠房及設備	(153,083)	(95,312)
B02800	處分不動產、廠房及設備	4,742	36,104
B03700	存出保證金增加	(974)	-
B03800	存出保證金減少	-	5,027
B07100	預付設備款增加	(88,617)	(34,901)
B07500	收取之利息	48,891	61,440
B07600	收取之股利	4,922,807	3,843,390
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>4,902,292</u>	<u>3,598,033</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	150,000
C00200	短期借款減少	(1,763,500)	-
C01600	舉借長期借款	4,750,000	-
C01700	償還長期借款	(4,750,000)	-
C04500	發放現金股利	(4,416,206)	(2,944,137)
C03100	存入保證金減少	(337)	(597)
C04800	員工執行認股權	47,700	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(6,132,343)</u>	<u>(2,794,734)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金(減少)增加數	(1,045,670)	558,877
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,650,263</u>	<u>1,091,386</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 604,593</u>	<u>\$ 1,650,263</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 3 月 24 日查核報告)

董事長：詹陸銘



經理人：盧金柱



會計主管：何明坤



寶成工業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

寶成工業股份有限公司(以下稱「本公司」)，營業項目包括各種鞋類之產銷，相關原料、產品之進出口貿易，及轉投資鞋類、電子等相關產業，以實現多角化經營並分散經營風險。本公司有關鞋類之轉投資主要係透過寶興投資股份有限公司(以下簡稱「寶興投資公司」)投資於香港聯交所上市之裕元工業(集團)有限公司(以下簡稱「裕元工業公司」)。另裕元工業公司之子公司寶勝國際(控股)有限公司(以下簡稱「寶勝國際公司」)亦為香港聯交所之上市公司。

本公司股票於 79 年 1 月正式在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 105 年 3 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。



除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. 「2009-2011 週期之年度改善」

2009-2011 週期之年度改善修正 IAS 16「不動產、廠房及設備」及 IAS 32「金融工具：表達」等準則。

IAS 16 之修正係闡明，符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依 IAS 16 認列，其餘不符合不動產、廠房及設備定義者，係認列為存貨。

IAS 32 之修正闡明，分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按 IAS 12「所得稅」處理。

2. IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」

該修正規定須揭露關於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融工具之抵銷權及相關協議（例如提供擔保之協議）之資訊。

3. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司及關聯企業之權益規定應揭露內容。本公司適用 IFRS 12 之揭露，相關揭露請參閱附註十四。

4. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用，相關揭露請參閱附註二八。

5. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之

項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目為確定福利計畫再衡量數。後續可能重分類至損益之項目包含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及採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額（除確定福利計畫再衡量數外）。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

6. IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」

該修正闡明關於金融資產與金融負債互抵之規定，特別說明「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」及「意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債」之條件。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs（不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs）。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日

(接次頁)



(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2017年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. 2010-2012週期之年度改善

IFRS 13之修正係釐清適用IFRS 13後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為本公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬本公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

2. 2011-2013 週期之年度改善

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

3. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下：

(1) 本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

A. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

B. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。



(2) 本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

4. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若本公司出售或投入資產予關聯企業，或本公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述子公司符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若本公司出售或投入資產予關聯企業，或本公司在與關聯企業之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司僅在與投資者對該等關聯企業無關之權益範圍內認列該

交易所產生之損益，亦即，屬本公司對該損益之份額者應予以銷除。

5. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

6. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

7. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，本公司須增加揭露所採用之折現率。



8. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於本公司之會計處理預計無重大影響。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益

與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下並無會計處理差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債；及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。除應收或應付國外營運機構之貨幣性項目，其兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分淨投資時，自權益重分類至損益外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。



於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構子公司之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(六) 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。本公司採用權益法處理對子公司之投資。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面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。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金

額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順、逆流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對



關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊。

本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。



1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損，則認列於損益。

C.放款及應收款

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

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

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。列報之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後



續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

(2) 金融負債之除列

本公司僅於義務解除、取消或到期時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括匯率交換合約、換匯換利合約、利率交換合約及匯率選擇權合約，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十二) 收入認列

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

1. 商品之銷售

銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列，依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。



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

(十三) 租賃

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

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

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

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

4. 離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於可減除暫時性差異很有可能實現的範圍內，予以認列。

與投資子公司之相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本



公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設，實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則修正當期及未來期間認列。

(一) 所得稅

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，就投資子公司相關權益之應課稅暫時性差異認列遞延所得稅負債之帳面金額分別為 641,729 仟元及 618,758 仟元。由於子公司未來獲利之不可預測性，遞延所得稅負債之迴轉金額主要視未來子公司能否有足夠之獲利而定，若子公司未來實際產生獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅負債之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 應收帳款之估計減損

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

(三) 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，本公司或委任之估價師係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

(四) 不動產、廠房及設備之耐用年限及減損

本公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限。另評估不動產、廠房及設備之減損時，減損損失係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致本公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

(五) 存貨之減損

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

(六) 投資關聯企業之減損

當有減損跡象顯示對關聯企業之投資可能已經減損且帳面金額可能無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據關聯企業之未來現金流量預測評估減損，亦考量相關市場及產業概況，以決定其相關假設之合理性。

(七) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。



(八) 對關聯企業具重大影響之判斷

如附註十四所述，本公司持有精英電腦股份有限公司少於 20% 之表決權，管理階層經考量本公司於精英電腦股份有限公司董事會 9 席董事席次中佔有 3 席，故對精英電腦股份有限公司具有重大影響。

六、現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金	\$ 2,014	\$ 2,173
銀行支票及活期存款	602,579	1,263,288
約當現金（原始到期日在 3 個月以內之投資）		
銀行定期存款	-	384,802
	<u>\$ 604,593</u>	<u>\$ 1,650,263</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融商品－流動

	104年12月31日	103年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
衍生工具（未指定避險）		
－匯率交換合約(一)	\$ 35,907	\$ 1,377
－換匯換利合約(二)	7,157	-
	<u>\$ 43,064</u>	<u>\$ 1,377</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>		
衍生工具（未指定避險）		
－匯率交換合約(一)	\$ 1,427	\$ -
－利率交換合約(三)	44,121	38,039
－匯率選擇權合約(四)	3,166	-
	<u>\$ 48,714</u>	<u>\$ 38,039</u>

(一) 資產負債表日未採避險會計且尚未到期之匯率交換合約明細如下：

104 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	約 定 匯 率	公 平 價 值
USD 48,000,000	105.01.07	32.811	\$ 6,349
USD 11,600,000	105.01.07	32.811	1,534
USD 8,600,000	105.01.07	32.811	1,138
USD 30,000,000	105.01.12	32.762	4,643
USD 30,000,000	105.01.12	32.727	9,934
USD 2,000,000	105.01.12	32.727	662

(接次頁)

(承前頁)

合 約 金 額	到 期 日	約 定 匯 率	公 平 價 值
USD 26,000,000	105.01.14	32.786	\$ 4,066
USD 30,000,000	105.01.14	32.786	4,691
RMB 123,900,000	105.03.14	4.959	93
RMB 50,000,000	105.07.11	4.826	2,797
RMB 30,000,000	105.03.11	4.997	(321)
RMB 45,000,000	105.03.11	4.997	(648)
RMB 53,000,000	105.03.14	4.968	(458)
			<u>\$ 34,480</u>

103 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	約 定 匯 率	公 平 價 值
RMB 30,000,000	104.01.09	5.044	<u>\$ 1,377</u>

本公司 104 及 103 年度從事匯率交換交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

(二) 資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之換匯換利合約明細如下：

104 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	遠 期 匯 率	遠 期 利 率 %	公 平 價 值
USD 10,000,000	105.03.16	32.506	0.79	\$ 3,921
USD 10,000,000	105.05.27	32.520	0.78	3,236
				<u>\$ 7,157</u>

本公司 104 年度從事換匯換利交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率及利率波動產生之風險。

(三) 資產負債表日未採避險會計且尚未到期之利率交換合約明細如下：

104 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	支 付 利 率 % (固 定)	收 取 利 率 % (浮 動)	公 平 價 值
\$ 437,500	105.09.29	1.066	0.80956	(\$ 766)
437,500	105.09.29	1.066	0.80956	(770)
350,000	105.09.29	1.180	0.80956	(862)
350,000	105.09.29	1.183	0.80956	(864)
350,000	105.09.29	1.183	0.80956	(866)

(接次頁)



(承前頁)

合 約 金 額	到 期 日	支付利率% (固 定)	收取利率% (浮 動)	公 平 價 值
\$ 350,000	105.09.29	1.183	0.80956	(\$ 761)
250,000	105.09.29	0.967	0.80956	(287)
350,000	105.09.29	0.990	0.80956	(452)
350,000	105.09.29	0.990	0.80956	(475)
300,000	105.09.29	0.990	0.80956	(385)
500,000	107.06.01	1.340	0.80767	(5,126)
900,000	107.06.01	1.310	0.80767	(8,638)
600,000	107.06.01	1.310	0.80767	(5,810)
500,000	107.06.01	1.290	0.80767	(4,672)
500,000	107.06.01	1.278	0.80767	(4,521)
300,000	107.06.01	1.265	0.80767	(2,645)
500,000	107.06.01	1.280	0.80767	(4,493)
200,000	107.06.01	1.260	0.80767	(1,728)
				<u>(\$ 44,121)</u>

103 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	支付利率% (固 定)	收取利率% (浮 動)	公 平 價 值
\$ 600,000	107.06.01	1.310	0.891	(\$ 4,221)
500,000	107.06.01	1.340	0.891	(3,926)
875,000	105.09.29	1.066	0.888	(1,344)
700,000	105.09.29	1.180	0.888	(1,961)
500,000	105.09.29	0.967	0.888	(219)
700,000	105.09.29	0.990	0.888	(487)
900,000	107.06.01	1.310	0.891	(6,241)
500,000	107.06.01	1.278	0.891	(3,034)
300,000	107.06.01	1.265	0.891	(1,715)
700,000	105.09.29	1.183	0.888	(1,881)
700,000	105.09.29	0.990	0.888	(382)
500,000	107.06.01	1.290	0.891	(3,195)
875,000	105.09.29	1.066	0.888	(1,209)
700,000	105.09.29	1.183	0.888	(1,874)
600,000	105.09.29	0.990	0.888	(324)
700,000	105.09.29	1.183	0.888	(1,899)
500,000	107.06.01	1.280	0.891	(3,026)
200,000	107.06.01	1.260	0.891	(1,101)
				<u>(\$ 38,039)</u>

本公司 104 及 103 年度從事利率交換交易之目的，主要係為規避利率波動產生之風險。

(四) 資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之匯率選擇權合約明細如下：

104 年 12 月 31 日

合 約 金 額	交 易 種 類	買 / 賣 方	收 取 之 權 利 金	公 平 價 值
USD 30,000,000	賣 權	賣 方	\$ 2,357	(\$ 3,166)

本公司 104 年度從事匯率選擇權交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、備供出售金融資產－流動

	104年12月31日	103年12月31日
國內投資		
－上市公司股票	\$ 4,119,079	\$ 4,362,146

九、無活絡市場之債務工具投資－流動

	104年12月31日	103年12月31日
原始到期日超過3個月之銀行定期存款	\$ 394,605	\$ 1,344,855

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	104年12月31日	103年12月31日
應收票據（含關係人）		
因營業而發生	\$ 11,202	\$ 16,353
非因營業而發生	32	65
減：備抵呆帳	-	-
	\$ 11,234	\$ 16,418
應收帳款（含關係人）		
應收帳款	\$ 1,529,570	\$ 1,766,574
減：備抵呆帳	-	-
	\$ 1,529,570	\$ 1,766,574
其他應收款		
應收退稅款	\$ 72,022	\$ 69,539
其他應收款	139,380	134,741
減：備抵呆帳	-	-
	\$ 211,402	\$ 204,280

本公司針對商品銷售之應收款項係根據授信期間評估應收帳款之可回收性，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況估計無法回收之金額。



(一) 應收票據

本公司 104 年及 103 年 12 月 31 日之應收票據並無逾期之情形。

(二) 應收帳款

1. 本公司應收帳款之帳齡分析如下：

104 年 12 月 31 日

	未逾期未減損	未逾期已減損	已逾期未減損	已逾期已減損	應收帳款總額
30 天以下	\$ 1,169,720	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,169,720
31 天至 90 天	359,850	-	-	-	359,850
91 天以上	-	-	-	-	-
	<u>\$ 1,529,570</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,529,570</u>

103 年 12 月 31 日

	未逾期未減損	未逾期已減損	已逾期未減損	已逾期已減損	應收帳款總額
30 天以下	\$ 1,153,330	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,153,330
31 天至 90 天	600,928	-	-	-	600,928
91 天以上	-	-	12,316	-	12,316
	<u>\$ 1,754,258</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,316</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,766,574</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

十一、存 貨

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
原 料	\$ 36,647	\$ 64,076
物 料	188	311
在 製 品	1,011	1,047
製 成 品	15,566	33,054
商 品	<u>13,042</u>	<u>9,018</u>
	<u>\$ 66,454</u>	<u>\$107,506</u>

(一) 104 及 103 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 9,004,039 仟元及 9,187,671 仟元。

(二) 103 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 10,000 仟元。

十二、其他資產

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付款項	\$ 44,261	\$ 54,138
用品盤存	1,594	1,430
暫 付 款	3,576	3,934
留抵稅額	<u>7,189</u>	<u>3,040</u>
	<u>\$ 56,620</u>	<u>\$ 62,542</u>

(接次頁)

(承前頁)

	104年12月31日	103年12月31日
<u>非流動</u>		
預付款項	\$ 35,263	\$ 31,590
預付設備款	39,735	19,623
存出保證金	7,095	6,121
其他	<u>3,869</u>	<u>3,871</u>
	<u>\$ 85,962</u>	<u>\$ 61,205</u>

十三、以成本衡量之金融資產－非流動

	104年12月31日	103年12月31日
<u>國內投資</u>		
－未上市（櫃）股票	<u>\$ 61,000</u>	<u>\$ 61,000</u>
依衡量種類區分		
備供出售金融資產	<u>\$ 61,000</u>	<u>\$ 61,000</u>

本公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

十四、採用權益法之投資

	104年12月31日	103年12月31日
投資子公司	\$ 76,715,802	\$ 73,883,204
投資關聯企業	<u>7,651,159</u>	<u>10,494,809</u>
	<u>\$ 84,366,961</u>	<u>\$ 84,378,013</u>

(一) 投資子公司

	104年12月31日	103年12月31日
非上市（櫃）公司	<u>\$ 76,715,802</u>	<u>\$ 73,883,204</u>



本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	104年12月31日	103年12月31日
寶興投資股份有限公司	100.00%	100.00%
寶富投資有限公司	100.00%	100.00%
裕元花園酒店股份有限公司	100.00%	100.00%
寶祥投資股份有限公司	100.00%	100.00%
寶裕保險代理有限公司	100.00%	100.00%
光威國際實業股份有限公司	100.00%	96.32%
倍利開發股份有限公司	99.49%	99.47%
寶元科技股份有限公司	97.82%	97.82%
寶乙建設股份有限公司	15.00%	15.00%
王矣營造股份有限公司	7.82%	7.82%

上述子公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

1. 本公司對寶乙建設股份有限公司及王矣營造股份有限公司之持股雖未達 50%，惟本公司與子、孫公司對上述二公司持股超過 50%，對其具有控制力，故將其列為子公司。
2. 104 及 103 年度上述採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

	104年12月31日	103年12月31日
具重大性之關聯企業		
一潤成投資控股股份有限公司	\$ 5,846,585	\$ 8,471,915
個別不重大之關聯企業	<u>1,804,574</u>	<u>2,022,894</u>
	<u>\$ 7,651,159</u>	<u>\$ 10,494,809</u>

