



股票代碼：1340

Victory New Materials Limited Company



勝悅新材料有限公司

Victory New Materials Limited Company

## 103 年度年報

Victory New Materials Limited Company 編制

本年報查詢至公開資訊觀測站網址：[http:// mops.tse.com.tw](http://mops.tse.com.tw)

本公司網址：<http://www.vnm.com.tw>

中華民國 104 年 5 月 23 日刊印

## 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：陳圖炎

聯絡電話：0086-150-01707168

職稱：財務長

電子郵件信箱：peter.chen@sportspowersole.com

代理發言人姓名：郭燈佳

聯絡電話：0920-155-669

職稱：訴訟及非訴訟代理人

電子郵件信箱：amyfkuo@gmail.com

## 二、總公司、分公司及工廠資料：

### (一)本公司

名稱：勝悅新材料有限公司

網址：www.vnm.com.tw

地址：Harbour Place, 2<sup>nd</sup> Floor, 103 South Church Street, P.O. Box 472, George Town, Grand Cayman KY1-1106, Cayman Islands

電話：0086-595-85661222

### (二)營運總部：

名稱：晉江成昌鞋業有限公司

地址：中國福建省晉江市青陽蓮嶼工業區

電話：0086-595-85661222

### (三)子公司：

名稱：Super Light Shoe Soles Company Limited

地址：202 South Minnesota Carson City, NV 89703 USA

電話：0086-595-85661222

名稱：成昌鞋業有限公司

地址：7/F., WAI HING COMM BLDG, 17-19

Wing Wo Street, Central, Hong Kong

電話：0086-595-85661222

名稱：晉江成昌鞋業有限公司

電話：0086-595-85661222

地址：中國福建省晉江市青陽蓮嶼工業區

## 三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：永豐金證券股份有限公司

網址：www.sinopacsecurities.com

地址：臺北市博愛路17號5樓

電話：(02)2382-3329

## 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：葉淑娟會計師/卓明信會計師

網址：www.deloitte.com.tw

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

電話：(02)2545-9988

地址：臺北市民生東路三段156號12樓

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

## 六、公司網站：<http://www.vnm.com.tw>

# VICTORY NEW MATERIALS LIMITED COMPANY

## 目 錄

|                                                                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 壹、致股東報告書 .....                                                                                                                 | 1  |
| 一、103 年度營業報告書 .....                                                                                                            | 1  |
| 貳、公司簡介 .....                                                                                                                   | 4  |
| 一、公司及集團簡介 .....                                                                                                                | 4  |
| 二、公司沿革 .....                                                                                                                   | 4  |
| 三、最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形： .....                                                                                     | 5  |
| 四、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、經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無 .....                                          | 5  |
| 參、公司治理報告 .....                                                                                                                 | 6  |
| 一、組織系統 .....                                                                                                                   | 6  |
| 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： .....                                                                                       | 9  |
| 三、公司治理運作情形 .....                                                                                                               | 20 |
| 四、會計師公費資訊 .....                                                                                                                | 36 |
| 五、更換會計師資訊：無。 .....                                                                                                             | 36 |
| 六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職于簽證會計師所屬事務所或其它關係企業：無。 .....                                                                 | 36 |
| 七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數 ..... | 36 |
| 八、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 .....                                                                                 | 38 |
| 九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，併合並計算綜合持股比例： .....                                                                 | 39 |
| 肆、募資情形 .....                                                                                                                   | 40 |
| 一、股本來源 .....                                                                                                                   | 40 |
| 二、股東結構 .....                                                                                                                   | 40 |
| 三、最近股權分散情形 .....                                                                                                               | 41 |
| 四、主要股東名單 .....                                                                                                                 | 42 |
| 五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 .....                                                                                                | 43 |
| 六、公司股利政策及執行狀況 .....                                                                                                            | 44 |
| 七、本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響 .....                                                                                              | 44 |

|                                                               |           |
|---------------------------------------------------------------|-----------|
| 八、員工分紅及董事、監察人酬勞 .....                                         | 44        |
| 九、公司買回本公司股份情形：無。 .....                                        | 45        |
| 十、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。 .....                                    | 45        |
| 十一、特別股辦理情形：無。 .....                                           | 45        |
| 十二、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。 .....                                   | 45        |
| 十三、員工認股權憑證辦理情形：無。 .....                                       | 45        |
| 十四、併購辦理情形：無。 .....                                            | 45        |
| 十五、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。 .....                                   | 45        |
| 十六、資金運用計畫執行情形： .....                                          | 45        |
| <b>伍、營運概況 .....</b>                                           | <b>47</b> |
| 一、業務內容 .....                                                  | 47        |
| 二、市場及產銷概況 .....                                               | 58        |
| 三、最近二年度及截至年報刊印日止之當年度從業員工人數 .....                              | 64        |
| 四、環保支出資訊 .....                                                | 65        |
| 五、勞資關係 .....                                                  | 65        |
| 六、重要契約 .....                                                  | 67        |
| <b>陸、財務概況 .....</b>                                           | <b>70</b> |
| 一、最近三年度簡明財務資料 .....                                           | 70        |
| 二、財務分析 .....                                                  | 74        |
| 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書 .....                                   | 78        |
| 四、最近年度財務報告 .....                                              | 78        |
| 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 .....                                 | 78        |
| 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。 ..... | 78        |
| <b>柒、財務狀況及經營結果檢討分析暨其他重要事項 .....</b>                           | <b>79</b> |
| 一、財務狀況 .....                                                  | 79        |
| 二、經營結果 .....                                                  | 80        |
| 三、現金流量 .....                                                  | 81        |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....                                    | 81        |
| 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 .....                   | 81        |
| 六、最近年度及截止年報刊印日止風險事項之分析評估 .....                                | 82        |
| 七、其他重要事項： .....                                               | 84        |
| <b>捌、特別記載事項 .....</b>                                         | <b>85</b> |
| 一、關係企業相關資料 .....                                              | 85        |
| 二、最近年度私募有價證券辦理情形：無。 .....                                     | 85        |

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| 三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。 .....                              | 85 |
| 四、其他必要補充說明事項：無。 .....                                                | 85 |
| 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：無。 ..... | 85 |
| 六、本公司章程與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明 .....                                    | 86 |
| 七、其他 .....                                                           | 97 |

## 壹、致股東報告書

### 一、 103 年營運業績

1. 公司從成立以來營運業績逐年攀升，到 2014 年底，公司已有一次雙色射出機台 11 組（其中一組用於研發）、一次單色射出機台 5 組、二次成型機台 10 組、造粒機 2 台、9 條橡膠鞋底生產線及 6 條貼合生產線。2014 年全年合併營收新臺幣 30.95 億元，稅後淨利 9.34 億元，每股稅後盈餘 10.6 元，較 2013 年成長 16%、33%、16%，皆創下本公司歷史新高紀錄。

本公司在 2014 年度繼續以外貿推廣為核心的行銷戰略，效果明顯，Merrell、Adidas、Reebok 等國際品牌在傳統單色及 RB 產品的訂單量在 2014 年度增幅較大，帶動外貿比重大幅提升至 40% 以上。加上大陸本土一線運動休閒品牌經過兩年的通路整理及庫存消耗，訂單也開始回溫，是 2014 年營收增長之主要關鍵因素。收益於外貿訂單的比重提升，毛利率及獲利能力也得到相應的增長。

2. 最近兩年度鞋底及 EVO 顆粒銷售量：

| 產品（單位：雙）      | 2013       | 2014       |
|---------------|------------|------------|
| 橡膠鞋底          | 2,065,882  | 4,581,684  |
| 傳統單色鞋底        | 26,446,276 | 27,714,725 |
| 一次射出雙色雙密度鞋底   | 3,755,340  | 3,845,220  |
| EVO 膠粒（單位：千克） | 2,416,000  | 3,647,000  |
| 足球（單位：個）      | 128,760    | 648,554    |

3. 最近兩年度鞋底及 EVO 顆粒銷售額及營收占比：

| 產品（單位：新臺幣）  | 2013          | %       | 2014          | %       |
|-------------|---------------|---------|---------------|---------|
| 橡膠鞋底        | 111,779,250   | 4.18%   | 251,923,569   | 8.14%   |
| 傳統單色鞋底      | 1,874,286,292 | 70.10%  | 1,959,560,777 | 63.32%  |
| 一次射出雙色雙密度鞋底 | 386,669,539   | 14.46%  | 403,046,394   | 13.03%  |
| EVO 膠粒      | 290,884,548   | 10.88%  | 429,410,872   | 13.88%  |
| 足球（單位：個）    | 10,030,980    | 0.38%   | 50,563,265    | 1.63%   |
| 合計          | 2,673,650,609 | 100.00% | 3,094,504,877 | 100.00% |

#### 4. 經營業績分析-會計師查核數

| 專案           | 年度 | 2013      | 2014      | 差異       |           |
|--------------|----|-----------|-----------|----------|-----------|
|              |    |           |           | 金額       | %         |
| 營業收入         |    | 2,673,657 | 3,094,505 | 420,848  | 15.74%    |
| 營業成本         |    | 1,701,150 | 1,935,442 | 234,292  | 13.77%    |
| 營業毛利         |    | 972,507   | 1,159,063 | 186,556  | 19.18%    |
| 營業費用         |    | 118,799   | 130,157   | 11,358   | 9.56%     |
| 營業利益         |    | 853,708   | 1,028,906 | 175,198  | 20.52%    |
| 營業外收入        |    | 6,480     | 10,148    | 3,668    | 56.60%    |
| 營業外費用及損失(利益) |    | 20,253    | (69,526)  | (89,779) | (443.29%) |
| 稅前利益         |    | 839,935   | 1,108,580 | 268,645  | 31.98%    |
| 所得稅費用        |    | 138,556   | 174,324   | 35,768   | 25.81%    |
| 合併總純益        |    | 701,379   | 934,256   | 232,877  | 33.20%    |

2014 年營收為 30.95 億元，較 2013 年 26.74 億元增長 15.74%，主要歸因於 Merrell、Adidas 等國際品牌外貿訂單的增加。2014 年營業毛利為 11.59 億元，較 2013 年 9.73 億元增長 19.18%。受惠於外貿比重的提升，毛利率也由 2013 年的 36.4% 提升到 2014 年的 37.5%。2014 年營業費用為 1.30 億元，同比 2013 年的 1.19 億元增加 9.56%，主要由於上市所帶來的相關費用及員工福利所致。綜上因素，2014 年營業利益 10.29 億元，較 2013 年 8.54 億元增長 20.52%。2014 年的營業外費用及利益為 0.70 億元，主要由於本公司的一處自有廠房在 2014 年第一季度被政府徵遷所得之利益。因此，2014 年稅前利益 11.09 億元，較 2013 年 8.40 億元增長 31.98%。2014 年歸屬母公司股東純益 9.34 億元，較 2013 年 7.01 億元增長 33.20%。

#### 二、 2015 年度營運規劃

檢視目前經濟及市場環境，2015 年公司預測運動鞋市場將繼續回溫，公司立足於穩固傳統單色鞋底，力保 10% 左右的增長，繼續與國內知名運動品牌的大力合作同時，並加大力度和國際品牌的合作，以達到公司產品對國內外頂級運動品牌的滲透。未來經營方針如下：

1. 加強研發力度，進行材料升級，以提升產品品質及擴大市場差益化。
2. 不斷對一次射出雙色雙密度製造工藝進行改良，以提升生產效率及降低生產成本。
3. 籌備興建磁灶生產中心和擴充產能，以鞏固市場的領先地位。
4. 持續強化可分解環保材料的推廣，公司將繼續與國際大廠緊密合作，加快其對該材料的測試和採用進度。

董事長：

經理人：

會計主管：

## 貳、公司簡介

### 一、公司及集團簡介

勝悅新材料有限公司(Victory New Materials Limited Company，以下簡稱「本公司」)係 2012 年 6 月 14 日設立於英屬開曼群島。主要營運公司係位於中國福建省晉江市之晉江成昌鞋業有限公司，本公司係以高分子新材料研發和應用之高新技術企業，目前產品主要應用於各式鞋料，擁有專業生產基地包括：兩個廠房，6 個生產車間，38 條生產線，另成立專責研發中心，目前員工約有 920 人。

### 二、公司沿革

| 年度   | 重要記事                                                               |
|------|--------------------------------------------------------------------|
| 1997 | 成立晉江成昌鞋業有限公司                                                       |
| 1999 | 榮獲晉江市地方稅務局 A 類企業                                                   |
| 2000 | “ACTONL”牌運動鞋榮獲晉江國際鞋業博覽會金獎                                          |
| 2001 | “銳迪”牌運動鞋榮獲晉江國際鞋業博覽會金獎                                              |
| 2009 | 獲得 ISO9001 品質管制體系認證證書                                              |
|      | 取得 6 項實用新型專利證書                                                     |
| 2010 | 成功研發 EVO 材料，並於市場銷售                                                 |
|      | 獲得國際知名品牌 Adidas、Reebok 授權生產書                                       |
|      | 榮獲“高新技術企業”及“全國綠色品質信用 AAA 等級”證書                                     |
|      | 取得 3 項外觀設計專利證書                                                     |
|      | 與福州大學至誠學院教學科研聯辦實踐基地                                                |
|      | 為赴美上市收購一家美國內華達州公司 -8888 Acquisition Corporation (8888 Acquisition) |
| 2011 | 成功研發一次射出雙色雙密度鞋底，並於市場銷售                                             |
|      | 獲得“2010-2011 年度中國品牌之都創新供應商”                                        |
|      | 獲得“海西十佳鞋材創新企業”                                                     |
|      | 取得 1 項外觀設計專利證書                                                     |
|      | 取得 1 項實用新型專利證書                                                     |
| 2012 | 獲福建省品質技術監督局頒發「旅遊休閒鞋底」起草單位殊榮                                        |
|      | 獲得“中國皮革和製鞋行業科技示範企業”                                                |
| 2012 | 榮獲中國鞋都領軍品牌金牌供應商                                                    |
|      | 獲得泉州市人民政府頒發之「先進企業」殊榮                                               |
|      | 取得 1 項發明專利證書                                                       |
|      | 為回臺上市成立勝悅新材料有限公司(Victory New Materials Limited Company)            |
|      | 為組織架構重整，設立 Victory New Material Mergerco Inc.公司 (Mergerco)         |
|      | 為回臺上市成立勝悅新材料有限公司(Victory New Materials Limited Company)            |

| 年度   | 重要記事                              |
|------|-----------------------------------|
| 2013 | EVO 材料獲得晉江市科學技術獎、專利獎及優秀獎          |
|      | 取得 EVA 可降解專利                      |
|      | 獲得法治今報社「海西經濟質量信譽優質品牌重點企業龍頭上榜展示企業」 |
|      | 中華開發旗下投資公司及軟銀中國等創投基金投資            |
| 2014 | 於 1 月 14 日股票正式上市掛牌交易              |

三、最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：

(一) 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、重整之情形：無。

(二) 轉投資關係企業：

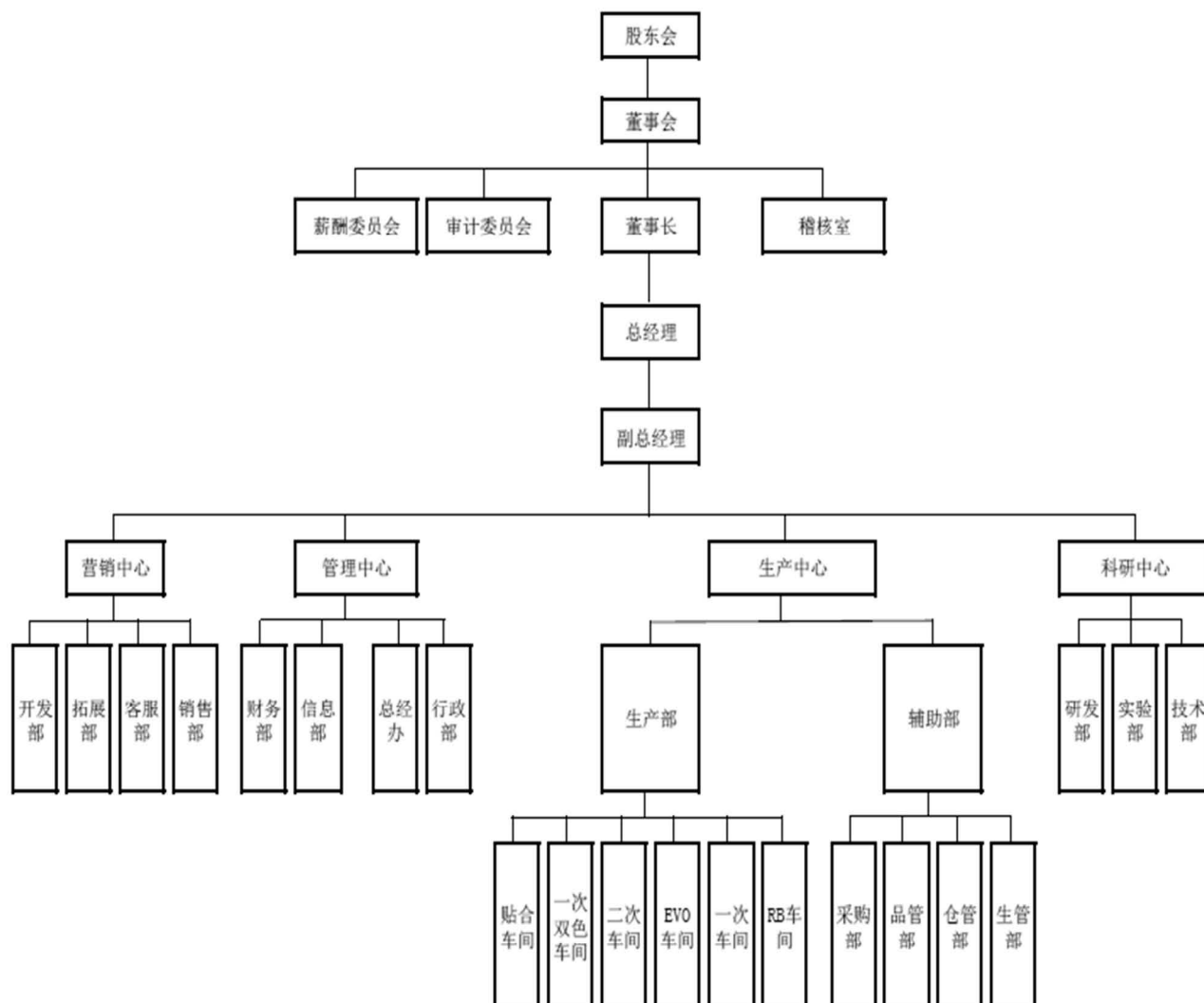


四、董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### 1.組織結構



## 2.各主要部門所營業務

| 部門別  | 所營業務                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 董事長  | 規劃集團內公司經營業務及政策<br>制定營運目標，並任命集團各公司主要經理人對各公司業務之執行及推展                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 總經理  | 領導監督所屬部門人員，管理本公司業務                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 營銷中心 | 營業銷售之規劃與執行<br>訂單與市場開拓<br>市場訊息蒐集與客戶管理                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 管理中心 | 1.財務部<br>公司整體財務規劃、資金運用調度及風險管理<br>公司財務制度及作業程式之規劃及擬訂<br>會計、稅務及股務管理作業<br>決策支援分析與報告<br>2.信息部<br>資訊策略、資訊業務之訂定、規劃、研究、推行及管理<br>應用軟體系統規劃、開發與維護<br>資訊設備採購、資訊預算管理，作業系統、網路及硬體之規劃與維護<br>系統流程之控管、檢討與改進<br>3.總經辦<br>公司人員及物品出入之管理<br>廠區衛生安全管理<br>人事相關事務<br>廠區其他相關處理事項<br>4.行政部<br>公文相關事務處理<br>公司資料文稿之保管<br>公司會報亦成編排及記錄印發保管<br>法律事務聯絡<br>公司重要文件保管 |
| 生產中心 | 1.生產部<br>生產計畫之協調及管理<br>車間生產設備等資產之維護及環境管理<br>2.輔助部<br>制定採購方針、策略、制度及流程(包含採購價格的審核、預算、報價)<br>開發新供應商並維持與固有供應商之關係<br>協調與供應商之間的問題<br>原料進貨、半成品及成品檢驗<br>公司產品品質資訊回饋之統計分析資料彙總                                                                                                                                                                |

| 部門別  | 所營業務                                                                          |
|------|-------------------------------------------------------------------------------|
|      | 檢驗儀器的配置、使用、校正和維護保養<br>規劃各類倉庫區域並進行標示<br>協助組織盤點工作<br>倉庫防護及環境控管                  |
| 科研中心 | 產業新技術及市場新產品訊息之蒐集與分析<br>新產品開發及製程技術改良之規劃與執行<br>產品打樣、測試及分析                       |
| 稽核室  | 公司內控及內稽制度建立與執行檢視，及內控流程改善規劃<br>執行年度稽核計畫、出具查核報告及稽核缺失追縱改善<br>協助執行內部控制自行檢查，執行專案查核 |

## 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、監察人資料

#### 本公司未設置監察人

2015 年 4 月 30 日

| 職 稱 | 姓 名                             | 初次<br>選任<br>日期         | 選 任<br>日 期             | 任 期        | 選 任 時<br>持 有 股 份 |         | 現 在<br>持 有 股 數 |         | 配 偶、未 成 年<br>子 女 現 在 持 有 股 份 |         | 利 用 他 人 名 義 持<br>有 股 份 |         | 主 要 經 (學) 歷                                                                                                | 目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司<br>之 職 務                                                                                                                                                                | 具 配 偶 或 二 親 等 以<br>內 關 係 之<br>其 他 主 管、董 事 或 監<br>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 | 莊國清                             | 2012/6/14              | 2013/3/17              | 3 年        | (註 1)            | (註 1)   | (註 1)          | (註 1)   | -                            | -       | -                      | -       | 廈門大學管理學院現代企業<br>資本運營總裁班結業<br>晉江市中小學校董<br>晉江市青陽商會副會長<br>晉江市製鞋協會理事<br>晉江市青陽僑聯協會理事                            | 本公司董事長兼總經理<br>晉江成昌鞋業有限公司執行<br>董事<br>Super Light Shoe Soles<br>Company Limited 董事、總經<br>理<br>成昌鞋業有限公司董事<br>Chang Xing Investment<br>Limited (BVI) 董事、Cheng<br>Yue Investment Limited (BVI)<br>董事 | -                                                    | -   | -   |
| 董事  | 莊輝煌                             | 2013/1/24              | 2013/3/17              | 3 年        | (註 2)            | (註 2)   | (註 2)          | (註 2)   | -                            | -       | -                      | -       | 廈門大學總裁班結業                                                                                                  | 晉江成昌副總經理<br>晉江成昌鞋業有限公司監事<br>Bai Cheng Investment<br>Limited(BVI) 董事<br>勝悅新材料有限公司董事                                                                                                              | -                                                    | -   | -   |
| 董事  | 開發科技顧問<br>股份有限公司<br>代表人：<br>吳忠澤 | 2013/3/17<br>2013/3/17 | 2013/3/17<br>2013/3/17 | 3 年<br>3 年 | (註 3)            | (註 3)   | (註 3)          | (註 3)   | -                            | -       | -                      | -       | 喬治華盛頓大學國際企業管<br>理碩士<br>開發科技顧問股份有限公司<br>副總經理<br>CDIB Capital (International)<br>Corp- Senior Vice President | 達運光電股份有限公司監察<br>人                                                                                                                                                                               | -                                                    | -   | -   |
| 董事  | 陳國炎                             | 2013/1/24              | 2013/3/17              | 3 年        | -                | -       | -              | -       | -                            | -       | -                      | -       | 澳大利亞 Macquarie<br>University，會計碩士<br>澳大利亞註冊會計師 CPA、                                                        | 勝悅新材料有限公司財務長                                                                                                                                                                                    | -                                                    | -   | -   |

| 職 稱  | 姓 名 | 初次<br>選任<br>日期 | 選 任<br>日 期 | 任 期 | 選 任<br>持 有 股 份 |         | 現 在<br>持 有 股 數 |         | 配 偶、未 成 年<br>子 女 現 在 持 有 股 份 |         | 利 用 他 人 名 義 持<br>有 股 份 |         | 主 要 經 (學) 歷                                                                                                                                                   | 目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司<br>之 職 務          | 具 配 偶 或 二 親 等 以<br>內 關 係 之<br>其 他 主 管、董 事 或 監<br>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 |
|      |     |                |            |     |                |         |                |         |                              |         |                        |         | 註冊金融分析師 CFA 及金融<br>風險管理師 FRM 考試及格<br>Cabot Square Pty Ltd 稅務會<br>計<br>Falkner Global Investors<br>Limited 分析師<br>易唯思商務諮詢 (上海) 有 限<br>公 司 項 目 經 理              |                                           |                                                      |     |     |
| 獨立董事 | 王良恩 | 2013/1/24      | 2013/3/17  | 3 年 | -              | -       | -              | -       | -                            | -       | -                      | -       | 福州大學化工系畢業<br>福州大學化工系主任(院長)<br>福州大學環境科學與工程技<br>術開發中心主任<br>中國環境科學學會理事<br>福建省環保產業協會副會長<br>福建省環境科學學會常務理<br>事<br>福州大學老教授協會暨老科<br>技工作者協會常務副會長<br>中國塑膠加工工業協會常務<br>理事 | 福建立元活性炭有限公司獨<br>立董事<br>福建省石油和化工行業協會<br>理事 | -                                                    | -   | -   |
| 獨立董事 | 林世勤 | 2013/1/24      | 2013/3/17  | 3 年 | -              | -       | -              | -       | -                            | -       | -                      | -       | 國立中正大學法律學研究所<br>碩士<br>國立中興大學法律系畢業<br>中華民國律師高考試及格<br>公務人員高考試法制類及格<br>中華民國專利代理人<br>文化大學法律學分班兼任講<br>師<br>健元電子收費股份有限公司<br>法務協理<br>建業法律事務所 資深律師                    | 育誠法律事務所 負責律師                              | -                                                    | -   | -   |
| 獨立董事 | 林振祥 | 2013/1/24      | 2013/3/17  | 3 年 | -              | -       | -              | -       | -                            | -       | -                      | -       | 逢甲大學會計系                                                                                                                                                       | 圓富聯合會計師事務所會計                              | -                                                    | -   | -   |

| 職 稱 | 姓 名 | 初次<br>選任<br>日期 | 選 任<br>日 期 | 任 期 | 選 任 時<br>持 有 股 份 |            | 現 在<br>持 有 股 數 |            | 配 偶、未 成 年<br>子 女 現 在 持<br>有 股 份 |            | 利 用 他 人 名 義 持<br>有 股 份 |            | 主 要 經 (學) 歷                                       | 目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司<br>之 職 務 | 具 配 偶 或 二 親 等 以<br>內 關 係 之<br>其 他 主 管、董 事 或 監<br>察 人 |     |     |
|-----|-----|----------------|------------|-----|------------------|------------|----------------|------------|---------------------------------|------------|------------------------|------------|---------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|-----|-----|
|     |     |                |            |     | 股 數              | 持 股 比<br>率 | 股 數            | 持 股 比<br>率 | 股 數                             | 持 股 比<br>率 | 股 數                    | 持 股 比<br>率 |                                                   |                                  | 職 稱                                                  | 姓 名 | 關 係 |
|     |     |                |            |     |                  |            |                |            |                                 |            |                        |            | 中正大學會計及資訊研究所會計組<br>友信國際股份有限公司財會主管<br>安永聯合會計師事務所協理 | 師                                |                                                      |     |     |

註 1：莊國清透過其 100%擁有之 Chang Xing Investment Limited 持有本公司股份 31,618,445 股，佔本公司股份 35.78%，另透過其 100%擁有之 Cheng Yue Investment Limited 持有本公司股份 15,893,878 股，佔本公司股份 17.98%。

註 2：莊輝煌透過其 100%擁有之 Bai Cheng Investment Limited 持有本公司股份 2,869,350 股，佔本公司股份 3.25%。

註 3：開發科技顧問股份有限公司已於 2015 年 4 月 9 日辭任董事。

表一:法人股東之主要股東

2015 年 4 月 30 日

| 法 人 股 東 名 稱  | 法 人 股 東 之 主 要 股 東         |
|--------------|---------------------------|
| 開發科技顧問股份有限公司 | 中華開發工業銀行股份有限公司(持股比例 100%) |

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

2015 年 4 月 30 日

| 法 人 名 稱        | 法 人 之 主 要 股 東             |
|----------------|---------------------------|
| 中華開發工業銀行股份有限公司 | 中華開發金融控股股份有限公司(持股比例 100%) |

董事及監察人資料

| 條件<br>姓名 | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                 |                                                          |                              |                              | 符合獨立性情形 (註) |   |   |   |   |   |   |   |   |    | 兼任其他公開發行公司獨立<br>董事家數 |
|----------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----------------------|
|          | 商務、財務、會計或<br>公司業務所須相關科系之公<br>私立大專院校講師以上 | 法官、檢察官、律師、會計師或其<br>他與公司業務所需之國家考試及<br>格領有證書之專門職業及技術人<br>員 | 商務、財務、會計或<br>公司業務所須之<br>工作經驗 | 商務、財務、會計或<br>公司業務所須之<br>工作經驗 | 1           | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |                      |
| 莊國清      |                                         |                                                          | ✓                            |                              |             |   |   | ✓ |   |   | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                    |
| 莊輝煌      |                                         |                                                          | ✓                            |                              |             |   |   | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                    |
| 吳忠澤      |                                         |                                                          | ✓                            |                              | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |    | 0                    |
| 陳圖炎      |                                         | ✓                                                        | ✓                            |                              |             | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                    |
| 王良恩      | ✓                                       |                                                          | ✓                            |                              | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 1                    |
| 林世勳      |                                         | ✓                                                        | ✓                            |                              | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                    |
| 林振祥      |                                         | ✓                                                        | ✓                            |                              | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                    |

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

- 1.非為公司或其關係企業之受僱人。
- 2.非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- 3.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- 4.非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- 5.非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- 6.非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- 7.非為公司或其關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- 8.未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- 9.未有公司法第30條各款情事之一。
- 10.未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

2015 年 4 月 30 日

| 職 稱     | 姓 名   | 就 任<br>日 期 | 持 有 股 份 |         | 配 偶、未 成 年 子 女<br>持 有 股 份 | 利 用 他 人 名 義 持 有<br>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<br>關 係 之 經 理 人 |     |     | 經 理 人<br>取 得<br>工 認 股<br>權 憑 證<br>情 形 |
|---------|-------|------------|---------|---------|--------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----|-----|---------------------------------------|
|         |       |            | 股 數     | 持 股 比 率 | 股 數                      | 持 股 比 率                |                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                 | 職 稱                              | 姓 名 | 關 係 |                                       |
| 總 經 理   | 莊 國 清 | 1998.1     | (註 1)   | (註 1)   | -                        | -                      | 廈門大學管理學院現代企業資本運營總裁班結業<br>晉江市中小學校董<br>晉江青陽商會副會長<br>晉江市製鞋協會理事<br>晉江市青陽僑聯協會理事                                                                                                   | 本公司董事長兼總經理<br>晉江成昌鞋業有限公司執行董事<br>Super Light Shoe Soles Company Limited 董事、總經理<br>成昌鞋業有限公司董事<br>Chang Xing Investment Limited (BVI) 董事、<br>Cheng Yue Investment Limited (BVI) 董事 | -                                | -   | -   | -                                     |
| 副 總 經 理 | 莊 輝 煌 | 1998.1     | (註 2)   | (註 2)   | -                        | -                      | 清華大學泉州總裁班結業<br>俄羅斯中國閩南商會副會長                                                                                                                                                  | 晉江成昌副總經理<br>晉江成昌鞋業有限公司監事<br>Bai Cheng Investment Limited (BVI) 董事<br>勝悅新材料有限公司董事                                                                                                | -                                | -   | -   | -                                     |
| 財 務 長   | 陳 圖 炎 | 2011.2     | -       | -       | -                        | -                      | 澳大利亞 Macquarie University, 會計碩士<br>澳大利亞註冊會計師 CPA、註冊金融分析師 CFA 及金融風險管理師 FRM 考試及格<br>Cabot Square Pty Ltd 稅務會計<br>Falkner Global Investors Limited 分析師<br>易唯思商務諮詢 (上海) 有限公司項目經理 | 勝悅新材料有限公司財務長兼董事                                                                                                                                                                 | -                                | -   | -   | -                                     |

| 職 稱     | 姓 名   | 就 任<br>日 期 | 持 有 股 份 |         | 配 偶、未 成 年 子 女<br>持 有 股 份 |         | 利 用 他 人 名 義 持 有<br>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<br>關 係 之 經 理 人 |     |     | 經 理 人<br>取 得 員<br>工 認 股<br>權 憑 證<br>情 形 |
|---------|-------|------------|---------|---------|--------------------------|---------|------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----|-----|-----------------------------------------|
|         |       |            | 股 數     | 持 股 比 率 | 股 數                      | 持 股 比 率 | 股 數                    | 持 股 比 率 |                                                                       |                       | 職 稱                              | 姓 名 | 關 係 |                                         |
| 行 銷 總 監 | 莊 美 榮 | 2003.1     | -       | -       | -                        | -       | -                      | -       | 清 華 大 學 MBA 總 裁 班 結 業                                                 | -                     | -                                | -   | -   | -                                       |
| 研 發 總 監 | 李 燦 升 | 2009.7     | -       | -       | -                        | -       | -                      | -       | 福 州 大 學 工 業 分 析 專 科 畢 業<br>福 建 清 裕 鞋 業 有 限 公 司 研 發 部 研 發<br>技 術 工 程 師 | -                     | -                                | -   | -   | -                                       |

