



聚陽實業股份有限公司
MAKALOT INDUSTRIAL CO., LTD.

普通股股票代號：1477

證期局指定資訊申報網站

網址：<http://mops.tse.com.tw>

公司揭露年報網站網址：

<http://www.makalot.com.tw>

聚陽實業股份有限公司

103 年度年報

刊印日期:民國 104 年 5 月 15 日

一、公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：廖維

職稱：行銷長

代理發言人：溫玉岑

職稱：處副總經理

電話：02-2567-7801

電子郵件信箱：pr@makalot.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：台北市中山北路二段 106-2 號 6 樓

電話：02-2567-7801

樣品中心：嘉義縣民雄鄉興南村工業二路 20 號

電話：05-221-1216

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

網址：www.kgieworld.com.tw

電話：02-2389-2999

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：林恒昇會計師、于紀隆會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：臺北市信義區信義路五段 7 號 68 樓

網址：www.kpmg.com.tw

電話：02-8101-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：www.makalot.com.tw

聚陽實業股份有限公司
年報目錄

	<u>頁次</u>
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	9
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.....	13
三、公司治理運作情形.....	28
四、會計師公費資訊.....	54
五、更換會計師資訊.....	54
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	54
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.....	54
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	56
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	57
肆、募資情形	
一、資本及股份.....	58
二、公司債辦理情形.....	67
三、特別股辦理情形.....	68
四、海外存託憑證辦理情形.....	68
五、員工認股權憑證辦理情形.....	68
六、限制員工權利新股及併購之辦理情形.....	68
七、資金運用計劃執行情形.....	68
伍、營運概況	
一、業務內容.....	69
二、市場及產銷概況.....	77
三、從業員工.....	83
四、環保支出資訊.....	84
五、勞資關係.....	85
六、重要契約.....	90
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	91
二、最近五年度財務分析.....	95

三、最近年度財務報告之監察人審查報告	100
四、最近年度財務報告	100
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	100
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，對公司財務狀況之影響	100
七、其他補充資訊	101
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	214
二、財務績效	214
三、現金流量	216
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	216
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	217
六、風險事項	218
七、其他重要事項	228
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	229
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	236
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	236
四、其他必要補充說明事項	236
五、最近年度及截至年報刊印日止，依證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	236

壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

民國一百零三年度，在聚陽全體同仁的共同努力之下，聚陽的營收與獲利雙雙再創新高。這也證明了聚陽從原本核心的成衣代工本業，積極往上游進行垂直整合，並往高值產品的開發策略上，已獲得非常良好的成效。而隨著歐美市場景氣的逐步復甦，再加上聚陽持續在高質化產品開拓與上游垂直整合策略的開花結果，展望未來，我們深信聚陽將可以持續創造更璀璨的業績。

壹、103 年度營業報告

一、103 年度營業計劃實施成果及預算執行情形

本公司 103 年度之營業收入淨額為 20,888,798 仟元，較 102 年度之 17,910,935 仟元成長 16.63%；103 年度之稅後淨利為 1,705,452 仟元，較 102 年度之 1,342,254 仟元成長 27.06%。

二、財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年度		102 年度	103 年度
財務收支	營業收入淨額	17,910,935	20,888,798
	營業毛利	3,567,337	4,527,071
	營業淨利	1,624,290	2,087,040
	稅後損益	1,342,254	1,705,452
獲利能力	資產報酬率	15.03%	15.72%
	股東權益報酬率	26.83%	25.17%
	營業利益占實收資本額比率	96.07%	109.29%
	稅前純益占實收資本額比率	97.37%	109.70%
	純益率	7.49%	8.16%
	基本每股盈餘(元)	8.02	9.62

三、研究發展狀況

聚陽過去以流行服飾為主力產品，近幾年，由於氣候變遷、消費者生活型態的改變以及運動風潮的興起，使兼具時尚與機能性的產品蔚為風潮，成為新的穿著型態。而為提供更符合消費者需求的產品，並滿足消費者對穿著舒適性與多功能的要求。因此，聚陽持續投入於各項新產品、新技術、新材質的研發，尤其在各種機能性的材質開發與運用，未來將是聚陽研發的重要方向。

1. 流行性與機能性產品的研發與策略合作：

- 1.1 依據全球最新的流行趨勢與市場需求，進行材質轉化的技術研究。
- 1.2 與財團法人工業技術研究院合作，進行機能性材質的研發，並建立相關的供應鏈體系，進行商業化的推廣與運用。
- 1.3 與各供應商進行研發合作，進行流行性與機能性面料的開發與推廣。
- 1.4 推動各項異業合作，進行新產品的開發研究。

2.專精生產技術的研發與產能建置：

- 2.1 針對全球流行服飾的款式、材質、版型、特殊加工技術、特種設備等持續深入研究，建立專精生產技術以及海外產能建置。
- 2.2 與財團法人紡織產業綜合研究所合作，建立專業機能性運動服飾版型與製作技術。
- 2.3 建立獎勵機制，持續推動 TD 認證與產區 PP 樣的技師認證。
- 2.4 與各大設備廠商合作，引進新技術與各項自動化設備，並開發各專精產品輔具，提升整體的開發能力。
- 2.5 研發更高階的特加工技術，並致力於環保的訴求。
- 2.6 推動與各大專院校的產學合作計畫，並充實研發團隊。

貳、本年度營業計劃概要

隨著歐美市場景氣逐步復甦，加上國內外消費者對運動與戶外休閒活動的日益盛行，再加上都會民眾生活型態的轉變，促使兼具時尚、機能與多用途的服飾蔚為風潮，因此，聚陽將把握此一有利的情勢與新的商機發展趨勢，加速進行各項成長發展計畫，主要的計劃說明如下：

一.全球行銷拓展：

- 1.1 持續深耕全球主要市場，深化與主力客戶的合作規模。
- 1.2 開發新的國際級大型品牌商與通路商，以客制化服務能力建立長期合作關係。
- 1.3 垂直整合的行銷模式拓展。
- 1.4 產品組合持續優化，拓增高值化產品線，提升獲利能力。

二.專精生產佈局：

- 2.1 因應 TPP 的發展時程，調整全球生產佈局策略。
- 2.2 建立專精化、集中化、平準化、快速化、高質化的生產佈局。
- 2.3 精實管理系統(Lean System)的持續推展。
- 2.4 持續於海外產區建立當地化的技術研發與樣品開發基地。
- 2.5 工務與技術專業人才的引進與培訓，儲備未來海外管理團隊。

三.垂直整合，快速反應：

- 3.1 於各海外生產基地建立當地化供應鏈。
- 3.2 因應 TPP 的發展趨勢，強化越南垂直整合的生產供應鏈。
- 3.3 快速補貨的全流程運作機制建立。
- 3.4 全球供應鏈的優化。

四.上游新事業的推展：

- 4.1 強化業務團隊，拓展轉投資布商(聚益)的營運規模。
- 4.2 協助轉投資事業(南方紡織)之新產品開發計劃(如人纖布種)，以共同爭取未來 TPP 生效後之商機。
- 4.3 透過產官學界的研發合作，提昇新材質的研發能力與產出。
- 4.4 深化與同業的策略合作，拓展新商機。

參、未來公司發展策略受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

一、外部競爭環境之影響

聚陽以成衣 ODM/OEM 為主要業務，主要競爭者為台灣、韓國、中國等地區的大型成衣公司，而主要生產基地大多設置在東南亞地區，例如：越南、印尼、柬埔寨等國家。以中國為例，隨著中國勞動成本的上升與勞動力的不足，中國成衣廠已快速在東南亞地區建立大型生產基地。而韓國廠商則以上中下游垂直整合的方式，大舉在越南、印尼等國家批地建廠，投資規模也相當大，甚至以購併的方式快速擴張產能，成為台灣紡織成衣業者在東南亞地區的強力競爭對手。但也造成近幾年各主要生產國工資上漲，工潮事件層出不窮，甚至在部分熱門投資區域已經出現缺工狀況，成為台灣企業在海外經營必須特別注意的課題。

此外，中亞地區如印度、斯里蘭卡等地區，近幾年亦有許多大型成衣業者成長迅速，未來也將成為台灣紡織成衣業者的強力競爭對手。因此，台灣紡織成衣業者應思考如何善用台灣紡織產業的優勢：上游(機能性紡織品的創新研發能力)、下游(全流程服務能力、高值與高階生產技術、完整的全球生產佈局)，並有效整合與提升產業整體優勢，才能因應未來的全球化競爭情勢。

二、法規環境之影響

近幾年來，各自由貿易協定(FTA)與經濟合作協議(ECA)正加速在進行，由於對各國的政治與經濟影響層面深遠，引起各國的高度重視，例如與台灣紡織成衣產業高度相關的「跨太平洋戰略經濟夥伴關係協議」(Trans-Pacific Partnership, TPP)，未來該協議生效後，越南成衣輸美關稅將逐步遞減至零關稅。而由於亞洲現有主要生產地區的生產成本逐漸高漲，若生產國(如越南)可享有關稅上的優惠，勢必將吸引全球更多生產供應商的設廠投資。但過度集中設廠亦可能造成排擠效果，仍須審慎評估。

此外，近幾年，由於各主要成衣生產國家對於環保法規、勞動條件等要求日漸嚴格，再加上歐美國際品牌對於各供應廠商在工廠管理、環保的要求也逐步提高。故聚陽早已成立各專責小組，掌握最新的訊息，提早進行各項的因應措施，並進行內部的評鑑作業，推動各項改善計畫。

三、總體經營環境之影響

1. 歐美景氣逐漸回溫：由於全球各先進國家的經濟情勢持續復甦，各大主要經濟體的消費也呈現擴張情勢，也帶動民間投資的增加。因此，預期全球貿易可望持續成長，這對於以出口為主的台灣企業相當有利。
2. 平價服飾持續當道：雖然歐美市場的景氣逐漸回溫，但以市場的銷售趨勢而言，快速時尚的平價服飾品牌依然大受歡迎，不斷展店擴張規模。也因此，各主要服飾品牌與通路商仍會持續壓低採購成本，而各主要生產供應商也必須努力降低生產成本，並提升快速反應的能力，以符合國際品牌客戶的需求。
3. 都市消費者生活型態的轉變：近幾年，由於氣候異常(極熱、極冷)，運動與戶外休閒活動的盛行，再加上都會民眾生活型態的轉變，對於具有時尚(款式流行)、機能(穿著舒適，春夏涼爽，秋冬保暖)與多用途(可同時滿足不同場合與活動的穿著需求)的服飾需求大幅增加，因此，聚陽也將積極投入相關產品的研發，以滿足客戶與消費者的需求。

4.台灣紡織成衣產業重新崛起：台灣紡織成衣產業積極創新求變，機能性產品的研發實力領先全球，經營模式與時俱進，在多家領導廠商營收與獲利頻創新高之下，已獲外界的肯定，並吸引更多人才投入，對產業未來發展具有正面的助益。

【全員經營，與時俱進】為聚陽的經營理念，聚陽從成立以來，持續以各種創新的營運模式追求成長。而在營運規模逐漸壯大的同時，聚陽也堅持公司治理的精神，不斷強化董事會的職能，並提升財務透明度、完善資訊揭露、落實內稽內控。也因此，聚陽從民國一百年至一百零四年，連續五個年度均獲得中華民國證券暨期貨市場發展基金會【上市櫃資訊揭露評鑑 A+級】的評價，另外也係第一屆公司治理評鑑結果排名前百分之二十之公司。

誠摯感謝聚陽全體同仁對公司的努力貢獻，也非常感謝客戶、供應商、股東及社會大眾對聚陽的支持與肯定。聚陽不會自滿於現有的成果，我們仍將持續挑戰更遠大的成長目標，期盼各位股東能持續給與聚陽最大的支持與鼓勵，這是聚陽追求成長的最大動力。

敬祝

闔家平安，萬事如意

董事長 周理平



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 79 年 1 月 10 日

二、公司沿革

民國 79 年	公司創立於台北市。 開始菲律賓成衣策略聯盟生產作業，從事平織成衣生產業務。 推展台灣成衣策略聯盟生產業務。
民國 82 年	引進電腦打版馬克系統，將成衣打版全面電腦化，節省生產時間、人工成本及布料耗損，提高生產量。
民國 83 年	開始擴展成衣針織生產業務。
民國 86 年	資訊部門成立，推動公司全面電腦化作業。
民國 87 年	嘉義聚陽廠開始作業。 開始擴展印尼成衣策略聯盟生產業務。 訂定全球化生產策略。 自行研發「成衣研發時程管理系統」。
民國 88 年	為響應政府政策，享有輸美免配額及免關稅之優惠，於薩爾瓦多投資成立 Leader Garments El Salvador, S.A. de C.V.。
民國 89 年	自行研發「工業工程分析系統」。 為符合對大陸地區間接貿易之規定，轉投資 BVI 公司 Global Trading Int'l Corp. 為搜集市場資訊及加強對客戶之服務，成立紐約及邁阿密子公司。 董事會通過合併成康股份有限公司。 成立嘉義民雄廠。 為增加海外生產據點以及降低生產成本，轉投資印尼 PT Makalot Industrial Indonesia。 導入企業資源規劃系統(ERP)，網站產品資料庫管理系統(PDM),並與度卡公司合作成衣電腦打版系統升級。
民國 90 年	為使生產流程更順暢，轉投資菲律賓三家策略聯盟廠，Leader Garments Corp.、Diamond Apparel Manu. Inc.、Primeline Fashion Inc. 經中衛發展中心評鑑合格登錄中衛體系中心廠，並與中衛中心合作推展「供應鏈管理系統」。 與 NESTER 合作導入「人工智慧排馬克系統」。
民國 91 年	為符合對大陸地區間接貿易之規定，轉投資 BVI 公司 Loyal Trading Int'l Inc.。 擴展越南成衣策略聯盟生產業務。成立越南辦事處。 為擴充印尼生產據點產能，轉投資印尼 PT Crystal Garments. 8 月 8 日起股票開始興櫃買賣。
民國 92 年	1 月 21 日起股票上市，證券代號 1477。 因業務移轉，結束邁阿密子公司營業。 為提高管理績效，將嘉義廠之業務、人員及設備合併至民雄廠。 為就近服務客戶，經投審會核准設立聚陽上海辦事處。 擴展柬埔寨成衣策略聯盟生產業務。 經證期會(92)台財證(一)第 0920126737 號函核准，辦理募集發行國內第一次無擔保轉換公司債新台幣五億元整，並於 92 年 7 月 28 日起開始在證券商營業處所買賣，證券代號 14771。 為擴充印尼生產據點產能，透過 BVI 轉投資公司 Global Trading Int'l Corp.設

民國 93 年	立印尼 PT Glory Industrial Semarang. 進行「全球運籌電子化」科專計劃。 進行「安全、舒適防護衣設計與開發技術整合計劃」。 為落實多點佈局政策，透過 BVI 轉投資公司 Global Trading Int'l Corp.設立柬埔寨公司 Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd.。 擴展斯里蘭卡及孟加拉成衣策略聯盟生產業務。 經證期會(93)台財證(一)第 0930119914 號函核准，辦理募集發行國內第二次無擔保轉換公司債新台幣五億元整，並於 93 年 6 月 7 日起開始在證券商營業處所買賣，證券代號 14772。 為維護股東權益，經董事會決議買回庫藏股 2,000,000 股，總金額為新台幣 107,305 仟元，買回股份執行情形業已呈奉行政院金融監督管理委員會金管證三字第 0930136396 號函核准辦理在案。
民國 94 年	為公司營運需要，轉投資設立薩摩亞公司 Fortune Star Investment Ltd.，再由 Fortune Star 轉投資設立模里西斯公司 Full Golden Investment Ltd. 及 Win Way Investment Ltd.。 為公司營運需要，民雄工廠轉型為樣品及研發中心。 為搜集市場資訊加強對客戶的服務，成立香港辦事處。 營業額突破新台幣 100 億元。
民國 95 年	為產能擴充需求，透過 BVI 轉投資公司 Global Trading Int'l Corp.設立越南公司 Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd.。 為發展自有品牌市場，轉投資成立元陽國際股份有限公司。第一個自創品牌 pica pica 旗鑑店於 95 年底開幕，正式對外營運。 為產能擴充需求，透過薩摩亞轉投資公司 Triple Int'l Corp.設立柬埔寨公司 Moha Garments Co., Ltd.。 為產能擴充需求，透過薩摩亞轉投資公司 Fortune Star Investment Ltd.以轉投資 Win Way Investment Ltd.間接投資大陸地區之揚州豐陽服裝有限公司。 因產區規劃及調整，辦理薩爾瓦多公司 Leader Garments El Salvador, S.A. de C.V.之減資及清算等程序。 因產區規劃及調整，出售印尼轉投資公司 PT Makalot Industrial Indonesia。 獲選為天下雜誌 2006 年紡織業中聲望最高、最受推崇的企業。 獲美國商業週刊評選為 2006 年亞洲 100 大熱門成長公司的第 71 名(台灣共 19 家中型企業獲選)
民國 96 年	為公司營運需要，由轉投資公司 Fortune Star Investment Ltd.轉投資設立模里西斯公司 Solar Investment Ltd.間接投資大陸地區之嘉興瑞陽服裝有限公司。 為產能擴充需求，董事會通過南越產區之產能投資案，將透過薩摩亞轉投資公司 Triple Int'l Corp.設立南越公司 Triple Garment (Vietnam) Co., Ltd.。另外並通過北越二廠及揚州二廠之產能投資案。 為公司營運需要，辦理簡易合併元陽國際股份有限公司，並成立忠孝及嘉義分公司。 第二個自創品牌潘朵拉的甜蜜衣櫥，主攻少淑女居家休閒服飾及睡衣，正式於網路開賣。 為公司營運需要，由轉投資公司 Fortune Star Investment Ltd.轉投資設立三家香港公司 Wintop、Crown Era、Crownway 間接投資大陸地區之上海聚陽服裝有限公司、嘉興聚陽服裝有限公司、嘉興佳陽制衣有限公司。 蟬連天下雜誌 2007 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第一名。 獲選為東森 Ettoday 財經台所主辦的『台灣潛力 99 績優企業』獎(全台共有 72 家企業獲選)。 為擴充印尼生產據點產能，透過薩摩亞轉投資公司 Fortune Star Investment Ltd.設立印尼 PT Starlight Garment Semarang.

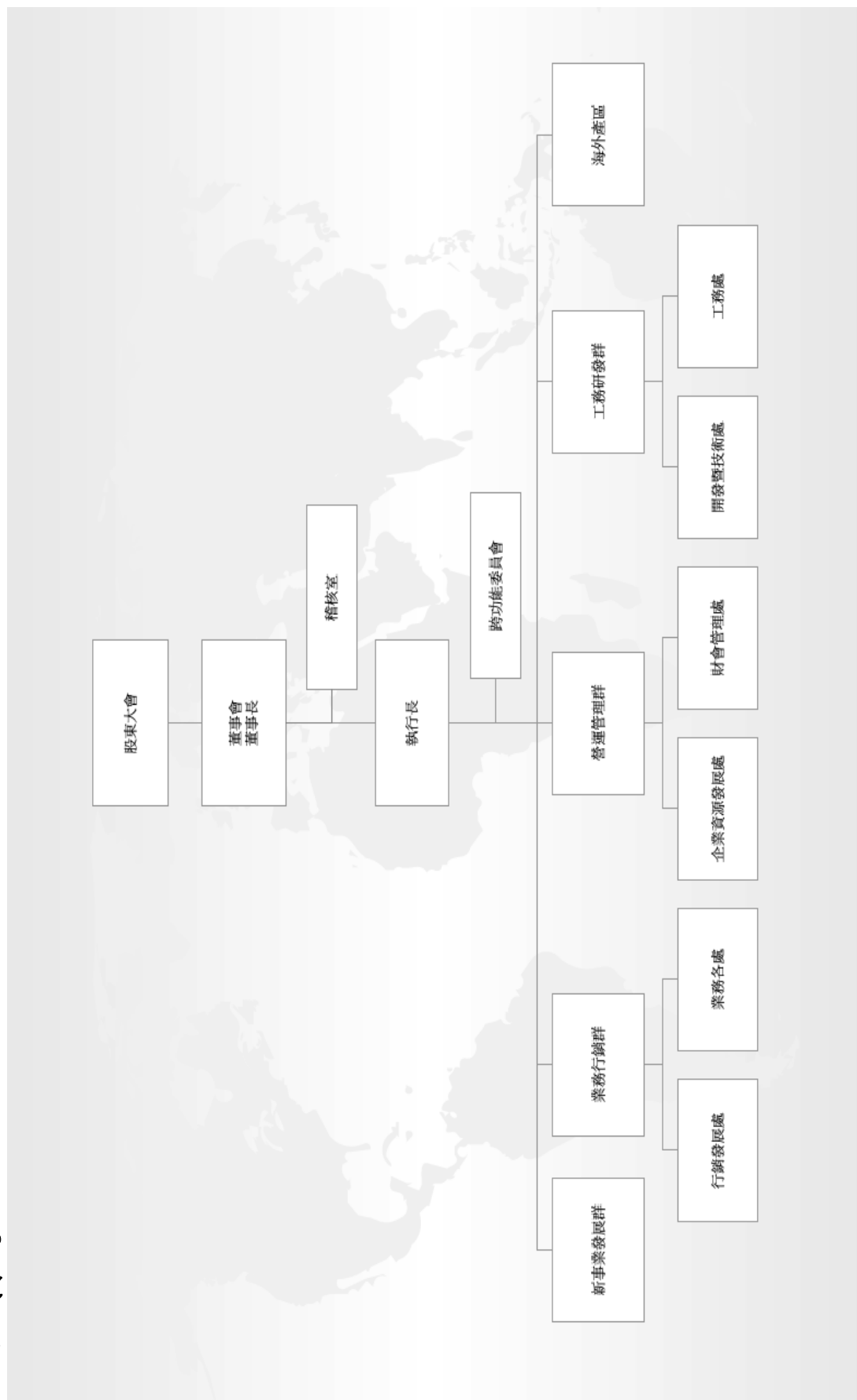
民國 97 年	天下雜誌 2008 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 榮獲『2008 天下企業公民獎』中堅企業第 8 名。 國內第一次無擔保轉換公司債（證券代號 14771）於 97 年 7 月 22 日到期，並自 97 年 7 月 23 日起停止買賣。 導入多語系 E-Learning 系統，建立人才發展 e 化之穩健基礎，並榮獲經濟部工業局頒發【初次導入企業應用獎】。 進行「品牌運籌」示範性計劃。 配合精實計劃之實施，辦理美國公司 Makalot Group U.S.A. Inc.之結束清算事宜。
民國 98 年	榮獲『2009 天下企業公民獎』中堅企業第 10 名。 進行「全流程服務價值鏈深化」科專計劃。 配合公司營運需要，辦理註銷忠孝及嘉義分公司。 國內第二次無擔保轉換公司債（證券代號 14772）於 98 年 6 月 3 日到期，並自 98 年 6 月 4 日起停止買賣。 經金管會金管證(一)第 0980022931 號函核准，辦理募集發行國內第三次無擔保轉換公司債新台幣六億元整，並於 98 年 6 月 22 日起開始在證券商營業處所買賣，證券代號 14773。 配合精實計劃之實施，辦理菲律賓公司 Diamond、Primeline 之結束清算事宜。
民國 99 年	天下雜誌 2009 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 為順應全球環保趨勢，降低面料採購成本暨因應客戶需求，由轉投資公司 Fortune Star Investment Ltd.轉投資 Wintop Industrial Limietd 間接投資大陸地區理陽貿易(上海)有限公司。
民國 100 年	榮獲天下雜誌 2010 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 榮獲遠見雜誌 2010 年版台灣 A+ 俱樂部 Top 69 強之四顆星評等。 為因應客戶需求暨整合印尼/越南供應鏈資源，轉投資成立聚益實業股份有限公司。 第八屆資訊揭露結果為 A+級評等。 榮獲遠見雜誌 2011 年版台灣 A+ 俱樂部 Top 69 強之五顆星評等。 榮獲天下雜誌 2011 年「企業公民」第 29 名。 榮獲天下雜誌 2011 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 榮獲國民健康署【健康職場自主認證】最高等級【健康促進標章】
民國 101 年	第九屆資訊揭露結果為 A+級評等。 榮獲經濟部工業局主辦之「2011 台灣創新企業百強」。 榮獲 2012 第八屆遠見雜誌「企業社會責任獎」職場健康組一首獎。 榮獲台北市政府勞工局 2012 年第二屆最高等級三顆星「幸福企業獎」。 榮獲天下雜誌 2012 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 榮獲天下雜誌 2012 年「企業公民」第 28 名。
民國 102 年	第十屆資訊揭露結果為 A+級評等。 榮獲遠見雜誌 2012 年版 A+ 俱樂部台灣 79 強。 榮獲天下雜誌 2013 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 榮獲天下雜誌兩千大調查_製造業第 210 名、紡織成衣業第 7 名。 自創品牌 fisso 正式於網路開賣，主打自在、簡約的設計風格，實穿且易於搭配，提供消費者多元及清新的選擇。 印尼三寶瓏產區 Demark 大型廠一期工程於 2013 年 12 月完工並投產。 跨足上游布廠之營運，轉投資越南南方紡織公司 Namtex Co., Ltd.。 購置企業營運總部。
民國 103 年	第十一屆資訊揭露結果為 A+級評等。 營業額突破新台幣 200 億元。

民國 104 年

榮獲天下雜誌兩千大調查_製造業第 198 名、紡織成衣業第 7 名
再次榮獲國民健康署【健康職場自主認證】最高等級【健康促進標章】
納入臺灣證券交易所「臺灣高薪 100 指數」成分股
第十二屆資訊揭露結果為 A+ 級評等。
第一屆公司治理評鑑結果為排名前百分之二十之公司。
榮獲天下雜誌兩千大調查_製造業第 169 名、紡織成衣業第 5 名。

參、公司治理報告

一、組織系統



各主要部門職掌說明如下表：

處別	業務職掌
跨功能委員會	●解決功能性部門運作缺失及強化流程運作機制。
稽核室	●查核、評估各種作業程序內部控制措施是否適當、健全及有效實施。 ●檢查及評估本公司規章、制度之內部控制，適時提供改善建議，發揮自我控制之功能。
新事業發展	布廠發展 ●布廠營運管理。 布商發展 ●布商營運模式發展與推動。
行銷發展處	行銷暨供應鏈管理部 ●業務行銷策略、採購策略擬定及採購供應鏈建置。 ●完善並推動營運機制。 ●異損專案的推展管控。 材質研發部 ●聚陽集團材質發展趨勢統整、重點材質研發、新供應商開發及材質行銷活動推廣。 ●聚陽集團材質品管制度建立，客戶核色與檢驗認證，面料檢驗以及異常處理。 商品開發部 ●自行開發服裝款式設計之規劃與推動。 ●全球流行資訊整合。 ●產品之研發設計。 ●客戶端推廣材質展示與展場設計。
業務各處	業務各部 ●訂單開發規劃。 ●訂單接單：銷售符合公司最佳經濟效益之產品。 ●訂單管理：客戶服務及產品 R&D 整合。 ●客戶服務：客戶資料的建檔與維護及抱怨處理。
財會管理處	股務暨專案組 ●股務事項及投資人關係維護，增加股東對公司之向心力，提升公司形象。 ●處內跨部門專案整合規劃 財務部 ●掌握全球金融經濟脈動、健全財務結構並應用適當財務工具，強化財務相關風險管理。 ●財務結構整體規劃，公司財務目標、策略及長短期計畫之研訂與分析。 ●深化銀行關係，取得充裕資金、合理成本，發揮國際化財務功能。 ●穩健並有效的管理公司資金，並適時提供決策者管理資訊。 會計部 ●提供經營分析數據，協助管理當局有效決策判斷。 ●全球稅務風險管理、投資架構及租稅規劃。 ●海外轉投資事業之財務控管。 ●年度預算及計劃之編列、審核業務。 ●會計制度建立與執行、帳務及稅務處理、及其他依法令規定辦理公告事項。

處別	業務職掌
企業資源發展處	人力資源部 ●訂定並執行公司的人力資源策略、政策、計劃及目標。 ●施行公司人員招募、任用、配置、異動及升遷，制定並管理相關規定以確保人力供給符合公司的需要。 ●建立並執行教育訓練體系，提升人才素質，吸引並留住人才。 ●建立並管理薪資政策、薪資結構以及績效管理制度，以確保公司的薪資制度具有競爭力並符合公司的薪資理念。 ●建立並管理員工福利計劃。 ●辦公環境安全及衛生管理工作。 ●辦公室一般工程規劃與發包及辦公設備、事務用品之採購及管理。 資訊部 ●推行公司資訊電腦化，並協助各部門/廠區的資訊化方案及電腦諮詢功能。 ●資訊電腦化專案之規劃與推行。 ●擬訂全球資訊電腦化的藍圖策略。 ●電腦軟、硬體之採購與維護。 ●辦公室自動化--軟、硬體之評估與建置。 ●資訊系統安全的維護。 營運組 ●公司內部策略、營運專案推動之溝通、協調、整合。 ●外部資訊收集、分析；營運風險之評估及建議。 ●營運績效分析及建議；內部流程檢視及改善。 ●公司營運發展檢視及建議。 ●建／擴廠投資評估／同業或異業策略聯盟／購併專案〔資料收集、可行性評估、建議案提案、追蹤執行成效〕。 ●未來新事業發展規劃(資訊收集、可行性評估、提案、績效追蹤)。 ●產官學合作專案之規劃、推動及控管。 ●政府專案的申請與管控。 法務組 ●法務事務處理與諮商建議。
開發暨技術處	開發暨技術處本部 ●樣品產能規劃、佈單及處內業務整合管理。 工業工程部 ●產區生產條件標準的目標設定與檢核。 ●標準廠及專精產品之佈局、廠務 IE 技術推展、工廠機器平台建置與維護。 ●開發研究新產品、特工作業及新機械研發及輔具配件開發。 ●工業工程工時訂定、IE 人員的教育訓練。 ●工務系統架構與效率提升規劃及推動。 ●新廠投資(收購)之設備評估與採購。 ●整合生產設備主要供應商，定期進行市場詢比議價，掌握市場資訊。 技術研發部 ●樣品生產全球佈局及生產進度掌握。 ●樣品生產全球運籌佈局、產能規劃與調度。 ●樣品中心生管工作協調整合、打版人員教育訓練、技術輔導與問題處理。 ●新款式及新技術的研究與開發。 ●建立新客人的製版及製樣屬性、客人基礎版的建立與更新。

處別	業務職掌
	●新機台、輔具的應用測試與簡易做工的研究。 ●急單及異常核可樣處理。 ●提供業務報價：依客人提供的資料，預估用碼、製作展示樣。 ●樣品製作、大貨版提供、採購用量及大貨標準用量提供。 技術設計部 ●滿足客戶技術開發與專業應對需求，提升溝通速度與品質。 特工研發中心 ●特工技術之研發、特工產能建置及大貨品質/風險之管控。 ●特工相關之技術開發與流程改善與建議。
工務處	工務處處本部 ●負責工務相關資訊系統專案之推動與導入。 ●負責工務管理資訊(含系統)整合、協助生產管理指標建立及管理資訊之運用，以有效發揮系統化管理與作業效益。 ●負責新廠及擴建廠之前期評估、預算預估與管控, 協助產區完成建廠各項事務, 並建立建廠標準等各項建廠之管理與協調事宜。 ●其它屬工務處權責之廠區整合性專案及主管交辦事項。 產銷管理部 ●建立全球運籌機制/全球策略聯盟代工系統，依公司營運目標規劃全球產能佈局。 ●全球策略聯盟代工開發與管理。 ●代工成本費用管控。 ●產能、供料資訊彙整分析、報告。 物流管理部 ●原料物流作業及管控。 ●出口作業及管控。 ●進出口及快遞物流費用之控管及建立檢核機制。 ●全球船務人力之支援及素質提昇。 ●進出口管理資訊彙整分析。 社會責任暨品質管理部 ●公司對外溝通社會責任與品質議題之總窗口。 ●建立公司社會責任及品質政策、並整合建立制度及推展。 ●溝通、了解客戶對品質及社會責任之要求及標準，建立相關法令規範及客戶對社會責任行為規範及品質之資料庫。 ●品質及社會責任共識、觀念、制度之教育訓練推動。 ●品質及社會責任成效之稽核、回饋及改善推動之協調整合。
海外產區 (中/印/菲/東/越)	●配合總公司策略目標，負責擬定海外子公司之經營方針及統籌相關營運活動(生產製造、製程技術及財務管理)之管理與發展。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

104 年 4 月 18 日 單位：仟元；股；%

1.兼任本公司及其他公司職務

職稱	國籍或 註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華 民國	周理平	103/6/23	3 年	78/12/22	6,720,748	39.5%	6,992,248	3.65%	1244,264	0.65%	0	0%	福星製衣廠(股)公司 標準服裝(股)公司總經理 成功大學工業管理系	本公司董事長兼總經理/執行長 Leader PH、Diamond、揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、Makalot Vin、Triple Vin、Fund Eagle、Wintop、Crown Era、Crownway、Top Shiny、Leader Vin 公司董事 聚益實業董事長 Global、Loyal、Fortune Star、Triple 公司董事之代表人	無	無	無
董事	中華 民國	林憲章	103/6/23	3 年	91/05/27	120,919	0.07%	120,919	0.03%	159,118	0.08%	0	0%	政治大學財稅研究所碩士	本公司副董事長	無	無	無
董事	中華 民國	黃宏仁	103/6/23	3 年	78/12/22	4,630,000	2.73%	5,079,179	2.65%	2,000,000	1.05%	0	0%	標準服裝(股)公司廠長 中原大學工業工程系	本公司上海辦公室兼中國 產區總經理 Leader PH、Diamond、Primeline、Namtex 公司董事 揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、Makalot Vin、Triple Vin、Fund Eagle、Wintop、Crown Era、Crownway、Top Shiny、Leader Vin 公司董事 聚益實業董事長 Global、Loyal、Fortune Star、Triple 公司董事之代表人	無	無	無
董事	中華 民國	馬國柱	103/6/23	3 年	97/05/27	1,250,977	1.50%	1,361,057	0.71%	0	0%	0	0%	德式馬公司 福星製衣廠股份有限公司 逢甲大學紡織工程系	本公司資深顧問 聚益實業公司董事	無	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	王謙	103623	3年	820720	2557,599	1.50%	3307,504	1.73%	0	0%	0	0%	標準服裝(股)公司 淡江大學國貿系	本公司資深顧問 揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、吉時國際董事長	無	無	無
董事	中華民國	何煌清	103623	3年	860320	1,586,713	0.93%	1,726,336	0.90%	0	0%	0	0%	統一製衣(股)公司 興華家職	本公司顧問 揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽公司董事	無	無	無
董事	中華民國	周秋玲	103623	3年	890320	599,747	0.35%	617,747	0.32%	0	0%	0	0%	標準服裝(股)公司副理 東吳大學會計系	本公司副總經理	無	無	無
監察人	中華民國	林育雅 (註2)	103623	3年	890320	8,753	0.01%	9,523	0.00%	0	0.00%	0	0%	需昇聯合會計師事務所 會計師 台灣大學會計研究所碩士	揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、理陽貿易、聚益實業公司監察人 康全電訊(股)公司監察人	無	無	無

2.兼任其他公司職務

職稱	國籍或 註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
獨立 董事	中華民國	朱澤民	103623	3年	100622	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	國立政治大學稅系專任 副教授 中央健康保險局副總經理 (財務)、總經理 臺灣銀行監察人 品安(股)公司董事 中央投資公司董事 瑞強(股)公司獨立董事 中華財政學會秘書長 道南文教基金會董事長 國立政治大學財政研究所 碩士	中華財政學會理事 國立政治大學財政系兼任副 教授 台北醫學大學監察人 亞太創意技術學院監察人 富邦證券公司獨立董事	無	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
監察人	中華 民國	劉雙全 (註1)	103/6/23	3年	78/12/22	3125279	184%	3364089	178%	4942	0.00%	0	0%	第十五屆世界台灣商會聯合總會總會長、僑務諮詢委員 第六屆亞洲台商聯合總會總會長、印尼台商會會長 美國西太平洋大學	吳呈賢業(股)公司董事長 源河生技應用(股)公司董事 世界台灣商會聯合總會第十 五屆總會長 中華民國僑務委員會諮詢委 員 財團法人海華文教基金會副 董事長	無	無	無
監察人	中華 民國	蘇裕惠	103/6/23	3年	92/06/02	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	東吳大學會計系教授 台灣大學商學研究所博士	智玖創投、漢驊創投董事 台灣世職工程顧問(股)公司 董事 華德動能科技(股)公司獨立 董事	無	無	無

3. 未兼任本公司及其他公司職務

職稱	國籍或 註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
						股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
獨立 董事	中華 民國	鍾靈意	103/6/23	3年	103/6/23	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	東海大學文學士 TARGET大中華地區副總 經理	無	無	無	無

註1：劉雙全先生於78.12.12~82.7.19擔任監察人，期間因個人因素未擔任董監事，86.3.20~89.3.19擔任董事，89.3.20~92.6.1擔任監察人，92.6.2~97.5.26擔任董事，97.5.27起擔任監察人。

註2：林育雅女士於89.3.20~96.4.9擔任監察人，期間因個人因素解任，並於96年股東常會補選後，於96.6.13起續任監察人。

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形（註2）										兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數	
		商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10
董事 周理平			V				V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 林憲章		V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 黃宏仁			V				V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 馬國柱			V			V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 王 謙			V				V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 何煌清			V			V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 周秋玲			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
獨立董事 朱澤民	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	
獨立董事 鍾靈意			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
監察人 劉雙全			V	V	V		V	V	V	V	V	V	V	0	
監察人 蘇裕惠	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	
監察人 林育雅		V		V		V	V	V	V	V	V	V	V	0	

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104年4月18日
單位：仟元；股；%

職 稱	國 籍	姓 名	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長兼 總經理 (執行長)	中華民國	周理平	79/02/01	6,992,248	3.65%	1,244,264	0.65%	0	0%	福星製衣廠股份有限公司 標準服裝股份有限公司總經理 成功大學工管系	Leader PH.、Diamond、揚州 豐陽、嘉興瑞陽、上海聚 陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽、 Makalot Vin、Triple Vin、 Fund Eagle、Wintop、Crown Era、Crownway、Top Shiny、 Leader Vin公司董事 聚益實業董事長 Global、Loyal、Fortune Star、Triple 公司董事之代表 人	無	無	無
上海辦公室 兼中國產區 總經理 (註1)	中華民國	黃宏仁	89/05/16	5,079,179	2.65%	200,000	1.05%	0	0%	標準服裝股份有限公司廠長 中原大學工業工程系	Leader PH.、Diamond、 Primeline、Namtex 公司董事 揚州豐陽、嘉興瑞陽、上海 聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳 陽、Namtex 公司總經理	無	無	無
執行長室本 部副總經理	中華民國	王泰昌	89/02/21	477,725	0.22%	908,047 (註2)	0.47%	0	0%	連基科技處長/資深經理/經理 中華技院工管講師 工研院電通所課長/計劃主持/人 工程師 美密蘇里大學電腦碩士	吉時國際法人董事代表人	工務處 資深協 理	陳淑瑩	配偶
財會管理處 /企業資源 發展處 副總經理	中華民國	周秋玲	79/02/01	617,747	0.32%	0	0%	0	0%	標準服裝股份有限公司副理 東吳大學會計系	無	無	無	無
工務處/開 發暨技術處 副總經理 非東越產區 總經理 (註1)	中華民國	陳國隆	79/02/01	1,621,541	0.85%	0	0%	0	0%	德式馬公司工務主管 清華大學工業工程系	Leader PH.、Diamond、 Primeline、Leader Vin 公司董 事/總經理 Makalot Vietnam、Makalot Cam、Moha、Triple Vin 公司 總經理	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
				股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例			職稱	姓名	關係
執行長室資深顧問兼印 尼產區執行 總顧問	中 華 民 國	宋光漢	89/05/16	325,171	0.17%	0	0%	0	0%	General Manager of PT. Rajabrana Vice General Manager of Maruwa Clothing Mfg. Co. 成功大學工管碩士	PT Glory、PT Starlight 公司董 事	無	無	無
新事業發展 Ecolot 資深 協理	中 華 民 國	邱清松	79/04/01	493,789	0.26%	694,180	0.36%	0	0%	福星製衣廠(股)公司 亞東工專製衣工程系	聚益實業法人代表人、 總經理 Namtex 公司董事 理陽貿易執行董事	無	無	無
開發暨技術 處資深協理	中 華 民 國	廖白蓉	88/01/01	537,020	0.28%	96,327	0.05%	0	0%	福星製衣廠股份有限公司 高峰製衣廠股份有限公司 輔仁大學織品服裝研究所碩士	吉時國際法人董事代表人	無	無	無
業務六處 資深協理	中 華 民 國	蒲麗玉	82/04/16	355,059	0.19%	115,495	0.06%	0	0%	福星製衣廠(股)公司 中興大學企業管理學系	無	無	無	無
業務三處 資深協理	中 華 民 國	廖維	88/11/01	156,688	0.08%	0	0%	0	0%	台灣新始有限公司 政治大學企業管理學系	無	無	無	無
業務五處 資深協理	中 華 民 國	史蕙真	84/05/23	203,559	0.11%	85,969	0.05%	0	0%	唯勝股份有限公司 成功大學統計系	無	無	無	無
業務二處 資深協理	中 華 民 國	賴秀慧	82/05/01	164,587	0.09%	0	0%	0	0%	德式馬公司 淡江大學銀行保險學系	無	無	無	無
工務處 資深協理	中 華 民 國	陳淑瑩	83/06/06	654,439	0.34%	681,333 (註 3)	0.35%	0	0%	世運製衣股份有限公司 銘傳大學管理研究所碩士	艾梭比國際清算人	執行長 室本部 副總經理	王泰昌	配偶
業務一處 資深協理	中 華 民 國	宋佩芳	89/7/1	65,227	0.03%	6,443	0%	0	0%	Bridgeport University	無	無	無	無
企業資源發 展處資深協 理	中 華 民 國	周文津	93/12/06	57,282	0.03%	0	0%	0	0%	遠東航空股份有限公司經理 輔仁大學管理研究所碩士	無	無	無	無
財會管理處 資深協理	中 華 民 國	溫玉岑	91/11/01	168,297	0.09%	0	0%	0	0%	大華證券(股)承銷部資深經理 University of California, Irvine, MBA	Namtex 公司董事	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
業務三處協理	中華民國	廖墨谷	94/10/11	17,356	0.01%	0	0%	0	0%	台雅國際(股)公司 德明商專國際貿易系	無	無	無	無
越南產區副總經理	中華民國	陶友伉	99/09/01	20,000	0.01%	0	0%	0	0%	Genprise Corporation 復興工專	無	無	無	無
行銷發展處協理	中華民國	黃渝晴	92/4/28	92,675	0.05%	0	0%	0	0%	遠東紡織業務 台北大學企業管理學系碩士	無	無	無	無
越南產區副總經理	中華民國	蔡宏麟	91/03/11	35,439	0.02%	0	0%	0	0%	台灣大學大氣科學系碩士	無	無	無	無
業務五處協理	中華民國	賴曉瑄	93/05/04	32,087	0.02%	0	0%	0	0%	輔仁大學織品服裝系	無	無	無	無
會計部資深經理	中華民國	林育欣	90/09/12	135,366	0.07%	0	0%	0	0%	元富證券(股)公司風險控管 寶泰投信內部稽核 Drexel University, MBA	聚益實業法人董事代表人	無	無	無
執行長室本部特別助理	中華民國	張雅琪	86/11/06	206,067	0.11%	0	0%	0	0%	港商自己有限公司 德明商專國際貿易系	無	無	無	無
執行長室本部特別助理	中華民國	黃慶光	90/09/03	41,256	0.02%	0	0%	0	0%	中正大學企業管理學系碩士	無	無	無	無
稽核室經理	中華民國	葉辰涓	90/08/03	20,733	0.01%	38,330	0.02%	0	0%	敬興聯合會計師事務所查帳組 力世證券(股)承銷部襄理 東吳大學會計系	無	無	無	無