1. 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	104年12月31日	103年12月31日
潤成投資控股股份有限公司	20%	20%

- (1) 上述關聯企業之所在地區及營業項目，請參閱附表六「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

- (2) 以下彙總性財務資訊係以之關聯企業 IFRSs 財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

潤成投資控股股份有限公司

	104年12月31日	103年12月31日
資 產	\$ 3,192,737,851	\$ 2,845,485,896
負 債	(3,152,391,615)	(2,790,298,128)
非控制權益	(10,816,750)	(12,531,631)
歸屬於潤成投資業主之 權益	<u>\$ 29,529,486</u>	<u>\$ 42,656,137</u>
本公司持股比例	20%	20%
本公司享有之權益	\$ 5,905,897	\$ 8,531,227
其他調整	(59,312)	(59,312)
投資帳面金額	<u>\$ 5,846,585</u>	<u>\$ 8,471,915</u>
	104年度	103年度
營業收入	<u>\$567,236,107</u>	<u>\$510,773,474</u>
本期淨利	\$ 20,343,103	\$ 19,868,877
其他綜合（損失）利益	(35,214,398)	2,640,221
綜合（損失）利益總額	<u>(\$ 14,871,295)</u>	<u>\$ 22,509,098</u>

2. 個別不重大之關聯企業

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	104年12月31日	103年12月31日
精英電腦股份有限公司	12.57%	12.58%
達裕國際科技股份有限公司	30%	30%

- (1) 上述個別不重大之關聯企業之所在地區及營業項目，請參閱附表六「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

- (2) 以下彙總性財務資訊係以個別不重大之關聯企業 IFRSs 財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

	104年度	103年度
本公司享有之份額		
本期淨利	\$144,057	\$169,432
其他綜合（損失） 利益	(12,545)	6,326
綜合利益總額	<u>\$131,512</u>	<u>\$175,758</u>



(3) 本公司對精英電腦股份有限公司之持股雖未達 20%，但本公司於精英電腦股份有限公司董事會 9 席董事席次中，佔有 3 席，故對精英電腦股份有限公司具有重大影響。

(4) 本公司持有上述個別不重大之關聯企業之公開市場報價屬第 1 等級公允價值資訊如下：

公 司 名 稱	104年12月31日	103年12月31日
精英電腦股份有限公司	<u>\$ 1,418,856</u>	<u>\$ 1,867,284</u>

十五、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築物	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	在 建 工 程	合 計
成 本								
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,636,068	\$ 4,001,892	\$ 511,590	\$ 212,998	\$ 355,762	\$ 69,992	\$ 4,398	\$ 6,792,700
增 添	-	28,359	56,603	4,841	17,576	1,894	11,980	121,253
處 分	-	(4,344)	(104,353)	(32,771)	(25,188)	(2,256)	-	(168,912)
預付設備款轉入	-	-	12,897	15,238	-	-	-	28,135
投資性不動產轉入(出)	15,645	(10,266)	-	-	-	-	-	5,379
重 分 類	-	14,981	-	-	-	-	(14,981)	-
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,651,713</u>	<u>\$ 4,030,622</u>	<u>\$ 476,737</u>	<u>\$ 200,306</u>	<u>\$ 348,150</u>	<u>\$ 69,630</u>	<u>\$ 1,397</u>	<u>\$ 6,778,555</u>
累計折舊								
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 1,696,591	\$ 395,850	\$ 172,288	\$ 320,300	\$ 62,548	\$ -	\$ 2,647,577
處 分	-	(1,079)	(79,278)	(31,056)	(24,948)	(2,192)	-	(138,553)
折舊費用	-	107,548	32,715	14,298	20,160	3,111	-	177,832
投資性不動產轉出	-	(11,470)	-	-	-	-	-	(11,470)
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,791,590</u>	<u>\$ 349,287</u>	<u>\$ 155,530</u>	<u>\$ 315,512</u>	<u>\$ 63,467</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,675,386</u>
103 年初淨額	<u>\$ 1,636,068</u>	<u>\$ 2,305,301</u>	<u>\$ 115,740</u>	<u>\$ 40,710</u>	<u>\$ 35,462</u>	<u>\$ 7,444</u>	<u>\$ 4,398</u>	<u>\$ 4,145,123</u>
103 年底淨額	<u>\$ 1,651,713</u>	<u>\$ 2,239,032</u>	<u>\$ 127,450</u>	<u>\$ 44,776</u>	<u>\$ 32,638</u>	<u>\$ 6,163</u>	<u>\$ 1,397</u>	<u>\$ 4,103,169</u>
成 本								
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,651,713	\$ 4,030,622	\$ 476,737	\$ 200,306	\$ 348,150	\$ 69,630	\$ 1,397	\$ 6,778,555
增 添	-	44,902	46,056	4,188	20,709	7,823	72,249	195,927
處 分	-	(101,739)	(35,952)	(20,662)	(24,208)	(1,008)	-	(183,569)
預付設備款轉入	25,423	1,882	27,645	2,600	195	4,520	6,240	68,505
重 分 類	-	44,921	(168)	-	17	151	(44,921)	-
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,677,136</u>	<u>\$ 4,020,588</u>	<u>\$ 514,318</u>	<u>\$ 186,432</u>	<u>\$ 344,863</u>	<u>\$ 81,116</u>	<u>\$ 34,965</u>	<u>\$ 6,859,418</u>
累計折舊								
104 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 1,791,590	\$ 349,287	\$ 155,530	\$ 315,512	\$ 63,467	\$ -	\$ 2,675,386
處 分	-	(98,625)	(34,374)	(19,075)	(24,189)	(1,000)	-	(177,263)
折舊費用	-	108,713	32,715	12,495	16,428	3,095	-	173,446
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,801,678</u>	<u>\$ 347,628</u>	<u>\$ 148,950</u>	<u>\$ 307,751</u>	<u>\$ 65,562</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,671,569</u>
104 年初淨額	<u>\$ 1,651,713</u>	<u>\$ 2,239,032</u>	<u>\$ 127,450</u>	<u>\$ 44,776</u>	<u>\$ 32,638</u>	<u>\$ 6,163</u>	<u>\$ 1,397</u>	<u>\$ 4,103,169</u>
104 年底淨額	<u>\$ 1,677,136</u>	<u>\$ 2,218,910</u>	<u>\$ 166,690</u>	<u>\$ 37,482</u>	<u>\$ 37,112</u>	<u>\$ 15,554</u>	<u>\$ 34,965</u>	<u>\$ 4,187,849</u>

(一) 不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

項 目	耐 用 年 數
房屋及建築物	
廠房及辦公大樓主體	55 年
升降機設備	15 年
機器設備	5~12 年
運輸設備	5 年
辦公設備	3~7 年
其他設備	3~10 年

- (二) 不動產、廠房及設備中部分土地因地目屬田地，受限於法令規定，暫時過戶於信託人－陳諮冠名下，並以抵押權設定作為保全措施，故自有土地屬田地金額計 56,102 仟元，本公司業已採抵押權設定作為保全措施。

十六、投資性不動產

	104年度	103年度
<u>成 本</u>		
1 月 1 日餘額	\$ 2,542,722	\$ 2,548,101
不動產、廠房及設備淨轉出	-	(5,379)
12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,542,722</u>	<u>\$ 2,542,722</u>
<u>累計折舊</u>		
1 月 1 日餘額	\$ 460,247	\$ 396,018
折舊費用	53,290	52,759
不動產、廠房及設備淨轉入	-	11,470
12 月 31 日餘額	<u>\$ 513,537</u>	<u>\$ 460,247</u>
投資性不動產年初淨額	<u>\$ 2,082,475</u>	<u>\$ 2,152,083</u>
投資性不動產年底淨額	<u>\$ 2,029,185</u>	<u>\$ 2,082,475</u>

- (一) 投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

項 目	耐 用 年 數
房屋及建築物	
廠房及辦公大樓主體	55 年
升降機設備	15 年

- (二) 本公司之投資性不動產公允價值係由獨立評價公司進行評價，該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據進行評估，本公司之公允價值如下：

	104年12月31日	103年12月31日
投資性不動產	<u>\$ 2,973,648</u>	<u>\$ 2,973,648</u>

十七、借 款

- (一) 短期借款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
－信用額度借款	<u>\$ 4,706,500</u>	<u>\$ 6,470,000</u>



本公司銀行借款利率於 104 年及 103 年 12 月 31 日分別為 0.89%
~1.15% 及 0.89%~1.20%。

(二) 長期借款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 17,000,000	\$ 17,000,000
減：聯貸相關費用	(10,437)	(19,199)
減：列為一年內到期部分	(4,748,053)	(3,500,000)
	<u>\$ 12,241,510</u>	<u>\$ 13,480,801</u>

本公司銀行借款利率於 104 年及 103 年 12 月 31 日分別為
1.38%~1.60% 及 1.46%~1.59%。

十八、應付票據及應付帳款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>應付票據（含關係人）</u>		
因營業而發生	\$ 34,327	\$ 70,846
非因營業而發生	<u>360</u>	<u>2,209</u>
	<u>\$ 34,687</u>	<u>\$ 73,055</u>
 <u>應付帳款（含關係人）</u>	 <u>\$ 1,493,683</u>	 <u>\$ 1,587,165</u>

本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於約定信用期
限內償還。

十九、其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資	\$ 225,978	\$ 217,080
應付購置不動產、廠房及設備價款	77,088	34,244
應付董監酬勞	101,736	169,882
應付員工酬勞	575,784	504,171
應付利息	26,402	32,033
應付休假給付	65,536	59,227
應付其他費用	<u>220,732</u>	<u>225,524</u>
	<u>\$ 1,293,256</u>	<u>\$ 1,242,161</u>

二十、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休日前 6 個月平均薪資（基數）計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	\$ 1,868,076	\$ 1,725,694
計畫資產公允價值	(25,623)	(10,709)
淨確定福利負債	<u>\$ 1,842,453</u>	<u>\$ 1,714,985</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
103 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 1,708,531</u>	(\$ 174,178)	<u>\$ 1,534,353</u>
當期服務成本	22,364	-	22,364
利息費用（收入）	<u>28,587</u>	(<u>2,288</u>)	<u>26,299</u>
認列於損益	<u>50,951</u>	(<u>2,288</u>)	<u>48,663</u>
再衡量數			
精算損失（利益）－經驗調整	<u>181,310</u>	(<u>1,600</u>)	<u>179,710</u>
認列於其他綜合損益	<u>181,310</u>	(<u>1,600</u>)	<u>179,710</u>
雇主提撥	-	(47,741)	(47,741)
福利支付	(<u>215,098</u>)	<u>215,098</u>	-
103 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,725,694</u>	(<u>\$ 10,709</u>)	<u>\$ 1,714,985</u>

（接次頁）



(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
104年1月1日餘額	\$ 1,725,694	(\$ 10,709)	\$ 1,714,985
當期服務成本	20,631	-	20,631
利息費用(收入)	28,450	(446)	28,004
認列於損益	49,081	(446)	48,635
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,479)	(1,479)
精算損失—人口統計假 設變動	72,628	-	72,628
精算損失—財務假設變 動	60,173	-	60,173
精算損失—經驗調整	85,372	-	85,372
認列於其他綜合損益	218,173	(1,479)	216,694
雇主提撥	-	(137,861)	(137,861)
福利支付	(124,872)	124,872	-
104年12月31日餘額	\$ 1,868,076	(\$ 25,623)	\$ 1,842,453

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	104年度	103年度
營業成本	\$ 154	\$ 427
推銷費用	41	40
管理費用	37,335	36,345
研發費用	11,105	11,851
	<u>\$ 48,635</u>	<u>\$ 48,663</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	104年12月31日	103年12月31日
折現率	1.375%	1.75%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	104年12月31日
折現率	
增加 0.25%	(\$ 43,788)
減少 0.25%	\$ 45,412
薪資預期增加率	
增加 0.25%	\$ 43,812
減少 0.25%	(\$ 42,460)

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

	104年12月31日	103年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$388,956</u>	<u>\$229,502</u>
確定福利義務平均到期期間	9.5年	8.8年

二一、權益

(一) 股本

普通股

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數（仟股）	<u>4,500,000</u>	<u>4,500,000</u>
額定股本	<u>\$45,000,000</u>	<u>\$45,000,000</u>
已發行且已實收之股數（仟股）	<u>2,946,787</u>	<u>2,944,137</u>
已發行且已實收之股本	<u>\$29,467,872</u>	<u>\$29,441,372</u>

本公司 104 年度股本變動係因員工執行認股權憑證換發普通股 26,500 仟元（計 2,650 仟股）。



(二) 資本公積

	104年12月31日	103年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 848,603	\$ 827,403
公司債轉換溢價	1,447,492	1,447,492
庫藏股票交易	1,824,608	1,824,608
實際取得或處分子公司股權價值與帳面價值差額	484,759	503,573
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	20,937	19,788
<u>不得作為任何用途</u>		
採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	5,309	4,685
	<u>\$ 4,631,708</u>	<u>\$ 4,627,549</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採用權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，每年度決算所得盈餘依下列順序分派之：

1. 提繳稅捐。
2. 彌補虧損。
3. 提列 10% 為法定盈餘公積，次依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積。
4. 餘額加計以前年度累積未分配盈餘，再酌予保留部分盈餘後為股東紅利，按股份總數比例分派之。

本公司股利政策依未來發展計畫及財務結構、營運狀況等因素決定，由董事會擬具股利分派案提請股東會決議後分派之，以不低於本期稅後淨利 30% 為原則，其中現金股利之比率不低於擬分配股

利 30%，並得於經營環境發生重大變化時，適度調整股利發放金額及比率。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司已於 104 年 12 月 25 日及 105 年 3 月 24 日董事會擬議修正公司章程，惟尚待 105 年 6 月 15 日召開之股東常會決議。員工及董監酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註二三。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 17 日之股東常會，分別決議通過 103 及 102 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 (元)	
	103年度	102年度	103年度	102年度
提列法定盈餘公積	\$ 861,550	\$ 1,061,945	\$ -	\$ -
(迴轉) 提列特別盈餘公積	(3,571,494)	4,744,957	-	-
發放現金股利	4,416,206	2,944,137	1.50	1.00

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	104年度	103年度
1 月 1 日餘額	\$ 3,345,749	\$ 20,776
採用權益法之子公司／ 關聯企業之換算差額 之份額	<u>1,675,137</u>	<u>3,324,973</u>
12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,020,886</u>	<u>\$ 3,345,749</u>



2. 備供出售金融資產未實現損益

	104年度	103年度
1月1日餘額	(\$ 8,954,302)	(\$ 9,200,823)
備供出售金融資產未實現損失	(567,431)	(111,077)
採用權益法之子公司／關聯企業之備供出售金融資產未實現損益之份額	(7,404,747)	357,598
12月31日餘額	(\$ 16,926,480)	(\$ 8,954,302)

(五) 庫藏股票

本公司庫藏股票變動情形如下：

	年初股數	本年度增加	本年度減少	年末股數
103年度				
子、孫公司持有母公司股票	9,934,059	-	(9,934,059)	-

子、孫公司持有本公司股份於103年度減少9,934,059股，係因寶祥投資等四家公司將其持有本公司之股份全數出售，處分利益218,295仟元帳列「資本公積－庫藏股票交易」項下。

二二、收入

	104年度	103年度
產品銷售收入	\$ 11,073,855	\$ 11,195,078
勞務收入	1,674,667	1,466,428
	<u>\$ 12,748,522</u>	<u>\$ 12,661,506</u>