註 1：莊國清透過其 100%擁有之 Chang Xing Investment Limited 持有本公司股份 31,618,445 股，佔本公司股份 35.78%，另透過其 100%擁有之 Cheng Yue Investment Limited 持有本公司股份 15,893,878 股，佔本公司股份 17.98%。

註 2：莊輝煌透過其 100%擁有之 Bai Cheng Investment Limited 持有本公司股份 2,869,350 股，佔本公司股份 3.25%。

### (三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

#### 1.董事(含獨立董事)之酬金：

單位：新台幣仟元

| 職稱   | 姓名                   | 董事酬金  |           |          |           |            |           | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 |           | 兼任員工領取相關酬金    |           |          |           |             |           |     |           | A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例 |           | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 |              |  |  |
|------|----------------------|-------|-----------|----------|-----------|------------|-----------|----------------------|-----------|---------------|-----------|----------|-----------|-------------|-----------|-----|-----------|----------------------------|-----------|--------------------|--------------|--|--|
|      |                      | 報酬(A) |           | 退職退休金(B) |           | 盈餘分配之酬勞(C) |           | 業務執行費用(D)            |           | 薪資、獎金及特支費等(E) |           | 退職退休金(F) |           | 盈餘分配員工紅利(G) |           |     |           | 員工認股權憑證得股數(H)              |           |                    | 取得限制員工權利新股股數 |  |  |
|      |                      | 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 | 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 | 本公司                        | 財務報告內所有公司 |                    |              |  |  |
| 董事長  | 莊國清                  |       |           |          |           |            |           |                      |           |               |           |          |           |             |           |     |           |                            |           |                    |              |  |  |
| 董事   | 莊輝煌                  |       |           |          |           |            |           |                      |           |               |           |          |           |             |           |     |           |                            |           |                    |              |  |  |
| 董事   | 開發科技顧問股份有限公司：代表人：吳忠懌 |       | 1,063     | -        | -         | 6,727      | 6,727     |                      |           |               |           |          |           |             |           |     |           |                            |           |                    |              |  |  |
|      |                      |       |           |          |           |            |           |                      |           |               |           |          |           |             |           |     |           |                            |           |                    |              |  |  |
|      |                      |       |           |          |           |            |           |                      |           |               |           |          |           |             |           |     |           |                            |           |                    |              |  |  |
|      |                      |       |           |          |           |            |           |                      |           |               |           |          |           |             |           |     |           |                            |           |                    |              |  |  |
| 董事   |                      |       |           |          |           |            |           |                      |           |               |           |          |           |             |           |     |           |                            |           |                    |              |  |  |
| 獨立董事 |                      |       |           |          |           |            |           |                      |           |               |           |          |           |             |           |     |           |                            |           |                    |              |  |  |
| 獨立董事 |                      |       |           |          |           |            |           |                      |           |               |           |          |           |             |           |     |           |                            |           |                    |              |  |  |
| 獨立董事 |                      |       |           |          |           |            |           |                      |           |               |           |          |           |             |           |     |           |                            |           |                    |              |  |  |

酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距                         | 董事姓名                        |                             |                        |       |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|-------|
|                                       | 前四項酬金總額(A+B+C+D)            |                             | 前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G) |       |
|                                       | 本公司(註 10)                   | 財務報告內所有公司 I 本公司             | 財務報告內所有公司 J            |       |
| 低於 2,000,000 元                        | 莊國清、莊輝煌、陳圖炎、吳忠懌、林振祥、林世勳、王良恩 | 莊國清、莊輝煌、吳忠懌、吳忠懌、林振祥、林世勳、王良恩 | 吳忠懌、林振祥、林世勳、王良恩        |       |
| 2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)    | -                           | 莊國清、莊輝煌、陳圖炎                 | 莊國清、莊輝煌、陳圖炎            |       |
| 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                                    | 共 7 人                       | 共 7 人                       | 共 7 人                  | 共 7 人 |

2.監察人之酬金：無。

3.最近年度支付給總經理及副總經理之酬金

(1)總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

| 職稱       | 姓名  | 薪資(A) |           | 退職退休金(B) |           | 獎金及特支費等等(C) |           | 盈餘分配之員工紅利金額(D) |           |        |        | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) |           | 取得員工認股權憑證數額 |           | 取得限制員工權利新股數額 |           | 有無領取來自公司以轉投資事業酬金 |
|----------|-----|-------|-----------|----------|-----------|-------------|-----------|----------------|-----------|--------|--------|-------------------------|-----------|-------------|-----------|--------------|-----------|------------------|
|          |     | 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 | 現金紅利金額 | 股票紅利金額 | 本公司                     | 財務報告內所有公司 | 本公司         | 財務報告內所有公司 | 本公司          | 財務報告內所有公司 |                  |
| 總經理      | 莊國清 | -     | 5,904     | -        | -         | -           | -         | 7,904          | -         | 7,904  | -      | 0.63%                   | 1.48%     | -           | -         | -            | -         | -                |
| 晉江成昌副總經理 | 莊輝煌 | -     | 5,904     | -        | -         | -           | -         | 7,904          | -         | 7,904  | -      | 0.63%                   | 1.48%     | -           | -         | -            | -         | -                |

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距                   | 總經理及副總經理姓名 |           |
|---------------------------------------|------------|-----------|
|                                       | 本公司        | 財務報告內所有公司 |
| 低於 2,000,000 元                        | -          | 莊輝煌       |
| 2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)    | -          | 莊國清       |
| 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                                    | -          | 共 2 人     |

(2)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

單位：新台幣仟元

| 項目  | 職稱   | 姓名  | 股票紅利金額 | 現金紅利金額 | 總計     | 總額占稅後純益之比例% |
|-----|------|-----|--------|--------|--------|-------------|
| 經理人 | 總經理  | 莊國清 | -      | 13,454 | 13,454 | 1.44%       |
|     | 副總經理 | 莊輝煌 |        |        |        |             |
|     | 財務長  | 陳圖炎 |        |        |        |             |
|     | 行銷總監 | 莊美榮 |        |        |        |             |
|     | 研發總監 | 李燦升 |        |        |        |             |
|     | 稽核主管 | 吳佳訊 |        |        |        |             |

註：晉江成昌董事長兼總經理，董事長兼總經理薪資總額為 4,133 仟元新台幣。

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

單位：新台幣仟元

|          | 2013 年度 |        | 2014 年度 |        |
|----------|---------|--------|---------|--------|
|          | 本公司     | 所有公司   | 本公司     | 所有公司   |
| 董事       | 6,180   | 6,180  | 7,789   | 7,789  |
| 總經理/副總經理 | -       | 12,961 | -       | 13,808 |

2013 及 2014 年度支付金額分別佔稅後純益之 2.73%及 1.48%。總經理及副總經理之酬金係薪資，已依本公司薪資相關管理規定執行，應足以表彰其所承擔之責任與風險。

本公司並設有薪資報酬委員會，由全體獨立董事擔任委員，定期檢討與評估董事、經理人之績效與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形

1. 2014 年度至年報刊印日止，共召開董事會 9 次，其董事出席情形如下：

| 職稱   | 姓名  | 實際出席次數 | 委託出席次數 | 實際出席率(%) | 備註 |
|------|-----|--------|--------|----------|----|
| 董事長  | 莊國清 | 9      | 0      | 100      |    |
| 董事   | 莊輝煌 | 9      | 0      | 100      |    |
| 董事   | 吳忠懌 | 8      | 0      | 100      | 註1 |
| 董事   | 陳圖炎 | 9      | 0      | 100      |    |
| 獨立董事 | 王良恩 | 9      | 0      | 100      |    |
| 獨立董事 | 林世勳 | 9      | 0      | 100      |    |
| 獨立董事 | 林振祥 | 9      | 0      | 100      |    |

註 1：係開發科技顧問股份有限公司代表人，於 2013 年 3 月 17 日新任，於 2015 年 4 月 9 日辭任。

#### 2.其他應記載事項

- (1)證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- (2)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：無。
- (3)當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：  
本集團已於 2013 年 1 月 24 日增設審計委員會與薪資報酬委員會以達加強董事會職能之目標。未來，本公司將於主管機關指定網站揭露相關訊息以提升資訊透明度。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.2014 年度至年報刊印日止，審計委員會開會 9 次，審計委員出席情形

| 職稱   | 姓名  | 實際出席次數 | 委託出席次數 | 實際出席率(%) | 備註 |
|------|-----|--------|--------|----------|----|
| 獨立董事 | 王良恩 | 9      | 0      | 100      | -  |
| 獨立董事 | 林世勳 | 9      | 0      | 100      | -  |
| 獨立董事 | 林振祥 | 9      | 0      | 100      | -  |

2.其他應記載事項

- (1)證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。
- (2)獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- (3)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

本公司之稽核單位定期皆會提供獨立董事公司內部查核之稽核報告，並透過董事會報告最新的稽核情形，獨立董事並得隨時查閱本公司之財務、業務執行狀況，若對本公司相關之作業有疑問，可立即與相關單位主管溝通並進行檢討改進。另與會計師溝通情形方面，若獨立董事對本公司財務、業務等狀況有任何疑問，得隨時與本公司會計師溝通，並指導本公司相關單位進行檢討改進。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

| 項目                                                                                                          | 運作情形                                                                                           | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 一、公司股權結構及股東權益<br>(一)公司處理股東建議或糾紛問題之方式<br><br>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形<br>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式 | (一)本公司在台已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人處理股東建議事項。<br>(二)已掌握左列名單，並定期追蹤瞭解。<br>(三)依本公司相關內部控制制度規定辦理。 | 無重大差異                |
| 二、董事會之組成及職責<br>(一)公司設置獨立董事之情形<br>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形                                                         | (一)公司現設有三席獨立董事。<br>(二)由董事會定期評估簽證會計師，以確保其獨立性。                                                   | 無重大差異                |
| 三、建立與利害關係人溝通管道之情形                                                                                           | 利害關係人可隨時以電話、書面、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。                                                               | 無重大差異                |

| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 運作情形                                                                                                                  | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>(一)本公司已設有網站揭露業務資訊，惟尚未設置財務等資訊公開，俟公開發行後將依相關規定申報或公告。</p> <p>(二)與公司有關問題由發言人或代理發言人回答，並由相關業務部門及發言人代理發言人負責公司資訊之蒐集與揭露。</p> | 無重大差異                |
| 五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 公司已設置審計委員會與薪酬委員會，皆由全體獨立董事組成。該委員會已視業務需求召開會議，並製作相關紀錄。                                                                   | 無重大差異                |
| <p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，但已訂定與公司治理相關之董事會議事規則、股東會議事規則、內部控制制度、內部稽核實施細則、取得或處分資產處理程式、資金貸與他人作業程式、背書保證辦法等，董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營並有效監督經營階層之管理功能。</p>                                                                                                                                                                  |                                                                                                                       |                      |
| <p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>1.本公司及各地子公司均依各該國之法令訂有相關員工福利制度，保護員工權益。</p> <p>2.本公司由管理部專責處理員工權利與投資人關係，並定期或不定期安排員工訓練及董事進修課程。</p> <p>3.供應商關係：注重採購價格之合理性，本公司採購人員經多家供應商詢、比、議價後，就單價、規格、付款條件、交期及品質等充分比較後決定採購供應商。</p> <p>4.利害關係人：本公司與往來銀行、客戶及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權益。</p> |                                                                                                                       |                      |
| <p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：</p> <p>本公司目前尚無委託其他專業機構進行公司治理評鑑報告，均以公司治理實務守則綱要執行，充分落實公司治理之運作及推動。</p>                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                       |                      |

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪酬委員會之組成

本公司為健全公司治理，並健全公司董事及經理人薪資報酬制度，已參酌中華民國「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」，於2013年1月24日經董事會決議通過設立薪資報酬委員會，並訂定薪資報酬委員會組織規程，以利遵循。薪資報酬委員會成員包括獨立董事王良恩、獨立董事林世勳及獨立董事林振祥。

2.薪酬委員會職責

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

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

3.薪酬委員會成員資料

| 身份別<br>(註1) | 姓名  | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格           |                                              |                           | 符合獨立性情形(註2) |   |   |   |   |   |   |   | 兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數 | 備註<br>(註3) |
|-------------|-----|-----------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|-------------|---|---|---|---|---|---|---|-----------------------|------------|
|             |     | 商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公立大專院校講師以上 | 法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員 | 具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗 | 1           | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |                       |            |
| 獨立董事        | 王良恩 | ✓                                 |                                              | ✓                         | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 1                     | -          |
| 獨立董事        | 林世勳 |                                   | ✓                                            | ✓                         | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0                     | -          |
| 獨立董事        | 林振祥 |                                   | ✓                                            | ✓                         | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0                     | -          |

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

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

(7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

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

#### 4. 薪酬委員會運作情形

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：2013 年 1 月 25 日至 2016 年 1 月 24 日，最近年度薪資報酬委員會開會 1 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 | 王良恩 | 1      | 0      | 100      | -  |
| 委員  | 林世勳 | 1      | 0      | 100      | -  |
| 委員  | 林振祥 | 1      | 0      | 100      | -  |

其他應記載事項：

(1) 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應述明董事會日期、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，應述明其差異情形及原因)：無。

(2) 薪資報酬委員會之決議事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應述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。

(五)履行社會責任情形

| 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                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>               | <p>(一)本公司雖尚未訂定企業社會責任政策或制度，但公司將持續朝向落實推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業社會責任資訊揭露等方向邁進，以善盡社會公民義務及回饋社會。</p> <p>(二)本公司雖未設置社會責任專(兼)職單位，但本公司從自身做起，對相關社會責任活動皆不遺餘力。</p> <p>(三)本公司定期舉辦董事與員工之相關訓練，強化董事會成員對公司治理的認知，並提昇員工工作技能，以追求更好之營運績效。</p> | <p>將視公司營運狀況及規模訂定。</p> <p>將視公司實際需要設置推動企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>尚無重大差異。</p> |
| <p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p> | <p>(一)本公司力求表單及文件等電子化，以降低對環境所造成之負荷。</p> <p>(二)本公司對品質管理、安全衛生、環境保護等均有完整規範，並符合主管機關的查核標準及滿足社會大眾對企業回饋社會的期待。</p> <p>(三)本公司行政部門依權責劃分，設有專責人員負責環境安全衛生管理的維持與推行，以維護工作環境。</p> <p>(四)隨時注意並適時調整公司營業場所及辦公室空調溫度及開放時間，以達到節能減碳之目標。</p>     | <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>            |

| 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                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <p>三、維護社會公益</p> <p>(一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程式及落實之情形。</p> <p>(二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程式之情形。</p> <p>(五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> | <p>(一)本公司依循相關勞動法規，訂立人事管理規章、從業員工作規則等各項管理制度與規範，保障員工合法權益。</p> <p>(二)本公司已依建築公共安全等相關法規提供員工安全與健康之工作環境，並辦理員工教育訓練及健康檢查。</p> <p>(三)公司不定期舉辦員工交流活動，並設有公佈欄不定期宣導公司政策與規定。</p> <p>(四)本公司與客戶間保持良好的溝通管道，並提供有效之客速處理程式。</p> <p>(五)本公司無論是銷售供應商亦或是各式活動合作之企業或團體，皆慎選合作之夥伴，並共同保護環境、提升員工安全與健康。</p> | <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> |
| <p>(六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>                                                                                                                                                                                                                                | <p>(六)本公司將不定期對公益團體進行捐款或物品，或舉辦公益活動，對社會略盡棉薄之力，切實履行社會責任。</p>                                                                                                                                                                                                                 | <p>尚無重大差異。</p>                                                             |
| <p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>                                                                                                                                                                                                 | <p>(一)本公司將於公開發行後，每年於年報或公開說明書揭露企業社會責任相關資訊，並於公司網站中揭露相關社會責任資訊。</p> <p>(二)本公司尚未編製企業社會責任報告書。</p>                                                                                                                                                                               | <p>未來將持續改善。</p> <p>未來將持續改善。</p>                                            |

| 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 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 五、 | 公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定「企業社會責任實務守則」。                                                                                       |                          |
| 六、 | 其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：無。                                                                        |                          |
| 七、 | 公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：<br>本公司於2009獲得ISO9001品質管制體系認證證書；2010年獲得全國綠色品質信用AAA等級證書；2011年獲得「2010-2011年度中國品牌之都創新供應商」及「海西十佳鞋材創新企業」；2012年獲得「中國皮革和製鞋行業科技示範企業」。 |                          |

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

| 項目                                                                                                                                                                                                                | 運作情形                                                                                                                                                                                                                                                                    | 上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司於規章及對外檔中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程式、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>            | <p>(一)本公司已訂定「誠信經營守則」，明訂本公司董事、經理人、受僱人或具有實質控制力者，不得直接或間接提供或接受任何不正當利益，避免員工因個人利益而犧牲公司權益。</p> <p>(二)本公司於「誠信經營守則」中明訂行為規範，另為使公司之客戶、供應商、外部其他人事等利害關係人更加瞭解公司道德準則，公司不定期開會溝通及對員工之宣導，來樹立注重操守之企業文化，並於公開場合及相關場所進行宣導。</p> <p>(三)公司設有內控及內稽制度，由稽核單位執行相關查核活動，若發現重大舞弊或不適當行為，立即依公司內部規定辦理。</p> | <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>               |
| <p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業誠信經營專（兼）職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p> | <p>(一)本公司與重要客戶交易前，皆會進行信用調查，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。</p> <p>(二)本公司尚未設置推動企業誠信經營專職單位，未來將評估設置。</p> <p>(三)員工發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，任何人得以投訴方式，交由專人處理。</p> <p>(四)公司設有會計制度供會計人員作業時遵循；同時依據法令及公司實際狀況，建置內部控制機制，並執行稽核作業，並定期將結果向審計委員會及董事會呈報。</p>                                              | <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> |
| <p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>                                                                                                                                                                          | <p>員工發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，任何人得以投訴方式，交由專人處理。</p>                                                                                                                                                                                                                         | <p>尚無重大差異</p>                                           |
| <p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。</p>                                                                                                          | <p>(一)公司目前設有網站，未來將視需求於公司網站內設置專區，揭露公司經營狀況供投資人參閱。</p> <p>(二)公司設有專人負責公司資訊之蒐集，並於公開資訊觀測站揭露。</p>                                                                                                                                                                              | <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>                             |
| <p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請述明其運作與所訂守則之差異情形：</p>                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                         |

| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 運作情形                                                                                 | 上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 本公司業已訂定「誠信經營守則」，且已依據誠信經營守則運作及規範各項營運活動，且設有三席獨立董事及內部稽核單位，並成立審計委員會，目前尚無發生違反誠信經營之重大異常情事。 |                     |
| <p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：</p> <p>1.對商業往來客戶及廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練：</p> <p>(1)本公司與銷售客戶及供應商檢討銷售及進貨品質時，亦會宣導公司經營理念。</p> <p>(2)本公司針對新增之銷售客戶及採購供應商時，依據「客戶授信管理辦法」及「供應商管理辦法」之規範進行審查，同時與負責人員進行訪談，瞭解該公司之經營理念及是否誠信經營。</p> <p>2.檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形：</p> <p>本公司於「誠信經營守則」中明訂行為規範，另為使公司之客戶、供應商、外部其他人事等利害關係人更加瞭解公司道德準則，公司不定期開會溝通及對員工之宣導，來樹立注重操守之企業文化，並於公開場合及相關場所進行宣導。</p> |                                                                                      |                     |

(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：

本公司已建置公司治理制度，並依據「上市上櫃公司治理實務守則」精神，制訂完備之內部控制制度及各項管理辦法，相關規章如下：

- 1.董事會議事規則
- 2.股東會議事規則
- 3.董事及監察人選舉辦法
- 4.取得或處分資產處理程序
- 從事衍生性商品交易處理程序
- 5.背書保證作業程序
- 資金貸與他人作業程序
- 6.防範內線交易管理作業程序
- 7.取得或處分資產處理程序之內部控制制度及內部稽核實施細則
- 從事衍生性商品交易處理程序之內部控制制度及內部稽核實施細則
- 資金貸與他人作業程序之內部控制制度及內部稽核實施細則
- 背書保證作業程序之內部控制制度及內部稽核實施細則
- 子公司監理作業之內部控制制度及內部稽核實施細則
- 印鑑管理作業之內部控制制度及內部稽核實施細則

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

- 1.本公司董事依規定進修，並參與證基會辦理公司治理及相關課程研討，落實公司治理運作。
- 2.本公司董事會議事負責單位亦不定期派員參加公司治理相關課程，並隨時提供最新法令資訊予董事及經理人。
- 3.為建立公司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，特制定『防範內線交易管理作業程序』，以資遵循。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1、內部控制聲明書

勝悅新材料有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：104年3月12日

本公司及本公司之子公司民國103年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為符合「外國發行人第一上市後管理作業辦法」第4條第1項規定之需要，本公司依據「處理準則」第三十七條規定，委託會計師專案審查上開期間與報導具可靠性及與保障資產安全（使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分）有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司民國104年3月12日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

勝悅新材料有限公司



董事長兼總經理：莊國清簽章



## 2、內部控制制度審查報告

**Deloitte.**  
**勤業眾信**

勤業眾信聯合會計師事務所  
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche  
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza  
156 Min Sheng East Road, Sec. 3  
Taipei 10596, Taiwan, R.O.C.

Tel : +886 (2) 2545-9988  
Fax: +886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

### 內部控制制度審查報告

後附勝悅新材料有限公司及其子公司民國 104 年 3 月 12 日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

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

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

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，勝悅新材料有限公司及其子公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；勝悅新材料有限公司及其子公司於民國 104 年 3 月 12 日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 葉 淑 娟

葉淑娟



會計師 卓 明 信

卓明信



中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 1 2 日

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1、103 年度股東會及臨時會重要決議事項及執行情形

(1)、重要決議事項

| 日期      | 會別   | 重要決議事項                                                                                                   |
|---------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 103/6/6 | 股東常會 | 1、承認本公司 102 年度營業報告書及合併財務報表。<br>2、承認本公司 102 年度盈餘分配案。<br>3、通過盈餘轉增資發行新股案。<br>4、修訂本公司章程案。<br>5、擬發行限制員工權利新股案。 |

(2)、執行情形

| 日期      | 會別   | 重要決議事項                                                                                                                                           |
|---------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 103/6/6 | 股東常會 | 1、承認本公司 102 年度營業報告書及合併財務報表：無異議照案通過。<br>2、承認本公司 102 年度盈餘分配案：無異議照案通過。<br>3、通過盈餘轉增資發行新股案：無異議照案通過。<br>4、修訂本公司章程案：無異議照案通過。<br>5、擬發行限制員工權利新股案：無異議照案通過。 |

## 2、董事會之重要決議

| 日期       | 會別  | 重要決議事項                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 103/3/14 | 董事會 | <p>1、本公司已完成 2013 年內部控制制度自行檢查作業。</p> <p>2、擬通過本公司 2013 年度營業報告書、2013 合併財務報告。</p> <p>3、擬訂定本公司「公司治理實務守則」。</p> <p>4、擬修改本公司內部控制制度中「銷售循環」及「電子計算機作業循環」。</p> <p>5、訂定 2014 年股東常會股東提案權的受理期間與受理場所案。</p> <p>6、擬通過本公司章程修正案。</p> <p>7、本公司 2014 年股東常會召開時間及地點。</p> |
| 103/4/18 | 董事會 | <p>1、擬通過本公司 2013 年度盈餘分配案。</p> <p>2、盈餘轉增資發行新股案。</p> <p>3、擬通過本公司章程修正案。</p> <p>4、擬訂定本公司 2014 年度員工限制權利新股發行辦法。</p>                                                                                                                                    |
| 103/5/6  | 董事會 | <p>1、擬通過 2014 年第一季合併財務報表。</p> <p>2、設立勝悅新材料（中國）有限公司案。</p> <p>3、本公司對晉江成昌鞋業有限公司之資金貸予案。</p>                                                                                                                                                          |
| 103/7/31 | 董事會 | <p>1、擬通過 2014 年上半年合併財務報表。</p> <p>2、擬通過本公司對成昌鞋業有限公司（香港）之資金貸與案。</p> <p>3、擬通過 102 年度盈餘轉增資發行新股除權基準日及現金股利除息基準日。</p>                                                                                                                                   |
| 103/10/7 | 董事會 | <p>1、稽核主管人事調動案。</p> <p>2、聘任本公司新任訴訟及非</p>                                                                                                                                                                                                         |

| 日期        | 會別  | 重要決議事項                                                                                                                                                                     |
|-----------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |     | 訴訟代理人案。                                                                                                                                                                    |
| 103/10/30 | 董事會 | 1、擬通過 2014 年前三季度合併財務報表。<br>2、擬修正限制員工權利新股發行辦法案。                                                                                                                             |
| 103/12/25 | 董事會 | 1、通過本公司 2015 年預算案。<br>2、通過本公司 2015 年稽核計畫案。<br>3、修正本公司之內控制度案。                                                                                                               |
| 104/3/12  | 董事會 | 1、本公司已完成 2014 年內部控制制度自行檢查作業。<br>2、通過 2014 年度營業報告書、合併財務報告。<br>3、訂定 2015 年股東常會股東提案權的受理期間與受理場所案。<br>4、擬通過本公司章程修正案。<br>5、訂定 2015 年股東常會召開時間及地點。<br>6、擬繼續委任勤業眾信為本公司 2015 年簽證會計師。 |
| 104/5/4   | 董事會 | 1、本公司已完成 2014 年度盈餘分配案，提請討論。<br>2、討論盈餘轉增資發行新股案。<br>3、本公司董事辭任案，提請討論。<br>4、通過 2015 年第一季合併財務報表。                                                                                |

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

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭任解任情形：林俊宏於 2014 年 10 月 7 日解任稽核主管。

#### 四、會計師公費資訊

| 會計師事務所名稱     | 會計師姓名   | 查核期間              | 備註 |
|--------------|---------|-------------------|----|
| 勤業眾信聯合會計師事務所 | 葉淑娟、卓明信 | 103/1/1-103/12/31 | -  |

會計師公費資訊級距表

|   |                       | 審計公費 | 非審計公費 | 合計 |
|---|-----------------------|------|-------|----|
| 1 | 低於 2,000 千元           |      |       |    |
| 2 | 2,000 千元（含）~4,000 千元  |      | √     |    |
| 3 | 4,000 千元（含）~6,000 千元  |      |       |    |
| 4 | 6,000 千元（含）~8,000 千元  | √    |       |    |
| 5 | 8,000 千元（含）~10,000 千元 |      |       | √  |
| 6 | 10,000 千元（含）以上        |      |       |    |

注：非審計公費包含內控專案審查及審閱上市申請案相關文件等。

五、更換會計師資訊：無。

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

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數

| 職稱     | 姓名                                          | 2014 年度        |                | 2015 年截至 4 月 30 日 |                |
|--------|---------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
|        |                                             | 持有股數增<br>(減) 數 | 質押股數增<br>(減) 數 | 持有股數增<br>(減) 數    | 質押股數增<br>(減) 數 |
| 董事長    | 莊國清                                         | -              | -              |                   | -              |
| 董事及大股東 | Chang Xing<br>Investment Limited<br>代表人：莊國清 | -              | -              | -                 | -              |
| 董事及大股東 | Cheng Yue<br>Investment Limited<br>代表人：莊國清  | -              | -              |                   | -              |

| 職稱   | 姓名                                         | 2014 年度        |                | 2015 年截至 4 月 30 日 |                |
|------|--------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
|      |                                            | 持有股數增<br>(減) 數 | 質押股數增<br>(減) 數 | 持有股數增<br>(減) 數    | 質押股數增<br>(減) 數 |
| 董事   | Bai Cheng<br>Investment Limited<br>代表人：莊輝煌 | -              | -              | -                 | -              |
| 董事   | CHEN TUYAN                                 | -              | -              | -                 | -              |
| 董事   | 開發科技顧問股<br>份有限公司<br>代表人：吳忠懌                | (3,887,182)    | -              | -                 | -              |
| 獨立董事 | 王良恩                                        | -              | -              | -                 | -              |
| 獨立董事 | 林振祥                                        | -              | -              | -                 | -              |
| 獨立董事 | 林世勳                                        | -              | -              | -                 | -              |
| 行銷總監 | 莊美榮                                        | -              | -              | -                 | -              |
| 研發總監 | 李燦升                                        | -              | -              | -                 | -              |
| 稽核總監 | 吳佳迅                                        | -              | -              | -                 | -              |

註 1：開發科技顧問股份有限公司已於 2015 年 4 月 9 日辭任董事。

(1) 股權移轉資訊：

最近二年度及截至年報刊印日止，本公司董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉相對人並無關係人情形。

(2) 股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

2015 年 4 月 30 日

| 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         | 持股比率   | 股數           | 持股比率 | 股數           | 持股比率 | 名稱(或姓名)                                 | 關係    |    |
| Chang Xing Investment Limited(昌興投資)<br>代表人：莊國清           | 31,618,445 | 35.78% | -            | -    | -            | -    | Cheng Yue Investment Limited(成悅投資)      | 負責人相同 |    |
| Cheng Yue Investment Limited(成悅投資)<br>代表人：莊國清            | 15,893,878 | 17.98% | -            | -    | -            | -    | Chang Xing Investment Limited(昌興投資)     | 負責人相同 |    |
| Wang Wenling (王文苓)                                       | 4,493,497  | 5.08%  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -     |    |
| Bai Cheng Investment Limited(百成投資)<br>代表人：莊輝煌            | 2,869,350  | 3.25%  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -     |    |
| CDIB Strategic Venture Fund, Ltd.(中瑞創業)<br>代表人：劉紹樑       | 1,494,878  | 1.69%  | -            | -    | -            | -    | R.O.C. Strategic Company Ltd. (中亞創投)    | 負責人相同 |    |
| R.O.C. Strategic Company Ltd. (中亞創投)<br>代表人：劉紹樑          | 1,281,735  | 1.45%  | -            | -    | -            | -    | CDIB Strategic Venture Fund, Ltd.(中瑞創業) | 負責人相同 |    |
| Fui Li Investment Limited(富力投資)<br>代表人：丁曲波               | 1,158,000  | 1.31%  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -     |    |
| CDIB & Partner Investment Holding Corp.(開發國際)<br>代表人：吳秀光 | 819,373    | 0.93%  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -     |    |
| 郭純琦                                                      | 556,600    | 0.63%  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -     |    |
| 陳國賓                                                      | 400,000    | 0.45%  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -     |    |