註 1：產區主管職職稱為對照於總公司上一職等之主管職職稱。

註 2：係包含配偶工務處資深協理陳淑瑩之持股。

註 3：係包含配偶執行長室本部副總經理王泰昌之持股。

(三)最近年度支付董事（含獨立董事）、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：仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)		
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)(註6)	員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)		取得限制員工權利新股股數(I)(註13)	
		本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	
董事長	周理平(註A)	0	0	8,000	70	0.47%	14,985	0	2,645	0	0	0	1.51%	無
董事	林憲章													
董事	黃宏仁													
董事	馬國柱													
董事	王謙													
董事	何煌清													
董事	周秋玲	0	0	28,900	480	1.72%	11,679	0	1,919	0	0	0	2.52%	無
獨立董事	朱澤民													
獨立董事	鍾靈意													

註A：汽車一部，成本1,217仟元。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 9)	財務報告內所有公司 (註 10) I	本公司(註 9)	財務報告內所有公司 (註 10) I
低於 2,000,000 元	朱澤民、鍾靈意	朱澤民、鍾靈意	朱澤民、鍾靈意	朱澤民、鍾靈意
2,000,000 元(含)～ 5,000,000 元	黃宏仁、王謙 馬國柱、何煌清 周秋玲	黃宏仁、王謙 馬國柱、何煌清 周秋玲	馬國柱、何煌清	馬國柱、何煌清
5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元	周理平、林憲章	周理平、林憲章	王謙、林憲章、 黃宏仁、周秋玲	王謙、林憲章、 黃宏仁、周秋玲
10,000,000 元(含)～ 15,000,000 元				
15,000,000 元(含)～ 30,000,000 元			周理平	周理平
30,000,000 元(含)～ 50,000,000 元				
50,000,000 元(含)～ 100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

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

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

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

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

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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

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

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

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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

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

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

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

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

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

註 14：公司如有下列情事之一者，應個別揭露其董事或監察人姓名及酬金；餘可選擇採彙總配合級距揭露姓名方

式，或個別揭露姓名及酬金方式（採個別揭露者，請個別填列職稱、姓名及金額，無須填列酬金級距表）：

- 1.最近二年度財務報告曾出現稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金，但最近年度財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限；已採用國際財務報導準則者，最近二年度個體或個別財務報告曾出現稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金，但最近年度個體或個別財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限。
- 2.最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別董事之酬金；最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金。
- 3.最近年度任三個月份董事或監察人平均設質比率大於 50%者，應揭露於各該月份設質比率大於 50%之個別董事或監察人酬金。
- 4.全體董事、監察人領取財務報告內所有公司之董事、監察人酬金占稅後淨利超過百分之二，且個別董事或監察人領取酬金超過新臺幣一千五百萬元者，應揭露該個別董事或監察人酬金。

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

2.監察人之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例 (註 8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註 9)
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)				
		本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	
監察人	劉雙全	0	0	4,000	4,000	30	30	0.24%	0.24%	無
監察人	蘇裕惠	0	0	2,400	2,400	140	140	0.15%	0.15%	無
監察人	林育雅									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司 (註 7) D
低於 2,000,000 元	蘇裕惠、林育雅	蘇裕惠、林育雅
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	劉雙全	劉雙全
5,000,000 元（含）～10,000,000 元		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	3 人	3 人

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

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

註 3：係填列最近年度盈餘分配案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

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

註 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

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

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

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

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

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

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例 (%) (註9)		取得員工認股 權憑證數額 (註5)		取得限制員工 權利新股股數 (註11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
		本公司	財務報告 內所有公 司 (註6)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註6)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註6)	本公司	股票紅 利金額	現金紅 利金額	財務報告 內所有公 司 (註6)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註6)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註6)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註6)	
總經理/ 執行長	周理平 (註A)																	
副總經理	黃宏仁																	
副總經理	王泰昌	8,307	8,307	75	75	35,083	35,083	7,367	0	7,367		2.98%	0	0	0	0	0	無
副總經理	周秋玲																	
副總經理	陳國隆																	
資深顧問	宋光漢																	

註A：汽車一部，成本1,217仟元。
註B：退職退休金係屬103年度之提撥數。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 7)	財務報告內所有公司(註 8) E
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	王泰昌	王泰昌
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	黃宏仁、陳國隆 宋光漢、周秋玲	黃宏仁、陳國隆 宋光漢、周秋玲
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	周理平	周理平
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	6 人	6 人

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

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

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

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

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

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

註 10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

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

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

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

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

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

104 年 4 月 30 日

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票紅利 金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
經理人	總經理/執行長	周理平	0	17,840	17,840	1.05%
	副總經理	黃宏仁				
	副總經理	王泰昌				
	副總經理	周秋玲				
	副總經理	陳國隆				
	資深顧問	宋光漢				
	資深協理	廖維				
	資深協理	廖白蓉				
	資深協理	史蕙真				
	資深協理	賴秀慧				
	資深協理	蒲麗玉				
	資深協理	宋佩芳				
	資深協理	邱清松				
	資深協理	周文津				
	資深協理	陳淑瑩				
	資深協理	溫玉岑				
	協理	陶友侃				
	協理	黃渝晴				
	協理	廖墨谷				
	協理	張雅琪				
	協理	賴曉瑄				
	協理	蔡宏麟				
	會計部資深經理	林育欣				
	執行長特別助理	黃慶光				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

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

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

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

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

(四)本公司及合併報表所有公司最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

1. 本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占稅後純益比例之分析

	酬金總額占稅後純益比例		增(減)比例
	102 年度	103 年度	
董事	2.50%	2.19%	(12.40%)
監察人	0.43%	0.39%	(9.30%)
總經理及副總經理	2.93%	2.92%	(0.34%)

103 年度董事、監察人、總經理及副總經理之酬金總額占稅後純益比例較 102 年度減少之原因主要係因 103 年度獲利增加所致。(請參第 20 頁至第 25 頁之酬金附註說明)。

2. 本公司給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

- (1) 本公司之董事、監察人並未支領報酬。依公司章程第十六條規定，本公司董事、監察人執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬由薪酬委員會依其對公司營運參與程度（包含企業經營策略、未來經營風險及企業社會責任等重大政策之決議與評估）及貢獻之價值而定，於不超過本公司薪資作業管理辦法所訂最高職等之標準議定之。
- (2) 本公司之董事、監察人酬勞，係依據章程第二十條規定辦理，由董事會提案經股東會決議後分配。
- (3) 本公司董事、監察人、總經理及副總經理兼任合併報表子公司之董事者，合併報表子公司並未支付任何酬金。
- (4) 本公司給付總經理、副總經理及其他經理人酬金之政策乃參考市場上相對職務之薪資水準、該職務的權責範圍及對公司營運目標的貢獻度，並依產業特性進行薪酬結構規劃，該薪酬規劃並經薪酬委員會於公司經營績效、個人表現、同業水準及未來風險等因素綜合考量下審議通過。獎金之發放乃參考公司整體營運績效、個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度（包含企業經營策略擬定、未來經營風險評估/建議及企業社會責任落實等）而給予相對合理的報酬，並經薪酬委員會審議通過。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (%) 【 B / A 】 (註 2)	備註
董事長	周理平	7	0	100.0%	連任 (改選日期 103.06.23)
董事	林憲章	7	0	100.0%	連任 (改選日期 103.06.23)
董事	黃宏仁	7	0	100.0%	連任 (改選日期 103.06.23)
董事	馬國柱	6	1	85.7%	連任 (改選日期 103.06.23)
董事	王 謙	4	3	57.1%	連任 (改選日期 103.06.23)
董事	何煌清	6	1	85.7%	連任 (改選日期 103.06.23)
董事	周秋玲	7	0	100.0%	連任 (改選日期 103.06.23)
獨立董事	朱澤民	7	0	100.0%	連任 (改選日期 103.06.23)
獨立董事	鍾靈意	4	0	100.0%	新任 (選任日期 103.06.23)

其他應記載事項：

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

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

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

本公司董事會依循 OECD 之公司治理原則，持續強化董事會職能以加強公司治理水平及提昇資訊透明度，相關作為及執行情形如下：

(一) 提昇資訊透明度：本公司持續執行即時將董事會重大決議予以公告，並配合主管機關要求，主動於公開資訊觀測站上揭露月營業利益及自結損益。本公司之歷屆資訊揭露評鑑結果均維持在 A 級以上且已連續五年獲得資訊揭露 A+級評鑑結果；本公司係第一屆公司治理評鑑結果排名前百分之二十之公司。

(二) 董事會於 103 年 5 月 8 日通過訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」及「道德行為準則」，另於 103 年 8 月 11 日通過「社會責任守則」，以可落實的行為準則來建構正確的企業價值、誠信文化及道德操守。

(三) 於 103 年 5 月 8 日董事會通過「公司章程」及「董事及監察人選舉辦法」部分條文修正案，俟 103 年股東會通過後於下屆董監事改選時改採候選人提名制度，以強化股東提名權益之落實。

(四) 董事會於 104 年 3 月 25 日通過修訂「社會責任守則」、「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」及「道德行為準則」，以強化並落實企業社責任。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

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

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

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.本公司尚未設置審計委員會。

2.監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	劉雙全	3	42.9%	連任（改選日期 103.06.23）
監察人	蘇裕惠	7	100.0%	連任（改選日期 103.06.23）
監察人	林育雅	7	100.0%	連任（改選日期 103.06.23）

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

（一）監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：本公司監察人可透過發言人、董事會及股東會等與員工及股東溝通，本公司並設有監察人信箱 ac@makalot.com.tw。

（二）監察人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）。

1.本公司監察人定期於每年年報及第2季季報查核期間召開與會計師之監察人會議，針對會計師查核發現予以檢討與討論，並監督下列事項之執行：

- (1)公司財務報表之允當表達。
- (2)公司內部控制之有效實施。
- (3)公司遵守相關法令及規則。
- (4)公司存在或潛在風險之管控。

2.本公司監察人與內部稽核主管之溝通情形：

- (1)本公司內部稽核每月提交稽核工作報告（含稽核發現及建議）予監察人。
- (2)於每季董事會時針對法令規範變動之影響及重要營運改善議題進行意見交流。
- (3)每半年召開監察人會議，檢討當年度重要工作目標之達成、稽核建議改善成效及訂定未來稽核工作重點方向。
- (4)不定時以電話及電子郵件討論相關問題。

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

註：

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

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

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已於 103.5.8 董事會通過「公司治理實務守則」，對於「上市上櫃公司治理實務守則」中之相關重要原則－保障股東權益、公司與關係企業間之公司治理關係、強化董事會職能、發揮監察人功能、尊重利害關係人權益、提昇資訊透明度等，均已考量公司產業環境及法令規定，明訂於守則中並執行。
二、公司股權結構及股東權益			無差異。
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司對於股東建議、疑義或糾紛事項，除了設有發言體系與服務單位外，並於公司網站設置投資人聯絡信箱，由指定專人負責服務股東建議意見並給予即時解答。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 本公司服務交由專業股務代理公司負責，並設有股務專員根據股務單位提供之主要股東名單，與其保持良好聯絡關係。並定期揭露其有關質押、增加或減少或其他可能引起股份變動之重要事項。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司依相關法令規定，對內部人(董事、監察人、經理人及持有股份總額10%以上之股東)所持股權之變動情形均定期申報至公開資訊觀測站。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(三) 本公司與集團企業、關係人間之財務、業務獨立運作，為維護本公司及投資股東權益，訂定「轉投資事業管理辦法」規範之，可有效發揮與關係企業風險控管機制及防火牆功能，並按規定揭露關係企業相關資訊。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			(四)本公司訂有「防範內部交易管理規範」明確禁止內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券；也將此規範納入「誠信經營守則」暨「道德行為準則」的機密及商業敏感性資料的保密條款中。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V V	V	(一)、(二)、(四)無差異 (三)預計於104年度完成董事會績效評估辦法之制訂並進行績效評估。
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		無差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代辦機構辦理股東會事務。	無差異。
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 本公司已架設企業網站，揭露財務、業務、公司治理及其他重大資訊。	無差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		(二) 本公司企業網站以中文版本為主，亦設置英文版本供國外投資人查詢，由相關單位負責資訊之蒐集及揭露。並設有發言人及代理發言人落實發言人制度，且於公司網站放置法人座談會資料等。	
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		請詳本年報第 33 頁至第 37 頁。	無差異。
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）（註2）	V		本公司之 102 年度公司治理自評報告業經 103 年 3 月 26 日董事會通過，並揭露於公司官網及公開資訊觀測站。未符合評鑑指標之自評結果將考量公司現況及法令規定，採循序漸進方式予以落實執行。	無差異。

其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）

(一)員工權益及僱員關懷

本公司於97年引進員工協助方案（Employee Assistance Program, EAP），由專業顧問協助同仁處理健康、婚姻、家庭、財務、法律、情緒、壓力...等相關議題，讓員工在工作繁忙之虞，也能獲得壓力的抒發並建立健全的工作心態，以使員工得到良善的職場環境。

(二)投資者關係

本公司除依規定揭露相關資訊於公開資訊觀測站外，並於公司網站架設『投資人服務』專區，定期更新各項財務、業務及股務相關資訊，以供投資人查詢；並設有投資人服務窗口，作為投資大眾與公司雙向交流之管道。

另外，本公司不定期受邀參加大型券商或台灣證券交易所舉辦之法人座談會，說明本公司之財務/業務概況，並將法人座談會簡報資訊置放於公開資訊觀測站及公司網站供投資人查詢使用。

(三)供應商關係

依本公司「主料採購作業管理辦法」執行相關作業及實施必要之管控機制，以降低信用風險，並設有採購服務部門負責供應商管理以保持暢通之溝通管道，以維護供應商之合法權益。

(四)利害關係人之權利

本公司為保障利害關係人之權益，已建立各種良好、暢通之溝通管道，如發言人信箱及設置專職之負責人員，秉持誠信原則及負責態度妥適處理，並善盡企業社會責任。

(五)董事及監察人進修情形

董監事已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定及個別需要進修。

職稱	姓名	就任日期	初任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數
				起	迄				
董事	周理平	103/06/23	81/1/21	103/08/13	103/08/13	證券暨期貨市場發展基金會	103年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	3
董事	林憲章	103/06/23	81/1/21	103/11/28	103/11/28	會計師公會	租稅鑑識會計簡介	3	9
				103/10/06	103/10/06	會計師公會	IFRS主要差異解析	3	
				103/10/03	103/10/03	會計師公會	IFRS3企業合併	3	
董事	黃宏仁	103/06/23	81/1/21	103/11/11	103/11/11	證券暨期貨市場發展基金會	策略與關鍵績效指標	3	3
董事	馬國柱	103/06/23	86/6/27	103/09/26	103/09/26	證券暨期貨市場發展基金會	企業併購弊案研析--從公司治理觀點談起	3	3
董事	王謙	103/06/23	81/1/21	103/10/20	103/10/20	證券暨期貨市場發展基金會	董監持股與股利扣抵稅率減半之措施與因應	3	3
董事	何煌清	103/06/23	81/1/21	103/09/18	103/09/18	證券暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3	3
董事	周秋玲	103/06/23	81/1/21	103/09/26	103/09/26	證券暨期貨市場發展基金會	企業併購弊案研析--從公司治理觀點談起	3	3
獨立董事	朱澤民	103/06/23	100/06/22	104/02/10	104/02/10	證券暨期貨市場發展基金會	董監持股與股利扣抵稅率減半之措施與因應	3	3
				103/08/27	103/08/27	證券暨期貨市場發展基金會	103年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3	6
				103/03/03	103/03/03	證券暨期貨市場發展基金會	董監事的法令遵循義務及義務違反的法律效果	3	
獨立董事	鍾靈意	103/06/23	103/06/23	103/08/12	103/08/13	證券暨期貨市場發展基金會	董事及監察人實務研習班	12	12
監察人	劉雙全	103/06/23	81/1/21	103/09/26	103/09/26	證券暨期貨市場發展基金會	企業併購弊案研析--從公司治理觀點談起	3	3
監察人	蘇裕惠	103/06/23	81/6/2	103/09/22	103/09/22	證券暨期貨市場發展基金會	董監事家族傳承規劃與實務案例解說	3	3
監察人	林育雅	103/06/23	81/1/21	103/12/24	103/12/24	會計師公會	併購DD查核實務3.0	3	37
				103/11/07	103/11/07	會計師公會	最新商業會計法令修正	7	
				103/10/07	103/10/07	會計師公會	不動產估價合理性複核	3	
				103/10/06	103/10/06	會計師公會	IFRS主要差異解析	3	
				103/09/24	103/09/24	會計師公會	IFRS版本差異心較	3	
				103/09/23	103/09/23	會計師公會	個人與建商合建分成	3	
				103/09/23	103/09/23	會計師公會	富人加稅股權移轉	3	
				103/07/31	103/07/31	會計師公會	二代健保實施事項	3	
				103/06/10	103/06/10	會計師公會	財報編製準則修正	6	
				103/03/07	103/03/07	會計師公會	參與上市公司股東會	3	

(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形

1、風險管理政策：

- (1) 將公司整體納入風險管理範圍，以極大化客戶及投資人利益為目標，預防可能之風險，並在風險控制與報酬間平衡之前提下，提昇公司價值。
- (2) 建立及推展風險管理制度，有效辨識、分析、評估及處理公司各項業務所涉之風險，並監督及檢討其運作成效；確定各部門對所面臨的風險已充份瞭解及適當控制，以達公司永續經營之使命。

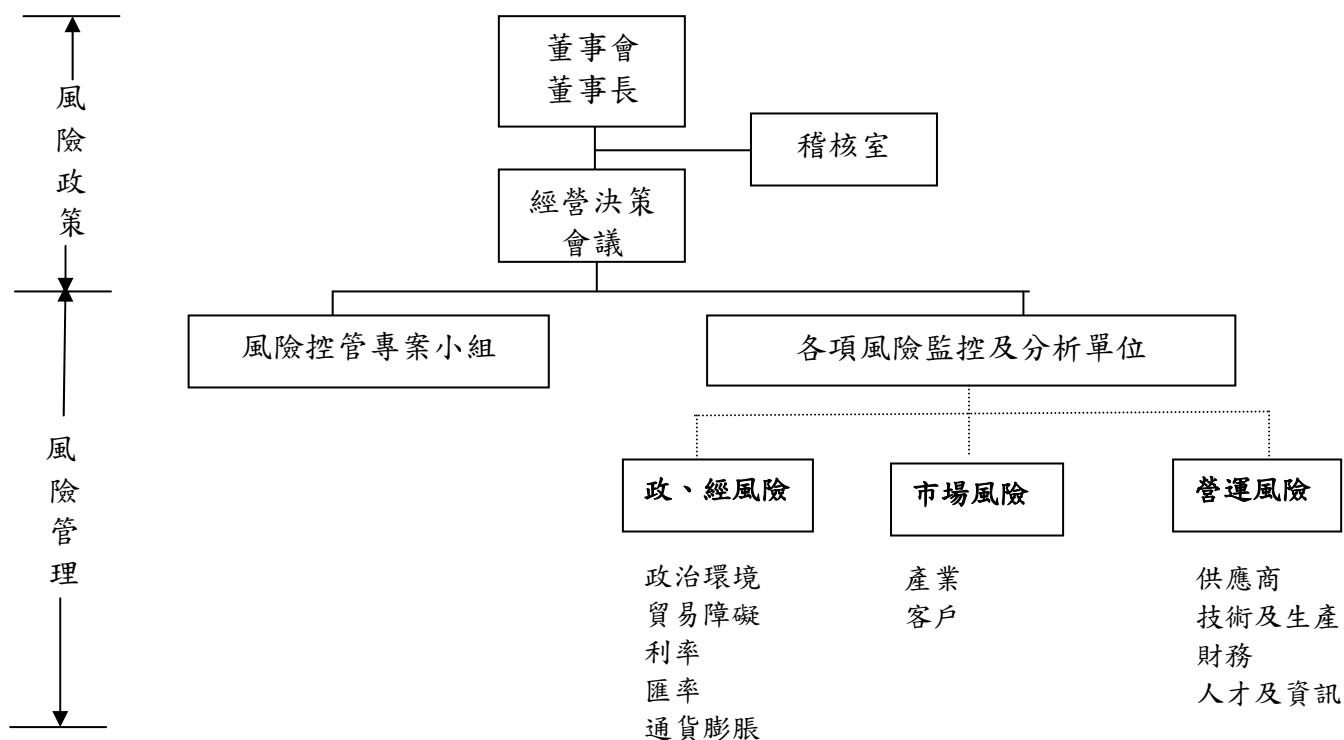
公司由上而下承諾、持續深化管理階層及員工風險意識；確認公司決策已將風險列入考量、培養員工風險管理能力，進而形塑公司風險管理文化，落實風險管理於營運流程中。

2、風險管理組織：

本公司已於 95 年 10 月正式組織風險管理專案編組，整體風險管理政策係以預防為主要目標，針對可能危及公司商譽、接單(目標達成、客人評價..)、生產及交期(產能不足或閒置、成衣品質、出貨延遲...)、人身財產、原物料供應(品質不佳或供料延遲...)、資訊等功能之風險，均建立不同頻率的風險預警網絡及報告系統，藉由有序的風險控制及監控，因應各種突發狀況之發生，期能有效落實管理以將風險衝擊降至最低。

風險管理組織架構如下：

組織名稱	權責
董事會及高階決策組織	1.公司風險管理文化、政策訂定 2.督導重大風險因應方向、確保風險管理機制之有效性
稽核室	1.佈達決策組織訂定之風險管理決策 2.未來及當下重要風險之預警、評估潛在損失、處理對策之追蹤或風險解除通報 3.彙整重大風險事件處理結果
總公司各單位及各子公司	1.部門職掌之日常風險管理活動 2.公司管理風險決策之執行 3.公司重大列管風險事件，主動回報具體對策、發展動態及執行成效



3、風險事項及管理架構：

重要風險項目	風險管理權責單位	風險審議機制	決策與監督
市場風險 -新客戶開發 -競爭者行動 -原料價格變動	業務行銷群	經營決策會議	董事會： 為各項風險因應及處理之最高監督機構 稽核室： 負責風險事項之監控及追蹤
產能風險 -訂單不足、供料延遲 -不可抗力之天然災害 -罷怠工	業務行銷群 工務處	經營決策會議	
資訊風險 -資訊系統未正常運作	資訊部	資訊委員會	
政策及法令遵循	稽核室	經營決策會議	
投資、轉投資及購併效益	企業資源發展處營運組 會計部	經營決策會議	
利率、匯率及財務風險	財務部	預算委員會	
資金貸與他人、背書保證、衍生性商品交易及資金運用管理	財務部	經營決策會議	
財務報表表達及資訊揭露	會計部	經營決策會議	
訴訟及非訟事項	企業資源發展處法務組	經營決策會議	
董監及大股東股權異動	董事會秘書組	董事會	
董事會議事管理	董事會秘書組	董事會	

(七)客戶政策之執行情形

本公司的業務組織是以客戶導向的 Vertical Team 概念來進行各項客戶服務，保持與客戶暢通之聯繫管道；此外，亦設有品管小組，針對客戶對供應商的評鑑結果，進行分析並提出改善對策，以期符合客戶標準，成為客戶長期配合的優良供應商。

(八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董監事購買責任保險，投保期間自103年11月至104年11月，保額為美金300萬元。

(九)其他有助於了解公司治理運作之重要資訊：

- 1.公司董事及監察人對於有利害關係議案之迴避確實執行。
- 2.公司已訂定股東會議事規則，並確實執行。
- 3.公司已訂定董事會議事辦法，並確實執行。
- 4.公司已訂定誠信經營守則及道德行為準則，並確實執行。
- 5.除因重要公務無法參加董事會之召開外，各董事及監察人皆全程參與監督並討論相關議案。
- 6.第十二屆上市櫃公司資訊揭露評鑑結果為A+級。
- 7.第一屆公司治理評鑑結果為排名前百分之二十之公司。

(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：

薪酬委員會負責協助董事會在公司經營績效、個人表現、同業水準及未來風險等因素之綜合考量下，研訂公司董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策與相關措施，並定期評估之，本公司薪酬委員會之組織規程請參考本公司網站。

至民國 104 年 3 月底止，本公司薪酬委員會共有三名成員，業已完成審查本公司薪酬制度、103 年度經理人紅利發放計劃、董事監察人 103 年度酬勞發放計劃以及 104 年度經理人年度薪酬規劃案，並將相關審議結果提交董事會決議通過。

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註 (註3)
		商務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、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	朱澤民	V			V	V	V	V	V	V	V	V	0	不適用
其他	王思峰	V			V	V	V	V	V	V	V	V	0	不適用
其他	楊君琦	V			V	V	V	V	V	V	V	V	3	不適用

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十

名之自然人股東。

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

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

(8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

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

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計三人。

(2)本屆委員任期：103 年 7 月 10 日至 106 年 6 月 22 日，最近年度薪資報酬委員會開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	朱澤民	4	0	100%	新任 (選任日期：103.7.10)
委員	王思峯	4	0	100%	新任 (選任日期：103.7.10)
委員	楊君琦	4	0	100%	新任 (選任日期：103.7.10)
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

註：

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

(五)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V V V V		無差異。
			(一) 本公司於94年訂定社會責任政策，以使公司及海外子公司依此準則落實企業社會責任。 本公司於103年度成立CSR專案小組，重新定位公司所訂定之社會責任四大面向相關的政策及制度，並已擬定計劃推動及落實。 (二) 社會責任相關教育訓練除了面授課程外，也已整合在本公司線上學習平台內。每位新進同仁都必需修習此系列課程，其他同仁可自行透過線上平台選修。另安排不定期社會責任相關議題於公司內部會議分享。 (三) 本公司於94年起即設有社會責任專責單位，推行及宣導社會責任相關政策，監督海外子公司以確保符合當地勞工法令及善盡社會責任政策，並結合基金會規劃公益活動，鼓勵員工積極參與及投入。 103年起，正式由董事會授權高階管理階層成立CSR專案小組以具體推展相關事務，並定期向董事會報告處理情形。 (四) 本公司建置完善的薪資報酬與員工績效考核制度，針對公司社會責任相關活動的參與另訂有獎勵集點活動，於公司全員會議中公開表揚。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
二、發展永續環境 (一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V V V	(一)&(三)本公司致力於環境保護之推動： 1.推行辦公室環保，提倡節約能源，減少資源浪費。 例如：空調節約使用、減少紙張使用、安裝節水裝置、環保碳粉使用、碳粉匣回收、節能燈管使用等。 2.海外子公司生產區域安裝廢水處理系統，將生產廢水透過污水處理程序後排放，以符合當地環保規範，而部份污水處理後可回收再利用，除了維持健康安全的工作環境，避免造成環境汙染，更能進一步節省水資源。 3.海外子公司之生產工廠燈源以節能/LED 燈管替換。新舊廠房皆開始進行規劃使用綠能設備以取代原有設備(如使用伺服馬達之車縫設備等)，以達環保節能目的。在鍋爐方面，原有及新建廠房皆開始替換或採購環保鍋爐(燃燒環保燃料)，以降低碳排放並降低柴油及煤碳的使用量。 4.發展環保紡織品：持續進行 recycle 材料的面料研發，2012 年起已開始與客戶配合使用咖啡紗及有機棉在產品的開發及製造。 (二)本公司訂定環境管理政策並設立永續發展管理體系，就節能、減碳投入資源，訂定產業相關的環境保護行動方案，建立追蹤與管理資訊。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
三、維護社會公益				(一)~(八)無差異。
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司確實遵守勞基法及相關法規，及遵循國際人權公約，如性別平等、工作權及禁止歧視等權利；更有多項優於勞動法規的措施，如樂活充電假及定期健檢等。	(九)本公司與供應商之契約雖無明訂該條款，惟將秉持此精神，在合作前進行溝通，以資遵循相關社會責任政策及環保要求。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二)本公司員工申訴可依循行政體系由人資部直接受理或由執行長信箱表達意見；另定期舉辦勞資會議及不定期舉辦「員工滿意度調查」等多元的溝通管道，以建立長期和諧的勞資關係。	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)本公司提供員工安全與健康之工作環境，包括提供必要之健康與急救設施，並致力於降低對員工安全與健康之危害因子，以預防職業上災害。除了致力於員工的完善健康照護，並定期教育員工健康及安全觀念。	
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		1.每年定期健康檢查之實施，搭配不定期舉辦健康講座、健檢報告諮詢，建立同仁正確健康防範意識，落實個人健康管理。	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		2.致力於健康職場之促進，歷年參與台北市政府健康職場自主性認證均獲肯定。	
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		3.充分落實同仁照護與弱勢族群照顧，於101年起於公司內設立「活氧按摩站」，進用「視障按摩師」，提供弱勢族群就業機會及同仁紓壓管道，紓緩同仁工作中的疲勞與壓力感。	
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		(四)本公司定期舉辦勞資會議，建立內部暢通的溝通管道，讓同仁可充分表達意見，另每年定期舉行二次	
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？		V		
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？				

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			「全員共識營」由高階主管向全員佈達公司主要營運方針、績效表現..，關於公司內部重大訊息之公告可透過內部網站及各單位內部會議佈達。除內部郵件公告外，同時建置內部訊息網路平台(SPS)，整合與公司相關之重大訊息，同仁可隨時自行查詢、瀏覽，以期達到資訊公開與透明化；定期邀請高階主管依據當年度公司年度主題撰寫文章並在內部網路平台(SPS)分享，藉此讓同仁更清楚公司未來營運目標與方向。 (五)「人才是公司最重要的資產」，為了培養成衣產業專業人才，提升人員素質，依各項核心職能規劃公司訓練體系，透過持續的學習讓員工與公司共同成长。 多樣化的人才發展制度： 1.為讓整體人力資源機制運作有所依循，明確訂定「人才發展使命、願景、政策與承諾」，並依各項核心職能規劃公司訓練體系，共分為新人訓練、專業訓練、管理訓練、學習發展四大體系。 2.成立「聚陽學園」，並由「專業課程建置委員會」，依各專業職能發展，規劃各類專業學程，搭配E-learning系統並結合理論與實務，提供系統性的學習環境。 3.規劃專業職及管理職並行的雙軌發展模式，同仁可藉由輪調機制，增加多樣化工作歷練，擴大個人職涯發展藍圖。有效運用 IDP (Individual

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			Development Program，個人發展方案)，分層培訓、加速成長，建構聚陽人才庫。 (六) 本公司設置專責業務單位及時受理客戶申訴項目及問題，並有專人監控客戶申訴案件處理進度；另有品管部門檢討源頭問題並進行生產及品質管控流程之改善。 (七) 本公司針對產品與服務之行銷及標示，確實遵循國際標準則及銷售目標市場的相關法規。 (八) 本公司新供應商及合作中供應商評鑑，係以品質、價格、服務、速度做為主要評估項目，藉以建立合格供應商體系；做為長期合作夥伴，當會強調本公司對於環境保護及人權規範之訴求，以落實供應鏈的公司治理。 (九) 本公司與主要供應商契約無訂涉及違反企業社會責任政策得隨時終止或解除契約。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已參考「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，並依守則內容進行運作。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：請參閱本公司網站。			
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。			

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V V V		(一)本公司秉持「誠信、團隊、分享」三大核心價值觀，在新進員工的職前訓練中講述「核心價值觀、主要精神及對應的具體行為準則」，讓新進同仁能明確了解公司誠信經營的政策；並透過公司年度舉辦的各項活動(全員共識營、價值行為及新人典範選拔、聚陽理念文化行動集點卡)凝聚共識，將經營理念及行為準則持續宣達及深化。 (二)公司藉由良好的治理、風控機制及完善的規章制度，防範不誠信行為之發生及落實誠信經營，104年因應「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」及「道德行為準則」之增訂，擬設立直屬董事會之專責單位，針對不誠信行為之防範擬訂定舉報申訴制度並落實執行。 (三)本公司對於不誠信行為風險之防範原訂有公司員工應遵守的工作規範及相關內部規章，並明確告知員工及供應商謝絕餽贈以聲明本公司反賄之行事準則。 針對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他對於營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動之防範擬明確訂定「誠信暨道德行為準則」，以利董事會成員及全體員工遵循。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V V V V V		(一) 本公司所有營業活動公平且資訊透明，交易前會確認交易對象的真實性與商業誠信，防止有與不誠信行為紀錄者進行交易或訂約，合約中有訂定雙方應誠信履約。 (二) 本公司於105年3月正式設置隸屬於董事會之專責單位負責推動誠信經營相關事務。 (三) 董事會議事辦法中訂定：董事與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 公司工作規則中規範員工對於公司業務或技術上之機密，均不得對外洩漏；亦不得任意翻閱、保存不屬自己掌理之文件、函電、設計圖面、電子檔及相關資料等。 (四) 本公司會計制度係依主管機關規定建立並依財會公報準則編製財務報告，財務報告均經發證會計師查核，確保財務報告之公允性。 本公司確實執行公司治理相關規定，建立法令遵循政策、風險管理機制、內控制度及內部稽核機制，落實誠信經營原則，並由內部稽核單位負責查核。 (五) 本公司會透過年度定期舉辦的全員活動(全員共識營，將經營理念及誠信行為準則持續宣達及深化。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V V V		(一) 公司工作規則中訂有獎懲規定，對於違反法令規章、侵害公司利益或循私舞弊等情事，依情節輕重予以不同的懲戒。 (二) 內部員工意見之溝通管道暢通；針對違反誠信經營規定之申訴及檢舉，受理單位對檢舉人資訊負有保密之義務，不得任意洩洩。 (三) 預計於105年訂定檢舉及申訴作業程序及保密機制。 (四) 公司已採取保密及保護措施，以保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。	無差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司於公司網站揭露本公司誠信經營理念及『誠信、團隊、分享』之核心價值觀及具體行為準則，並於公司年報揭露公司履行誠信經營情形。	無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無				

六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形） 本公司已於103年增訂誠信經營守則及道德行為準則，並制訂具體之行為準則。				
經營理念	全員經營&與時俱進	內涵	1. 聚陽是由志同道合的夥伴共同組成，為達成卓越企業的目標而努力。 2. 聚陽堅持的信念是「持續的學習與成長」，透過不斷創新的經營模式，創造產業新價值。 3. 聚陽強調服務、快速、創新與執行力，全員不斷思考如何可以做得更好、追求更高的標準。 4. 聚陽全員對公司及個人成長都有明確的目標，奮力不懈地朝目標前進，直到達成。 5. 聚陽由全體同仁共同擁有與經營，成果共享。	
主題	構面	行為準則		
價值觀	誠信	闡述	每位同仁的言行都代表聚陽，聚陽人對承諾的事情全力以赴、勇於負責。	
		具體行為	1. 聚陽人以真誠的態度對待每一個人。 2. 與客戶、供應商、同仁所約定的事情，必全力以赴達成目標。 3. 聚陽人不怕犯錯，面對錯誤時不逃避責任，勇於承擔、反省及改善。 4. 不因私人的利益，做出違反公司規範或法令的事。	
		闡述	每位同仁都是聚陽大家庭中的重要成員，我們互敬互信，通力合作，為達成共同的目標而努力。	
		具體行為	1. 清楚自己在團隊中的角色，主動參與團隊任務，並善盡承擔的責任。 2. 以團隊目標為優先，尊重不同意見，充分溝通協調，達成共識。 3. 隨時了解團隊成員的狀況，當對方有需求時，主動提供協助。 4. 願意採取行動營造團隊正向氛圍，並維護團隊聲譽。	
	分享	闡述	聚陽人擁有開放的心胸，樂於分享知識與經驗，積極參與社會公益活動，以行動落實分享精神。	
		具體行為	1. 對工作充滿熱忱，主動不藏私的分享正確工作觀念、行為態度。 2. 願意分享工作中成功及失敗經驗，協助夥伴共同成長。 3. 主動提供專業資訊與建議，促成跨部門合作與交流。 4. 以實際行動支持公益、回饋社會，善盡企業公民責任。	

(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：

本公司秉持「上市上櫃公司治理實務守則」之精神，陸續制訂（修訂）本公司「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「薪資報酬委員會組織規程」、「防範內線交易管理辦法」、「網路申報公開資訊作業程序」、「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「社會責任守則」等相關規章，上述規章請參閱本公司網站 www.makalot.com.tw。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

經理人參與公司治理有關之進修及訓練

經理人名單	受訓課程	受訓時數
總經理 周理平	103 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
副總經理 黃宏仁	策略與關鍵績效指標	3
副總經理 周秋玲	企業併購弊案研析--從公司治理觀點談起	3
會計主管 林育欣	會計主管初任課程	12
稽核主管 葉辰涓	雲端服務與即時通訊軟體 App 對企業內稽內控實務的影響	6
	系統及資料轉換之專案實務與查核	6

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書：

聚陽實業股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：104年3月25日

本公司民國一〇三年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇三年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇四年三月二十五日董事會通過，出席董事九人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聚陽實業股份有限公司
董事長兼總經理：周理平



八、委託會計師專案審查內部控制制度之會計師審查報告：無。

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

日期	董事會/股東會	議事內容摘要
103.1.17	董事會	1. 通過 103 年度營運計劃案。 2. 通過更換會計主管及財務主管案。 3. 通過會計師變更案：因會計師事務所內部職務調動，本公司自 103 年第 1 季財務報告起，簽證會計師由陳蓓琪會計師及林恒昇會計師變更為于紀隆會計師及林恒昇會計師。 4. 通過印尼 Demark 廠投資修正案。 5. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 103 年度董監酬勞及經理人紅利提撥計劃案。 6. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 103 年度經理人年度薪資報酬規劃案。 7. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 103 年度經理人年度調薪建議案。 8. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 102 年度經理人年終獎金建議案。 9. 通過本公司 103 年 1 月可轉換公司債轉換股份增資變更登記案。
103.3.26	董事會	1. 通過本公司 102 年度財務報告案。 2. 承認 102 年度營業報告書。 3. 承認 102 年度內部控制聲明書。 4. 通過本公司薪酬委員會審議之 102 年度董事、監察人酬勞發放計劃案。

日期	董事會/股東會	議事內容摘要
		5.通過本公司薪資報酬委員會審議之 102 年度經理人紅利發放計劃案。 6.提議 102 年度股東盈餘分配案:計劃配發現金股利 1,221,352,258 元(每股 7.2 元),本次盈餘分配案如因本公司普通股股數發生變動而需修正時,擬請股東會授權董事長全權處理。 7.通過「取得或處分資產處理程序」部分條文修正案。 8.通過召開本年度股東常會之相關事項,。 9.通過獨立董事候選人提名案。 10.通過 102 年度公司治理自評報告案。 11.通過資金貸與 PT Crystal、PT Glory、PT Starlight、Moha、Triple 展期案。
103.5.8	董事會	1.通過提議 102 年度股東盈餘分配修正案:修正後計劃配發現金股利 1,310,744,435 元(每股 7.7 元),本次盈餘分配案如因本公司普通股股數發生變動而需修正時,擬請股東會授權董事長全權處理。 2.通過辦理現金增資發行普通股案:詳細內容請參閱本日上傳之重大訊息第 11 款。 3.通過本公司 103 年度現金增資員工認股辦法案。 4.本公司 103 年度第一季財務報表報告:本公司 103 年度第一季合併營業收入淨額為@新台幣 5,213,181 仟元,合併本期淨利(歸屬於母公司業主)為新台幣 489,367 仟元,每股稅後盈餘為新台幣 2.89 元。 5.通過印尼轉投資公司 PT Crystal 停業案。 6.通過「公司章程」部分條文修正案。 7.通過「董事及監察人選舉辦法」部分條文修正案。 8.通過訂定本公司「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」及「道德行為準則」案 9.通過增列本年度股東常會之召集事由案。 10.通過印尼 PT Starlight 資金貸與美金 325 萬元動撥期間展期案。 11.通過本公司 103 年 5 月可轉換公司債轉換股份增資變更登記案。
103.6.23	股東會	1.承認 102 年度營業報告書及財務報告案。 2.承認 102 年度盈餘分配案:分派普通股現金股利 1,310,744,435 元(每股約 7.7 元),訂定除息基準日為 103 年 7 月 25 日。本次盈餘分配案如因本公司普通股股數發生變動,股東配息比例因而發生變動而需修正時,由股東會授權董事長全權處理。 3.通過修訂「公司章程」部分條文案。 4.通過修訂「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 5.通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 6.董事、監察人選舉結果:計選出周理平、林憲章、黃宏仁、王謙、馬國柱、何煌清、周秋玲、朱澤民(獨立董事)、鍾靈意(獨立董事)等九席董事;劉雙全、蘇裕惠、林育雅等三席監察人。 7.通過解除董事之競業行為案。

日期	董事會/股東會	議事內容摘要
103.6.23	董事會	董事長、副董事長改選結果:全體董事一致推舉周理平先生連任董事長,林憲章先生連任副董事長。
103.7.10	董事會	1.承認轉投資公司艾梭比國際股份有限公司辦理減資及解散相關事宜。 2.通過訂定本公司 103 年現金增資認股價格及其相關事宜案:發行價格訂為 106 元,詳細內容請參閱本日上傳之重大訊息第 11 款。 3.通過本公司第二屆薪資報酬委員會委員資格審核及委任案,詳細內容請參閱本日上傳之重大訊息第 6 款。 4.通過佳陽二廠閒置廠房出售案。
103.8.11	董事會	1.本公司 103 年度第 2 季財務報表報告:本公司 103 年 1 月至 6 月合併營業收入淨額為新台幣 9,567,766 仟元,合併稅後淨利(歸屬於母公司業主)為新台幣 840,414 仟元,每股稅後盈餘為新台幣 4.95 元。 2.通過轉投資公司聚益實業投資架構重組及現金增資案:為因應布商公司營運需要,擬設立上海新布商公司並辦理聚益實業現金增資新台幣 2100 萬元。另通過解除經理人競業行為案如下,另擬提報 104 年度股東會解除本次新增之董事競業行為。 A.許可從事競業行為之經理人姓名及職稱:林育欣資深經理 B.許可從事競業行為之項目:與本公司營業範圍類同之項目 C.許可從事競業行為之期間:派任期間 3.通過印尼轉投資公司 PT Crystal 資金貸與美金 202 萬元案。 4.通過中國產區轉投資公司間資金貸與案:為因應中國產區六家轉投資公司之營運資金需求,此六家轉投資公司間於總額度人民幣 1000 萬元內可互相從事資金貸與。 5.通過柬埔寨轉投資公司 Makalot Cam 資金貸與美金 232 萬元動撥期間展期案。 6.通過訂定本公司「企業社會責任實務守則」案。 7.通過本公司 103 年 8 月可轉換公司債轉換股份增資變更登記案。
103.11.10	董事會	1.本公司 103 年度第 3 季財務報表報告:本公司 103 年度第 3 季合併營業收入淨額為新台幣 15,519,860 仟元,合併稅後淨利(歸屬於母公司業主)為新台幣 1,299,072 仟元,每股稅後盈餘為新台幣 7.52 元。 2.通過北越 Makalot(Vietnam)擴廠產能投資案:為因應客戶對越南產區之產能需求及解決 MK2 及 MK3 廠公共空間不足問題,公司將於北越產區進行投資設廠,本案之資金需求總額為美金 850 萬元,將二分階段投資,第一階段為美金 550 萬元,將依本公司資金貸與他人作業程序辦理資金貸與美金 550 萬元方式支應。 3.通過修正授權董事長處理銀行往來之綜合授信額度及應收帳款讓售額度內容案。 4.通過本公司簽證會計師獨立性評估案。 5.通過修定「公司治理守則」部分條文案。 6.通過修定「防範內線交易管理辦法」部分條文案。