二三、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	104年度	103年度
租金收入（附註二九）		
營業租賃租金收入		
－投資性不動產	\$119,455	\$120,626
－其他	21,497	24,363
	<u>140,952</u>	<u>144,989</u>

（接次頁）

(承前頁)

	104年度	103年度
利息收入		
銀行存款	\$ 18,925	\$ 6,807
無活絡市場之債務工具		
投資	<u>31,915</u>	<u>55,911</u>
	<u>50,840</u>	<u>62,718</u>
股利收入	251,886	199,970
其 他	<u>112,799</u>	<u>140,723</u>
	<u>\$556,477</u>	<u>\$548,400</u>

(二) 其他利益及損失

	104年度	103年度
處分及報廢不動產、廠房及設		
備淨(損失)利益	(\$ 1,564)	\$ 5,745
淨外幣兌換利益	327,109	243,523
處分備供出售金融資產淨利		
益(損失)	22,758	(4)
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產利益(損失)	55,258	(7,225)
透過損益按公允價值衡量之		
金融負債利益(損失)	12,367	(23,766)
其 他	<u>(66,931)</u>	<u>(57,365)</u>
	<u>\$348,997</u>	<u>\$160,908</u>

(三) 財務成本

	104年度	103年度
銀行借款利息	\$330,476	\$337,190
商業本票利息	-	883
其他利息費用	<u>27,598</u>	<u>18,369</u>
	<u>\$358,074</u>	<u>\$356,442</u>

(四) 折 舊

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	\$173,446	\$177,832
投資性不動產	<u>53,290</u>	<u>52,759</u>
	<u>\$226,736</u>	<u>\$230,591</u>

(接次頁)



(承前頁)

	104年度	103年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 7,201	\$ 12,655
營業費用	166,245	165,177
營業外支出	53,290	52,759
	<u>\$226,736</u>	<u>\$230,591</u>

(五) 投資性不動產之直接營運費用

	104年度	103年度
投資性不動產之直接營運費用		
產生租金收入	\$ 65,442	\$ 65,348
未產生租金收入	65	66
	<u>\$ 65,507</u>	<u>\$ 65,414</u>

(六) 員工福利費用

	104年度			103年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
薪資費用						
離職福利	\$ -	\$ 11,043	\$ 11,043	\$ -	\$ 37,806	\$ 37,806
其他	18,247	2,185,793	2,204,040	37,546	2,262,665	2,300,211
	<u>18,247</u>	<u>2,196,836</u>	<u>2,215,083</u>	<u>37,546</u>	<u>2,300,471</u>	<u>2,338,017</u>
勞健保費用	2,120	198,544	200,664	4,320	178,135	182,455
退休金費用						
確定提撥計劃	794	79,661	80,455	1,238	71,970	73,208
確定福利計劃	154	48,481	48,635	426	48,237	48,663
	<u>948</u>	<u>128,142</u>	<u>129,090</u>	<u>1,664</u>	<u>120,207</u>	<u>121,871</u>
其他員工福利費用	924	66,100	67,024	1,756	42,662	44,418
員工福利費用合計	<u>\$ 22,239</u>	<u>\$2,589,622</u>	<u>\$2,611,861</u>	<u>\$ 45,286</u>	<u>\$2,641,475</u>	<u>\$2,686,761</u>

截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 3,273 人及 3,164 人。

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以 1%~5%及不超過 3%分派員工紅利及董監酬勞，103 年度係分別按 3%及 1.5%估列員工紅利 334,667 仟元及董監酬勞 169,882 仟元。

依 104 年 5 月修正後公司法、104 年 12 月 25 日暨 105 年 3 月 24 日經董事會擬議修正之章程，本公司係以當年度獲利情況（即稅前利益扣除分派員工及董監酬勞前之利益）提撥 1%~5%為員工酬勞，及得提撥不高於 3%為董監酬勞，倘公司有累積虧損時，應預先

保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。104 年度估列員工酬勞 203,472 仟元及董監酬勞 101,736 仟元，係分別按前述稅前利益之 1.8% 及 0.9% 估列，該等金額於 105 年 3 月 24 日董事會決議以現金配發，尚待預計於 105 年 6 月 15 日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

年度個體財務報告發布日前經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，年度個體財務報告發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司於 104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 17 日之股東常會，分別決議通過 103 及 102 年度員工紅利及董監酬勞如下：

	103 年度		102 年度	
	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利
員工紅利	\$ 334,667	\$ -	\$ 142,211	\$ -
董監酬勞	169,882	-	72,188	-

104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 17 日之股東常會分別決議配發之員工紅利及董監酬勞與 103 及 102 年度個體財務報表認列之員工紅利及董監酬勞金額並無差異。

有關本公司 105 年董事會決議之員工酬勞及董監酬勞資訊，及 104 與 103 年度股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	104 年度	103 年度
當年度所得稅		
當年度產生者	\$ 733,679	\$ 678,378
未分配盈餘加徵	<u>671,954</u>	<u>175,344</u>
	1,405,633	853,722
以前年度之調整	55,156	2,902
遞延所得稅	<u>6,667</u>	<u>13,251</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,467,456</u>	<u>\$ 869,875</u>



會計所得與所得稅費用之調節如下：

	104 年度	103 年度
稅前淨利	<u>\$ 10,998,814</u>	<u>\$ 9,485,381</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	1,869,798	1,612,515
調節項目之所得稅影響數		
免稅所得	(1,094,125)	(933,696)
其 他	(41,994)	(441)
未分配盈餘加徵	<u>671,954</u>	<u>175,344</u>
當年度所得稅	1,405,633	853,722
遞延所得稅	6,667	13,251
以前年度所得稅費用本年度		
調整數	<u>55,156</u>	<u>2,902</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,467,456</u>	<u>\$ 869,875</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

由於本公司 105 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 104 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之明細如下：

	104年12月31日	103年12月31日
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>		
暫時性差異		
未實現退休金費用	\$103,245	\$118,414
其 他	<u>3,224</u>	<u>11,735</u>
	<u>\$106,469</u>	<u>\$130,149</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>		
暫時性差異		
海外子公司盈餘匯回	\$641,729	\$618,758
土地增值稅	86,547	86,547
其 他	<u>2,312</u>	<u>19,325</u>
	<u>\$730,588</u>	<u>\$724,630</u>

(三) 兩稅合一相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前	\$ 221,425	\$ 221,425
87 年度以後	<u>30,986,101</u>	<u>23,453,881</u>
	<u>\$ 31,207,526</u>	<u>\$ 23,675,306</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 2,267,446</u>	<u>\$ 1,526,476</u>
	104年度	103年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	11.76%	9.22%

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 102 年度（止）之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

二五、每股盈餘

本公司 104 及 103 年度基本及稀釋每股盈餘計算如下：

	104 年度	103 年度
本年度淨利（仟元）		
用以計算每股盈餘之盈餘	<u>\$ 9,531,358</u>	<u>\$ 8,615,506</u>
股數（仟股）		
用以計算基本每股盈餘之普通股		
加權平均股數	2,945,021	2,944,137
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	88,469	72,619
員工分紅	<u>6,269</u>	<u>10,507</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股		
加權平均股數	<u>3,039,759</u>	<u>3,027,263</u>
每股盈餘（元）		
基本每股盈餘	<u>\$ 3.24</u>	<u>\$ 2.93</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.14</u>	<u>\$ 2.85</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度



股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二六、股份基礎給付協議

本公司於 96 年 11 月 6 日經董事會決議發行員工認股權證，發行總額為 125,500,000 單位，每單位認股權憑證得認購普通股 1 股，認股價格為每股 29.80 元，若有除權除息或現金增資時，除依公式調整認股價格外，對於已授予但尚未行使認股權利之認股權憑證，得等幅增發認股權憑證，但以認股時公司章程載明有足以供認購股份數額為限。經調整後 104 年 12 月 31 日認股價格為 18.00 元，可認購總額為 145,790,178 單位。

本公司 104 及 103 年度上述員工認股權憑證相關之可認購股數及其加權平均行使價格資訊如下：

員 工 認 股 權	104年度		103年度	
	可認購股數 (仟 股)	加 權 平 均 執行價格(元)	可認購股數 (仟 股)	加 權 平 均 執行價格(元)
1 月 1 日流通在外	148,441	\$ 18.70	148,441	\$ 19.20
本年度執行	(2,650)	18.00	-	-
12 月 31 日流通在外	<u>145,791</u>	18.00	<u>148,441</u>	18.70
12 月 31 日可行使之員 工認股權	<u>145,791</u>	18.00	<u>148,441</u>	18.70

截至資產負債表日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	104年12月31日	103年12月31日
執行價格(元)	\$18.00	\$18.70
加權平均剩餘合約期限(年)	1.85 年	2.85 年

二七、資本風險管理

本公司之資本風險管理係以確保具有必要之財務資源及營運計劃，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

二八、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融資產及金融負債如下：

	104年12月31日		103年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融資產</u>				
無活絡市場之債務工具投資	\$ 394,605	\$ 394,605	\$ 1,344,855	\$ 1,344,855
以成本衡量之金融資產	61,000	-	61,000	-
其他放款及應收款	2,363,894	2,363,894	3,643,656	3,643,656
<u>金融負債</u>				
銀行借款	21,696,063	21,696,063	23,450,801	23,450,801
其他以攤銷後成本衡量之金融負債	2,839,089	2,839,089	2,920,181	2,920,181

上述公允價值衡量係以第 3 等級之公允價值衡量。

(二) 公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

下表提供金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第 1 等級及第 2 等級。

- 第 1 等級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價。

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
備供出售金融資產		
國內上市（櫃）有價證券		
－權益投資	\$ 4,119,079	\$ 4,362,146

- 第 2 等級公允價值衡量係指除第 1 等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接或間接可觀察之輸入值推導公允價值。

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
－衍生工具	\$ 43,064	\$ 1,377
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融負債		
－衍生工具	48,714	38,039



衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

1. 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
2. 衍生工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(三) 金融工具之種類

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 43,064	\$ 1,377
放款及應收款（註1）	2,758,499	4,988,511
備供出售金融資產	4,119,079	4,362,146
以成本衡量之金融資產	61,000	61,000
採用權益法之投資	84,366,961	84,378,013
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	48,714	38,039
以攤銷後成本衡量（註2）	24,535,152	26,370,982

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收款項、應付款項及借款等。本公司之財務管理部門藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告，監督及管理本公司營運有關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動所承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。本公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動風險。本公司匯率風險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約等衍生性商品管理風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註三一。

敏感度分析

本公司主要受到美元及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 5% 時，本公司之敏感度分析。正（負）數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 5% 時，將使稅前淨利增加（減少）之金額（當新台幣相對於各相關貨幣貶值 5% 時，下表對稅前淨利將產生相反之影響將為同金額之負數）。

	104年度	103年度
美 元	(\$ 73,315)	(\$150,271)
人 民 幣	(20,208)	(87,805)



(2) 利率風險

因本公司以浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，並使用利率交換合約來管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
具現金流量利率風險		
－金融負債	\$ 21,696,063	\$ 23,450,801

敏感度分析

下列敏感度分析係針對浮動利率之負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。假若利率上升 1%，本公司 104 及 103 年度稅前淨利將分別減少 216,961 仟元及 234,508 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司從事之上市櫃有價證券投資組合的風險來自市場價格的變動，該投資非持有供交易，故本公司並未積極交易該等投資。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。假若資產負債表日權益價格下跌 1%，104 年及 103 年 12 月 31 日投資之公允價值將分別減少 55,379 仟元及 62,294 仟元。

2. 信用風險

本公司之金融資產具交易對方或他方未履行合約之信用風險，其風險包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其應收款。惟本公司針對重大之交易對象均要求銀行之信用評等至少中上信用等級以上者，故能有效降低本公司之信用風險。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度請參閱下列(3)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。

104 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	加權平均 有效利率 (%)	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
無附息負債	-	\$ 701,928	\$ 899,297	\$ 1,237,866	\$ -	\$ -
浮動利率工具	1.40	1,427,800	2,498,700	5,530,000	8,250,000	-
固定利率工具	1.58	-	-	-	4,000,000	-
		<u>\$ 2,129,728</u>	<u>\$ 3,397,997</u>	<u>\$ 6,767,866</u>	<u>\$ 12,250,000</u>	<u>\$ -</u>

103 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	加權平均 有效利率 (%)	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
無附息負債	-	\$ 828,258	\$ 1,091,136	\$ 982,987	\$ -	\$ -
浮動利率工具	1.39	-	-	9,970,000	13,500,000	-
		<u>\$ 828,258</u>	<u>\$ 1,091,136</u>	<u>\$ 10,952,987</u>	<u>\$ 13,500,000</u>	<u>\$ -</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

104 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
匯率交換合約	\$ -	\$ 1,427	\$ -	\$ -	\$ -
利率交換合約	-	-	6,488	37,633	-
匯率選擇權合約	3,166	-	-	-	-
	<u>\$ 3,166</u>	<u>\$ 1,427</u>	<u>\$ 6,488</u>	<u>\$ 37,633</u>	<u>\$ -</u>

103 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
利率交換合約	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 38,039	\$ -

(3) 融資額度

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
無擔保銀行額度，每年 重新檢視		
－已動用金額	\$ 21,716,250	\$ 23,475,383
－未動用金額	<u>15,485,767</u>	<u>10,702,097</u>
	<u>\$ 37,202,017</u>	<u>\$ 34,177,480</u>

二九、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下：

(一) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
銷貨收入及勞務	子 公 司	\$ 12,422,701	\$ 12,266,409
收入	關聯企業	<u>68,298</u>	<u>76,597</u>
		<u>\$ 12,490,999</u>	<u>\$ 12,343,006</u>

本公司對關係人銷貨之價格及收款期限與一般廠商無重大差異。

本公司與裕元工業（集團）有限公司簽訂技術服務報酬協議，本公司就提供服務內容，依照技術服務協議，議定之比例收取技術服務報酬，其技術服務報酬之比例依下列情況收取：

1. 裕元集團由本公司開發而由裕元集團銷售之產品，支付該產品發票淨額之 0.5%。
2. 本公司代表裕元集團從台灣採購、安排付運及檢查之物料、機器及其他貨品，支付本公司接獲供應商發票之商品成本之 1%。

3. 本公司代表裕元集團從台灣或海外提供貨源而有關採購直接由裕元集團處理之物料、機器及其他貨品，裕元集團按供應商發票之商品成本之 0.5% 支付給本公司。

(二) 進 貨

關 係 人 類 別	104年度	103年度
子 公 司	\$ 3,770	\$ 40,524
關聯企業	<u>785,943</u>	<u>880,642</u>
	<u>\$789,713</u>	<u>\$921,166</u>

本公司與關係人之進貨之價格與付款條件與一般廠商並無重大差異。

(三) 租金收入

關 係 人 類 別	104年度	103年度
子 公 司	\$119,379	\$124,133
關聯企業	2,531	1,021
其他關係人	<u>3,147</u>	<u>1,295</u>
	<u>\$125,057</u>	<u>\$126,449</u>

(四) 應收關係人款項

	104年12月31日	103年12月31日
子 公 司	\$ 1,497,662	\$ 1,717,324
關聯企業	<u>4,865</u>	<u>6,082</u>
	<u>\$ 1,502,527</u>	<u>\$ 1,723,406</u>

(五) 應付關係人款項

	104年12月31日	103年12月31日
子 公 司	\$ 364	\$ 4,379
關聯企業	<u>82,650</u>	<u>144,644</u>
	<u>\$ 83,014</u>	<u>\$149,023</u>