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，併合並計算綜合持股比例：

2015 年 4 月 30 日

| 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(%) |
| Super Light | 100 股 | 100     | -                       | -       | 100 股 | 100     |
| 成昌鞋業有限公司    | 註     | 100     | -                       | -       | 註     | 100     |
| 晉江成昌鞋業有限公司  | 註     | 100     | -                       | -       | 註     | 100     |

註：屬有限公司型態，因此並無劃分股份。

- (一)上市或上櫃公司最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未發生公司法第一百八十五條之情事，另截至年報刊印日止，本公司並無將部分營業、研發成果移轉子公司之情事，故不適用。

## 肆、募資情形

### 一、股本來源

#### 1.股本形成經過

| 年 月         | 發 行 價 格    | 核 定 股 本     |                       | 實 收 股 本    |                   | 備 註                                 |                                       |        |
|-------------|------------|-------------|-----------------------|------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--------|
|             |            | 股 數         | 金 額                   | 股 數        | 金 額               | 股 本<br>來 源                          | 以 現 金<br>以 外 之<br>財 產 抵<br>充 股 款<br>者 | 其<br>他 |
| 2012 年 6 月  | US\$0.0001 | 100,000,000 | US\$<br>10,000        | 1          | US\$0.0001        | 新 設                                 | -                                     | -      |
| 2012 年 10 月 | US\$0.0001 | 100,000,000 | US\$<br>10,000        | 33,606,767 | US\$3,360.68      | 以 8888 Acquisition<br>之 股 份 抵 充 股 款 | -                                     | -      |
| 2012 年 11 月 | US\$0.0001 | 100,000,000 | US\$<br>10,000        | 33,966,667 | US\$3,396.67      | 現 金 增 資 359,900 股                   | -                                     | -      |
| 2012 年 12 月 | NT\$10     | 200,000,000 | NT\$<br>2,000,000,000 | 60,000,000 | NT\$600,000,000   | 更 改 股 票 面 額                         | -                                     | -      |
| 2013 年 3 月  | NT\$10     | 200,000,000 | NT\$<br>2,000,000,000 | 12,244,898 | NT\$722,448,980   | 現 金 增 資 12,244,898<br>股             | -                                     | -      |
| 2014 年 1 月  | NT\$136    | 200,000,000 | NT\$<br>2,000,000,000 | 8,100,000  | NT\$1,101,600,000 | 現 金 增 資 8,100,000<br>股              | -                                     | -      |

#### 2.股份種類

2015 年 4 月 30 日

| 股 份<br>種 類 | 核 定 股 本     |             |             | 備 註 |
|------------|-------------|-------------|-------------|-----|
|            | 流 通 在 外 股 份 | 未 發 行 股 份   | 合 計         |     |
| 普 通 股      | 88,379,387  | 111,620,613 | 200,000,000 | -   |

### 二、股東結構

2015 年 4 月 30 日

單位：股

| 股東結構<br>數量 | 政 府 機 構 | 金 融 機 構 | 其 他 法 人   | 個 人        | 外 國 機 構<br>及 外 人 | 合 計        |
|------------|---------|---------|-----------|------------|------------------|------------|
| 人 數        | 1       | 7       | 29        | 5,182      | 25               | 5,244      |
| 持有股數(股)    | 35,000  | 725,000 | 4,556,586 | 30,370,081 | 52,692,720       | 88,379,387 |
| 持股比例(%)    | 0.04%   | 0.82%   | 5.16%     | 34.36%     | 59.62%           | 100.00%    |

註：陸資持股比例為 8.33%。

### 三、最近股權分散情形

#### 1. 普通股

2015 年 4 月 30 日

單位：人；股；%

| 持股份級                | 股東人數  | 持有股數       | 持股比例(%) |
|---------------------|-------|------------|---------|
| 1 至 999             | 471   | 77,079     | 0.09%   |
| 1,000 至 5,000       | 3,748 | 6,986,226  | 7.90%   |
| 5,001 至 10,000      | 504   | 3,795,348  | 4.29%   |
| 10,001 至 15,000     | 176   | 2,215,320  | 2.51%   |
| 15,001 至 20,000     | 106   | 1,920,300  | 2.17%   |
| 20,001 至 30,000     | 83    | 2,066,472  | 2.34%   |
| 30,001 至 50,000     | 67    | 2,631,100  | 2.98%   |
| 50,001 至 100,000    | 54    | 3,745,296  | 4.24%   |
| 100,001 至 200,000   | 19    | 2,632,039  | 2.98%   |
| 200,001 至 400,000   | 7     | 2,124,451  | 2.40%   |
| 400,001 至 600,000   | 1     | 556,600    | 0.63%   |
| 600,001 至 800,000   | -     | -          | -       |
| 800,001 至 1,000,000 | 1     | 819,373    | 0.93%   |
| 1,000,001 以上        | 7     | 58,809,783 | 66.54%  |
| 合計                  | 5,244 | 88,379,387 | 100.00% |

#### 四、主要股東名單

| 股份<br>主要股東名稱                                  | 持有股數<br>(股) | 持股比例<br>(%) |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
| Chang Xing Investment Limited(昌興投資)           | 31,618,445  | 35.78%      |
| Cheng Yue Investment Limited(成悅投資)            | 15,893,878  | 17.98%      |
| Wang Wenling(王文苓)                             | 4,493,497   | 5.08%       |
| Bai Cheng Investment Limited(百成投資)            | 2,869,350   | 3.25%       |
| CDIB Strategic Venture Fund, Ltd.(中瑞創業)       | 1,494,878   | 1.69%       |
| R.O.C. Strategic Company Ltd.(中亞創投)           | 1,281,735   | 1.45%       |
| Fui Li Investment Limited(富力投資)               | 1,158,000   | 1.31%       |
| CDIB & Partner Investment Holding Corp.(開發國際) | 819,373     | 0.93%       |
| 郭純琦                                           | 556,600     | 0.63%       |
| 陳國賓                                           | 400,000     | 0.45%       |

董事、監察人、經理人及持有公司股份超過股份總額百分之十股東之國籍或註冊地

| 身分別         | 姓名                            | 國籍或註冊地 |
|-------------|-------------------------------|--------|
| 董事長兼總經理     | 莊國清                           | 香港     |
| 董事          | 莊輝煌                           | 中國大陸   |
| 董事          | 陳圖炎                           | 澳大利亞   |
| 董事          | 開發科技顧問股份有限公司                  | 中華民國   |
|             | 代表人：吳忠懌                       | 中華民國   |
| 獨立董事        | 王良恩                           | 中國大陸   |
| 獨立董事        | 林振祥                           | 中華民國   |
| 獨立董事        | 林世勳                           | 中華民國   |
| 行銷總監        | 莊美榮                           | 中國大陸   |
| 稽核總監        | 吳佳訊                           | 中國大陸   |
| 持股 10%以上大股東 | Chang Xing Investment Limited | 英屬維京群島 |
| 持股 10%以上大股東 | Cheng Yue Investment Limited  | 英屬維京群島 |

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

| 年<br>度<br>目    |             |        | 2013 年度  | 2014 年度  | 2015 年截至第<br>一季 |
|----------------|-------------|--------|----------|----------|-----------------|
| 每股<br>市價       | 最           | 高      | 未上市(櫃)   | 180.00   | 120.50          |
|                | 最           | 低      | 未上市(櫃)   | 90.20    | 100.50          |
|                | 平           | 均      | 未上市(櫃)   | 130.83   | 109.09          |
| 每股<br>淨值       | 分 配 前       |        | 44.35(A) | 57.31(A) | 58.51(C)        |
|                | 分 配 後       |        | 35.78(B) | 55.31(B) | 56.51(D)        |
| 每股<br>盈餘       | 加權平均股數      |        | 69,846   | 88,374   | 88,374          |
|                | 每 股 盈 餘     |        | 10.04    | 10.57    | 1.73            |
| 每股<br>股利       | 現 金 股 利     |        | 4.00     | 2.00     | -               |
|                | 無 償<br>配股   | 盈餘配股   | 1.00     | 3.00     | -               |
|                |             | 資本公積配股 | -        | -        | -               |
|                |             | 累積未付股利 |          | -        | 5.00            |
| 投資<br>報酬<br>分析 | 本益比（註1）     |        | 未上市(櫃)   | 未上市(櫃)   | 15.77(E)        |
|                | 本利比（註2）     |        | 未上市(櫃)   | 未上市(櫃)   | -               |
|                | 現金股利殖利率（註3） |        | 未上市(櫃)   | 未上市(櫃)   | -               |

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：本公司之子公司晉江成昌於 2015 年 2 月 6 日經董事會決議通過不分配 2014 年度之盈餘。

## 六、公司股利政策及執行狀況

### 1. 本公司章程所訂定之股利政策

依照本公司章程第 34 條，股利政策主要規定如下：

除法令及公開發行公司法另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

- (a) 依法提撥應繳納之稅款；
- (b) 彌補以前年度之累積虧損(如有)；
- (c) 依據公開發行公司法規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
- (d) 依據公開發行公司法規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；
- (e) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項後之數額，得提撥最多百分之一(1%)作為董事酬勞；
- (f) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項後之數額，得提撥百分之一至三(1%-3%)作為員工紅利(包含本公司員工及/或從屬公司員工)；及
- (g) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(f)項規定後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東會依公開發行公司法決議後分派之。股利之分派得以現金股利及/或股份以代替現金股利方式發放，股利總額至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(f)項規定之百分之十(10%)，且現金股利分派之比例不得低於股利總額之百分之十(10%)。

### 2. 本年度擬議股利分配之情形

本公司 103 年度盈餘分配案，業經 104 年 5 月 4 日董事會通過，有關通過擬議分派情形如下：

- (1) 股東現金紅利共計 176,758,774 元；股東股票紅利共計 265,138,160 元。
- (2) 配發員工紅利 16,816,614 元；配發董監酬勞 6,726,644 元。

以上待本次 104 年度股東常會決議通過。

## 七、本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

- (1) 為吸引及留任公司所需之專業人才，本公司擬發行員工限制權利新股 120 千股，預估發行後每年分攤之費用化金額對 2015 年度、2016 年度之估算分別為 7,848 仟元、5,232 仟元。
- (2) 以 2014 年 5 月 6 日收盤價新臺幣 109 元估算，依既得條件，公司 2014 年度、2015 年度每股盈餘影響各約 0.0888 元、0.0592 元 (以本公司已發行股份 88,379,387 股計算)。
- (3) 公司未來年度之營收預估將持續呈成長趨勢，故整體評估，對本公司未來年度每股盈餘之稀釋情形尚屬有限，對現有股東權益亦應無重大影響。

## 八、員工分紅及董事、監察人酬勞

### 1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

請參閱上述本公司章程。

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

3.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

本公司 104 年 5 月 4 日董事會擬決議分配發員工紅利 16,816,614 元、董監酬勞 6,726,644 元

4.盈餘分配議案業經股東會決議者：

本公司本年度股東常會尚未召開。

5.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無。

九、公司買回本公司股份情形：無。

十、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。

十一、特別股辦理情形：無。

十二、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

十三、員工認股權憑證辦理情形：無。

十四、併購辦理情形：無。

十五、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

十六、資金運用計畫執行情形：

前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析

本公司最近年度集團內進行併購或受讓他公司股份發行新股等活動，係因應回臺上市之組織重組需要產生，對本公司股東權益尚無重大不利之影響。

(一)計劃內容

- 1.增資計畫：本公司為長期發展所需，充實營運資金，滿足未來營運規模資金調度需求，預計現金增資發行新股減少對銀行貸款之依賴度。
- 2.資金來源：現金增資發行普通股 8,100 仟股，每股面額 10 元，每股 136 元溢價發行，募集總金額 1,101,600 仟元。
- 3.資金用途：充實營運資金，強化財務結構。
- 4.預計進度及效益：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目              | 完成日期                               | 資金總額      | 預定資金運用進度  |
|-------------------|------------------------------------|-----------|-----------|
|                   |                                    |           | 2014 年第一季 |
| 充實營運資金            | 2014 年 1 月                         | 1,101,600 | 1,101,600 |
| 預計可能產生效益          | 強化財務結構及減少利息支出。                     |           |           |
| 募集資金不足時之處理        | 不足部份將以自有資金支應。                      |           |           |
| 募集資金增加時之資金用途及預計效益 | 募集資金較預計增加部份，全數用以充實營運資金，預計將可強化財務結構。 |           |           |

(二)執行進度與效益分析：

1.執行情形

單位：新台幣仟元

| 計劃項目   | 所需資金總額    | 執行情形 |    | 預計資金運用進度     |
|--------|-----------|------|----|--------------|
|        |           |      |    | 2014 年第一季    |
|        |           |      |    | 截至 2014 年第一季 |
| 充實營運資金 | 1,101,600 | 支用金額 | 預定 | 1,101,600    |
|        |           |      | 實際 | 1,101,600    |
|        |           | 執行進度 | 預定 | 100%         |
|        |           |      | 實際 | 100%         |

2.效益分析：前次現金增資用以充實營運資金，可減少以銀行借款方式支應營運所需之支出。若以本公司之長期借款平均利率 7.15%計算，每年可節省利息支出新台幣 46,332 仟元。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### (1)所營業務之主要內容

本公司主要產品係以高分子新材料研發和應用的高新技術企業，公司產品主要為運動鞋鞋底和鞋底材料，包括 RB 鞋底、EVA 鞋底、EVO 鞋底、一次雙色雙硬度鞋底和 EVO 顆粒。主要銷售客戶則為中國各大知名運動品牌，如：喬丹體育、鴻星爾克、德爾惠、特步、安踏等。

##### (2)營業比重

單位：新台幣仟元

| 主要產品項目  | 2013 年度   |               | 2014 年度   |               |
|---------|-----------|---------------|-----------|---------------|
|         | 營收淨額金額    | 營業比重<br>比例(%) | 營收淨額金額    | 營業比重<br>比例(%) |
| RB 鞋底   | 111,779   | 4.18          | 251,924   | 8.14          |
| 單色鞋底    | 1,874,286 | 70.10         | 1,959,561 | 63.32         |
| 雙色雙密度鞋底 | 386,670   | 14.46         | 403,046   | 13.02         |
| EVO 膠粒  | 290,885   | 10.88         | 429,411   | 13.88         |
| 其他      | 10,036    | 0.38          | 50,563    | 1.63          |
| 合 計     | 2,673,657 | 100.00        | 3,094,505 | 100.00        |

##### (3)公司目前之商品項目

本公司目前產品有 EVA 鞋底、RB 鞋底、EVO 鞋底、一次雙色雙密度鞋底、成品鞋、橡塑發泡鞋底及自行研發製造之 EVO 膠粒。

##### (4)計劃開發之新商品

本公司未來計畫開發之新產品方向分為原材料和製程兩方面：

###### ☐ 原材料

主要為 EVA 可分解環保材料的進一步升級，本公司通過多年努力，已成功研發出 EVA 澱粉可降解材料，並於 2013 年 3 月 13 日正式取得專利證書，目前本公司正完成對 EVA 可降解材料進行升級，並採用木粉纖維代替澱粉，進一步降低成本。

###### ☐ 製程

本公司已開始一次射出三色雙密度鞋底的前期研發工作。目前一次雙色雙密度鞋底雖已可以省去貼合流程，但鞋底只有兩個顏色，許多客戶仍添加橡膠貼片來增加鞋底美觀，一次三色鞋底將可讓解決該難題，鞋底可以達到三個顏色，以節省製造流程及貼合工序所帶來的額外成本。

## (二)產業概況

### (1)產業之現況與發展

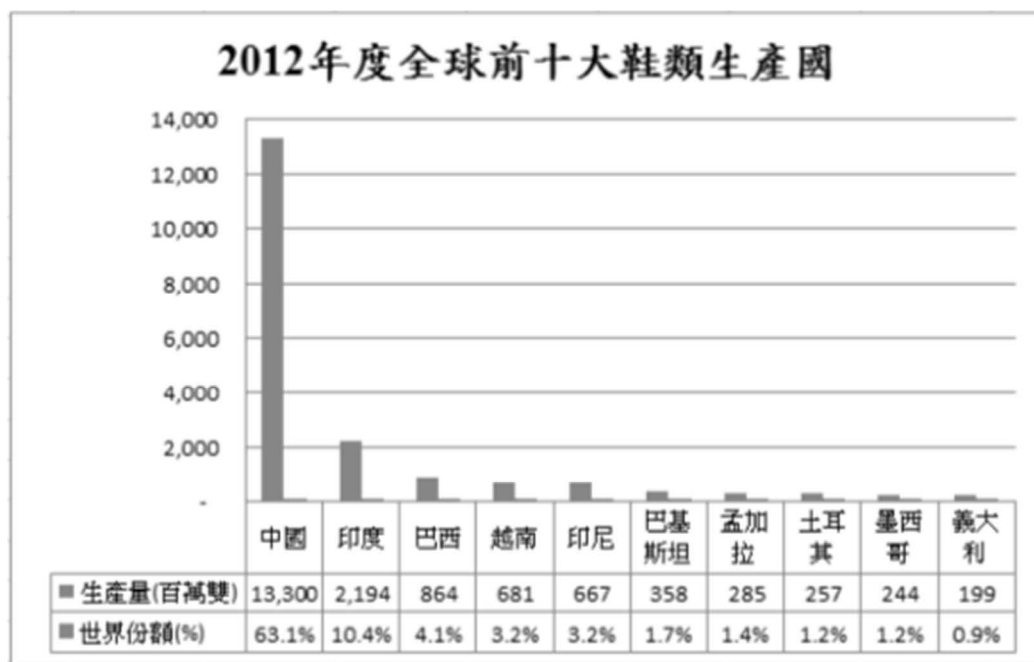
#### □產業之現況

全球總人口和鞋類產品總產量，均呈現上升的趨勢，而全球鞋業總產量為全球人口的 2 至 3 倍，鞋類產品需求的增長量也是人口增長量之 2 倍。鞋類製造業是典型的勞動力密集產業，產業對技術與設備方面的要求相對較低，勞動力與原物料在製鞋生產成本中占比較大，生產因素朝著勞動力成本較低廉的國家和地區遷移。早期係義大利、西班牙及葡萄牙為主要的鞋類製造國，而 1970 年代起生產重心由歐洲逐漸移轉至人工成本相對較低的亞洲地區，如日本、韓國與台灣等。1980 年代起，隨著中國改革開放，生產重心逐漸移轉至成本更低廉、資源更豐富的中國沿海一帶。目前全球製鞋的大國主要是亞洲的中國、印度、越南、印尼與泰國，歐洲的義大利、西班牙與葡萄牙，以及南美洲的巴西。根據 World Footwear 2013 Year Book，2012 年亞洲地區製鞋量占全球約 87%，鞋類出口總量占全球的 85%，係全球製鞋的生產與出口重心。

#### □產業之發展

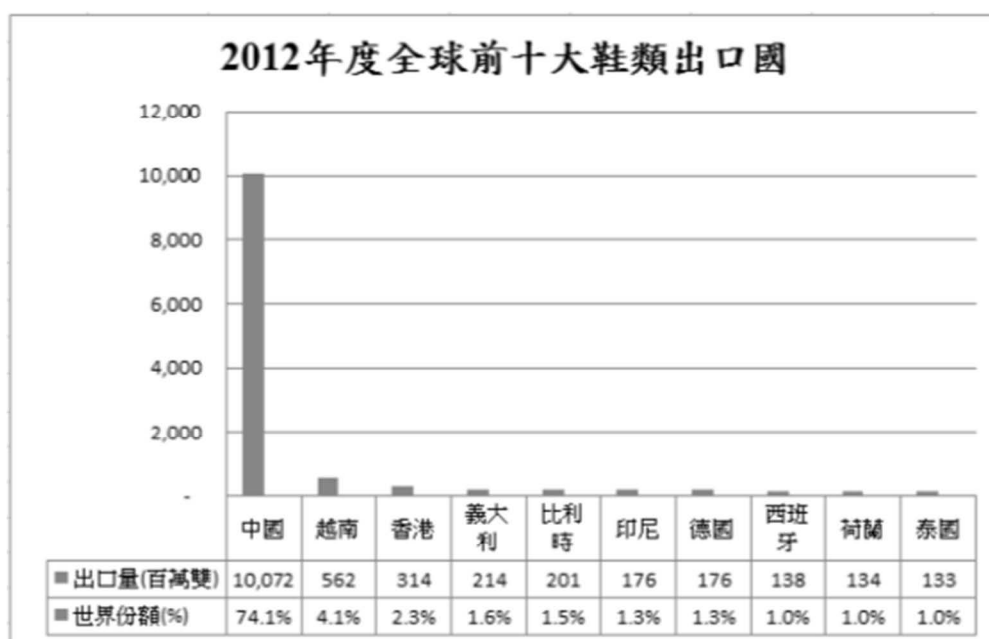
##### A.全球鞋業市場之發展概況

在全球製鞋業之發展歷程方面，鞋類製造業是典型的勞動力密集產業，產業對技術與設備方面的要求相對較低，勞動力與原物料在製鞋生產成本中占比較大，生產因素朝著勞動力成本較低廉的國家和地區遷移。其中，皮革與其他原物料成本占比約 50 至 60%，勞動力成本占比約 10 至 15%，且土地資源及產業鏈的完善性亦是影響產業發展之關鍵因素。



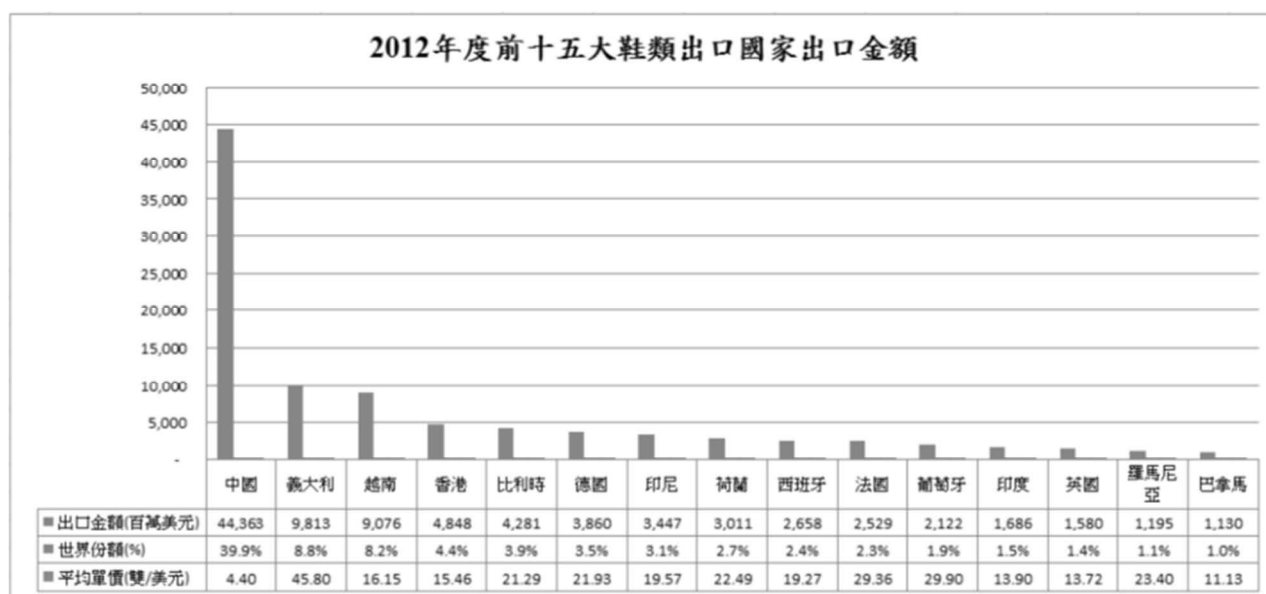
資料來源：World Footwear 2013 Year Book

在全球出口概況方面，根據 World Footwear 2013Year Book，報告顯示 2012 年亞洲地區鞋類出口總量占世界份額的 85%，歐洲占 11%、北美洲占 2%、南美洲及非洲各占 2%。2012 年全球前十大鞋類出口國有 5 名來自於亞洲地區，其中，中國出口 100.72 億雙，占全球出口量的 74.1%。



資料來源：World Footwear 2013 Year Book

在鞋類出口總金額方面，根據 World Footwear 2013Year Book，報告顯示出全球前十五國家中有 9 個係來自於歐洲國家，且出口平均價格較亞洲國家高，平均出口價格最高者為每雙 45.8 美元的義大利，平均出口價格第二名則為每雙 29.9 美元的葡萄牙，及第三名係每雙 29.36 美元的法國。位居鞋類出口金額第一的中國，其出口金額達 44.36 億美元，世界份額占 39.9%，然而出口平均價格僅為每雙 4.4 美元，出口主要集中在低端的市場。

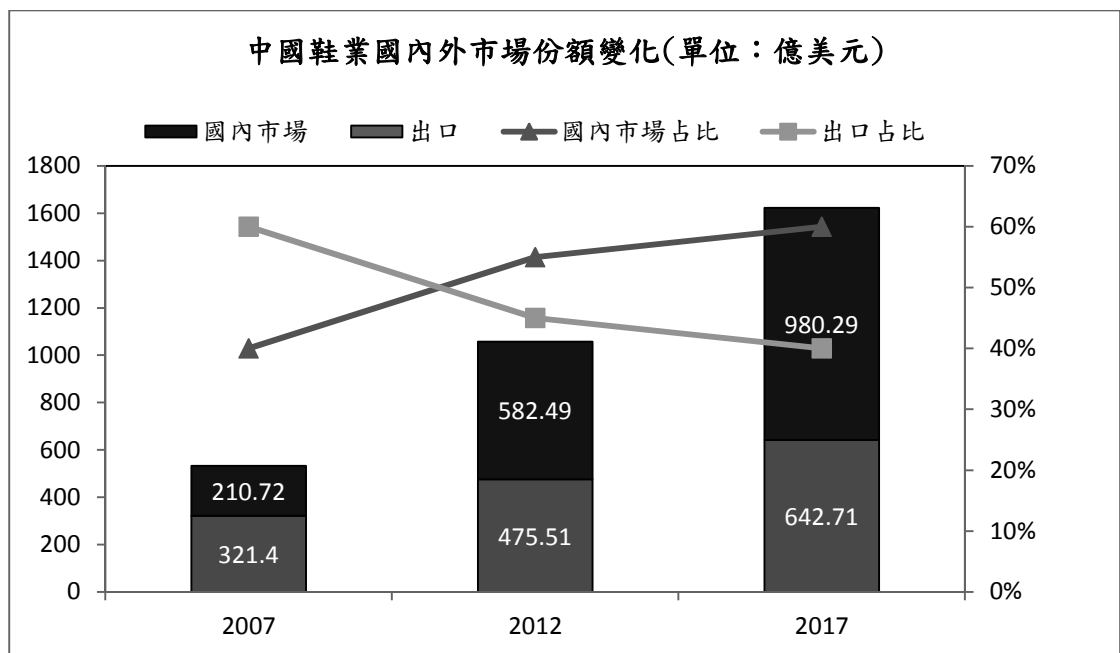


資料來源：World Footwear 2013 Year Book

## B. 中國鞋業市場之發展概況

中國從 1996 年起成為世界最大的鞋類製造國、出口國以及消費國。根據 World Footwear 2013 Year Book，報告中指出中國在 2012 年製鞋總量超過 133 億雙，占全球製鞋量的 63.1%；2012 年出口鞋量超過 100.72 億雙，占全球出口量的 74.1%，而出口金額超過 44.36 億美元，出口數量與金額皆位居全球第一；2012 年消費鞋量超過 32.79 億雙，超越排名第二的印度 22.60 億雙，為鞋類消費第一大國。

促使中國鞋類市場擴大的主要原因是政策鼓勵體育產業的發展、運動健身觀念的普及與消費能力的提升。中國 2010 年所發佈的十二五計畫《體育產業“十二五”規劃》與《“十二五”群眾體育事業發展規劃》，目的為促進體育產業的發展；2008 年北京奧運之後，中國不斷舉辦各項體育賽事，人民逐漸培養健康和運動健身的意識；消費者購買力隨著可支配所得的成長而提升，2011 年城市居民年人均可支配收入超過 2 萬元人民幣，比 2005 年成長約 107%。依據 IBISWorld 預估，中國 2012 至 2017 年鞋類國內需求年複合成長率(CAGR)可達 10.9%，至 2017 年國內市場需求可達 1,623 億美元，且中國國內市場份額占比逐漸超越出口占比，未來中國運動鞋消費市場擁有相當大的發展潛力。



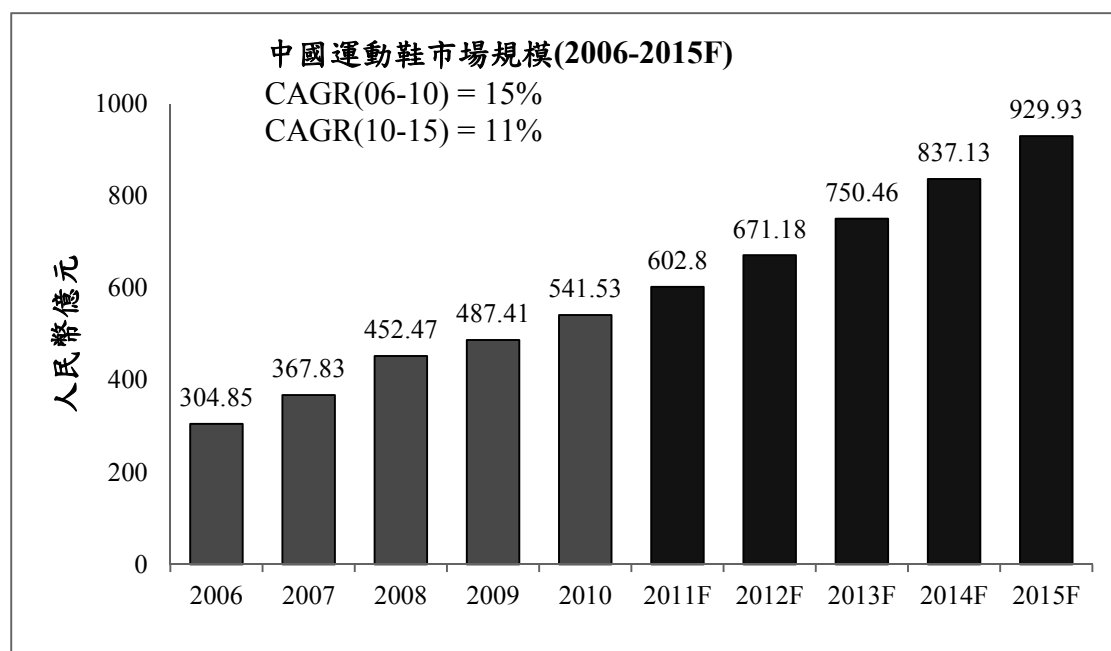
資料來源：IBISWorld <Footwear Manufacturing in China>；永豐金證券整理 (2013/04)