日期	董事會/股東會	議事內容摘要
		7.通過修定「內部稽核實施辦法」部分條文案。 8.通過 104 年內部稽核計劃。 9.通過本公司 103 年 11 月可轉換公司債轉換股份增資變更登記案。
104.1.28	董事會	1. 通過 104 年度營運計劃案。 2. 通過南越新廠第一階段產能投資案暨解除董事、經理人競業行為案： A.為因應客戶對越南產區之產能需求，將分三階段進行投資，第一階段投資金額美金 1100 萬元，將以股本投資美金 360 萬元及依本公司資金貸與他人作業程序辦理資金貸與美金 740 萬元方式支應。 B.董事會通過解除經理人競業行為如下： a.許可從事競業行為之經理人姓名及職稱:周理平總經理、陳國隆副總經理 b.許可從事競業行為之項目:與本公司營業範圍類同之項目 c.許可從事競業行為之期間:派任期間 另擬提報 104 年度股東會解除本次新增之董事競業行為。 3. 通過柬埔寨 Moha 公司擴廠產能投資案：為因應公司營運成長所需之產能需求，將進行柬埔寨 Moha 公司擴廠，本案資金需求為美金 316 萬元，將以股本投資美金 40 萬元及依本公司資金貸與他人作業程序辦理資金貸與美金 276 萬元方式支應。 4. 通過轉投資公司聚益實業投資架構重組修正案暨核備吉時國際股權出售案。 5. 通過引進轉投資公司聚益實業之策略性投資人相關事宜暨出售聚益實業部分股權之授權案。 6. 通過印尼 Demark 廠(PT Glory)資金貸與美金 1107 萬元及美金 170 萬動撥期間展期案 7. 通過增訂內部控制制度案。 8. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 104 年度董監酬勞及經理人紅利提撥計劃案。 9. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 104 年度經理人年度薪資報酬規劃案。 10. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 104 年度經理人年度調薪建議案。 11. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 103 年度經理人年終獎金建議案。 12. 通過本公司 104 年 1 月可轉換公司債轉換股份增資變更登記案。
104.3.25	董事會	1. 通過 103 年度財務報告,其中本公司 103 年度營業收入淨額為新台幣 20,888,798 仟元,本期淨利為新台幣 1,705,452 仟元,每股稅後盈餘新台幣 9.62 元。 2. 通過 103 年度營業報告書。 3. 通過 103 年度內部控制聲明書。

日期	董事會/股東會	議事內容摘要
		4. 通過 103 年度盈餘分配案：計劃配發現金股利 1,473,084,436 元(每股 7.7 元),本次盈餘分配案如因本公司普通股股數發生變動而需修正時,擬請股東會授權董事長全權處理,詳細內容請參閱本日上傳之重大訊息第 14 款。 5. 通過資本公積轉增資發行新股案：計劃辦理資本公積轉增資 66,958,380 元(每股 0.35 元),於配股基準日前如因本公司普通股股數發生變動,致使股東配股比率發生變動而需修正時,擬請股東會授權董事長全權處理,詳細內容請參閱本日上傳之重大訊息第 11 款。 6. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 103 年度董事、監察人酬勞發放計劃案。 7. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 103 年度經理人紅利發放計劃案。 8. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 104 年度董監酬勞提撥計劃修正案。 9. 通過修訂「企業社會責任守則」部分條文案。 10. 通過修訂「誠信經營守則」部分條文案。 11. 通過修訂「公司治理守則」部分條文案。 12. 通過修訂「道德行為準則」部分條文案。 13. 通過企業社會責任專案之 2015 年度具體推動計劃案。 14. 通過為子公司揚州豐陽與嘉興瑞陽提供保證函案。 15. 通過召開本年度股東常會之相關事項,詳細內容請參閱本日上傳之重大訊息第 17 款。 16. 轉投資公司聚益實業引進策略性投資人進度報告。 17. 通過出售聚益實業部分股權之授權修正案。
104.5.11	董事會	1.通過北越 Makalot (Vietnam)擴廠產能投資修正案。 2.通過印尼 PT Starlight 資金貸與案：尚未動用之資金貸與額度美金 225 萬元將調整為(1)由 Wintop 資金貸與 PT Starlight 美金 96 萬元；(2) 同意將原聚陽資金貸與額度美金 129 萬元動撥期間予以展期。 3.通過資金貸與 PT Glory、Moha 展期案。 4.通過本公司簽證會計師獨立性評估案。 5.通過對財團法人聚陽人文發展教育基金會之捐贈案。 6.通過本公司 104 年 5 月可轉換公司債轉換股份增資變更登記案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，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、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

單位:新台幣千元

事務所 名稱	會計師 姓名	審計公費	非審計公費					會計師之查 核期間	備 註
			制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他 (註2)	小 計		
安侯建業 聯合會計 師事務所	林恒昇 于紀隆	4,650	-	45	-	281	326	103.1.1~ 103.12.31	非審計公費之 其他為差旅 費。

註 1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊：不適用。

註 2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

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

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：不適用。

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	103 年度		104 年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長兼 總經理/執行長	周理平	271,500	0	0	0
董 事	林憲章	0	0	0	0
董事兼副總經理	黃宏仁	429,179	0	0	0
董 事	馬國柱	110,080	0	0	0
董 事	王 謙	749,905	1,250,000	0	0
董 事	何煌清	139,623	0	0	0
董事兼副總經理	周秋玲	31,000	0	(13,000)	0
獨立董事	朱澤民	0	0	0	0
獨立董事	鍾靈意	0	0	0	0
監察人	劉雙全	246,810	(100,000)	(9,000)	0
監察人	蘇裕惠	0	0	0	0

職稱	姓名	103 年度		104 年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
監察人	林育雅	770	0	0	0
副總經理	王泰昌	18,000	0	0	0
副總經理	陳國隆	152,691	0	(130,000)	0
資深顧問	宋光漢	53,873	0	0	0
資深協理	廖白蓉	31,484	0	0	0
資深協理	邱清松	(28,402)	0	(17,000)	0
資深協理	蒲麗玉	41,290	0	0	0
資深協理	廖 維	36,569	0	0	0
資深協理	史蕙真	34,386	0	0	0
資深協理	賴秀慧	38,587	0	0	0
資深協理	周文津	26,691	0	0	0
資深協理	陳淑瑩	21,000	0	0	0
資深協理	溫玉岑	32,913	0	0	0
協理	陶友侃	14,000	0	0	0
協理	廖墨谷	15,356	0	(2,048)	0
協理	張雅琪	34,129	0	0	0
協理	宋佩芳	31,470	0	0	0
協理	黃渝晴	25,877	0	0	0
協理	蔡宏麟(註)	NA	NA	0	0
協理	賴曉瑄(註)	NA	NA	2,000	0
執行長室本部 特別助理	黃慶光	23,097	0	0	0
會計部 資深經理	林育欣	25,194	0	0	0

註：104 年 1 月 1 日新任內部人

(二)股權移轉資訊

股權移轉之相對人為關係人者，其相對人之姓名、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股數明細：

姓名 (註 1)	股權移轉原因 (註 2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	交易價格
蒲麗玉	贈與	103/03	邱麟翔	母女	15,000	不適用
王謙	繼承	103/05	裘寧禎	夫妻	482,399	不適用
史蕙真	贈與	103/11	周子琦	母女	13,000	不適用
周秋玲	贈與	104/03	葉昕瑋	母女	13,000	不適用

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

(三)股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東、其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。（註3）		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱（或姓名）	關係	
周理平	6,992,248	3.65%	1,244,264	0.65%	0	0%	不適用	不適用	
黃宏仁	5,079,179	2.65%	2,000,000	1.05%	0	0%	不適用	不適用	
渣打銀行受託保管富達基金	4,763,054	2.49%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
新制勞工退休基金	4,615,933	2.41%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
中華郵政(股)	3,900,344	2.04%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
中華郵政(股) 代表人：翁文祺	0	0%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
劉雙全	3,364,089	1.76%	4,942	0.00%	0	0%	不適用	不適用	
王謙	3,307,504	1.73%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
德銀託管博隆新興市場基金投資專戶	3,250,000	1.70%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
匯豐銀行託管羅貝可資本成長基金投資專戶	2,873,396	1.50%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
渣打託管閩尼亞基金—新興市場低風險股票投資專戶	2,332,264	1.22%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	

註：該公司非為公開發行公司，故無法取得相關資訊。

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

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

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

單位：股；%；104年4月30日

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Leader Garments Corp.	249,995	99.99%	5	0.01%	250,000	100.00%
Diamond Apparel Manu., Inc.(註2)	149,995	99.99%	5	0.01%	150,000	100.00%
Primeline Fashion, Inc.(註2)	99,995	99.99%	5	0.01%	100,000	100.00%
PT Crystal Garment	993,191	99.40%	0	0.00%	993,191	99.40%
Loyal Trading Int'l, Co., Ltd.	10,000	100.00%	0	0%	10,000	100.00%
Global Trading Int'l Corp.	15,198	100.00%	0	0%	15,198	100.00%
Fortune Star Investment Limited	26,015,000	100.00%	0	0%	26,015,000	100.00%
Triple International Corp.	5,000,000	100.00%	0	0%	5,000,000	100.00%
聚益實業股份有限公司	3,600,000	100.00%	0	0%	3,600,000	100.00%
艾梭比國際股份有限公司(註2)	1	50.00%	1	50.00%	2	100.00%
PT Glory Industrial semarang	0	0%	58,400	100.00%	58,400	100.00%
Makalot Garments Industrial (Cambodia) Co., Ltd.	0	0%	1,000	100.00%	1,000	100.00%
Makalot Garments Industrial (Vietnam) Co., Ltd.(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
Moha Garments Co., Ltd.	0	0%	1,000	100.00%	1,000	100.00%
Triple Garment (Vietnam) Co., Ltd. (註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
Fund Eagle Int'l Limited	0	0%	2,450,000	100.00%	2,450,000	100.00%
Wintop Industrial Limited	0	0%	9,830,000	100.00%	9,830,000	100.00%
Crown Era Industrial Limited	0	0%	3,580,000	100.00%	3,580,000	100.00%
Crownway Int'l Development Limited	0	0%	7,460,000	100.00%	7,460,000	100.00%
PT Starlight Garment Semarng	0	0%	21,000	100.00%	21,000	100.00%
揚州豐陽服裝有限公司(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
上海聚陽服裝有限公司(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
嘉興聚陽服裝有限公司(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
嘉興佳陽服裝有限公司(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
嘉興瑞陽服裝有限公司(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
理陽貿易(上海)有限公司(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
吉時國際股份有限公司	0	0%	500,000	100.00%	500,000	100.00%
南方紡織有限公司(註1)	0	0%	0	50.00%	0	50.00%
Top Shiny Industrial Limited	0	0%	450,000	100.00%	450,000	100.00%

註：係公司採用權益法之投資。

註1：該公司未發行股份。註2：該公司正進行清算程序。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

年月	發行 價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金 以外財 產抵充 股款者	其他
79.01	10 (註 01)	800	8,000	800	8,000	創立	無	註 02
79.06	10 (註 01)	1,440	14,400	1,440	14,400	現金增資 6,400 仟元	無	—
81.12	10 (註 01)	2,340	23,400	2,340	23,400	現金增資 9,000 仟元	無	註 03
82.11	10 (註 01)	4,500	45,000	4,500	45,000	現金增資 21,600 仟元	無	註 04
86.10	10 (註 01)	8,400	84,000	8,400	84,000	現金增資 39,000 仟元	無	註 05
87.11	10	16,500	165,000	16,500	165,000	現金增資 81,000 仟元	無	註 06
89.07	25	80,000	800,000	33,000	330,000	現金增資 66,000 仟元 盈餘轉增資 16,500 仟元 合併發行新股 82,500 仟元	無	註 07
90.07	20	80,000	800,000	61,875	618,750	現金增資 212,850 仟元 盈餘轉增資 42,900 仟元 資本公積轉增資 33,000 仟元	無	註 08
91.07	10	81,000	810,000	80,437	804,375	盈餘轉增資 111,375 仟元 資本公積轉增資 61,875 仟元 員工紅利轉增資 12,375 仟元	無	註 09
92.07	10	150,000	1,500,000	97,329	973,290	盈餘轉增資 80,437.5 仟元 資本公積轉增資 80,437.5 仟元 員工紅利轉增資 8,040 仟元	無	註 10
93.01	10	150,000	1,500,000	97,569	975,695	可轉換債轉換為普通股 2,405 仟元	無	註 11
93.04	10	150,000	1,500,000	98,882	988,817	可轉換債轉換為普通股 13,122 仟元	無	註 12
93.08	10	150,000	1,500,000	116,108	1,161,076	盈餘轉增資 49,441 仟元 資本公積轉增資 98,882 仟元 員工紅利轉增資 14,000 仟元 可轉換債轉換為普通股 9,936 仟元	無	註 13
93.10	10	150,000	1,500,000	115,196	1,151,956	可轉換債轉換為普通股 10,880 仟元 註銷庫藏股 20,000 仟元	無	註 14
94.02	10	150,000	1,500,000	115,713	1,157,130	可轉換債轉換為普通股 5,174 仟元	無	註 15
94.04	10	150,000	1,500,000	115,753	1,157,530	可轉換債轉換為普通股 400 仟元	無	註 16
94.08	10	160,000	1,600,000	121,605	1,216,046	資本公積轉增資 57,876 仟元 可轉換債轉換為普通股 640 仟元	無	註 17
94.12	10	160,000	1,600,000	122,500	1,224,996	可轉換債轉換為普通股 8,950 仟元	無	註 18
95.02	10	160,000	1,600,000	123,002	1,230,024	可轉換債轉換為普通股 5,028 仟元	無	註 19
95.04	10	160,000	1,600,000	123,050	1,230,503	可轉換債轉換為普通股 479 仟元	無	註 20
95.07	10	160,000	1,600,000	125,034	1,250,343	可轉換債轉換為普通股 19,841 仟元	無	註 21

年月	發行 價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股 本 來 源	以現金 以外財 產抵充 股款者	其他
95.12	10	160,000	1,600,000	128,639	1,286,393	可轉換債轉換為普通股 36,050 仟元	無	註 22
96.02	10	160,000	1,600,000	131,759	1,317,592	可轉換債轉換為普通股 31,198 仟元	無	註 23
96.04	10	160,000	1,600,000	132,893	1,328,927	可轉換債轉換為普通股 11,336 仟元	無	註 24
96.08	10	200,000	2,000,000	141,343	1,413,431	資本公積轉增資 66,446 仟元 可轉換債轉換為普通股 18,058 仟元	無	註 25
96.10	10	200,000	2,000,000	142,562	1,425,620	可轉換債轉換為普通股 12,188 仟元	無	註 26
97.02	10	200,000	2,000,000	143,275	1,432,755	可轉換債轉換為普通股 7,135 仟元	無	註 27
97.04	10	200,000	2,000,000	146,078	1,460,780	可轉換債轉換為普通股 28,025 仟元	無	註 28
97.09	10	200,000	2,000,000	151,347	1,513,473	可轉換債轉換為普通股 52,693 仟元	無	註 29
98.05	10	200,000	2,000,000	151,711	1,517,106	可轉換債轉換為普通股 3,633 仟元	無	註 30
98.09	10	200,000	2,000,000	152,327	1,523,266	可轉換債轉換為普通股 6,161 仟元	無	註 31
98.12	10	200,000	2,000,000	152,974	1,529,739	可轉換債轉換為普通股 6,473 仟元	無	註 32
99.02	10	200,000	2,000,000	153,507	1,535,074	可轉換債轉換為普通股 5,335 仟元	無	註 33
99.04	10	200,000	2,000,000	154,161	1,541,614	可轉換債轉換為普通股 6,540 仟元	無	註 34
99.09	10	200,000	2,000,000	156,289	1,562,892	可轉換債轉換為普通股 21,278 仟元	無	註 35
99.12	10	200,000	2,000,000	158,182	1,581,823	可轉換債轉換為普通股 18,920 仟元	無	註 36
100.02	10	200,000	2,000,000	159,119	1,591,189	可轉換債轉換為普通股 9,376 仟元	無	註 37
100.04	10	200,000	2,000,000	159,661	1,596,609	可轉換債轉換為普通股 5,420 仟元	無	註 38
100.07	10	200,000	2,000,000	160,714	1,607,136	可轉換債轉換為普通股 10,527 仟元	無	註 39
100.11	10	200,000	2,000,000	162,525	1,625,248	可轉換債轉換為普通股 18,112 仟元	無	註 40
101.02	10	200,000	2,000,000	162,826	1,628,258	可轉換債轉換為普通股 3,010 仟元	無	註 41
101.06	10	200,000	2,000,000	163,091	1,630,911	可轉換債轉換為普通股 2,653 仟元	無	註 42
101.09	10	200,000	2,000,000	165,003	1,650,034	可轉換債轉換為普通股 19,123 仟元	無	註 43
101.12	10	200,000	2,000,000	165,188	1,651,882	可轉換債轉換為普通股 1,848 仟元	無	註 44

年月	發行 價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金 以外財 產抵充 股款者	其他
102.02	10	200,000	2,000,000	165,568	1,655,679	可轉換債轉換為普通股 3,797 仟元	無	註 45
102.05	10	200,000	2,000,000	166,632	1,666,318	可轉換債轉換為普通股 10,639 仟元	無	註 46
102.08	10	200,000	2,000,000	168,143	1,681,427	可轉換債轉換為普通股 15,109 仟元	無	註 47
102.11	10	200,000	2,000,000	168,809	1,688,088	可轉換債轉換為普通股 6,660 仟元	無	註 48
103.02	10	200,000	2,000,000	169,075	1,690,747	可轉換債轉換為普通股 2,659 仟元	無	註 49
103.05	10	200,000	2,000,000	170,227	1,702,266	可轉換債轉換為普通股 11,519 仟元	無	註 50
103.09	10	200,000	2,000,000	190,471	1,904,708	現金增資 200,000 仟元 可轉換債轉換為普通股 2,442 仟元	無	註 51
103.11	10	200,000	2,000,000	190,882	1,908,818	可轉換債轉換為普通股 4,111 仟元	無	註 52
104.02	10	200,000	2,000,000	190,969	1,909,695	可轉換債轉換為普通股 876 仟元	無	註 53

註 01：原始發行面額為 1,000 元，於 82/11 分割為每股面額 100 元，復於 87/11 分割為每股面額 10 元。

註 02：本次增資生效(核准)日期與文號為 79.01.10 建一 090185 號

註 03：本次增資生效(核准)日期與文號為 81.12.12 建一 695225 號

註 04：本次增資生效(核准)日期與文號為 82.11.26 經(82)商 124444 號

註 05：本次增資生效(核准)日期與文號為 86.11.10 建一 86348386 號

註 06：本次增資生效(核准)日期與文號為 87.11.09 經(087)商字第 087136185 號。

註 07：本次增資生效(核准)日期與文號為 89.07.18(89)台財證(一)第 59636 號。

註 08：本次增資生效(核准)日期與文號為 90.07.12(90)台財證(一)第 144754 號。

註 09：本次增資生效(核准)日期與文號為 91.06.12 台財證一字第 0910131554 號。

註 10：本次增資生效(核准)日期與文號為 92.07.10 台財證一字第 0920130754 號。

註 11：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.1.28 經授商字第 09301012400 號。

註 12：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.4.29 經授商字第 09301070030 號。

註 13：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.8.04 經授商字第 09301146030 號。

註 14：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.10.27 經授商字第 09301199320 號。

註 15：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.02.03 經授商字第 09401021070 號。

註 16：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.04.29 經授商字第 09401072910 號。

註 17：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.08.19 經授商字第 09401158060 號。

註 18：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.12.22 經授商字第 09401260580 號。

註 19：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.02.24 經授商字第 09501033230 號。

註 20：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.04.21 經授商字第 09501071490 號。

註 21：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.07.24 經授商字第 09501153570 號。

註 22：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.12.05 經授商字第 09501272610 號。

註 23：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.02.09 經授商字第 09601032180 號。

註 24：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.04.30 經授商字第 09601090980 號。

註 25：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.08.28 經授商字第 09601205120 號。
 註 26：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.10.19 經授商字第 09601252560 號。
 註 27：本次增資生效(核准)日期與文號為 97.02.04 經授商字第 09701026850 號。
 註 28：本次增資生效(核准)日期與文號為 97.04.17 經授商字第 09701092600 號。
 註 29：本次增資生效(核准)日期與文號為 97.09.05 經授商字第 09701227200 號。
 註 30：本次增資生效(核准)日期與文號為 98.05.06 經授商字第 09801089370 號。
 註 31：本次增資生效(核准)日期與文號為 98.09.04 經授商字第 09801203510 號。
 註 32：本次增資生效(核准)日期與文號為 98.12.03 經授商字第 09801279090 號。
 註 33：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.02.05 經授商字第 09901026240 號。
 註 34：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.04.16 經授商字第 09901075020 號。
 註 35：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.09.07 經授商字第 09901201950 號。
 註 36：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.12.02 經授商字第 09901269630 號。
 註 37：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.02.14 經授商字第 10001024200 號。
 註 38：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.04.19 經授商字第 10001075060 號。
 註 39：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.07.29 經授商字第 10001174030 號。
 註 40：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.11.25 經授商字第 10001269770 號。
 註 41：本次增資生效(核准)日期與文號為 101.02.03 經授商字第 1010107440 號。
 註 42：本次增資生效(核准)日期與文號為 101.06.18 經授商字第 10101109930 號。
 註 43：本次增資生效(核准)日期與文號為 1010.9.03 經授商字第 10101183670 號。
 註 44：本次增資生效(核准)日期與文號為 101.12.17 經授商字第 10101258120 號。
 註 45：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.02.01 經授商字第 10201022440 號。
 註 46：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.05.28 經授商字第 10201096560 號。
 註 47：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.08.19 經授商字第 10201170980 號。
 註 48：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.11.25 經授商字第 10201236680 號。
 註 49：本次增資生效(核准)日期與文號為 103.02.06 經授商字第 10301019110 號。
 註 50：本次增資生效(核准)日期與文號為 103.05.21 經授商字第 10301092200 號。
 註 51：本次增資生效(核准)日期與文號為 103.09.02 經授商字第 10301183860 號。
 註 52：本次增資生效(核准)日期與文號為 103.11.18 經授商字第 10301238530 號。
 註 53：本次增資生效(核准)日期與文號為 104.02.26 經授商字第 10401023510 號。

單位：股
 104 年 4 月 18 日

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合 計	
記 名 普 通 股	191,313,532	8,686,468	200,000,000	無

註：係上市股票。

(二)股東結構

104年4月18日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構及 外人	合計
人 數	0	19	152	10,263	300	10,734
持有股數	0	4,462,198	29,398,604	84,920,012	72,532,718	191,313,532
持股比例	0%	2.33%	15.37%	44.39%	37.91%	100.00%

(三)股權分散情形

104年4月18日

持 股 分 級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1 - 999	2,603	456,955	0.24%
1,000 - 5,000	6,121	11,236,859	5.87%
5,001 - 10,000	825	5,896,165	3.08%
10,001 - 15,000	301	3,659,798	1.91%
15,001 - 20,000	166	2,914,770	1.52%
20,001 - 30,000	149	3,631,522	1.90%
30,001 - 40,000	99	3,453,669	1.81%
40,001 - 50,000	79	3,557,624	1.86%
50,001 - 100,000	137	9,809,350	5.13%
100,001 - 200,000	94	13,027,868	6.81%
200,001 - 400,000	64	18,149,490	9.49%
400,001 - 600,000	29	14,578,537	7.62%
600,001 - 800,000	21	14,587,210	7.62%
800,001 - 1,000,000	9	7,895,017	4.13%
1,000,001 以上	37	78,458,698	41.01%
合計	10,734	191,313,532	100.00%

(四)主要股東名單

股權比例達5%以上之股東或股權比例占前10名之股東名稱、持股數額及比例。

104年4月18日

主要股東名稱	股份	持有股數 (股)	持股比例(%)
周理平		6,992,248	3.65%
黃宏仁		5,079,179	2.65%
渣打銀行受託保管富達基金		4,763,054	2.49%
新制勞工退休基金		4,615,933	2.41%
中華郵政股份有限公司		3,900,344	2.04%
劉雙全		3,364,089	1.76%
王謙		3,307,504	1.73%
德銀託管博隆新興市場基金投資專戶		3,250,000	1.70%

主要股東名稱	股份	持有股數 (股)	持股比例(%)
匯豐銀行託管羅貝可資本成長基金投資專		2,873,396	1.50%
渣打託管閩尼亞基金－新興市場低風險股		2,332,264	1.22%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年 項 目		102 年	103 年	當年度截至 3 月 31 日
每股 市價	最 高	189.0	178.0	235.0
	最 低	90.5	138.0	165.0
	平 均	140.56	156.83	194.99
每股淨值 (註 1)	分 配 前	31.34	42.98	45.98
	分 配 後	23.59	尚待股東會決議	—
每股盈餘 (註 2)	加權平均股數(仟股)	167,219	177,300	191,157
	每股盈餘-追溯調整前	8.02	9.62	3.35
	每股盈餘-追溯調整後	NA	NA	NA
每股 股利	現 金 股 利	7.69	尚待股東會決議	—
	無 償 配 股	0	尚待股東會決議	—
	盈餘配股	0	尚待股東會決議	—
	資本公積配股	0	尚待股東會決議	—
	累積未付股利(註 3)	0	0	—
投資報酬分析	本益比(註 4)	17.53	16.30	—
	本利比(註 5)	18.28	尚待股東會決議	—
	現金股利殖利率(註 6)	5.47	尚待股東會決議	—

註 1：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.本公司現行章程有關股利政策規定如下：

(1)每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其

餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中董事監察人酬勞為不高於百分之五，員工紅利為百分之一至百分之八。

(2)本公司處於企業成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

(3)如有發生股東權益減項，應依相關規定提列特別盈餘公積後始分派盈餘。

2.本公司未來股利政策說明如下：

本公司之盈餘分派得以現金股利、股票股利或部分現金股利部分股票股利等方式為之。目前本公司之盈餘分派以現金股利為主，自民國 92 年上市以來，每年現金股利發放率皆在 70%至 90%間，未來本公司將持續維持穩定的現金股利政策，並視資金需求及股本膨脹程度予以研擬是否適度配發股票股利。

3.本次股東會擬議股利分配之情形：

(1)本次盈餘分配擬優先分配 103 年度盈餘；103 年度稅後純益為 NTD\$1,705,256,206 元，經迴轉特別盈餘公積 NTD\$2,592,568 元，另加計期初未分配盈餘 NTD\$45,656,689 元後，累積可分配盈餘為 NTD\$1,753,505,463 元，分配如下：

1. 提列法定公積 NTD\$170,525,621 元
2. 股東現金紅利 NTD\$1,473,084,436 元

(2)本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，配發不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。

(3)本次盈餘分配案如因本公司普通股股數發生變動，股東配息比例因而發生變動而須修正時，擬請股東會授權董事長全權處理。

103 年度盈餘分配表

項目	小計	合計
期初未分配盈餘	45,656,689	1,753,505,463
加：特別盈餘公積迴轉數—股東權益減項	2,592,568	
加：本期稅後純益	1,705,256,206	
本期可供分配盈餘		
分配項目：		
1.提列法定盈餘公積	170,525,621	1,643,610,057
2.股東紅利--現金約 7.7 元	1,473,084,436	
分配合計		<u>1,643,610,057</u>
期末未分配盈餘		<u>109,895,406</u>
附註：		
1.配發董監事酬勞 43,300,000 元		
2.配發員工紅利 122,684,917 元		

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

項目\年度		104 年度 (預估)
期初實收資本額 (單位：仟元)		1,909,695
本 年 度 配 股 配 息 情 形	每股現金股利(註 4) (單位：元)	7.7
	盈餘轉增資每股配股數	0.0
	資本公積轉增資每股配股數	0.035
營 業 績 效 變 化 情 形	營業利益 (單位：仟元)	註 3
	營業利益較去年同期增 (減) 比率	
	稅後純益 (單位：仟元)	
	稅後純益較去年同期增 (減) 比率	
	每股盈餘 (單位：元)	
	每股盈餘較去年同期增 (減) 比率	
	年平均報酬率 (年平均本益比倒數)	
擬 制 性 每 股 盈 餘 及 本 益 比	若盈餘轉增資全數改配 發現金股利	擬制每股盈餘(單位：元)
		擬制年平均報酬率
	若未辦理資本公積轉增 資	擬制每股盈餘(單位：元)
		擬制年平均報酬率
	若未辦理資本公積且盈 餘轉增資改以現金股利 發放	擬制每股盈餘(單位：元)
		擬制年平均報酬率

註 1：若盈餘轉增資全數改配發現金股利之擬制每股盈餘

$$= \left[\text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用} \times (1 - \text{稅率}) \right] \div \left[\text{當年年底發行股份總數} - \text{盈餘配股股數} \right]$$

設算現金股利應負擔利息費用 = 盈餘轉增資數額 × 一年期一般放款利率

註 2：年平均本益比 = 年平均每股市價 / 年度財務報告每股盈餘。

註 3：104 年度未公開財務預測，故毋須揭露 104 年度預估營業績效、每股盈餘及擬制性資料。

註 4：如因本公司普通股股數變動，股東配股配息比例因而發生變動而需修正時，得由董事長依配股配息基準日所載本公司流通在外之普通股股數調整之。

(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監酬勞之有關資訊

每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定

提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中董事監察人酬勞為不高於百分之五，員工紅利為百分之一至百分之八。

2.擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：不適用。

3.董事會通過擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額及設算每股盈餘等資訊

本公司 103 年度盈餘分配議案，業經董事會通過，有關董事會通過擬議盈餘分派情形如下：

- (1) 配發員工現金紅利新台幣 122,684,917 元。
- (2) 配發董監事酬勞 43,300,000 元。
- (3) 上述擬議配發金額與原已費用化之董監事酬勞 53,674,651 元之差異數為 10,374,651 元，差異原因係為擬議配發金額乃依董事會決議辦理，差異金額於股東會通過後以會計估計變動認列。
- (4) 擬議配發員工股票紅利股數及其佔盈餘轉增資之比例：不適用。

4.上年度盈餘用以配發員工分紅及董監酬勞之情形

本公司上年度（102 年度）盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

單位：新台幣元；股

	股東會決議 分配案	董事會通過 分配案	差異數
配發情形：			
1.員工現金紅利	96,704,365	96,704,365	—
2.員工股票紅利			
(1)股數	0	0	—
(2)金額	0	0	—
(3)占當年底流通在外股數 之比例	0%	0%	—
3.董監事酬勞	38,700,000	38,700,000	—

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

(一)尚未償還及辦理中之公司債

公 司 債 種 類		第四次無擔保可轉換公司債
發 行 日 期		101 年 8 月 24 日
面 額		新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點		不適用
發 行 價 格		依面額十足發行
總 額		新台幣柒億元整
利 率		票面利率 0%
期 限		五年期；到期日：106 年 8 月 24 日
保 證 機 構		無
受 託 人		中國信託商業銀行信託部
承 銷 機 構		元富證券(股)公司
簽 證 律 師		高秉涵律師事務所高秉涵律師
簽 證 會 計 師		安侯建業聯合會計師事務所 陳蓓琪、于紀隆會計師
償 還 方 法		除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次還本
未償還金額		新台幣 291,900 仟元
贖回或提前清償之條款		依本次轉換公司債發行及轉換辦法第十八條規定辦理
限 制 條 款		依本次轉換公司債發行及轉換辦法第七條規定辦理
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換普通股股數： 4,959,987 股 其中 344,065 股未辦理變更登記(截至 104 年 4 月 18 日)
	發行及轉換(交換或認股)辦法	依本次轉換公司債發行及轉換辦法第九條及第十條辦理
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本公司此次發行無擔保轉換公司債係作為償還銀行借款之用，經原承銷機構元富證券出具評估報告暨主管機關備查在案，依據元富證券出具之評估報告，本次發行之無擔保轉換公司債對股權稀釋程度非常有限，且對股東權益並無造成任何負面之影響。
交換標的委託保管機構名稱		無

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：

公司債種類 (註 1)		國內第四次 無擔保轉換公司債	
項 目	年 度	103 年	當年度截至 104 年 3 月 31 日
轉換公司債市價 (註 2)	最 高	226.0	297.0
	最 低	177.0	219.0
	平 均	199.62	245.01
轉 換 價 格		77.6 元	77.6 元
發 行 日 期 及 發 行 時 轉 換 價 格		發行日期：101 年 8 月 24 日 發行時轉換價格：85.2 元	
履行轉換義務方式 (註 3)		以發行新股方式交付	

註 1：欄位多寡視實際發行次數調整。

註 2：海外公司債如有多處交易地點者，按交易地點分別列示。

註 3：交付已發行股份或發行新股。

(四)已發行交換公司債：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度私募公司債：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股及併購辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形

(一)計劃內容

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：無。

(二)執行情形：不適用。

伍、營運概況

一.業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容：

- (1)成衣業。
- (2)服飾品製造業。
- (3)其他紡織及製品製造業。
- (4)布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業。
- (5)無店面零售業。
- (6)國際貿易業。
- (7)品牌及國內外零售通路之經營(含成衣及配件)。

2.主要產品及營業比重

2014 年

產 品 名 稱	營 業 比 重
成衣	98.5%
勞務收入及其他	1.5%

3.公司目前之產品及服務項目

本公司創業迄今已逾 25 年，主要業務內容為成衣的設計、製造及銷售。生產的產品以流行女裝為主，包含長短褲、T 恤、洋裝、襯衫、內睡衣、運動套裝、裙子、背心、針織服飾、夾克...等等；主要提供的服務包括材質開發、供應商搜尋與管理、款式設計、流行趨勢提供、生產製造、研究開發、物流配送及電子資訊交換等。各項產品的研發與製作均累積無數經驗，能提供客戶多樣產品選擇及一次購足的服務。

4.計劃開發之新產品及服務

產品多元化發展是公司的核心策略，期以完整的產品線來提供給各大零售通路商，並藉此區隔與拉大與競爭者的差異，故無論男女或嬰童的針織服飾，公司皆具備強大設計生產能力，與港台競爭者的專精產品導向策略大不相同，也因此加強了與客戶合作的廣度及深度。由於機能性產品蔚為主流趨勢，公司也投入相關研究並引進設備及人才，希望能進一步增加公司的競爭能力。

垂直整合也是未來公司發展的策略之一，藉由與上游布廠的合作，除了強化原料當地化的優勢、提升產品品質以及原料供應的穩定性，更能透過掌握上游供料的彈性來因應市場上的變動以及 TPP 等區域性貿易協定所帶來的競爭變化。

近年來在全球流行服飾的製作上，特殊加工(包含印花、繡花、水洗等)的製作技術日益重要。因此，本公司成立了特工團隊，並與外部的專

業廠商進行聯盟合作，協同研發各項新的技術。除此之外，本公司也投入許多資源在「特種機台」的研究，包含依材質特性與做工需求改良機器設備，以及研發各種輔具來提昇效率及品質。

在服務方面，客戶不斷擴大與聚陽的合作層面，特別在設計、材質開發、技術研究及行銷面，雙方之深入互動已提升到從產品概念發想，到最終銷售資訊之共用，故未來將提供客戶從市場銷售資訊之回饋、庫存建議、當季產品研發建議、下季產品建議及少量多款之生產模式建議...等各項與市場結合更加深入之服務。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

2014年主要成衣市場發展依舊是兩種不同的狀況：美國與歐元區的成衣進口總額延續2013年的狀態持續呈現正成長(表一&表二)；日本則因日圓貶值的進口壓力，使得以美元計算的進口總值連續兩年呈現負成長，特別是2014年度來到-7.7%(表三)。在原物料方面，2014的原物料價格雖呈現下跌趨勢，然而東南亞的工資上漲趨勢依然不變，各區漲幅介於5%~25%，因此，提升產值、自動化機器設備的引進、多國佈局、上游發展與供應鏈搭配，仍是聚陽持續努力的方向。

根據美國市場各國進口統計看來(表一)，越南因屬TPP會員國，進口關稅優惠的誘因，使得美國自越南進口成衣的金額佔比逐年提高，2014年14.2%的成長率為美國成衣進口前20國之首；由此可見，若台灣加入TPP會員國，可望對成衣紡織業有所助益。

歐洲2014年的成衣進口總額成長8.7%(表二)，除了地利之便的孟加拉、印度較2013年成長率達雙位數，更值得注意的是東協地區的進口佔比持續攀升，越南與柬埔寨的成長率達22%~25%。

日本市場(表三)更可明顯看出自中國進口成衣持續下降的趨勢，2014年降幅高達12.7%，取而代之的是東協等國，以關稅優惠的條件，如越南、柬埔寨等國，都呈現雙位數的成長。然而首相安倍晉三的貨幣寬鬆政策，使得日圓貶值，也造成出口供應商報價的壓力。

中國的紡織成衣業，低成本優勢逐漸消失，國際線品牌陸續將工廠移至東南亞地區，中國國內的棉價較國際棉價高，亦侵蝕了獲利空間。因此，中國紡織成衣業的中小型成衣紡織將逐漸減少，但表現優異的大型廠，仍具相當的競爭力。

另值得一提的是南韓，近年來積極與各國簽訂FTA，如2012年3月與美國、2013年與澳洲及加拿大，免關稅的優惠，將使得韓國出口廠商擁有成本上的直接優勢，吸引韓商自海外回流，而台灣在地生產的廠商則不免衝擊。

表一：2011~2014年美國成衣主要進口國市佔率及成長率

(進口額) 依 2014 年市占率 排序 (單位：%)		2011		2012		2013		2014	
		佔比	成長率	佔比	成長率	佔比	成長率	佔比	成長率
進口總額		100.0	8.8	100.0	-1.1	100.0	3.9	100.0	2.5
1	中國	37.8	5.1	37.8	-1.1	37.3	2.5	36.7	0.0
2	越南	8.6	13.1	9.2	6.9	10.2	14.4	11.1	14.2
3	印尼	6.5	14.2	6.4	-2.3	6.2	0.8	5.9	-2.7
4	孟加拉	5.8	14.7	5.8	-0.9	6.2	10.7	5.7	-2.8
5	墨西哥	4.9	7.4	4.8	-2.8	4.6	-0.4	4.7	1.1
6	印度	4.3	6.6	4	-8.3	4	5.6	4.2	5.8
7	宏都拉斯	3.4	8.4	3.3	-2.1	3.1	-2.4	3.2	3.5
8	柬埔寨	3.3	16.7	3.3	-2.3	3.2	0.8	3.0	-2.9
9	薩爾瓦多	2.2	6.1	2.4	5.9	2.3	1	2.3	2.4
10	斯里蘭卡	1.8	14.4	1.9	5.5	2.1	11.7	2.2	6.6
11	尼加拉瓜	1.7	33.4	1.8	-0.6	1.8	6	1.8	5.8
12	義大利	1.4	20.3	1.5	3.3	1.5	7.7	1.8	8.8
13	巴基斯坦	2.1	10.9	1.9	-11.1	1.8	0.3	1.8	-0.9
14	瓜地馬拉	1.7	14.7	1.6	-6.2	1.6	5.9	1.6	2.0
15	約旦	1.2	11	1.3	9.5	1.3	6.4	1.4	8.8
16	菲律賓	1.5	16	1.5	-2.7	1.4	-1.8	1.3	-2.3
17	泰國	1.5	-9	1.4	-9.6	1.3	-2.4	1.3	-2.5
18	海地	0.9	35.5	1	4.1	1	10	1.0	6.3
19	埃及	1.2	7.9	1.1	-3.5	1	-7.8	1.0	2.5
20	多明尼加	0.8	4.5	0.8	-0.7	0.8	3.7	0.9	10.8

資料來源：美國海關

表二：2011~2014年歐盟成衣主要進口國市佔率及成長率

(進口額) 依 2014 年市占率 排序 (單位：%)		2011		2012		2013		2014	
		佔比	成長率	佔比	成長率	佔比	成長率	佔比	成長率
進口總額		100	15.1	100	-11.2	100	4.1	100.0	8.7
1	中國	44.1	10.8	41.7	-16.2	40.1	0.2	38.7	5.7
2	孟加拉	11.2	36.7	12.8	1.9	14.1	14.8	15.1	12.9
3	土耳其	12.2	11	12.8	-6.8	13	5.5	12.6	5.0
4	印度	6.8	16.2	6.1	-20.4	6.2	4.3	6.4	12.6
5	摩洛哥	3.2	10.7	3.3	-9.2	3.2	-0.4	3.2	10.0
6	越南	2.5	29.7	2.7	-4.4	2.7	6.7	3.1	22.1
7	柬埔寨	1.4	62.3	1.9	26.6	2.5	35.3	3.0	25.6

(進口額) 依 2014 年市占率 排序 (單位：%)		2011		2012		2013		2014	
		佔比	成長率	佔比	成長率	佔比	成長率	佔比	成長率
8	突尼西亞	3.5	9.3	3.2	-19.4	3.1	0.2	2.9	1.4
9	巴基斯坦	1.9	34.5	1.9	-8.5	2.1	12.4	2.5	30.5
10	斯里蘭卡	1.9	11.9	2.1	-1.5	2	-3.1	2.0	13.0
11	印尼	1.8	22.4	1.9	-10.7	1.7	-2.3	1.7	2.7
12	瑞士	0.8	12.1	0.8	-9.9	0.8	4.1	0.8	15.0
13	泰國	1	-5	0.9	-17.5	0.8	-12	0.7	-0.8
14	香港	0.6	-1.4	0.8	8.6	0.7	-0.5	0.7	1.3
15	馬其頓	0.7	17.1	0.7	-11.6	0.7	4.7	0.7	5.5
16	美國	0.5	3	0.7	16.7	0.7	0.7	0.6	-5.2
17	埃及	0.7	17.4	0.6	-22.4	0.6	2.1	0.5	1.8
18	塞爾維亞	0.4	15.2	0.4	-3.5	0.4	0.3	0.4	14.8
19	烏克蘭	0.5	18.7	0.4	-14.9	0.4	3.8	0.4	-0.9
20	馬達加斯加	0.3	29.3	0.4	-1.8	0.4	18.8	0.4	-3.6
24	菲律賓	0.3	24.6	0.3	1.6	0.2	-20.2	0.2	13.0