(六) 背書保證

請參閱本個體財務報表附註三二之附表一「為他人背書保證」。



(七) 對主要管理階層之獎酬

本公司對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	104年度	103年度
短期員工福利	\$139,377	\$221,381
退職後福利	1,750	2,018
	<u>\$141,127</u>	<u>\$223,399</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司已開立尚未使用之信用狀總額明細如下：

		單位：美元	
幣	別	104年12月31日	103年12月31日
美	元	\$ -	\$ 67,392

(二) 本公司為透過潤成投資控股股份有限公司轉投資南山人壽保險股份有限公司，依金管會及其他相關主管機關之要求，本公司承諾「子公司－寶興投資公司將其持有之裕元工業股票於交付於保管期間（100年6月27日至110年6月27日）內，本公司所持有相當於前述交付保管之裕元工業公司股票價值之寶興投資股票將不會處分或設定負擔」。

(三) 本公司透過潤成投資控股股份有限公司轉投資南山人壽保險股份有限公司，為貫徹長期經營之意願與承諾信守穩定經營之願景，應金管會之要求，將所持有之部分潤成投資控股股份有限公司股票計490,000仟股移轉於第一商業銀行股份有限公司信託處，並辦理信託登記，信託期間為10年。

(四) 本公司與財團法人資訊工業策進會（「資策會」）簽訂專案合作計劃，針對該合作計劃案，本公司已提供同值本票並依作業進度提供銀行保證函予資策會作為保證。

三一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：外幣仟元／新台幣仟元

104 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 65,743 32.825	\$ 2,158,010
人 民 幣	80,831 4.995	403,752
<u>非貨幣性項目</u>		
美 元	1,224 32.825	40,175
人 民 幣	578 4.995	2,889
<u>金 融 負 債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	21,066 32.825	691,485
<u>非貨幣性項目</u>		
美 元	96 32.825	3,166

103 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 95,882 31.650	\$ 3,034,677
人 民 幣	344,064 5.092	1,751,975
<u>非貨幣性項目</u>		
人 民 幣	270 5.092	1,377
<u>金 融 負 債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	895 31.650	28,317



三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及轉投資事業相關資訊：

編號	項目	說明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	附表一
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。	附表三
5	取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。	附表四
8	應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。	附表五
9	從事衍生性商品交易。	附註二八
10	被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊。	附表六

(二) 大陸投資資訊：

編號	項目	說明
1	投資大陸之公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。	附表七
2	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	無

寶成工業股份有限公司
為他人背書保證

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，外幣元

附表一

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被背書公司名稱	保書名稱	證開 (註 2)	對象 (註 2)	對單一企業 背書保證額 (註 3)	本期最高 背書保證額	期末 背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率 (%)	背書 最高 金額 (註 3)	屬 母 公 司 對 子 公 司 保 證 (註 4)	子 公 司 對 母 公 司 保 證 (註 4)	屬 對 外 保 證 (註 4)	註
0	寶成工業股份有限公司	寶興投資股份有限公司		2	2	\$ 69,270,113	\$ 25,505,025	\$ 25,505,025	\$ 14,987,895	\$ -	37	\$ 138,540,226	Y	N	N	
0	"	怡利開發股份有限公司		2	2	69,270,113	9,085,000	7,619,500	4,811,500	-	11	138,540,226	Y	N	N	
0	"	寶利投資股份有限公司		2	2	69,270,113	1,500,000	1,500,000	615,500	-	2	138,540,226	Y	N	N	
0	"	寶元科技股份有限公司		2	2	69,270,113	606,700	550,000	76,000	-	1	138,540,226	Y	N	N	
0	"	永成國際實業股份有限公司		2	2	69,270,113	131,873	123,589	123,589	-	-	138,540,226	Y	N	N	
0	"	寶乙建設股份有限公司		3	3	69,270,113	350,000	350,000	220,500	-	1	138,540,226	Y	N	N	

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 本公司填 0。
 - (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 註 2：背書保證者與被背書保證對象之間係有下列 6 種，標示種類即可：
- (1) 有業務關係之公司。
 - (2) 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司。
 - (3) 母子公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司。
 - (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司。
 - (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
 - (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
- 註 3：依本公司背書保證作業管理辦法規定，本公司為他人背書保證之總額不得超過當期淨值之 200%，其中對單一企業之背書保證總額不得超過當期淨值之 100%。
- 註 4：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者，屬子公司對上市櫃母公司背書保證者，屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。



寶成工業股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，外幣元

附表二

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 發 行 人 之 關 係	帳 簿 類 別	期 股	數 帳	面 金	額 持 股 比 例	公 允 價 值	未 備	註
寶成工業股份有限公司	股票 兆豐金融控股股份有限公司 台灣百和工業股份有限公司 智元創業投資股份有限公司		備供出售金融資產—流動 " 以成本衡量之金融資產—非 流動	191,730,486 615,473 6,000,000	\$	4,074,273 44,806 60,000	1.41 0.21 10.71	\$ 4,074,273 44,806 -		
"	大樹生物科技股份有限公司		"	100,000		1,000	4.00	-		

註：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，投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表六及附表七。

寶成工業股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上

民國104年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元，外幣元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期股係	初買		入賣		出期		未
						數	金額	數	金額	損益	股數	額
寶成工業股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司	備供出售金融資產—流動	兆豐金融控股股份有限公司(現金增資發行新股)	非關係人		177,333,477	\$4,335,804	14,397,009	\$ 302,481	-	191,730,486	\$ 4,074,273

註：係備供出售金融資產評價損失。



寶成工業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元，外幣元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	進(銷)貨金額	交易情形		交易不同之條件與一般交易原因	應收(付)票據、帳款		註
				佔總進(銷)貨之比率%	授信期間		帳餘	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
寶成工業股份有限公司	裕元工業(集團)有限公司	本公司104年12月31日間接持股49.98%之子公司	銷貨(\$12,422,701)	(97)	D/A 45 天		帳款 \$ 1,497,662	98	
"	隆金有限公司	裕元工業(集團)有限公司104年12月31日間接持股48.76%之公司	進貨405,143	4	D/A 45 天		帳(45,707)	(3)	
"	三芳化學工業股份有限公司	寶建化工股份有限公司及裕典科技股份有限公司均為該公司之董事	"262,302	3	D/A 45 天		票據(15,080)	(43)	
							帳(10,990)	(1)	

寶成工業股份有限公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 104 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係人	應收款項餘額	轉入週	轉率	逾金	逾期應收處	關係人款項式	應收關係人款項後收回金額	提列帳項	抵備金額
寶成工業股份有限公司	裕元工業(集團)有限公司	本公司104年12月31日間接持股49.98%之子公司	\$ 1,497,662	8		\$	-	-	\$ 1,303,288	\$	-



寶成工業股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元，外幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所屬地區	主要營業項目	原本期初	投資金額	本期期末	本期增減	持股比例	持債面額	有權金額	本期投資金額	本期增減	本期投資金額	本期增減	備註
寶成工業股份有限公司	寶興投資股份有限公司	美國佛羅里達	從事鞋類及電子相關行業之轉投資業務	USD 295,429	USD 295,429	USD 295,429	USD 295,429	100.00	USD 2,002,124,867	65,719,749	USD 5,478,750	USD 5,478,750	USD 5,478,750	USD 5,478,750	寶成公司及其關係企業持股 90.00%
"	寶富投資有限公司	美國佛羅里達	一般投資事業	USD 9,222,000	USD 9,222,000	USD 9,222,000	USD 9,222,000	100.00	USD 1,951,667	1,951,667	USD 173,761,354	USD 173,761,354	USD 173,761,354	USD 173,761,354	寶成公司及其關係企業持股 97.57%
"	裕元花園酒店股份有限公司	台灣桃園	一般投資事業	USD 3,230	USD 3,230	USD 3,230	USD 3,230	100.00	USD 59,457	59,457	USD 4,108,030	USD 4,108,030	USD 4,108,030	USD 4,108,030	寶成公司及其關係企業持股 19.50%，並擔任其董事
"	寶利投資股份有限公司	台灣桃園	從事鞋類及電子相關行業之轉投資業務	USD 100,000	USD 100,000	USD 100,000	USD 100,000	100.00	USD 53,802	53,802	USD 206,117	USD 206,117	USD 206,117	USD 206,117	寶成公司及其關係企業持股 50.00% (註)
"	裕元花園酒店股份有限公司	台灣桃園	一般投資事業	USD 450,000	USD 450,000	USD 450,000	USD 450,000	100.00	USD 2,440,781	2,440,781	USD 11,001	USD 11,001	USD 11,001	USD 11,001	寶成公司及其關係企業持股 97.57%
"	寶利投資股份有限公司	台灣桃園	從事鞋類及電子相關行業之轉投資業務	USD 3,000	USD 3,000	USD 3,000	USD 3,000	100.00	USD 16,747	16,747	USD 294,997	USD 294,997	USD 294,997	USD 294,997	寶成公司及其關係企業持股 19.50%，並擔任其董事
"	寶元科技股份有限公司	台灣桃園	從事鞋類及電子相關行業之轉投資業務	USD 2,117,088	USD 2,117,088	USD 2,117,088	USD 2,117,088	99.49	USD 6,007,721	6,007,721	USD 284,549	USD 284,549	USD 284,549	USD 284,549	寶成公司及其關係企業持股 50.00% (註)
"	寶元科技股份有限公司	台灣桃園	從事鞋類及電子相關行業之轉投資業務	USD 966,449	USD 966,449	USD 966,449	USD 966,449	97.82	USD 184,500	184,500	USD 28,549	USD 28,549	USD 28,549	USD 28,549	寶成公司及其關係企業持股 50.00% (註)
"	光威國際實業股份有限公司	台灣桃園	從事鞋類及電子相關行業之轉投資業務	USD 2,643,184	USD 2,643,184	USD 2,643,184	USD 2,643,184	100.00	USD 219,520	219,520	USD 3,334	USD 3,334	USD 3,334	USD 3,334	寶成公司及其關係企業持股 90.00%
"	寶乙建設股份有限公司	台灣桃園	從事不動產銷售等業務	USD 40,520	USD 40,520	USD 40,520	USD 40,520	15.00	USD 113,833	113,833	USD 46,227	USD 46,227	USD 46,227	USD 46,227	寶成公司及其關係企業持股 97.57%
"	王英發建設股份有限公司	台灣桃園	從事工程營造業務	USD 7,700	USD 7,700	USD 7,700	USD 7,700	7.82	USD 7,482	7,482	USD 780	USD 780	USD 780	USD 780	寶成公司及其關係企業持股 19.50%，並擔任其董事
"	精誠電腦股份有限公司	台灣桃園	電子零組件製造業	USD 3,438,141	USD 3,438,141	USD 3,438,141	USD 3,438,141	12.57	USD 1,804,574	1,804,574	USD 1,151,288	USD 1,151,288	USD 1,151,288	USD 1,151,288	寶成公司及其關係企業持股 50.00% (註)
"	達裕國際科技股份有限公司	台灣桃園	TFT-LCD 顯示器之研發及銷售	USD 380,115	USD 380,115	USD 380,115	USD 380,115	30.00	USD -	-	USD 31,034	USD 31,034	USD 31,034	USD 31,034	寶成公司及其關係企業持股 50.00% (註)
"	源成投資股份有限公司	台灣桃園	投資控股	USD 11,000,000	USD 11,000,000	USD 11,000,000	USD 11,000,000	20.00	USD 5,846,585	5,846,585	USD 18,468,995	USD 18,468,995	USD 18,468,995	USD 18,468,995	寶成公司及其關係企業持股 50.00% (註)

註：本公司應金管會之要求，將所有之部分源成投資股份有限公司股票計 490,000 仟股移轉於第一商業銀行股份有限公司信託處，並辦理信託登記，信託期間為 10 年。

寶成工業股份有限公司
大陸投資資訊

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元，外幣元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回 金額	本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益 (註 2)	期末 帳面金額	截至 已匯回投資收益	止 備
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回 金額	本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益 (註 2)	期末 帳面金額	截至 已匯回投資收益	止 備
杰碩電子科技(東莞)有限公司	電腦體之加工及製造	USD 10,000,000 NTD 328,100	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	6.61	-	RMB 26,358,800 NTD 117,059	\$ -	- (註 3)
裕盛(太倉)鞋業有限公司	成品鞋、半成品及零件與 模具產銷	USD 15,000,000 NTD 492,150	(2)	-	-	-	(RMB 14,546,098) (NTD 73,279)	30.62	(RMB 4,454,015) (NTD 22,438)	RMB 41,474,770 NTD 207,166	-	-
東莞裕明電子科技有限公司	17 吋以上彩色影像監視 器、主機板等產品之產 銷業務	USD 14,500,000 NTD 475,745	(2)	-	-	-	RMB 368,488 NTD 1,857	5.88	(2)、1	RMB 6,298,988 NTD 27,974	-	- (註 3)
東莞市成德密注塑料有限公司	模具、手機塑膠外殼	USD 12,055,034 NTD 395,526	(2)	-	-	-	(RMB 10,393) (NTD 52)	100.00	(RMB 10,393) (NTD 52)	(RMB 1,124,483) (NTD 5,617)	-	-
海成(上海)信息技術有限公司	台式計算機、筆記本顯 示器、CRT 顯示器、PDA 掌上型電腦等產銷業務	USD 12,000,000 NTD 393,720	(2)	-	-	-	-	50.00	(2)、2	-	-	-
裕晟(昆山)體育用品有限公司	經營體育用品及器材、配 件產銷業務	USD 4,200,000 NTD 137,802	(2)	-	-	-	(RMB 4,840,810) (NTD 24,393)	24.99	(RMB 1,209,718) (NTD 6,096)	RMB 54,650,317 NTD 272,978	-	-
東莞正隆紙製品有限公司	瓦楞紙箱、複面牛皮紙 產銷業務	USD 32,000,000 NTD 1,049,920	(2)	-	-	-	-	45.82	(2)、1	RMB 16,615,169 NTD 82,993	-	-
中山寶吉製衣有限公司	運動服之產銷業務	USD 2,500,000 NTD 82,025	(2)	-	-	-	RMB 930,178 NTD 4,682	100.00	(RMB 1,680,129) (NTD 8,465)	RMB 26,682,076 NTD 133,277	-	-
東莞寶橋電子科技有限公司	其他光學用品及儀器之 產銷業務	USD 4,500,000 NTD 147,645	(2)	-	-	-	(RMB 26,591,857) (NTD 133,069)	49.98	(RMB 15,290,610) (NTD 66,508)	RMB 20,018,781 NTD 99,994	-	-
龍川寶元製鞋有限公司	生產運動鞋、休閒鞋、皮 鞋等鞋類	USD 8,000,000 NTD 262,480	(2)	-	-	-	RMB 411,663 NTD 2,072	10.00	(2)、1	RMB 2,613,918 NTD 13,057	-	-
中山寶順紙品有限公司	生產及銷售鞋內盒、紙箱	USD 2,100,000 NTD 68,901	(2)	-	-	-	-	31.55	(2)、1	RMB 3,016,427 (NTD 15,067)	-	-
北京宜新電子有限公司	開發生產計算機軟件	USD 16,100,000 NTD 512,019	(2)	-	-	-	(RMB 31,080,006) (NTD 156,914)	49.98	(2)、2	RMB 16,213,541 NTD 80,987	-	-
東莞寶盛鞋業有限公司	生產運動鞋、休閒鞋等鞋 類及鞋類半成品和鞋材 項目	USD 4,200,000 NTD 134,358	(2)	-	-	-	-	49.98	(2)、1	RMB 40,305,294 NTD 201,325	-	-
東莞寶鋒鞋業有限公司	生產運動鞋、休閒鞋等鞋 類及鞋類半成品和鞋材 項目	USD 12,000,000 NTD 383,880	(2)	-	-	-	-	49.98	(2)、1	RMB 4,126,569 NTD 20,612	-	-
中山寶宏鞋業有限公司	生產經營休閒鞋、運動鞋	USD 1,500,000 NTD 49,215	(2)	-	-	-	-	49.98	(2)、1	-	-	-