中國製鞋的四大產業聚落分別為東南沿海一帶的浙江、福建、廣東，以及內陸的四川。這些省份各自形成一群緊密連結的支援產業，包括鞋模開發設計、鞋材生產與加工，以及製鞋等產業，建立完善的製鞋產業鏈。各省份的產業聚落市場定位不同、經營模式互異，競爭關係較弱，而屬於同一省份產業聚落中的鞋底企業，由於目標客戶相同、經營模式相似，相互之間有較強的競爭關係。

| 產業聚落  | 浙江                                                             | 福建                                                 | 廣東                                                            | 四川                          |
|-------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 生產城市  | 溫州、台州等地區                                                       | 晉江、泉州、石獅                                           | 東莞、惠東                                                         | 成都、重慶                       |
| 產品類型  | 男皮鞋為主、休閒鞋為輔                                                    | 運動鞋為主                                              | 女鞋為主、運動鞋代工                                                    | 中低端女鞋及童鞋                    |
| 技術優勢  | OEM 為主。部分成立中國品牌自主研發                                            | ODM 為主，少部分從事 OEM。部分成立中國品牌自主研發，例如：361°、安踏、特步、貴人鳥等品牌 | OEM 為主。女鞋版型設計與研發、世界知名品牌鞋類代工，例如：Nike、Adidas、Puma、Clarks 等品牌    | 代工為主，規模小但靈活                 |
| 產業鏈優勢 | 產業配套完善，包括牛皮生產、白石鞋底、鞋飾等生產基地，以及製鞋工業園區。所生產的鞋底占中國鞋底產量比重約 10 至 20%。 | 晉江陳埭擁有“鞋材一條街”與“中國鞋都”的美名。所生產的鞋底占中國鞋底產量比重約 50%。      | 各地鞋材、鞋機生產企業眾多，世界知名品牌鞋類 60% 年產量由廣東製鞋企業生產。所生產的鞋底占中國鞋底產量比重約 30%。 | 主要以貼牌代工、來樣訂做為主，適合生產小批量的時尚產品 |

資料來源：福建省鞋業行業協會；國海證券研究所

根據國際市調公司 Euromonitor 的研究數據(中商情報網於 2012 年 05 月 02 日發佈)指出，2010 年中國運動鞋市場達到人民幣 541.53 億元，約占全球運動鞋市場的 23%，2006 到 2010 年中國運動鞋市場年複合成長率(CAGR)為 15%，且隨著中國經濟發展和生活水準提升，預計未來幾年中國運動鞋市場將以年複合成長率(CAGR)11%的速度成長，至 2015 年市場規模預計可達人民幣 929.93 億元。



資料來源：國際市調公司(Euromonitor)；中商情報網(2012 年 05 月 02 日發佈)

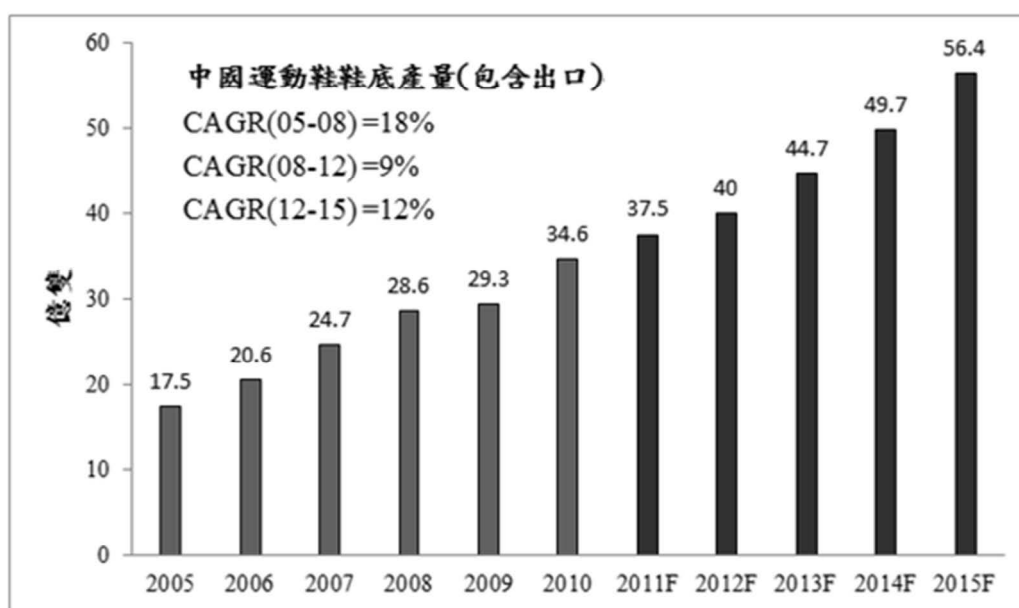
依據中商情報網的報告顯示，2012 年中國運動鞋產業主要生產企業前十大排名依序為李寧有限公司、安踏體育用品有限公司、中國動向（集團）有限公司、特步國際控股有限公司、匹克體育用品有限公司、三六一度國際有限公司、鴻星爾克體育用品有限公司、青島雙星名人實業股份有限公司、德爾惠股份有限公司，以及福建喜得龍體育用品有限公司。另一方面，根據 Euromonitor 報告指出，2011 年中國前九大體育用品品牌市場排名依序為 Nike、李寧(Li Ning)、Adidas、安踏(Anta)、三百六十一度(361°)、Kappa、特步(Xtep)、匹克(Peak)以及法之龍(Decathlon)，其中有五個品牌皆為中國國內運動品牌。近幾年，尤其是 2008 年北京奧運之後，運動服裝鞋業再也不是國際運動品牌一統天下的局面，越來越多的中國國內運動品牌從贊助熱門體育賽事到邀請中國國內外知名運動員代言。根據 Frost & Sullivan 的統計，中國國內運動品牌崛起，市場份額由 2005 年的 41%增長到 2010 年的 66%，正在改變國際運動品牌壟斷市場的格局。

### C. 中國運動鞋材之發展概況

目前中國運動鞋的製鞋產業集群以福建與廣東省為代表。其中，以福建省為核心的產業集群，近期的製鞋年總產量約為 14 億雙，占中國國內運動鞋總量約 50%，且早在 2001 年 3 月，中國皮革與製鞋工業研究院、中國皮革工業資訊中心、全國製鞋工業資訊中心與製鞋行業生產力促進中心，共同授予福建省晉江市“中國鞋都”的榮譽稱號，且晉江一帶以生產中國國內的自有品牌運動鞋為主，如安踏、特步及 361° 等，並形成眾多為其配套生產的鞋底生產企業。

運動鞋的製造包含鞋底的製造，鞋面材料的切割、縫合，鞋底與鞋面的組裝，鞋底成本僅占運動鞋成本 25% 左右，運動鞋外觀效果 50% 由鞋底的款式決定，功能性 70% 由鞋底決定，因此運動鞋受研發因素影響極深。其中，部分的鞋底生產企業具有較強的研發實力，與中國國內品牌運動鞋企業合作，開發高科技技術的運動鞋鞋底。

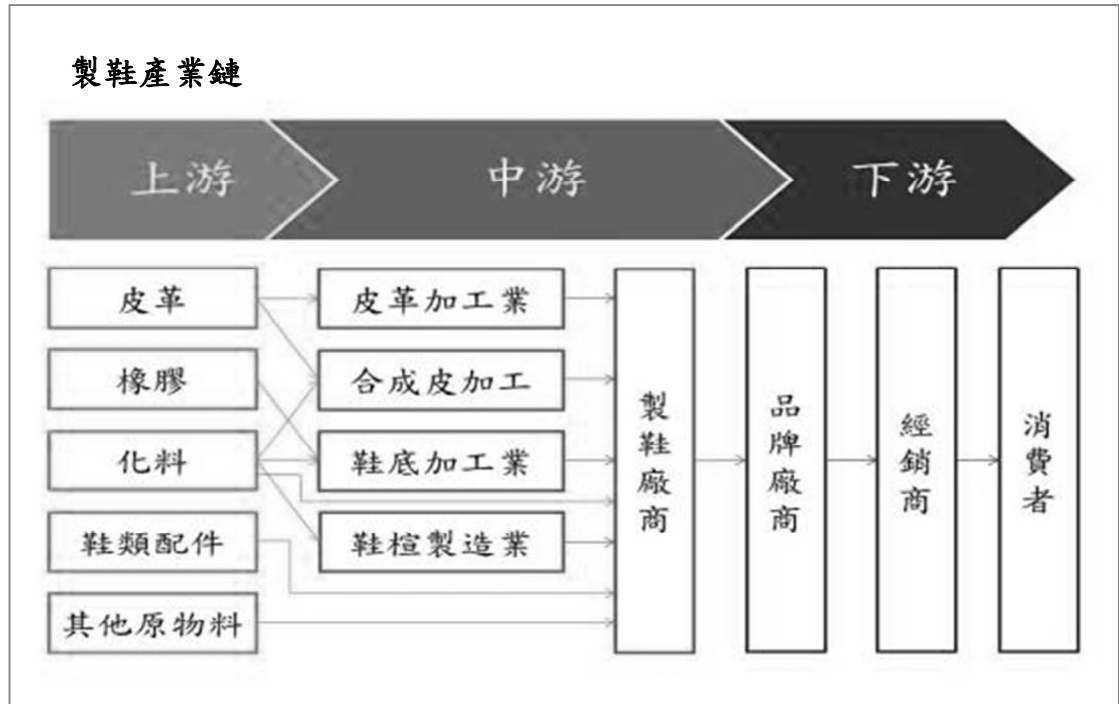
中國運動鞋底市場規模龐大，成長潛力發展快速，依據中國皮革和製鞋工業研究院的資料指出，2008 年全球運動鞋鞋底的市場需求規模約 70 億雙，其中約 40% 產自於中國。2005 至 2008 年，中國運動鞋鞋底產量的年複合成長率(CAGR)達到 18%；然因景氣的變化，2008 至 2012 年訂單增速稍微滑落，年複合成長率(CAGR)約為 9%；但隨著品牌商庫存逐步消化，市場將於 2013 年底開始逐步恢復，2012 至 2015 年的年複合成長率(CAGR)預計達到 12%，2015 年產量將達到 56.4 億雙。



資料來源：中國皮革和製鞋工業研究院

## (2) 產業上、中、下游之關聯性

運動鞋鞋底上游為皮革、塑膠及橡膠等化工行業，經中游的OEM(Original Equipment Manufacturing)及ODM(Original Design Manufacturing)廠商製造，其中皮革與其他原物料成本占比約50至60%，而勞動力成本占比約10至15%，完成後再交由下游的鞋類品牌廠商，最後透過經銷商、代理商、百貨與大賣場等不同的通路販售給消費者。



資料來源：經濟部工業局

### □ 上游

運動鞋鞋底企業上游為皮革、塑膠及橡膠等化工行業，為原油之衍生物，若國際原油價格波動，則會影響製鞋業的生產成本；運動鞋鞋底企業製程中需使用大量的天然與合成橡膠，目前市場用量大約是4比6。天然橡膠採集自橡膠樹，而橡膠樹從種植至採收，花費的時間約需6至7年，因此，天然橡膠一旦供給不足，需要花較長的時間等待橡膠樹成長，且生長具有明顯季節性。若天然橡膠價格提高，則會增加具有替代性的合成橡膠之需求，而合成橡膠來自石油提煉，因此價格易受原油價格波動影響。

### □ 中游

自2006年起歐盟對中國出口皮鞋課徵反傾銷稅於2011年3月底終止，預期歐盟將不再針對反傾銷措施作延長，可使中國大陸出口至歐盟國家數量再度上升。另一方面，2008年次貸風暴造成全球經濟不景氣後，再近年來加上中國實施勞動合同法、面臨人民幣升值以及勞動成本的提高等製鞋業的利空，未來將朝向大者恆大，弱者恆弱的趨勢，且由於中國沿海地區勞動力成本增加，造成部分企業轉向中國中西部或東南亞尋找投資環境更佳及成本更低的製鞋生產地。

### ③下游

運動鞋市場各大品牌商除了透過自營門市銷售之外，亦透過經銷商、代理商、百貨公司、大賣場或近期熱門的網路銷售等管道，以提升產品銷售。而在中國的運動鞋用品產業，國際品牌大廠 Nike 和 Adidas 等將生產外包，沒有自己的生產工廠與製鞋工人，全力投入品牌的運作與新產品的研發；另一方面，中國國內的品牌如李寧(Li Ning)、安踏(Anta)、三百六十一度(361°)、Kappa、特步(Xtep)或是匹克(Peak)尋找國內 OEM 或 ODM 廠商供同研發製造，雖然國內運動品牌市場份額由 2005 年的 41%增長到 2010 年的 66%，正在改變國際運動品牌壟斷市場的格局，然而品牌競爭白熱化，不僅產品款型雷同，行銷手法多找國內外知名運動員代言的方式，易產生同質化的現象。

### (3)產品之各種發展趨勢

#### ①輕量化

運動鞋鞋底是運動鞋整體份量中比重較大的部分，輕量化就是不斷減少運動鞋鞋底重量，使消費者穿著更舒適、輕便。

#### ②環保

隨著世界各國對環境問題的重視，運動鞋鞋底將以環保為主要訴求，注重生物可降解環保材料在運動鞋鞋底中的應用。

#### ③多彩時尚

隨著運動休閒時尚潮流的風行，多彩化、款式多樣化成為運動鞋底發展的趨勢和主流。

#### ④高性能

具備更好的防滑性、彈性、耐屈撓性和耐磨性等性能是運動鞋鞋底首要解決的問題。

#### ⑤多功能

在基本性能上追求更多的功能，如排氣、排濕、除臭、導汗、抗震等。

### (4)產品競爭情形

本公司生產之鞋底及膠粒均為中國國內知名大廠所運用，其技術層面高且附加價值大，並且持續進行開發、創新及製程改良，故在產品開發及製造方面皆富有競爭力。本公司能維持競爭力，主要原因如下：

①產品線廣，本公司不僅為中國國內知名大廠生產製造鞋底，更自行研發生產 EVO 膠粒。

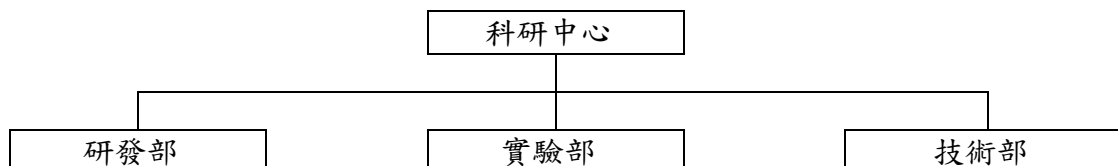
②能客製化生產，本公司生產之鞋材皆係應客戶需求進行生產，皆能符合客戶之需求。

③具研發創新之能力，本公司持續研發新產品及改良製程，使本公司產品具獨創性及獨特性。

### (三)技術及研發概況

#### (1)所營業務之技術層次及研究發展情形

本公司自成立以來，專注於各種高分子材料之開發，於2010年度更與福州大學材料科學與工程學院共建高性能功能高分子鞋用材料研發中心，並與福州大學至誠學院材料工程系簽定產學合作，作為教學實踐基地。截至2013年5月止，本公司科研中心底下有研發部、實驗部及技術部，形成了從材料研發、實驗測試、技術轉移到規模生產一體化的作業流程。本公司科研中心架構及主要功能如下：



各部門工作職掌列示如下：

| 部門名稱 | 工作職掌                                                                                                                                                                                                                           |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 研發部  | <ol style="list-style-type: none"><li>負責根據公司的行銷戰略制定年度的塑膠與橡膠研發計畫，並組織調查、收集國內外同類產品與競爭對手的技術動態、市場需求。</li><li>根據公司產品材料的戰略規劃、市場調研的結果和客戶要求制訂產品開發方向，對可行性進行論證並組織實施。</li><li>對相關部門進行新材料使用、功能介紹培訓。</li><li>負責公司材料專利申報、成果鑒定。</li></ol>      |
| 實驗部  | <ol style="list-style-type: none"><li>負責實驗室各項管理制度與試驗規範的建立與完善。</li><li>嚴格按照操作規程和標準要求對所有的進廠原料、輔料、部分包裝材料、產成品、中間產品進行試驗，認真做好原始檢測記錄，正確計算檢測結果，並出具檢驗報告。</li><li>負責對公司實驗室的檢測、測試儀器、設備的選型、採購、安裝、調試及運行維護等工作，定期對其進行檢定、維修和保養。</li></ol>      |
| 技術部  | <ol style="list-style-type: none"><li>負責模具試製與樣品製作過程，並確保在製作之前充分瞭解了客戶在用料、結構和品質方面的需要。</li><li>負責在新產品大貨生產前配合生產部進行試生產樣的製作，確保向生產部提供製作樣品時完整的技術資料。</li><li>根據各職能部門針對品質、效率和成本方面需要而提出的產品結構、工藝、選材和規格尺寸方面的變更，進行可行性、改進週期和費用方面的評審。</li></ol> |

(2)研究發展人員與其學經歷

| 學歷別      | 2012年度 |     | 2013年度 |     | 2014年度 |     |
|----------|--------|-----|--------|-----|--------|-----|
|          | 人數     | %   | 人數     | %   | 人數     | %   |
| 碩士(含以上)  | 0      | -   | 0      | -   | 0      | -   |
| 大專       | 7      | 32  | 7      | 32  | 6      | 22  |
| 高中職(含以下) | 15     | 68  | 15     | 68  | 21     | 78  |
| 合計       | 22     | 100 | 22     | 100 | 27     | 100 |

(3)最近三年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度  | 2012 年度   | 2013 年度   | 2014 年度   |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 研究發展費用   | 10,377    | 15,471    | 18,515    |
| 營業收入     | 2,110,515 | 2,673,657 | 3,094,505 |
| 佔營收比例(%) | 0.49      | 0.58      | 0.60      |

註：本公司成立於 2012 年 6 月，2012 年係擬制性財務報告

(4)最近三年度開發成功之技術或產品

| 年度   | 產品名稱          | 內容描述                                                                                              |
|------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2010 | EVO 耐磨橡塑複合材料  | EVO 材料比傳統的 EVA 鞋材更輕、更柔軟、更耐磨。                                                                      |
| 2011 | 雙色雙硬度鞋底       | 該生產工藝為一次性射出成型，不需貼合，大大減少了傳統鞋底製造所需人工，且避免了膠水、處理劑污染環境和對人體的傷害，縮短了鞋底製造生產流程。                             |
|      | EVA/澱粉可降解生物材料 | 該材料克服了傳統 EVA 材料難以降解和回收難度大等缺點，可應用於未來環保相關應用產品。                                                      |
| 2012 | 發泡橡膠鞋底(橡塑)    | 該發泡橡膠鞋底可代替傳統的橡膠鞋底，耐磨及防滑等各種物性已與傳統的橡膠基本相同，且比重只有傳統橡膠的一半左右。製作過程則顛覆了傳統 RB 橡膠硫化的制程方式，而改用發泡射出方法，節省了許多人工。 |
| 2013 | EVA/木粉可降解生物材料 | 對 EVA/澱粉可降解生物材料的原材料進行升級，以木粉等植物纖維代替澱粉，進一步地降低成本                                                     |

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### (1)短期發展計畫

- ①新增機器設備並擴大生產線，透過自動化設備取代部分人工，提高生產力，降低人工成本。
- ②對生產線再進行測試及改進，並加強管理，提高生產效率，保持產品良率及獨特性。
- ③配合中國內需市場擴大，提升各區域之銷售額，鞏固本公司產品之市佔率。
- ④與既有客戶及廠商保持良好關係，保持原材料供貨源之穩定，於銷售方面則持續進行客製化產品生產，滿足客戶產品多樣性之需求。

##### (2)公司長期計畫

- ①評估各地未來發展趨勢，拓展本公司廠區，擴大營運規模，並持續進行中國國內及國際客戶之開發，擴充本公司事業範圍，提高本公司產品市佔率。
- ②持續研究開發新產品，並與學術界合作以取得最新觀念知識，結合理論知識進行產品之開發創新，提高本公司產品價值。
- ③強化本公司財務結構及營運組織，增強本公司之競爭力。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### (1)主要商品之銷售地區

本公司目前產品以內銷中國大陸市場為主，本公司產品雖未直接出口，惟透過下游貿易商之經營拓展，部分產品仍可進入國外市場，隨著本地產業鏈建構日趨完整，國外廠商已逐漸將本區視為重要採購來源，有助於本公司產品跨足國際。

#### (2)市場佔有率

根據中國皮革和製鞋工業研究院之報告估計 2012 年運動鞋鞋底產量約 40 億雙，以晉江成昌 2012 年銷售鞋底約 22,866 千雙估計，市場佔有率約 0.57%，本公司近幾年來陸續研發成功 EVO 材料、EVA 可分解材料、一次雙色雙密度鞋底等新產品並持續提升營運規模，以目前之市場佔有率而言，本公司存在很大的成長潛力。

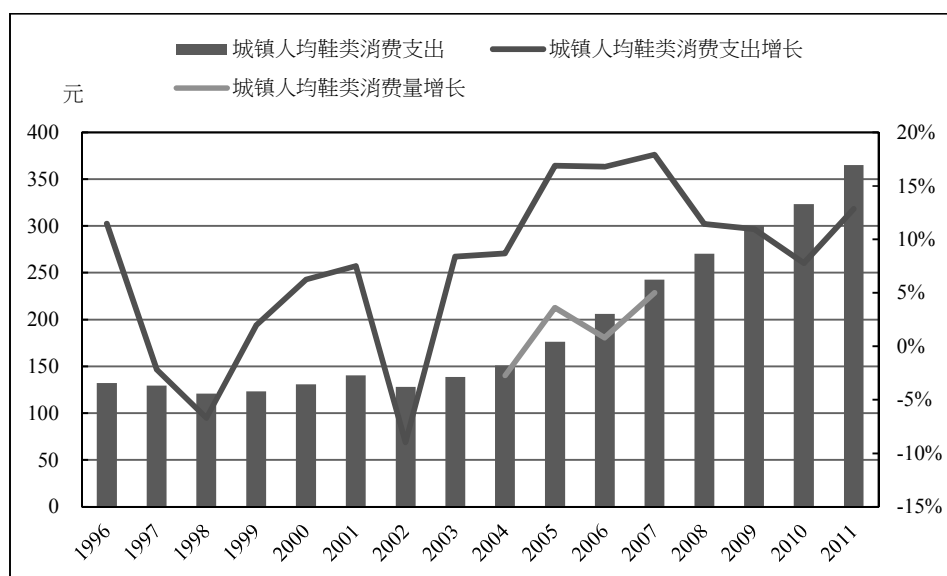
#### (3)市場未來之供需狀況與成長性

##### ①市場可能之需求變化

中國大陸 2010 年以前包括運動鞋等運動用品隨著經濟的成長，每年均呈現約 30%之高度成長，尤其於 2008 年舉辦奧運，使用運動用品市場推向更高一個里程，各大運動品牌廠商一片看好市場，每年亦均進行大規模之擴充店面門市，並且在高估市場之下，終於造成各廠商多數出現存貨積壓之現象，在 2012 年中國體育用品品牌如李寧、安踏、匹克等開始出現業績及獲利下滑或增長放慢之現象。

2011 年運動用品廠商進入了全面調整期，各大運動品種廠商均把緩解零售端的庫存壓力及清理存貨當作重要工作目標，因此各廠商紛紛進行不同程度的折扣促銷活動，同時在店面上亦不再盲目地拓展店面，而係將資源用於提升各零售端的面積平均銷售額，關閉效益較差之店面，而擴充或增設效益較佳之零售點。

2013 年下半年開始，在經歷一段時間的庫存消耗過程後，個別知名運動品牌已開始實現增長，2013 年 8 月份安踏 2014Q1 訂貨會的訂單開始增長，這是安踏自 2012Q3 訂貨會以來的首度增長，10 月份安踏 2014 Q2 訂貨會的訂單也連續實現高單位數之增長，可見下游鞋業的庫存已消化到一定程度。



資料來源:中國國家統計局

中國是全球最大的鞋類消費國，是世界第二大運動鞋消費國，根據中國國家統計資料顯示，近年來鞋類消費支出仍然呈現增長情形，隨著中國經濟發展與生活水準提高，中西部省分城鎮化推廣，三、四線城市所得提升，長期而言中國運動鞋市場仍具有發展的潛力。面對下遊客戶進行之調整，鞋底廠商亦面臨經營上之挑戰，必需能適應客戶多款少量多批次的訂單模式，另一方面面對中國消費者消費心理的逐漸成熟，運動用品其穿著的差異性逐漸顯現，為適應消費者之需求，運動用品業者仍需不斷推出新品，因此鞋底廠如何透過本身技術之升級來掌握新款式之產品訂單是經營上的重要課題。

## ②市場可能之供給變化

晉江市內有幾千多家的運動鞋相關生產廠家，相互之間的競爭在所難免，但產品競爭的背後則是管理和技術的競爭，由於隨著消費者意識的抬頭，運動品牌大廠日益著重產品的差異化，未來鞋底廠商勢必亦將面臨整併及淘汰，尤其目前市場中低檔產品過剩，優質高檔產品的生產能力不足，因此重視技術創新、擁有研發能力可望掌握市場機會而快速發展。近年來面對市場的變化，品牌大廠亦開始進行鞋底供應商之篩選，而有縮少供應家數，將訂單集中少數較具附加價值的廠商，因此未來具有產品創新能力之廠商將有大者越大之趨勢。

### ③市場未來成長性

中國是全球最大的鞋類消費國，亦是全球第二大運動鞋消費國家，然以人均運動鞋消費量而言，依據 Frost & Sullivan 的統計指出，2009 年全球前三大運動鞋消費國家依序為美國人均運動鞋消費量 4.42 雙、英國人均 3.89 雙及德國人均 3.75 雙，而中國人均僅有 0.64 雙，與其他國家擁有量相差甚遠，但隨著中國政策的鼓勵與生活水準的提升，中國運動鞋市場具有極大的發展潛力。

根據國際市調公司 Euromonitor 的研究數據(中商情報網於 2012 年 05 月 02 日發佈)指出，2010 年中國運動鞋市場達到人民幣 541.53 億元，約占全球運動鞋市場的 23%，2006 到 2010 年中國運動鞋市場年複合成長率(CAGR)為 15%，且隨著中國經濟發展和生活水準提升，預計未來幾年中國運動鞋市場將以年複合成長率(CAGR)11%的速度成長，至 2015 年市場規模預計可達人民幣 929.93 億元。

### (4)競爭利基

#### ①擁有專利產品，具市場差異化

本公司自行開發 EVO 材料及 EVO 一次雙色雙密度鞋底，為該領域之領先者，成功避免市場同質化之競爭，EVO 材料比傳統的 EVA 鞋材更輕、更軟、更耐磨，可取代傳統 EVA 及橡膠鞋底，降低原材料成本，目前在市場上深受好評，公司目前生產一次雙色雙密度鞋底，更為首創，該生產工藝為一次性射出成型，不需貼合，大大減少了傳統鞋底製造所需人工，且避免了膠水、處理劑污染環境和對人體的傷害，縮短了鞋底製造生產流程，更獲得喬丹、安踏及特步等大廠之使用，其專利產品具備極佳市場行銷優勢。

#### ②知名的客戶基礎

本公司主要客戶包括喬丹、特步、德爾惠及鴻星爾克等，其在中國市場均具有相當知名度，並佔有一定之市佔率，也間接為公司在中國廣大消費市場，提供了行銷基礎。

#### ③具有可分解材料，可進入國際品牌市場

該材料具有傳統 EVA 的良好特性，新型的環保可降解材料，埋於土壤內或廢棄堆裡可分解為水和二氧化碳，降低環境污染，且成本低，隨著國際上環保意識的日益升高，公司已領先準備好因應，未來可望成為另一個業績成長的動力。

### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### ①有利因素

##### a.良好的外部經濟因素

近幾年，中國GDP均呈現高度之增長，根據中國國家統計資料顯示，2012年度全年社會消費品零售總額210307億元人民幣，比上年增長14.3%，扣除價格因素，實際增長12.1%。按經營地統計，城鎮消費品零售額182414億元，增長14.3%；鄉村消費品零售額27893億元，增長14.5%。按消費形態統計，商品零售額186859億元，增長14.4%增長均在9%以上，年均消費增長率也高達15%左右，遠高於全球平均水準。再次，中國運動鞋品牌發展迅速，雖然2012年成長放緩，但中國市場空間廣闊，運動鞋底市場蘊藏著巨大的潛力。

b.完善的產業供應鏈

本公司子公司晉江成昌鞋業位於福建省晉江市，是中國最大的運動鞋服產業群聚地，每年產出10億雙運動鞋，占世界總產量的20%；其中晉江運動鞋服品牌銷量占中國國內市場約65~70%。當地完整的產業鍊為運動鞋的生產提供良好的便利性，在晉江鞋業品牌包括有361、安踏、特步、德爾惠、三興、愛樂、貴人鳥、喬丹等的市場佔有率不斷提高，囊括了自初級的塑膠製造到終端的產品生產整條供應鏈。目前該區域制鞋企業已有3000多家，因此上游供應充沛，下游則有散佈全中國之銷售管道。

②不利因素與因應對策

a.廠商眾多，競爭激烈

晉江目前有各類鞋業生產經營企業3000多家，互相之間競爭嚴重，可能使本公司經營業績受到不利影響。

因應措施：

本公司基於提升公司競爭力，近年來著重新材料之開發，並申請專利，已經獲得了16項專利，有5項專利正在審核中，公司已經開發了EVO材料的不同功能系列，包括耐磨、減震、防滑、超輕、高彈，未來將繼續拓展EVO的不同功能，如抗靜電等；而橡塑發泡材料，可以代替傳統的RB材料；另公司與福州大學合作開發之可分解EVA材料亦已於今年3月份取得中國發明型專利，公司透過產品的差異化，近年來業績成長明顯，避免了市場的同質競爭。

b.中國勞動成本上升

本公司主要生產基地在中國，近年來隨著中國物價之上漲，勞動成本有上升之趨勢，但若將來持續上漲，將對經營獲利產生不利影響。

因應措施：

本公司近年來陸續引進自動化生產設備，並積極從事生產製程之改善，目前公司人工成本已降低至10% 以下，未來更將透過生產流程設計及員工訓練，提升人工效率，另公司開發的一次雙色雙密度鞋底，免除了最繁複的貼合工序，可望有效降低對人工之依賴。

## (二)主要產品之重要用途及產製過程

### (1)主要產品之重要用途

①鞋底：主係運動鞋、休閒鞋等各類鞋款之鞋底。

②EVO膠粒：主係用於生產鞋底所需之原材料。

### (2)主要產品之產製過程



## (三)主要原料之供應狀況

| 主要原料        | 主要供應商                                | 供應狀況 |
|-------------|--------------------------------------|------|
| EVA         | 泉州晟達進出口、凱嘉貿易、駿永豐工貿、三巨集貿易、巨集潤進出口、泉州化建 | 良好   |
| PU 及 TPU 部件 | 禾豐鞋材、龍凡鞋材                            | 良好   |
| 發泡劑等        | 泉州化建、鑫東奇貿易、富林進出口                     | 良好   |
| 膠水          | 亨迪貿易                                 | 良好   |
| BR-9000     | 泉州晟達進出口、超盛化工                         | 良好   |
| 3L          | 上海協松實業、超盛化工                          | 良好   |

(四)最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

| 項目 \ 年度 | 2012 年度 | 2013 年度 | 2014 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 毛利率(%)  | 34.66   | 36.37   | 37.46   |
| 變動比率(%) | (7.00)  | 4.93    | 3.00    |

註：本公司成立於 2012 年 6 月，2012 年係擬制性財務報告

本公司最近二年度毛利率變動均未達 20%以上，故無須分析其價量變化情形。

(五)主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額 10%以上之供應商及其進貨金額與比例

單位：新台幣仟元；%

| 項目 | 2013 年 |         |               |        | 2014 年 |           |               |        | 2015 年第一季 |         |              |        |
|----|--------|---------|---------------|--------|--------|-----------|---------------|--------|-----------|---------|--------------|--------|
|    | 名稱     | 金額      | 佔全年度進貨淨額比率(%) | 與發行人關係 | 名稱     | 金額        | 佔全年度進貨淨額比率(%) | 與發行人關係 | 名稱        | 金額      | 佔當期進貨淨額比率(%) | 與發行人關係 |
| 1  | 超盛化工   | 201,603 | 18.57%        | 無      | 超盛化工   | 197,128   | 15.21%        | 無      | 和善商貿      | 58,470  | 19.13%       | 無      |
| 2  | 晟達進出口  | 140,291 | 12.92%        | 無      | 錦浪化工   | 188,217   | 14.52%        | 無      | 廣聚商貿      | 56,585  | 18.52%       | 無      |
| 3  | 廈門市暉   | 77,653  | 7.15%         | 無      | 中翔橡塑   | 150,784   | 11.63%        | 無      | 中翔新能源     | 49,006  | 16.04%       | 無      |
|    | 小計     | 419,547 | 38.65%        |        | 小計     | 536,128   | 41.36%        |        | 小計        | 164,062 | 53.69%       |        |
|    | 其他     | 665,936 | 61.35%        |        | 其他     | 760,064   | 58.64%        |        | 其他        | 141,534 | 46.31%       |        |
|    | 進貨淨額   | 857,108 | 100.00%       |        | 進貨淨額   | 1,296,193 | 100.00%       |        | 進貨淨額      | 305,596 | 100.00%      |        |