資料來源：歐盟統計局

表三：2011~2014年日本成衣主要進口國市佔率及成長率

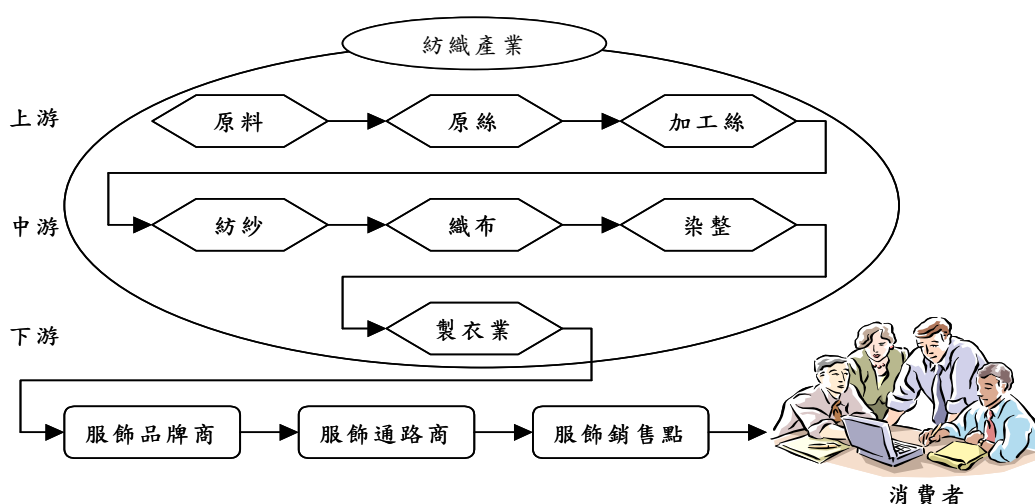
(進口額) 依 2014 年市占率 排序 (單位：%)		2011		2012		2013		2014	
		佔比	成長率	佔比	成長率	佔比	成長率	佔比	成長率
進口總額		100.0	23.2	100.0	3.2	100.0	-0.8	100.0	-7.7
1	中國	81.0	19.5	78.3	-0.3	75.8	-4	71.7	-12.7
2	越南	5.7	52.1	6.5	18.4	7.4	12.3	8.9	10.9
3	印尼	1.3	109.0	2.0	61.6	2.6	29.6	2.9	3.7
4	義大利	2.5	20.0	2.5	4.3	2.6	2.2	2.7	-5.1
5	孟加拉	1.1	77.6	1.5	39.5	1.8	16.2	2.2	13.5
6	緬甸	1.1	91.0	1.3	18.1	1.5	17.8	1.9	17.3
7	柬埔寨	0.5	84.7	0.6	23.9	0.9	54.8	1.6	60.1
8	泰國	1.2	35.5	1.3	18	1.4	5.3	1.6	3.5
9	印度	0.9	32.7	0.9	8.2	0.9	-7.3	0.9	-5.1
10	美國	0.5	8.6	0.5	13.8	0.5	-1.8	0.5	-9.6
11	南韓	0.7	5.1	0.7	-7.1	0.5	-19.4	0.5	-18.3
12	羅馬尼亞	0.3	43.7	0.4	15.4	0.4	8.2	0.5	6.8
13	法國	0.4	17.8	0.4	6.0	0.4	-11.4	0.4	2.7
14	菲律賓	0.3	64.7	0.3	20.9	0.4	23.3	0.4	-11.4

資料來源：日本海關

2.產業上、中、下游之關聯性

本公司主要從事成衣之製造及買賣，隸屬於紡織工業的一環，位於紡織產業的最下游，銜接紡織價值鏈之所有成果，製成成品後，傳遞到市場的前端。我國紡織工業自人纖、紡紗、織布、染整至製衣等，業已構成一完整且龐大之生產體系，上游為成衣原料供應商，中游包含有原料加工業者及成衣製造商，下游則由貿易代理商、品牌商等銷售通路所構成。本公司為成衣製造廠商，係屬紡織產業之中游，所生產之產品可供最終消費者使用，其上、中、下游之關聯圖如下圖一。為能提高本公司的競爭力，並創造更高的服務價值，本公司除下游之成衣製造外，開始逐步推動並整合上游的布料服務，以擴大供應鏈綜效，提高經營績效，為未來的全流程整合服務建立基礎。

產業價值鏈除了上、中、下游的關聯外，隨著市場及供應鏈的移動，區域間的整合或價值鏈的轉移也是相當重要的。如印尼、越南以及印度等各國逐步建立起紡織產業的完整價值鏈，因此，各國與國間的競合模式已逐步成形。如何在不同國家找到適合的經營或獲利模式是紡織產業的業者重要的課題。



圖一：產業供應鏈關聯圖

資料來源：資策會 MIC 經濟部 ITIS 計畫，2000 年 10 月

3.產品之各種發展趨勢

終端消費市場面向

(1)物超所值

終端消費者因全球經濟成長而獲益，受惠於原物料、油價下跌的影響，可支配所得較過去提升。但受到以往金融海嘯帶來較為保守的消費習慣影響下，大多數消費者仍維持以價低質優的商品為主要採購對象。

(2)多功能纖維技術產品

由於人力成本上揚，以及消費者追求獨特性的消費趨勢使然，如何能在低人工需求以及市場效益二者間取得平衡是近年來市場的一個主流，例如 Uniqlo 的 HeatTech 以及涼爽紗等使用多功能纖維技術加工而成的布料所生產的基本款成衣，在市場上蔚為風潮。

(3)環保、有機及回收

在哥本哈根全球氣候變遷高峰會議後，環保成為每位地球公民重視的議題，因此能降低地球負荷的環保商品成為消費者選擇商品的考量，雖然並未在現今成為主流，但未來必定是消費者選擇商品的重要考量。

(4)在地商品的興起

結合環保議題，以及高運輸成本的二項因素而興起的在地商品的概念能同時為地球作出貢獻，同時也因減少運輸成本而使消費者可用更低的價格取得商品，也因此漸漸成為消費者購物考量的因素。

(4)運動休閒服飾興起

近年來健康風潮興起、運動人口成長，運動款服飾在市面上的佔比不斷增加。而且隨著流行與運動界線不再清晰，市場向中間靠攏，流行和運動相互結合的服裝趨勢越見顯著，不僅流行盤開始走運動風，連原先的運動盤也開始跨入流行元素。因此可預期的是，未來的運動服飾除了機能性，消費者對 life style & fashion 的需求必定大幅增加。

通路/品牌商之採購模式

總採購量放大，但補單及測試單量逐漸提高

市場的多變特性，以及 2010 年原物料及人工成本的上揚，讓通路/品牌商對於商品的開發及上市仍透過測試單來取得市場反應，並搭配快速補單策略，以達成快速反應市場需求以及降低風險的目的。

4.競爭情形

(1)台灣地區：

本公司主要業務為成衣外銷，目前在台灣地區與本公司同質性較高的競爭對手包含台南企業、年興紡織、儒鴻企業、德式馬、國華紡織及台雅等成衣外銷廠商。

(2) 中國：

中國擁有極為完整的紡織供應鏈，因此在中國所遭遇的競爭也相對激烈。本公司於中國合作之對象均為大型品牌及通路商，因此主要競爭對象為申洲國際、伊藤忠、東麗等大型企業。

(3)亞洲其他國家：

亞洲國家因為擁有勞工價格低廉的優勢及各國政府的刻意扶植，吸引大量外資企業投入，已逐步成為世界成衣主要出口區域。目前主要的競爭者仍以來自香港、韓國的集團為主。以港商而言，主要對手有聯業集團、聯泰集團、恆富集團等；以韓商而言，主要對手包括 Sae-A、Hansae、Hansoll。其他包括越南及印度等國也有逐漸興起的態勢，近三年服裝出口增速，值得繼續觀察。

(4)中美地區、歐洲周邊、與歐美簽定區域聯盟之國家：

這些國家或以往因地域接近，交貨時間短，或因經濟合作關係，取得進口關稅優惠的優勢，得以在歐美取得相當比例的市占率，包括瓜地馬拉、尼加拉瓜、宏都拉斯、薩爾瓦多、約旦、埃及、土耳其、塞班等。這些區域/國家於 2005 年配額解除以及金融風暴後，在歐美二大市場的市佔率本已逐步下降，但中南美洲各國因中國生產成本的因素影響，美國通路及品牌商開始將部份產品轉由中南美洲之尼加拉瓜及薩爾瓦多等國生產，而有市佔率回升的現象。

(5) 先進國家(日本、歐洲及美加地區)：

此地區的生產成本較其他地區高，不利於成衣產業發展，主要生產量少價高產品，供應國內市場的特殊需求。大部分成衣仍仰賴進口，而成為成衣主要進口三大區域。

(三)技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位:新台幣仟元

項目	年度	102 年度	103 年度	截至 104 年 3 月 31 日止
研發費用		194,260	201,333	70,387
營業收入總額		17,910,935	20,888,798	5,782,028
研發費用所佔比例		1.08%	0.96%	1.23%

2. 開發成功之技術或產品

本公司近來研發工作項目配合紡織產業發展趨勢，著重於研發高附加價值之功能性產品，並整合上游供應商之研發優勢，開發出透濕防水、吸濕排汗、阻抗病毒、防火等功能性服飾，並自行研發出防水、防病毒滲漏縫合技術，以及嚴格的標準化製程，成功應用於醫療用防護衣及防火衣之生產製作，並且以此技術取得中華民國專利權。

另外，96 年 11 月導入 E-learning 系統，實施員工線上數位學習，以提昇學習效果和降低教育訓練成本，導入以來已完成 142 堂線上課程。

近幾年自行研發項目列述如下：

(1)功能性服飾—醫療用防護衣研發

民國 92 年 9 月~93 年 6 月申請經濟部技術處『安全、舒適防護衣設計與開發技術整合計畫』，成功研發出能夠阻抗 SARS 病毒之拋棄式防護衣以及重複使用式防護衣，並獲得中華民國專利權。

(2)功能性服飾—防火衣研發

現為美國兒童服飾防火系列專業製造廠商。

(3)功能性服飾—運動休閒服飾的設計與研發

- 延伸防護衣之研發經驗，開發專業運動休閒服飾系列。
- 整合上游布廠研發優勢，開發一般運動休閒服飾系列。

- (4)專精化產品製程研發
- (5)自行研發「工業工程分析技術與系統」
- (6)自行研發「成衣研發時程管理系統」
- (7)運用微軟企業入口網站軟體，客製化企業內部協同作業平台
- (8)IE 估算與回報系統
- (9)YY(用碼量)分析系統
- (10)雲端線上排馬克系統
- (11)自動排程系統
- (12)特工管理系統
- (13)營運管理資訊平台
- (14)用線量管理系統
- (15)特車管理系統

(四)長短期業務發展計劃

1.短期業務發展計畫

(1).行銷策略—

- A. 持續深耕美國市場
 - a.既有客戶：增加服務項目、提高服務層次
 - b.新客戶：強化開發美國知名品牌商
 - c.強化快速反應能力
- B. 積極擴展亞、歐新市場
 - a. 亞洲市場：日本市場穩定成長中，未來將透過各種加值服務來加深與客戶合作關係，擴大市場版圖。
 - b.歐洲市場：持續加強與歐洲世界級品牌商的生產合作，厚植夥伴關係，以期未來版圖的拓增。
- C. 客戶分級
 - a.大型客戶：以穩定成長為主，並水平拓展合作機會，增加產品線
 - b.中型客戶：潛力成長群，投入資源聚焦開發具成長潛力客戶
 - c.新客戶：未來成長動力，投入專屬團隊與較多資源為客戶提供客製化服務
- D. 客製化策略
 - a.為不同屬性客戶制定不同成長策略
 - b.價量策略依產品、依季度、依客戶彈性調整
 - c.特加工能力建立與設置

(2).生產政策—生產專精化 / 產區集中 / 工廠群聚

- A. 生產專精化
 - a.建立專精產品的製造能力，個別工廠生產品項單純化、少樣化、專精化。
 - b.強化工廠管理效率，積極延攬優秀管理人員及技術人才，以有效提昇生產效能、技術層次與產品品質。
- B. 產區集中：成本與速度考量，未來計劃將更集中產區。
- C. 工廠群聚：設立工廠將以現有工廠腹地為擴充基礎。

2.長期業務發展計劃

(1)行銷策略：

- A. 強化全球、美、亞、歐市場開發。
- B. 與客戶資訊同步，了解客戶需求，主動提案。
- C. 調整行銷組織，建立專業行銷團隊。
- D. 增加新產品的研發以及投入環保、綠能相關的產品研究。

(2)生產政策：

- A. 擴大低成本產區的開發，朝廠區化的概念發展，以擴大生產規模同時降低生產成本。
- B. 產品生產專精之深化，建立各具特色的生產基地，以提高規模經濟、生產效率及產品品質。
- C. 全球產區生產佈局將以供應鏈為導向；搭配工廠專精化之優勢，強化當地化生產之原料供應鏈。

二.市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要商品之銷售地區

本公司商品主要銷售地區為美國/亞洲/歐洲市場。

單位：新台幣仟元

年 度	內銷	外銷		總計
		美國	其他國家	
2012	687,443	14,047,087	1,132,329	15,866,859
2013	502,712	15,629,825	1,778,398	17,910,935
2014	74,563	16,983,202	3,831,033	20,888,798

2.市場占有率

本公司商品主要銷售地區為美國市場；而美國亦為全球最大之成衣需求國家。由下表可知，本公司於美國地區之市占率均有 0.5%以上的水準，而於全球市場市占率亦穩定維持一定水準，顯見本公司於成衣市場中仍占有一席之地。

單位：億美元

項目/年度	2009	2010	2011	2012	2013
全球成衣進口值	3,156	3,515	4,125	4,230	4,603
美國成衣進口值	720	819	886	880	910
美國占全球成衣進口比重	22.81%	23.30%	21.48%	20.80%	19.76%
聚陽公司營收	5.22	4.48	5.17	5.36	6.93
美國市場占有率	0.73%	0.55%	0.58%	0.61%	0.76%
全球市場占有率	0.17%	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%

資料來源：2009 年~2013 年 資料來自 International trade statistics 2014 (WTO)

3.市場未來供需狀況與成長性

(1)市場之未來需求情況

衣服是生活不可或缺的民生必需品，屬經濟學所謂的正常財，隨著所得的提高，個人在衣著的消費支出亦隨之攀升，以長期而言，成衣之消費支出占國民所得始終維持一定比率，由此可推論成衣產業之未來市場需求將呈穩定成長之狀態。

(2)市場之未來供給情況

就供給面而言，歐美日等國之主要成衣供應地來自亞洲地區，亞洲的競爭力與完整價值鏈的優勢已成形。總體來說，在亞洲低成本國家佈局完整，並具有全球運籌能力的廠商，才能保有競爭優勢。除了歐美日國家的市場供給，中國由世界工廠轉為世界市場的成長力亦不容小覷，而東南亞國家隨著經濟發展，消費力的提升，亦是不能忽視的潛在新興市場。

4.競爭利基

(1)全球市場的深耕及穩固的客戶關係

美國是全球最大之成衣進口國，在美國成衣市場中，零售通路商及品牌商為主要成衣銷售者，本公司長期以來即以這兩類銷售者為主要客群，並且持續深耕美國市場。另外在附加價值的提升上，本公司期以完整的服務(從前端的 R&D 到後端的銷售補貨)來穩固與客戶的夥伴關係。以價值鏈來看，本公司所扮演的角色愈來愈多，以客戶導向所設計之組織及作業模式使得客戶對我們的依賴漸漸提高，大型客戶更是將本公司視為策略合作夥伴，表示雙方的合作是長遠且互利的，在這樣的基礎下，競爭者取代本公司的門檻相對更高，這也是本公司在價值鏈管理能力中所建構的競爭利基。

除了美國市場，隨著亞洲市場的成熟以及許多歐美日品牌商開始著眼於亞洲市場的耕耘，本公司在積極拓展亞洲市場下，也已有所獲並進入快速成長階段。

(2)產區集中之成本、速度、品質優勢

本公司近幾年來在生產基地挪移調整下，目前已聚焦在五個國家：印尼、越南、柬埔寨、中國、菲律賓；同時在當地尋求供應鏈的整合，以加快供貨速度。尤其近年大幅擴展印尼、越南等生產國家，正是結合供應鏈來提升競爭優勢。

(3)提供多元產品與深度服務

多元產品發展一向為公司的既定行銷策略，在客戶集中供應商的趨勢下，此項優勢更顯得突出，與競爭者產生差異化，商機也較為廣泛。除此之外，加深與客戶的合作關係也是差異化的一項重要指標，包括 R&D 延伸服務，讓客戶不必自行培養設計師；材質開發與提供，讓客戶縮短產品開發時間與流程；關注客戶銷售資訊，隨時提醒客戶補貨或轉換產品，讓雙方減少庫存等，這些深度服務均有賴於公司前瞻性的佈局，在數年前即開始內部培養及訓練人才，並利用資訊工具與供應商及客戶即時互動，產生之商機與合作默契為競爭者築起相當的門檻。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A. 內部人才充沛

本公司近幾年來不斷延攬人才，與同業相較有年輕化及多樣化之人才庫，在未來的競爭態勢上，極具潛力與發展性。

B. 未來全球之成衣貿易仍將持續成長

成衣進口國將持續放大進口量，且零售商也將持續集中採購，以本公司此種規模之成衣製造者，對於商機的發展與掌握將具有相當優勢。

C. 深度服務、產品多元及生產專精

因本公司具備設計服務的能力與多元化的產品策略，相對於同業更能提供客戶完整的產品與服務，滿足客戶一次購足之需求。另外，本公司亦於全球各製造據點採專精化之生產策略，以提昇生產效率。在此「業務多角化，產區專精化」之策略下，本公司將能以完整的產品與服務爭取訂單，並可搭配各產區靈活調度，發揮產能的彈性。

(2)不利因素及因應對策

A. 原物料價格漲跌變化大

原物料價格受原油價格變動影響甚鉅，近年來更因氣候變化、天災或原料國囤貨政策造成市場供需失衡。原物料價格的不穩定容易影響客戶的下單模式，如何即時提供客戶物料價格資訊與配套措施，是能否穩定接單的關鍵因素。

因應對策：

- ①由專門單位持續監控原料價格變動趨勢。
- ②加強與供應商的合作，提前議定採購價格，避免成本上漲風險。
- ③開發新供應鏈，分散中國原料價格變動及人民幣升值的風險。
- ④強化長期夥伴關係，在原料上漲時，協商客戶/供應商共度不利環境以共創三贏局面。

B. 亞洲國家之人工成本增加

亞洲國家如印尼及越南等的工資水準因中國訂單外移以及保護勞工意識的崛起而增加，留任技能成熟的員工以及持續提升員工薪資水準已成當前維持產業競爭力的趨勢。

因應對策：

- ①加強生產效率並提升員工產值。
- ②集中產區生產以最大化管理效益。
- ③使用自動化設備以提升生產效率。

C. 面對開發中國家之低成本競爭

開發中國家如越南正積極培養本國的優良成衣廠商，並提供大量政府補助或技術協助，希望能有獨立面對客戶並接單的能力，避免淪為單純的生產工具。

因應對策：

①加強全球運籌調度能力

聚陽建立全球運籌已有十數年經驗，管理全球佈局的能力與基礎也已建立一定門檻。估計開發中國家的成衣廠短期內尚未有能力進行全球彈性調度與佈局的能力。

②加強價值鏈整合者的角色

在生產國加強原物料供應商的當地化策略，以節省成本及時間；將供應商與客戶完整串連，從 R&D 即開始合作與互動，達到價值鏈整合的效益；另外以策略聯盟的方式積極建立良好的網絡關係與合作體系，發展產業群聚的優勢，讓成員間彼此提供資訊、技術、原物料供應上的協助與支援，達成雙贏。

③強化客戶關係與提供深度的差異化服務

從接單前的流行資訊提供，先行替客戶完成市場流行趨勢開發，以提升服務之附加價值，並強化與往來客戶間之緊密合作關係，包括產品企劃及銷售建議之深度服務，創造雙方共榮共存之關係。

D. 產品生命週期逐漸縮短

在消費市場景氣不佳的前提下，客戶相當重視市場的反應，以避免庫存的堆積壓力，因此少量多款的下單模式在越來越多的客戶互動中已可發現，且將成為未來下單的主流方式。因此如何具備生產少量多款且短交期的訂單，及如何在銷售暢旺時隨時補貨，將成為成衣製造業者的一大挑戰。

因應對策：

①擴充 R&D 資源

放大設計研發部門的資源，為客戶提供更加精準的市場趨勢建議。

②加強生產短單能力與產區調度能力

改善訂單流程之操作、調整生產線作業模式，加強中央與產區之資訊互動時效。

③強化供應鏈管理，建立快速反應的能力

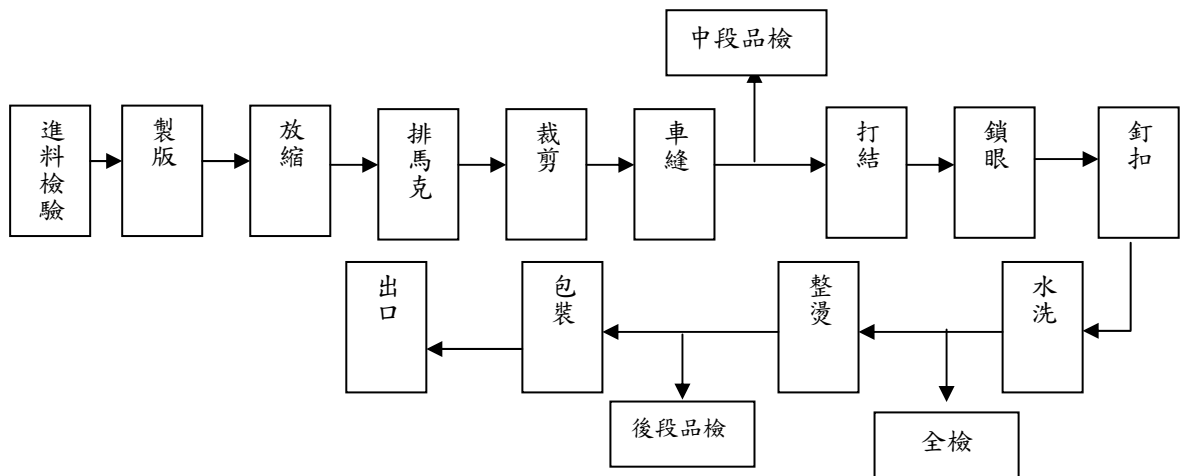
與供應商重新洽談合作模式，利用資訊工具將彼此資訊通透並同步更新，嚴格篩選具備快速反應且全球佈局之廠商；另外加速進行採購當地化之策略，以降低成本與加快時效。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司主要產品為成衣，除基本保暖禦寒外，亦提供舒適美觀及流行之穿著。

2.主要產品之產製過程



(三)主要原料之供應狀況

成衣主要原料分為主料（本布、裡布）及副料（拉鍊、鈕釦等），本公司依客人需求及款式之需要向國內外各大廠商採購各種規格的布種及副料。本公司購買原料原則為向國內外知名廠商下訂單，除品質、價格、交期時效性的穩定性因素外，亦考慮供應商環境保護原則。除此之外，本公司積極進行原料採購當地化，以創造快速產能調節環境及縮短供料時間，加速產品上市和補貨速度，來協助客人減少庫存。本公司另定期派員到廠評鑑。對於新供應商使用依客戶規範進行評估，符合標準始進行採購作業。

本公司與各主力供應商合作模式，歷年來皆以長期合作之良好夥伴關係為要，以力求貨源供應穩定，價格作業上亦詢比議價其他供應商，以力求價格穩定。

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

1.最近二年度主要供應商資料

本公司最近二年度及 104 年度截至第一季止，無占進貨總額百分之十以上供應商。

本公司主要係從事成衣之製造及買賣，最近二年度向前十大供應商進貨項目為布料，由於成衣屬於流行行業，每年設計款式及布料搭配不盡相同，因此成衣業者須配合設計或依客戶要求向不同布廠或成衣製造商採購。

2.最近二年度主要銷售客戶資料

單位:新台幣仟元

項目	102年度				103年度				104年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係
1	A	5,117,342	28.6%	無	A	5,129,882	24.6%	無	A	1,223,981	21.2%	無
2	B	4,121,669	23.0%	無	B	4,444,064	21.3%	無	C	1,212,941	21.0%	無
3	C	2,486,518	13.9%	無	C	4,238,563	20.3%	無	B	802,206	13.9%	無
	OTHER	6,185,406	34.5%		OTHER	7,076,289	33.8%		OTHER	2,542,900	43.9%	
	銷貨淨額	17,910,935	100.0%		銷貨淨額	20,888,798	100.0%		銷貨淨額	5,782,028	100.0%	

本公司之銷售政策係以經營體質穩健、訂單量大且穩定之客戶為重點銷售對象，最近二年度除因客戶本身營收消長及市場大者恆大的整合趨勢，致對往來客戶之銷售金額有所增減變動外，本公司並持續開發具成長潛力之新客戶，以分散銷售風險並追求業績成長。整體而言，本公司主要銷售對象尚無太大變化，往來對象均為國際及國內知名廠商。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：仟元、仟打

年度 生產 主要商品	102年			103年		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
成衣	-	11,274	14,946,060	-	12,488	15,812,350

註1：本公司係屬成衣業，其主要製程係成衣之縫紉階段，惟在縫製過程中，人員熟練度及產品作工複雜性，使用原料是否易於加工等均會影響產出之速度，並無法計算機器設備之正常產能。

註2：年度產量係包括委外加工生產及購買成衣之數量。

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：仟元、仟打

年度 銷售量 主要商品	102年				103年			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值
成衣	277	502,712	11,110	17,384,148	33	74,563	11,593	20,492,423
布料(註)	0	0	0	24,075	0	0	0	321,812
合計	277	502,712	11,110	17,408,223	33	74,563	11,593	20,814,235

註：布料係屬買賣性質，故無數量資訊。

(七)本公司之具行業特殊性的關鍵績效指標：

本公司係成衣代工業，產業本身並無法令規範之特殊關鍵績效指標，本公司內部之績效指標(KPI)主要如下：

	101 年	102 年	103 年
營業量(標準打)成長率	12.4%	14.4%	10.4%
營業額成長率	6.7%	12.9%	16.6%
稅後淨利成長率	5.8%	14.1%	27.2%
合併毛利率	19.8%	19.9%	21.7%

三.從業員工

(一)最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率。

個體資訊(台灣地區)

年 度		102 年度	103 年度	當年度截至 104 年 03 月 31 日
員工 人數	間 接 人 工	675	675	681
	直 接 人 工	48	55	57
	合 計	723	730	738
平 均 年 歲		36.35	36.60	37.34
平 均 服 務 年 資		6.17	6.71	6.76
學 歷 分 布	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	20.53%	22.05%	22.09%
	大 專	63.69%	63.01%	62.87%

年 度		102 年度	103 年度	當年度截至 104 年 03 月 31 日
比 率	高 中	9.64%	8.77%	9.35%
	高 中 以 下	6.14%	6.17%	5.69%

合併資訊(全球地區)

年 度		102 年度	103 年度	當年度截至 104 年 03 月 31 日
員 工 人 數	間 接 人 工	7,033	7,875	7,957
	直 接 人 工	21,381	23,498	24,027
	合 計	28,414	31,373	31,984
平 均 年 歲		29.45	29.51	29.53
平 均 服 務 年 資		3.18	3.38	3.38
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00%	-	-
	碩 士	0.52%	0.52%	0.51%
	大 專	3.70%	3.53%	3.47%
	高 中	25.71%	24.51%	24.11%
	高 中 以 下	70.07%	71.44%	71.91%

(二)員工產值(生產力)：NT\$15,812,350/ 730 人 = 21,661 仟元/人。

四.環保支出資訊

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

(二)因應對策及可能之支出：本公司產品製程並無污染情事發生，亦無因任何環保事件而致損失；唯公司為盡環保之企業責任，98 年度起持續與荒野協會配合，舉辦溼地保育及自然農作耕地等環保教育活動，後續更規劃環境教育基地方案，以加強同仁及親友們如何愛護環境的正確觀念；未來亦將定期舉辦更多的相關活動，並從本身做起，加強減廢回收之內部行為。海外新建廠亦採用了綠能設備，以更落實環境保護。另有鑑於消費者環保意識高漲，以及全球開始重視氣候暖化的議題，本公司響應整個潮流趨勢，自 98 年度下半年開始積極投入寶特瓶回收聚酯纖維的研發，持續進行 recycle 材料的面料研發。另 101 年起已開始與客戶配合使用咖啡紗及有機棉在產品的開發及製造。

五.勞資關係

公司成立以來，始終秉持與員工共享經營成果及照顧員工之理念來規劃相關人事與福利制度，具體作法分別呈現於人事制度合理化運作、提昇員工福利措施、舉辦員工進修及訓練、退休制度等面向，依序說明如下：

(一)人事制度合理化

- 1.人才引進及獎酬制度規劃：招募主動積極之多元化人才，並以績效導引獎酬分配，共創佳績並共享經營成果
- 2.人才留任及組織架構規劃：配合公司長期發展進行人才盤點及接班制度規劃，務期使員工適才適所；此外不斷的強化組織整合、促進人力配置合理化、持續人才養成並提高人員生產力。

(二)員工福利措施

1. 員工基本權益保障
 - (1)本公司所有員工自到職日起即參加勞工保險及全民健康保險，各項給付均依法辦理。
 - (2)本公司所有員工休假（特休假、產假、事病假）及例假日依勞動基準法辦理，公司並優於法令每年給予員工有薪樂活充電假三天及旅遊假一天。
 - (3)依法成立職工福利委員會，有效運作公司福利事宜。
2. 提昇職工福利及品質措施
 - (1)辦理員工團體保險並開放員工眷屬加保。
 - (2)促進部門情誼交流，提供部門同仁聚餐經費補助。
 - (3)每年年初公司春酒餐會及摸彩金。
 - (4)婚喪喜慶紅包及三節禮品或禮券；同仁生日提供生日禮金。
 - (5)每次舉辦一次全公司員工旅遊活動（國內外行程），同仁可自行組團選擇旅遊地點，鼓勵員工攜眷參加，除給予同仁一日旅遊假外，並發放旅遊活動補助。
 - (4)為促進員工身心健康，成立各類社團舉辦活動（如登山社、羽球社、瑜珈社等），交流情誼及調劑身心。
 - (5)每年舉辦優於勞動法規之員工健康檢查，定期關心同仁健康狀況。
 - (6)明訂員工急難救助辦法，若同仁發生重大事故或遭遇緊急危難，立即給予照顧與關懷，並適時給予適當經濟協助。
 - (7)定期舉辦公司產品折扣購買。
 - (8)員工特惠商店購物折扣。

(三)進修及訓練

本公司認為「人才是公司最重要的資產」，為了培養成衣產業專業人才，提升人員素質，依各項核心職能規劃公司訓練體系，共分為新人訓練、

專業訓練、管理訓練、學習發展四大體系，透過持續的學習讓員工與公司共同成長。

本公司並已於 96 年 11 月開始引進數位學習平台，透過線上學習提供同仁即時、彈性的學習需求。另於 97 年 11 月獲選 97 年度經濟部工業局數位學習成果之「最佳初次導入企業應用獎」，同時也通過數位學習品質認證中心「數位學習服務品質 AA」之認證。98 年 12 月榮獲行政院勞委會「台灣訓練品質系統（TTQS）」規範評核（企業機構評核版）之「銅牌」獎項。99 年通過職訓局人力資源提升計畫審核並獲得訓練補助，辦訓品質獲得肯定。

103 年度本公司所舉辦的訓練(包括內部及外部訓練)，實體課程共計 227 班次，5,612 人次參加；線上課程共計 392 班次，8,272 人次參加；總計 17,183.2 訓練人時；全年度訓練支出約為新台幣 3,038 仟元；整體訓練滿意度：實體課程為 4.52 分(滿分 5 分)、數位課程為 4.38 分(滿分 5 分)。

1.新人訓練體系：

(1)新人引導

由人力資源部門專人引導新人，包括對公司理念文化與價值觀、產業概況、組織制度、各部門職掌功能、產品及客戶、工廠生產流程、IT 系統了解與實操作說明等介紹，同時提供完整新人線上課程，透過數位學習平台提升新人學習彈性，並在其專屬的學長姐帶領下協助適應工作環境、學習工作相關技能，快速融入聚陽團隊。

「誠信」是聚陽最重要的核心價值觀，也是我們的核心經營準則。為讓同仁清楚地理解，除明文訂定相關守則，如：誠信經營守則、道德行為準則等，並公告於內部網站及外部官網；同時為讓同仁認識、瞭解企業社會責任概念與相關議題，也錄製數位課程，作為新進同仁必修課程，同仁也可隨時於公司 E-learning 學習平台進行瀏覽與閱讀。

(2)新人活力營

在每一季舉辦的新人活力營，以完整的課程設計引導新人學習，包括重要客戶及其產品特色介紹、流行資訊與商品企劃介紹、訂單管理正確觀念、重要布種特性介紹等課程。更透過多元的活動方式，包含：交付新人任務、價值觀探索、高階主管面對面座談等，讓新人在無形中體驗進而認同且融入聚陽的價值觀。

2.在職訓練體系：

各部門除依專業職能發展其專業課程訓練外，公司為了有系統培養成衣專業人才，特成立「聚陽學園」及「課程建置委員會」，由各專業部門資深主管、同仁及講師組成，依成衣專業分為業務、採購、主副料、成衣技術等類別開課，並開辦內部講師訓練班以維持授課品質。

除公司內部訓練課程外，同仁也可以申請外訓課程，擁有多元化的進修選擇。

3.管理訓練體系：

依管理人員階層別及其所需具備的管理職能，分中基主管訓練及高階主管訓練，包括問題分析與解決技巧、團隊衝突與管理、情緒管理、績效管理、領導力等課程。

4.學習成長體系：

(1)全員講座

為平衡同仁工作與身心的發展，每月定期舉辦各式的講座，學習各種不同的新知。

(2)全員共識營

每半年全體同仁共同參與的大型活動，提供同仁與公司雙向互動機會，清楚傳達公司的願景目標及理念文化，凝聚同仁向心力。

(3)讀書會

藉由各層級讀書會的推展，以建立知識共享的企業文化，創造全員學習的環境。

(四)退休制度

1. 本公司依勞動基準法之規定，對正式聘用員工訂有退休辦法；本公司自 87 年 4 月按薪資總額 2%提撥退休準備金，交由退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入臺灣銀行信託部勞基給付科，由委員會監督和執行退休金發放等事宜。
2. 自 94 年 7 月 1 日勞退新制施行，依員工個人意願進行勞退新舊制選擇，舊制同仁退休金按原規範提撥退休金；選擇新制同仁及 94 年 7 月 1 日起聘用同仁依薪資等級按月提撥 6%退休金至個人專戶，皆依法令規定執行相關業務。

(五)員工行為與倫理守則

本公司價值觀為「誠信、團隊、分享」，除藉由公司各類活動傳遞其核心精神，同時更明確訂定同仁行事可依循之具體行為準則，並舉辦「價值行為典範選拔」及「新人典範選拔」，以「具體行為事例」為評選指標，公開表揚足為表率之聚陽人，鼓勵同仁於工作或生活中具體實踐核心價值觀；103 年起為鼓勵同仁積極投入更多面向的活動，主動於日常工作及生活中展現具體行為，轉型為「聚陽理念文化行動集點卡」，將公司相關理念文化活動、行為典範，藉由多元、有趣的集點方式，鼓勵同仁積極、主動參與，於日常工作及生活中展現具體行為、落實核心價值。

103 年起為鼓勵同仁主動於日常工作及生活中展現具體行為，轉型為「聚陽理念文化行動集點卡」將公司相關理念文化活動、行為典範，轉化為 4 大面向活動，分別為：

1. 聚陽好熱血：鼓勵參與社會公益活動。

2. 分享好幸福：透過內部刊物分享生活及工作經驗，參與公司社團活動、講座。
3. 學習好用心：專業知識傳承，例如擔任內部講師、學長姐...等。
4. 團隊好幫手：樂於發揮團隊精神為同仁服務，擔任公共事務窗口。

藉由有趣的集點方式，搭配多樣化獎勵機制及公開表揚...等)，鼓勵同仁於日常工作及生活中展現價值觀具體行為。103 年舉辦共 32 次集點活動，累積點數高達 6,273 點，年度累計 1,233 人次、高達 88%同仁熱情參與，整體反應佳，顯示有助於鼓勵同仁積極主動參與各項活動，真正落實核心價值觀行為於日常工作中。

此外，102 年底員工滿意度調查在「認可讚賞」項目中發現同仁平時工作中較少習慣給予彼此肯定、鼓勵與讚美，在 103 年特舉辦「Hi，加油讚！」活動，鼓勵同仁勇於將平常對工作夥伴說不出口的感謝或讚美，把曾被協助的具體行為寫在感謝小卡上，並張貼於各樓層公開留言版。為期 2 週活動，共 55%同仁寫下「加油讚！感謝小卡」，高達 80%同仁收到感謝小卡，同仁參與熱烈，同時於內部形成一股願意彼此鼓勵、肯定的正向力量，促進整體組織氛圍，落實「分享」價值觀。

103 年延續推動「全面激勵方案」，秉持「即時獎勵、立即分享、直接回饋」的核心精神，進一步聚焦於鼓勵團隊、同仁於公司整體發展策略與重要績效指標之具體執行成效與優異表現，正向強化同仁的優秀行為，塑造主動積極工作氛圍。103 年獎勵案件提高為 145 件(102 年為 126 件)，發出獎勵金達 710 萬元。

聚陽以服務及創新的理念經營成衣產業，創造客戶、員工、股東、供應商最大價值。凡本公司從業人員為公司之發展，全體從業人員之福祉，應遵守下列各項守則：

- 1.公私分明，相互尊重人格，誠懇相處，協力達成企業經營之目的。
- 2.服從各級主管人員指揮監督。
- 3.平日言行，應誠實廉潔，不得有放蕩、奢侈、冶遊、賭博等足以損害本公司名譽之行為。
- 4.不得在外兼任有妨害本公司業務或從事與本公司相同之業務。
- 5.本公司業務或技術上之機密，均不得對外洩漏。
- 6.不得任意翻閱、保存不屬自己掌理之文件、函電、設計圖面、電子檔及相關資料等。
- 7.對於一切公物應加愛護，不得浪費。
- 8.執行職務應力求切實，不得畏難、規避或無故拖延。

(六)勞資協議及員工權益維護措施

本公司一向重視勞資關係，各項政策除皆能確實依循勞基法及相關法令制定外，同時也將同仁權益列為優先考量。並引進員工協助方案(Employee Assistance Program, EAP)，由專業顧問協助同仁處理健康、婚姻、家庭、財務、法律、情緒、壓力...等相關議題，讓每位同仁都能隨時保持最佳的身心狀態。

103 年度員工協助方案的同仁使用率為 2.42%，使用服務同仁且回覆問卷中，達 100%同仁皆同意(4 分以上)接受 EAP 服務後，有助於解決自身各項需要協助的議題，同時 100%同仁皆對於整體 EAP 服務感到「滿意」及肯定 EAP 的專業服務，整體服務滿意度為 4.63 分(滿分 5 分)。

另外為使同仁意見能充分表達，除可依循行政體系反應其意見外，另設立以下溝通管道：

1. 定期舉辦勞資會議。
2. 不定期舉辦「員工滿意度調查」：委由外部顧問協助蒐集與分析，使用線上系統方式、不記名方式填答，以期聆聽、深入了解同仁真實心聲、著手改善，100 年及 102 年填答率皆 100%。
3. 每年舉辦年度主題徵選活動：鼓勵全體同仁參與並提供經營與管理之想法，從下而上共同集思廣益，設定公司當年度主題與行動綱要。
4. 法蘭克信箱（直接由總經理收件）。
5. 人力資源部直接受理申訴。
6. 不定期座談會。
7. 建置創新提案獎勵制度：同仁可隨時提出改善建議與可行方案，103 年度整體通過率達 76%。

由於充分多元的溝通管道，雙方已建立長期和諧的勞資關係。

(七)工作環境與員工人身安全保護措施

1.保健與工安相關政策

本公司為保障員工，尤其是工廠員工能有一個良好的工作環境，使其人身安全免於受到危害，而進行系統性的軟、硬體防護措施。民國 93 年 8 月於台北總部成立社會責任組，並於各產區建構二、三級社會責任組織，佈建社會責任專員至每一生產工廠，以創造良好工作環境、維護工作安全、保障勞工權益，監督企業善盡社會責任為目標，透過網絡式的緊密互動，將社會責任的觀念散佈至所有產區。此外，為達成尊重員工權益及保障其身心安全的使命，特訂定「聚陽實業社會責任守則」，以聚陽文化為基礎，明確規範社會責任準則，以作為聚陽企業行為規範。不僅僅致力於工作環境與人員安全的維護，我們更希望是創造出身心健康快樂，團結合作的聚陽家庭。

2.保健與工安成果

本公司致力於員工的完善健康照護，並定期教育員工健康及安全的觀念。員工除原享有每年度優於法令規範項目之健康檢查外，104 年延續 103 年依年齡分層提供客製化、差異化健檢方案，同時為提供更完善健檢項目與品質，更於 104 年再次提高健檢預算與調整項目，以提供更符合同仁需求、更完善、完整的健檢服務，台北總公司同仁連續 5 年(99~103 年)健檢參與率達 100%；此外不定期辦舉健康講座、健檢報告諮詢，不只定期追蹤同仁健康狀況，更進而建立同仁正確健康防範意識，落實個人健康管理。

100 年參與行政院衛生署國民健康局舉辦「健康 100・台灣動起來」，榮獲台北市健康職場健康卓越獎，同時經行政院衛生署國民健康局

評定符合，獲頒健康職場自主認證健康促進標章；101 年榮獲遠見雜誌第八屆 CSR 企業社會責任獎《健康職場類首獎》、台北市政府第二屆《幸福企業獎》最高等級「3 星級幸福企業」、台北市市政府衛生局《優良哺乳室認證》；102 年再次獲得台北市市政府衛生局《優良哺乳室認證》；103 年再次獲頒健康職場自主認證健康促進標章(最高等級三年期)。

本公司充分落實同仁照護與弱勢族群照顧，於 101 年起於公司內設立「活氧按摩站」，進用「視障按摩師」，提供弱勢族群就業機會及同仁紓壓管道，紓緩同仁工作中的疲勞與壓力感，至今已超過 4,950 人次預約使用，整體服務滿意度達 4.46 分(滿分 5 分)；為提供同仁更優質、便利的按摩預約服務，自行開發《活氧按摩站線上預約系統》，已於 102 年底正式上線，同仁預約更便利，系統使用滿意度達 4.86 分(滿分為 5 分)。同時，每季提供「按摩體驗券」給各部門主管，作為激勵同仁的獎勵工具。