(接次頁)



(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資 金額	本期期末自台灣 匯出累積投資金額	本期期末自台灣 匯出累積投資金額	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益(註2)	帳 面 金 額	截至本期末 已匯回投資收益	備 註
中山寶升鞋業有限公司	生產經營休閒鞋、運動鞋	USD 3,000,000 NTD 96,430	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	22.49 (RMB 25,704,872) (NTD 129,574)	(RMB 5,790,022) (NTD 29,141) (2)、2	RMB 6,584,644 NTD 32,890	\$ -	
太倉寶智貿商有限公司	設計、製造非金屬製品、機 具、精密型腔模、模具 標準件、運動用品批發 及進出口業務	USD 2,100,000 NTD 68,901	(2)	-	-	-	-	30.62 RMB 658,509 NTD 3,323	RMB 201,636 NTD 1,018 (2)、1	RMB 10,611,666 NTD 53,005	-	
中山寶元製帽有限公司	生產經營各種布帽	USD 1,500,000 NTD 49,215	(2)	-	-	-	-	49.98 (RMB 96,661) (NTD 485)	(RMB 48,311) (NTD 243) (2)、1	-	-	
上高裕盛工業有限公司	生產銷售成品鞋、半成品 及零件與模具	USD 35,240,000 NTD 1,141,383	(2)	-	-	-	-	49.98 RMB 27,428,336 NTD 138,047	RMB 13,708,682 NTD 68,996 (2)、1	RMB 180,959,558 NTD 903,893	-	
寶宏(揚州)製鞋有限公司	生產針、梭織服裝、鞋類 及銷售自產產品	USD 61,291,800 NTD 1,841,686	(2)	-	-	-	-	49.98 (RMB 38,883,609) (NTD 195,305)	(RMB 19,434,028) (NTD 97,613) (2)、1	RMB 171,181,874 NTD 855,053	-	
東莞裕元模具有限公司	生產銷售非金屬製品與具	USD 1,890,000 NTD 62,011	(2)	-	-	-	-	49.98 RMB 464,042 NTD 2,336	RMB 231,928 NTD 1,167 (2)、1	RMB 13,884,511 NTD 69,353	-	
中山欣錫鞋業有限公司	生產經營各款皮鞋製品	USD 29,000,000 NTD 951,490	(2)	-	-	-	-	22.49 (RMB 33,943,103) (NTD 170,836)	(RMB 7,633,804) (NTD 38,421) (2)、2	RMB 76,619,615 NTD 382,715	-	
中山金錫鞋業有限公司	生產經營各款皮鞋製品	USD 3,100,000 NTD 98,781	(2)	-	-	-	-	22.49 (RMB 2,390,271) (NTD 12,030)	(RMB 537,572) (NTD 2,706) (2)、2	RMB 3,222,149 NTD 16,095	-	
中山市路美達鞋業有限公司	生產經營各款皮鞋製品	USD 1,200,000 NTD 39,372	(2)	-	-	-	-	22.49 (RMB 276,093) (NTD 1,390)	(RMB 62,093) (NTD 313) (2)、2	RMB 1,731,980 NTD 8,651	-	
東莞建隆紙製品有限公司	包裝、裝璜印刷品印刷	USD 2,000,000 NTD 65,620	(2)	-	-	-	-	24.99 (RMB 798,760) (NTD 4,022)	(RMB 199,610) (NTD 1,005) (2)、1	RMB 4,670,646 NTD 23,330	-	
中山英恒塑膠有限公司	生產塑膠鞋框、塑膠鞋 框	USD 1,450,000 NTD 47,575	(2)	-	-	-	-	24.73 RMB 3,211,728 NTD 16,062	RMB 794,260 NTD 3,972 (2)、1	RMB 10,829,591 NTD 54,094	-	
中興廣場管理有限公司	運動場管理經營、成衣鞋 類服飾配件批發零售	RMB 431,795,000 NTD 2,055,560	(2)	-	-	-	-	19.89 RMB 11,234,405 NTD 56,543	RMB 2,234,523 NTD 11,246 (2)、1	RMB 126,684,308 NTD 632,788	-	
上高裕盛加工工業有限公司	生產和銷售鞋材產品	USD 2,360,000 NTD 77,432	(2)	-	-	-	-	24.99 (RMB 2,501,173) (NTD 12,588)	(RMB 625,043) (NTD 3,146) (2)、1	RMB 2,473,008 NTD 12,353	-	
寶盛達吉(北京)貿易有 限公司	體育用品及配附件之零售業 務	USD 20,000,000 NTD 648,861	(2)	-	-	-	-	30.62 RMB 68,416,888 NTD 343,804	RMB 20,949,251 NTD 105,273 (2)、1	RMB 197,362,006 NTD 985,823	-	
青島寶隆國際體育用品有 限公司	銷售運動休閒鞋及配 件	RMB 20,000,000 NTD 94,800	(2)	-	-	-	-	22.05 RMB 45,194,219 NTD 227,272	RMB 9,965,325 NTD 50,114 (2)、1	RMB 16,517,096 NTD 82,503	-	
貴陽寶新體育用品有限公 司	銷售運動休閒鞋及配 件	USD 10,000,000 NTD 322,886	(2)	-	-	-	-	30.62 RMB 16,757,318 NTD 83,840	RMB 5,131,091 NTD 25,672 (2)、1	RMB 21,672,110 NTD 108,252	-	
南寧寶冠體育用品有限公 司	體育用品及配附件之零售業 務	USD 1,300,000 NTD 42,653	(2)	-	-	-	-	30.62 (RMB 3,812,586) (NTD 19,176)	(RMB 1,167,414) (NTD 5,872) (2)、1	RMB 799,018 NTD 3,991	-	

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資 金額	本期自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益(註2)	期末 帳面金額	截至本期末 已匯回投資收益	備 註
上海寶隆體育用品商貿有限公司	體育用品及配件之零售業務	USD 30,000,000 NTD 946,050	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	(RMB 57,019,588) (NTD 286,980)	30.62	(RMB 17,459,398) (NTD 87,873)	RMB 8,723,283 NTD 43,573	\$ -	
笛亞泰(中國)體育用品有限公司	體育用品及配件之零售、批發業務	USD 20,000,000 NTD 639,800	(2)	-	-	-	(RMB 492,191) (NTD 2,477)	30.62	(RMB 150,709) (NTD 759)	RMB 9,266,220 NTD 46,285	-	
太倉盛道商貿有限公司	運動用品及配件系列產品之零售業務	USD 5,000,000 NTD 164,050	(2)	-	-	-	(RMB 2,494,912) (NTD 12,478)	30.62	(RMB 763,942) (NTD 3,821)	RMB 43,835,254 NTD 218,957	-	
揚州寶德製鞋有限公司	硫化鞋、運動鞋、休閒鞋等鞋類製造、銷售	USD 22,456,800 NTD 729,906	(2)	-	-	-	(RMB 44,753,683) NTD 224,895	24.99	RMB 11,183,945 NTD 56,201	RMB 89,624,108 NTD 447,672	-	
大連勝道運動產業發展有限公司	體育用品、服裝鞋帽、健身器械及相關產品的開發及銷售	RMB 200,000,000 NTD 928,000	(2)	-	-	-	(RMB 515,451) NTD 2,594	30.62	RMB 157,831 NTD 794	RMB 65,581,056 NTD 327,577	-	
寶淪(成都)商貿有限公司	體育用品及配件之零售業務	USD 7,400,000 NTD 242,794	(2)	-	-	-	(RMB 3,986,052) (NTD 20,062)	30.62	(RMB 1,220,529) (NTD 6,143)	RMB 41,862,960 NTD 209,105	-	
福建寶閣體育用品有限公司	體育用品及配件之零售業務	USD 4,500,000 NTD 147,645	(2)	-	-	-	(RMB 1,472,136) (NTD 7,409)	27.56	(RMB 405,721) (NTD 2,042)	RMB 16,061,451 NTD 80,227	-	
廣州寶元貿易有限公司	體育用品及配件之零售業務	USD 23,310,000 NTD 710,251	(2)	-	-	-	(RMB 2,049,309) (NTD 10,329)	30.62	(RMB 627,498) (NTD 3,163)	RMB 61,550,141 NTD 307,443	-	
龍光(中國)體育用品有限公司	體育用品—服裝鞋帽、健身器械及相關產品的開發及銷售	USD 66,000,000 NTD 2,111,340	(2)	-	-	-	(RMB 3,054,921) NTD 15,375	30.62	RMB 935,417 NTD 4,708	RMB 139,705,006 NTD 697,827	-	
勝道(揚州)體育用品開發有限公司	商場經營及物業管理	USD 66,000,000 NTD 2,111,340	(2)	-	-	-	(RMB 16,871,038) NTD 84,936	30.62	RMB 5,165,912 NTD 26,007	RMB 131,735,000 NTD 658,016	-	
雲南奧龍世博體育用品有限公司	體育用品、服裝鞋帽之零售和批發等	RMB 56,100,000 NTD 265,914	(2)	-	-	-	(RMB 6,912,376) (NTD 34,790)	15.62	(RMB 1,079,713) (NTD 5,434)	RMB 17,625,422 NTD 88,039	-	
廣州市揚基信息科技發展有限公司	電腦軟、硬件研發及系統維護與銷售等	HKD 13,000,000 NTD 53,990	(2)	-	-	-	(RMB 9,501,261) NTD 47,704	30.62	RMB 2,909,286 NTD 14,607	RMB 2,588,879 NTD 12,931	-	
中山寶峰模具有限公司	生產經營模具	USD 2,600,000 NTD 85,306	(2)	-	-	-	(RMB 414,703) (NTD 2,087)	49.98	(RMB 207,369) (NTD 1,043)	RMB 10,537,832 NTD 52,636	-	
繁昌裕祥企業發展有限公司	生產和銷售服裝、鞋製品及鞋材相關成品、半成品及箱包等	USD 12,000,000 NTD 383,800	(2)	-	-	-	(RMB 17,691,405) (NTD 89,169)	49.98	(RMB 8,842,164) (NTD 44,567)	RMB 13,272,537 NTD 66,296	-	
東莞寶元紙品有限公司	包裝裝潢印刷品之生產銷售	USD 1,750,000 NTD 56,436	(2)	-	-	-	(RMB 86,004) NTD 433	49.98	RMB 42,985 NTD 216	RMB 6,259,342 NTD 31,265	-	
中山歐利達製鞋機械有限公司	生產鞋、靴之製造或修理機械	USD 1,400,000 NTD 44,432	(2)	-	-	-	(RMB 1,742,496) (NTD 8,767)	37.49	(RMB 653,262) (NTD 3,287)	RMB 1,260,823 NTD 6,298	-	
中山寶欣紙品有限公司	從事經營瓦楞紙、紙盒、紙箱、紙板及包裝裝潢印刷品產銷業務	-	(2)	-	-	-	(RMB 376,004) NTD 1,887	49.98	RMB 187,927 NTD 943	-	-	(註4)

(接次頁)



(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出系稱投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出系稱投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資金額	資截至已匯回投資收益	備註
西安寶泰貿易有限公司	從事體育用品、健身器材及配件、運動服裝之批發、零售及進出口業務	USD 41,000,000 NTD 1,268,320	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	RMB151,881,617 NTD 762,779	30.62	RMB 46,506,151 NTD 233,563 (2) × 1	RMB250,191,260 NTD 1,249,705	\$ -	
太倉裕盛體育用品有限公司	從事加工整製品、半成品、模具及相關體育用品之生產及銷售	USD 12,000,000 NTD 393,720	(2)	-	-	-	(RMB 4,919,204) (NTD 24,834)	30.62	(RMB 1,506,260) (NTD 7,604) (2) × 1	RMB111,687,634 NTD 557,880	-	
裕程(昆山)體育用品有限公司	拉絨鞋、服裝、帽子、襪、運動用品、運動機械及配件等售後服務	USD 10,000,000 NTD 328,100	(2)	-	-	-	-	30.62	(2) × 1	-	-	
杭州寶宏體育用品有限公司	運動用品、運動器械、運動服裝、運動鞋款及配件的設計、開發、生產及加工	RMB 14,200,000 NTD 67,308	(2)	-	-	-	(RMB 1,336,664) (NTD 6,727)	15.31	(2) × 1	RMB 907,075 NTD 4,531	-	
揚州益建軟件技術有限公司	軟體及硬體銷售服務系統整合(IC設計除外)	USD 70,000 NTD 2,297	(2)	-	-	-	(RMB 1,339,991) (NTD 6,744)	49.98	(RMB 669,728) (NTD 3,371) (2) × 1	(RMB 970,347) (NTD 4,847)	-	
瑞金寶元鞋業發展有限公司	生產與銷售運動鞋、休閒鞋成品及半成品	USD 12,000,000 NTD 356,697	(2)	-	-	-	(RMB 1,928,368) (NTD 9,705)	49.98	(RMB 963,799) (NTD 4,851) (2) × 1	RMB 38,871,678 NTD 194,164	-	
陽新寶加鞋業有限公司	鞋面、鞋頭及成衣之生產及銷售	USD 45,500,000 NTD 1,391,195	(2)	-	-	-	(RMB 237,566,659) (NTD 118,859)	49.98	(RMB 11,873,578) (NTD 59,406) (2) × 1	RMB128,973,641 NTD 644,223	-	
揚州寶達製衣有限公司	生產及銷售運動服裝、休閒服等	USD 21,300,000 NTD 698,853	(2)	-	-	-	(RMB 8,855,279) NTD 44,526	49.98	(RMB 4,425,869) NTD 22,254 (2) × 1	RMB 70,892,731 NTD 354,109	-	
江西省裕泰鞋業有限公司	生產與銷售鞋類成品及半成品	USD 15,000,000 NTD 468,425	(2)	-	-	-	(RMB 25,820,873) (NTD 129,151)	49.98	(RMB 12,905,272) (NTD 64,550) (2) × 1	RMB 10,912,767 NTD 54,509	-	
東莞裕祥鞋材有限公司	生產銷售鞋材製品	USD 9,500,000 NTD 295,820	(2)	-	-	-	(RMB 3,844,953) NTD 19,352	49.98	(RMB 1,921,708) NTD 9,672 (2) × 1	RMB 38,656,074 NTD 193,087	-	
繁昌裕盛體育用品有限公司	生產和銷售服裝、鞋製品及鞋材相關成品、半成品及箱包裝	USD 4,000,000 NTD 128,600	(2)	-	-	-	(RMB 444,500) NTD 2,237	30.62	(RMB 136,106) NTD 685 (2) × 1	RMB 16,160,715 NTD 80,723	-	
中山欣辰鞋材有限公司	生產與銷售鞋材製品	USD 3,000,000 NTD 90,828	(2)	-	-	-	(RMB 275,764) NTD 1,392	22.49	(RMB 62,019) NTD 313 (2) × 2	RMB 2,380,721 NTD 11,892	-	
郴州欣錫鞋業有限公司	生產與銷售運動鞋、休閒鞋及皮鞋成品及半成品	USD 2,000,000 NTD 59,610	(2)	-	-	-	(RMB 1,272,146) NTD 6,403	22.49	(RMB 286,106) NTD 1,440 (2) × 2	RMB 4,812,509 NTD 24,038	-	
江西華慶泡棉有限公司	塑膠泡棉、塑膠包裝材料及鞋材之製造及買賣業務	USD 2,000,000 NTD 63,600	(2)	-	-	-	(RMB 819,025) NTD 4,122	18.99	(RMB 155,533) NTD 783 (2) × 1	RMB 2,710,990 NTD 13,541	-	
東莞裕泰鞋材有限公司	生產與銷售鞋材製品	USD 2,202,580 NTD 70,153	(2)	-	-	-	(RMB 8,906,624) (NTD 44,795)	24.99	(RMB 2,225,765) (NTD 11,194) (2) × 1	RMB 1,874,014 NTD 9,361	-	
裕元(安福)製鞋有限公司	成品鞋、半成品及零件與模組之產銷業務	USD 60,000,000 NTD 1,763,350	(2)	-	-	-	(RMB 23,484,305) NTD 118,122	49.98	(RMB 11,737,456) NTD 59,038 (2) × 1	RMB164,039,029 NTD 819,375	-	
東莞寶煌鞋業有限公司	生產和銷售運動鞋、休閒鞋、皮鞋、童鞋、鞋類半成品及鞋材	USD 2,100,000 NTD 66,780	(2)	-	-	-	-	49.98	(2) × 1	RMB 8,054,876 NTD 40,234	-	