註：福建中翔橡塑有限公司 2015 年改名為福建中翔新能源科技有限公司。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額 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 | 2013 年 |           |               |        | 2014 年 |           |               |        | 2015 年第一季 |         |              |        |
|----|--------|-----------|---------------|--------|--------|-----------|---------------|--------|-----------|---------|--------------|--------|
|    | 名稱     | 金額        | 佔全年度銷貨淨額比率(%) | 與發行人關係 | 名稱     | 金額        | 佔全年度銷貨淨額比率(%) | 與發行人關係 | 名稱        | 金額      | 佔當期銷貨淨額比率(%) | 與發行人關係 |
| 1  | 喬丹體育   | 296,669   | 11.10%        | 無      | 凱盈出口   | 314,658   | 10.17%        | 無      | 凱盈出口      | 58,242  | 9.84%        | 無      |
| 2  | 特步     | 258,934   | 9.68%         | 無      | 喬丹體育   | 278,915   | 9.01%         | 無      | 協翔貿易      | 52,553  | 8.88%        | 無      |
|    | 小計     | 555,602   | 20.78%        |        | 小計     | 593,574   | 19.18%        |        | 小計        | 110,795 | 18.71%       |        |
|    | 其他     | 2,118,055 | 79.22%        |        | 其他     | 2,500,931 | 80.82%        |        | 其他        | 481,261 | 81.29%       |        |
|    | 銷貨淨額   | 2,673,657 | 100.00%       |        | 銷貨淨額   | 3,094,505 | 100.00%       |        | 銷貨淨額      | 592,056 | 100.00%      |        |

(六)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

| 年度別<br>生產量值<br>主要商品 | 2013 年度      |              |           | 2014 年度      |              |           |
|---------------------|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|
|                     | 產能           | 產量           | 產值        | 產能           | 產量           | 產值        |
| 鞋底                  | 20,400,000 雙 | 22,564,999 雙 | 1,265,846 | 22,920,000 雙 | 21,763,598 雙 | 983,692   |
| EVO 膠粒              | 9,720 噸      | 7,654 噸      | 673,986   | 10,000 噸     | 9,548 噸      | 858,571   |
| 合計                  | -            | -            | 1,939,832 | -            | -            | 1,842,263 |

(七)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

| 年度別<br>銷售量值<br>主要商品 | 2013 年度      |           |    |   | 2014 年度      |           |    |   |
|---------------------|--------------|-----------|----|---|--------------|-----------|----|---|
|                     | 內銷           |           | 外銷 |   | 內銷           |           | 外銷 |   |
|                     | 量            | 值         | 量  | 值 | 量            | 值         | 量  | 值 |
| 鞋底                  | 32,267,498 雙 | 2,372,735 | -  | - | 36,141,629 雙 | 2,614,531 | -  | - |
| EVO 膠粒              | 2,416 噸      | 290,885   | -  | - | 3,647 噸      | 429,421   | -  | - |
| 其他(註)               | -            | 10,037    | -  | - | -            | 50,563    | -  | - |
| 合計                  | -            | 2,673,657 | -  | - | -            | 3,094,505 | -  | - |

註：其他係代工收入、出售下腳收入及玩具足球收入

三、最近二年度及截至年報刊印日止之當年度從業員工人數

單位：人

| 年度       |         | 2013 年度 | 2014 年度 | 截至<br>2015 年 3 月 31 日 |
|----------|---------|---------|---------|-----------------------|
| 員工<br>人數 | 直接人員    | 717     | 710     | 735                   |
|          | 間接員工    | 199     | 198     | 201                   |
|          | 合計      | 916     | 908     | 936                   |
| 平均年歲     |         | 30      | 31      | 31                    |
| 平均服務年資   |         | 1.798   | 3.104   | 3.261                 |
| 學歷<br>分佈 | 碩士以上    | 1       | 1       | 1                     |
|          | 大專      | 29      | 24      | 25                    |
|          | 高中(含以下) | 886     | 883     | 910                   |
|          | 合計      | 916     | 908     | 936                   |

#### 四、環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形

本公司之子公司晉江成昌鞋業已取得晉江市環境保護局簽發之排放汙染物許可證，並依法繳納排汙費，尚無因違反環保相關法令對本公司財務業務造成重大不利影響之情事。

- 2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

##### 防治污染設備明細

2015年3月31日

| 設備名稱   | 數量 | 取得日期       | 投資成本<br>(RMB) | 未折減餘額<br>(RMB) | 用途及預計可能產生效益 |
|--------|----|------------|---------------|----------------|-------------|
| 鍋爐除塵設備 | 1  | 2005.12.01 | 40,000.00     | 6,700.00       | 有效降低煙塵中懸浮粒子 |
|        | 1  | 2008.02.29 | 30,000.00     | 10,875.00      |             |
|        | 1  | 2011.06.24 | 51,282.05     | 33,974.15      |             |

- 3.最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無
- 4.說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無
- 5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

#### 五、勞資關係

- 1.列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

##### (1)員工福利措施

本公司依當地勞動法規辦理法定福利措施，目前本公司福利措施如下：

①保險福利措施：職工醫療保險、職工基本養老保險、失業保險、職工工傷保險、生育保險及住房公積金。

②其他福利：本公司之子公司晉江成昌鞋業提供員工免費宿舍並舉行年度尾牙活動，以凝聚員工向心力。

##### (2)員工進修、訓練狀況

本公司員工教育訓練主要著重於在職訓練，教導培訓員工熟悉公司內部作業；對於優秀或高階員工，更鼓勵員工參與大學進修課程並對學費予以補助。

##### (3)退休制度

本公司照營運主體晉江成昌鞋業有限公司營運地國「企業職工基本養老保險條例」規定，按月提繳養老金至地方政府財政部門專戶。

(4)勞資間協議

本公司一向重視員工權益，勞資關係和諧，另本公司重視員工意見，員工可直接向適當高階主管或人資部門溝通以維持良好關係，因此截至目前為止，尚無勞資糾紛之情事發生。

(5)各項員工權益維護措施

本公司訂有內控制度及各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。

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

此外，有關本公司子公司晉江成昌繳納社會保險費及住房公積金之情形及說明，請參見前述二、風險事項（一）風險因素 2.(2)主要營運地：中國②外匯管制、租稅、法令 c.法令政策風險之敘述。

## 六、重要契約

| 一、銀行貸款契約 |                                               |            |                          |                      |                                                                                              |      |
|----------|-----------------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 序號       | 契約名稱                                          | 借款人        | 貸款人                      | 契約起訖日期               | 主要條款                                                                                         | 限制條款 |
| 1.       | 《流動資金借款合同》<br>(14080121-2014年(晉江)字<br>0679号)  | 晉江成昌鞋業有限公司 | 中國工商銀行<br>股份有限公司<br>晉江支行 | 期限為12個月，自<br>實際提款日起算 | 中國工商銀行股份有限公司晉江支行向晉江成昌鞋業有限公司提供人民幣500萬元的貸款，貸款用途為購買原材料，期限為12個月，自實際提款日起算，實際提款日以借據為準，固定年利率為6.06%。 | -    |
| 2.       | 《流動資金借款合同》<br>(140800003-2014年(晉江)<br>字1305号) | 晉江成昌鞋業有限公司 | 中國工商銀行<br>股份有限公司<br>晉江支行 | 期限為12個月，自<br>實際提款日起算 | 中國工商銀行股份有限公司晉江支行向晉江成昌鞋業有限公司提供人民幣700萬元的貸款，貸款用途為購買原材料，期限為12個月，自實際提款日起算，實際提款日以借據為準，固定年利率為6.3%。  | -    |

| 二、擔保契約 |                                              |            |                          |                               |                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------|----------------------------------------------|------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 序號     | 契約名稱                                         | 擔保人        | 被擔保人                     | 契約起訖日期                        | 最高限額<br>(人民幣)                                                                                                                                                                                                                                         |
| 1.     | 《最高額抵押合同》<br>(14080121-2012年晉江(抵)字<br>0382號) | 晉江成昌鞋業有限公司 | 中國工商銀行<br>股份有限公司<br>晉江支行 | 2012年11月9日<br>至<br>2015年11月8日 | 19,583,500元                                                                                                                                                                                                                                           |
|        |                                              |            |                          |                               | 晉江成昌鞋業有限公司願意為中國工商銀行股份有限公司晉江新華街支行，自2012年11月9日至2015年11月8日期間，依據與晉江成昌鞋業有限公司簽訂的本外幣借款合同、外匯轉貸款合同、銀行承兌協議、信用證開證協議/合同、開立擔保協議、國際國內貿易融資協議、遠期結售匯協議等金融衍生類產品協議及其他檔而享有的對晉江成昌鞋業有限公司的債權提供最高額抵押擔保。抵押財產為：晉江成昌持有的(1)晉國用2004第00750號《國有土地使用證》和(2)普房權證青陽字第01-200478號《房屋所有權證》。 |

| 三、租賃契約 |          |            |             |            |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------|----------|------------|-------------|------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 序號     | 契約名稱     | 承租方        | 出租方         | 租賃面積       | 契約起訖日期                                | 主要條款<br>限制條款                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 1.     | 《廠房租賃合同》 | 晉江成昌鞋業有限公司 | 晉江華鴻針紡織有限公司 | 32,040 平方米 | 2011 年 4 月 1 日<br>至<br>2016 年 4 月 1 日 | 晉江成昌向華鴻公司租賃位於晉江市五裡工業園區的兩處廠房用於生產營運。《廠房租賃合同》約定，出租方違反合同約定，提前收回租賃物的，應提前三個月以內以書面的形式告知晉江成昌，並雙倍返還定金(定金額為人民幣 2,000,000 元)給晉江成昌。如租賃廠房需出售的，出租方應提前三個月通知晉江成昌，轉讓後，《廠房租賃合同》對新的租賃物所有人和晉江成昌繼續有效。出租方轉讓租賃物時，在同等條件下，晉江成昌有優先購買權。租賃期滿前，晉江成昌要繼續租賃的，應當在租賃期滿二個月前書面通知出租方。如出租方在租賃期滿後仍要對外出租的，在同等條件下，晉江成昌享有優先承租權。 |

| 四、研發合作協議 |                         |            |               |                                           |                                                                                                                                     |
|----------|-------------------------|------------|---------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 序號       | 契約名稱                    | 協議方        | 協議另一方         | 契約起訖日期                                    | 主要條款                                                                                                                                |
| 1.       | 《共建高性能功能高分子鞋用材料研發中心協議書》 | 晉江成昌鞋業有限公司 | 福州大學材料科學與工程學院 | 2013 年 11 月 12 日<br>至<br>2015 年 11 月 13 日 | 雙方共同成立“高性能功能高分子鞋用材料研發中心”，分別在福州大學材料科學與工程學院和晉江成昌掛牌，按照雙方選定的課題開展研究與產品開發，雙方採用多種形式培養、培訓晉江成昌業務相關的專業人才。原則上，論文成果歸福州大學所有，科研成果（論文成果除外）、專利申請權及專 |
|          |                         |            |               |                                           | 限制條款                                                                                                                                |

| 四、研發合作協議 |      |     |       |        |                                                            |
|----------|------|-----|-------|--------|------------------------------------------------------------|
| 序號       | 契約名稱 | 協議方 | 協議另一方 | 契約起訖日期 | 主要條款                                                       |
|          |      |     |       |        | 利歸晉江成昌所有，具體內容按具體合作項目協議書執行。<br>合作期限自 2013 年 11 月 12 日起 2 年。 |

| 五、保險契約 |                       |                 |                                      |                                                              |            |
|--------|-----------------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------|
| 序號     | 編號                    | 保險人             | 保險期間                                 | 標的                                                           | 總保險金額(人民幣) |
| 1.     | AFUZ281802914Q000225I | 中國太平洋財產保險股份有限公司 | 2014/07/19<br>0 時-2015/07/18<br>24 時 | 座落於晉江市五裡工業區之車固定資產(房屋建築物、機器設備、鍋爐、裝置、傢俱及辦公用品)及流動資產(原料、半成品、產成品) | 65,070,980 |
| 2.     | AFUZ281802914Q000226K | 中國太平洋財產保險股份有限公司 | 2014/07/23<br>0 時-2015/07/22<br>24 時 | 座落於晉江市青陽鎮蓮嶼工業區之固定資產、流動資產及鍋爐                                  | 35,872,980 |
|        |                       |                 |                                      |                                                              | -          |
|        |                       |                 |                                      |                                                              | -          |

## 陸、財務概況

### 一、最近三年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表

##### 1.簡明資產負債表

##### (1)簡明合併資產負債表—我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

| 年度          |     | 2012 年度   |
|-------------|-----|-----------|
| 項目          |     |           |
| 流動資產        |     | 1,798,525 |
| 基金及投資       |     | -         |
| 固定資產        |     | 192,605   |
| 無形資產        |     | 86,088    |
| 其他資產        |     | 49,255    |
| 資產總額        |     | 2,126,473 |
| 流動負債        | 分配前 | 315,882   |
|             | 分配後 | 315,882   |
| 長期負債        |     | -         |
| 其他負債        |     | -         |
| 負債總額        | 分配前 | 315,882   |
|             | 分配後 | 315,882   |
| 股本          |     | 600,000   |
| 資本公積        |     | 1,076,461 |
| 保留盈餘        | 分配前 | 97,482    |
|             | 分配後 | 97,482    |
| 累積換算調整數     |     | 17,509    |
| 少數股權        |     | 19,139    |
| 股東權益<br>總 額 | 分配前 | 1,810,591 |
|             | 分配後 | 1,810,591 |

註：各年度財務報告係經會計師查核簽證

## (2)簡明合併資產負債表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

| 年度<br>項目    |     | 2013 年度   | 2014 年度   | 當年度截至<br>2015 年 3 月 31<br>日財務資料 |
|-------------|-----|-----------|-----------|---------------------------------|
| 流動資產        |     | 3,522,741 | 5,397,746 | 5,381,179                       |
| 基金及投資       |     | -         | -         | -                               |
| 不動產、廠房及設備   |     | 197,398   | 185,573   | 176,818                         |
| 無形資產        |     | 87,181    | 87,282    | 85,899                          |
| 其他資產        |     | 12,963    | 29,088    | 42,950                          |
| 資產總額        |     | 3,820,283 | 5,699,689 | 5,686,846                       |
| 流動負債        | 分配前 | 615,938   | 627,414   | 627,414                         |
|             | 分配後 | 937,318   | 804,173   | 804,173                         |
| 長期負債        |     | -         | -         | -                               |
| 其他負債        |     | -         | 7,371     | 7,301                           |
| 負債總額        | 分配前 | 615,938   | 634,785   | 516,405                         |
|             | 分配後 | 937,318   | 811,544   | 693,164                         |
| 股本          |     | 722,449   | 883,794   | 883,794                         |
| 資本公積        |     | 1,547,754 | 2,540,814 | 2,540,814                       |
| 保留盈餘        | 分配前 | 798,861   | 1,331,392 | 1,484,795                       |
|             | 分配後 | 477,481   | 1,154,633 | 1,308,036                       |
| 其他權益        |     | 135,281   | 308,904   | 261,038                         |
| 股東權益<br>總 額 | 分配前 | 3,204,345 | 5,064,904 | 5,170,441                       |
|             | 分配後 | 2,882,965 | 4,888,145 | 4,993,682                       |

註：財務報告係經會計師核閱

## 2.簡明合併損益表

### (1)簡明合併損益表—我國財務會計準則

單位:新台幣仟元

| 項目           | 年度 | 2012 年度   |
|--------------|----|-----------|
| 營業收入         |    | 2,110,515 |
| 營業毛利         |    | 731,544   |
| 營業利益         |    | 648,469   |
| 營業外收入及利益     |    | 4,721     |
| 營業外支出及損失     |    | 16,873    |
| 繼續營業部門稅前損益   |    | 636,317   |
| 繼續營業部門稅後損益   |    | 530,463   |
| 停業部門損益       |    | -         |
| 非常損益         |    | -         |
| 會計原則變動之累積影響數 |    | -         |
| 本期損益         |    | 530,463   |
| 每股稅後盈餘(元)    |    | 8.82      |

註：各年度財務報告係經會計師查核簽證

### (2)簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

| 項 目        | 年 度 | 2013 年度   | 2014 年度   | 當年度截至<br>2015 年 3 月 31 日<br>財務資料 |
|------------|-----|-----------|-----------|----------------------------------|
| 營業收入       |     | 2,673,657 | 3,094,505 | 592,056                          |
| 營業毛利       |     | 972,507   | 1,159,063 | 204,541                          |
| 營業利益       |     | 853,708   | 1,028,906 | 175,635                          |
| 營業外收入及利益   |     | (13,773)  | 79,674    | 7,923                            |
| 營業外支出及損失   |     |           |           |                                  |
| 繼續營業部門稅前損益 |     | 839,935   | 1,108,580 | 183,558                          |
| 繼續營業部門稅後損益 |     | 701,379   | 934,256   | 153,403                          |
| 其他綜合損益     |     | 117,772   | 173,623   | (47,866)                         |
| 本期綜合損益     |     | 819,151   | 1,107,879 | 105,537                          |
| 每股稅後盈餘(元)  |     | 9.17      | 10.60     | 1.74                             |

註：財務報告係經會計師核閱

3.最近三年度簽證會計師姓名及查核意見

(1)最近三年度簽證會計師姓名及查核意見

| 年度      | 會計師事務所名稱     | 簽證會計師   | 查核意見  |
|---------|--------------|---------|-------|
| 2012 年度 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 葉淑娟、卓明信 | 無保留意見 |
| 2013 年度 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 葉淑娟、卓明信 | 無保留意見 |
| 2014 年度 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 葉淑娟、卓明信 | 無保留意見 |

(2)最近三年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明

本公司成立於 2012 年，由於申請台灣第一上市，故委請勤業眾信聯合會計師事務所會計師進行查核簽證，最近三年度皆由勤業眾信聯合會計師事務所葉淑娟及卓明信兩位會計師進行簽證。

## 二、財務分析

### 1.採中華民國會計準則之財務分析

| 年 度         |              | 2012 年度     |
|-------------|--------------|-------------|
| 分析項目        |              |             |
| 財務結構<br>(%) | 負債占資產比率      | 14.85       |
|             | 長期資金占固定資產比率  | 940.05      |
| 償債能力<br>(%) | 流動比率         | 569.37      |
|             | 速動比率         | 553.77      |
|             | 利息保障倍數       | 77.70       |
| 經營能力        | 應收款項週轉率(次)   | 2.38        |
|             | 平均收現日數       | 154         |
|             | 存貨週轉率(次)     | 76.93       |
|             | 應付款項週轉率(次)   | 7.92        |
|             | 平均銷貨日數       | 5           |
|             | 固定資產週轉率(次)   | 10.96       |
|             | 總資產週轉率(次)    | 0.99        |
| 獲利能力        | 資產報酬率(%)     | 27.11       |
|             | 股東權益報酬率(%)   | 33.98       |
|             | 占實收資本<br>比率% | 營業利益 108.08 |
|             |              | 稅前純益 106.05 |
|             | 純益率(%)       | 25.13       |
|             | 每股盈餘(元)      | 8.82        |
| 現金流量        | 現金流量比率(%)    | 105.91      |
|             | 現金流量允當比率(%)  | 註           |
|             | 現金再投資比率(%)   | 18.66       |
| 槓桿度         | 營運槓桿度        | 0.95        |
|             | 財務槓桿度        | 1.01        |

註：本公司係於2012年6月14日成立，僅編製2012年度之擬制性合併財報，無最近五年度營業活動之淨現金流量，故不予表達。

以上各項比率之計算公式，列示於下

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用稅前純益／本期利息支出

3.經營能力

(1)應收款項週轉率＝銷貨淨額／平均應收款項淨額

(2)平均收現天數＝365／應收款項週轉率

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨淨額

(4)應付款項週轉率＝銷貨成本／平均應付款項

(5)平均銷貨天數＝365／存貨週轉率

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝[稅後純益＋利息費用(1-稅率)]／平均資產總額

(2)股東權益報酬率＝稅後純益／平均股東權益淨額

(3)營業利益佔實收資本額比率＝營業利益／期末實收資本額

(4)稅前純益佔實收資本額比率＝稅前純益／期末實收資本額

(5)純益率＝稅後純益／銷貨淨額

(6)每股稅後盈餘＝（稅後純益－特別股股利）／加權平均已發行普通股股數

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動現金流量／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）

## 2.採國際財務報導準則之財務分析

| 分析項目        |                  | 年 度  | 2013 年度  | 2014 年度  | 2015 年第一季 |
|-------------|------------------|------|----------|----------|-----------|
| 財務結構<br>(%) | 負債占資產比率          |      | 16.12    | 11.14    | 9.08      |
|             | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 |      | 1,623.29 | 2,733.30 | 2,928.29  |
| 償債能力<br>(%) | 流動比率             |      | 571.93   | 860.32   | 1,056.99  |
|             | 速動比率             |      | 567.16   | 856.05   | 1,043.61  |
|             | 利息保障倍數           |      | 112.91   | 217.22   | 196.48    |
| 經營能力        | 應收款項週轉率(次)       |      | 2.62     | 2.53     | 2.69      |
|             | 平均收現日數           |      | 139      | 144      | 136       |
|             | 存貨週轉率(次)         |      | 69.87    | 106.94   | 38.72     |
|             | 應付款項週轉率(次)       |      | 8.05     | 5.56     | 5.93      |
|             | 平均銷貨日數           |      | 5        | 3        | 9         |
|             | 不動產、廠房及設備週轉率(次)  |      | 13.71    | 16.68    | 13.39     |
|             | 總資產週轉率(次)        |      | 0.70     | 0.54     | 0.42      |
| 獲利能力        | 資產報酬率(%)         |      | 23.80    | 19.72    | 11.64     |
|             | 股東權益報酬率(%)       |      | 28.08    | 22.60    | 12.75     |
|             | 占實收資本<br>比率%     | 營業利益 | 118.17   | 116.42   | 79.49     |
|             |                  | 稅前純益 | 116.26   | 125.43   | 83.08     |
|             | 純益率(%)           |      | 26.23    | 30.19    | 25.91     |
|             | 每股盈餘(元)          |      | 10.04    | 10.60    | 1.74      |
| 現金流量        | 現金流量比率(%)        |      | 133.82   | 133.69   | 73.47     |
|             | 現金流量允當比率(%)      |      | 註        | 註        | 註         |
|             | 現金再投資比率(%)       |      | 25.66    | 16.19    | 7.09      |
| 槓桿度         | 營運槓桿度            |      | 0.97     | 0.92     | 0.96      |
|             | 財務槓桿度            |      | 1.01     | 1.01     | 1.01      |

註：本公司係於 2012 年 6 月 14 日成立，僅編製 2012 年度之擬制性合併財報，無最近三年度營業活動之淨現金流量，故不予表達。

以上各項比率之計算公式，列示於下

#### 1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／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＝所得稅及利息費用稅前純益／本期利息支出

#### 3.經營能力

(1)應收款項週轉率＝銷貨淨額／平均應收款項淨額

(2)平均收現天數＝365／應收款項週轉率

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨淨額

(4)應付款項週轉率＝銷貨成本／平均應付款項

(5)平均銷貨天數＝365／存貨週轉率

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／不動產、廠房及設備淨額

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額

#### 4.獲利能力

(1)資產報酬率＝[稅後純益＋利息費用(1-稅率)]／平均資產總額

(2)股東權益報酬率＝稅後純益／平均股東權益淨額

(3)營業利益佔實收資本額比率＝營業利益／期末實收資本額

(4)稅前純益佔實收資本額比率＝稅前純益／期末實收資本額

(5)純益率＝稅後純益／銷貨淨額

(6)每股稅後盈餘＝（稅後純益－特別股股利）／加權平均已發行普通股股數

#### 5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動現金流量／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）／（不動產、廠房及設備毛額＋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審計委員會審查報告書

**Victory New Materials Limited Company**  
**103 年度審計委員會審查報告書**

茲准

董事會造具本公司民國一〇三年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所葉淑娟會計師及卓明信會計師查核完竣，並出具查核報告。前述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案，經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條規定報告如上，敬請鑒查。

此致

本公司 104 年股東常會

審計委員會召集人：林振祥



中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 十 二 日

四、最近年度財務報告

2014 年合併財務報表及會計師核閱報告請參閱附件一。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告  
不適用。

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

## 柒、財務狀況及經營結果檢討分析暨其他重要事項

### 一、財務狀況

最近兩年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響。

單位：新台幣仟元

| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 年度 | 2013 年度   | 2014 年度   | 差異        |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------|-----------|-----------|---------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |           |           | 金額        | 比例(%)   |
| 流動資產                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | 3,522,741 | 5,397,746 | 1,875,005 | 53.23%  |
| 固定資產                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | 197,398   | 185,573   | (11,825)  | (5.99)% |
| 無形資產                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | 87,181    | 87,282    | 101       | 0.12%   |
| 其他資產                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | 12,963    | 29,088    | 16,125    | 124.39% |
| 資產總額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | 3,820,283 | 5,699,689 | 1,879,406 | 49.20%  |
| 流動負債                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | 615,938   | 627,414   | 11,476    | 1.86%   |
| 長期負債                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | -         | -         | -         | -       |
| 其他負債                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | -         | 7,371     | 7,371     | -       |
| 負債總額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | 615,938   | 634,785   | 18,847    | 3.06%   |
| 股本                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    | 722,449   | 883,794   | 161,345   | 22.33%  |
| 資本公積                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | 1,547,754 | 2,540,814 | 993,060   | 64.16%  |
| 保留盈餘                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | 798,861   | 1,331,392 | 532,531   | 66.66%  |
| 累積換算調整數                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    | 135,281   | 308,904   | 173,624   | 128.34% |
| 少數股權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    | -         | -         | -         | -       |
| 股東權益總額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    | 3,204,345 | 5,064,904 | 1,860,559 | 58.06%  |
| <p>兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之主要原因及其影響：</p> <p>1.流動資產增加<br/>主係2014年1月現金增資，使得現金部位大幅增加。</p> <p>2.其他資產增加<br/>主係將欲于晉江市磁灶鎮興建新的生產中心，征地需支付申請保證金及被征遷人員養老保障費用所致。</p> <p>3.資產總額增加<br/>係因本公司於2014年1月份辦理現金增資，以及全年業績表現良好，使資產總額增加。</p> <p>4.股本增加、資本公積及保留盈餘增加<br/>本公司於2014年8月份發行股票股利股，故使股本及資本公積增加。2014年全年業績表現良好，致使保留盈餘也相應上升。</p> <p>5.累積換算調整數減少<br/>主係受匯率波動影響因素所致。</p> <p>6.股東權益總額<br/>係因本公司於2014年1月份辦理現金增資，以及全年業績表現良好，使股東權益總額增加。</p> |    |           |           |           |         |

## 二、經營結果

### 1.經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

| 項目                                                 | 年度 | 2013 年度   | 2014 年度   | 差異      |           |
|----------------------------------------------------|----|-----------|-----------|---------|-----------|
|                                                    |    |           |           | 金額      | 比例(%)     |
| 營業收入淨額                                             |    | 2,673,657 | 3,094,505 | 420,848 | 15.74%    |
| 營業成本                                               |    | 1,701,150 | 1,935,442 | 234,292 | 13.77%    |
| 營業毛利                                               |    | 972,507   | 1,159,063 | 186,556 | 19.18%    |
| 營業費用                                               |    | 118,799   | 130,157   | 11,358  | 9.56%     |
| 營業利益                                               |    | 853,708   | 1,028,906 | 175,198 | 20.52%    |
| 營業外收入                                              |    | 6,480     | 10,148    | 3,668   | 56.60%    |
| 其它利益及損失                                            |    | (20,253)  | 69,526    | 89,779  | (443,29)% |
| 稅前淨利                                               |    | 839,935   | 1,108,580 | 268,645 | 31.98%    |
| 所得稅費用                                              |    | 138,556   | 174,324   | 35,768  | 25.81%    |
| 合併稅後淨利                                             |    | 701,379   | 934,256   | 232,877 | 33.20%    |
| 兩期增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者之主要原因說明：              |    |           |           |         |           |
| 1.營業利益增加                                           |    |           |           |         |           |
| 主係本公司營業規模增加，毛利增加，故使相關營業利益增加。                       |    |           |           |         |           |
| 2.其它利益及損失增加                                        |    |           |           |         |           |
| 主係本公司2014年1月份一處自有廠房被政府征遷所得之拆遷補償。                   |    |           |           |         |           |
| 3.稅前淨利，所得稅費用及合併稅後淨利增加                              |    |           |           |         |           |
| 因本公司營業規模增加，及一次性的政府拆遷補償，故使稅前利潤增加。所得稅費用及合併稅後淨利也相應增加。 |    |           |           |         |           |

### 2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司之預期銷售數量係參照以前年度銷售實績、對市場需求量之推估及已掌握之客戶訂單，同時考量主要原材料之供應狀況等因素，訂定年度出貨目標。本公司銷售之鞋底市場反應良好，且EVO材料應用廣泛，新生產線陸續架設完成，預期未來將呈現穩定成長之趨勢。

### 三、現金流量

#### 1.現金流量分析

單位：新台幣仟元

| 項目                              | 年度 | 2013 年度  | 2014 年度     | 差異          |          |
|---------------------------------|----|----------|-------------|-------------|----------|
|                                 |    |          |             | 金額          | 比例(%)    |
| 營業活動之現金流入                       |    | 824,254  | 838,770     | 14,516      | 1.76%    |
| 投資活動之現金流出                       |    | (36,671) | (1,872,615) | (1,835,944) | 5006.53% |
| 融資活動之現金流出                       |    | 575,229  | 719,820     | 144,591     | 25.14%   |
| 變動分析：                           |    |          |             |             |          |
| 1.投資活動之現金流出：主係因2014年公司定期存款增加所致。 |    |          |             |             |          |
| 2.融資活動之現金流出：主係因2014年辦理現金增資所致。   |    |          |             |             |          |

#### 2.流動性不足之改善計畫及未來一年度現金流量變動分析

本公司 2014 年雖持續有若幹營運週轉金需求及各項資本支出計畫，目前另已於 2014 年 1 月份完成 1,101,600 千元之現金增資，應可支應未來一年投資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 2014 年度購置固定資產金額為 13,436 仟元，係因本公司為業務需求狀況進行產能擴充，購置生產用機器設備，依本公司 2012~2014 年度固定資產及總資產週轉率比較表顯示，本公司新增之固定資產均對營收有相當程度之幫助，並無因資本支出增加對本公司之財務業務產生不利影響之情事。

| 週轉率        | 2012 年度 | 2013 年度 | 2014 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 固定資產週轉率(次) | 10.96   | 13.71   | 16.68   |
| 總資產週轉率(次)  | 0.99    | 0.70    | 0.54    |

### 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

本公司之轉投資政策，係配合集團營運之所需，所屬轉投資子公司 2012 年度因中國大陸內需市場持續擴大而營收呈現穩定成長之趨勢，皆呈現獲利之狀況。

## 六、最近年度及截止年報刊印日止風險事項之分析評估

### (一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

#### 1.利率變動

本公司及重要子公司針對與銀行往來授信借款事項皆做定期評估，並與往來銀行協商取得較優惠利率，且控管主要營業活動之資金進出，用以支應銀行借款及營業活動。截至 2014 年底及 2015 年 3 月 31 日止，銀行短期借款金額分別為 61,104 仟元及 60,528 仟元，分別佔總資產比率 1.07%及 1.06%，2014 年度及 2015 年第一季利息支出分別為 5,127 仟元及 939 仟元，分別佔營業收入淨額之 0.17%及 0.16%，故截至目前為止尚無利率變動造成本公司財務業務狀況重大不良影響之情事。