各生產工廠內均備有專業醫生及護士，不定期進行衛教宣導，落實全體員工保健，此外亦與鄰近醫院合作，確保員工受傷時能在第一時間內得到專業妥善的醫療照顧。

(八)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失、目前與未來可能發生之估計金額及因應措施：無。

本公司勞資關係一向和諧，目前與在職員工並無勞資糾紛之情事，未有因勞資糾紛而遭受損失之狀況。預計未來年度亦無勞資糾紛而產生之損失。

六.重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
不動產擔保長期借款(註)	彰化商業銀行	102 年 11 月 15 日起，15 年期。	1.借款額度： 台幣 11.3 億元 2.15 年內分批動用	無

註：截至 104 年 4 月 30 日止，本不動產擔保長期借款額度動支餘額為 0。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 資產負債表資料

1. 簡明資產負債表—TIFRSs 合併資訊

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近年度財務資料			當年度截至 104 年 3 月 31 日 財務資料 (註 3) 經會計師核閱
	101 年度	102 年	103 年	
流動資產	6,858,605	5,551,080	7,158,891	7,970,513
不動產、廠房及設備 (註 2)	993,580	4,121,238	4,367,751	4,362,244
無形資產	15,856	35,965	42,471	40,155
其他資產 (註 2)	305,807	387,165	425,032	452,747
資產總額	8,173,848	10,095,448	11,994,145	12,825,659
流動負債	分配前	2,731,525	3,010,193	3,616,325
	分配後	1,702,098	1,699,449	尚待股東會決議
非流動負債	766,508	1,755,139	154,563	214,170
負債總額	分配前	3,498,033	4,765,332	4,028,305
	分配後	2,468,606	3,454,588	尚待股東會決議
歸屬於母公司業主之權益	4,663,713	5,299,354	8,207,367	8,780,179
股本	1,654,547	1,690,722	1,909,695	1,913,097
資本公積	1,038,762	1,244,647	3,385,665	3,407,436
保留盈餘	分配前	2,054,999	2,366,578	2,761,090
	分配後	1,025,572	1,055,834	尚待股東會決議
其他權益	(84,595)	(2,593)	150,917	118,734
庫藏股票	0	0	0	0
非控制權益	12,102	30,762	15,890	17,175
權益總額	分配前	4,675,815	5,330,116	8,223,257
	分配後	3,646,388	4,019,372	尚待股東會決議

2. 簡明資產負債表—TIFRSs 個體資訊

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近年度財務資料		
	101 年	102 年	103 年
流動資產	5,472,626	4,051,386	5,596,609
採用權益法之投資	1,366,640	1,596,685	1,856,350
不動產、廠房及設備 (註 2)	108,786	2,939,287	2,922,313
無形資產	14,687	35,772	40,513
其他資產 (註 2)	848,079	1,117,047	1,289,527
資產總額	7,810,818	9,740,177	11,705,312

年 度 項 目		最近年度財務資料		
		101 年	102 年	103 年
流動負債	分配前	2,477,750	2,755,834	3,439,507
	分配後	1,448,323	1,445,090	尚待股東會決議
非 流 動 負 債		669,355	1,684,989	58,438
負債總額	分配前	3,147,105	4,440,823	3,497,945
	分配後	2,117,678	3,130,079	尚待股東會決議
股 本		1,654,547	1,690,722	1,909,695
資 本 公 積		1,038,762	1,244,647	3,385,665
保留盈餘	分配前	2,054,999	2,366,578	2,761,090
	分配後	1,025,572	1,055,834	尚待股東會決議
長期股權投資未實現跌價損失		-	-	-
累積換算調整數		(84,595)	(2,593)	150,917
股東權益總額	分配前	4,663,713	5,299,354	8,207,367
	分配後	3,634,286	3,988,610	尚待股東會決議

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表（2）採用我國財務會計準則之財務資料。

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註 3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

3.簡明資產負債表--我國財務會計準則(ROC GAAP)

單位：新台幣仟元

年 度		最近年度財務資料(註 1)			
項 目		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
流 動 資 產		4,192,377	4,396,299	4,877,476	5,490,779
長 期 投 資		1,284,569	1,172,426	1,263,369	1,372,258
固 定 資 產		105,170	106,946	96,081	117,407
其 他 資 產		360,698	470,946	753,693	836,164
資 產 總 額		5,942,814	6,146,617	6,990,619	7,816,608
流 動 負 債	分配前	1,861,341	2,342,204	2,547,501	2,463,826
	分配後	2,663,201	3,076,644	3,541,517	1,434,399
長 期 負 債		462,750	—	—	644,181
其 他 負 債		13,044	14,914	32,960	43,905
負 債 總 額	分配前	2,337,135	2,357,118	2,580,461	3,151,912
	分配後	3,138,995	3,091,558	3,574,477	2,122,485

年 度		最近年度財務資料(註 1)			
項 目		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
股 本		1,533,579	1,587,376	1,627,289	1,654,547
資 本 公 積		635,554	805,520	914,233	1,038,762
保 留 盈 餘	分配前	1,400,938	1,517,081	1,893,292	2,074,500
	分配後	599,078	782,641	899,276	1,045,073
長期股權投資未實現跌價損失		—	—	—	—
累積換算調整數		17,608	(120,478)	(11,263)	(84,595)
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	(13,393)	(18,518)
股東權益總額	分配前	3,605,679	3,789,499	4,410,158	4,664,696
	分配後	2,803,819	3,055,059	3,416,142	3,635,269

註 1：經會計師核閱或查核之財務報告。

(二) 損益表資料

1.簡明綜合損益表—TIFRSs 合併資訊

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 年 度 財 務 資 料			當 年 度 截 至 104 年 3 月 31 日 財務資料 (註 1) 經會計師核閱
	101 年	102 年	103 年	
營 業 收 入	15,866,859	17,910,935	20,888,798	5,782,028
營 業 毛 利	3,161,243	3,567,337	4,527,071	1,497,317
營 業 損 益	1,529,824	1,624,290	2,087,040	769,591
營業外收入及支出	(91,710)	22,019	7,832	13,335
稅 前 淨 利	1,438,114	1,646,309	2,094,872	782,926
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	1,438,114	1,342,254	1,705,452	642,366
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0
本 期 淨 利 (損)	1,176,796	1,342,254	1,705,452	642,366
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	(73,332)	81,714	154,393	(32,406)
本期綜合損益總額	1,103,464	1,423,968	1,859,845	609,960
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	1,175,429	1,341,006	1,705,256	640,349
淨利歸屬於非控制權益	1,367	1,248	196	2,017
綜合損益總額歸屬於母 公 司 業 主	1,102,097	1,423,008	1,858,766	608,166
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益	1,367	960	1,079	1,794
每 股 盈 餘	7.17	8.02	9.62	3.35

2.簡明綜合損益表—TIFRs 個體資訊

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 年 度 財 務 資 料		
	101 年	102 年	103 年
營 業 收 入	15,567,499	17,833,457	20,551,023
營 業 毛 利	2,527,041	2,898,217	3,617,148
營 業 損 益	1,456,503	1,601,338	1,945,093
營 業 外 收 入 及 支 出	(32,540)	16,826	107,867
稅 前 淨 利	1,423,963	1,618,164	2,052,960
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	1,423,963	1,341,006	1,705,256
停 業 單 位 損 失	0	0	0
本 期 淨 利 (損)	1,175,429	1,341,006	1,705,256
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	(73,332)	82,002	153,510
本 期 綜 合 損 益 總 額	1,102,097	1,423,008	1,858,766
每 股 盈 餘	7.17	8.02	9.62

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

3.簡明損益表--我國財務會計準則(ROC GAAP)

單位:新台幣仟元

年 度 項 目	最近年度財務資料			
	98年度	99年度	100年度	101年度
營業收入	13,279,442	14,126,339	14,864,936	15,567,499
營業毛利	2,360,664	2,292,518	2,494,873	2,527,041
營業損益	1,351,451	1,265,214	1,401,048	1,416,219
營業外收入	70,269	45,555	61,546	135,430
營業外支出	216,087	154,164	79,795	127,891
繼續營業部門 稅前損益	1,205,633	1,156,605	1,382,799	1,423,758
繼續營業部門 損益	880,910	918,003	1,110,651	1,175,244
停業部門損益	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-

年 度	最近年度財務資料			
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-
本期損益	880,910	918,003	1,110,651	1,175,244
每股盈餘(元)	5.80	5.91	6.92	7.17

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
99	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、于紀隆	修正式無保留意見(註)
100	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、于紀隆	修正式無保留意見(註)
101	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、林恒昇	修正式無保留意見(註)
102	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、林恒昇	修正式無保留意見(註)
103	安侯建業聯合會計師事務所	林恒昇、于紀隆	修正式無保留意見(註)

註：99 年度至 103 年度列入合併財務報告之部分子公司之財務報告以及採權益法評價之長期股權投資未經安侯建業聯合會計師事務所查核，因此，安侯建業聯合會計師事務所對上開財務報告有關該等子公司財務報告及該等採權益法評價之轉投資公司之財務報告所列金額，係依據其他會計師之查核報告，故為修正式無保留意見。

二．最近五年度財務分析

1.財務分析—TIFRSs 合併資訊

年 度 (註 1) 分析項目 (註 3)		最近年度財務分析		當年度截至 104 年 3 月 31 日 (註 2) 經會計師核閱
		102 年度	103 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	47.2	31.44	31.41
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	171.9	191.8	206.6
償債能力 %	流動比率	184.4	198.0	209.0
	速動比率	87.1	121.1	153.8
	利息保障倍數	46.2	57.6	104.7
經營能力	應收款項週轉率 (次)	56.7	25.9	20.3
	平均收現日數	6.4	14	18
	存貨週轉率 (次)	5.5	5.8	7.1
	應付款項週轉率 (次)	10.6	11.6	13.7
	平均銷貨日數	67.0	63	51
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	7.0	4.9	5.3
	總資產週轉率 (次)	2.0	1.9	1.9

年 度 (註 1) 分析項目 (註 3)			最近年度財務分析		當年度截至 104 年 3 月 31 日 (註 2) 經會計師核閱
			102 年度	103 年度	
獲利能力 (註)	資產報酬率 (%)		15.0	15.7	20.9
	權益報酬率 (%)		26.8	25.2	30.3
	占實收 資本比率 (%)	營業利益	96.1	109.3	160.9
		稅前純益	97.4	109.7	163.7
	純益率 (%)		7.5	8.2	11.1
	每股盈餘 (元)		8.02	9.62	3.35
現金流量	現金流量比率 (%)		33.0	38.5	8.0
	現金流量允當比率 (%)		60.8	59.6	60.0
	現金再投資比率 (%)		-0.4	0.8	2.9
槓桿度	營運槓桿度		1.2	1.2	1.1
	財務槓桿度		1.0	1.0	1.0

註：104 年第一季財務比率係以年化後數字做為依據。

2.財務分析—TIFRSs 個體資訊

年 度 (註 1) 分析項目 (註 3)			最近年度財務分析	
			102 年度	103 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		45.6	29.9
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		237.6	282.9
償債能力%	流動比率		147.0	162.7
	速動比率		57.8	100.1
	利息保障倍數		52.0	57.6
經營能力	應收款項週轉率 (次)		59.2	26.3
	平均收現日數		6.2	13.9
	存貨週轉率 (次)		6.8	7.4
	應付款項週轉率 (次)		16.3	16.7
	平均銷貨日數		53.5	49.3
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)		6.1	7.0
	總資產週轉率 (次)		2.0	1.9
獲利能力	資產報酬率 (%)		15.6	16.2
	權益報酬率 (%)		26.9	25.3
	占實收 資本比率 (%)	營業利益	94.7	101.9
		稅前純益	95.7	107.5

年 度 (註 1)	分析項目 (註 3)	最近年度財務分析	
		102 年度	103 年度
	純益率 (%)	7.5	8.3
	每股盈餘 (元)	8.02	9.62
現金流量	現金流量比率 (%)	29.8	46.6
	現金流量允當比率 (%)	63.4	50.8
	現金再投資比率 (%)	-4.0	4.5
槓桿度	營運槓桿度	1.0	1.0
	財務槓桿度	1.0	1.0

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。(註 5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益(註 6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

註7：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

3.財務分析--我國財務會計準則(ROC GAAP)

項 目	年 度		最近年度財務資料			
			98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		39	38	37	40
	長期資金占固定資產比率		3868.43	3543.38	4590.04	4521.77
償債能力 (%)	流動比率		225.23	187.70	191.46	222.86
	速動比率		177.53	117.99	119.67	143.75
	利息保障倍數		49	42	47	80
經營能力	應收款項週轉率(次)		19.27	119	113	61
	應收款項收現日數		19	3	3	6
	存貨週轉率(次)		12.37	9.50	7.21	6.96
	應付帳款週轉率		12.67	12.30	11.58	10.14
	平均售貨日數		30	38	51	52
	固定資產週轉率(次)		126.27	132.09	154.71	132.59
	總資產週轉率(次)		2.23	2.30	2.13	1.99
獲利能力	資產報酬率(%)		17.07	15.57	17.29	16.08
	股東權益報酬率(%)		26.91	24.83	27.09	25.90
	占實收資本比率(%)	營業利益	88.12	79.70	86.10	85.60
		稅前純益	78.62	72.86	84.98	86.05
	純益率(%)		6.63	6.50	7.47	7.55
現金流量 (%)	每股盈餘(元)追溯調整		5.80	5.91	6.92	7.17
	現金流量比率		27.62	45.07	-5.03	99.15
	現金流量允當比率		89.47	87.16	58.69	91.67
槓桿度	現金再投資比率		5.04	6.51	-18.95	26.54
	營運槓桿度		1.03	1.03	1.03	1.03
		財務槓桿度	1.02	1.02	1.02	1.01

財務分析之計算公式如下：

1.財務結構

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

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

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

5.現金流量

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

6.槓桿度：

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

三．最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

本公司董事會造送民國 103 年度營業報告書、財務報告及盈餘分配案等，業經本監察人等審查完竣，認為尚無不合。其中財務報表業經安侯建業會計師事務所林恒昇及于紀隆會計師查核完竣，並出具查核報告在案，爰依照公司法第 219 條之規定，備具報告書，敬請 鑒察為荷。

此上

本公司 104 年股東常會

聚陽實業股份有限公司

監察人 劉雙全



蘇裕惠



林育雅



中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 5 日

四．103 年度財務報告:請參閱第 102 頁至第 155 頁。

五．103 年度經會計師查核簽證之個體財務報告: 請參閱第 156 頁至第 213 頁。

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

七・其他補充資訊

(一)資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎
1	備抵呆帳	個別及組合評估	針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。應收帳款之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，備抵呆帳之計算係以立帳日起算應收帳款帳齡： 1. 1-90 天提列 1% 2. 91-120 天提列 2% 3. 121-180 天提列 10% 4. 181-270 天提列 30% 5. 271-365 天提列 60% 6. 365 天以上提列 100%
2	備抵存貨跌價損失	成本與淨變現價值孰低法	1. 採逐項比較法。 2. 成本係採加權平均法計算。 3. 淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。 4. 成本與市價之差額則提列為備抵跌價損失。
3	備抵存貨呆滯損失	全數提列	針對呆滯存貨，100%全數提列。
4	金融資產及負債	公允價值	各公允價值層級定義如下： 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價（未經調整）。 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接（即價格）或間接（即由價格推導而得）可觀察。 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料（非可觀察參數）。 1. 持有供交易之非衍生性金融資產：第一級。 2. 衍生性金融商品：銀行所提供之中價計算之公允價值。 3. 可轉換公司債—負債組成部分：第二級。

(二)公司人員取得主管機關指明之相關證照情形

職稱	姓名	證照
稽核組經理	葉辰涓	國際內部稽核師(CIA)

會計師查核報告

聚陽實業股份有限公司董事會 公鑒：

聚陽實業股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。列入上開合併財務報告之子公司中，部份子公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等子公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之資產總額分別為1,633,284千元及1,376,634千元，皆占合併資產總額之14%，民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為8,264千元及25,066千元，皆占合併營業收入淨額之0%。聚陽實業股份有限公司及其子公司採權益法評價之長期股權投資民國一〇三年度及一〇二年度財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等採權益法評價之轉投資公司之財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日認列之長期股權投資金額分別為210,296千元及134,206千元，分別佔合併資產總額之2%及1%，民國一〇三年度及一〇二年度所認列之採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為(23,580)千元及(866)千元，分別佔稅前淨利之(1)%及0%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達聚陽實業股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

聚陽實業股份有限公司已編製民國一〇三年度及一〇二年度個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

林恒昇



于凱隆



證券主管機關：台財證六字第0930105495號
核准簽證文號：台財證六字第0920122026號
民國一〇四年三月二十五日

股份有限公司及其
合併資產負債表
及一〇二年十二月

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

[illegible]

(請詳閱後附合併財務報告附註)

林欣育

聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	\$ 20,888,798	100	17,910,935	100
5000	營業成本(附註六(四)(十四)、七及十二)	<u>16,361,727</u>	<u>78</u>	<u>14,343,598</u>	<u>80</u>
	營業毛利	4,527,071	22	3,567,337	20
	營業費用(附註六(十二)(十四)(十七)及十二)：				
6100	推銷費用	1,380,488	7	1,073,568	6
6200	管理費用	<u>1,059,543</u>	<u>5</u>	<u>869,479</u>	<u>5</u>
	營業費用合計	<u>2,440,031</u>	<u>12</u>	<u>1,943,047</u>	<u>11</u>
	營業淨利	<u>2,087,040</u>	<u>10</u>	<u>1,624,290</u>	<u>9</u>
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(十九))	77,941	-	41,767	-
7020	其他利益及損失(附註六(十一)(十九))	11,686	-	43,176	-
7050	財務成本(附註六(十一)(十九))	(58,215)	-	(62,058)	-
7070	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	<u>(23,580)</u>	<u>-</u>	<u>(866)</u>	<u>-</u>
7900	繼續營業部門稅前淨利	2,094,872	10	1,646,309	9
7950	減：所得稅費用(附註六(十五))	<u>389,420</u>	<u>2</u>	<u>304,055</u>	<u>2</u>
	本期淨利	<u>1,705,452</u>	<u>8</u>	<u>1,342,254</u>	<u>7</u>
8300	其他綜合損益：				
8310	國外營運機構財務報告換算之兌換差額	154,393	1	81,714	1
8399	減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8300	其他綜合損益(稅後淨額)	<u>154,393</u>	<u>1</u>	<u>81,714</u>	<u>1</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 1,859,845</u>	<u>9</u>	<u>1,423,968</u>	<u>8</u>
	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 1,705,256	8	1,341,006	7
8620	非控制權益	<u>196</u>	<u>-</u>	<u>1,248</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 1,705,452</u>	<u>8</u>	<u>1,342,254</u>	<u>7</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 1,858,766	9	1,423,008	8
8720	非控制權益	<u>1,079</u>	<u>-</u>	<u>960</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 1,859,845</u>	<u>9</u>	<u>1,423,968</u>	<u>8</u>
	基本每股盈餘(附註六(十八))				
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 9.62</u>		<u>8.02</u>	
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 9.28</u>		<u>7.66</u>	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





聚陽實業股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益						其他權益項目		非控制權益	權益總計
	股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘		國外營運機構財務報表換算之兌換差額	歸屬於母公司業主權益總計			
				特別盈餘公積	未分配盈餘			合計		
民國一〇二年一月一日餘額										
本期淨利	\$ 1,654,547	1,038,762	755,961	24,656	1,274,382	2,054,999	(84,595)	4,663,713	12,102	4,675,815
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,341,006	1,341,006	-	1,341,006	1,248	1,342,254
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	82,002	82,002	(288)	81,714
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	1,341,006	1,341,006	82,002	1,423,008	960	1,423,968
盈餘指撥及分配：	-	-	-	(24,656)	24,656	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	117,522	-	(117,522)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	103,113	(103,113)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,029,427)	(1,029,427)	-	(1,029,427)	-	(1,029,427)
可轉換公司債轉換	36,175	226,215	-	-	-	-	-	262,390	-	262,390
可轉換公司債權益組成要素變動	-	(20,330)	-	-	-	-	-	(20,330)	-	(20,330)
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	17,700	17,700
民國一〇二年十二月三十一日餘額	1,690,722	1,244,647	873,483	103,113	1,389,982	2,366,578	(2,593)	5,299,354	30,762	5,330,116
本期淨利	-	-	-	-	1,705,256	1,705,256	-	1,705,256	196	1,705,452
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	153,510	153,510	883	154,393
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,705,256	1,705,256	153,510	1,858,766	1,079	1,859,845
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(100,520)	100,520	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	134,101	-	(134,101)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,310,744)	(1,310,744)	-	(1,310,744)	-	(1,310,744)
現金增資	200,000	1,915,000	-	-	-	-	-	2,115,000	-	2,115,000
可轉換公司債轉換	18,973	136,502	-	-	-	-	-	155,475	-	155,475
可轉換公司債權益組成要素變動	-	(11,696)	-	-	-	-	-	(11,696)	-	(11,696)
股份基礎給付交易	-	101,212	-	-	-	-	-	101,212	-	101,212
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,951)	(15,951)
民國一〇三年十二月三十一日餘額	\$ 1,909,695	3,385,665	1,007,584	2,593	1,750,913	2,761,090	150,917	8,207,367	15,890	8,223,257



董事長：

(請詳閱後附合併財務報告附註)



經理人：



會計主管：

聚陽實業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 2,094,872	1,646,309
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	246,944	192,955
攤銷費用	12,969	10,027
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	5,787	(14,073)
利息費用	37,024	36,438
利息收入	(13,595)	(24,124)
股份基礎給付酬勞成本	101,212	-
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	23,580	866
處分不動產、廠房及設備損失	4,091	-
處分其他資產損失(利益)	-	(1,161)
處分投資損失(利益)	5,628	-
應收款項減損損失(迴轉)	9,752	(110)
其他	-	1,495
不影響現金流量之收益費損項目合計	433,392	202,313
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產	98,430	9,528
應收票據	10,856	(11,408)
應收帳款	(1,046,074)	56,936
存貨	127,198	(482,847)
其他金融資產	(171,385)	(419,474)
其他營業資產	18,895	(33,391)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(962,080)	(880,656)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	(6,524)	296
應付帳款	(43,069)	161,629
應付帳款-關係人	58,481	7,628
其他應付款	141,438	79,471
其他流動負債	(55,777)	50,792
應計退休金負債	25,220	(17,175)
其他營業負債	42,751	23,328
與營業活動相關之負債之淨變動合計	162,520	305,969
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(799,560)	(574,687)
調整項目合計	(366,168)	(372,374)
營運產生之現金流入	1,728,704	1,273,935
收取之利息	13,292	24,566
支付之利息	(30,169)	(24,620)
支付之所得稅	(320,015)	(280,539)
營業活動之淨現金流入	1,391,812	993,342
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(91,050)	(133,129)
取得不動產、廠房及設備	(402,972)	(3,166,541)
長期預付款	(66,669)	(71,656)
處分不動產、廠房及設備價款	38,354	2,236
存出保證金增加	(8,123)	(10,926)
取得無形資產	(18,103)	(24,409)
投資活動之淨現金流出	(548,563)	(3,404,425)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	100,001	(17,473)
發放現金股利	(1,310,744)	(1,029,427)
長期借款增加	-	1,200,000
償還長期借款	(1,200,000)	-
現金增資	2,115,000	-
非控制權益增加	(15,951)	17,700
籌資活動之淨現金流入(流出)	(311,694)	170,800
匯率變動對現金及約當現金之影響	98,785	41,770
本期現金及約當現金增加(減少)數	630,340	(2,198,513)
期初現金及約當現金餘額	1,018,069	3,216,582
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,648,409	1,018,069

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



聚陽實業股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註
民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

聚陽實業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十九年一月十日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市中山北路二段106之2號6樓。本公司民國一〇三年十二月三十一日之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)及合併公司對關聯企業之權益。合併公司主要營業項目為從事服裝製造、加工及批發等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇四年三月二十五日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇三年四月三日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國一〇四年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

IASB	發布之生效日
新發布／修正／修訂準則及解釋	
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於2014年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

經評估後本公司認為除下列各項外，適用2013年版國際財務報導準則將不致對本合併財務報告造成重大變動：

1.國際會計準則第19號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

合併公司預估將配合「緩衝區法」之刪除將未認列之精算損失全數認列，將改變應計退休金負債、退休金成本及精算損益之衡量及表達及追溯調整保留盈餘。

2.國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。合併公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3.國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

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

4.國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

經評估適用2013年版國際財務報導準則對本公司財務報告之重大影響為民國一〇三年一月一日增加應計退休金負債41,290千元及減少保留盈餘41,399千元與非控制權益增加109千元；民國一〇三年十二月三十一日增加應計退休金負債61,036千元及減少保留盈餘60,527千元與減少非控制權益509千元。民國一〇三年一月一日至十二月三十一日減少營業費用136千元及減少其他綜合損益19,881千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「處理聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「闡明可接受之折舊及攤銷方法」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

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

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；及
- (2)確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以合併公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

本公司自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

2.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			103.12.31	102.12.31	
本公司	PT Crystal Garment (PT Crystal)	成衣製造	99.40 %	99.40 %	
本公司	Global Trading Int'l Corp. (Global)	成衣布匹買賣	100.00 %	100.00 %	
本公司	Loyal Trading Int'l Co., Ltd. (Loyal)	成衣布匹買賣	100.00 %	100.00 %	
本公司	Leader Garments Corp. (Leader PH)	成衣製造	99.99 %	99.99 %	
本公司	Diamond Apparel Mfg., Inc. (Diamond)	成衣製造	99.99 %	99.99 %	
本公司	Primeline Fashion, Inc. (Primeline)	成衣製造	99.99 %	99.99 %	
本公司	Fortune Star Investment Limited (Fortune Star)	投資控股	100.00 %	100.00 %	
本公司	Triple Int'l Corp. (Triple)	投資控股	100.00 %	100.00 %	
本公司	聚益實業股份有限公司(聚益)	成衣買賣	100.00 %	100.00 %	
本公司	艾梭比投資股份有限公司(艾梭比)	貿易服務	50.00 %	50.83 %	清算中
Global	PT Glory Industrial Semarang (PT Glory)	成衣製造	95.00 %	95.00 %	

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比		說 明
			103.12.31	102.12.31	
Global	Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd. (Makalot Cambodia)	成衣製造	100.00 %	100.00 %	
Global	Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd. (Makalot Vietnam)	成衣製造	100.00 %	100.00 %	
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	投資控股	100.00 %	100.00 %	
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	投資控股	100.00 %	100.00 %	
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	投資控股	100.00 %	100.00 %	
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	投資控股	100.00 %	100.00 %	
Fortune Star	PT Starlight Garment Semarang (PT Starlight)	成衣製造	95.00 %	95.00 %	
Triple	Moha Garments Co., Ltd. (Moha)	成衣製造	100.00 %	100.00 %	
Triple	Triple Garment (Vietnam) Co., Limited (Triple Vietnam)	成衣製造	100.00 %	100.00 %	
Fund Eagle	揚州豐陽服裝有限公司(揚州豐陽)	成衣製造	100.00 %	100.00 %	
Crownway	嘉興瑞陽服裝有限公司(嘉興瑞陽)	成衣製造	100.00 %	100.00 %	
Crownway	嘉興佳陽制衣有限公司(嘉興佳陽)	成衣製造	100.00 %	100.00 %	
Wintop	上海聚陽服裝有限公司(上海聚陽)	成衣製造	100.00 %	100.00 %	
Wintop	理陽貿易(上海)有限公司(理陽)	貿易服務	100.00 %	100.00 %	
Crown Era	嘉興聚陽服裝有限公司(嘉興聚陽)	成衣製造	100.00 %	100.00 %	
聚益	吉時國際股份有限公司(吉時國際)	成衣買賣	100.00 %	100.00 %	
聚益	Top Shiny Industrial Limited(TOP)	投資控股	100.00 %	-	

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外 幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。換算所產生之外幣兌換差異認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ②金融資產係以公允價值基礎評估績效。
- ③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(3)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。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件，致使該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。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之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。

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。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

(4) 金融資產之除列

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

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額間之差額係認列為損益。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與除列部分所收取之對價間之差額係認列為損益。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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。

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ②金融負債係以公允價值基礎評估績效。
- ③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益。

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用。

(4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(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。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3. 衍生金融工具

合併公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(八) 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計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。

(九) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。合併公司共同持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十) 不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益。

2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)房屋及建築：8～50年
- (2)機器設備：5～16年
- (3)辦公及其他設備：3～20年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十一)租 賃

租賃皆係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十二)無形資產

1.其他無形資產

合併公司取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依估計耐用年限二～五年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十三)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效而受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十四)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為損益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十五)收入認列

1.商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。外銷交易主要採起運點交貨，風險及報酬係於港口將貨品運裝上船時移轉予買方；對於內銷交易，風險及報酬則通常於商品送達客戶倉庫驗收時移轉。

2.勞 務

合併公司提供諮詢服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導日之交易完成程度認列。

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司所有確定福利計畫產生之精算損益，其超過確定福利義務現值或計畫資產公允價值(如果有)兩者較高之10%的部分，以參加該計畫之員工預期平均剩餘服務年限予以攤銷認列於損益中。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3.離職福利

離職福利係指合併公司於正常退休日前終止某一員工或員工團體之聘僱契約，或為鼓勵員工自願接受資遣而提供離職福利。離職福利係當合併公司已明確承諾詳細之正式終止聘雇計畫且該計畫實際上無撤銷之可能時，或在鼓勵自願資遣下，員工很有可能接受資遣提議，且接受之員工人數可合理估計時，認列為費用。當離職福利於報導期間之十二個月後方支付時，應予折現。

4.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十八)企業合併

合併公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

合併公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，合併公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，合併公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十九)每股盈餘

合併公司列示歸屬於合併公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及員工紅利估計數。

(二十)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

(廿一)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「金管會認可之國際財務報導準則」編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於估計及假設之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(十四)，確定福利義務之衡量。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	103.12.31	102.12.31
零用金及庫存現金	\$ 5,389	3,537
活期存款	817,060	799,481
定期存款	825,960	215,051
	<u>\$ 1,648,409</u>	<u>1,018,069</u>

合併公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(二十)。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債

1.明細如下：

	103.12.31	102.12.31
持有供交易之金融資產	\$ 53,290	162,723
持有供交易之金融負債	\$ 380	-

2.非避險之衍生工具

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，合併公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，因未適用避險會計列報為持有供交易之金融資產或負債之衍生工具明細如下：

		103.12.31		
		合約金額(千元)	幣別	到期期間
預售遠期外匯	USD	2,000	美元兌人民幣	104.1.6~104.1.22
"	USD	3,000	美元兌新台幣	104.2.5~104.2.10
		102.12.31		
		合約金額(千元)	幣別	到期期間
預售遠期外匯	USD	11,000	美元兌人民幣	103.1.7~103.2.11
"	USD	6,000	美元兌新台幣	103.1.2~103.1.9

(三)應收票據、帳款及其他應收款

1.明細如下：

	103.12.31	102.12.31
應收票據	\$ 552	11,408
應收帳款	1,331,175	285,101
其他金融資產—流動	1,127,216	955,528
減：備抵呆帳	(13,019)	(3,267)
	\$ 2,445,924	1,248,770

其他金融資產—流動中包含到期期間為三個月以上之定期存款，民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日金額分別為326,235千元及114,053千元。

合併公司已逾期但未減損應收票據、應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	103.12.31	102.12.31
逾期60天以下	\$ 165	16,376

基於歷史之付款行為及財務狀況分析等因素，合併公司相信所有已逾期而尚未提列備抵呆帳之應收款項仍可收回。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之應收票據、應收帳款及其他應收款備抵呆帳變動表如下：

	個別評估 之減損損失	組合評估 之減損損失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	3,267	3,267
認列減損損失	-	9,752	9,752
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>13,019</u>	<u>13,019</u>
	個別評估 之減損損失	組合評估 之減損損失	合 計
102年1月1日餘額	\$ -	3,377	3,377
減損損失迴轉	-	(110)	(110)
102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>3,267</u>	<u>3,267</u>

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之應收款項均未有提供作質押擔保之情形。

- 合併公司為降低應收帳款信用風險，與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，合併公司於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。合併公司因前述合約而將應收帳款除列並轉列對各該買受銀行之應收帳款債權，截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日止，帳列「其他金融資產—流動」之餘額分別為757,439千元及741,819千元。
- 合併公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊明細如下：

103.12.31								
承購銀行	承購額度	預支價金額	(除列金額) 轉售金額	已預支金額	利 率	重要之移轉 條款(件)	提供擔保 項 目	
匯豐銀行	USD 99,500 千元	USD 83,250 千元	1,866,613	1,241,083	註二	註一	本票USD96,250千元(註三)	
渣打銀行	USD 17,500 千元	USD 15,750 千元	207,873	132,226	"	"	無	
中國信託	USD 20,500 千元	USD 18,450 千元	56,676	23,280	"	"	"	
彰化銀行	USD 4,000 千元	USD 3,600 千元	22,866	-	"	"	"	
合 計			<u>2,154,028</u>	<u>1,396,589</u>				

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

102.12.31									
承購銀行	承購額度		預支價金額		(除列金額) 轉售金額	已預支金額	利率	重要之移轉 條款(件)	提供擔保 項目
匯豐銀行	USD	94,500 千元	USD	83,250 千元	1,582,716	1,156,028	註二	註一	本票USD87,700千元(註三)
花旗銀行	USD	72,000 千元	USD	72,000 千元	783,899	641,778	"	"	無
中國信託	USD	19,000 千元	USD	17,100 千元	130,497	-	"	"	"
渣打銀行	USD	14,000 千元	USD	12,600 千元	91,041	64,529	"	"	"
彰化銀行	USD	4,000 千元	USD	3,600 千元	51,599	35,598	"	"	"
合 計					<u>2,639,752</u>	<u>1,897,933</u>			

註一：經確認承購銀行出具之應收帳款承購同意書或核准通知書，本次交易商品係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。帳款係透過指定備償戶收受或由承購銀行直接收受。

註二：民國一〇三年度及一〇二年度應收帳款債權讓售預支價金之利率區間分別為0.82%~1.91%及0.90%~1.91%。

註三：該本票係為綜合額度所開立之本票，涵蓋項目包括L/C信用狀、出口押匯、借款、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等。

(四)存 貨

	103.12.31	102.12.31
原料	\$ 2,211,381	2,174,525
在製品	218,273	366,871
製成品(含商品)	<u>315,447</u>	<u>330,903</u>
	<u>\$ 2,745,101</u>	<u>2,872,299</u>

民國一〇三年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失32,952千元，並已列報為銷貨成本。民國一〇二年度存沖減之迴轉計3,682千元帳列銷貨成本之減項。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

合併公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	103.12.31	102.12.31
關聯企業	<u>\$ 210,296</u>	<u>134,206</u>

合併公司於民國一〇二年度為提昇公司全流程加值服務能力，投資關聯企業 Namtex Co., Ltd.，投資金額計133,129千元，並於民國一〇三年度增加投資91,050千元。

合併公司之關聯企業其財務資訊彙總如下，該等財務資訊並未依合併公司持有之所有權比例及持有期間作調整：

	103.12.31	102.12.31
總 資 產	<u>\$ 1,025,463</u>	<u>844,269</u>
總 負 債	<u>\$ 653,113</u>	<u>630,833</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	103年度	102年度
收 入	\$ <u>1,252,379</u>	<u>1,290,907</u>
本期淨利	\$ <u>(38,466)</u>	<u>20,206</u>

1.擔 保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資未有提供作質押擔保之情形。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公及 其他設備	總 計
成本或認定成本：					
民國103年1月1日餘額	\$ 2,676,784	908,299	1,169,741	916,766	5,671,590
增 添	796	42,144	227,520	132,512	402,972
處 分	-	(84,072)	(39,011)	(31,865)	(154,948)
重分類及自預付款轉入	-	76,387	627	830	77,844
匯率變動之影響	8,146	22,567	72,225	34,930	137,868
民國103年12月31日餘額	\$ <u>2,685,726</u>	<u>965,325</u>	<u>1,431,102</u>	<u>1,053,173</u>	<u>6,135,326</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 64,881	473,551	1,026,388	756,668	2,321,488
增 添	2,499,727	410,681	151,365	104,768	3,166,541
處 分	-	-	(1,355)	(8,605)	(9,960)
重分類及自預付款轉入	111,871	5,472	(11,917)	12,502	117,928
匯率變動之影響	305	18,595	5,260	51,433	75,593
民國102年12月31日餘額	\$ <u>2,676,784</u>	<u>908,299</u>	<u>1,169,741</u>	<u>916,766</u>	<u>5,671,590</u>
折舊及減損損失：					
民國103年1月1日餘額	\$ -	186,639	752,405	611,308	1,550,352
本期折舊	-	43,413	111,497	92,034	246,944
處 分	-	(47,074)	(34,540)	(26,068)	(107,682)
重分類	-	(17)	-	12	(5)
匯率變動之影響	-	(8,221)	49,918	36,269	77,966
民國103年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>174,740</u>	<u>879,280</u>	<u>713,555</u>	<u>1,767,575</u>
民國102年1月1日餘額	\$ -	116,552	650,591	560,765	1,327,908
本期折舊	-	20,806	100,666	71,483	192,955
處 分	-	-	(858)	(6,162)	(7,020)
重分類	-	-	(5,155)	(1,744)	(6,899)
匯率變動之影響	-	49,281	7,161	(13,034)	43,408
民國102年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>186,639</u>	<u>752,405</u>	<u>611,308</u>	<u>1,550,352</u>
帳面價值：					
民國103年12月31日	\$ <u>2,685,726</u>	<u>790,585</u>	<u>551,822</u>	<u>339,618</u>	<u>4,367,751</u>
民國102年12月31日	\$ <u>2,676,784</u>	<u>721,660</u>	<u>417,336</u>	<u>305,458</u>	<u>4,121,238</u>
民國102年1月1日	\$ <u>64,881</u>	<u>356,999</u>	<u>375,797</u>	<u>195,903</u>	<u>993,580</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

1. 閒置資產之情形

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日不動產、廠房及設備屬閒置資產之帳面價值分別為75,473千元及119,414千元。

2. 擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

(七) 無形資產

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

成 本：	<u>無形資產</u>
民國103年1月1日餘額	\$ 144,800
單獨取得	18,103
重分類	1,374
匯率變動影響數	<u>46</u>
民國103年12月31日餘額	<u><u>\$ 164,323</u></u>
民國102年1月1日餘額	\$ 113,316
單獨取得	24,409
重分類	(11,725)
匯率變動影響數	<u>18,800</u>
民國102年12月31日餘額	<u><u>\$ 144,800</u></u>
攤銷及減損損失：	
民國103年1月1日餘額	\$ 108,835
本期攤銷	12,969
匯率變動影響數	<u>48</u>
民國103年12月31日餘額	<u><u>121,852</u></u>
民國102年1月1日餘額	97,460
本期攤銷	10,027
重分類	(12,490)
匯率變動影響數	<u>13,838</u>
民國102年12月31日餘額	<u><u>\$ 108,835</u></u>
帳面價值：	
民國103年12月31日	<u><u>\$ 42,471</u></u>
民國102年12月31日	<u><u>\$ 35,965</u></u>
民國102年1月1日	<u><u>\$ 15,856</u></u>

民國一〇三年度及一〇二年度無形資產攤銷費用係列報於合併綜合損益表之營業費用。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(八)其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	103.12.31	102.12.31
預付土地及設備款與在建工程	\$ 71,371	110,229
預付貨款	58,812	66,654
進項稅額及留抵稅額	122,698	87,892
存出保證金	73,734	65,611
預付長期租金	26,303	36,144
其他	84,657	94,372
	\$ 437,575	460,902

(九)短期借款

	103.12.31	102.12.31
信用狀借款	\$ 100,001	-
尚未使用額度	\$ 3,079,490	2,258,046
利率區間	0.99%~2.01%	1.11%~2.16%

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十)長期借款

	103.12.31	102.12.31
擔保銀行借款	\$ -	1,200,000
尚未使用額度	\$ -	1,130,000
利率區間	%	1.7%

1.借款之發行及償還

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日擔保借款償還金額為1,200,000千元。
民國一〇二年一月一日至十二月三十一日擔保借款新增金額為1,200,000千元。

2.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十一)無擔保轉換公司債

合併公司應付公司債明細如下：

	103.12.31	102.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 700,000	1,300,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(15,488)	(31,787)
累積已轉換金額	(381,400)	(828,600)
期末應付公司債餘額	303,112	439,613
減：一年內到期部份	(303,112)	-
	<u>\$ -</u>	<u>439,613</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權(列報於 透過損益按公允價值衡量之金融負債－ 流動)	\$ -	-
權益組成部分－轉換權(列報於資本公積)	<u>\$ 24,386</u>	<u>36,082</u>
	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權按公允價值 再衡量之(利益)損失(列報於其他利益及損 失)	\$ 32	(4,588)
利息費用(列報於財務成本)	<u>\$ 7,246</u>	<u>11,427</u>

本公司發行之第四次應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，票面利率為0%；發行期間為五年，自民國一〇一年八月二十四日至一百零六年八月二十四日；本公司得自發行滿一個月之次日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回，持有人得自發行日起滿三年及滿四年之前三十日內要求本公司分別以債券面額之100.7519%及101.0038%之價格將債券贖回。本轉換債券於發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，本公司將以現金一次償還本金。民國一〇三年十二月三十一日轉換價格為77.6元。

由於發行之第四次可轉換公司債於發行日起滿三年及滿四年之前三十日內，持有人得請求贖回，於民國一〇三年十二月三十一日，本公司基於穩健原則，將其全數列為流動負債，並非表示必須於未來一年全數償還負債。

(十二)營業租賃

合併公司不可取消之營業租賃的未來最低租賃給付情形如下：

	103.12.31	102.12.31
一年內	\$ 64,474	54,922
一年至五年	63,074	117,649
超過五年	17,327	35,737
	<u>\$ 144,875</u>	<u>208,308</u>

民國一〇三年度及一〇二年度營業租賃列報於損益之費用分別為113,022千元及137,981千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十三)負債準備

	各項負債準備
民國103年1月1日餘額	\$ 189,426
當期新增之負債準備	35,221
匯率影響數	7,105
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 231,752</u>
	各項負債準備
民國102年1月1日餘額	\$ 176,396
當期新增之負債準備	14,842
匯率影響數	(1,812)
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 189,426</u>

主係異損及其他準備等。

(十四)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下

	103.12.31	102.12.31
義務現值總計	\$ (227,805)	(181,024)
計畫資產之公允價值	40,424	38,739
計劃短絀	(187,381)	(142,285)
精算損益未攤銷餘額	61,036	41,160
已認列之確定福利義務負債	<u>\$ (126,345)</u>	<u>(101,125)</u>

合併公司員工福利負債明細如下：

	103.12.31	102.12.31
長期帶薪假負債	<u>\$ 25,779</u>	<u>21,511</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