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	匯出累積投資金額	本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資面額	截至本期末已匯回投資收益	註
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	匯出累積投資金額	本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資面額	截至本期末已匯回投資收益	註
東莞寶字鞋業有限公司	生產和銷售運動鞋、休閒鞋、皮鞋、童鞋、鞋類半成品及鞋材	USD 2,100,000 NTD 66,780	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	49.98	\$ (2) * 1	RMB 8,054,876 NTD 40,234	\$ -	
東莞裕弘鞋業有限公司	生產和銷售運動鞋、休閒鞋、皮鞋、童鞋、鞋類半成品及鞋材	USD 2,100,000 NTD 66,780	(2)	-	-	-	-	-	49.98	(2) * 1	RMB 8,054,876 NTD 40,234	-	
北京景泰泰商貿有限公司	運動用品、運動器械及服裝鞋帽的批發零售	USD 8,940,000 NTD 261,797	(2)	-	-	-	-	(RMB 4,566,535) (NTD 22,983)	15.31	(RMB 699,136) (NTD 3,519)	RMB 12,181,416 NTD 60,846	-	
昆山信動體育用品有限公司	運動用品、運動器械、服裝鞋帽及包裝的批發及進出口業務	USD 999,000 NTD 29,101	(2)	-	-	-	-	(RMB 12,173,924) (NTD 61,271)	30.62	(RMB 3,722,656) (NTD 18,761)	RMB 1,168,476 NTD 5,837	-	
昆山寶慈體育用品有限公司	運動用品、運動器械、服裝鞋帽及包裝的批發、佣金代理、進出口業務及相關設計、技術諮詢和服務	USD 13,500,000 NTD 399,539	(2)	-	-	-	-	RMB 13,884,893 NTD 69,883	30.62	RMB 4,251,554 NTD 21,398	(RMB 32,645,317) (NTD 163,063)	-	
揚州寶源製鞋有限公司	生產及銷售運動鞋、運動服裝、休閒鞋、育樂用品及體育用品	USD 5,000,000 NTD 145,650	(2)	-	-	-	-	-	30.62	(2) * 1	-	-	
東莞元成鞋材有限公司	生產與銷售鞋材製品	USD 2,500,000 NTD 82,025	(2)	-	-	-	-	-	24.99	(2) * 1	RMB 4,665,945 NTD 23,306	-	
東莞德昌諮詢有限公司	企業管理諮詢、市場經營策劃等服務	USD 350,000 NTD 10,290	(2)	-	-	-	-	RMB 841,675 NTD 4,232	49.98	RMB 420,669 NTD 2,115	RMB 4,157,491 NTD 20,767	-	
中山寶松諮詢有限公司	企業管理諮詢市場經營策劃等服務	USD 350,000 NTD 10,290	(2)	-	-	-	-	RMB 668,710 NTD 3,364	49.98	RMB 334,221 NTD 1,681	RMB 3,392,481 NTD 16,945	-	
扶溝寶昌鞋業發展有限公司	生產及銷售運動鞋及休閒鞋之成品與半成品	USD 10,000,000 NTD 288,857	(2)	-	-	-	-	(RMB 25,636,906) (NTD 128,202)	49.98	(RMB 12,813,325) (NTD 64,075)	RMB 6,832,394 NTD 34,128	-	
溫陽裕啟鞋業發展有限公司	生產及銷售運動鞋及休閒鞋之成品與半成品	USD 24,000,000 NTD 743,983	(2)	-	-	-	-	(RMB 59,404,297) (NTD 299,414)	49.98	(RMB 29,690,268) (NTD 149,647)	RMB 23,457,444 NTD 117,170	-	
東莞裕展鞋業有限公司	籌辦運動鞋、休閒鞋、皮鞋、童鞋、鞋類半成品及鞋材項目	USD 19,100,000 NTD 557,490	(2)	-	-	-	-	RMB 7,703,004 NTD 38,769	49.98	RMB 3,849,962 NTD 19,377	RMB 69,962,303 NTD 349,462	-	
江西裕信諮詢有限公司	企業管理諮詢、市場經營策劃等服務	USD 350,000 NTD 10,442	(2)	-	-	-	-	RMB 593,812 NTD 2,988	49.98	RMB 296,787 NTD 1,494	RMB 1,867,841 NTD 9,330	-	
沛縣寶德製鞋有限公司	生產及銷售運動鞋、休閒鞋之成品及半成品	USD 10,000,000 NTD 287,250	(2)	-	-	-	-	(RMB 8,781,250) (NTD 44,196)	24.99	(RMB 2,194,434) (NTD 11,045)	RMB 9,390,519 NTD 46,906	-	
中山寶冠鞋業有限公司	生產與銷售運動鞋及休閒鞋產品	USD 4,000,000 NTD 114,900	(2)	-	-	-	-	RMB 5,497,527 NTD 27,751	49.98	RMB 2,747,664 NTD 13,870	-	-	
東莞彭洋複合材料貿易有限公司	複合材料及其製品之批發	-	(2)	-	-	-	-	(RMB 102,448) (NTD 517)	24.99	(RMB 25,602) (NTD 129)	-	-	(註4)
裕興(吉水)製鞋有限公司	生產及銷售運動鞋產品	USD 6,400,000 NTD 183,840	(2)	-	-	-	-	(RMB 10,085,070) (NTD 50,762)	49.98	(RMB 5,040,518) (NTD 25,371)	(RMB 11,428,411) (NTD 57,085)	-	

(接次頁)



(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣 匯出累積投資金額	本公司直接 或間接投資 損益 (註 2) 之 持股比例	本期認列投資 損益 (註 2)	期末投資 金額	截至本期末 已匯回投資收益	註
東莞興泰諮詢有限公司	企業管理諮詢、市場經營 策畫等服務	USD 560,000 NTD 16,947	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	49.98	RMB 536,337 NTD 2,702	RMB 3,283,457 NTD 16,401	\$ -	-
陽新彭元鞋業有限公司	生產及銷售鞋材產品	USD 2,100,000 NTD 61,029	(2)	-	-	-	24.99	(2) , 1 (RMB 332,745) (NTD 1,678)	RMB 2,090,105 NTD 10,440	-	-
陽新寶加元鞋業有限公司	生產及銷售橡膠鞋底	USD 2,500,000 NTD 72,990	(2)	-	-	-	24.99	(2) , 1 RMB 638,816 NTD 3,196	RMB 3,267,210 NTD 16,320	-	-
大升鞋材 (中山) 企業有限公司	生產及銷售鞋墊及鞋底	-	(2)	-	-	-	25.49	(2) , 1 (RMB 29,789) (NTD 150)	-	-	(註 4)
淮濱裕盛體育用品有限公司	生產及銷售運動鞋、服裝 及相關體育用品	USD 1,500,000 NTD 45,720	(2)	-	-	-	49.98	(2) , 1 (RMB 292,670) (NTD 14,679)	RMB 3,439,491 NTD 17,180	-	-
常勝投資有限公司	投資、技術服務及運動用 品、運動服裝、運動鞋 及休閒鞋等批發及進出 口業務	USD 60,000,000 NTD 1,785,370	(2)	-	-	-	30.62	(2) , 1 RMB 4,199,274 NTD 21,135	RMB297,884,651 NTD 1,487,934	-	-
宜春裕盛工業有限公司	生產及銷售鞋類及模具製 品	USD 14,000,000 NTD 410,130	(2)	-	-	-	49.98	(2) , 1 RMB 2,999,844 NTD 15,098	RMB 58,322,623 NTD 291,322	-	-
鍾祥裕盛體育用品有限公司	生產、加工鞋製品、半成 品、模具及相關體育用 品、銷售自產產品	USD 3,250,000 NTD 94,380	(2)	-	-	-	49.98	(2) , 1 (RMB 11,625,534) (NTD 58,513)	RMB 42,739,893 NTD 213,486	-	-
東莞裕國鞋材有限公司	生產及銷售鞋材製品	USD 2,000,000 NTD 58,080	(2)	-	-	-	49.98	(2) , 1 RMB 7,504,782 NTD 37,486	RMB 7,504,782 NTD 37,486	-	-
東莞裕瑞電子科技有限公司	電腦週邊設備等電子製品 之加工製造	USD 3,000,000 NTD 87,120	(2)	-	-	-	49.98	(2) , 1 RMB 629,702 NTD 3,162	RMB 23,448,827 NTD 117,127	-	-
東莞裕強電子科技有限公司	電腦週邊設備等電子製品 之加工製造	USD 2,500,000 NTD 72,600	(2)	-	-	-	49.98	(2) , 1 (RMB 2,303,865) (NTD 11,595)	RMB 15,479,005 NTD 77,318	-	-
浙江寶宏體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 60,000,000 NTD 294,240	(2)	-	-	-	15.01	(2) , 1 (RMB 691,767) (NTD 3,482)	RMB 2,886,065 NTD 14,416	-	-
合肥聯瑞體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 32,000,000 NTD 156,928	(2)	-	-	-	15.31	(2) , 1 (RMB 404,338) (NTD 2,035)	RMB 7,582,794 NTD 37,876	-	-
中山市必富鞋材有限公司	生產經營鞋材、運動鞋等 專用針織布及吸襪鞋 材	USD 1,000,000 NTD 31,155	(2)	-	-	-	24.37	(2) , 1 RMB 264,153 NTD 1,326	RMB 1,332,788 NTD 6,657	-	-
東莞寶成鞋業有限公司	生產銷售鞋類製品、鞋 類半成品及配件、模製 具及進出口業務	RMB177,000,000 NTD 850,131	(2)	-	-	-	49.98	(2) , 1 RMB 9,201,148 NTD 46,309	RMB 84,027,241 NTD 419,716	-	-
東莞裕盛鞋業有限公司	生產銷售成品鞋、鞋類半 成品及鞋材、模具產品 與從事鞋材、成品鞋、 模具產品的研究和開發	RMB184,000,000 NTD 883,824	(2)	-	-	-	49.98	(2) , 1 RMB 4,892,449 NTD 24,624	RMB101,533,646 NTD 507,161	-	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期末自台灣 匯出累積投資金額	本期末自台灣 匯出累積投資金額	本公司直接或 間接持有之 股權比例	本期認列投資 損益(註2)	期末投資 金額	截至本期末 已匯回投資收益	備 註
東莞裕元鞋業製品有限公司	生產和銷售鞋類產品、鞋類半成品、模具製品與從業鞋類產品的批發及進出口業務	RMB179,000,000 NTD 860,086	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	RMB 11,026,415 NTD 55,496	49.98	RMB 551,002 NTD 27,737 (2), 1	RMB102,416,915 NTD 511,572	\$ -	
東莞裕立塑膠有限公司	籌辦研發和開發鞋材及複合材料	RMB 7,800,000 NTD 37,960	(2)	-	-	-	(RMB 433,696) (NTD 2,183)	49.98	(RMB 216,761) (NTD 1,091) (2), 1	RMB 2,004,403 NTD 10,012	-	
吉林新方位體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 40,000,000 NTD 196,160	(2)	-	-	-	(RMB 6,955,071) (NTD 35,005)	15.31	(2), 1	RMB 3,023,586 NTD 15,103	-	
吉林領跑體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB400,000,000 NTD 1,961,600	(2)	-	-	-	RMB 338,587 NTD 1,704	15.31	RMB 51,838 NTD 261 (2), 1	RMB 6,845,259 NTD 34,192	-	
彭元(東莞)鞋材有限公司	籌辦研發和開發鞋材及複合材料	RMB 23,000,000 NTD 114,804	(2)	-	-	-	RMB 5,491,509 NTD 27,646	24.99	RMB 1,372,328 NTD 6,909 (2), 1	RMB 7,671,632 NTD 38,320	-	
東莞加元鞋材製品有限公司	籌辦鞋材項目	RMB 21,600,000 NTD 108,805	(2)	-	-	-	RMB 1,809,157 NTD 9,066	49.98	RMB 904,217 NTD 4,531 (2), 1	RMB 11,905,758 NTD 59,469	-	
東莞裕冠紙品有限公司	生產和銷售紙箱、紙盒與從業紙箱、紙盒的研究和開發	RMB 10,000,000 NTD 48,693	(2)	-	-	-	RMB 13,064 NTD 66	10.00	RMB 1,306 NTD 7 (2), 1	RMB 974,196 NTD 4,866	-	
陝西極限龍理體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 21,420,000 NTD 105,044	(2)	-	-	-	RMB 2,580,547 NTD 12,988	15.31	(2), 1	RMB 3,774,787 NTD 18,855	-	
貴陽寶尚體育用品有限公司	體育用品銷售	RMB 21,000,000 NTD 102,984	(2)	-	-	-	RMB 394,543 NTD 1,986	15.31	RMB 60,405 NTD 304 (2), 1	RMB 3,774,787 NTD 18,855	-	
昆山騰道信息技術有限公司	網路技術開發、技術諮詢、技術服務及運動用品、體育器械等之零售批發	USD 600,000 NTD 17,883	(2)	-	-	-	(RMB 15,049,168) (NTD 75,749)	30.62	(RMB 4,608,055) (NTD 23,194) (2), 1	(RMB 3,573,705) (NTD 17,851)	-	
湖南豐慶棉製品有限公司	加工製料泡沫及泡綿日用成品鞋類製品及複合材料製品之產銷	USD 2,500,000 NTD 76,819	(2)	-	-	-	RMB 807,856 NTD 4,066	6.70	RMB 54,126 NTD 272 (2), 1	RMB 1,090,681 NTD 5,448	-	
昆山泰松精品貿易有限公司	服務服飾鞋類、眼鏡及手錶等批發零售	USD 14,000,000 NTD 418,110	(2)	-	-	-	RMB 3,534,924 NTD 17,791	30.62	RMB 1,082,394 NTD 5,448 (2), 1	(RMB 7,730,394) (NTD 38,613)	-	
東莞亞帝達貿易有限公司	粘著劑、膠水橡膠、鞋材及其配套產品的批發等	USD 300,000 NTD 9,138	(2)	-	-	-	(RMB 742,054) (NTD 3,729)	18.74	(RMB 139,061) (NTD 699) (2), 1	RMB 84,093 NTD 420	-	

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	USD 566,898,842 NTD 18,608,454	額依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註5)	NTD 41,562,067
\$ -	-		

註1：投資方式區分為下列3種，標示種類即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
(2) 透過第三地區公司實興投資公司及裕元工業公司之子公司再投資大陸。
(3) 其他方式。



註 2：本期認列投資損益：

- (1) 係屬準備中，尚無投資損益者。
- (2) 投資損益認列基礎分為下列 2 種，應予註明。
 - 1. 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之財務報表。
 - 2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註 3：係以成本衡量之金融資產。