#### 2.匯率變動

本公司之營運主體係位於中國大陸福建省之晉江成昌，其主要銷售對象為中國本地之製造商及貿易商，故其銷貨交易係以人民幣計價；其主要原料 EVA 雖係購自國外，惟係透過中國本地貿易商進口採購，故係以人民幣支付貨款，故晉江成昌日常營運相關貨款之收付皆係以人民幣進行交易。申請主體勝悅新材料公司係以人民幣記帳，故於編制合併報表時產生換算調整數，非因交易所產生之匯兌損益，故截至目前為止，尚無匯率變動對本公司財務業務產生重大影響之情事。

本公司之營運主體目前尚無重大匯率波動風險，然於台灣申請掛牌上市之勝悅新材料公司未來可能因發放新台幣股利予國內投資人或在國內進行籌資取得新台幣資金後兌回人民幣使用，將會有人民幣兌台幣之匯率變動風險，本公司之因應措施如下：

- (1)財務人員依據匯率未來走勢於適當時機維持適當之外匯部位也提供集團內各子公司之營運所需，降低匯率變動對本公司獲利之影響。
- (2)與主要往來銀行保持密切聯繫，隨時監控外匯市場之變化，以供相關主管人員充分掌握匯率變動趨勢，若因應偶發收付款幣別改變之情事，可適時進行調整。

#### 3.通貨膨脹

本公司從事之產業與民生用品「鞋」息息相關，主要市場雖位於中國，惟中國經濟仍受全球景氣之影響，尤其在外銷型民生製品方面。惟部分國家債務龐大，短期間難以解決，需仰賴國際救援，而各國為防止資金過剩形成通貨膨脹，亦開始傾向提高利率水準，使得復甦之路仍有陰霾。中國政府由於房市投機風潮不只且面臨通貨膨脹壓力，亦開始收縮貨幣供給，為中國經濟成長埋下變數，可能影響消費，使本公司業績成長及獲利幅度受限。本公司目前持續開發新產品，並積極拓展新市場，以因應未來景氣變化之風險。

### (二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司基於穩健原則及務實之經營理念，本公司及重要子公司未從事高風險、高槓桿投資、背書保證及衍生性商品交易，本公司訂有「背書保證辦法」及「取得或處分資產處理程序」以供未來執行相關業務之遵循；有關資金貸與他人作業皆依照本公司「資金貸與他人作業程序」所訂規定辦理，故尚無發生對本公司財務業務有重大影響之情事。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用。

本公司所屬重要子公司將視市場需求開發新產品並投入主要生產設備及製程改良，2013 年度及 2014 年度研發費用皆佔營收百分比約 0.55%~0.6%，未來將持續投入研究發展及製程改良作業，以確保公司在產業之優勢。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施。

本公司註冊地國為開曼群島，並無實質經濟活動，主要營運地為中國大陸，本公司及重要子公司隨時注意所在國家地區重要政策、法律變動及主管機關之政策法令變更並及時因應處理，故對本公司及重要子公司之財務業務尚無重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施。

本公司及重要子公司所屬產業屬民生必需品工業，本集團隨時注意所處行業相關鞋材製造技術及原材料價格變化情形，並掌握市場趨勢，目前尚未發生可能有科技改變或產業變化對公司財務業務有重大影響之情事。惟應注意，本集團的下游客戶主要是中國本地品牌鞋類，例如喬丹、安踏及特步等中國運動品牌。製鞋產業具有高度的流行性，且高度依賴消費者對於品牌的認同，隨著中國經濟的持續發展以及人均所得的提高，中國消費者的消費意識提高，如果本集團無法持續開發符合消費者要求之產品，將對本集團的營收產生不利的影響。

為因應傳統鞋材營收及獲利的瓶頸，本集團新開發 EVO 及 EVA 可降解材料，係毛利較高的產品，惟 EVA 可降解材料尚未達到量產供貨，且相關產品仍需面臨市場的考驗。如未來新材料生產的相關產品營收未如預期，將對本集團的業務及財務狀況產生不利的影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施。

本公司及重要子公司一向重視各公司所在地之企業形象，本集團自設立以來，即持續積極強化公司內部管理及提升品質管理能力，以建立本集團支品牌形象，俾能進一步增加客戶對公司品牌之信任，故尚未有此危機發生之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施。

本公司為因應回台上市需要，於 2012 年底起進行集團內部整併程序，藉以完成集團內部架構重組及資源整合，除此之外，本公司並無其他併購行為。而本公司進行組織重組之程序，皆依當地法令規定及公司內部規章辦理及執行，尚不致有因併購相關風險，對本公司營運產生負面影響之疑慮。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施。

本公司管理階層計畫於晉江市磁灶鎮購置土地用以建造公司新生產中心，以配合公司未來發展。新生產中心將整合目前公司兩個廠房，產能也將進一步得到擴充，提高管理及經營效率，並配備研發大樓、員工宿舍及員工服務設施，進一步提高員工福利及企業競爭力。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施。

1.進貨集中風險

本公司所屬重要子公司原材料之採購，係採與數家供應商採購之原則，適度分散採購風險，確保生產所需原材料供應無虞，並遵守相關採購程序。

2.銷貨集中風險

本公司所屬重要子公司之主要往來客戶皆係中國大陸知名品牌、鞋廠及貿易商，銷售集中係屬行業特性，惟本公司持續注意並評估客戶之信用風險以

即時因應，且本公司亦積極開發新客戶，以拓展客源，降低本集團銷售集中之風險。

- (十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施。

最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，尚無股權大量移轉之情事。13.最近年度及截至年報刊印日止，經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。本公司已加強各項公司治理制度，並引進獨立董事，以期提升整體股東權益之保障。且本公司日常營運多倚賴專業經理人，本公司專業經理人團隊對公司之經營績效有相當程度之貢獻，將來應可持續獲得股東之支持，故若經營權改變，對公司各項管理及經營優勢應不至於有重大負面之影響。

- (十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施。

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。本公司已加強各項公司治理制度，並引進獨立董事，以期提升整體股東權益之保障。且本公司日常營運多倚賴專業經理人，本公司專業經理人團隊對公司之經營績效有相當程度之貢獻，將來應可持續獲得股東之支持，故若經營權改變，對公司各項管理及經營優勢應不至於有重大負面之影響。

- (十二)訴訟或非訟事件，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。

本公司無此情事。

- (十三)其他重要風險及因應措施。

1.經營管理階層初次面對成為上市公司之挑戰

本公司於製鞋產業之經營已有顯著之成績，惟股票上市掛牌後，須面對廣大投資者、股東及專業投資機構，且本公司係屬外國企業，對台灣相關證管法令尚待適應及了解，未來將責成專職人員維持投資人關係及執行遵循台灣證管法令相關規定。本公司於申請上市前已陸續招募公司營運所需之適任人才，組織優秀之團隊，另外，為加強公司治理，亦聘任具備台灣會計師事務所工作經驗之稽核主管，以因應上市後所需面對之挑戰。

2.股東權益挑戰

開曼公司法與中華民國公司法有許多不同之規定，本公司雖已於不抵觸開曼法令之情形下，依臺灣證券交易所股份有限公司頒布之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法定對於公司運作規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資台灣本地公司之法律權益確保觀點，比照適用於投資之開曼公司，投資人應確實了解並向專家諮詢相關風險。

七、其他重要事項：

無。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料



二、最近年度私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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

## 六、是否於公司章程或組織文件中訂定保障行使股東權益之具體內容

經審閱申請公司章程，除下表所列各項差異部分外，申請公司已依據股東權益保護事項檢查表之要求，於章程中訂定保障行使股東權益之具體內容：

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目                                                                                                                             | 公司章程規定內容                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 差異原因及說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。<br>公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。<br>前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。 | 公司章程第 10.7 條：「縱使有第 10.1 條至 10.6 條之規定，在不違反法令章程和及章程大綱規定之情形下，公司得經股東會普通決議強制贖回或買回公司股份並註銷，該贖回或買回並應依股東所持股份比例為之。就該贖回或買回之給付（如有）應通過該贖回或買回之普通決議，以現金或公司特定財產之分配為之，惟(a)相關股份於贖回或買回時將被註銷且不會作為公司之庫藏股，且(b)於以現金以外之財產分配予股東時，其類型、價值及抵充數額應(i)於股東會決議前經中華民國會計師查核簽證，及(ii)經該收受財產股東之同意。於公司成為公開發行公司後，前述事項並應依公開發行公司法令規定本公司應遵循的相關規定辦理。」 | 依據開曼律師之說明：<br>1.開曼公司法第 14 條允許公司得減少已發行之資本，但須經股東會以特別決議之方式，並經開曼法院確認後，始得為之。<br>2.除開曼公司法第 14 條外，公司已發行之資本，只有在公司根據開曼公司法第 37 條或第 37B 條之規定，收買、繳回或收回時，才可消除。<br>3.開曼公司法第 37 條規定，公司得依公司章程或經由股東會決議之方式及條件，買回自身股份。除第 37 條之規定外，開曼公司法並無規定：(1)應依股東持股之比例予以買回，(2)以現金以外之財產退還股款時應經批准，或(3)對退還之財產價值應經評估。但得以公司章程加以規定。<br>有鑑於此，公司章程第 14.1 條、第 10.7 條規定公司減少資本之程序，係透過股份買回之方式為之，此等差異係因開曼公司法規定所生，惟公司章程並未對公司減少資本之程序加以限制。 |
| 董事之報酬，未經章程訂明者，應由股東會議定，不得事後追認。                                                                                                                 | 公司章程第 30.2 條：「董事之報酬僅得以現金給付。該報酬之金額應由薪酬委員會建議並提請董事會決定，且應參酌董事對公司之服務範圍、價值及國內外同業之水準給付。」                                                                                                                                                                                                                         | 公司雖未於章程中訂明董事報酬，或訂定應由股東會議訂之，惟參照經濟部民國 93 年 3 月 8 日商字第 09302030870 號解釋之意旨，以及「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」，左列規定對公司股東權益應無不利影響。                                                                                                                                                                                                                                                           |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目                                                                            | 公司章程規定內容                                                                                  | 差異原因及說明                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                              | 公司應支付董事為參加董事會、委員會、常會或其他與公司業務有關會議之旅費、住宿費及其他相關費用，及/或支付由薪酬委員會建議、董事會決定之薪資。前述決定應遵守公開發行公司法令辦理。」 |                                                                                                                                                                                                       |
| 股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。 | 公司章程第 16.8 條：「如董事會於前述股東提出請求日起十五日內未為股東臨時會召集之通知者，則提出請求之股東得依據公開發行公司法令規定自行召集股東臨時會」            | 依據臺灣證券交易所民國 99 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函：「說明：二、（三）外國發行人於不抵觸註冊地法令之前提下，應於章程訂定少數股東請求召集股東臨時會之權，至許可召集之主管機關部分，應可刪除。」故公司章程第 16.8 條規定：「如董事會於股東提出請求日起 15 天內未為股東臨時會召集之通知者，則提出請求之股東得依據公開發行公司法令自行召集股東臨時會」。    |
| 公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。       | 公司章程第 19.6 條規定：「以前述方式行使表決權的股東應被視為已指派股東會主席為其代理人，並依書面或電子文件中之指示，在股東會中行使其股份之表決權。」             | 依據開曼律師之說明，股東不得以書面或電子方式於股東會行使其投票權。但如公司章程有明訂者，股東得以書面或電子方式委任代理人在會議中行使其股份之投票權。又股東如透過代理人行使其表決權者，不會被視為親自出席股東會。<br>開曼法律雖認為透過此種方式行使表決權之股東將不會被視為親自出席股東會，但該股東實質上得享有依據中華民國法令以書面或電子方式行使表決權股東之所有權利，對公司股東之權益應無實質影響。 |
| 下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之                                                           | 分別規定於公司章程第 14.2(f)(g)(h)、14.1(b)、12.1、14.2(d)、14.2(e)及                                    | 依據開曼律師之說明：<br>1. 依據開曼公司法第 60 條之規定，特別決議係指於股東會上以投票方式                                                                                                                                                    |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 公司章程規定內容      | 差異原因及說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者</li> <li>2. 變更章程</li> <li>3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議</li> <li>4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部</li> <li>5. 解散、合併或分割之決議</li> <li>6. 有價證券之私募</li> </ol> | <p>14.3 條</p> | <p>進行表決者，經不低於有權於該股東會行使表決權並親自或委託代理人（如該股東會允許委託書）行使表決權之股東表決權數之三分之二（如章程訂有較高表決權數者，從其規定）之同意所為之決議。在一般開曼公司章程中，通常會規定該股東會通知應載明該議案應以特別決議為之。如經公司章程授權時，亦得以全體股東所簽署之書面決議，視為已作成特別決議。在需要以計票方式作為表決方式，以計算是否屬特別決議之多數決時，公司章程得規定每一股東所享有之表決權數。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. 依開曼公司法之規定，應經特別決議之事項包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 變更公司名稱（第 31 條）；</li> <li>(ii) 修改或增加公司章程（第 24 條）；</li> <li>(iii) 修改或增加章程大綱有關宗旨、權力或其他特別載明之事項（第 10 條）；</li> <li>(iv) 減資及資本贖回準備金（第 14 條及第 37(4)(d)條）；</li> <li>(v) 因無法於其債務到期時清償以外之事由，所為之自願解散（第 90(b)(i)條和第 116(c)條）。</li> <li>(vi) 與其他公司合併（merger）或整合（consolidation）。</li> </ul> <p>根據開曼公司法須經特別決議之事項，不得以較低之多數決方式加以通過。</p> </li> <li>3. 對於上述所列以外之事項，開曼公司法並未要求須達到某特定多數，但得以公司章程加以規定。</li> </ol> <p>公司章程部份規定與左列股東權益保護重要事項之差異，分述如下：</p> |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目 | 公司章程規定內容 | 差異原因及說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   |          | <p><b>1. 公司章程第 1.1 條</b></p> <p>(1) 公司章程規定</p> <p>公司章程第 1.1 條規定，特別決議係指：「指經有權於該股東會行使表決權之股東表決權數三分之二以上同意之決議。該股東得親自行使表決權或委託經充分授權之代理人（如允許委託代理人，須於股東會召集通知中載明該特別決議係特別決議）代為行使表決權。」依據開曼律師之說明，應經特別決議之事項應包括但不限於：(i)變更公司名稱，(ii)修改或增加公司章程，(iii)修改或增加章程大綱有關宗旨、權力或其他特別載明的事項，(iv)減少公司資本和資本贖回準備金，及(v)因無法於其債務到期時清償以外之事由決議而自願解散者，(vi) 該公司與另一家公司合併（merger）或整合（consolidation）。另依公司章程第 18.1 條規定：「除出席股東代表股份數達到法定出席股份數，股東會不得為任何決議。除章程另有規定外，代表已發行股份總數過半數之股東親自或委託代理人出席，應構成股東會之出席法定權數。」亦即如欲作成公司之特別決議，至少須經代表該公司已發行股份總數過半數之股東親自或委託代理人出席，且以出席股東（包括以委託書委託代理人出席者）並行使表決權之三分之二表決權數以上同意為之。</p> <p>(2) 差異原因</p> <p>依據開曼律師之說明，特別決議為開曼公司法之規定，且依開曼公司法之規定，應經特別決議之事項，應由股東依章程以特別決議為之，任何就該等事項以低於開曼公司法關於特別</p> |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目 | 公司章程規定內容 | 差異原因及說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   |          | <p>決議門檻所作成之決議，依開曼公司法之規定，應屬無效。故公司章程就股東權益保護重要事項規定之特別（重度）決議事項中，依據開曼公司法係應經特別決議者，仍保留列為章程「特別決議」事項，就股東權益保護重要事項規定之其他特別（重度）決議事項於公司章程內增列為章程「特別（重度）決議（Supermajority Resolution）」事項。</p> <p><b>2. 公司章程第 14.3 條</b></p> <p>(1) 公司章程規定：</p> <p>公司章程第 14.3 條規定：「在不違反法令、章程及公開發行公司法令之規定下，有關公司解散之程序：(a) 如公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願解散者，公司應以股東會普通決議為之；或(b)如公司係因前述第 14.3 條(a)款以外之事由而決議自願解散者，公司應以股東會特別決議為之。」與左列股東權益保護重要事項略有不同之處在於：公司章程就解散之決議，係依其決議解散之事由而為「普通決議」及「特別決議」之不同要求，相較於此，左列股東權益保護重要事項則要求以一律要求以「特別（重度）決議」為之。</p> <p>(2) 差異原因：</p> <p>依據開曼律師意見，依開曼公司法之規定，如公司係因無法於其債務到期時清償以外之其他事由而決議自願解散者，須以特別決議為之，而就公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願解散者，則只須以普通決議為之。由上可知，此等差異係因開曼法律所致。雖於「公司係因無法於其</p> |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目                                                                                                                             | 公司章程規定內容                                                                                                                                                     | 差異原因及說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                               |                                                                                                                                                              | 債務到期時清償而決議自願解散者」，公司得僅以普通決議為之，決議門檻低於股東權益保護重要事項之要求，惟此係開曼法律規定，且僅適用於特定情形。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p>1. 繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> | <p>公司章程第 25.6 條：「繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求審計委員會之獨立董事成員為公司對董事提起訴訟，並得以有管轄權之法院為第一審管轄法院。獨立董事於前述之股東提出請求後三十日內不提起訴訟時，前述之股東得為公司提起訴訟，並得以有管轄權之法院為第一審管轄法院。」</p> | <p>依據開曼法律師之說明：</p> <p>1. 開曼公司法並無相當於「監察人」之概念。對於以公司章程創設監察人之效力如何，並不明確。</p> <p>2. 依據普通法關於股東救濟之規定，在一個指控董事對公司為侵害行為之訴訟中，形式上適格之原告應為公司本身，而非股東個人或少數股東。上述原則只有少數之例外情形，包括當董事之行為構成對少數股東詐欺時，且該等為詐欺行為之人係公司之控制者，則受詐欺之少數股東得向法院提起訴訟。</p> <p>3. 公司章程中加入以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院之規定在開曼法律下可能無法被執行，因為開曼群島法院無法在未重新檢視系爭糾紛之法律依據前，承認和執行一個非金錢給付之外國判決。</p> <p>依據臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則第 28-4 條第 2 項前段規定：「外國發行人應擇一設置審計委員會或監察人」。公司已設置由全體獨立董事組成之審計委員會，故無須另設置監察人，該差異對於公司股東權益應無重大不利影響。</p> |
| <p>1. 公司與員工簽訂認股權契約或發行員工認股權憑證之程序。</p> <p>2. 員工認股權憑證不得轉讓，但因繼承者不在此</p>                                                                           | <p>公司章程第 11.1 條：「縱使有第 8.7 條限制型股票之規定，公司得經董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數同意</p>                                                                                        | <p>依據開曼律師之說明，開曼公司法並未就員工認股權契約或發行員工認股權憑證之程序等事項，訂有特別規定。發行員工認股權憑證及該憑證得否轉讓等，應於員工認股權契約或認股權憑證</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目 | 公司章程規定內容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 差異原因及說明                                                                                              |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 限。                | <p>之決議，通過激勵措施並得發行股份或選擇權、認股權憑證或其他類似之工具予公司及從屬公司之員工。規範此等激勵計畫之規則及程序應與董事會所制訂之政策一致，並應符合法令、章程大綱和章程。於公司成為公開發行公司後，前述事項並應依公開發行公司法令規定本公司應遵循的相關規定辦理。」</p> <p>第 11.2 條：「依前述第 11.1 條發行之選擇權、認股權憑證或其他類似之工具不得轉讓，但因繼承者不在此限。」</p> <p>第 11.3 條：「公司得依上開第 11.1 條所定之激勵計畫，與其員工及從屬公司之員工簽訂相關契約，約定於一定期間內，員工得認購特定數量的公司股份。此等契約之條款對相關員工之限制，不得低於其所適用之激勵計畫所載之條件。」</p> <p>第 11.4 條：「公司及其從屬公司之董事非本章程第 8.7 條所定發行限制型股票及本章程第 11.1 條所訂員工激勵計畫之對象，但倘董事亦為公司或其從屬</p> | <p>中訂定之。</p> <p>故雖公司章程第 11 條已經依據左列股東權益保護重要事項進行修正，惟依據開曼法律之規定，若欲限制員工認股權憑證之轉讓，仍應於員工認股權契約或認股權憑證中訂定之。</p> |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目                                                                                                  | 公司章程規定內容                                                                                                      | 差異原因及說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                    | 公司之員工，該董事得基於員工身分（而非董事身分）參與認購限制型股票或員工激勵計畫。」                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 股東會之召集程序或其決議方法，違反法令或章程時，股東得訴請法院撤銷其決議，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。                                                          | <p>公司章程第 18.7 條規定：「章程任何內容不得妨礙任何股東向有管轄權之法院提起訴訟，以尋求與股東會召集程序之不當或不當通過決議有關的適當救濟，因前述事項所生之爭議得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。」</p> | <p>依據開曼律師之說明，左列公司章程規定在開曼法律下可能無法被執行，因為開曼群島法院無法在未重新檢視系爭糾紛之法律依據前，承認和執行一個非金錢給付之外國判決。</p> <p>左列股東權益保護重要事項實為股東法定撤銷訴權之規定，其法律效果並非章程規定所能達成，需有法律規定賦予股東是項撤銷訴權。左列公司章程之規定，雖與股東權益保護重要事項之規定略有不同，然於股東會之召集程序或其決議方法違反法令或章程時，公司章程並未限制股東向法院提起訴訟或救濟之權利，至於受理之法院是否撤銷該召集程序或決議方法違反法令或公司章程之股東會決議，則應由該法院（不論係中華民國或開曼或其他有管轄權國家之法院）審酌其所應適用之法律是否有賦予股東撤銷訴權，並依其職權裁判之。此等差異係因股東撤銷訴權本質所致，且公司章程並未限制股東向法院提起訴訟或救濟之權利。</p> |
| <p>1. 公司董事或監察人，在任期中轉讓股份超過選任當時所持有公司股份數額二分之一時，當然解任。</p> <p>2. 公司董事或監察人當選後，於就任前轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，或於股東會召開前之停</p> | <p>公司章程目前並無此規定。</p>                                                                                           | <p>左列股東權益保護重要事項，係臺灣證券交易所於民國 103 年 11 月 10 日所新增訂，公司擬於 2015 年股東常會通過章程修訂案，於章程第 28.2 條增訂左列股東權益保護重要事項之內容。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                           |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目                                                                                          | 公司章程規定內容                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 差異原因及說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 止股票過戶期間內，轉讓持股超過二分之一時，其當選失其效力。                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 董事執行業務，有重大損害公司之行為或違反法令或章程之重大事項者，股東會未為決議將其解任者，持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得於股東會後三十日內訴請法院裁判解任之，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 | <p>公司章程第 28.2 條第 1 項第(i)款規定：「除所應適用之相關法令另有規定外，董事若在其執行職務期間所從事之行為對公司造成重大損害，或嚴重違反相關適用之法律及/或規章或章程大綱和章程，但未經公司依特別（重度）決議將其解任者，則持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東有權自股東會決議之日起三十日內，以公司之費用，訴請有管轄權之法院解任該董事，而該董事應於該有管轄權法院為解任董事之終局判決時被解任之。為免疑義，倘一相關法院有管轄權而得於單一或一連串之訴訟程序中判決前開所有事由者，則為本條款之目的，終局判決應係指該有管轄權法院所為之終局判決。」</p> | <p>依據開曼律師之說明：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.開曼公司法並未特別明文規定少數股東得向開曼法院聲請解任董事。</li> <li>2.一般而言，董事解任之程序係規定於公司章程中，且通常規定應經股東會普通決議。</li> <li>3.依據普通法（case law）關於股東救濟之規定，在一個指控董事對公司為侵害之訴訟中，形式上適格之原告應為公司本身，而非股東個人或少數股東。僅有在少數例外，例如當董事之行為構成對少數股東詐欺時，且該等為詐欺行為之人係公司之控制者，則受詐欺之少數股東得向法院提起訴訟。</li> <li>4.公司章程之此種規定在開曼法律下可能無法被執行，因為開曼法院無法在未重新檢視系爭糾紛之法律依據前，承認和執行一個非金錢給付之外國判決。董事得以公司章程所載之程序予以解任。</li> </ol> <p>左列公司章程與股東權益保護重要事項之差異原因，係由於開曼法院不會在未對系爭爭議為實質審理之情形下，承認與執行金錢判決（monetary judgment）以外之外國判決，故即使將左列股東權益保護重要事項訂入公司章程中，臺灣臺北地方法院所作成解任董事之判決或裁定，亦可能無法被開曼法院承認與執行。有鑑於此，爰於公司章程中，規定股東應向有管轄權之法院起訴。此等差異係因開曼法律中有關外國判決之承認與執行之規定所生，且股東仍得依</p> |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 公司章程規定內容                              | 差異原因及說明                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                       | 公司章程之規定解任董事。                                                                                           |
| 1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。<br>2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。<br>3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。<br>4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。<br>5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。<br>6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。<br>7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。<br>8. 監察人各得單獨行使監察權。<br>9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。 |                                       | 依據臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則第28-4條第2項前段規定：「外國發行人應擇一設置審計委員會或監察人」。公司已設置由全體獨立董事組成之審計委員會（章程第32.6條），故無須另設置監察人。 |
| 董事或監察人（設置監察人公司適用）以股份設定質權超過選任當時所持有之公                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 公司章程第 24.3 條：「董事以其所持股份設定質權者，應將設定情事通知公 | 關於董事之規定已訂定於公司章程第 24.3 條，復依據臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則第 28-4                                               |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目                                                                                                                                                                                     | 公司章程規定內容                                                                                                                                                                                                                 | 差異原因及說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 司股份數額二分之一時，其超過之股份不得行使表決權，不算入已出席股東之表決權數。                                                                                                                                                               | 司。董事以股份設定質權超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，其超過之股份不得行使表決權，不算入已出席股東之表決權數。」                                                                                                                                                           | 條第2項前段規定：「外國發行人應擇一設置審計委員會或監察人」。公司已設置由全體獨立董事組成之審計委員會，無需另設置監察人，故該條規定未就監察人進行規範。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p>1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。</p> <p>2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。</p> <p>3. 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。</p> | <p>公司章程第26.5條：「董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。公司得以股東會普通決議，將該違反義務行為之所得，當作該違反義務行為係為公司利益所為而視其為公司之所得。如董事對於公司業務之執行，因違反法令致公司受有損害時，該董事應對公司負賠償之責。公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。以上所述之義務，於經理人亦有適用。」</p> | <p>依據開曼律師之說明：</p> <p>1. 開曼公司法並特別規定董事之義務為具體規範。依據適用於開曼之普通法，董事應對公司負(1)受託人義務（fiduciary duties），以及(2)善良管理人之注意義務（duty of care）。公司得向違反上述義務之董事請求賠償。此外，若董事違反其義務並因此獲得利益者，公司得將該利益歸於公司。</p> <p>2. 根據普通法之原則，在管理公司業務的經營過程中，董事代表公司所為之行為將視為公司本身之行為。若其行為造成任何第三人之損害，則應由公司而非該董事，就其行為對該第三人負責。請求損害賠償之第三人並無法依據公司章程之規定請求，及加諸義務於股東，非股東之第三人並無法依據公司章程而為執行。公司因董事違反義務而須對第三人負損害賠償責任時，公司得向造成損害之董事請求賠償。</p> <p>3. 經理人一般而言對公司並無受託人義務。因經理人並非章程之當事人，所以即使以章程加以規定，仍將不具執行力。上述義務應以契約方式與經理人約定。</p> <p>根據以上說明，雖左列股東權益保護重要事項已訂定於公司章程第26.5條，惟董事對於公司業務之執行，如有違反忠實義務造成他人損害時，他人於開曼法</p> |

| 股東權益保護事項<br>檢查表項目                                      | 公司章程規定內容                                          | 差異原因及說明                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                        |                                                   | 令上不一定對於該名董事有請求權基礎，而能直接訴請賠償，即使在公司章程中訂定董事對他人應與公司負連帶賠償責任，亦無法創設該請求權基礎。此外，雖公司章程第 26.5 條已經約定該條義務於經理人亦有適用，惟依據開曼法律仍應以契約方式與經理人約定。因此，若欲貫徹本處股東權益保護事項對於經理人之責任，應由公司與經理人以契約特別約定。     |
| 法人為股東時，得由其代表人當選為董事或監察人。代表人有數人時，得分別當選，但不得同時當選或擔任董事及監察人。 | 公司章程第 27.4 條：「法人為股東時，得由其代表人當選為董事。代表人有數人時，並得分別當選。」 | 公司章程第 27.4 條以就法人股東為相應之規定。<br>復依據臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則第 28-4 條第 2 項前段規定：「外國發行人應擇一設置審計委員會或監察人」。公司已設置由全體獨立董事組成之審計委員會，故無需另設置監察人。因此，前述章程之規定並不包括監察人在內。該差異對於公司股東權益應無重大不利影響。 |

## 七、其他

本公司註冊地與中華民國股東權益保障規定之二地一般性差異說明相關資料可至公開資訊觀測站外國企業第一上市櫃專區

(<http://mops.twse.com.tw/mops/web/t132sb02>)中查詢。

附件一

**Deloitte.**  
**勤業眾信**

勤業眾信聯合會計師事務所  
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche  
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza  
156 Min Sheng East Road, Sec. 3  
Taipei 10596, Taiwan, R.O.C.