截至民國一〇三年十二月三十一日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計37,938千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利義務現值變動如下：

	103年度	102年度
1月1日確定福利義務	\$ 181,024	269,337
計畫支付之福利	(394)	(31,733)
當期服務成本及利息	23,796	23,250
縮減利益	-	(13,411)
精算損失(利益)及其他	19,201	(36,648)
匯率影響數	4,178	(29,771)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 227,805</u>	<u>181,024</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	103年度	102年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 38,739	40,778
已提撥至計畫之金額	675	687
計畫支付之福利	-	(3,137)
計畫資產預計報酬	806	683
精算損失(利益)及其他	86	(330)
匯率影響數	118	58
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 40,424</u>	<u>38,739</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度淨退休金成本之明細如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 15,406	13,368
利息成本	8,390	9,882
縮減利益	-	(13,411)
精算損失攤銷數及其他	1,094	20,971
計畫資產預計報酬	(803)	(683)
	<u>\$ 24,087</u>	<u>30,127</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5)精算假設

合併公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
折現率	2.00%~8.00%	2.00%~9.00%
計畫資產預期報酬	2.00%~4.00%	2.00%~9.00%
未來薪資增加	2.25%~10.00%	2.25%~10.00%

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

(6)經驗調整之歷史資訊

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
確定福利義務之現值	\$ 227,805	181,024	269,337	226,741
計畫資產之公允價值	(40,424)	(38,739)	(40,778)	(39,581)
確定福利義務淨負債	<u>\$ 187,381</u>	<u>142,285</u>	<u>228,559</u>	<u>187,160</u>
確定福利計畫現值金額之經驗調整	<u>\$ 7,602</u>	<u>8,900</u>	<u>2,988</u>	-
計畫資產公允價值金額之經驗調整	<u>\$ 172</u>	<u>207</u>	<u>393</u>	-

合併公司預計於民國一〇三年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為34,042千元。

- (7)計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇三年度報導日，合併公司應計退休負債之帳面金額為126,345千元，當採用之折現率增減變動0.25%時，合併公司認列之應計退休金負債將分別減少3,673千元或增加4,564千元。

2.確定提撥計畫

本公司及台灣子公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為46,321千元及40,922千元。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十五)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之所得稅費用明細如下：

	103年度	102年度
當期所得稅費用	\$ 381,902	292,246
遞延所得稅(利益)費用	7,518	11,809
所得稅費用	<u>\$ 389,420</u>	<u>304,055</u>

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利	\$ 2,094,872	1,646,309
依本公司所在地稅率計算之所得稅	356,128	279,873
其他	33,292	24,182
	<u>\$ 389,420</u>	<u>304,055</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一月一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，以及未來並非很有可能有足夠之課稅所得以供使用之虧損扣抵，故未認列遞延所得稅資產及負債。其相關金額如下：

未認列遞延所得稅負債之金額：

	103.12.31	102.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 55,341</u>	<u>49,362</u>

未認列遞延所得稅資產之金額：

	103.12.31	102.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 29,434	26,334
課稅損失	12,271	5,960
	<u>\$ 41,705</u>	<u>32,294</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

依各國所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之虧損或經申報之虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國一〇三年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

最後可抵減年度	尚未扣除之虧損
民國一〇四年度	\$ 89
民國一〇五年度	3,034
民國一〇六年度	818
民國一〇七年度	1,240
民國一〇八年度	7,090
	<u>\$ 12,271</u>

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年度及一〇二年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利計畫	負債準備	其他	合計
遞延所得稅資產：				
民國102年1月1日	\$ 30,088	10,172	10,853	51,113
貸記(借記)損益表	(24,786)	466	14,483	(9,837)
民國102年12月31日	<u>\$ 5,302</u>	<u>10,638</u>	<u>25,336</u>	<u>41,276</u>
民國103年1月1日	\$ 5,302	10,638	25,336	41,276
貸記(借記)損益表	597	4,722	(3,267)	2,052
民國103年12月31日	<u>\$ 5,899</u>	<u>15,360</u>	<u>22,069</u>	<u>43,328</u>
	未實現兌換利益	其他	合計	
遞延所得稅負債：				
民國102年1月1日	\$ 307	276	583	
貸記損益表	2,248	(276)	1,972	
民國102年12月31日	<u>\$ 2,555</u>		<u>2,555</u>	
民國103年1月1日	\$ 2,555	-	2,555	
借記損益表	9,471	99	9,570	
民國103年12月31日	<u>\$ 12,026</u>	<u>99</u>	<u>12,125</u>	

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇一年度。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4.兩稅合一相關資訊如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	\$ <u>1,750,913</u>	<u>1,389,982</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>340,906</u>	<u>331,777</u>
	<u>103年度(預計)</u>	<u>102年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>20.83 %</u>	<u>20.92 %</u>

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。另，自民國一〇四年一月一日起，中華民國境內居住之股東之可扣抵稅額以上述可扣比率之半數計算。

(十六)資本及其他權益

本公司於民國一〇三年五月八日經董事會之決議現金發行新股20,000千股，新增股本200,000千元，總金額2,115,000千元。此項增資案業經金融監督管理委員會核准在案。以民國一〇三年八月二十一日為增資基準日，並已向公司登記主管機關完成變更登記。

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為2,000,000千元，每股面額10元，分為200,000千股。已發行普通股股份分別為190,969千股及169,072千股。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	<u>普 通 股</u>	
	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
1月1日期初餘額	\$ 169,072	165,455
加：現金增資	20,000	-
可轉換公司債轉換	1,897	3,617
12月31日期末餘額	\$ <u>190,969</u>	<u>169,072</u>

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
可轉換公司債轉換溢價	\$ 1,327,293	1,190,791
發行股票溢價	2,015,905	-
合併溢額	593	593
發行可轉換公司債之權益組成要素	24,386	36,082
應付利息補償金轉列資本公積	17,181	17,181
失效認股權	307	-
	\$ <u>3,385,665</u>	<u>1,244,647</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

2.保留盈餘

依本公司章程規定每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中：

(1)董事監察人酬勞不高於百分之五。

(2)員工紅利為百分之一至百分之八。

本公司處於成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

(1)法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司民國一〇三年度及一〇二年度員工紅利估列金額分別為122,685千元及96,704千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為53,675千元及42,308千元，係以本公司稅後淨利及公司章程所訂盈餘分配方式、順序及員工紅利及董監酬勞分配成數為估計基礎，並列報為民國一〇三年度及一〇二年度之營業成本或營業費用。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇二年度員工紅利及董事及監察人酬勞實際配發情形與本公司民國一〇二年度財務報告估列金額差異如下：

	102年度	
	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額
董監酬勞	\$ 38,700	42,308
		差異數
		(3,608)

本公司民國一〇二年度董監酬勞實際配發情形與財務報告認列金額之差異數因不重大，故列為民國一〇三年度之損益。

本公司民國一〇三年度之員工紅利及董事及監察人酬勞分派數，尚待股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站查詢，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國一〇四年度之損益。

本公司分別於民國一〇三年六月二十三日及民國一〇二年六月十九日經股東常會決議民國一〇二年度及一〇一年度盈餘分配案，有關分派予普通股業主之股利如下：

	102年度		101年度	
	股利(元)	金額	股利(元)	金額
現金	\$ 7.70	1,310,744	6.14	1,029,427

(十七)股份基礎給付

合併公司民國一〇三年度現金增資保留員工等特定人認股共計2,305千股，相關股份基礎給付酬勞成本計101,202千元，分別帳列營業費用及資本公積項下，相關明細如下：

	權益交割
	現金增資保留 與員工認購
給與日	103.7.10
本期給與數量	2,305千股
本期執行數量	2,298千股
本期逾期失效數量	7千股
授予對象	本公司之員工等
既得條件	立即既得

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式之輸入值如下：

	103年度
	現金增資保留予員工認購
給與日公允價值	43.9元(考量除權除息後之影響)
給與日股價	158.5元
執行價格	106元
預期波動率(%)	33.96%
認股權存續期間	47天
預期股利率	4.85%
無風險利率(%)	1.38%

合併公司民國一〇二年度無股份基礎給付交易。

(十八)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年度合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	103年度	102年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 1,705,256	1,341,006

(2)普通股加權平均流通在外股數

	103年度	102年度
1月1日已發行普通股	\$ 169,072	165,455
可轉換公司債轉換之影響	1,061	1,764
現金增資發行新股之影響	7,167	-
12月31日普通股加權平均流通在外股數	\$ 177,300	167,219

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 稀釋每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
	<u>繼續營業單位</u>	<u>繼續營業單位</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 1,705,256	1,341,006
可轉換公司債之利息費用與其他利益及損失影響數	6,041	5,676
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u><u>\$ 1,711,297</u></u>	<u><u>1,346,682</u></u>

(2) 普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 177,300	167,219
可轉換公司債轉換之影響	5,986	7,632
員工股票紅利之影響	1,025	878
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u><u>\$ 184,311</u></u>	<u><u>175,729</u></u>

(十九) 營業外收入及支出

1. 其他收入

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他收入明細如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
租金收入	\$ 50,720	4,764
銀行存款利息	13,595	24,124
股利收入	4,738	9,499
其他	8,888	3,380
	<u><u>\$ 77,941</u></u>	<u><u>41,767</u></u>

2. 其他利益及損失

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
外幣兌換利益(損失)	\$ 48,765	33,057
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨利益(損失)	(5,787)	14,073
處分固定資產損失	(4,091)	-
其他	(27,200)	(3,954)
	<u><u>\$ 11,687</u></u>	<u><u>43,176</u></u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.財務成本

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之財務成本明細如下：

	103年度	102年度
銀行利息費用	\$ (29,778)	(25,011)
可轉債利息費用	(7,246)	(11,427)
應收帳款讓售費用	(21,191)	(25,620)
	<u>\$ (58,215)</u>	<u>(62,058)</u>

(二十)金融工具

1.金融工具之種類

金融資產

	103.12.31	102.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
持有供交易之金融資產	\$ 53,290	162,723
放款及應收款：		
現金及約當現金	1,648,409	1,018,069
應收票據、應收帳款及其他應收款	2,445,924	1,248,770
小 計	4,094,333	2,266,839
存出保證金	73,734	65,611
合 計	<u>\$ 4,221,357</u>	<u>2,495,173</u>

金融負債

	103.12.31	102.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易之金融負債	\$ 380	-
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	100,001	-
應付款項	2,692,832	2,542,897
應付公司債	303,112	439,613
長期借款	-	1,200,000
小 計	3,095,945	4,182,510
合 計	<u>\$ 3,096,325</u>	<u>4,182,510</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一〇三年及一〇二年度十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為4,221,357千元及2,495,173千元。

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。合併公司民國一〇二年度及一〇二年度之收入分別約66%及65%係來自於對重要客戶之銷售。此外，合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之收入分別約為81%及87%係來自美國地區之銷售。

3.流動性風險

下表為金融負債在合約到期日之現金流量影響(包含估計利息但不包含淨額協議)。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
103年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 100,001	(100,354)	(100,354)	-	-	-	-
可轉換公司債	303,112	(320,794)	-	(320,794)	-	-	-
應付款項及其他應付款	2,692,832	(2,692,832)	(2,692,832)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流 出	380	(158,590)	(158,590)	-	-	-	-
流 入	(226)	158,287	158,287	-	-	-	-
	<u>\$ 3,096,099</u>	<u>(3,114,283)</u>	<u>(2,793,489)</u>	<u>(320,794)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
102年12月31日							
非衍生金融負債							
長期借款	\$ 1,200,000	(1,506,000)	(10,200)	(10,200)	(20,400)	(61,200)	(1,404,000)
可轉換公司債	439,613	(474,944)	-	-	(474,944)	-	-
應付款項及其他應付款	2,542,897	(2,542,897)	(2,542,897)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流 出	-	(507,150)	(507,150)	-	-	-	-
流 入	(1,340)	510,137	510,137	-	-	-	-
	<u>\$ 4,181,170</u>	<u>(4,520,854)</u>	<u>(2,550,110)</u>	<u>(10,200)</u>	<u>(495,344)</u>	<u>(61,200)</u>	<u>(1,404,000)</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會有顯著提早，或實際金額會有顯著不同之情況發生。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	103.12.31			102.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 68,554	31.718	2,174,391	74,363	29.95	2,227,175
人民幣	33,273	5.1043	169,833	69,810	4.9437	345,119
印尼盾	5,575,073	0.002557	14,255	33,537,726	0.002457	82,402
越南盾	5,887,036	0.001484	8,736	589,282	0.001424	839
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	30,751	31.718	975,354	45,315	29.95	1,354,373
人民幣	30,370	5.1043	155,020	66,782	4.9437	330,148
印尼盾	6,543,928	0.002557	16,733	5,056,204	0.002457	12,423
越南盾	12,959,903	0.001484	19,232	17,740,094	0.001424	25,262

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日當新台幣相對於美金、人民幣、印尼盾及越南盾貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇三年度及一〇二年度之稅前淨利將分別增加或減少12,009千元及9,333千元；兩期分析係採用相同基礎。

5. 利率分析

合併公司主要借款係採固定利率計息，尚無重大利率變動之風險。

6. 公允價值

(1) 公允價值與帳面金額

除詳列於下表者外，合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報告中之帳面金額趨近於其公允價值：

	103.12.31		102.12.31	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融負債：				
可轉換公司債－負債組成部分	\$ 303,112	302,208	439,613	438,619

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

合併公司對金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- ① 上市（櫃）公司股票等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- ② 衍生工具公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，非選擇權衍生工具係採用衍生商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。
- ③ 除上述外之其他金融資產及金融負債之公允價值，係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3) 公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

- ① 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- ② 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- ③ 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

	<u>第一級</u>	<u>第二級</u>	<u>第三級</u>	<u>合 計</u>
103年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 53,064	-	-	53,064
衍生金融資產	<u>-</u>	<u>226</u>	<u>-</u>	<u>226</u>
	53,064	226	-	53,290
衍生金融負債	<u>-</u>	<u>(380)</u>	<u>-</u>	<u>(380)</u>
合 計	<u>\$ 53,064</u>	<u>(154)</u>	<u>-</u>	<u>52,910</u>
102年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 161,383	-	-	161,383
衍生金融資產	<u>-</u>	<u>1,340</u>	<u>-</u>	<u>1,340</u>
合 計	<u>\$ 161,383</u>	<u>1,340</u>	<u>-</u>	<u>162,723</u>

於民國一〇三年度及一〇二年度並無金融商品類別及公允價值層級移轉之情形。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(廿一)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會負責設置及監督合併公司之風險管理架構。

合併公司之風險管理政策包括辨認及分析合併公司所面臨之風險，並藉由設定適當之風險限額及控制，以監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

合併公司之董事會監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及金融商品交易對象到期履約之風險。

(1)應收帳款及其他應收款

為降低信用風險，合併公司除定期檢視客戶之付款及財務狀況，另業已與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，部分之應收帳款風險已移轉由銀行承擔。另合併公司亦積極擴展歐、亞市場之客戶，以期降低地區別信用風險。

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款可能減損之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 投資

合併公司之現金存放於不同之金融機構且適當控制暴露於每一金融機構之信用風險，而無重大信用風險顯著集中之虞。另，合併公司從事衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，因而不致產生重大信用風險。此外，合併公司僅投資上市櫃股票，以降低信用風險之暴險。

(3) 保證

合併公司政策規定係提供財務保證予業務往來之公司及集團內公司。截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司均無對集團外公司提供任何背書保證。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司確保有足夠之現金以支應至少六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司未使用之借款額度請詳附註六(九)(十)。

5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1) 匯率風險

合併公司主要收入與支出皆以美金為主，整體自然避險比例達八成以上，互抵後之外幣淨部位仍受匯率波動影響。合併公司皆對帳上已持有外幣淨部位與預期性交易性部位，亦即針對未來六個月內預期銷售及採購相關之估計匯率淨暴險之50%~75%，進行經常性避險操作，參考往來銀行之專業建議掌握匯率走勢，以預售遠期外匯來進行避險，動態調節整體外匯曝險部位水位，有效將匯兌損益控制於可承受之範圍內。

(2) 利率風險

合併公司並無屬浮動利率之重大債務，故市場利率變動對未來現金流量並無重大影響。

(3) 其他市價風險

合併公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂長期採購合約。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(廿二)資本管理

合併公司主要管理階層在維持健全之資本政策下，定期檢視集團資本結構，藉由將債務及權益餘額最適化，維持最佳資本結構以降低資金成本，維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。檢視內容主要考量：(1)未來營收及獲利成長率(2)股本成長率對每股稅後淨利之稀釋效果(3)各類資本之成本及相關風險。主要管理階層可能採用調整股利支付之種類及金額、資本市場籌資等工具以達成維持及調整資本結構之目的。

合併公司報導日之自有資本比率如下：

	103.12.31	102.12.31
權益總額	\$ <u>8,223,257</u>	<u>5,330,116</u>
資產總額	\$ <u>11,994,145</u>	<u>10,095,448</u>
自有資本比率	<u>69 %</u>	<u>53 %</u>

截至民國一〇三年十二月三十一日，合併公司資本管理之方式並未改變。

(廿三)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之非現金交易投資及籌資活動主係可轉換公司債轉換為普通股，轉換股本及資本公積合計數分別為155,475千元及262,390千元。

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為合併公司及合併公司之子公司之最終控制者。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.進貨

合併公司透過關係人進貨金額如下：

	103年度	102年度
關聯企業	\$ <u>357,933</u>	<u>15,096</u>

合併公司向關聯企業進貨之價格及付款條件與一般供應商無顯著不同。

2.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
應付帳款－關係人	關聯企業	\$ <u>66,109</u>	<u>7,628</u>

3.應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
其他金融資產－流動	關聯企業	\$ <u>324</u>	<u>-</u>

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4.主要管理階層人員報酬包括：

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 111,244	94,948
退職後福利	160	190
股份基礎給付	11,568	-
	<u>\$ 122,972</u>	<u>95,138</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	103.12.31	102.12.31
土地	銀行擔保借款	\$ 2,484,818	2,484,818
房屋及建築物	銀行擔保借款	319,240	362,043
土地使用權	銀行擔保借款	-	3,112
		<u>\$ 2,804,058</u>	<u>2,849,973</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.合併公司已開立而未使用之信用狀：

	103.12.31	102.12.31
已開立未使用之信用狀	\$ <u>504,124</u>	<u>860,030</u>

2.合併公司因向銀行申請借款額度、出口押匯、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等而開立之保證票據情形如下：

	103.12.31	102.12.31
開立之保證票據	\$ <u>7,848,302</u>	<u>6,215,097</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

合併公司於民國一〇四年一月二十八日董事會決議下列事項：

- (一)因應營運成長之產能需求，本公司將透過增資100%轉投資公司Triple Int'l Corp.美金萬400元，再予100%轉投資新設越南公司及Moha，並通過對新設公司資金貸予額度美金760萬元。
- (二)因應營運模式調整需求，本公司將辦理透過轉投資公司Fortune Star及Wintop持有之理陽出售給本公司之轉投資公司聚益，並將向聚益購入該公司之轉投資公司吉時國際。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	103年度			102年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	2,559,470	1,209,263	3,768,733	2,068,347	985,643	3,053,990
勞健保費用	124,419	59,267	183,686	87,116	63,855	150,971
退休金費用	36,712	33,696	70,408	39,639	31,410	71,049
其他員工福利費用	58,171	43,337	101,508	42,020	23,619	65,639
折舊費用	194,292	52,652	246,944	161,604	31,351	192,955
攤銷費用	-	12,969	12,969	-	10,027	10,027

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元／股

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對 象	往來 科 目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區 間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
													名 稱	價 值		
0	本公司	PT Crystal	其他應收關 係人款	是	74,220	74,220	54,762	3.0%	2	-	營運需求	-	無	-	1,641,473	3,282,946
0	本公司	PT Glory	其他應收關 係人款	是	609,620	609,620	449,127	3.0%	1	加工 1,170,723	無	-	無	-	1,170,723	3,282,946
0	本公司	PT Starlight	其他應收關 係人款	是	194,431	194,431	121,163	3.0%	1	加工 329,698	無	-	無	-	329,698	3,282,946
0	本公司	Makalot Cambodia	其他應收關 係人款	是	187,771	187,771	165,010	3.0%	1	加工 1,002,855	無	-	無	-	2,569,496	3,282,946
0	本公司	Moha	其他應收關 係人款	是	189,674	189,674	189,674	3.0%	1	加工 662,593	無	-	無	-	1,711,042	3,282,946
0	本公司	Makalot Vietnam	其他應收關 係人款	是	386,642	386,642	212,193	3.0%	1	加工 942,025	無	-	無	-	942,025	3,282,946
0	本公司	Triple Vietnam	其他應收關 係人款	是	79,295	79,295	79,295	3.0%	1	加工 704,224	無	-	無	-	704,224	3,282,946
1	揚州豐陽、嘉 興聚陽、嘉興 佳陽、嘉興瑞 陽、上海聚陽 、理陽（註4）	揚州豐陽、嘉 興聚陽、嘉興 佳陽、嘉興瑞 陽、上海聚陽 、理陽（註4）	其他應收款	是	90,648	-	-	5.60%	2	-	營運需求	-	無	-	820,736	1,641,473
1	揚州豐陽、嘉 興聚陽、嘉興 佳陽、嘉興瑞 陽、上海聚陽 、理陽（註4）	揚州豐陽、嘉 興聚陽、嘉興 佳陽、嘉興瑞 陽、上海聚陽 、理陽（註4）	其他應收款	是	51,043	51,043	51,043	3.60%	2	-	營運需求	-	無	-	820,736	1,641,473

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

註：本公司資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方最近一年度間業務往來金額為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，資金貸與最高限額為本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限，對個別對象之限額則不超過本公司最近期財務報表淨值百分之十為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：本公司與各轉投資公司間之交易係採成品買賣模式者，即由轉投資公司購料生產，俟成品完成後再銷售予本公司。然因主副料係由Loyal代購後再轉予轉投資公司進行生產，故業務往來交易依規定僅揭露加工金額；惟對資金貸與個別對象之限額揭露則依實際交易條件一成品買賣之金額表達。

註4：係中國產區轉投資公司間互相資金貸與之額度。

註5：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	嘉興瑞陽	3	1,641,473	104,669	104,669	-	-	1.28 %	4,103,683	Y	N	Y
0	本公司	嘉興佳陽	3	1,641,473	63,436	63,436	-	-	0.77 %	4,103,683	Y	N	Y
0	本公司	嘉興聚陽	3	1,641,473	63,436	63,436	-	-	0.77 %	4,103,683	Y	N	Y
0	本公司	上海聚陽	3	1,641,473	63,436	63,436	-	-	0.77 %	4,103,683	Y	N	Y
0	本公司	理陽	3	1,641,473	47,577	47,577	-	-	0.58 %	4,103,683	Y	N	Y

註：背書保證最高限額以本公司最近期財務報表淨值百分之五十為限，對單一企業背書保證金額則不超過淨值百分之二十為限。

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種：

- (1)有業務關係之公司。
- (2)直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3)母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4)對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5)基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元／千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出賣情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
本公司	中菲電腦股份有限公司(中菲)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,369	53,064	3.22 %	53,064	3.22 %	

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

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	Global	本公司具控制力之子公司	進貨	1,613,082	10.69 %	30~60天	註1	L/C、T/T或45~60天付款	(256,488)	14.00 %	註
本公司	Loyal	本公司具控制力之子公司	加工	147,714	2.73 %	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	Loyal	本公司具控制力之子公司	進貨	1,171,485	7.76 %	30~60天	註1	-	(177,971)	9.68 %	註
本公司	Leader PH	本公司具控制力之子公司	加工	421,704	7.80 %	30~90天	-	-	(1,336)	-	註
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	加工	1,002,855	18.55 %	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	加工	1,170,723	21.66 %	30~60天	-	-	(53,008)	2.88 %	註
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	942,025	17.43 %	30~90天	-	-	(201,490)	10.96 %	註
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	加工	662,593	12.26 %	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	Triple Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	704,224	13.03 %	30~60天	-	-	(56,284)	3.06 %	註
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	加工	329,698	6.10 %	30~60天	-	-	(8,602)	-	註
本公司	聚益	本公司具控制力之子公司	銷貨	(191,319)	0.92 %	45~60天	-	-	-	-	註
本公司	聚益	本公司具控制力之子公司	進貨	315,408	2.09 %	60天	-	-	(20,077)	1.09 %	註
本公司	Namtex	採權益法投資之被投資公司	進貨	352,724	2.34 %	45~60天	-	-	(66,109)	3.60 %	-
理陽	Global	聯屬公司	銷貨	(344,155)	73.18 %	1~30天	-	-	38,951	8.30 %	註
揚州豐陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(373,829)	98.25 %	出口後30天	-	-	5,116	100.00 %	註
嘉興瑞陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(454,842)	97.83 %	"	-	-	15,430	99.90 %	註
嘉興佳陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(216,234)	96.68 %	"	-	-	4,766	72.38 %	註
嘉興聚陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(276,791)	97.98 %	"	-	-	7,129	100.00 %	註

註：左述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註：依成本或訂單價格之一定比率加價，其加價比率係考量該子公司所發生之成本及費用後予以議定。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易名稱對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	其他應收款 166,075	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	其他應收款 213,902	-	-	-	- (註1)	-
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	其他應收款 452,166	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	其他應收款 190,897	-	-	-	- (註1)	-
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	其他應收款 121,981	-	-	-	- (註1)	-
Global	本公司	母公司	256,488	0.02	-	-	173,812 (註2)	-
Makalot Vietnam	本公司	母公司	201,490	5.38	-	-	181,704 (註2)	-
Loyal	本公司	母公司	177,971	10.46	-	-	177,971 (註2)	-

註：左述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：尚未收回之款項主係資金貸與款項。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

註2：係截至104.02.28收回之款項。

9.從事衍生工具交易：詳附註六(二)。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入 或總資產之比率
0	本公司	Global	1	營業成本	1,613,082	依成本加價一定比率計算	7.63%
0	"	Loyal	1	"	1,319,199	依訂單價格一定比率計算	6.24%
0	"	Makalot Cambodia	1	"	1,002,855	委託加工金額係參酌一般市場價格訂定	4.74%
0	"	PT Glory	1	"	1,170,723	"	5.54%
0	"	Leader PH	1	"	421,704	"	1.99%
0	"	Triple Vietnam	1	"	704,224	"	3.33%
0	"	Moha	1	"	662,593	"	3.13%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	942,025	"	4.45%
0	"	PT Starlight	1	"	329,698	"	1.56%
0	"	聚益	1	"	315,408	"	1.49%
0	"	聚益	1	銷貨收入	191,319	依一般市場價格議定	0.90%
0	"	Makalot Vietnam	1	應付帳款	201,490	30~90天	1.68%
0	"	Global	1	"	256,488	"	2.14%
0	"	Loyal	1	"	177,971	"	1.48%
0	"	Makalot Cambodia	1	其他應收款—非流動	165,010	資金融通	1.38%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	212,193	"	1.77%
0	"	Moha	1	"	189,674	"	1.58%
0	"	PT Glory	1	"	449,127	"	3.74%
0	"	PT Starlight	1	"	121,163	"	1.01%
1	理陽	Global	3	營業收入	344,155	1~30天	1.63%
2	揚州豐陽	Loyal	3	"	373,829	依一般市場價格議定	1.77%
3	嘉興瑞陽	Loyal	3	"	454,842	"	2.15%
4	嘉興佳陽	Loyal	3	"	216,234	"	1.02%
5	嘉興聚陽	Loyal	3	"	276,791	"	1.31%

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

註三、上列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一〇三年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元/股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地 區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高 持股或 出資情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	Global	英屬維京 群島	成衣布匹 買賣	484,502	484,502	15,198	100.00 %	648,449	100.00 %	29,464	27,938	本公司具控制 力之子公司
本公司	Loyal	英屬維京 群島	成衣布匹 買賣	19,857	19,857	10,000	100.00 %	148,041	100.00 %	2,478	2,478	本公司具控制 力之子公司
本公司	PT Crystal	印尼	成衣製造	34,464	34,464	993,191	99.40 %	(34,112)	99.40 %	(27,076)	(26,019)	本公司具控制 力之子公司
本公司	Leader PH	菲律賓	成衣製造	7,281	7,281	249,995	99.99 %	29,159	99.99 %	4,762	4,762	本公司具控制 力之子公司

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所 在 地 區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高 持股或 出資情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	Diamond	菲律賓	成衣製造	-	-	149,995	99.99 %	3,631	99.99 %	(6)	(6)	本公司具控制 力之子公司
本公司	Primeline	菲律賓	成衣製造	9,945	9,945	99,995	99.99 %	83	100.00 %	-	-	本公司具控制 力之子公司
本公司	Fortune Star	薩摩亞	投資控股	828,300	704,025	26,015,000	100.00 %	892,645	100.00 %	(17,118)	(17,118)	本公司具控制 力之子公司
本公司	Triple	薩摩亞	投資控股	163,351	163,351	5,000,000	100.00 %	75,023	100.00 %	1,320	1,320	本公司具控制 力之子公司
本公司	聚益	台灣	成衣買賣	36,000	15,000	3,600,000	100.00 %	59,256	100.00 %	29,607	29,324	本公司具控制 力之子公司
本公司	艾梭比	台灣	貿易服務	10	18,300	1	50.00 %	63	50.83 %	4	2	本公司具控制 力之子公司
Global	PT Glory	印尼	成衣製造	172,951	172,951	55,480	95.00 %	232,198	95.00 %	6,058	5,855	本公司具控制 力之子公司
Global	Makalot Cambodia	柬埔寨	成衣製造	107,139	107,139	1,000	100.00 %	30,822	100.00 %	3,055	3,055	本公司具控制 力之子公司
Global	Makalot Vietnam	越南	成衣製造	240,208	240,208	-	100.00 %	271,660	100.00 %	16,403	16,403	本公司具控制 力之子公司
Triple	Moha	柬埔寨	成衣製造	81,524	81,524	1,000	100.00 %	239	100.00 %	(10,413)	(10,413)	本公司具控制 力之子公司
Triple	Triple Vietnam	越南	成衣製造	81,171	81,171	-	100.00 %	73,989	100.00 %	11,289	11,289	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	香港	投資控股	98,360	98,360	2,450,000	100.00 %	66,249	100.00 %	6,759	6,759	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	香港	投資控股	300,666	209,616	9,830,000	100.00 %	341,748	100.00 %	(23,699)	(23,699)	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	香港	投資控股	117,740	117,740	3,580,000	100.00 %	187,199	100.00 %	(867)	(867)	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	香港	投資控股	250,002	250,002	7,460,000	100.00 %	225,952	100.00 %	657	657	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	PT Starlight	印尼	成衣製造	61,532	28,307	19,950	95.00 %	72,352	95.00 %	1,331	1,264	本公司具控制 力之子公司
Wintop	Namtex	越南	紡織	224,179	133,129	-	50.00 %	210,296	50.00 %	(38,466)	(23,580)	本公司間接持 股50%股權之 被投資公司
聚益	吉時國際	台灣	成衣買賣	5,000	5,000	500,000	100.00 %	4,575	100.00 %	945	945	本公司具控制 力之子公司

註：對具控制能力之子公司之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：本期認列之投資損益含逆流交易之沖銷。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：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	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	本期認 列投資 損 益	期末投 資帳面 價 值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回							
揚州豐陽	成衣製造	98,360	(二)	98,360	-	-	98,360	6,759	100.00 %	100.00 %	6,759	66,247	-
上海聚陽	成衣製造	65,448	(二)	65,448	-	-	65,448	(2,840)	100.00 %	100.00 %	(2,840)	95,472	-
嘉興聚陽	成衣製造	117,740	(二)	117,740	-	-	117,740	(867)	100.00 %	100.00 %	(867)	187,189	-
嘉興佳陽	成衣製造	155,700	(二)	155,700	-	-	155,700	77	100.00 %	100.00 %	77	158,621	-
嘉興瑞陽	成衣製造	94,302	(二)	94,302	-	-	94,302	580	100.00 %	100.00 %	580	67,334	-
理陽	貿易服務	11,039	(二)	11,039	-	-	11,039	2,107	100.00 %	100.00 %	2,107	35,098	-

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

註1：投資方式區分為下列三種：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區公司再投資大陸公司。

(三)其他方式

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
542,589	690,037	4,924,419

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇三年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」以及「母子公司間業務關係及重要交易往來情形」之說明。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司之應報導營運部門僅有成衣銷售及製造部門。

合併公司之其他營運部門，主要係從事於布料資訊蒐集及採購。該部門於民國一〇三年度及一〇二年度均未達應報導部門任何量化門檻。

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司有一個應報導部門，該等部門為合併公司的策略經營單位。每個策略經營單位提供不同的產品與服務，且因其所需之技術及行銷策略不同而分開管理。合併公司主要營運決策者定期覆核每個策略經營單位的內部管理報告。合併公司之應報導部門之營運彙述如下：

103年度	成衣銷售及 製造部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 20,535,973	352,825	-	20,888,798
收入合計	<u>\$ 20,535,973</u>	<u>352,825</u>	<u>-</u>	<u>20,888,798</u>
部門損益	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
部門總資產	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
102年度	成衣銷售及 製造部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 17,865,618	45,317	-	17,910,935
收入合計	<u>\$ 17,865,618</u>	<u>45,317</u>	<u>-</u>	<u>17,910,935</u>
部門損益	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
部門總資產	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)

註1：因部門損益及總資產之衡量金額未提供予營運決策者，故合併公司之揭露金額為零。

聚陽實業股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)產品別及勞務別資訊

	103年度	102年度
成衣銷售收入	\$ 20,566,986	17,886,860
勞務收入及其他	321,812	24,075
	<u>\$ 20,888,798</u>	<u>17,910,935</u>

(四)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

1.來自外部客戶收入：

地 區	103年度	102年度
美 國	\$ 16,983,202	15,629,825
其 他	3,905,596	2,281,110
合 計	<u>\$ 20,888,798</u>	<u>17,910,935</u>

2.非流動資產：

地 區	103.12.31	102.12.31
臺 灣	\$ 2,964,173	2,976,799
印 尼	\$ 770,651	571,676
越 南	313,936	292,588
中 國	222,617	241,967
柬埔寨	251,124	203,027
菲律賓	22,599	18,205
	<u>\$ 4,545,100</u>	<u>4,304,262</u>

(五)重要客戶資訊

合併公司收入占損益表上營業收入淨額百分之十以上之客戶資料如下：

客 戶 名 稱	103年度		102年度	
	金 額	所 佔 比例%	金 額	所 佔 比例%
A	\$ 5,129,882	25	5,117,342	28
B	4,444,064	21	4,121,669	23
C	4,238,563	20	2,486,518	14
	<u>\$ 13,812,509</u>	<u>66</u>	<u>11,725,529</u>	<u>65</u>

會計師查核報告

聚陽實業股份有限公司董事會 公鑒：

聚陽實業股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。聚陽實業股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資及子公司Global Trading Int'l Corp.、Triple Int'l Corp. 與 Fortune Star Investment Limited 之部份採權益法評價之轉投資公司民國一〇三年度及一〇二年度財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報告所表示之意見中，有關該等採權益法評價之轉投資公司之財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。聚陽實業股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日上述由其他會計師查核而由聚陽實業股份有限公司直接投資之長期股權投資帳面淨額合計分別為(34,112)千元及(6,754)千元，皆佔資產總額之0%，民國一〇三年度及一〇二年度所認列之採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額合計分別為(26,019)千元及(6,930)千元，分別佔稅前淨利之(1)%及0%。另，由聚陽實業股份有限公司透過子公司Global Trading Int'l Corp.、Triple Int'l Corp. 與 Fortune Star Investment Limited 投資之部分轉投資公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之長期股權投資金額分別為545,907千元及418,439千元，分別佔資產總額之5%及4%；民國一〇三年度及一〇二年度認列之採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額分別為(23,819)千元與(3,309)千元，分別佔稅前淨利之(1)%及0%。

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，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達聚陽實業股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

林恒昇



會計師：

于允達



證券主管機關：台財證六字第0930105495號
核准簽證文號：台財證六字第0920122026號
民國一〇四年三月二十五日

		103.12.31		102.12.31	
		金 額	%	金 額	%
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一)(二十))	\$ 1,217,797	11	159,226	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二)(二十))	53,290	-	161,940	2
1150	應收票據淨額(附註六(三)(二十))	552	-	11,408	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三)(二十))	1,280,734	11	270,331	3
1180	應收帳款-關係人淨額(附註六(三)及七)	7,892	-	8,412	-
1210	其他應收款-關係人(附註六(三)及七)	33,786	-	7,460	-
1310	存貨-製造業(附註六(四))	2,136,894	18	2,441,702	25
1476	其他金融資產-流動(附註六(三)(二十))	762,239	7	765,302	8
1479	其他流動資產-其他(附註六(八)及七)	103,425	1	225,605	2
		5,596,609	48	4,051,386	42
非流動資產：					
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	1,856,350	16	1,596,685	16
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	2,922,313	25	2,939,287	30
1821	其他無形資產淨額(附註六(七))	40,513	-	35,772	1
1840	遞延所得稅資產(附註六(十五))	40,204	-	24,587	-
1942	長期應收款-關係人(附註六(二十)及七)	1,237,707	11	1,080,297	11
1990	其他非流動資產-其他(附註六(九)(二十))	11,616	-	12,163	-
		6,108,703	52	5,688,791	58
負債及權益					
流動負債：					
2100	短期借款(附註六(九)(二十))		2		2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二)(十二))		2		2
2150	應付票據(附註六(二十))		-		-
2170	應付帳款(附註六(二十))		3		3
2180	應付帳款-關係人(附註六(二十)及七)		-		-
2200	其他應付款(附註六(二十))		-		-
2220	其他應付款項-關係人(附註六(二十)及七)		25		25
2230	當期所得稅負債		8		8
2251	員工福利負債準備-流動(附註六(十四))		2		2
2259	負債準備(附註六(十三))		22		22
2321	一年或一營業週期內到期或執行責任公司債(附註六(十一)(二十))		23		23
2399	其他流動負債-其他(附註七)		4		4
		1,856,350	16	1,596,685	16
		2,922,313	25	2,939,287	30
		40,513	-	35,772	1
		40,204	-	24,587	-
		1,237,707	11	1,080,297	11
		11,616	-	12,163	-
		6,108,703	52	5,688,791	58
非流動負債：					
2530	應付公司債(附註六(十一)(二十))		25		25
2540	長期借款(附註六(十))		11		11
2570	遞延所得稅負債(附註六(十五))		-		-
2640	應計退休金負債(附註六(十四))		58		58
2670	其他非流動負債-其他		-		-
			-		-
		11,748	-	11,749	-
		58,438	-	1,684,989	17
		3,497,945	30	4,440,823	45
負債總計					
權益(附註六(十一)(十六)(十七)(廿二))：					
	股本		16		18
	資本公積		29		13
	保留盈餘		24		24
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		1		-
			70		55
			100		100
負債及權益總計					
		\$ 11,705,312	100	9,740,177	100



董事長：



經理人：

林欣育

鹽主計

(請詳閱後附個體財務報告附註)

聚陽實業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	\$ 20,551,023	100	17,833,457	100
5000	營業成本(附註六(十四)及七)	16,933,875	82	14,935,240	84
	營業毛利	3,617,148	18	2,898,217	16
	營業費用(附註六(十二)(十四))：				
6100	推銷費用	1,071,876	5	851,886	5
6200	管理費用	600,179	3	444,993	2
	營業費用合計	1,672,055	8	1,296,879	7
	營業淨利	1,945,093	10	1,601,338	9
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(十九)及七)	97,749	-	50,983	-
7020	其他利益及損失(附註六(十九))	44,878	-	8,794	-
7050	財務成本(附註六(十一)(十九))	(57,441)	-	(57,322)	-
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	22,681	-	14,371	-
	營業外收入及支出合計	107,867	-	16,826	-
7900	繼續營業部門稅前淨利	2,052,960	10	1,618,164	9
7950	減：所得稅費用(附註六(十五))	347,704	2	277,158	1
	本期淨利	1,705,256	8	1,341,006	8
8300	其他綜合損益：				
8310	國外營運機構財務報告換算之兌換差額	153,510	1	82,002	-
8399	減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
8300	其他綜合損益(稅後淨額)	153,510	1	82,002	-
8500	本期綜合損益總額	\$ 1,858,766	9	1,423,008	8
	基本每股盈餘(附註六(十八))				
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 9.62		8.02	
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 9.28		7.66	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





聚陽實業股份有限公司

權益變動表

民國一〇三年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本	保留盈餘				其他權益項目	
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總計
民國一〇二年一月一日餘額	\$ 1,654,547	1,038,762	755,961	24,656	1,274,382	(84,595)	4,663,713
本期淨利	-	-	-	-	1,341,006	-	1,341,006
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	82,002	82,002
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,341,006	82,002	1,423,008
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(24,656)	24,656	-	-
盈餘指撥及分配(註1)：							
提列法定盈餘公積	-	-	117,522	-	(117,522)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	103,113	(103,113)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,029,427)	-	(1,029,427)
可轉換公司債轉換	36,175	226,215	-	-	-	-	262,390
可轉換公司債權益組成要素變動	-	(20,330)	-	-	-	-	(20,330)
民國一〇二年十二月三十一日餘額	1,690,722	1,244,647	873,483	103,113	1,389,982	(2,593)	5,299,354
本期淨利	-	-	-	-	1,705,256	-	1,705,256
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	153,510	153,510
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,705,256	153,510	1,858,766
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(100,520)	100,520	-	-
盈餘指撥及分配(註2)：							
提列法定盈餘公積	-	-	134,101	-	(134,101)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,310,744)	-	(1,310,744)
現金增資	200,000	1,915,000	-	-	-	-	2,115,000
可轉換公司債轉換	18,973	136,502	-	-	-	-	155,475
可轉換公司債權益組成要素變動	-	(11,696)	-	-	-	-	(11,696)
股份基礎給付交易	-	101,212	-	-	-	-	101,212
民國一〇三年十二月三十一日餘額	\$ 1,909,695	3,385,665	1,007,584	2,593	1,750,913	150,917	8,207,367

註1：民國一〇一年度董監酬勞37,164千元及員工紅利84,945千元已於綜合損益表中扣除。

註2：民國一〇二年度董監酬勞42,308千元及員工紅利96,704千元已於綜合損益表中扣除。



董事長：



經理人：

詳見附後附個體財務報告附註)