註 4：已辦理註銷核准。

註 5：依 97 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」第 3 條之規定限額。

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：不適用。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	104年	103年	差 異	
			金額	%
流動資產	145,663,287	143,594,963	2,068,324	1.44%
非流動資產	134,960,632	129,446,982	5,513,650	4.26%
資產總計	280,623,919	273,041,945	7,581,974	2.78%
流動負債	92,169,066	74,638,733	17,530,333	23.49%
非流動負債	33,651,186	46,277,617	(12,626,431)	(27.28%)
負債總計	125,820,252	120,916,350	4,903,902	4.06%
股 本	29,467,872	29,441,372	26,500	0.09%
資本公積	4,631,708	4,627,549	4,159	0.09%
保留盈餘	47,076,127	42,253,851	4,822,276	11.41%
其他權益	(11,905,594)	(5,608,553)	(6,297,041)	112.28%
非控制權益	85,533,554	81,411,376	4,122,178	5.06%
權益總計	154,803,667	152,125,595	2,678,072	1.76%
(一)增減變動說明： 1.流動負債增加： 主係一年內到期之長期借款增加所致。 2.非流動負債減少： 主係長期借款減少所致。 3.其他權益減少： 主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加17億元，及備供出售金融資產未實現損失增加80億元所致。 (二)影響：無重大影響。 (三)未來因應計畫：不適用。				



二、財務績效

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	104年	103年	差 異	
			金額	%
營業收入	269,081,173	243,976,298	25,104,875	10.29%
營業成本	204,575,755	188,707,550	15,868,205	8.41%
營業費用	52,152,024	47,348,127	4,803,897	10.15%
營業淨利	12,353,394	7,920,621	4,432,773	55.96%
營業外收入及支出	7,886,880	7,953,758	(66,878)	(0.84%)
稅前淨利	20,240,274	15,874,379	4,365,895	27.50%
所得稅費用	3,638,808	2,014,930	1,623,878	80.59%
本年度淨利	16,601,466	13,859,449	2,742,017	19.78%
其他綜合淨(損)益	(7,816,031)	2,677,034	(10,493,065)	(391.97%)
本年度綜合利益總額	8,785,435	16,536,483	(7,751,048)	(46.87%)

(一)增減變動說明：

1.營業淨利增加：

本年度營業淨利增加44億元，主係因製鞋業務保持穩健增長，以及運動用品零售批發業務受惠於銷售網路規模擴大及經營效益提升，通路業務獲利增加，致使營業淨利增加。

2.稅前淨利增加：

本年度稅前淨利增加44億元，主係因製鞋業務保持穩健增長，以及運動用品零售批發業務受惠於銷售網路規模擴大及經營效益提升，通路業務獲利增加，致使稅前淨利增加。

3.所得稅費用增加：

本年度所得稅費用增加16億元，主係本年度稅前淨利較去年同期增加，因此估列之所得稅費用相對增加。

4.其他綜合淨損增加：

其他綜合淨損增加105億元，主係(1)國外營運機構財務報表換算之兌換利益減少22億元，主係國外營運機構之功能性貨幣為美金，轉換為台幣報表時受匯率波動之影響，致使本年度產生之「國外營運機構財務報表換算之兌換利益」較去年同期減少；(2)備供出售金融資產未實現評價損失增加13億元，主係因本年度認列兆豐金控之未實現評價損失較去年同期增加所致；(3)採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損失份額增加70億元，主係因本年度採權益法認列之轉投資公司潤成投資認列南山人壽備供出售金融資產未實現評價損失增加所致。

(二)預期銷售概況：

105年度在製鞋業務方面，集團將衡量各個生產基地的競爭優勢，保持最大彈性進行產能配置，持續推動供應鏈整合及產能優化，提升附加價值及營運效率；同時，配合品牌客戶需求，提供更具價值的創新產品及優質服務，以增強集團於製鞋產業的領先地位。運動用品零售批發業務方面，隨著整體營運表現有所進步，集團將持續強化銷售策略及存貨管理，並與各個品牌保持緊密聯繫，以期更貼近終端市場以掌握消費趨勢，並建立運動服務平台進而提高銷售據點的經營效益。

(三)對公司未來財務業務可能影響：無重大影響。

(四)未來因應計畫：不適用。

三、現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析說明如下：

(一)本年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

年初現金及約當現金餘額	營業活動之現金流量	投資活動之現金流量	籌資活動之現金流量	匯率變動對現金及約當現金之影響	年底現金及約當現金餘額
34,794,727	22,044,179	(9,463,463)	(7,269,558)	(2,284,974)	37,820,911

1.營業活動：

營業活動之淨現金流入22,044,179千元，主要係來自因營運所產生之稅前淨利20,240,274千元，並調整不影響現金流量之項目，如加計折舊費用7,961,099千元及減除採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額6,486,653千元等營業活動所致。

2.投資活動：

投資活動之淨現金流出9,463,463千元，主要係購置不動產、廠房及設備之現金流出13,342,832千元及取得

無活絡市場之債券投資之現金流出2,553,718千元；收取之股利之現金流入2,740,878千元及處分無活絡市場之債券投資之現金流入4,060,176千元等投資活動所致。

3.籌資活動：

籌資活動之淨現金流出7,269,558千元，主要係償還短期借款之現金流出2,713,921千元及發放現金股利之現金流出4,416,206千元等籌資活動所致。

(二)流動性不足之改善計畫

不適用。



(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動 淨現金流量	全年來自投資及籌 資活動淨現金流量	現金剩餘 (不足) 數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
37,820,911	16,465,817	(18,228,834)	36,057,894	-	-

1.全年來自營業活動淨現金流量：

主係預估營運成長產生之應收款項收現，以及營運產生之應付款項、營業費用付現及銀行借款利息付現等。

2.全年來自投資及籌資活動淨現金流量：

- (1)投資活動：主係預估資本支出及收到採用權益法之投資現金股利等。
- (2)籌資活動：主係預估償還銀行之借款及發放現金股利等。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

本公司轉投資政策主係配合公司深耕製鞋業務及運動用品零售批發業務，擴大經營規模，以提升產業競爭力為主軸；並提高轉投資收益以增進股東之權益。

- (一)104年度本公司採用權益法認列之關聯企業及合資利益份額為64.9億元，相較103年度61.5億元，增加3.4億元，主係❶裕元工業104年度於製鞋業務之轉投資利益較103年度增加；❷寶成工業104年度認列潤成之投資

利益較103年度增加，係因其轉投資之南山人壽之保險業務持續穩健成長，且投資債券之收益佳，使得潤成認列南山人壽之投資利益增加所致。

- (二)未來一年投資計畫將持續以經營製鞋業務及運動用品零售批發業務兩大核心業務為主，審慎因應經營環境的變化及挑戰，確保整體營運保持穩健發展，以期能創造良好的投資收益。

六、風險事項分析評估

最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一)風險管理之組織與運作

本公司近年來對於企業風險之管理，包括風險偵測、評估、報告及處理，均非常嚴謹，且於104年訂定風險管理辦法並經董事會通過，自96年起，每年底均提出全公司性的

風險評估報告，列入稽核計畫之參考並提報董事會討論通過，以做為次年度決策、工作之參考。本公司之風險管理組織如下：

組 織 名 稱	權 責 範 圍 及 運 作
董事會	本公司風險管理最高督導單位，以遵循法令並推動與落實公司整體風險管理為目標，明確了解公司營運所面臨的風險，確保風險管理機制之有效性，且負風險管理之最終責任。
功能性委員會	依其組織規程，以獨立且專業的見解審慎評估各項風險後，交由董事會決議。
總經理	1.執行董事會風險管理政策與跨部門互動及溝通協調 2.負責審核各項計劃策略與專案風險評估
總管理部、事業部及各部門主管	1.協助與監督所屬部門及單位進行風險管理活動 2.視環境改變決定風險類別並建議因應方式 3.彙總風險管理活動執行結果 4.進行風險調整後之績效衡量與協調
各部門及單位	執行日常風險管理活動

(二)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

本公司之利率風險主要來自為支應營運活動所產生之負債，故市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動。104年底具現金流量利率風險之金融負債為69,227,735千元，若市場利率上升1%，將使本公司現金流出增加692,277千元。

由於美國經濟穩定復甦、企業固定投資及家庭支出穩健增長、失業率下降，且預期通貨膨脹率在中期內將升至聯準會2%之目標，因此於104年12月啟動循序漸進的緊縮週期，將指標利率上調0.25%至0.25%~0.50%。然全球其他國家之經濟表現不如預期，歐洲、中國、日本皆維持寬鬆貨幣政策，而台灣在經濟基本面不佳、成長動能減緩下，也分別於104年9月及12月份各調降政策利率半碼。市場預期聯準會未來將緩步漸進推動貨幣政策正常化，以避免影響美國經濟復甦並淡化美國升息對全球金融市場的衝擊。而台灣方面，預期中央



銀行在105年度維持低利率政策以促進經濟增長。

為降低利率風險，本公司主要以營運現金收入及鎖定部分長期負債部位之利率或籌借固定利率之長期借款來滿足資金需求。未來將持續觀察市場動態及利率走勢以評估避險效益，並利用利率交換及換匯換利等金融商品降低利率變動風險。在資產方面，本公司多投資於低風險之銀行存款、附買回票券及貨幣型基金，以確保資金安全及維持流動性。

2.匯率變動

由於本公司營收主要來自美元，因此國際美元走勢變動將影響公司損益。104年淨外幣兌換利益為新台幣303,809千元。

本公司秉持保守之避險原則，持續性觀察金融市場變動，儘量以資產/負債部位互抵方式操作，以降低總曝險部位，並運用換匯交易及遠期外匯合約等金融商品從事外匯避險。

3.通貨膨脹情形

面對未來原物料及能源價格變動，本公司將持續觀察原物料價格變動趨勢、管控原物料存貨水位、機動調整營運策略，以因應成本變動風險。

(三)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

1.本公司政策以經營本業為主，並未

從事高風險、高槓桿投資之投資。公司已制訂「取得或處分資產處理程序」辦法，為公司處理投資作業之依循。

2.為因應轉投資公司營運需求，已依主管機關之相關法令規定，訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦法，並由專責單位予以管理。同時本公司之稽核單位亦依內部控制制度定期對相關作業程序進行稽查。

3.未來相關作易仍將遵循本公司內部控制制度辦理。

(四)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來研發計畫請詳伍、營運概況之一、(三)技術及研發概況之說明(參閱年報P.72)；未來預計投入之研發費用約佔全年營收的百分之三。

(五)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

本公司目前所進行之業務行為皆符合各所在地目前遵行之政策及法令，且本公司在各地皆設有行政中心管理人員，如遇各項政策及法令之變動，能即時回饋總管理單位以為因應。

(六)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司對於集團管理，除導入電子化作業系統、並架構集團之網路資訊系統之外，並與上下游產業緊密結合，縮短相關訊息傳遞流程，有效改進作業時程以提高營運效率、落實

管理科技化；而本公司為順應產業景氣變化，亦致力於新產品研發投入、製程改善及技術提升等，以強化公司競爭力，故科技改變及產業變化對本公司之財務及業務面應有正面幫助。

(七)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司為落實企業永續經營，一向秉持專業和誠信的經營原則，重視社會責任、企業形象、公司治理、環境保護及各項風險控管，且榮獲天下雜誌「國內2014兩千大調查」排名第18名、「國內2013兩千大調查」排名第17名、2012年「兩岸三地1000大企業」第151名、2009年「天下企業公民獎」大型企業第22名及遠見雜誌2010「企業社會責任獎」，目前並無可預見的危機事項。

(八)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止並無併購計劃。

(九)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司廠房之擴充係依據現有產能及未來營運成長審慎評估，重大資本支出均呈董事會審議，已適切考量投資效益與可能風險。

(十)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司進貨廠商或銷貨客戶分散，長期與供應商、客戶關係良

好，尚無進貨或銷貨集中風險。

(十一)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

本公司並無持股超過百分之十之大股東，另本公司董事及監察人自102年6月14日就任迄今，股權並無大量移轉或更換，故對本公司營運尚無影響。

(十二)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，經營階層穩固，且均致力於公司營運績效提升及股東最大權益之創造，對本公司營運應有正面影響。

(十三)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十四)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