Tel : +886 (2) 2545-9988  
Fax: +886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

勝悅新材料有限公司 公鑒：

勝悅新材料有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，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。

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表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表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表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、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，足以允當表達勝悅新材料有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 葉 淑 娟

葉 淑 娟



會計師 卓 明 信

卓 明 信



行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 0990031652 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 104 年 3 月 12 日

勝悅新材料有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼  | 資 產                     | 103年12月31日          |            | 102年12月31日          |            |
|------|-------------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
|      |                         | 金 額                 | %          | 金 額                 | %          |
|      | 流動資產                    |                     |            |                     |            |
| 1100 | 現金（附註六）                 | \$ 2,069,900        | 37         | \$ 2,315,336        | 61         |
| 1147 | 無活絡市場之債券投資－流動（附註七）      | 1,997,210           | 35         | -                   | -          |
| 1170 | 應收帳款（附註八）               | 1,303,841           | 23         | 1,141,767           | 30         |
| 130X | 存貨（附註九）                 | 16,354              | -          | 19,843              | -          |
| 1412 | 預付租賃款（附註十二、十四及二八）       | 2,262               | -          | 2,178               | -          |
| 1429 | 預付款項（附註十三）              | 8,179               | -          | 7,356               | -          |
| 1460 | 待出售非流動資產（附註十、十一、十四及二八）  | -                   | -          | 36,261              | 1          |
| 11XX | 流動資產總計                  | <u>5,397,746</u>    | <u>95</u>  | <u>3,522,741</u>    | <u>92</u>  |
|      | 非流動資產                   |                     |            |                     |            |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註十、十一、十四及二八） | 185,573             | 3          | 197,398             | 5          |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註二一）           | 2,994               | -          | 3,130               | -          |
| 1920 | 存出保證金（附註十三）             | 26,094              | -          | 9,833               | -          |
| 1985 | 長期預付租賃款（附註十二、十四及二八）     | 87,282              | 2          | 87,181              | 3          |
| 15XX | 非流動資產總計                 | <u>301,943</u>      | <u>5</u>   | <u>297,542</u>      | <u>8</u>   |
| 1XXX | 資 產 總 計                 | <u>\$ 5,699,689</u> | <u>100</u> | <u>\$ 3,820,283</u> | <u>100</u> |
|      | 流動負債                    |                     |            |                     |            |
| 2100 | 短期借款（附註十四及二八）           | \$ 61,104           | 1          | \$ 107,888          | 3          |
| 2170 | 應付帳款（附註十五）              | 350,629             | 6          | 345,182             | 9          |
| 2213 | 應付設備款                   | 218                 | -          | -                   | -          |
| 2219 | 其他應付款（附註十六及十八）          | 160,591             | 3          | 116,856             | 3          |
| 2230 | 當期所得稅負債（附註二一）           | 54,872              | 1          | 46,012              | 1          |
| 21XX | 流動負債總計                  | <u>627,414</u>      | <u>11</u>  | <u>615,938</u>      | <u>16</u>  |
|      | 非流動負債                   |                     |            |                     |            |
| 2570 | 遞延所得稅負債（附註二一）           | 7,371               | -          | -                   | -          |
| 2XXX | 負債總計                    | <u>634,785</u>      | <u>11</u>  | <u>615,938</u>      | <u>16</u>  |
|      | 歸屬於本公司業主之權益             |                     |            |                     |            |
|      | 股 本                     |                     |            |                     |            |
| 3110 | 普 通 股                   | 883,794             | 16         | 722,449             | 19         |
| 3200 | 資本公積                    | 2,540,814           | 45         | 1,547,754           | 40         |
| 3300 | 保留盈餘                    | 1,331,392           | 23         | 798,861             | 21         |
| 3400 | 其他權益                    | 308,904             | 5          | 135,281             | 4          |
| 31XX | 本公司業主權益總計               | <u>5,064,904</u>    | <u>89</u>  | <u>3,204,345</u>    | <u>84</u>  |
| 3XXX | 權益總計                    | <u>5,064,904</u>    | <u>89</u>  | <u>3,204,345</u>    | <u>84</u>  |
|      | 負 債 與 權 益 總 計           | <u>\$ 5,699,689</u> | <u>100</u> | <u>\$ 3,820,283</u> | <u>100</u> |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：莊國清



經理人：莊國清



會計主管：陳圖炎



勝悅新材料有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

| 代 碼  |                   | 103年度               |           | 102年度             |              |
|------|-------------------|---------------------|-----------|-------------------|--------------|
|      |                   | 金 額                 | %         | 金 額               | %            |
| 4000 | 營業收入（附註十九）        | \$ 3,094,505        | 100       | \$ 2,673,657      | 100          |
| 5000 | 營業成本（附註九及二十）      | <u>1,935,442</u>    | <u>63</u> | <u>1,701,150</u>  | <u>64</u>    |
| 5900 | 營業毛利              | <u>1,159,063</u>    | <u>37</u> | <u>972,507</u>    | <u>36</u>    |
|      | 營業費用（附註二十及二七）     |                     |           |                   |              |
| 6100 | 推銷費用              | 27,901              | 1         | 20,885            | 1            |
| 6200 | 管理費用              | 83,741              | 3         | 82,443            | 3            |
| 6300 | 研究發展費用            | <u>18,515</u>       | <u>-</u>  | <u>15,471</u>     | <u>-</u>     |
| 6000 | 營業費用合計            | <u>130,157</u>      | <u>4</u>  | <u>118,799</u>    | <u>4</u>     |
| 6900 | 營業淨利              | <u>1,028,906</u>    | <u>33</u> | <u>853,708</u>    | <u>32</u>    |
|      | 營業外收入及支出（附註二十）    |                     |           |                   |              |
| 7010 | 其他收入              | 10,148              | -         | 6,480             | -            |
| 7020 | 其他利益及損失           | 74,653              | 3         | ( 12,747 )        | ( 1 )        |
| 7050 | 財務成本              | ( <u>5,127</u> )    | <u>-</u>  | ( <u>7,506</u> )  | <u>-</u>     |
| 7000 | 營業外收入及支出合計        | <u>79,674</u>       | <u>3</u>  | ( <u>13,773</u> ) | ( <u>1</u> ) |
| 7900 | 稅前淨利              | 1,108,580           | 36        | 839,935           | 31           |
| 7950 | 所得稅費用（附註二一）       | <u>174,324</u>      | <u>6</u>  | <u>138,556</u>    | <u>5</u>     |
| 8200 | 本年度淨利             | 934,256             | 30        | 701,379           | 26           |
|      | 其他綜合損益（附註十八）      |                     |           |                   |              |
| 8310 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | <u>173,623</u>      | <u>6</u>  | <u>117,772</u>    | <u>5</u>     |
| 8500 | 本年度綜合損益總額         | <u>\$ 1,107,879</u> | <u>36</u> | <u>\$ 819,151</u> | <u>31</u>    |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼  |            | 103年度               |           | 102年度             |           |
|------|------------|---------------------|-----------|-------------------|-----------|
|      |            | 金 額                 | %         | 金 額               | %         |
|      | 淨利歸屬於：     |                     |           |                   |           |
| 8610 | 本公司業主      | <u>\$ 934,256</u>   | <u>30</u> | <u>\$ 701,379</u> | <u>26</u> |
|      | 綜合損益總額歸屬於： |                     |           |                   |           |
| 8710 | 本公司業主      | <u>\$ 1,107,879</u> | <u>36</u> | <u>\$ 819,151</u> | <u>31</u> |
|      | 每股盈餘（附註二二） |                     |           |                   |           |
| 9710 | 基本每股盈餘     | <u>\$ 10.60</u>     |           | <u>\$ 9.17</u>    |           |
| 9810 | 稀釋每股盈餘     | <u>\$ 10.57</u>     |           | <u>\$ 9.13</u>    |           |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：莊國清



經理人：莊國清



會計主管：陳圖炎





勝悅新材料有限公司及子公司

合併權證變動表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

| 代 碼 | 歸 屬                  | 於 本 公 司 業 主 之 權 益 | 其 他 權 益 項 目        |                              |                        |                 |                          | 非 控 制 權 益<br>( 附 註 十 八 及 二 三 ) | 權 益 總 計      |
|-----|----------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------------|--------------|
|     |                      |                   | 股 本<br>( 附 註 十 八 ) | 資 本 公 積<br>( 附 註 十 八 及 二 三 ) | 保 留 盈 餘<br>法 定 盈 餘 公 積 | 盈 餘 ( 附 註 十 八 ) | 之 兒 換 差 額<br>( 附 註 十 八 ) |                                |              |
| A1  | 102 年 1 月 1 日        | \$ 600,000        | \$ 1,076,461       | \$ -                         | \$ 97,482              | \$ 17,509       | \$ 1,791,452             | \$ 19,139                      | \$ 1,810,591 |
| D1  | 102 年度淨利             | -                 | -                  | -                            | 701,379                | -               | 701,379                  | -                              | 701,379      |
| D3  | 102 年度其他綜合損益         | -                 | -                  | -                            | -                      | 117,772         | 117,772                  | -                              | 117,772      |
| E1  | 現金增資                 | 122,449           | 480,689            | -                            | -                      | -               | 603,138                  | -                              | 603,138      |
| T1  | 股份發行成本               | -                 | ( 17,308 )         | -                            | -                      | -               | ( 17,308 )               | -                              | ( 17,308 )   |
| M5  | 取得子公司股權價格與帳面價值<br>差異 | -                 | 7,912              | -                            | -                      | -               | 7,912                    | ( 19,139 )                     | ( 11,227 )   |
| Z1  | 102 年 12 月 31 日餘額    | 722,449           | 1,547,754          | -                            | 798,861                | 135,281         | 3,204,345                | -                              | 3,204,345    |
| B1  | 102 年度盈餘分配           | -                 | -                  | 70,138                       | ( 70,138 )             | -               | -                        | -                              | -            |
| B5  | 提列法定盈餘公積             | -                 | -                  | -                            | ( 321,380 )            | -               | ( 321,380 )              | -                              | ( 321,380 )  |
| B9  | 普通股現金股利<br>普通股股票股利   | 80,345            | -                  | -                            | ( 80,345 )             | -               | -                        | -                              | -            |
| D1  | 103 年度淨利             | -                 | -                  | -                            | 934,256                | -               | 934,256                  | -                              | 934,256      |
| D3  | 103 年度其他綜合損益         | -                 | -                  | -                            | -                      | 173,623         | 173,623                  | -                              | 173,623      |
| E1  | 現金增資                 | 81,000            | 1,020,600          | -                            | -                      | -               | 1,101,600                | -                              | 1,101,600    |
| T1  | 股份發行成本               | -                 | ( 27,540 )         | -                            | -                      | -               | ( 27,540 )               | -                              | ( 27,540 )   |
| Z1  | 103 年 12 月 31 日餘額    | \$ 883,794        | \$ 2,540,814       | \$ 70,138                    | \$ 1,261,254           | \$ 308,904      | \$ 5,064,904             | \$ -                           | \$ 5,064,904 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：莊國清



經理人：莊國清



會計主管：陳國炎

勝悅新材料有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                  | 103 年度       | 102 年度     |
|--------|------------------|--------------|------------|
|        | 營業活動之現金流量        |              |            |
| A10000 | 稅前淨利             | \$ 1,108,580 | \$ 839,935 |
| A20010 | 不影響現金流量之收益費損項目   |              |            |
| A20100 | 折舊費用             | 32,360       | 38,967     |
| A20200 | 攤銷費用             | 2,186        | 2,523      |
| A20900 | 財務成本             | 5,127        | 7,506      |
| A21200 | 利息收入             | ( 10,148)    | ( 6,480)   |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設備利益 | ( 328)       | ( 494)     |
| A23000 | 處分待出售非流動資產利益     | ( 47,823)    | -          |
| A30000 | 與營業活動相關之資產／負債變動數 |              |            |
| A31150 | 應收帳款             | ( 114,308)   | ( 239,127) |
| A31200 | 存 貨              | 4,106        | 9,012      |
| A31230 | 預付款項             | ( 523)       | 1,843      |
| A32150 | 應付帳款             | ( 7,523)     | 267,890    |
| A32180 | 其他應付款            | 22,141       | 34,521     |
| A33000 | 營運產生之現金流入        | 993,847      | 956,096    |
| A33100 | 收取之利息            | 10,148       | 6,480      |
| A33300 | 支付之利息            | ( 5,127)     | ( 7,697)   |
| A33500 | 支付之所得稅           | ( 160,098)   | ( 130,625) |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流入       | 838,770      | 824,254    |
|        | 投資活動之現金流量        |              |            |
| B00600 | 取得無活絡市場之債券投資     | ( 1,929,747) | -          |
| B02600 | 處分待出售非流動資產價款     | 85,565       | -          |
| B02700 | 取得不動產、廠房及設備      | ( 13,436)    | ( 41,172)  |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款    | 352          | 1,960      |
| B03700 | 存出保證金增加          | ( 15,349)    | -          |
| B04400 | 應收關係人款項          | -            | 2,541      |
| BBBB   | 投資活動之淨現金流出       | ( 1,872,615) | ( 36,671)  |

( 接 次 頁 )

(承前頁)

| 代 碼    |            | 103 年度              | 102 年度              |
|--------|------------|---------------------|---------------------|
|        | 籌資活動之現金流量  |                     |                     |
| C00200 | 短期借款減少     | (\$ 49,200)         | (\$ 10,601)         |
| C04500 | 發放現金股利     | ( 305,040)          | -                   |
| C04600 | 現金增資       | 1,101,600           | 603,138             |
| C09900 | 支付增資發行成本   | ( 27,540)           | ( 17,308)           |
| CCCC   | 籌資活動之淨現金流入 | <u>719,820</u>      | <u>575,229</u>      |
| DDDD   | 匯率變動數      | <u>68,589</u>       | <u>108,461</u>      |
| EEEE   | 現金淨(減少)增加  | ( 245,436)          | 1,471,273           |
| E00100 | 年初現金餘額     | <u>2,315,336</u>    | <u>844,063</u>      |
| E00200 | 年底現金餘額     | <u>\$ 2,069,900</u> | <u>\$ 2,315,336</u> |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：莊國清



經理人：莊國清



會計主管：陳圖炎



## 勝悅新材料有限公司及子公司

### 合併財務報告附註

民國 103 年及 102 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

勝悅新材料有限公司（本公司）於 101 年 6 月設立於英屬開曼群島，主要係為向台灣證券交易所申請股票上市買賣所進行之組織架構重組而設立。本公司於 102 年 9 月 26 日經臺灣證券交易所上市審議委員會審議通過上市，並於 102 年 10 月 22 日經臺灣證券交易所董事會通過上市，並自 103 年 1 月 14 日起在台灣證券交易所上市買賣。

Victory New Materials Mergerco Inc（Mergerco 公司）於 101 年 10 月設立於美國內華達州，主要係為組織架構重組而設立。

8888 Acquisition Corporation（8888 Acquisition 公司）於 72 年 9 月設立於美國佛羅里達州，95 年 6 月改設於美國內華達州，主要專營投資控股業務。

成昌鞋業有限公司（香港成昌公司）於 77 年 10 月設立於香港，主要專營投資控股業務。

晉江成昌鞋業有限公司（晉江成昌公司）係於 86 年 1 月設立於中國福建省晉江市，主要從事各式鞋底及相關鞋材之研發、製造及買賣。

勝悅新材料有限公司（中國勝悅公司）於 103 年 7 月設立於中國福建省晉江市，主要從事各式鞋底及相關鞋材之研發、製造及買賣。

99 年 10 月 19 日，8888 Acquisition 公司透過發行新股以交換股權方式取得香港成昌公司全部股權，組織架構重組後，香港成昌公司原股東持有 8888 Acquisition 公司 98.85% 股權，並認購 8888 Acquisition 公司現金增資後，持股比例為 98.94%。

101 年 10 月 22 日，本公司透過發行新股以交換股權之方式，由 8888 Acquisition 公司持股 98.94% 之股東將其對於 8888 Acquisition 公司之持股轉讓予 Mergerco 公司，以交換本公司新發行之相同數量股份。

101 年 12 月 31 日，Mergerco 公司與 8888 Acquisition 公司董事會決議合併，Mergerco 公司以每股 1.07 美元買回 8888 Acquisition 公司剩餘流通在外股權 1.06%，並以 8888 Acquisition 公司為存續公司，合併後 8888 Acquisition 公司並更名為 Super Light Shoe Soles Company Limited (Super Light 公司)。此合併案於 102 年 1 月 18 日生效。

Chang Xing Investment Limited 原持有本公司 63.53% 股權，惟於 102 年 5 月 27 日降低持股至 43.53% 股權，已非本公司之最終母公司。

本公司之功能性貨幣為人民幣，由於本公司係於台灣上市，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 104 年 3 月 12 日經董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 尚未生效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，合併公司應自 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。

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                             | IASB 發布之生效日 (註)                |
|--------------------------------------------|--------------------------------|
| IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正 (2009 年)」 | 2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日 |
| IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」                        | 於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效   |
| 「IFRSs 之改善 (2010 年)」                       | 2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日 |
| 「2009-2011 週期之年度改善」                        | 2013 年 1 月 1 日                 |
| IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限豁免」        | 2010 年 7 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) |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|
| IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者<br>固定日期之移除」                               | 2011 年 7 月 1 日  |
| IFRS 1 之修正「政府貸款」                                                    | 2013 年 1 月 1 日  |
| IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債之互<br>抵」                                     | 2013 年 1 月 1 日  |
| IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」                                              | 2011 年 7 月 1 日  |
| IFRS 10「合併財務報表」                                                     | 2013 年 1 月 1 日  |
| IFRS 11「聯合協議」                                                       | 2013 年 1 月 1 日  |
| IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」                                                | 2013 年 1 月 1 日  |
| IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報<br>表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過<br>渡指引」 | 2013 年 1 月 1 日  |
| IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」                                  | 2014 年 1 月 1 日  |
| IFRS 13「公允價值衡量」                                                     | 2013 年 1 月 1 日  |
| IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」                                              | 2012 年 7 月 1 日  |
| IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」                                           | 2012 年 1 月 1 日  |
| IAS 19 之修訂「員工福利」                                                    | 2013 年 1 月 1 日  |
| IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」                                               | 2013 年 1 月 1 日  |
| IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」                                            | 2014 年 1 月 1 日  |
| IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」                                            | 2013 年 1 月 1 日  |

註：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。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

#### 1. IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代 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有控制，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。

## 2. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定應揭露內容。首次適用 IFRS 12 時，合併公司之年度合併財務報告將提供較廣泛之揭露。

## 3. 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現行準則更為廣泛，例如，現行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，而依照 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。

## 4. 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。

合併公司將於 104 年追溯適用上述修正規定。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額。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。

## 5. 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。

## 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。

## 7. 「2009 -2011 週期之年度改善」

2009-2011 週期之年度改善修正 IFRS 1「首次採用 IFRSs」、IAS 1「財務報表之表達」、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 1 之修正係闡明，於追溯適用會計政策、追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目，且前述事項對前一期期初之資產負債表資訊具重大影響時，合併公司應列報前一期期初之資產負債表，但無須提供前一期期初之附註資訊。

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。

104 年首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 預計將對 103 年 1 月 1 日合併資產負債表資訊具重大影響，於編製 104 年合併財務報告時，合併公司將依上述 IAS 1 之修正列報 103 年 1 月 1 日合併資產負債表，並按 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」規定揭露，惟無需額外揭露 103 年 1 月 1 日各單行項目之附註資訊。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定對各期間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。

## (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。截至本合併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4) |
| 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」    | 2016 年 1 月 1 日(註3) |
| 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「來自客戶合約之收入」                             | 2017 年 1 月 1 日     |
| IAS 1 之修正「揭露計畫」                                | 2016 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：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：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. 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。

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：

- (1) 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。
- (2) 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。

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、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「來自客戶合約之

收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，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。

## 2. IAS 19「員工福利」－2013 年之修正

該修正規定，確定福利計畫約定員工或第三方之提撥金若與服務無關，該提撥金將影響淨確定福利負債（資產）再衡量數。若提撥金與服務有關，當提撥金僅與當期服務有關時，合併公司得於服務提供當期將該提撥金認列為服務成本之減少；當提撥金與服務年數有關時，合併公司應將提撥金歸屬至各服務期間並認列為服務成本之減少。

## 3. 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。

## 4. 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。

#### 5. 2011-2013 週期之年度改善

2011-2013 週期之年度改善修正 IFRS 3、IFRS 13 及 IAS 40「投資性不動產」等若干準則。

IFRS 3 之修正係釐清 IFRS 3 不適用於聯合協議本身財務報表中關於其設立之會計處理。

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。

IAS 40 之修正係釐清合併公司應同時依 IAS 40 及 IFRS 3 判斷所取得之投資性不動產係屬取得資產或屬企業合併。

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。

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。

7. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

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。

8. 2012-2014 週期之年度改善

2012-2014 週期之年度改善修正 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」、IFRS 7、IAS 19 及 IAS 34 等若干準則。

IFRS 5 之修正規定，「待出售」與「待分配予業主」之非流動資產（或處分群組）間之重分類，並非出售計畫或分配予業主計畫之變更，故無須迴轉原分類下之會計處理。此外，「待分配予業主」之非流動資產不再符合待分配條件（亦不再符合待出售條件）時，應比照資產停止分類為待出售之處理。

IFRS 7 之修正提供額外指引，以闡明服務合約是否屬對已移轉金融資產之持續參與。

#### 9. IAS 1 之修正「揭露計畫」

該修正闡明，合併財務報告旨在揭露重大資訊，不同性質或功能之重要項目應予分別揭露，且不得與非重要項目彙總揭露，俾使合併財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明合併公司應考量合併財務報告之可了解性及可比性來決定一套有系統之方式編製附註。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司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。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

#### (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. 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，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

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) 合併基礎

##### 1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）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年度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。

##### 分攤綜合損益總額至非控制權益

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。

##### 對子公司所有權權益變動

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。

## 2. 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：

| 投資公司名稱         | 子公司名稱          | 業務性質               | 所 持 股 權 百 分 比  |                |
|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|
|                |                |                    | 103年<br>12月31日 | 102年<br>12月31日 |
| 本公司            | Super Light 公司 | 投資控股業務             | 100.00%        | 100.00%        |
|                | 中國勝悅公司         | 各式鞋底及相關鞋材之研發、製造及買賣 | 100.00%        | -              |
| Super Light 公司 | 香港成昌公司         | 投資控股業務             | 100.00%        | 100.00%        |
| 香港成昌公司         | 晉江成昌公司         | 各式鞋底及相關鞋材之研發、製造及買賣 | 100.00%        | 100.00%        |

本公司於 103 年 7 月以 207,072 仟元（42,520 仟人民幣）投資設立中國勝悅公司，取得 100% 股權。

### (五) 外 幣

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

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

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，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，合併公司國外營運機構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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

### (六) 存 貨

存貨包括原料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (七) 不動產、廠房及設備

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

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。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。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

#### (八) 有形資產之減損

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資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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。

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。

#### (九) 待出售非流動資產

非流動資產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一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之非流動資產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) 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。

### 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放款及應收款。

放款及應收款（包括應收帳款、現金及無活絡市場之債券投資）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。

#### 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。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先

前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款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。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### 3. 金融資產之除列

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

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

### 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

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。

### 金融負債

#### 1. 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

#### 2. 金融負債之除列

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

## (十一) 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。銷貨退回及折讓係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨及折讓金額提列。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

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

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

### 2. 利息收入

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

## (十二) 租 賃

### 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。

### 租賃之土地及建築物

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，分類為營業租賃之租賃土地權益係按直線基礎於租賃期間攤銷。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯地符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

### (十三) 借款成本

所有借款成本係於發生當年度認列為損益。

### (十四) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

### (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

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

遞延所得稅係依合併財務報告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予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。暫時性差異若係由其他資產及負債原始認列（不包括企業合併）所產生，且交易當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤者，不認列為遞延所得稅資產及負債。

與投資子公司、關聯企業及合資權益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。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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企業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。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

## 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。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。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，則於修正當期及未來期間認列。

### 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。

### 不動產、廠房及設備之耐用年限

參閱上述附註四所述，合併公司於每一年度結束日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限。合併公司 103 年度未針對不動產、廠房及設備更改耐用年限。

## 六、現金

|           | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 庫存現金及週轉金  | \$ 130              | \$ 118              |
| 銀行支票及活期存款 | <u>2,069,770</u>    | <u>2,315,218</u>    |
|           | <u>\$ 2,069,900</u> | <u>\$ 2,315,336</u> |

## 七、無活絡市場之債券投資—流動

|                 | 103年12月31日          | 102年12月31日  |
|-----------------|---------------------|-------------|
| 原始到期日超過3個月之定期存款 | <u>\$ 1,997,210</u> | <u>\$ -</u> |

截至 103 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間為年利率 3.05%～3.50%。

## 八、應收帳款

|        | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|--------|---------------------|---------------------|
| 應收帳款   | \$ 1,303,841        | \$ 1,141,767        |
| 減：備抵呆帳 | <u>-</u>            | <u>-</u>            |
|        | <u>\$ 1,303,841</u> | <u>\$ 1,141,767</u> |

合併公司對商品銷售之平均授信期間為月結 120 天。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗無逾期無法回收之應收帳款，合併公司未提列備抵呆帳，惟合併公司仍定期參考帳齡分析及客戶目前財務狀況分析，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

|        | 103年12月31日   | 102年12月31日  |
|--------|--------------|-------------|
| 60 天以下 | <u>\$ 75</u> | <u>\$ 8</u> |

以上係以逾期授信條件天數為基準進行之帳齡分析。

## 九、存 貨

|       | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-------|------------------|------------------|
| 原 料   | \$ 10,368        | \$ 13,245        |
| 在 製 品 | 2,745            | 4,735            |
| 製 成 品 | 3,241            | 1,863            |
|       | <u>\$ 16,354</u> | <u>\$ 19,843</u> |

103 及 102 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,935,442 仟元及 1,701,150 仟元。

103 年及 102 年 12 月 31 日備抵存貨跌價損失均為 0 仟元。

## 十、待出售非流動資產

|                   | 房屋及建築            | 預付租賃款            | 合 計              |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 待出售非流動資產帳面價值      |                  |                  |                  |
| 成 本               | \$ 42,440        | \$ 15,202        | \$ 57,642        |
| 累計折舊及減損           | ( 16,233 )       | ( 5,148 )        | ( 21,381 )       |
| 102 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 26,207</u> | <u>\$ 10,054</u> | <u>\$ 36,261</u> |

子公司晉江成昌公司坐落於中國福建省晉江市青陽鎮蓮嶼村東環路之廠房，當地政府已於 103 年 1 月 10 日進行徵收拆遷，於 103 年 1 月 28 日收足拆遷補償款 85,565 仟元（人民幣 17,199 仟元），處分利益 47,823 仟元（人民幣 9,613 仟元）。

## 十一、不動產、廠房及設備

|                   | 房屋及建築            | 機器設備              | 模 具 設 備          | 運輸設備             | 辦公設備            | 租賃改良             | 合 計               |
|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| 成 本               |                  |                   |                  |                  |                 |                  |                   |
| 102 年 1 月 1 日餘額   | \$ 34,059        | \$ 163,671        | \$ 45,036        | \$ 8,244         | \$ 5,760        | \$ 4,628         | \$ 261,398        |
| 增 添               | -                | 20,842            | -                | 4,419            | -               | 8,095            | 33,356            |
| 處分或除列             | -                | ( 2,615 )         | ( 13,352 )       | -                | ( 18 )          | -                | ( 15,985 )        |
| 淨兌換差額             | 1,783            | 8,893             | 2,122            | 510              | 302             | 384              | 13,994            |
| 102 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 35,842</u> | <u>\$ 190,791</u> | <u>\$ 33,806</u> | <u>\$ 13,173</u> | <u>\$ 6,044</u> | <u>\$ 13,107</u> | <u>\$ 292,763</u> |
| 累計折舊及減損           |                  |                   |                  |                  |                 |                  |                   |
| 102 年 1 月 1 日餘額   | \$ 9,196         | \$ 29,108         | \$ 24,273        | \$ 1,952         | \$ 1,377        | \$ 2,887         | \$ 68,793         |
| 處分或除列             | -                | ( 1,151 )         | ( 13,352 )       | -                | ( 16 )          | -                | ( 14,519 )        |
| 折舊費用              | 1,584            | 16,494            | 14,502           | 1,252            | 746             | 2,512            | 37,090            |
| 淨兌換差額             | 510              | 1,795             | 1,291            | 124              | 85              | 196              | 4,001             |
| 102 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 11,290</u> | <u>\$ 46,246</u>  | <u>\$ 26,714</u> | <u>\$ 3,328</u>  | <u>\$ 2,192</u> | <u>\$ 5,595</u>  | <u>\$ 95,365</u>  |
| 102 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 24,552</u> | <u>\$ 144,545</u> | <u>\$ 7,092</u>  | <u>\$ 9,845</u>  | <u>\$ 3,852</u> | <u>\$ 7,512</u>  | <u>\$ 197,398</u> |

（接次頁）

(承前頁)

|              | 房屋及建築            | 機器設備              | 模具設備            | 運輸設備             | 辦公設備            | 租賃改良            | 合計                |
|--------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 成本           |                  |                   |                 |                  |                 |                 |                   |
| 103年1月1日餘額   | \$ 35,842        | \$ 190,791        | \$ 33,806       | \$ 13,173        | \$ 6,044        | \$ 13,107       | \$ 292,763        |
| 增添           | -                | 4,619             | -               | 8,215            | -               | 812             | 13,646            |
| 處分或除列        | -                | ( 49 )            | ( 29,427 )      | -                | ( 79 )          | ( 4,885 )       | ( 34,440 )        |
| 淨兌換差額        | <u>1,374</u>     | <u>7,474</u>      | <u>268</u>      | <u>791</u>       | <u>230</u>      | <u>360</u>      | <u>10,497</u>     |
| 103年12月31日餘額 | <u>\$ 37,216</u> | <u>\$ 202,835</u> | <u>\$ 4,647</u> | <u>\$ 22,179</u> | <u>\$ 6,195</u> | <u>\$ 9,394</u> | <u>\$ 282,466</u> |
| 累計折舊及減損      |                  |                   |                 |                  |                 |                 |                   |
| 103年1月1日餘額   | \$ 11,290        | \$ 46,246         | \$ 26,714       | \$ 3,328         | \$ 2,192        | \$ 5,595        | \$ 95,365         |
| 處分或除列        | -                | ( 33 )            | ( 29,427 )      | -                | ( 71 )          | ( 4,885 )       | ( 34,416 )        |
| 折舊費用         | 1,618            | 17,432            | 6,834           | 2,171            | 759             | 3,546           | 32,360            |
| 淨兌換差額        | <u>490</u>       | <u>2,382</u>      | <u>234</u>      | <u>203</u>       | <u>108</u>      | <u>167</u>      | <u>3,584</u>      |
| 103年12月31日餘額 | <u>\$ 13,398</u> | <u>\$ 66,027</u>  | <u>\$ 4,355</u> | <u>\$ 5,702</u>  | <u>\$ 2,988</u> | <u>\$ 4,423</u> | <u>\$ 96,893</u>  |
| 103年12月31日淨額 | <u>\$ 23,818</u> | <u>\$ 136,808</u> | <u>\$ 292</u>   | <u>\$ 16,477</u> | <u>\$ 3,207</u> | <u>\$ 4,971</u> | <u>\$ 185,573</u> |

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：

|       |          |
|-------|----------|
| 房屋及建築 | 20 年     |
| 機器設備  | 5 至 10 年 |
| 模具設備  | 3 年      |
| 運輸設備  | 5 至 10 年 |
| 辦公設備  | 3 至 10 年 |
| 租賃改良  | 3 年      |

子公司晉江成昌公司坐落於中國福建省晉江市青陽鎮蓮嶼村東環路之廠房，因當地政府預計進行徵收拆遷，故晉江成昌公司於 101 年 12 月 31 日依廠房帳面價值及廠房座落土地之土地使用權轉列其他非流動資產－其他。並於 102 年 12 月 31 日重分類至待出售非流動資產。該廠房之生產線已全部搬遷至晉江成昌公司其他廠房，故不致對晉江成昌公司生產營運產生影響。

|              | 房屋及建築       | 預付租賃款       | 合計          |
|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 成本           |             |             |             |
| 102年1月1日餘額   | \$ 40,328   | \$ 14,446   | \$ 54,774   |
| 淨兌換差額        | 2,112       | 756         | 2,868       |
| 重分類          | ( 42,440 )  | ( 15,202 )  | ( 57,642 )  |
| 102年12月31日餘額 | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

(接次頁)

(承前頁)

|                | 房屋及建築       | 預付租賃款       | 合 計         |
|----------------|-------------|-------------|-------------|
| <u>累計折舊及減損</u> |             |             |             |
| 102年1月1日餘額     | \$ 13,611   | \$ 3,626    | \$ 17,237   |
| 折舊費用           | 1,877       | -           | 1,877       |
| 攤銷費用           | -           | 1,309       | 1,309       |
| 淨兌換差額          | 745         | 213         | 958         |
| 重 分 類          | ( 16,233)   | ( 5,148)    | ( 21,381)   |
| 102年12月31日餘額   | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |
| 102年12月31日淨額   | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

合併公司設定抵押作為銀行借款之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

## 十二、預付租賃款

|       | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-------|------------------|------------------|
| 流 動   | \$ 2,262         | \$ 2,178         |
| 非 流 動 | <u>87,282</u>    | <u>87,181</u>    |
|       | <u>\$ 89,544</u> | <u>\$ 89,359</u> |

合併公司設定抵押作為銀行借款之預付租賃款金額，請參閱附註二八。

## 十三、其他資產

|              | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|--------------|------------------|------------------|
| <u>流 動</u>   |                  |                  |
| 預付款項         | \$ 8,179         | \$ 7,356         |
| <u>非 流 動</u> |                  |                  |
| 存出保證金        | <u>26,094</u>    | <u>9,833</u>     |
|              | <u>\$ 34,273</u> | <u>\$ 17,189</u> |