會計主管：

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,052,960	1,618,164
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	29,653	11,986
攤銷費用	12,810	9,798
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	5,003	(16,133)
利息費用	36,249	31,702
利息收入	(36,669)	(38,701)
股份基礎給付酬勞成本	101,212	-
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(22,681)	(14,371)
處分不動產、廠房及設備損失	1,234	-
應收款項減損損失(迴轉)	9,752	(110)
出售持有供交易之金融資產損失(利益)	5,629	(1,161)
其他	-	1,044
不影響現金流量之收益費損項目合計	142,192	(15,946)
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產	98,430	9,528
應收票據	10,856	(11,408)
應收帳款	(1,020,155)	50,303
應收帳款-關係人	520	5,402
其他應收款-關係人	(26,688)	(2,097)
存貨	304,808	(508,354)
其他金融資產	3,406	(260,206)
其他營業資產	95,183	(138,588)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(533,640)	(855,420)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	(6,524)	296
應付帳款	(103,792)	310,769
應付帳款-關係人	367,802	(197,260)
其他應付款項	70,439	62,651
其他應付款-關係人	(619)	(717)
其他流動負債	(132,571)	119,518
應計退休金負債	3,493	6,205
其他營業負債	28,833	8,923
與營業活動相關之負債之淨變動合計	227,061	310,385
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(306,579)	(545,035)
調整項目合計	(164,387)	(560,981)
營運產生之現金流入	1,888,573	1,057,183
收取之利息	36,326	39,184
支付之利息	(29,360)	(19,884)
支付之所得稅	(291,985)	(254,861)
營業活動之淨現金流入	1,603,554	821,622
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(145,275)	(151,429)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	18,300	-
取得不動產、廠房及設備	(13,592)	(2,844,054)
長期預付款增加	(618)	(263)
處分不動產、廠房及設備價款	13	28
存出保證金增加	154	(835)
其他應收款-關係人增加	(86,550)	(251,050)
取得無形資產	(16,874)	(23,203)
投資活動之淨現金流出	(244,442)	(3,270,806)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	95,203	(3,628)
發放現金股利	(1,310,744)	(1,029,427)
長期借款增加	-	1,200,000
償還長期借款	(1,200,000)	-
現金增資	2,115,000	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	(300,541)	166,945
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,058,571	(2,282,239)
期初現金及約當現金餘額	159,226	2,441,465
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,217,797	159,226

董事長：


 (請詳閱後附個體財務報告附註)
 經理人：


會計主管：



聚陽實業股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

聚陽實業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十九年一月十日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市中山北路二段106之2號6樓。本公司主要營業項目為從事服裝製造、加工及批發等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇四年三月二十五日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇三年四月三日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國一〇四年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於2014年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

經評估後本公司認為除下列各項外，適用2013年版國際財務報導準則將不致對本個體財務報告造成重大變動：

1.國際會計準則第19號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

合併公司預估將配合「緩衝區法」之刪除將未認列之精算損失全數認列，將改變應計退休金負債、退休金成本及精算損益之衡量及表達及追溯調整保留盈餘。

2.國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。合併公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3.國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

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

4.國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

經評估適用2013年版國際財務報導準則對本公司財務報告之重大影響為民國一〇三年一月一日增加應計退休金負債40,516千元及減少保留盈餘41,399千元與增加採用權益法之投資883千元；民國一〇三年十二月三十一日增加應計退休金負債48,166千元及減少保留盈餘60,527千元與增加採用權益法之投資12,361千元。民國一〇三年一月一日至十二月三十一日增加採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額138千元及減少其他綜合損益19,266千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「處理聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「闡明可接受之折舊及攤銷方法」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

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

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

(1)透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；及

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

2.功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。換算所產生之外幣兌換差異認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於本公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.本公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六)金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ②金融資產係以公允價值基礎評估績效。
- ③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(3)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。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件，致使該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。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之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。

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。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

(4)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額間之差額係認列為損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

當非除列單一金融資產之整體時，本公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與除列部分所收取之對價間之差額係認列為損益。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

本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。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

本公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ②金融負債係以公允價值基礎評估績效。
- ③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用。

(4)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(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。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3.衍生金融工具

本公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計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。

(八)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。本公司共同持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(九)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益。

2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認本公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)房屋及建築：15~50年
- (2)機器設備：5年
- (3)辦公及其他設備：3~5年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十一)租賃

租賃皆係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十二)無形資產

1.其他無形資產

本公司取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依估計耐用年限三~五年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十三)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至本公司預期可自合併綜效而受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十四)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使本公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為損益。

(十五)收入認列

1.商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。外銷交易主要採起運點交貨，風險及報酬係於港口將貨品運裝上船時移轉予買方；對於內銷交易，風險及報酬則通常於商品送達客戶倉庫驗收時移轉。

2.勞 務

本公司提供諮詢服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導日之交易完成程度認列。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

本公司所有確定福利計畫產生之精算損益，其超過確定福利義務現值或計畫資產公允價值(如果有)兩者較高之10%的部分，以參加該計畫之員工預期平均剩餘服務年限予以攤銷認列於損益中。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3. 離職福利

離職福利係指本公司於正常退休日前終止某一員工或員工團體之聘僱契約，或為鼓勵員工自願接受資遣而提供離職福利。離職福利係當本公司已明確承諾詳細之正式終止聘雇計畫且該計畫實際上無撤銷之可能時，或在鼓勵自願資遣下，員工很有可能接受資遣提議，且接受之員工人數可合理估計時，認列為費用。當離職福利於報導期間之十二個月後方支付時，應予折現。

4. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十八)企業合併

本公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額（通常為公允價值）來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則本公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

本公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

於分階段達成之企業合併中，本公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依本公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，本公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為本公司之費用。

(十九)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及員工紅利估計數。

(二十)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

(廿一)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於估計及假設之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(十四)，確定福利義務之衡量。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	103.12.31	102.12.31
零用金及庫存現金	\$ 651	771
活期存款	386,520	158,455
定期存款	830,626	-
	<u>\$ 1,217,797</u>	<u>159,226</u>

本公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(二十)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債

1.明細如下：

	103.12.31	102.12.31
持有供交易之金融資產	<u>\$ 53,290</u>	<u>161,940</u>
持有供交易之金融負債	<u>\$ 380</u>	<u>-</u>

2.非避險之衍生工具

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，本公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，因未適用避險會計列報為持有供交易之金融資產之衍生工具明細如下：

		103.12.31		
		合約金額(千元)	幣別	到期期間
預售遠期外匯	USD	2,000	美元兌人民幣	104.1.6~104.1.22
"	USD	3,000	美元兌新台幣	104.2.5~104.2.10
		102.12.31		
		合約金額(千元)	幣別	到期期間
預售遠期外匯	USD	2,000	美元兌人民幣	103.1.7~103.1.16
"	USD	6,000	美元兌新台幣	103.1.2~103.1.9

(三)應收票據、帳款及其他應收款(含關係人)

1.明細如下：

	103.12.31	102.12.31
應收票據	\$ 552	11,408
應收帳款	1,301,645	282,010
其他金融資產—流動	796,025	772,762
減：備抵呆帳	(13,019)	(3,267)
	<u>\$ 2,085,203</u>	<u>1,062,913</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司已逾期但未減損應收票據、應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	103.12.31	102.12.31
逾期60天以下	\$ <u>165</u>	<u>16,376</u>

基於歷史之付款行為及財務狀況分析等因素，本公司相信所有已逾期而尚未提列備抵呆帳之應收款項仍可收回。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之應收票據、應收帳款及其他應收款備抵呆帳變動表如下：

	個別評估 之減損損失	組合評估 之減損損失	合 計
103年1月1日餘額	\$ -	3,267	3,267
認列減損損失	-	9,752	9,752
103年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>13,019</u>	<u>13,019</u>
102年1月1日餘額	\$ -	3,377	3,377
減損損失迴轉	-	(110)	(110)
102年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>3,267</u>	<u>3,267</u>

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司之應收款項均未有提供作質押擔保之情形。

2.本公司為降低應收帳款信用風險，與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，本公司於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。本公司因前述合約而將應收帳款除列並轉列對各該買受銀行之應收帳款債權，截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日止，帳列「其他金融資產—流動」之餘額分別為757,439千元及741,819千元。

3.本公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊明細如下：

103.12.31								
承購銀行	承購額度	預支價金 額 度	(除列金額) 轉售金額	已預支金額	利 率	重要之移轉 條款(件)	提供擔保 項 目	
匯豐銀行	USD 99,500 千元	USD 83,250 千元	\$ 1,866,613	1,241,083	註二	註一	本票USD96,250千元(註三)	
渣打銀行	USD 17,500 千元	USD 15,750 千元	207,873	132,226	"	"	無	
中國信託	USD 20,500 千元	USD 18,450 千元	56,676	23,280	"	"	"	
彰化銀行	USD 4,000 千元	USD 3,600 千元	22,866	-	"	"	"	
合 計			\$ <u>2,154,028</u>	<u>1,396,589</u>				

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

102.12.31									
承購銀行	承購額度		預支價金額		(除列金額) 轉售金額		利率	重要之移轉 條款(件)	提供擔保 項 目
匯豐銀行	USD	94,500 千元	USD	83,250 千元	\$ 1,582,716	1,156,028	註二	註一	本票USD87,700千元(註三)
花旗銀行	USD	72,000 千元	USD	72,000 千元	783,899	641,778	"	"	無
中國信託	USD	19,000 千元	USD	17,100 千元	130,497	-	"	"	"
渣打銀行	USD	14,000 千元	USD	12,600 千元	91,041	64,529	"	"	"
彰化銀行	USD	4,000 千元	USD	3,600 千元	51,599	35,598	"	"	"
合 計					\$ 2,639,752	1,897,933			

註一：經確認承購銀行出具之應收帳款承購同意書或核准通知書，本次交易商品係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。帳款係透過指定備償戶收受或由承購銀行直接收受。

註二：民國一〇三年度及一〇二年度應收帳款債權讓售預支價金之利率區間分別為0.82%~1.91%及0.90%~1.91%。

註三：該本票係為綜合額度所開立之本票，涵蓋項目包括L/C信用狀、出口押匯、借款、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等。

(四)存 貨

	103.12.31	102.12.31
原料	\$ 2,127,513	2,406,430
在製品	-	2,004
製成品(含商品)	9,381	33,268
	<u>\$ 2,136,894</u>	<u>2,441,702</u>

民國一〇三年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失21,832千元，帳列銷貨成本。民國一〇二年度存貨沖減之迴轉計6,802千元，並已列報為銷貨成本之減項。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

本公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	103.12.31	102.12.31
子公司	<u>\$ 1,856,350</u>	<u>1,596,685</u>

1.子公司

請參閱民國一〇三年度合併財務報告。

本公司於民國一〇二年度為提昇公司全流程加值服務能力，透過子公司 Fortune Star Investment Limited轉投資關聯企業Namtex Co., Ltd.，投資金額計133,129千元。

2.擔 保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇三年度及一〇二年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公及 其他設備	總 計
成本或認定成本：					
民國103年1月1日餘額	\$ 2,538,791	343,451	45,191	137,773	3,065,206
增 添	-	393	3,438	9,761	13,592
處 分	-	-	-	(3,004)	(3,004)
重分類	-	691	-	(352)	339
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 2,538,791</u>	<u>344,535</u>	<u>48,629</u>	<u>144,178</u>	<u>3,076,133</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 53,974	6,307	43,174	122,745	226,200
增 添	2,484,817	337,144	2,017	20,076	2,844,054
處 分	-	-	-	(4,491)	(4,491)
重分類	-	-	-	(557)	(557)
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 2,538,791</u>	<u>343,451</u>	<u>45,191</u>	<u>137,773</u>	<u>3,065,206</u>
折舊及減損損失：					
民國103年1月1日餘額	\$ -	2,057	34,899	88,963	125,919
本期折舊	-	16,747	951	11,955	29,653
處 分	-	-	-	(1,757)	(1,757)
重分類	-	17	-	(12)	5
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>18,821</u>	<u>35,850</u>	<u>99,149</u>	<u>153,820</u>
民國102年1月1日餘額	\$ -	502	34,123	82,789	117,414
本期折舊	-	1,555	776	9,655	11,986
處 分	-	-	-	(3,419)	(3,419)
重分類	-	-	-	(62)	(62)
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,057</u>	<u>34,899</u>	<u>88,963</u>	<u>125,919</u>
帳面價值：					
民國103年12月31日	<u>\$ 2,538,791</u>	<u>325,714</u>	<u>12,779</u>	<u>45,029</u>	<u>2,922,313</u>
民國102年12月31日	<u>\$ 2,538,791</u>	<u>341,394</u>	<u>10,292</u>	<u>48,810</u>	<u>2,939,287</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 53,974</u>	<u>5,805</u>	<u>9,051</u>	<u>39,956</u>	<u>108,786</u>

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)無形資產

本公司民國一〇三年度及一〇二年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	<u>無形資產</u>
成 本：	
民國103年1月1日餘額	\$ 143,749
單獨取得	16,874
重分類	<u>677</u>
民國103年12月31日餘額	<u><u>\$ 161,300</u></u>
民國102年1月1日餘額	\$ 112,866
單獨取得	23,203
重分類	<u>7,680</u>
民國102年12月31日餘額	<u><u>\$ 143,749</u></u>
攤銷及減損損失：	
民國103年1月1日餘額	\$ 107,977
本期攤銷	<u>12,810</u>
民國103年12月31日餘額	<u><u>120,787</u></u>
民國102年1月1日餘額	98,179
本期攤銷	<u>9,798</u>
民國102年12月31日餘額	<u><u>\$ 107,977</u></u>
帳面價值：	
民國103年12月31日餘額	<u><u>\$ 40,513</u></u>
民國102年12月31日餘額	<u><u>\$ 35,772</u></u>
民國102年1月1日	<u><u>\$ 14,687</u></u>

民國一〇三年度及一〇二年度無形資產攤銷費用列報於綜合損益表之營業費用分別為12,810千元及9,798千元。

(八)其他流動資產及其他非流動資產

本公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
預付設備款	\$ 1,347	1,740
預付貨款	44,196	58,641
預付貨款－關係人	27,075	135,492
存出保證金	10,269	10,423
其他	<u>32,154</u>	<u>31,472</u>
	<u><u>\$ 115,041</u></u>	<u><u>237,768</u></u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)短期借款

	103.12.31	102.12.31
信用狀借款	\$ <u>95,203</u>	<u>-</u>
尚未使用額度	\$ <u>2,354,703</u>	<u>1,558,923</u>
利率區間	<u>0.99%~2.01%</u>	<u>1.11%~1.35%</u>

(十)長期借款

	103.12.31	102.12.31
擔保銀行借款	\$ <u>-</u>	<u>1,200,000</u>
尚未使用額度	\$ <u>-</u>	<u>1,130,000</u>
利率區間	<u>-</u>	<u>1.7%</u>

1.借款之發行及償還

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日擔保借款償還金額為1,200,000千元。

2.銀行借款之擔保品

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)無擔保轉換公司債

本公司應付公司債明細如下：

	103.12.31	102.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 700,000	1,300,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(15,488)	(31,787)
累積已轉換金額	<u>(381,400)</u>	<u>(828,600)</u>
期末應付公司債餘額	303,112	439,613
減：一年內到期部份	<u>(303,112)</u>	<u>-</u>
	\$ <u>-</u>	<u>439,613</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動)	\$ -	-
權益組成部分－轉換權(列報於資本公積)	\$ <u>24,386</u>	<u>36,082</u>
	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權按公允價值再衡量之損(益)(列報於其他利益及損失)	\$ <u>32</u>	<u>(4,588)</u>
利息費用(列報於財務成本)	\$ <u>7,246</u>	<u>11,427</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司發行之第四次應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，票面利率為0%；發行期間為五年，自民國一〇一年八月二十四日至一百零六年八月二十四日；本公司得自發行滿一個月之次日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回，持有人得自發行日起滿三年及滿四年之前三十日內要求本公司分別以債券面額之100.7519%及101.0038%之價格將債券贖回。本轉換債券於發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，本公司將以現金一次償還本金。民國一〇三年十二月三十一日轉換價格為77.6元。

由於發行之第四次可轉換公司債於發行日滿三年及滿四年之前三十日內，持有人得請求贖回，於民國一〇三年十二月三十一日，本公司基於穩健原則，將其全數列為流動負債，並非表示必須於未來一年全數償還負債。

(十二)營業租賃

本公司不可取消之營業租賃的未來最低租賃給付情形如下：

	103.12.31	102.12.31
一年內	\$ 21,781	26,442
一年至五年	15,109	25,165
	\$ 36,890	51,607

民國一〇三年度及一〇二年度營業租賃列報於損益之費用分別為32,959千元及26,657千元。

(十三)負債準備

	各項負債準備
民國103年1月1日餘額	\$ 62,575
當期新增之負債準備	27,778
民國103年12月31日餘額	\$ 90,353
民國102年1月1日餘額	\$ 59,837
當期新增之負債準備	2,738
民國102年12月31日餘額	\$ 62,575

主係異損及其他準備等。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下

	103.12.31	102.12.31
義務現值總計	\$ (121,031)	(108,323)
計畫資產之公允價值	38,300	36,735
計劃短絀	(82,731)	(71,588)
精算損益未攤銷餘額	48,166	40,516
已認列之確定福利義務負債	<u>\$ (34,565)</u>	<u>(31,072)</u>

本公司員工福利負債明細如下：

	103.12.31	102.12.31
長期帶薪假負債	<u>\$ 9,416</u>	<u>8,360</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至民國一〇三年十二月三十一日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計37,938千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利義務現值變動如下：

	103年度	102年度
1月1日確定福利義務	\$ 108,323	104,006
計畫支付之福利	-	(3,137)
當期服務成本及利息	5,223	5,546
精算損失	7,485	1,908
12月31日確定福利義務	<u>\$ 121,031</u>	<u>108,323</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	103年度	102年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 36,735	38,702
已提撥至計畫之金額	675	687
計畫支付之福利	-	(3,137)
計畫資產預計報酬	741	683
精算損失	149	(200)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 38,300</u>	<u>36,735</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇三年度及一〇二年度淨退休金成本之明細如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 3,056	3,726
利息成本	2,166	1,820
精算損失攤銷數	(312)	2,007
計畫資產預計報酬	(741)	(683)
	<u>\$ 4,169</u>	<u>6,870</u>

(5)精算假設

本公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	103.12.31	102.12.31
折現率	2.00 %	2.00 %
計畫資產預期報酬	2.00 %	2.00 %
未來薪資增加	2.25 %	2.25 %

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

(6)經驗調整之歷史資訊

	103.12.31	102.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利義務之現值	\$ 121,031	108,323	104,006	92,736
計畫資產之公允價值	(38,300)	(36,735)	(38,702)	(37,626)
確定福利義務淨負債	<u>\$ 82,731</u>	<u>71,588</u>	<u>65,304</u>	<u>55,110</u>
確定福利計畫現值金額之經驗調整	<u>\$ 7,485</u>	<u>5,060</u>	<u>2,988</u>	-
計畫資產公允價值金額之經驗調整	<u>\$ (149)</u>	<u>200</u>	<u>393</u>	-

本公司預計於民國一〇三年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為679千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(7)計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一〇三年度報導日，本公司應計退休負債之帳面金額為34,565千元，當採用之折現率增減變動0.25%時，本公司認列之應計退休金負債將分別減少3,165千元或增加3,292千元。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為22,162千元及19,438千元，已提撥至勞工保險局。

(十五)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之所得稅費用明細如下：

	103年度	102年度
當期所得稅費用	\$ 353,751	274,404
遞延所得稅(利益)費用	(6,047)	2,754
所得稅費用	\$ 347,704	277,158

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利	\$ 2,052,960	1,618,164
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	349,003	275,088
不可扣抵之費用	1,232	1,943
未認列暫時性差異之變動	(7,927)	(3,234)
免稅所得	4,851	-
其他	544	3,361
	\$ 347,703	277,158

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅資產及負債。其相關金額如下：

	103.12.31	102.12.31
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>55,341</u>	<u>49,362</u>
未認列為遞延所得稅資產之金額	\$ <u>29,434</u>	<u>26,334</u>

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年度及一〇二年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利計畫	負債準備	存貨跌價損失	其他	合計
遞延所得稅資產：					
民國102年1月1日	\$ 6,633	10,172	2,947	5,341	25,093
貸記(借記)損益表	(1,351)	466	(1,156)	1,535	(506)
民國102年12月31日	\$ <u>5,282</u>	<u>10,638</u>	<u>1,791</u>	<u>6,876</u>	<u>24,587</u>
民國103年1月1日	\$ 5,282	10,638	1,791	6,876	24,587
貸記(借記)損益表	594	4,722	4,666	5,635	15,617
民國103年12月31日	\$ <u>5,876</u>	<u>15,360</u>	<u>6,457</u>	<u>12,511</u>	<u>40,204</u>

	未實現 兌換利益	其他	合計
遞延所得稅負債：			
民國102年1月1日	\$ 307	-	307
貸記損益表	2,248	-	2,248
民國102年12月31日	\$ <u>2,555</u>		<u>2,555</u>
民國103年1月1日	\$ 2,555	-	2,555
借記損益表	9,471	99	9,570
民國103年12月31日	\$ <u>12,026</u>	<u>99</u>	<u>12,125</u>

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇一年度。

4.兩稅合一相關資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	\$ <u>1,750,913</u>	<u>1,389,982</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>340,906</u>	<u>331,777</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	103年度(預計)	102年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>20.83 %</u>	<u>20.92 %</u>

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。另，自民國一〇四年一月一日起，中華民國境內居住之股東之可扣抵稅額以上述可扣比率之半數計算。

(十六)資本及其他權益

1.普通股之發行

本公司於民國一〇三年五月八日經董事會之決議現金發行新股20,000千股，新增股本200,000千元，總金額2,115,000千元。此項增資案業經金融監督管理委員會核准在案。以民國一〇三年八月二十一日為增資基準日，並已向公司登記主管機關完成變更登記。

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為2,000,000千元，每股面額10元，分為200,000千股。已發行普通股股份分別為190,969千股及169,072千股。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	103年度	102年度
1月1日期初餘額	\$ 169,072	165,455
加：現金增資	20,000	-
可轉換公司債轉換	1,897	3,617
12月31日期末餘額	<u>\$ 190,969</u>	<u>169,072</u>

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	103.12.31	102.12.31
可轉換公司債轉換溢價	\$ 1,327,293	1,190,791
發行股票溢價	2,015,905	-
合併溢額	593	593
發行可轉換公司債之權益組成要素	24,386	36,082
應付利息補償金轉列資本公積	17,181	17,181
失效認股權	307	-
	<u>\$ 3,385,665</u>	<u>1,244,647</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3.保留盈餘

依本公司章程規定，每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之，但其中：

(1)董事監察人酬勞不高於百分之五。

(2)員工紅利為百分之一至百分之八。

本公司處於成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

(1)法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司民國一〇三年度及一〇二年度員工紅利估列金額分別為122,685千元及96,704千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為53,675千元及42,308千元，係以本公司稅後淨利及公司章程所訂盈餘分配方式、順序及員工紅利及董監酬勞分配成數為估計基礎，並列報為民國一〇三年度及一〇二年度之營業成本或營業費用。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇二年度員工紅利及董事及監察人酬勞實際配發情形與本公司民國一〇二年度財務報告估列金額差異如下：

	102年度		
	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數
董監酬勞	\$ 38,700	42,308	(3,608)

本公司民國一〇二年度董監酬勞實際配發情形與財務報告認列金額之差異數因不重大，故列為民國一〇三年度之損益。

本公司民國一〇三年度之員工紅利及董事及監察人酬勞分派數，尚待股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站查詢，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國一〇四年度之損益。

本公司分別於民國一〇三年六月二十三日及民國一〇二年六月十九日經股東常會決議民國一〇二年度及一〇一年度盈餘分配案，有關分派予普通股業主之股利如下：

	102年度		101年度	
	股利(元)	金額	股利(元)	金額
現金	\$ 7.70	1,310,744	6.14	1,029,427

(十七)股份基礎給付

本公司民國一〇三年度現金增資保留員工等特定人認股共計2,305千股，相關股份基礎給付酬勞成本計101,202千元，分別帳列營業費用及資本公積項下，相關明細如下：

	權益交割
	現金增資保留 與員工認購
給與日	103.7.10
本期給與數量	2,305千股
本期執行數量	2,298千股
本期逾期失效數量	7千股
授予對象	本公司之員工等
既得條件	立即既得

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式之輸入值如下：

	103年度
	現金增資保留予員工認購
給與日公允價值	43.9元(考量除權除息後之影響)
給與日股價	158.5元
執行價格	106元
預期波動率(%)	33.96%
認股權存續期間	47天
預期股利率	4.85%
無風險利率(%)	1.38%

本公司民國一〇二年度無股份基礎給付交易。

(十八)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	103年度	102年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 1,705,256	1,341,006

(2)普通股加權平均流通在外股數

	103年度	102年度
1月1日已發行普通股	\$ 169,072	165,455
可轉換公司債轉換之影響	1,061	1,764
現金增資發行新股之影響	7,167	-
12月31日普通股加權平均流通在外股數	\$ 177,300	167,219

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.稀釋每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	103年度	102年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 1,705,256	1,341,006
可轉換公司債之利息費用與其他利益及 損失影響數	6,041	5,676
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u><u>1,711,297</u></u>	<u><u>1,346,682</u></u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	103年度	102年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 177,300	167,219
可轉換公司債轉換之影響	5,986	7,632
員工股票紅利之影響	1,025	878
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u><u>184,311</u></u>	<u><u>175,729</u></u>

(十九)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他收入明細如下：

	103年度	102年度
銀行存款利息	\$ 2,136	10,468
資金貸與利息收入	34,533	28,233
租金收入	50,720	4,764
股利收入及其他	10,360	7,518
	<u><u>97,749</u></u>	<u><u>50,983</u></u>

2.其他利益及損失

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他利益及損失明細如下：

	103年度	102年度
外幣兌換利益(損失)	\$ 55,932	(7,454)
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨 利益(損失)	(5,003)	16,133
其他	(6,051)	115
	<u><u>44,878</u></u>	<u><u>8,794</u></u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.財務成本

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之財務成本明細如下：

	103年度	102年度
銀行利息費用	\$ (29,004)	(20,275)
可轉債利息費用	(7,246)	(11,427)
應收帳款讓售費用	(21,191)	(25,620)
	<u>\$ (57,441)</u>	<u>(57,322)</u>

(二十)金融工具

1.金融工具之種類

金融資產

	103.12.31	102.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
持有供交易之金融資產	\$ 53,290	161,940
放款及應收款：		
現金及約當現金	1,217,797	159,226
應收票據、應收帳款及其他應收款	2,085,203	1,062,913
小計	<u>3,303,000</u>	<u>1,222,139</u>
存出保證金	10,269	10,423
合 計	<u>\$ 3,366,559</u>	<u>1,394,502</u>

金融負債

	103.12.31	102.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易之金融負債	\$ 380	-
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	95,203	-
應付款項	2,704,588	2,377,639
應付公司債	303,112	439,613
長期借款	-	1,200,000
小計	<u>3,102,903</u>	<u>4,017,252</u>
合 計	<u>\$ 3,103,283</u>	<u>4,017,252</u>

2.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為3,366,559千元及1,394,502千元。

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。本公司民國一〇三年度及一〇二年度收入來自於重要客戶之銷售 65%。此外，本公司民國一〇三年度及一〇二年度之收入分別約為89%及88%係來自美國地區之銷售。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.流動性風險

下表為金融負債在合約到期日之現金流量影響(包含估計利息但不包含淨額協議)。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
103年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 95,203	(95,556)	(95,556)	-	-	-	-
可轉換公司債	303,112	(320,794)	-	(320,794)	-	-	-
應付款項及其他應付款	2,704,588	(2,704,588)	(2,704,588)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流 出	380	(158,590)	(158,590)	-	-	-	-
流 入	(226)	158,287	158,287	-	-	-	-
	<u>\$ 3,103,057</u>	<u>(3,121,241)</u>	<u>(2,800,447)</u>	<u>(320,794)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
102年12月31日							
非衍生金融負債							
長期借款	\$ 1,200,000	(1,506,000)	(10,200)	(10,200)	(20,400)	(61,200)	(1,404,000)
可轉換公司債	439,613	(474,944)	-	-	(474,944)	-	-
應付款項及其他應付款	2,377,639	(2,377,639)	(2,377,639)	-	-	-	-
衍生金融商品							
遠期外匯合約：							
流 出	-	(239,600)	(239,600)	-	-	-	-
流 入	(557)	239,734	239,734	-	-	-	-
	<u>\$ 4,016,695</u>	<u>(4,358,449)</u>	<u>(2,387,705)</u>	<u>(10,200)</u>	<u>(495,344)</u>	<u>(61,200)</u>	<u>(1,404,000)</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會有顯著提早，或實際金額會有顯著不同之情況發生。

4.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	103.12.31			102.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 107,889	31.718	3,422,034	70,211	29.95	2,102,812
人民幣	25,844	5.1043	131,823	1,189	4.9437	5,877
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	46,022	31.718	1,456,841	45,315	29.95	1,354,373
人民幣	78,910	5.1043	402,781	27,802	4.9437	137,390

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日當新台幣相對於美金及人民幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇三年度及一〇二年度之稅前淨利將分別增加或減少16,942千元及6,169千元；兩期分析係採用相同基礎。

5. 利率分析

本公司主要借款係採固定利率計息，尚無重大利率變動之風險。

6. 公允價值

(1) 公允價值與帳面金額

除詳列於下表者外，本公司之管理階層認為本公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於個體財務報告中之帳面金額趨近於其公允價值：

	103.12.31		102.12.31	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融負債：				
可轉換公司債－負債組成部分	\$ 303,112	302,028	439,613	438,619

(2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

本公司對金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- ① 上市（櫃）公司股票等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- ② 衍生工具公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，非選擇權衍生工具係採用衍生商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。
- ③ 除上述外之其他金融資產及金融負債之公允價值，係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3) 公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

- ① 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- ② 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- ③ 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	<u>第一級</u>	<u>第二級</u>	<u>第三級</u>	<u>合 計</u>
103年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 53,064	-	-	53,064
衍生金融資產	<u>-</u>	<u>226</u>	<u>-</u>	<u>226</u>
	53,064	226	-	53,290
衍生金融負債	<u>-</u>	<u>(380)</u>	<u>-</u>	<u>(380)</u>
合 計	<u><u>\$ 53,064</u></u>	<u><u>(154)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>52,910</u></u>
102年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融商品				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 161,383	-	-	161,383
衍生金融資產	<u>-</u>	<u>557</u>	<u>-</u>	<u>557</u>
合 計	<u><u>\$ 161,383</u></u>	<u><u>557</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>161,940</u></u>

於民國一〇三年度及一〇二年度並無金融商品類別及公允價值層級移轉之情形。

(廿一)財務風險管理

1.概 要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會負責設置及監督本公司之風險管理架構。

本公司之風險管理政策包括辨認及分析本公司所面臨之風險，並藉由設定適當之風險限額及控制，以監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及金融商品交易對象到期履約之風險。

(1)應收帳款及其他應收款

為降低信用風險，本公司除定期檢視客戶之付款及財務狀況，另業已與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，部分之應收帳款風險已移轉由銀行承擔。另本公司亦積極擴展歐、亞市場之客戶，以期降低地區別信用風險。

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款可能減損之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。

(2)投 資

本公司之現金存放於不同之金融機構且適當控制暴露於每一金融機構之信用風險，而無重大信用風險顯著集中之虞。另，本公司從事衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，因而不致產生重大信用風險。此外，本公司僅投資上市櫃股票，以降低信用風險之暴險。

(3)保 證

本公司政策規定係提供財務保證予業務往來之公司及集團內公司。截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司均無對集團外公司提供任何背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

本公司確保有足夠之現金以支應至少六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，本公司未使用之借款額度請詳附註六(九)(十)。

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)匯率風險

本公司主要收入與支出皆以美金為主，整體自然避險比例達八成以上，互抵後之外幣淨部位仍受匯率波動影響。本公司皆對帳上已持有外幣淨部位與預期性交易性部位，亦即針對未來六個月內預期銷售及採購相關之估計匯率淨暴險之50%~75%，進行經常性避險操作，參考往來銀行之專業建議掌握匯率走勢，以預售遠期外匯來進行避險，動態調節整體外匯曝險部位水位，有效將匯兌損益控制於可承受之範圍內。

(2)利率風險

本公司並無屬浮動利率之重大債務，故市場利率變動對未來現金流量並無重大影響。

(3)其他市價風險

本公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂長期採購合約。

(廿二)資本管理

本公司主要管理階層在維持健全之資本政策下，定期檢視集團資本結構，藉由將債務及權益餘額最適化，維持最佳資本結構以降低資金成本，維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。檢視內容主要考量：(1)未來營收及獲利成長率(2)股本成長率對每股稅後淨利之稀釋效果(3)各類資本之成本及相關風險。主要管理階層可能採用調整股利支付之種類及金額、資本市場籌資等工具以達成維持及調整資本結構之目的。

本公司報導日之自有資本比率如下：

	103.12.31	102.12.31
權益總額	\$ <u>8,207,367</u>	<u>5,299,354</u>
資產總額	\$ <u>11,705,312</u>	<u>9,740,177</u>
自有資本比率	<u>70 %</u>	<u>54 %</u>

截至民國一〇三年十二月三十一日，本公司資本管理之方式並未改變。

(廿三)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之非現金交易投資及籌資活動主係可轉換公司債轉換為普通股，轉換股本及資本公積合計數分別為155,475千元及262,390千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)母子公司間關係

本公司之子公司明細如下：

子公司名稱	設立地	業主權益(持股%)	
		103.12.31	102.12.31
PT Crystal Garment (PT Crystal)	印尼	99.40 %	99.40 %
Global Trading Int'l Corp. (Global)	英屬維京群島	100.00 %	100.00 %
Loyal Trading Int'l Co., Ltd. (Loyal)	英屬維京群島	100.00 %	100.00 %
Leader Garments Corp. (Leader PH)	菲律賓	99.99 %	99.99 %
Diamond Apparel Mfg., Inc. (Diamond)	菲律賓	99.99 %	99.99 %
Primeline Fashion, Inc. (Primeline)	菲律賓	99.99 %	99.99 %
Fortune Star Investment Limited (Fortune Star)	薩摩亞	100.00 %	100.00 %
Triple Int'l Corp. (Triple)	薩摩亞	100.00 %	100.00 %
聚益實業股份有限公司(聚益)	台灣	100.00 %	100.00 %
艾梭比投資股份有限公司(艾梭比)	台灣	50.00 %	50.83 %
PT Glory Industrial Semarang (PT Glory)	印尼	95.00 %	95.00 %
Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd. (Makalot Cambodia)	柬埔寨	100.00 %	100.00 %
Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd. (Makalot Vietnam)	越南	100.00 %	100.00 %
Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	香港	100.00 %	100.00 %
Wintop Industrial Limited (Wintop)	香港	100.00 %	100.00 %
Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	香港	100.00 %	100.00 %
Crownway International Development Limited (Crownway)	香港	100.00 %	100.00 %
PT Starlight Garment Semarang (PT Starlight)	印尼	95.00 %	95.00 %
Moha Garments Co., Ltd. (Moha)	柬埔寨	100.00 %	100.00 %
Triple Garment (Vietnam) Co., Limited (Triple Vietnam)	越南	100.00 %	100.00 %
揚州豐陽服裝有限公司(揚州豐陽)	中國	100.00 %	100.00 %
嘉興瑞陽服裝有限公司(嘉興瑞陽)	中國	100.00 %	100.00 %
嘉興佳陽制衣有限公司(嘉興佳陽)	中國	100.00 %	100.00 %
上海聚陽服裝有限公司(上海聚陽)	中國	100.00 %	100.00 %
理陽貿易(上海)有限公司(理陽)	中國	100.00 %	100.00 %
嘉興聚陽服裝有限公司(嘉興聚陽)	中國	100.00 %	100.00 %
吉時國際股份有限公司(吉時國際)	台灣	100.00 %	100.00 %
Top Shiny Industrial Limited (Top Shiny)	香港	100.00 %	- %

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二) 母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
子公司	\$ <u>263,265</u>	<u>272,548</u>

本公司銷售與子公司之收款條件與一般銷售無顯著不同。

2. 進貨及委託加工

本公司透過關係人代為購買主、副料及進貨金額如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
子公司	\$ 1,928,490	1,712,750
關聯企業	<u>352,724</u>	<u>15,096</u>
	\$ <u>2,281,214</u>	<u>1,727,846</u>

本公司透過子公司代為購買主副料之付款條件為30～60天付款，或依雙方資金需求酌予調整。一般廠商係採L/C、T/T或45～60天付款。購買價格係採成本加價一定比率計算，加價比率係考量子公司所發生之成本費用後予以議定。本公司向關聯企業進貨之價格及付款條件與一般供應商無顯著不同。

本公司向關係人購買商品金額如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
子公司	\$ <u>1,171,485</u>	<u>1,156,612</u>

對關係人其付款條件為30～60天付款，或依雙方資金需求酌予調整。採購價格方面，係考量該公司所發生之成本費用，依訂單價格之一定比率計價。

本公司委託關係人加工交易金額如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
子公司	\$ <u>5,404,889</u>	<u>4,554,086</u>

本公司支付加工費之計算係考量各公司所發生之成本予以議定，付款條件為30～90天付款或採預付方式付款，或依雙方資金需求酌予調整。

3. 對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支餘額如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
子公司	\$ <u>1,271,224</u>	<u>1,080,297</u>

本公司資金貸與關係人業已計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。民國一〇三年度及一〇二年度利息收入分別為34,533千元及28,233千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

於民國一〇三年十二月三十一日止，上述資金貸與關係人餘額扣除採權益法評價之長期投資貸餘後計1,237,707千元，帳列長期應收款－關係人項下。

4.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
應收帳款－關係人淨額	子公司	\$ 7,892	8,412
其他應收款－關係人	子公司	33,462	7,460
其他應收款－關係人	關聯企業	324	-
長期應收款－關係人	子公司	1,237,707	1,080,297
		<u>\$ 1,279,385</u>	<u>1,096,169</u>

5.應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
應付帳款－關係人	子公司	\$ 822,149	512,828
應付帳款－關係人	關聯企業	66,109	7,628
其他應付款項－關係人	子公司	3,266	3,885
		<u>\$ 891,524</u>	<u>524,341</u>

6.預付款項

本公司預付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
其他流動資產	子公司	<u>\$ 27,075</u>	<u>135,492</u>

係預付加工費性質。

7.預收款項

本公司預收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
其他流動負債－其他	子公司	<u>\$ -</u>	<u>121,263</u>

本公司透過Loyal Trading Int'l Co., Ltd.代購主副料予柬埔寨子公司生產，俟成品完成後再購回並銷售予本公司之客戶。本公司於代購並交付主副料時未認列銷貨收入，並於期末將尚未回銷之主副料列為本公司之存貨。為因應第一季接單旺季而提前代子公司購料，預收相關代購料款。

8.背書保證

本公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日為子公司向取得銀行借款額度而提供背書保證為342,554千元及323,460千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

9. 主要管理階層人員報酬包括：

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 111,244	94,948
退職後福利	160	190
股份基礎給付	11,568	-
	<u>\$ 122,972</u>	<u>95,138</u>

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	103.12.31	102.12.31
土地	銀行擔保借款	\$ 2,484,818	2,484,818
房屋及建築物	銀行擔保借款	319,240	336,593
		<u>\$ 2,804,058</u>	<u>2,821,411</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 重大未認列之合約承諾：

1. 本公司已開立而未使用之信用狀：

	103.12.31	102.12.31
已開立未使用之信用狀	<u>\$ 477,162</u>	<u>840,540</u>

2. 本公司因向銀行申請借款額度、出口押匯、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等而開立之保證票據情形如下：

	103.12.31	102.12.31
開立之保證票據	<u>\$ 6,896,490</u>	<u>5,346,547</u>

十、重大之災害損失

十一、重大之期後事項

本公司於民國一〇四年一月二十八日董事會決議下列事項：

- (一) 因應營運成長之產能需求，本公司將透過增資100%轉投資公司Triple Int'l Corp.美金400萬元，再予100%轉投資新設越南公司及Moha，並通過對新設公司資金貸予額度美金760萬元。
- (二) 因應營運模式調整需求，本公司將辦理透過轉投資公司Fortune Star及Wintop持有之理陽出售給本公司之轉投資公司聚益，並將向聚益購入該公司之轉投資公司吉時國際。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	103年度			102年度		
	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	-	957,661	957,661	-	779,643	779,643
勞健保費用	-	42,219	42,219	-	52,967	52,967
退休金費用	-	26,331	26,331	-	26,308	26,308
其他員工福利費用	-	18,542	18,542	-	15,242	15,242
折舊費用	-	29,653	29,653	-	11,986	11,986
攤銷費用	-	12,810	12,810	-	9,798	9,798

本公司截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之員工人數分別為730人及716人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元／股

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對 象	往來 科 目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區 間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與限 額	資金貸 與 總 限 額
													名 稱	價 值		
0	本公司	PT Crystal	其他應收關 係人款	是	74,220	74,220	54,762	3.0%	2	-	營運需求	-	無	-	1,641,473	3,282,946
0	本公司	PT Glory	其他應收關 係人款	是	609,620	609,620	449,127	3.0%	1	加工 1,170,723	無	-	無	-	1,170,723	3,282,946
0	本公司	PT Starlight	其他應收關 係人款	是	194,431	194,431	121,163	3.0%	1	加工 329,698	無	-	無	-	329,698	3,282,946
0	本公司	Makalot Cambodia	其他應收關 係人款	是	187,771	187,771	165,010	3.0%	1	加工 1,002,855	無	-	無	-	2,569,496	3,282,946
0	本公司	Moha	其他應收關 係人款	是	189,674	189,674	189,674	3.0%	1	加工 662,593	無	-	無	-	1,711,042	3,282,946
0	本公司	Makalot Vietnam	其他應收關 係人款	是	386,642	386,642	212,193	3.0%	1	加工 942,025	無	-	無	-	942,025	3,282,946
0	本公司	Triple Vietnam	其他應收關 係人款	是	79,295	79,295	79,295	3.0%	1	加工 704,224	無	-	無	-	704,224	3,282,946
1	揚州豐陽、嘉 興聚陽、嘉興 佳陽、嘉興瑞 陽、上海聚陽 、理陽（註4）	揚州豐陽、嘉 興聚陽、嘉興 佳陽、嘉興瑞 陽、上海聚陽 、理陽（註4）	其他應收款	是	90,648	-	-	5.60%	2	-	營運需求	-	無	-	820,736	1,641,473
1	揚州豐陽、嘉 興聚陽、嘉興 佳陽、嘉興瑞 陽、上海聚陽 、理陽（註4）	揚州豐陽、嘉 興聚陽、嘉興 佳陽、嘉興瑞 陽、上海聚陽 、理陽（註4）	其他應收款	是	51,043	51,043	51,043	3.60%	2	-	營運需求	-	無	-	820,736	1,641,473

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

註：本公司資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方間最近一年度間業務往來金額為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，資金貸與最高限額為本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限，對個別對象之限額則不超過本公司最近期財務報表淨值百分之十為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：本公司與各轉投資公司間之交易係採成品買賣模式者，即由轉投資公司購料生產，俟成品完成後再銷售予本公司。然因主副料係由Loyal代購後再轉予轉投資公司進行生產，故業務往來交易依規定僅揭露加工金額；惟對資金貸與個別對象之限額揭露則依實際交易條件—成品買賣之金額表達。

註4：係中國產區轉投資公司間互相資金貸與之額度。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	嘉興瑞陽	3	1,641,473	104,669	104,669	-	-	1.28 %	4,103,683	Y	N	Y
0	本公司	嘉興佳陽	3	1,641,473	63,436	63,436	-	-	0.77 %	4,103,683	Y	N	Y
0	本公司	嘉興聚陽	3	1,641,473	63,436	63,436	-	-	0.77 %	4,103,683	Y	N	Y
0	本公司	上海聚陽	3	1,641,473	63,436	63,436	-	-	0.77 %	4,103,683	Y	N	Y
0	本公司	理陽	3	1,641,473	47,577	47,577	-	-	0.58 %	4,103,683	Y	N	Y