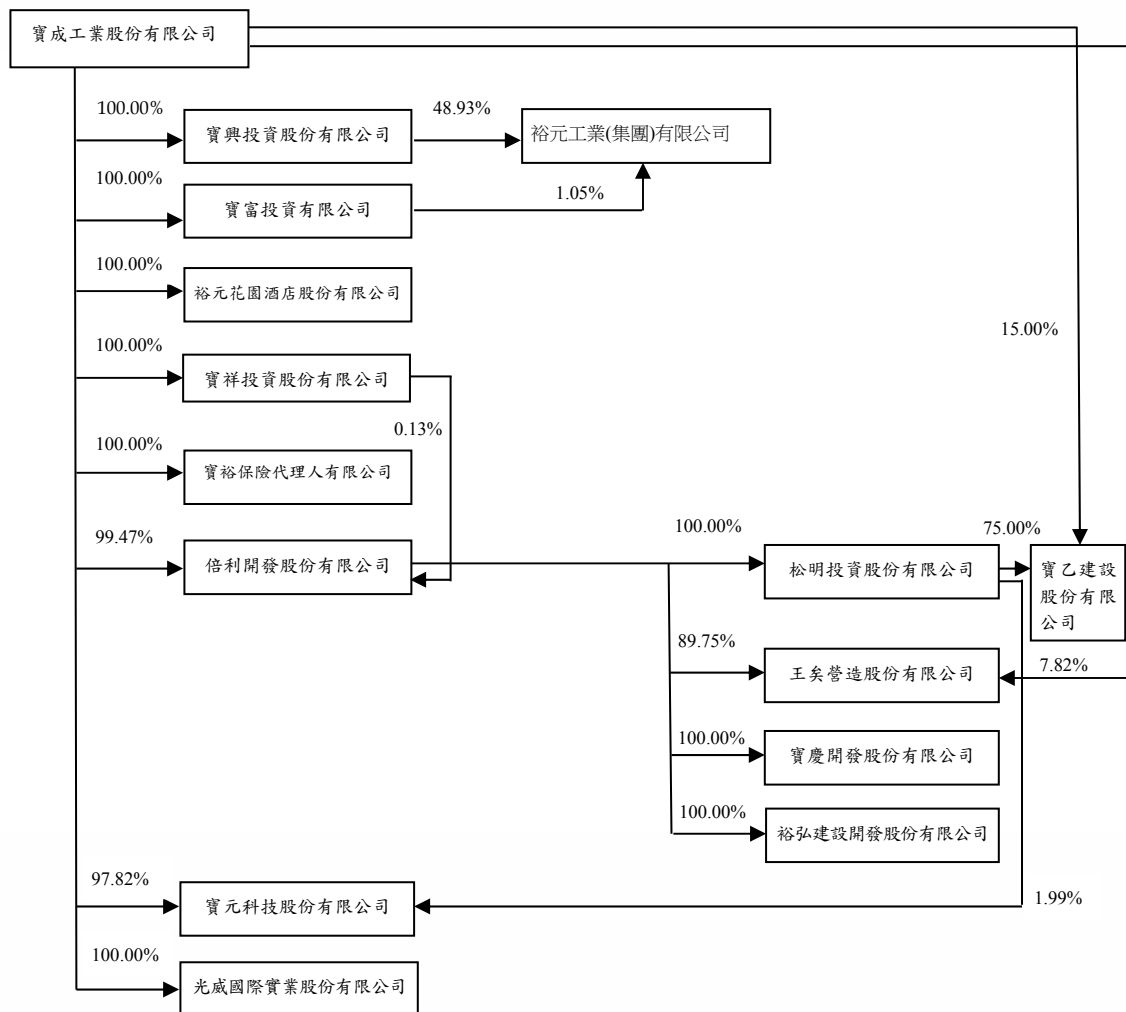


捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.寶成工業股份有限公司關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元／外幣元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
寶興投資股份有限公司 (Wealthplus Holdings Ltd.)	西元1991.08.28	英屬維京群島	USD 9,222,000	從事鞋類及電子相關行業之轉投資業務。
寶富投資有限公司 (Win Fortune Investments Ltd.)	西元1994.01.25	英屬維京群島	USD 100,000	一般投資事業。
裕元花園酒店股份有限公司	92.07.15	台中市台灣大道四段610號	100,000	觀光旅館經營等業務。
寶祥投資股份有限公司	79.03.19	彰化縣福興鄉福工路2號	1,330,945	一般投資事業。
寶裕保險代理有限公司	88.05.14	台北市敦化南路1段3號8樓	3,000	從事財產保險之代理業務。
倍利開發股份有限公司	74.11.21	彰化縣福興鄉福工路2號	2,216,654	從事鞋材貿易及轉投資等業務。
寶元科技股份有限公司	82.12.22	彰化縣福興鄉福工路4號	290,700	從事資訊軟體服務及模具製造軟體服務等業務。
光威國際實業股份有限公司	88.06.22	台中市工業區11路8號	200,000	從事鞋類產品製造設計等業務。
松明投資股份有限公司	85.09.26	彰化縣福興鄉福工路2號	1,204,864	一般投資事業。
王矣營造股份有限公司	73.05.23	台中市台灣大道四段600號6樓之1	77,000	從事工程營造業務。
寶乙建設股份有限公司	85.10.18	台中市大墩4街71號1樓	525,000	從事不動產租售等業務。
寶慶開發股份有限公司	96.12.27	台中市台灣大道四段600號10樓	370,000	從事土地重劃代辦業務。
裕弘建設開發股份有限公司	101.10.18	台中市台灣大道四段600號13樓	10,000	從事不動產開發等業務。
裕元工業（集團）有限公司 [Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.]	西元1992.05.11	香港九龍尖沙咀廣東道9號港威大廈第6座33樓3307-9室	USD 53,211,000	鞋類及運動用品製造及銷售。



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

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要包括：

(1)本業：各種鞋類及有關原料、產品之進出口貿易及轉投資有關事業等業務。

(2)一般投資業。

(3)營建業：營造業務、房屋租售及不動產開發等業務。

(4)其他：觀光旅館經營、保險代理等。

各關係企業主要營業或生產項目，其明細請詳前揭2.各關係企業基本資料一覽表。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
寶興投資股份有限公司 (Wealthplus Holdings Ltd.)	董事	蔡其瑞	-	-
	董事	蔡佩君	-	-
	董事	蔡乃峰	-	-
	董事	詹陸銘	-	-
	董事	郭泰佑	-	-
	董事	龔松煙	-	-
	董事	何明坤	-	-
	董事	蔡其瑞	-	-
	董事	蔡乃峰	-	-
	董事	詹陸銘	-	-
寶富投資有限公司 (Win Fortune Investment Ltd.)	董事長兼總經理	寶成工業股份有限公司代表人－鄭欽煌	10,000,000	100.00
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－詹陸銘	10,000,000	100.00
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－何明坤	10,000,000	100.00
	監察人	寶成工業股份有限公司代表人－宋建世	10,000,000	100.00
寶祥投資股份有限公司	董事長	寶成工業股份有限公司代表人－詹陸銘	133,094,460	100.00
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－何明坤	133,094,460	100.00
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－宋建世	133,094,460	100.00
	監察人	寶成工業股份有限公司代表人－張雅芬	133,094,460	100.00
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－何明坤	-	100.00
	董事長	寶成工業股份有限公司代表人－詹陸銘	230,882,558	99.49
寶裕保險代理有限公司 倍利開發股份有限公司	副董事長	寶成工業股份有限公司代表人－蔡乃峰	230,882,558	99.49
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－盧金柱	230,882,558	99.49
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－何明坤	230,882,558	99.49
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－蕭秀珍	230,882,558	99.49
	監察人	寶祥投資股份有限公司代表人－徐亭明	296,670	0.13

(接次頁)



(承前頁)

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
寶元科技股份有限公司	監察人	寶祥投資股份有限公司代表人－劉叔軒	296,670	0.13
	董事長兼總經理	寶成工業股份有限公司代表人－何明坤	28,437,147	97.82
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－宋建世	28,437,147	97.82
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－徐亨明	28,437,147	97.82
光威國際實業股份有限公司	監察人	松明投資股份有限公司代表人－詹陸銘	578,170	1.99
	董事長	寶成工業股份有限公司代表人－詹陸銘	20,000,000	100.00
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－何明坤	20,000,000	100.00
	董事	寶成工業股份有限公司代表人－施淑琴	20,000,000	100.00
	監察人	寶成工業股份有限公司代表人－姚正吾	20,000,000	100.00
	董事長	倍利開發股份有限公司代表人－詹陸銘	120,486,400	100.00
松明投資股份有限公司	董事	倍利開發股份有限公司代表人－蔡乃峰	120,486,400	100.00
	董事	倍利開發股份有限公司代表人－張雅芬	120,486,400	100.00
	監察人	倍利開發股份有限公司代表人－何明坤	120,486,400	100.00
	董事長	倍利開發股份有限公司代表人－葉勝發	6,910,750	89.75
王榮發股份有限公司	董事長	倍利開發股份有限公司代表人－林鼎	6,910,750	89.75
	董事	鄭惠誘	-	-
	董事	鄭美華	-	-
	監察人	松明投資股份有限公司代表人－吳金條	39,375,000	75.00
寶乙建設股份有限公司	董事長	松明投資股份有限公司代表人－蕭秀珍	39,375,000	75.00
	董事	松明投資股份有限公司代表人－施靜宜	39,375,000	75.00
	董事	倍利開發股份有限公司代表人－陳瓊陽	37,000,000	100.00
	董事長	倍利開發股份有限公司代表人－許惠閣	37,000,000	100.00
寶慶開發股份有限公司	董事	倍利開發股份有限公司代表人－廖育慈	37,000,000	100.00
	董事	倍利開發股份有限公司代表人－吳鈺雯	37,000,000	100.00
	監察人	倍利開發股份有限公司代表人－詹陸銘	1,000,000	100.00
	董事長	倍利開發股份有限公司代表人－何明坤	1,000,000	100.00
裕弘建設開發股份有限公司	董事			

(接次頁)

(承前頁)

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
裕元工業（集團）有限公司 [Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.]	董事	倍利開發股份有限公司代表人－劉叔軒	1,000,000	100.00
	監察人	倍利開發股份有限公司代表人－蕭秀珍	1,000,000	100.00
	執行董事兼主席	盧金柱	-	-
	執行董事兼董事	蔡佩君	-	-
	總經理		-	-
	執行董事	郭泰佑	-	-
	執行董事	詹陸銘	-	-
	執行董事	林振鈿	-	-
	執行董事	胡嘉和	-	-
	執行董事	李韶午	-	-
	執行董事	蔡明倫	-	-
	執行董事	劉鴻志	-	-
	獨立非執行董事	梁怡錫	-	-
	獨立非執行董事	黃明富	-	-
	獨立非執行董事	朱立聖	-	-
	獨立非執行董事	閻孟琪	-	-
	獨立非執行董事	謝永祥	-	-



6. 各關係企業營運概況

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	營業淨利 (損)	本期稅後 淨利 (損) (稅後)	稅後基本 每股盈餘 (虧損) (元)
寶興投資股份有限公司	\$ 295,429	\$ 81,675,097	\$ 15,851,202	\$ 65,823,895	\$ 167,212	(\$14,617)	\$ 5,478,750	不適用
寶富投資有限公司	3,230	1,927,020	50	1,926,970	130,319	130,188	130,188	不適用
裕元花園酒店股份有限公司	100,000	196,567	140,474	56,093	484,793	3,793	7,963	0.80
寶祥投資股份有限公司	1,330,945	3,048,670	621,681	2,426,989	212,470	206,741	205,343	1.54
寶裕保險代理人有限公司	3,000	22,273	5,337	16,936	29,334	13,241	11,010	不適用
倍利開發股份有限公司	2,320,654	10,833,792	4,857,100	5,976,692	441,173	(22,376)	294,181	1.32
寶元科技股份有限公司	290,700	598,009	85,040	512,969	17,782	10,741	28,549	0.98
光威國際實業股份有限公司	200,000	226,253	4,614	221,639	17,142	3,254	5,453	3.10
松明投資股份有限公司	1,204,864	1,708,129	3,251	1,704,878	109,511	109,216	109,216	0.91
王矣營造股份有限公司	77,000	147,797	43,279	104,518	12,961	(3,673)	(725)	(0.09)
寶乙建設股份有限公司	525,000	1,114,907	355,963	758,944	6,972	(4,604)	46,237	0.88
寶慶開發股份有限公司	370,000	423,366	4,595	418,771	104,865	47,058	47,080	1.27
裕弘建設開發股份有限公司	10,000	665,984	488,866	177,118	-	(592)	(12,696)	(12.70)
裕元工業（集團）有限公司	1,702,220	238,456,753	78,723,443	159,733,311	267,615,859	11,269,832	12,366,085	7.51

註：上述外國公司之資產負債金額係以報表日匯率換算；損益金額係以報表期間平均匯率換算。

(二)關係企業合併財務報告聲明書

聲明書

本公司民國104年度（自104年1月1日至12月31日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：寶成工業股份有限公司

負 責 人：詹陸銘



中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 2 4 日



(三)關係企業合併財務報表

- 1.關係企業合併資產負債表：請詳第105頁。
- 2.關係企業合併損益表：請詳第106～107頁。
- 3.就整體關係企業揭露編製準則第十三條規定事項

(1)從屬公司明細：

從屬公司名稱	與控制公司關係	業務性質	持股比例／ 出資額比例
寶興投資股份有限公司	直接持股100.00% 之被投資公司	從事鞋類及電子相關行業之轉投資業務	100.00%
寶富投資有限公司	直接持股100.00% 之被投資公司	一般投資事業	100.00%
裕元花園酒店股份有限公司	直接持股100.00% 之被投資公司	觀光旅館經營等業務	100.00%
寶祥投資股份有限公司	直接持股100.00% 之被投資公司	一般投資事業	100.00%
寶裕保險代理有限公司	直接持股100.00% 之被投資公司	從事財產保險之代理業務	100.00%
光威國際實業股份有限公司	直接持股100.00% 之被投資公司	從事鞋類產品製造設計等業務	100.00%
寶元科技股份有限公司	綜合持股99.81% 之被投資公司	從事資訊軟體服務及模具製造軟體服務等業務	99.81%
VANTAGE CAPITAL INVESTMENT LTD.	綜合持股99.81% 之被投資公司	投資控股	99.81%
倍利開發股份有限公司	綜合持股99.62% 之被投資公司	從事鞋材貿易及轉投資等業務	99.62%
松明投資股份有限公司	綜合持股99.62% 之被投資公司	一般投資事業	99.62%
寶慶開發股份有限公司	綜合持股99.62% 之被投資公司	從事土地重劃代辦業務	99.62%
裕弘建設開發股份有限公司	綜合持股99.62% 之被投資公司	從事不動產開發等業務	99.62%
王矣營造股份有限公司	綜合持股97.22% 之被投資公司	從事工程營造業務	97.22%
寶乙建設股份有限公司	綜合持股89.71% 之被投資公司	不動產租賃等業務	89.71%
裕元工業（集團）有限公司	綜合持股49.98% 之被投資公司	鞋類及運動用品製造及銷售	49.98%
寶勝國際（控股）有限公司	綜合持股30.62% 之被投資公司	運動用品零售及品牌代理業務	30.62%

(2)列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形：無。

(3)未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司：無。

(4)從屬公司會計年度與控制公司不同之調整及處理方式：無。

(5)從屬公司會計政策與控制公司不同之調整及處理方式：

從屬公司－裕元工業（集團）有限公司及寶勝國際（控股）有限公司係由香港會計師查核，其會計原則不同之處已予以調整，其餘從屬公司經查詢及覆核相關資料並未發現會計政策重大不同及須調整事項。

(6)國外從屬公司營業之特殊風險：無。

(7)各關係企業盈餘分配受法令或契約限制：

關係企業	盈餘分配受法令／契約限制
倍利開發股份有限公司、寶祥投資股份有限公司、王矣營造股份有限公司、寶慶開發股份有限公司、寶乙建設股份有限公司、松明投資股份有限公司、裕弘建設開發股份有限公司、寶元科技股份有限公司	每年決算時如有盈餘，依下列順序分派之： 1.提繳稅捐。 2.彌補以往年度虧損。 3.提列10%為法定盈餘公積，次依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積。 4.餘額加計以前年度累積未分配盈餘，再酌予保留部分盈餘後為股東紅利，按股份總數比例分派之。
寶裕保險代理人有限公司	每年決算時如有盈餘，依下列順序分派之： 1.提繳稅捐。 2.彌補以往年度虧損。 3.提存10%為法定盈餘公積。 4.如尚有盈餘，由執行業務董事擬具分派議案，提請全體股東同意分派之。
裕元花園酒店股份有限公司	每年結算時如有盈餘，於依法繳納所得稅後，應先彌補以往年度虧損，再提10%為法定盈餘公積；但法定盈餘公積已達實收資本額時，不在此限；其餘由董事會擬具盈餘分派案，送請股東會決議分配之。
光威國際實業股份有限公司	年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，得不再提列；另視公司營運需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派股東股息紅利。



(8)合併借（貸）項攤銷之方法及期限：請詳合併財務報表附註四重大會計政策之彙總說明。

(9)分別揭露事項：

A.已銷除之交易事項：請詳合併財務報告附註四三之附表八。

B. 資金貸與：請詳合併財務報告附註四三之附表一。

C.背書保證：請詳合併財務報告附註四三之附表二。

D.衍生性金融商品：請詳合併財務報告附註三八。

E.重大或有事項：請詳合併財務報告附註四一。

F.重大期後事項：無。

G.持有票券及有價證券：請詳合併財務報告附註四三之附表三及附表九。

(10)其他：無。

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止，子公司持有或處分本公司股票情形：

單位：新台幣仟元

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額 (104.1.1~105.3.31)	處分股數及金額 (104.1.1~105.3.31)	投資損益	截至年報刊印日止 持有股數及金額 105.3.31止	設定質權情形	本公司為子公司 背書保證金額 105.3.31止	本公司貸與子公司 金額
寶祥投資(股)公司	1,330,945	不適用	100%	—	—	—	—	—	無	1,500,000	無
倍利開發(股)公司	2,320,654	不適用	本公司綜合持股99.60%之子公司	—	—	—	—	—	無	7,981,100	無
松朋投資(股)公司	1,204,864	不適用	本公司綜合持股99.60%之子公司	—	—	—	—	—	無	—	無
寶乙建設(股)公司	525,000	不適用	本公司綜合持股89.70%之子公司	—	—	—	—	—	無	350,000	無

四、其他必要補充說明事項：無。

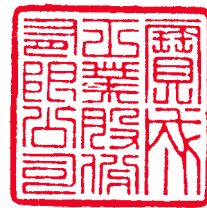
五、其他揭露事項：

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





寶成工業股份有限公司



董事長 詹陸銘





寶成工業股份有限公司
POU CHEN CORPORATION