子公司香港成昌公司擬於晉江市磁灶鎮建造生產基地擴充產能，於101年1月10日與福建省晉江市磁灶鎮人民政府簽訂「成昌鞋業環保型材料與新型鞋底生產基地項目投資意向書」，惟福建省晉江市磁灶鎮人民政府未能於意向書有效期（6個月）內徵收全部土地。子公司香港成昌公司另於102年4月1日與福建省晉江市磁灶鎮人民政府簽訂「成昌鞋業環保型材料與新型鞋底生產基地項目投資意向書續簽證明

書」，福建省晉江市磁灶鎮人民政府將加緊徵收土地，配合子公司香港成昌公司建造生產基地擴大產能之需要。因徵地需支付申請保證金及被徵地人員養老保障費用，子公司晉江成昌公司於103年10月支付晉江市財政局徵地款項合計15,885仟元（人民幣3,120仟元），帳列存出保證金。

#### 十四、短期借款

|        | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|--------|------------------|------------------|
| 銀行抵押借款 | \$ 61,104        | \$ 85,820        |
| 銀行信用借款 | -                | 22,068           |
|        | <u>\$ 61,104</u> | <u>\$107,888</u> |

短期借款於資產負債表日之年利率如下：

|        | 103年12月31日  | 102年12月31日  |
|--------|-------------|-------------|
| 銀行抵押借款 | 6.06%-6.30% | 6.06%-7.32% |
| 銀行信用借款 | -           | 7.32%       |

合併公司短期銀行抵押借款係提供房屋及建築以及預付租賃款作為抵押擔保，另短期銀行信用借款由非關係人福建溢豐鞋服有限公司及關係人莊國清及丁泉英擔任連帶保證人。

#### 十五、應付帳款

|             | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|-------------|------------------|------------------|
| 應付帳款—因營業而發生 | <u>\$350,629</u> | <u>\$345,182</u> |

#### 十六、其他負債

|              | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|--------------|------------------|------------------|
| <u>其他應付款</u> |                  |                  |
| 應付薪資及獎金      | \$ 70,089        | \$ 45,360        |
| 應付營業稅        | 30,499           | 25,006           |
| 應付保險費        | 14,203           | 14,802           |
| 應付股利         | 16,340           | -                |
| 其 他          | 29,460           | 31,688           |
|              | <u>\$160,591</u> | <u>\$116,856</u> |

## 十七、退職後福利計畫

合併公司於中國地區之子公司之員工，係屬中國大陸政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。本公司及其他子公司未訂定退休辦法。

合併公司於 103 及 102 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為 10,340 仟元及 9,955 仟元。

## 十八、權益

### (一) 股本

#### 普通股

|                      | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數（仟股）             | <u>200,000</u>      | <u>200,000</u>      |
| 額定股本                 | <u>\$ 2,000,000</u> | <u>\$ 2,000,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股數<br>（仟股） | <u>88,379</u>       | <u>72,245</u>       |
| 已發行股本                | <u>\$ 883,794</u>   | <u>\$ 722,449</u>   |

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司流通在外普通股股數之調節如下：

|                   | 股數（仟股）        | 股 本               | 發 行 溢 價             |
|-------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| 102 年 1 月 1 日餘額   | 60,000        | \$ 600,000        | \$ 1,076,461        |
| 現金增資              | 12,245        | 122,449           | 480,689             |
| 股份發行成本            | -             | -                 | ( 17,308 )          |
| 102 年 12 月 31 日餘額 | <u>72,245</u> | <u>\$ 722,449</u> | <u>\$ 1,539,842</u> |
| 103 年 1 月 1 日餘額   | 72,245        | \$ 722,449        | \$ 1,539,842        |
| 股票股利              | 8,034         | 80,345            | -                   |
| 現金增資              | 8,100         | 81,000            | 1,020,600           |
| 股份發行成本            | -             | -                 | ( 27,540 )          |
| 103 年 12 月 31 日餘額 | <u>88,379</u> | <u>\$ 883,794</u> | <u>\$ 2,532,902</u> |

本公司於 102 年 11 月 6 日董事會決議現金增資發行新股 8,100 仟股，每股面額 10 元，每股按 136 元溢價發行，供作初次上市公開承銷使用。本次發行新股於 102 年 4 月 30 日股東會經全體股東決議放棄認購，全數委由證券承銷商公開承銷。該案於 102 年 12 月 4 日經主管機關核准，增資基準日為 103 年 1 月 10 日，已於當日收足股款 1,101,600 仟元。

本公司於 102 年 3 月 6 日董事會決議現金增資發行新股 12,245 仟股，每股面額 10 元，溢價募集股款 20,000 仟美元，增資後實收股本為 722,449 仟元。並於 102 年 3 月 22 日辦妥變更登記，已於 102 年 3 月 28 日收足股款。

上述現金增資係洽特定人認購，並於 102 年 3 月 6 日簽訂認購協議，主要約定內容如下：

1. 本公司應定期於約定時間內提供財務或其他資訊予認購人，或認購人有權檢視該資訊。
2. 本公司再次發行新股時，認購人有權優先認購依原持股分配外其他新股。
3. 本公司清算時，認購人有權優先收回原始投資成本，後再依持股比例分配剩餘財產。

惟上述約定內容已於 102 年 3 月 31 日簽訂終止協議，故本次現金增資股本帳列普通股。

本公司於 103 年 4 月 18 日董事會決議，擬發行限制員工權利新股予員工，發行總額新台幣 1,200 仟元，每股面額 10 元，計 120 仟股，發行價格為 0 元（即無償）。

員工既得條件係參酌年資、職等級、工作績效、整體貢獻或特殊功績等，由董事會核訂。按下列時程及獲配股數之比例取得受領新股之權：

1. 獲配後任職屆滿 3 個月：30%。
2. 獲配後任職屆滿 6 個月：30%。
3. 獲配後任職屆滿 9 個月：20%。
4. 獲配後任職屆滿 12 個月：20%。

員工獲配或認購新股後未達既得條件前受限制之權利如下：

1. 員工獲配之限制員工權利新股，於未達成既得條件之前，應先全數交付本公司指定之機構信託保管，並配合辦理所有的程序及相關文件的簽署。
2. 除上述保管約定限制外，員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，針對尚未達成既得條件之股份，員工均不得出售、抵押、轉讓、贈與、質押，或作其他方式之處分。
3. 員工獲配之限制員工權利新股，於未達成既得條件前，其他權利包括但不限於股息、紅利及資本公積之受配權、現金增資之認股權及表決權等，與本公司已發行之普通股股份相同。

員工未達成既得條件時，本公司將無償收回員工獲配之限制員工權利新股並辦理註銷。

本公司已於 103 年 10 月 24 日經主管機關核准發行限制員工權利新股，惟截至 104 年 3 月 12 日止尚未實際發行。

## (二) 資本公積

|                         | 103年12月31日          | 102年12月31日          |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| 股票發行溢價                  | \$ 2,532,902        | \$ 1,539,842        |
| 取得及處分子公司股權價格<br>與帳面價值差異 | <u>7,912</u>        | <u>7,912</u>        |
|                         | <u>\$ 2,540,814</u> | <u>\$ 1,547,754</u> |

103 及 102 年度各類資本公積餘額之調節如下：

|                      | 股票發行溢價              | 取得及處分子公司<br>股權價格與<br>帳面價值差異 |
|----------------------|---------------------|-----------------------------|
| 102 年 1 月 1 日餘額      | \$ 1,076,461        | \$ -                        |
| 現金增資                 | 480,689             | -                           |
| 股份發行成本               | ( 17,308)           | -                           |
| 取得子公司股權價格與帳面<br>價值差異 | <u>-</u>            | <u>7,912</u>                |
| 102 年 12 月 31 日餘額    | <u>\$ 1,539,842</u> | <u>\$ 7,912</u>             |
| 103 年 1 月 1 日餘額      | \$ 1,539,842        | \$ 7,912                    |
| 現金增資                 | 1,020,600           | -                           |
| 股份發行成本               | ( 27,540)           | -                           |
| 103 年 12 月 31 日餘額    | <u>\$ 2,532,902</u> | <u>\$ 7,912</u>             |

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。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，除開曼公司法及公開發行公司法令另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

1. 依法提撥應繳納之稅款；
2. 彌補以前年度之累積虧損（如有）；
3. 依據公開發行公司法令規定提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
4. 依據公開發行公司法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；
5. 按當年度盈餘扣除前述第 1 項至第 4 項後之數額，得提撥最多百分之一作為董事酬勞；
6. 按當年度盈餘扣除前述第 1 項至第 4 項後之數額，得提撥百分之一至三作為員工紅利（包含本公司員工及／或從屬公司員工）；及
7. 按當年度盈餘扣除前述第 1 項至第 6 項規定後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東會依公開發行公司法令決議後分派之。股利之分派得以現金股利及／或股份以代替現金股利方式發放，股利總額至少應為當年度盈餘扣除前述第 1 項至第 6 項規定之百分之十，且現金股利分派之比例不得低於股利總額之百分之十。

本公司 103 及 102 年度應付員工紅利估列金額分別為 16,817 仟元及 12,625 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 6,727 仟元及 5,050 仟元。前述員工紅利及董事酬勞分別按稅後淨利扣除法定盈餘公積後 2%及 0.8%計算。年度終了後，本合併財務報告通過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，本合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計

變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定，股票公允價值係指股東會決議日前一日的收盤價（考量除權除息之影響後）。

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。

本公司於 103 年 6 月 6 日舉行股東常會，決議通過 102 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

|        | 盈 餘 分 配 案 | 每股股利（元） |
|--------|-----------|---------|
| 法定盈餘公積 | \$ 70,138 |         |
| 現金股利   | 321,380   | \$ 4.0  |
| 股票股利   | 80,345    | 1.0     |

|       | 現 金 紅 利   | 股 票 紅 利 |
|-------|-----------|---------|
| 員工紅利  | \$ 12,848 | \$ -    |
| 董監事酬勞 | 5,139     | -       |

103 年 6 月 6 日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 102 年度合併財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞，其原幣數並無不同，差異係匯率換算所產生，並於發放時調整入帳。

有關 103 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 104 年 6 月 15 日召開之股東常會決議。

有關本公司董事會通過擬議及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「公開資訊觀測站」查詢。

#### (四) 其他權益項目

##### 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

|                         | 103年度            | 102年度            |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 年初餘額                    | \$135,281        | \$ 17,509        |
| 換算國外營運機構淨資產所<br>產生之兌換差額 | <u>173,623</u>   | <u>117,772</u>   |
| 年底餘額                    | <u>\$308,904</u> | <u>\$135,281</u> |

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為合併公司表達貨幣（即新台幣）所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。先前累計於國外營運機構財務報表換算之兌換差額，於處分國外營運機構時，重分類至損益。

(五) 非控制權益

|           | 102年度     |
|-----------|-----------|
| 年初餘額      | \$ 19,139 |
| 取得子公司部分權益 | ( 19,139) |
| 年底餘額      | \$ -      |

十九、收入

|        | 103年度        | 102年度        |
|--------|--------------|--------------|
| 商品銷售收入 | \$ 3,094,505 | \$ 2,673,657 |

二十、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

|      | 103年度     | 102年度    |
|------|-----------|----------|
| 利息收入 | \$ 10,148 | \$ 6,480 |

(二) 其他利益及損失

|               | 103年度     | 102年度       |
|---------------|-----------|-------------|
| 處分待出售非流動資產淨益  | \$ 47,823 | \$ -        |
| 處分不動產、廠房及設備淨益 | 328       | 494         |
| 外幣兌換淨益（損）     | 25,581    | ( 14,570)   |
| 其 他           | 921       | 1,329       |
|               | \$ 74,653 | (\$ 12,747) |

(三) 財務成本

|        | 103年度    | 102年度    |
|--------|----------|----------|
| 銀行借款利息 | \$ 5,127 | \$ 7,506 |

#### (四) 折舊及攤銷

|                  | 103年度            | 102年度            |
|------------------|------------------|------------------|
| 不動產、廠房及設備        | \$ 32,360        | \$ 37,090        |
| 預付租賃款            | 2,186            | 1,214            |
| 其他非流動資產－其他－房屋及建築 | -                | 1,877            |
| 其他非流動資產－其他－預付租賃款 | -                | 1,309            |
|                  | <u>\$ 34,546</u> | <u>\$ 41,490</u> |
| 折舊費用依功能別彙總       |                  |                  |
| 營業成本             | \$ 26,978        | \$ 32,642        |
| 營業費用             | 5,382            | 6,325            |
|                  | <u>\$ 32,360</u> | <u>\$ 38,967</u> |
| 攤銷費用依功能別彙總       |                  |                  |
| 營業成本             | \$ 1,600         | \$ 1,599         |
| 營業費用             | 586              | 924              |
|                  | <u>\$ 2,186</u>  | <u>\$ 2,523</u>  |

#### (五) 員工福利費用

|          | 103年度            | 102年度            |
|----------|------------------|------------------|
| 短期員工福利   | \$268,317        | \$234,469        |
| 退職後福利    |                  |                  |
| 確定提撥計畫   | 10,340           | 9,955            |
| 其他員工福利   | 11,274           | 10,341           |
| 員工福利費用合計 | <u>\$289,931</u> | <u>\$254,765</u> |
| 依功能別彙總   |                  |                  |
| 營業成本     | \$220,391        | \$197,497        |
| 營業費用     | 69,540           | 57,268           |
|          | <u>\$289,931</u> | <u>\$254,765</u> |

#### 二一、繼續營業單位所得稅

##### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

|             | 103年度            | 102年度            |
|-------------|------------------|------------------|
| 當期所得稅       |                  |                  |
| 當年度產生者      | \$165,675        | \$139,061        |
| 以前年度之調整     | 1,279            | 91               |
|             | 166,954          | 139,152          |
| 遞延所得稅       |                  |                  |
| 當年度產生者      | 7,370            | ( 596)           |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$174,324</u> | <u>\$138,556</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

|                    | 103年度               | 102年度             |
|--------------------|---------------------|-------------------|
| 稅前淨利               | <u>\$ 1,108,580</u> | <u>\$ 839,935</u> |
| 稅前淨利按合併個體適用稅率計算之稅額 | \$ 167,264          | \$ 133,565        |
| 稅上不可減除之費損          | 5,781               | 4,900             |
| 以前年度之當期所得稅費用       |                     |                   |
| 於本年度之調整            | <u>1,279</u>        | <u>91</u>         |
| 認列於損益之所得稅費用        | <u>\$ 174,324</u>   | <u>\$ 138,556</u> |

合併公司中國地區子公司所適用之稅率為 25%，另晉江成昌公司於 103 及 102 年度獲得中華人民共和國高新技術企業資格認定，適用所得稅率為 15%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

## (二) 當期所得稅負債

|         | 103年12月31日       | 102年12月31日       |
|---------|------------------|------------------|
| 當期所得稅負債 |                  |                  |
| 應付所得稅   | <u>\$ 54,872</u> | <u>\$ 46,012</u> |

## (三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產之變動如下：

### 103 年度

|                      | 年 初 餘 額         | 認 列 於 損 益       | 兌 換 差 額       | 年 底 餘 額         |
|----------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| <u>遞 延 所 得 稅 資 產</u> |                 |                 |               |                 |
| 暫時性差異                |                 |                 |               |                 |
| 不動產、廠房及設備            | \$ 3,130        | (\$ 359)        | \$ 108        | \$ 2,879        |
| 虧損扣抵                 | -               | 111             | 4             | 115             |
|                      | <u>\$ 3,130</u> | <u>(\$ 248)</u> | <u>\$ 112</u> | <u>\$ 2,994</u> |
| <u>遞 延 所 得 稅 負 債</u> |                 |                 |               |                 |
| 暫時性差異                |                 |                 |               |                 |
| 遞延處分利益               | \$ -            | \$ 7,122        | \$ 249        | \$ 7,371        |

### 102 年度

|                      | 年 初 餘 額  | 認 列 於 損 益 | 兌 換 差 額 | 年 底 餘 額  |
|----------------------|----------|-----------|---------|----------|
| <u>遞 延 所 得 稅 資 產</u> |          |           |         |          |
| 暫時性差異                |          |           |         |          |
| 不動產、廠房及設備            | \$ 2,398 | \$ 596    | \$ 136  | \$ 3,130 |

(四) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 103 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下（單位：人民幣仟元）：

| 尚未扣抵餘額 | 最後扣抵年度 |
|--------|--------|
| \$ 90  | 108    |

(五) 所得稅申報情形

合併公司所得稅結算申報案件，業已依各國當地政府規定期限完成所得稅申報。

二二、每股盈餘

單位：每股元

|        | 103年度           | 102年度          |
|--------|-----------------|----------------|
| 基本每股盈餘 | <u>\$ 10.60</u> | <u>\$ 9.17</u> |
| 稀釋每股盈餘 | <u>\$ 10.57</u> | <u>\$ 9.13</u> |

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 103 年 8 月 25 日。因追溯調整，基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

|        | 102年度           |                |
|--------|-----------------|----------------|
|        | 追溯調整前           | 追溯調整後          |
| 基本每股盈餘 | <u>\$ 10.08</u> | <u>\$ 9.17</u> |
| 稀釋每股盈餘 | <u>\$ 10.04</u> | <u>\$ 9.13</u> |

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

|                | 103年度            | 102年度            |
|----------------|------------------|------------------|
| 歸屬於本公司業主之淨利    | <u>\$934,256</u> | <u>\$701,379</u> |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： |                  |                  |
| 員工分紅           | <u>-</u>         | <u>-</u>         |
| 用以計算稀釋每股盈餘之盈餘  | <u>\$934,256</u> | <u>\$701,379</u> |

| 股 數                  | 單位：仟股  |        |
|----------------------|--------|--------|
|                      | 103年度  | 102年度  |
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 88,135 | 76,517 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響：       |        |        |
| 員工分紅                 | 239    | 285    |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | 88,374 | 76,802 |

若合併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。

### 二三、與非控制權益之權益交易

合併公司於 102 年 1 月 18 日取得子公司 Super Light 公司 1.06% 之持股，致持股比例由 98.94% 增加至 100%。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

|                                        | Super Light<br>公 司 |
|----------------------------------------|--------------------|
| 給付之現金對價                                | (\$ 11,227)        |
| 子公司淨資產帳面金額按相對<br>權益變動計算應轉出非控制<br>權益之金額 | 19,139             |
| 權益交易差額                                 | \$ 7,912           |
| <u>權益交易差額調整科目</u>                      |                    |
| 資本公積—取得或處分子公司<br>股權價格與帳面價值差額           | \$ 7,912           |

### 二四、營業租賃協議

#### 合併公司為承租人

營業租賃係承租房地，租賃期間為 5 年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃房地並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下（單位：人民幣仟元）：

|                | 103年12月31日      | 102年12月31日       |
|----------------|-----------------|------------------|
| 1 年 內          | \$ 6,000        | \$ 6,000         |
| 超過 1 年但不超過 5 年 | 1,500           | 7,500            |
| 超過 5 年         | -               | -                |
|                | <u>\$ 7,500</u> | <u>\$ 13,500</u> |

## 二五、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於近年並無重大變化。

合併公司資本結構係由公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及非控制權益）組成。

合併公司毋須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。主要管理階層依據評估結果，建議藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

## 二六、金融工具

### （一）公允價值之資訊

#### 非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

### （二）金融工具之種類

|              | 103年12月31日   | 102年12月31日   |
|--------------|--------------|--------------|
| <u>金融資產</u>  |              |              |
| 放款及應收款（註1）   | \$ 5,397,045 | \$ 3,466,936 |
| <u>金融負債</u>  |              |              |
| 以攤銷後成本衡量（註2） | 572,542      | 569,926      |

註1：餘額係包含現金、無活絡市場之債券投資、應收帳款及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、應付帳款、應付設備款及其他應付款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具及金融機構借款等。合併公司之財務管理部門係為集團提供服務，統籌國際資本市場及金融市場操作，藉由實際需求及風險程度分析，評估集團營運有關之財務風險，該等風險包括市場風險（主要為利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

財務管理部門不定期或視需要對管理階層提出報告，內部稽核人員亦持續地針對政策之遵循進行複核。

#### 1. 市場風險

合併公司因營運活動所需而向金融機構借款使合併公司承擔之主要市場風險為利率風險，惟近年來國內、外預估中、長期利率走勢應仍為緩降或持平，相對遭受利率風險損失之機率較低，故目前應尚無需針對利率風險進行避險動作。

合併公司對有關金融工具市場風險之管理與衡量方式近年來並無重大改變。

#### 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資產及負債帳面金額如下：

|             | 103年12月31日   | 102年12月31日 |
|-------------|--------------|------------|
| <u>金融資產</u> |              |            |
| 具公允價值利率風險   | \$ 1,997,210 | \$ -       |
| 具現金流量利率風險   | 2,069,770    | 2,315,218  |
| <u>金融負債</u> |              |            |
| 具公允價值利率風險   | 61,104       | 107,888    |

## 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。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，使用之變動利率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之固定利率金融資產及負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動；浮動利率金融資產及負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司 103 年及 102 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，若市場利率上升 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，固定利率金融資產之公平價值將分別下降 19,972 仟元及 0 仟元，浮動利率金融資產將分別有現金流入 20,698 仟元及 23,152 仟元。當市場利率下降 1%時，其影響將為同金額之負數。

針對合併公司 103 年及 102 年 12 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，若市場利率上升 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，固定利率金融負債之公平價值將分別上升 611 仟元及 1,079 仟元。當市場利率下降 1%時，其影響將為同金額之負數。

合併公司於本年度對利率之敏感度上升，主因為變動利率債務工具增加。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並持續注意信用暴險以及交易對方之營運狀況；應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，惟多為具規模及營運狀況良好之品牌製造商，合併公司亦持續地針對應收帳款對象之財務及營運狀況進行觀察，依據過往經驗，合併公司遭受信用風險之機率及金額極低。

財務保證合約之金額，係財務保證合約之交易對方若向保證人求償全數保證金額時，合併公司可能被迫履行財務保證合約的最大金額，依照合併資產負債表日之預期，應很有可能無需支付該等合約款項。然而，此一估計將受交易對方要求履行該保證之機率變動影響，而此機率係參考交易對方所持有之受保證金融應收款遭受信用損失之可能性。

### 3. 流動性風險

合併公司透過管理及運用各項負債維持足夠之現金以支應集團營運所需並避免現金流量大幅波動產生之影響。合併公司定期向董事會報告向金融機構融資額度使用狀況，並維持適當之額度及動支比率。

公司流動性風險管理之最終責任在董事會，並建立了適當的流動性風險管理及授權架構，以因應公司短期、中期及長期之籌資與流動性的管理需求。

合併公司透過維持適當之現金部位、銀行融資額度及運用各項權益及債務工具以持續地預估與安排所需之現金流量，來管理並降低流動性風險之發生。

#### 流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析。

103 年 12 月 31 日

|         | <u>1 年 內</u>     | <u>1 年 至 5 年</u> |
|---------|------------------|------------------|
| 非衍生金融負債 |                  |                  |
| 無附息負債   | \$367,187        | \$ -             |
| 固定利率工具  | <u>61,104</u>    | <u>-</u>         |
|         | <u>\$428,291</u> | <u>\$ -</u>      |

102 年 12 月 31 日

|         | <u>1 年 內</u>     | <u>1 年 至 5 年</u> |
|---------|------------------|------------------|
| 非衍生金融負債 |                  |                  |
| 無附息負債   | \$345,182        | \$ -             |
| 固定利率工具  | <u>107,888</u>   | <u>-</u>         |
|         | <u>\$453,070</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。

二七、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) 主要管理階層薪酬

|        | <u>103年度</u>     | <u>102年度</u>     |
|--------|------------------|------------------|
| 短期員工福利 | <u>\$ 29,435</u> | <u>\$ 24,975</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。

二八、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構作為申請銀行融資額度之擔保品，其帳面價值如下：

|           | <u>103年12月31日</u> | <u>102年12月31日</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 不動產、廠房及設備 | \$ 23,818         | \$ 24,552         |
| 預付租賃款     | 89,544            | 89,359            |
| 待出售非流動資產  | <u>-</u>          | <u>36,261</u>     |
|           | <u>\$113,362</u>  | <u>\$150,172</u>  |

## 二九、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

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            | \$ | 14,178 | 6.2156 | (美元：人民幣)  | \$ | 448,724 |   |   |
| 港 幣            |    | 30     | 0.8013 | (港幣：人民幣)  |    | 123     |   |   |
| <u>金 融 負 債</u> |    |        |        |           |    |         |   |   |
| <u>貨幣性項目</u>   |    |        |        |           |    |         |   |   |
| 新 台 幣          |    | 16,340 | 0.1964 | (新台幣：人民幣) |    | 16,340  |   |   |

102 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            | \$ | 5,717 | 6.0790 | (美元：人民幣)  | \$ | 170,432 |   |   |
| 港 幣            |    | 2,048 | 0.7837 | (港幣：人民幣)  |    | 7,870   |   |   |
| <u>金 融 負 債</u> |    |       |        |           |    |         |   |   |
| <u>貨幣性項目</u>   |    |       |        |           |    |         |   |   |
| 美 元            |    | 88    | 6.0907 | (美元：人民幣)  |    | 2,626   |   |   |
| 港 幣            |    | 2,015 | 0.7851 | (港幣：人民幣)  |    | 7,757   |   |   |
| 新 台 幣          |    | 56    | 0.2065 | (新台幣：人民幣) |    | 56      |   |   |

## 三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額百分之 20%以上：附表二。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無。
11. 被投資公司資訊：附表三。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表四。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三一、部門資訊

合併公司除晉江成昌公司及中國勝悅公司外，均屬專營投資控股業務公司，晉江成昌公司及中國勝悅公司主要係從事各式鞋底及相關鞋材之研發、製造及買賣，為本公司主要獲利來源，提供給營運決策者複核之部門資訊，其衡量基礎與財務報告相同，故 103 及 102 年度應報導之營運部門資訊可參照 103 及 102 年度之合併財務報告。

勝悅新材料有限公司及子公司  
資金貸與他人

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

| 編號 | 貸出資金之公司 | 貸與對象   | 往來項目      | 是否為關係人 | 本期最高餘額<br>(註三) | 年底餘額       | 實際動支金額     | 利率區間<br>(%) | 資金貸與性質<br>(註一) | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列呆帳 | 擔名 | 保稱價 | 品價值 | 對個別對象<br>資金貸與總額<br>(註二) | 資金貸與<br>總額<br>(註二) | 與額備註 |
|----|---------|--------|-----------|--------|----------------|------------|------------|-------------|----------------|--------|--------------|------|----|-----|-----|-------------------------|--------------------|------|
| 0  | 本公司     | 香港成昌公司 | 其他應收款－關係人 | 是      | \$ 305,520     | \$ 305,520 | \$ 305,520 | -           | (2)            | \$ -   | 充實營運資金       | \$ - | -  | -   | -   | \$ 506,490              | \$ 2,025,962       |      |
| 1  | 香港成昌公司  | 晉江成昌公司 | 其他應收款－關係人 | 是      | 305,520        | 305,520    | 305,520    | 2%          | (2)            | -      | 充實營運資金       | -    | -  | -   | -   | 415,618                 | 1,662,474          |      |

註一：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1) 有業務往來者。

(2) 有短期融通資金之必要者。

註二：資金貸與總額不超過公司股權淨值百分之四十；有短期融通資金之必要者，對單一公司之貸與金額不得超過最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之百分之十。

註三：最高餘額係按年底匯率計算。

註四：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

勝悅新材料有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之 20%以上

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另註明外，  
為新台幣千元

| 買、賣公司名稱 | 有價證券種類及名稱 | 帳列科目    | 交易對象 | 關係  | 年 |      | 初買 |   | 入賣         |      | 出調整項目 |       | 年 |   | 處    |         |
|---------|-----------|---------|------|-----|---|------|----|---|------------|------|-------|-------|---|---|------|---------|
|         |           |         |      |     | 股 | 金    | 數  | 額 | 股          | 金    | 損益    | (註二)  | 股 | 數 | 金    | 額       |
| 本公司(註一) | 中國勝悅公司單股  | 採權益法之投資 | —    | 子公司 |   | \$ - | -  | - | \$ 207,072 | \$ - | \$ -  | 9,095 |   | - | \$ - | 216,167 |

註一：本公司於 103 年 7 月以 207,072 仟元（42,520 仟人民幣）投資設立中國勝悅公司。

註二：採用權益法認列之損益份額(333)仟元及其他綜合損益份額 9,428 仟元。

註三：轉投資公司間投資損益、投資公司之長期股權投資和被投資公司之股權淨值於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

勝悅新材料有限公司及子公司  
被投資公司資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另註明外，  
為新台幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱        | 所在地 | 主要營業項目 | 原始投資金額<br>103年12月31日                | 102年12月31日                          | 年股  | 底數  | 比率(%)  | 持<br>帳       | 有<br>額     | 被<br>本<br>期 | 投資公司<br>益(損) | 本期<br>認列之<br>投資(損)益 | 備<br>註 |
|--------|----------------|-----|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----|-----|--------|--------------|------------|-------------|--------------|---------------------|--------|
| 本公司    | Super Light 公司 | 美國  | 投資控股業務 | \$ 2,260,716<br>(人民幣<br>443,974 仟元) | \$ 2,177,248<br>(人民幣<br>443,974 仟元) | 100 | 100 | 100.00 | \$ 4,156,184 | \$ 948,157 | \$ 948,157  | \$ 948,157   |                     |        |
|        | 香港成昌公司         | 香港  | 投資控股業務 | 1,218,526<br>(人民幣<br>239,302 仟元)    | 1,173,537<br>(人民幣<br>239,302 仟元)    | -   | -   | 100.00 | 4,156,184    | 941,589    | 941,589     | 941,589      |                     |        |

註一：係按各年年底匯率計算。

註二：轉投資公司間投資損益、投資公司之長期股權投資和被投資公司之股權淨值於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

註三：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表四。

勝悅新材料有限公司及子公司  
大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另註明外，  
為新台幣千元

| 大陸被投資公司名稱      | 主要營業項目            | 實收資本額<br>(註一)                 | 投資方式               | 本期末自台灣累積投資金額 | 本期末自台灣累積投資金額 | 本期末自台灣匯出金額 | 本期匯出或收回投資金額 | 出收 | 被投資公司本期損益 | 本公司直接投資或間接投資之持股比例 | 本期末直接投資(註二) | 本期認列損益(註二) | 本期末投資面額(註二)  | 資額已匯回台灣之投資收益 |
|----------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|--------------|--------------|------------|-------------|----|-----------|-------------------|-------------|------------|--------------|--------------|
| 晉江成昌公司         | 各式鞋底及相關鞋材研發、製造及買賣 | \$ 554,578<br>(港幣 135,926 仟元) | 係由香港成昌公司持股 100% 股權 | \$ -         | \$ -         | \$ -       | \$ -        | -  | 941,367   | 100.00%           | \$ 941,367  | 941,367    | \$ 4,150,531 | \$ -         |
| 中國勝悅公司<br>(註三) | 各式鞋底及相關鞋材研發、製造及買賣 | 216,512<br>(人民幣 42,520 仟元)    | 本公司持股 100% 股權      | -            | -            | -          | -           | -  | 333       | 100.00%           | ( 333)      | 333        | 216,167      | -            |

| 本期末累計自台灣匯出金額 | 經濟部投資審議會核准 | 經濟部投資審議會額赴大陸投資金額 | 經濟部投資審議會規定 |
|--------------|------------|------------------|------------|
| 不適用          | 不適用        | 不適用              | 不適用        |

註一：係按 103 年 12 月 31 日年底匯率換算。

註二：係按經會計師查核之財務報告認列。

註三：本公司於 103 年 7 月以 207,072 仟元 (42,520 仟人民幣) 投資設立中國勝悅公司。

註四：轉投資公司間投資損益、投資公司之長期股權投資和被投資公司之股權淨值於編製合併財務報告時業已全數沖銷。

勝悅新材料有限公司



負責人：莊國清