註：背書保證最高限額以本公司最近期財務報表淨值百分之五十為限，對單一企業背書保證金額則不超過淨值百分之二十為限。

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種：

- (1)有業務關係之公司。
- (2)直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3)母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4)對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5)基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元／千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	中菲電腦股份有限公司(中菲)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,369	53,064	3.22 %	53,064	

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

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	Global	本公司具控制力之子公司	進貨	1,613,082	10.69 %	30~60天	註1	L/C、T/T或45~60天付款	(256,488)	14.00 %	註
本公司	Loyal	本公司具控制力之子公司	加工	147,714	2.73 %	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	Loyal	本公司具控制力之子公司	進貨	1,171,485	7.76 %	30~60天	註1	-	(177,971)	9.68 %	註
本公司	Leader PH	本公司具控制力之子公司	加工	421,704	7.80 %	30~90天	-	-	(1,336)	-	註
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	加工	1,002,855	18.55 %	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	加工	1,170,723	21.66 %	30~60天	-	-	(53,008)	2.88 %	註
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	942,025	17.43 %	30~90天	-	-	(201,490)	10.96 %	註
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	加工	662,593	12.26 %	30~60天	-	-	-	-	註
本公司	Triple Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	704,224	13.03 %	30~60天	-	-	(56,284)	3.06 %	註
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	加工	329,698	6.10 %	30~60天	-	-	(8,602)	-	註
本公司	聚益	本公司具控制力之子公司	銷貨	(191,319)	0.92 %	45~60天	-	-	-	-	註
本公司	聚益	本公司具控制力之子公司	進貨	315,408	2.09 %	60天	-	-	(20,077)	1.09 %	註
本公司	Namtex	採權益法投資之被投資公司	進貨	352,724	2.34 %	45~60天	-	-	(66,109)	3.60 %	-
理陽	Global	聯屬公司	銷貨	(344,155)	73.18 %	1~30天	-	-	38,951	8.30 %	註
揚州豐陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(373,829)	98.25 %	出口後30天	-	-	5,116	100.00 %	註
嘉興瑞陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(454,842)	97.83 %	"	-	-	15,430	99.90 %	註
嘉興佳陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(216,234)	96.68 %	"	-	-	4,766	72.38 %	註
嘉興聚陽	Loyal	聯屬公司	銷貨	(276,791)	97.98 %	"	-	-	7,129	100.00 %	註

註：依成本或訂單價格之一定比率加價，其加價比率係考量該子公司所發生之成本及費用後予以議定。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易名稱對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	其他應收款 166,075	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	其他應收款 213,902	-	-	-	- (註1)	-
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	其他應收款 452,166	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	其他應收款 190,897	-	-	-	- (註1)	-
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	其他應收款 121,981	-	-	-	- (註1)	-
Global	本公司	母公司	256,488	0.02	-	-	173,812 (註2)	-
Makalot Vietnam	本公司	母公司	201,490	5.38	-	-	181,704 (註2)	-
Loyal	本公司	母公司	177,971	10.46	-	-	177,971 (註2)	-

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

註1：尚未收回之款項主係資金貸與款項。

註2：係截至104.02.28收回之款項。

9.從事衍生工具交易：詳附註六(二)。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一〇三年度本公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元/股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Global	英屬維京 群島	成衣布匹買 賣	484,502	484,502	15,198	100.00 %	648,449	29,464	27,938	本公司具控制 力之子公司
本公司	Loyal	英屬維京 群島	成衣布匹買 賣	19,857	19,857	10,000	100.00 %	148,041	2,478	2,478	本公司具控制 力之子公司
本公司	PT Crystal	印尼	成衣製造	34,464	34,464	993,191	99.40 %	(34,112)	(27,076)	(26,019)	本公司具控制 力之子公司
本公司	Leader PH	菲律賓	成衣製造	7,281	7,281	249,995	99.99 %	29,159	4,762	4,762	本公司具控制 力之子公司
本公司	Diamond	菲律賓	成衣製造	-	-	149,995	99.99 %	3,631	(6)	(6)	本公司具控制 力之子公司
本公司	Primeline	菲律賓	成衣製造	9,945	9,945	99,995	99.99 %	83	-	-	本公司具控制 力之子公司
本公司	Fortune Star	薩摩亞	投資控股	828,300	704,025	26,015,000	100.00 %	892,645	(17,118)	(17,118)	本公司具控制 力之子公司
本公司	Triple	薩摩亞	投資控股	163,351	163,351	5,000,000	100.00 %	75,023	1,320	1,320	本公司具控制 力之子公司
本公司	聚益	台灣	成衣買賣	36,000	15,000	3,600,000	100.00 %	59,256	29,607	29,324	本公司具控制 力之子公司
本公司	艾梭比	台灣	貿易服務	10	18,300	1	50.00 %	63	4	2	本公司具控制 力之子公司
Global	PT Glory	印尼	成衣製造	172,951	172,951	55,480	95.00 %	232,198	6,058	5,855	本公司具控制 力之子公司
Global	Makalot Cambodia	柬埔寨	成衣製造	107,139	107,139	1,000	100.00 %	30,822	3,055	3,055	本公司具控制 力之子公司
Global	Makalot Vietnam	越南	成衣製造	240,208	240,208	-	100.00 %	271,660	16,403	16,403	本公司具控制 力之子公司
Triple	Moha	柬埔寨	成衣製造	81,524	81,524	1,000	100.00 %	239	(10,413)	(10,413)	本公司具控制 力之子公司
Triple	Triple Vietnam	越南	成衣製造	81,171	81,171	-	100.00 %	73,989	11,289	11,289	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	香港	投資控股	98,360	98,360	2,450,000	100.00 %	66,249	6,759	6,759	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	香港	投資控股	300,666	209,616	9,830,000	100.00 %	341,748	(23,699)	(23,699)	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	香港	投資控股	117,740	117,740	3,580,000	100.00 %	187,199	(867)	(867)	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	香港	投資控股	250,002	250,002	7,460,000	100.00 %	225,952	657	657	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	PT Starlight	印尼	成衣製造	61,532	28,307	19,950	95.00 %	72,352	1,331	1,264	本公司具控制 力之子公司
Wintop	Namtex	越南	紡織	224,179	133,129	-	50.00 %	210,296	(38,466)	(23,580)	本公司間接持 股50%股權之 被投資公司
聚益	吉時國際	台灣	成衣買賣	5,000	5,000	500,000	100.00 %	4,575	945	945	本公司具控制 力之子公司

註1：本期認列之投資損益含逆流交易之沖銷。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：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	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損 益	期末投 資帳面 價 值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
揚州豐陽	成衣製造	98,360	(二)	98,360	-	-	98,360	6,759	100.00 %	6,759	66,247	-
上海聚陽	成衣製造	65,448	(二)	65,448	-	-	65,448	(2,840)	100.00 %	(2,840)	95,472	-
嘉興聚陽	成衣製造	117,740	(二)	117,740	-	-	117,740	(867)	100.00 %	(867)	187,189	-
嘉興佳陽	成衣製造	155,700	(二)	155,700	-	-	155,700	77	100.00 %	77	158,621	-
嘉興瑞陽	成衣製造	94,302	(二)	94,302	-	-	94,302	580	100.00 %	580	67,334	-
理陽	貿易服務	11,039	(二)	11,039	-	-	11,039	2,107	100.00 %	2,107	35,098	-

註1：投資方式區分為下列三種：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸公司。
- (三)其他方式

2.轉投資大陸地區限額：

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
本公司	542,589	690,037	4,924,419

3.重大交易事項：

本公司民國一〇三年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」以及「母子公司間業務關係及重要交易往來情形」之說明。

十四、部門資訊

請詳民國一〇三年度合併財務報告。

聚陽實業股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
現 金	庫存現金及零用金	\$ 651
支票存款		4,333
活期存款		139,061
定期存款		800,000
外幣存款	美金 4,404,402.44元，兌換率 31.718	139,699
	人民幣 25,821,432.53元，兌換率 5.1043	131,800
	港幣 500,988.30元，兌換率 4.09	2,049
	歐元 43.29元，兌換率 38.5564	2
	英磅 4,812.87元，兌換率 49.3691	202
合 計		<u>\$ 1,217,797</u>

應收票據及帳款明細表

客 戶 名 稱	金 額
Target	\$ 961,573
Walmart Global Logistics	142,384
J.C. Penney	91,977
其他(註)	<u>98,371</u>
小 計	1,294,305
減：備抵呆帳	<u>(13,019)</u>
合 計	<u>\$ 1,281,286</u>

註：未達本科目餘額5%者，不予單獨列示。

聚陽實業股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動明細表

民國一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
遠期外匯合約之公平價值變動	\$ 226
上市(櫃)股票	53,064
	<u>\$ 53,290</u>

上市(櫃)股票明細如下：

金融商品 名 稱	摘要	股數或 單位數	面值	總 額	取得成本	公平價值		備註
						單價(元)	總 額	
中菲	股票	2,369	\$ 10	<u>23,690</u>	<u>52,329</u>	22.40	<u>53,064</u>	-

存貨明細表

項 目	金 額		市價基礎
	成 本	市 價	
主 副 料(含在途主副料)	\$ 2,139,970	2,493,065	淨變現價值
商 品 存 貨	10,632	12,386	"
製 成 品	18,660	21,739	"
減：備抵存貨跌價損失	<u>(32,368)</u>		
合 計	<u>\$ 2,136,894</u>		

聚陽實業股份有限公司
其他金融資產－流動明細表
民國一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
應收帳款讓售	\$ 757,439
其他(註)	<u>4,801</u>
	<u><u>\$ 762,240</u></u>

(註)：未達本科目餘額5%者，不予單獨列示。

聚陽實業股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

被 投 資 公 司	期 初		本 期 增 加		本 期 減 少		其 他 異 動		期 末		市 價 或 淨值總額	提供擔保 或質押情形
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	持 股 比 率	金 額		
Global Trading Int'l Co.	15,198	\$ 584,034	-	-	-	-	-	64,415	99.40	648,449	652,844	無
Leader Garments Corp.	249,995	22,642	-	-	-	-	-	6,517	99.99	29,159	29,159	"
Diamond Apparel Mfg., Inc.	149,995	3,435	-	-	-	-	-	196	99.99	3,631	3,631	"
Primeline Fashion, Inc.	99,995	79	-	-	-	-	-	4	99.99	83	83	"
PT Crystal Garment	993,191	(6,754)	-	-	-	-	-	(27,358)	99.94	(34,112)	(34,112)	"
Loyal Trading Int'l Co.	10,000	137,168	-	-	-	-	-	10,873	100.00	148,041	148,041	"
Triple Int'l Co.	5,000,000	69,997	-	-	-	-	-	5,026	100.00	75,023	75,023	"
Fortune Star Investment Ltd.	17,423,000	752,036	4,102,000	124,275	-	-	-	16,334	100.00	892,645	892,645	"
聚益實業股份有限公司	1,500,000	8,933	2,100,000	21,000	-	-	-	29,323	100.00	59,256	59,539	"
艾梭比	1,830,000	18,361	-	-	1,829,999	(18,300)	-	2	50.00	63	63	"
小 計		1,589,931		145,275		(18,300)		105,332		1,822,238		
加：長期投資貸餘沖轉預付款項－關係人/其他應收款－關係人		6,754		-		-		-		34,112		
合 計		\$ 1,596,685		145,275		(18,300)		105,332		1,856,350		

聚陽實業股份有限公司
應付票據及帳款明細表
民國一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
Fountain Set Ltd.	\$ 58,176
Nice Dyeing Factory Ltd.	130,710
其 他(註)	<u>772,391</u>
合 計	<u>\$ 961,277</u>

註：未達本科目餘額5%者，不予單獨列示。

其他應付款明細表

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
應付薪資	\$ 747,714
應付董監酬勞	56,243
其 他(註)	<u>47,830</u>
合 計	<u>\$ 851,787</u>

註：未達本科目餘額5%者，不予單獨列示。

聚陽實業股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	數量(千打)	金 額
成 衣	11,656	\$ <u>20,551,023</u>

營業成本明細表

項 目	金 額
期初原料	\$ 2,135,283
加：本期進料淨額	8,254,405
減：期末存貨	<u>1,854,994</u>
本期耗用原料	<u>8,534,694</u>
期初副料	275,626
加：本期進料淨額	1,203,690
減：期末存貨	<u>284,976</u>
本期耗用副料	<u>1,194,340</u>
加工成本	5,757,205
製造費用	<u>191,477</u>
本期製造成本	15,677,716
加：期初在製品	2,004
減：期末在製品	<u>-</u>
製成品成本	15,679,720
加：期初製成品	27,592
減：期末製成品	18,660
減：製成品轉列費用	<u>52</u>
自製成本	<u>15,688,600</u>
期初商品存貨	11,733
加：本期進貨	1,222,342
減：期末商品存貨	<u>10,632</u>
進銷成本	<u>1,223,443</u>
備抵存貨呆滯及跌價回升利益	<u>21,832</u>
營業成本	\$ <u>16,933,875</u>

聚陽實業股份有限公司

營業費用明細表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	推銷費用	管理及總務費用
薪資及獎金	\$ 590,767	396,987
出口費用	150,704	-
佣金支出	42,749	-
樣品費	55,444	-
董監酬勞	-	53,675
其他(註)	232,212	149,517
合 計	<u>\$ 1,071,876</u>	<u>600,179</u>

註：未達本科目餘額5%者，不予單獨列示。

不動產、廠房及設備變動明細表請詳財務報告附註六(六)

不動產、廠房及設備變動累計折舊明細表請詳財務報告附註六(六)

無形資產變動明細表請詳財務報告附註六(七)

遞延所得稅資產明細表請詳財務報告附註六(十五)

其他流動及非流動資產明細表請詳財務報告附註六(八)

負債準備明細表請詳財務報告附註六(十三)

遞延所得稅負債明細表請詳財務報告附註六(十五)

其他收益及損失淨額明細表請詳財務報告附註六(十九)

財務成本明細表請詳財務報告附註六(十九)

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

單位：新台幣千元

項 目	年 度	102年度	103年度	差異	
				金額	%
流動資產		5,551,080	7,158,891	1,607,811	28.96%
採用權益法之投資		134,206	210,296	76,090	56.70%
不動產、廠房及設備		4,121,238	4,367,751	246,513	5.98%
其他資產		288,924	257,207	(31,717)	-10.98%
資產總額		10,095,448	11,994,145	1,898,697	18.81%
流動負債		3,010,193	3,616,325	606,132	20.14%
非流動負債		1,755,139	154,563	(1,600,576)	-91.19%
負債總額		4,765,332	3,770,888	(994,444)	-20.87%
股本		1,690,722	1,909,695	218,973	12.95%
資本公積		1,244,647	3,385,665	2,141,018	172.02%
保留盈餘		2,366,578	2,761,090	394,512	16.67%
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(2,593)	150,917	153,510	-5920.17%
非控制權益		30,762	15,890	(14,872)	-48.35%
股東權益總額		5,330,116	8,223,257	2,893,141	54.28%

重大變動項目說明：

- (一) 本期流動資產較上期增加主係現金及應收帳款淨額增加所致。
- (二) 本期採用權益法之投資較上期增加主係增加權益法投資所致。
- (三) 本期流動負債較上期增加及非流動負債較上期減少主係國內第四次無擔保可轉換公司債之賣回權可於一年內行使，致其未到期餘額重分類至流動負債所致。
- (四) 本期負債總額較上期減少主係因購置營運總部所產生之長期借款減少所致。
- (五) 本期資本公積較上期增加主係辦理現金增資所致。
- (六) 本期國外營運機構財務報表換算之兌換差額較上期減少係因匯率變動所致。
- (七) 本期非控制權益較上期減少係因轉投資公司辦理減資所致。

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣千元

年 度 項 目	102年度		103年度		增減金額	變動比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	18,102,537		21,143,832		3,041,295	16.80%
減：銷貨退回及折讓	<u>191,602</u>		<u>255,034</u>		63,432	33.11%
營業收入淨額		17,910,935		20,888,798	2,977,863	16.63%
營業成本		<u>14,343,598</u>		<u>16,361,727</u>	2,018,129	14.07%
營業毛利		3,567,337		4,527,071	959,734	26.90%
營業費用		<u>1,943,047</u>		<u>2,440,031</u>	496,984	25.58%
營業利益		1,624,290		2,087,040	462,750	28.49%
營業外收入及支出		<u>22,019</u>		<u>7,832</u>	(14,187)	-64.43%
稅前淨利		1,646,309		2,094,872	448,563	27.25%
減：所得稅費用		<u>304,055</u>		<u>389,420</u>	85,365	28.08%
本期淨利		<u>1,342,254</u>		<u>1,705,452</u>	363,198	27.06%

1. 營業收入、成本及毛利之變動：請詳下列營業毛利變動分析。
2. 營業費用增加：主要係因營業收入增加以及擴展上游布商業務以致相關之推銷及管理費用增加所致。
3. 營業外收入及支出增加：主要係因本期其他收入增加及採用權益法認列之關聯企業損益之份額減少所致。

營業毛利變動分析

單位：新台幣千元

	前後期增 減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	1,365,829	2,495,197	(1,640,067)	20,226	84,378

本公司民國 103 年度因銷售量增加且發揮提質策略及調整商品組合而致售價提升，雖生產成本因銷量增加而同步增加，整體而言，仍對毛利造成有利的結果。

(二)預計主要商品銷售數量及依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

本公司未公開 104 年財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

年 度 項 目	102 年度	103 年度	增(減)比例%
現金流量比率	33.0%	38.49%	16.6%
現金流量允當比率	60.8%	59.56%	-2.0%
現金再投資比率	-0.4%	0.82%	-292.2%

增減比例變動分析說明：

現金再投資比率較上期增加主係因流動資產增加所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期 初 現 金 餘 額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年來自投資 及理財活動淨 現金流量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,648,409	2,963,791	(2,318,271)	2,293,929	-	-

本年度現金流量情形分析：

- (1)營業活動：本公司民國 104 年度因業務繼續成長，預計全年度之營業活動淨現金流入約 2,963,791 千元。
- (2)投資活動：本公司民國 104 年度預計增加印尼、越南產區以及各項策略投資，預計資本性支出約 743,280 千元。
- (3)理財活動：本公司民國 104 年度預計發放現金股利產生之理財活動淨現金流出 1,574,991 千元。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計 劃 項 目	實際或預期之資金 來源	實際或預期完工日期	所需資金 總額	實際或預定資金運用情形			
				101	102	103	104
				年度	年度	年度	年度
印尼 DEMARK 廠	營業收入	99.05~104.12	590,842	82,360	169,403	59,900	176,219
越南布廠	營業收入	102.01~103.12	223,923		133,173	90,750	
印尼 PT Starlight 三廠	營業收入	102.04~104.12	134,733		29,650	34,568	70,515

計 劃 項 目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形			
				101	102	103	104
				年度	年度	年度	年度
北越 Makalot Vin 廠	營業收入	104.06~105.03	266,390				172,370
南越新廠	營業收入	104.05~105.02	345,466				202,456
柬埔寨 MOHA 擴廠	營業收入	103.08~104.07	99,034				99,034

(二)預計可能產生效益

本公司投資印尼、越南、柬埔寨產區可望增加成衣產能、調節生產及配合客戶需求，以提高競爭力。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)本公司之轉投資政策及虧損之主要原因、改善計畫：

本公司之轉投資政策主要以建置海外產能為主，基於國際分工策略，將生產製造移往海外成本低廉地區。另外，為順應全球環保趨勢並降低面料採購成本，強化垂直整合策略，以積極爭取 TPP 商機，本公司已往上游延伸整合供應鏈，設立布商貿易公司並轉投資布廠。

本公司民國 103 年度個體財報中認列採權益法之子公司及關聯企業之投資利益為 22,681 仟元，已較 102 年度之轉投資利益 14,371 仟元有利，主因本公司持續致力於提升生產效率及成本控管，轉投資公司之生產績效已有顯著提升，以及布商貿易公司之營運在經營團隊之努力下，經營績效同樣顯著提昇所致；惟轉投資之布廠因持續進行流程改善、推動產品轉型之故，以致造成虧損，未來本公司將持續協助其進行擴廠計劃及開發新產品以有效提昇其經營績效。

(二)未來一年投資計畫：

104 年預計投資計畫係以擴增自有產能為主。預計投資金額為 743,280 千元。

六、風險事項

(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.利率方面

本公司 103 年底無屬於浮動利率之債務，市場利率變動對營運現金流量並無重大影響。

未來中長期因應措施：

本公司於民國 103 年 5 月 8 日董事會通過辦理現金增資發行新股 200,000,000 股，以籌措資金償還短期借款、商業本票及充實營運資金，期能有效降低利息支出並改善財務結構，且可降低對浮動利率之美元借款需求以規避利率風險。

2.匯率方面

本公司主要收入與支出皆以美金為主，自然避險比例達八成以上，就互抵後之外幣淨部位雖仍受匯率波動影響，然在曝險規模下降下，假設台幣匯率升(貶)值 1%，將產生之匯兌損失(利益)約 NT4,000 仟元。

未來因應措施：

本公司參考往來銀行之專業建議以有效掌握匯率走勢，對帳上已持有外幣淨部位與預期性交易性部位，以預售遠期外匯來進行經常性之避險，有利於將匯兌損益控制於有限範圍內。

3.通貨膨脹率

103 年度臺灣地區通貨膨脹率約在 1%以內，相對較溫和，而本公司原料主要來自國外進口，且棉花等上游原料價格已呈現回穩趨勢，受通貨膨脹率影響並不大。

(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

本公司最近年度並無從事高風險、高槓桿投資之情事。

本公司背書保證或資金貸與他人係均依據本公司訂定之「背書保證辦法」與「資金貸與他人作業程序」辦理，不致對公司之財務狀況產生不利影響。

去年度衍生性商品交易，皆為預售遠期外匯交易，目的係規避以外幣計價之淨資產或淨負債因匯率波動所產生之風險，且操作上係根據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」進行交易與後續風險評估管理，使匯兌損益對本公司損益不致產生重大不利之影響，顯見本公司係以保守穩健方式從事衍生性商品交易。

(三)研發投資計劃及進度、未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.功能性產品研發

本公司延伸功能性產品--醫療用防護衣研發經驗，陸續運用相關技術與資源開發專業以及一般功能性服飾品項。目前依據市場趨勢著重於功能性運動休閒服飾之開發，與上游具研發優勢之布廠整合，並以專案方式迅速建立新款式與縫製技術之專業能力，以期開發兼具流行與功能並具競爭優勢之運動休閒服，以開拓更多國外品牌接單機會。

2.新品項研發

除上述品項外，本公司亦配合流行趨勢與客戶之需求，擴充多元產品的服務能力，陸續發展 Silk、Swimwear、Rashguard、ActiveWear、Polo、DanceWear、Performance 等功能性服飾，包含技術能力的建置與移轉、無縫黏合的開發與技術研究、生產線的架構與專精設備的評估與引進，以期能提供客戶一次購足的服務。

3.設計師品牌的研發

針對少量、多元、高品質的設計師品牌款式，研發團隊投入心力研究各種版型與縫製技術，並且可供大量生產製作。

4.成衣特殊加工(成衣水洗、印圖、繡花等)之生產能力建置與高階特工研發能力提升

成衣特殊加工包含，成衣水洗、流行性與功能性印圖、繡花、手工縫珠等，此類型需求之訂單佔本公司訂單量約 50%，而高階訂單則佔 15%。故本公司致力於生產專精與產品多元化上，一方面深入成衣生產工程與流程之專業精進，一方面積極投入各式特殊加工之一條龍自製生產能力建置與研發、設計能力提供及與各專業廠建立策略聯盟，以提升產品之附加價值，擴大產品發展範圍。

(1) 專業團隊

本公司在各種特殊加工技術上深入投注研發工作，已設置特工研發中心，引進各方面特殊加工技師，建構特殊加工專業團隊，並與各專業廠商建立策略聯盟關係，不間斷投入於研究最新市場趨勢與技術，並搭配設計團隊，結合技術與設計能力，每季主動提供各客戶最新特殊加工之設計、開發款式與樣品，以服務客人並提升接單機會與訂單價值。

(2) 特工生產一條龍

本公司除已與各專業廠建立策略聯盟外，並為強化企業競爭力、增加特殊加工產能穩定性、穩定特殊加工產品之品質、簡化生產流程與生產時效，已積極建置自製特殊加工之產能與能力。

- 東埔寨已建置全特工自製產能，2014 年水洗產 1400 萬件；印圖產能達 720 萬件；繡花產能達 360 萬件，預計 2015 年在擴線後產能將達 720 萬件。
- 印尼 2014 年水洗產能達 1400 萬件；繡花產能達 140 萬件。
- 另於南越/菲律賓/中國亦有建置自製水洗產能，2014 年產能達

700 萬件。

●特工自製建置連結前端研發，於廠內全流程生產作業。

(3)研發項目

A. 成衣水洗特殊加工

配合各客戶之需求、市場趨勢及兼顧環境保護的理念下，從技術、材料、流程面向，不斷研究開發各種水洗方式，包含：燒花洗、漂洗、雪花洗等，以期廣為運用於各種不同材質與款式。

B. 成衣印圖、繡花特殊加工

印圖、繡花的特殊加工可以明顯為產品呈現更多花樣的設計，賦予更多的附加價值及產品變化性，目前已經開發並持續獲得客戶認同與下單的開發項目：熱昇華印花、照片(寫真)效果印圖、防火印圖、燒花/植絨/燙箔/蔥飾/發泡/變色印花。

5. 機器設備的研發改良

- (1)針對機器設備研發零輔件加以改良，並與車縫效果結合，增加特殊機台的應用及變化，提升現有機台使用廣度，開發新的款式設計。
- (2)響應全球節能減碳的環保議題，推動改良現有的機器設備，將一般馬達改為伺服馬達，降低電能的消耗量及減少排碳率。

6. 自動化設備的評估與導入

提高效率、增加產能、降低成本、穩定品質是現今生產中最大的挑戰；本公司為能快速響應客戶的需求，積極評估、導入 CAD/CAM 相關系統與設備。例如 2D 與 3D 系統的導入，可提昇製版、製樣品質與速度；自動排馬克系統與自動拉布機、自動裁剪設備的建置，可強化裁剪品質與效率；2013 年引進的 POLO 專精自動化門襟車、自動上貼口袋機，則可增加生產效能與降低人工成本。

7. 技術人才引進與培訓

(1)TD 團隊的建置：

不斷建置培訓 TD 人才，於 2008~2014 年期間，陸續通過 Target、Kohl's 與 Jcpenney 等客戶的技術認證，為全亞洲第一家獲得認證，亦是認證數最多的成衣供應商。並於 2009 年獲 Target 客戶肯定，票選表現優異，獲頒優秀技師獎勵；2012 年榮獲 Kohl's TD PACTS 獎項(Partners with Others 團隊合作+Accurate Information 準確資訊+Clear Communication 明確溝通+Timely Comments 時效+Solves Problems 問題解決)。2014 年 5 月開始進行 Kohl's 工廠端的大貨 TD 認證。

(2)與國內國立及私立各大學合作：

為培育服裝技術相關人才，與台灣大學、成功大學、台灣科技大學、逢甲大學、輔仁大學、實踐大學、台南應用科技大學、屏東科技大學等學校合作，開辦成衣工作營並提供學生實習的機會，並透過相關軟、硬體課程的教學贊助、獎助學金的鼓勵等方式，培育及強化學生相關產業的就業技能，讓更多的學生未來願意投入成

衣產業。

- (3)與台北市政府勞動局職能發展學苑合作開立服裝構成專班，培訓成衣製作及打版專業人才。

8. e 化研發

本公司於 98 年 3 月開始進行的經濟部技術處科專計劃，已經於 100 年 5 月初完成結案審查，包括商情服務管理、材質開發管理、款式開發管理、商品開發專案管理、生產計畫與控制管理和供料規劃管理等系統皆已經上線。

因應國際會計準則(IFRS)之接軌，本公司已於 101 年底完成 Hyperion 系統的導入，進一步統合公司財務報表。另外因應國內個人資料保護法，本公司資訊部已經與人力資源部和法務人員進行個資法適用範圍之研討並訂定公司個資保護政策和文件使用安全方針，並已完成重要個資管控系統架設。

9.影響未來研發成功因素：

- (1)與布料供應商、機器設備供應商的技術整合能力及策略夥伴關係之建立。
- (2)技術人才引進及技術團隊之建立：協助各產區進行技術移轉與複製。
- (3)關鍵技術與資源的取得：針對市場新產品/技術的研發，與業界研究單位（紡拓會、紡織綜合研究所）配合，取得國際新資訊與技術導入。
- (4)訂單款式的合適性。
- (5)共同營運計畫的成熟度。
- (6)預測能力。
- (7)供應鏈體質。
- (8)快速生產能力。
- (9)運籌能力。
- (10)優良的交易平台。

10.未來研發計劃及預計投入之研發費用

為因應未來的成長，本公司持續研發有利於業務發展之相關設備與系統：

- (1)特車管理系統：藉由此系統串連台北管理單位與工廠實際需求，減少原先 mail 或電話溝通之時間，使設備可更早到位，以利大貨順利生產。
- (2)用線量系統：用線量為成衣製程中不可或缺的副料之一，透過系統與廠區的互動，達到採購標準的一致性與精準性，進而降低生產成本。
- (3)成衣數位工時分析系統：成衣工段種類多且複雜，透過系統有效率的整合標準工時資訊，且不同以往照片式的紀錄，改用影片動態化的方式呈現，不僅有助於工時分析，亦可供大貨工廠進行教育訓練，有效提升生產效率。

- (4)研發中心建置：2014 年 4 月，將建置南越、印尼研發中心，連結特工自製開發、大貨生產，可縮短寄送時間，加速核可，並兼顧品質一致性。
- (5)特工自製開發：為快速反應市場、穩定品質、降低成本，除原有的印/東/南越/菲/中國水洗外，加上東印繡、印繡等，持續擴大產能，以強化競爭力。
- (6)Hyperion 管理報表：Hyperion 導入後，有效的整合了財務管理資料，除大幅的減少人工作業外，並快速的提供多面向的分析資訊以進行決策
- (7)排程系統：建構自動化的排線機制。可有效降低生產管理的成本，並提高全球佈局的精確性。
- (8)生產資訊行動化平台：透過移動裝置的導入，加快資訊取得與運用，提升管理速度與效能
- (9)營運資訊管理平台：提供經營管理階層整體營運資訊。協助未來發展策略及營運方針即時調整。
- (10)行動辦公室：提供同仁由外部存取公司資源，隨時均可進系統作業。加速對客戶反應速度。提升工作效能。
- (11)驗布系統：透過平板電腦快速檢查布種瑕疵，匯整資訊。對布的品質能有效的管理。

年度計畫/系統	目前進度	完成時間	預計研發費用
特車管理系統	持續優化	2015/Q3	- (內部研發)
用線量系統	持續優化	2015/Q3	- (內部研發)
成衣數位工時分析系統	持續建置	2015/Q2	NT\$100 萬 (內部研發)
建置印尼研發中心	持續建置	2015/Q2	NT\$500 萬
建置南越研發中心	持續建置	2015/Q2	NT\$600 萬
特工管理系統	持續優化	2015/Q3	(內部研發)
Hyperion 管理報表	持續建置	2015/Q1	NT\$661 萬
廠務管理系統	持續建置	2015/Q4	(內部研發)
營運資訊管理平台	持續建置	2015/Q4	(內部研發)
排程系統	持續建置	2015/Q4	EU40 萬
行動辦公室	持續擴展	2014Q4	50 萬
驗布系統	持續建置	2015/Q3	(內部研發)

(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

本公司企業資源發展處及行銷發展處設有專員負責隨時搜集國內外重要的產經新聞、各項政策法律的變動以及市場、客戶、競爭者動態，定期分析、評估、發佈，並建立完整的資料庫，提供經營階層主管作為決策依據，透過定期策略會議深入討論各項外部資訊對公司的衝擊及影響，提供決策層擬定未來發展策略。

本公司的主要目標市場為美、歐、日等主要市場，以及中國、台灣等新興市場，生產基地則分散在亞洲國家，因此對於美國及亞洲各國的政經情勢及市場消息，都會隨時追蹤掌握最新消息，模擬各項可能發生情境並提出因應對策。

ECFA 的簽訂對台灣紡織業者進入中國市場開啟了一道門。南韓與印度、歐盟、美國正式簽訂 FTA；東協加一(中國)及東協加三(中、日、韓)，分別有不同階段之貨物零關稅施行。美國積極參與推動 TPP(泛太平洋經濟戰略夥伴協定)也將有助於 TPP 成員(如越南)提升出口美國的競爭力。延續各國期望區域經濟貿易協定簽訂帶來的效益，2014 年已簽訂的貿易協定有歐盟與加拿大自由貿易協定、日澳簽署經濟夥伴關係協定(JAEPA)、宏都拉斯與加拿大自由貿易協定生效、加拿大和南韓自由貿易協定、越南及韓國自由貿易協定等。各國在 WTO 架構下，積極地與周邊國家、新興市場洽談貿易合作，預計 2015 年將有更多的貿易協定在區域間被簽署。

民國 102 年起美國解除對緬甸的禁運、歐盟暫時中止對緬甸的經濟制裁，緬甸成衣可以輸往美國、輸歐可享免關稅優惠，使緬甸受到關注。此外，泛太平洋經濟戰略夥伴協定(TPP)更是引起各國產業關注；TPP 由美國主導，目前共有 12 個會員國，包含美、汶、智、紐、星、越、澳、祕、馬、加、墨、日，韓國、台灣等也有高度加入意願，對紡織成衣業來說，未來若 TPP 完成談判、實施後，將有助於 TPP 成員國(如越南)出口美國的競爭力；不過，目前 TPP 談判進度延宕，雖外界看法趨於樂觀，後續需持續關切。另一方面，由中國主導的區域廣泛經濟夥伴架構(RCEP)也正積極展開中，參與國即東協加六(中/日/韓/紐/澳/印度)，涵蓋約 30 億人口、占全球經濟生產的 33%，於 2013 啟動談判，預定 2015 年底完成談判，也是各產業未來關注重點。

本公司擁有中國、印尼、越南、柬埔寨以及菲律賓的多國佈局，服務不同市場的客戶時，將提供擁有關稅、地理及成本優勢的生產服務，以滿足不同市場客戶之需求。

歐盟擬制定原產地標示，以及美國公佈成人用衣物需提供防火測試證明等規範，本公司均與合格檢驗機制合作進行布料及成衣的檢驗，以符合進口國之檢驗規範以及客戶的品質及安全要求。

(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

成衣產業屬於勞力密集產業，車縫過程仍然必須仰賴大量人工，而且，本公司的產品結構較為寬廣，且生產變動性高，無法完全以自

動化生產機器來取代。但本公司仍持續投資部份自動化設備，如自動裁剪機、自動切線/集線、自動開袋機、上鉤機，以及各項輔助器械的設計及使用，透過自動化設備及輔助工具的使用，提昇生產可靠度，以提高生產效能及商品品質。

本公司主要產品為流行性女裝服飾的製作，最大的變化在於材質的掌握及需求，因此新材質的開發及應用是公司的發展核心，本公司設計部門及採購部門隨時與客戶及供應商合作，開發轉換各項原材料。近年除基本的機能性素材(如環保材質、發熱、涼感、抗紫外線、防風、防水、除臭、吸濕排汗等)外，也積極與供應商合作開發使用有機棉的布料，以及資源回收再利用的 Recycle-Poly 布種。透過上述布料的開發，提高客戶滿意度，也善盡地球公民的責任，為環保盡一份心力。

為提昇管理深度、強化管理效益與建立知識平台，資訊工具的使用已成為不可或缺的重要助力。本公司自 1997 年起推動全面電腦化至今，已陸續導入 Oracle 的 ERP 系統、WebPDM，參與經濟部技術處的全球運籌計劃，導入多語系 E-Learning 系統並獲頒初次導入企業應用獎。

資訊化的基礎在於營運流程的改善，本公司設立資訊推動小組持續檢視內部營運流程，並透過資訊工具來縮短作業時間、提高作業品質及資訊的整合、透明度及正確性。

2009 年因應產業未來營運模式趨勢，參與經濟部科技研究發展專案計畫(2009 年~2011 年)－全流程服務的三階段分別為：商情服務階段－提供客製化的「流行趨勢與商情」情報分析；商品開發階段－提供具有「國際品牌商」水準的企畫提案；商品生產階段－提供快速配合客戶應變市場的「短急單服務」。

1. 在營運管理面進行流程再造、資訊有效管理及提升內部協同效率。
2. 客戶服務面可以建立更高階的「商情分析與企畫提案」服務模式，除滿足客戶的市場資訊分析及產品設計服務需求外，更進一步提升回應客戶的速度。
3. 產業面可以強化聚陽快速反應前端需求與整合全球後端工廠資源規劃，建置完整且效率良好的供應鏈。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司持續精進對客戶之服務、深化與供應商之合作、各項資訊也力求公開化、透明化，長期以來謹遵政府法令、強化公司治理，對內部員工及外部關係人均秉持「誠信、團隊、分享」之價值觀，長期來在客戶、投資者、合作供應商間建立良好的印象。

此外，公司設有投資人關係、員工關係、風險管理、廠區工安、內部控制及教育基金會等單位，力求提升良好的企業形象。若遇緊急災難，立即成立專案小組協助危機之解除，期勉將傷害降至最低，並

第一時間通知對外公關單位，建立溝通管道，由公關單位統一發言，以維持公司形象。

本公司秉持積極主動為客戶創造價值之精神，企業形象良好，並無企業形象改變造成企業危機之情事。於 2009~2014 年已獲得客戶及外部優良評價如下：

年度	獎項
2010	1. 獲遠見雜誌評選台灣 A+69 強企業，四顆星評等 2. 獲天下雜誌台灣 1000 大企業中，聚陽排名第 196 3. 獲天下雜誌標竿企業聲望調查紡織業第二名
2011	1. Macy's 5 Star Award 2. Carter's Top 10 Manufacture 3. 經濟部工業局頒發「2011 創新企業百強獎」 4. 行政院衛生署國民健康局頒發「健康職場自主認證—健康促進標章」 5. 台北市頒發「台北市健康職場」健康卓越獎 6. 獲遠見雜誌 A+69 強企業，最高五顆星評等 7. 獲天下雜誌標竿企業聲望調查紡織業第二名 8. 獲天下雜誌《企業公民獎》大型企業 29 名 9. 獲天下雜誌台灣 1000 大企業中，聚陽整體排名第 231，紡織成衣排名第七名 10. 獲經濟部工業局主辦之「2011 台灣創新企業百強」。
2012	1. Li & Fung：Sourcing Strategic Vendor Summit 2. Kohl's：2012 Quality & Delivery Award 3. Kohl's：Award 2012 Customer Service & Liquidity 4. Macy's：Five-Star Award 5. 獲 2012 第八屆遠見雜誌「企業社會責任獎」職場健康組一首獎。 6. 獲台北市政府勞工局 2012 年第二屆最高等級三顆星「幸福企業獎」 7. 獲天下雜誌 2012 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業第二名。 8. 獲天下雜誌 2012 年「企業公民」第 28 名。 9. 獲遠見雜誌 2012 年版 A+俱樂部台灣 79 強。
2013	1. Macy's：Five-Star Award 2. Gap：Outstanding Performance in Delivery 3. 獲天下雜誌 2013 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業第二名。 4. 獲天下雜誌 2013 年「兩千大企業調查」，製造業 210 名，紡織成衣業第七名。 5. 獲頒經濟部『潛力中堅企業』 6. 獲中華民國證券暨期貨市場發展基金會：第十屆上市櫃資訊揭露評鑑 A+級
2014	1. Macy's：頒發 2014 Five Star Award 2. WAL-MART：頒發 Exceptional Gains in Productivity and

年度	獎項
	Improvement in Efficiency 3. GAP：頒發 Outstanding Performance in Delivery 4. 天下雜誌兩千大調查_製造業第 198 名、紡織成衣業第 7 名 5. 台灣證券交易所：「臺灣高薪 100 指數」成分股 6. 中華民國證券暨期貨市場發展基金會：第十一屆上市櫃資訊揭露評鑑 A+級

(七)進行併購之預期效益及可能風險

為達成公司的長期經營目標，聚陽已擬定各項的成長計畫。除各種創新的經營模式、策略聯盟合作等發展策略以外，聚陽也不排除以「購併」的方式來達成成長的目標，公司內部並已經擬定了相關的「購併」策略，並設立專責的購併小組，持續的透過各種管道接觸各種符合公司策略目標的購併或投資標的，並設立嚴謹的評估程序，以確保「購併」的效益並防止可能的風險，說明如下：

預期效益	1.拓展企業的版圖： 1.1 與聚陽產生互補的效果，包含不同的市場、客戶、產品、生產基地、核心能力的互補。可快速擴大聚陽之客戶來源及產品範圍，促進公司業績成長。 1.2 發揮垂直整合的效果，例如投資上游的原物料供應商(例如具有特殊專長或研發能力的布商或布廠)，可以讓聚陽的產品與服務更具競爭力。 2.吸納全球專業團隊：面對全球化的競爭，企業需要引進更多的國際專業人才，而且，成熟的業務團隊不易養成。因此，透過購併的方式，可以快速有效吸納外部的專業團隊加入，也可以拓展事業的網絡與人脈，提升聚陽的競爭實力。 3.培育未來新事業的發展契機：企業的資源有限(包含人才、技術、資金等)，在進行企業多角化發展時，若均由企業內部的組織力量來發展，往往緩不濟急，也未必合適，甚至會有衝突。因此，如果可以用策略聯盟投資的方式，尋找經營績效佳且具發展潛力的公司，透過本公司的支援，將可創造雙贏的結果。
可能風險	1.資訊不足、經驗與專業不足導致評估錯誤。 2.企業文化的隔閡，導致人才流失。 3.經營績效未符合預期。
因應措施	1.針對「資訊不足、經驗與專業不足導致評估錯誤」的可能風險。 說明：本公司內部已設立專責併購小組，並已經建立充沛的外部專業資源(如財務顧問、會計師、律師等)，除了審慎的篩選投資標的以外。於進行投資評估作業階段，也會謹慎蒐集足夠的評估資訊、進行各項專業的投資效益與風險的評估；同時也會委託外部的專業單位，協同進行各項實地的財務、法務查核。且本公司對於任何的投資案，均有完整的作業程序，以及嚴謹的審查把關，另外並善用法律合約相關條款之簽訂，將投資風險最小化。 2.針對「企業文化的隔閡，導致人才流失」的可能風險。 說明：「購併」新的公司、事業體、人才團隊等，雙方的企業文化必須能夠互相融合。因此，聚陽除將「企業文化」列為投資評

	估的要點以外，在投資策略上，亦採用「雙方先進行實質商業合作，增進彼此的相互瞭解，再洽談投資購併事宜」的模式，讓雙方在購併前有更多的機會進行業務上的實質接觸與瞭解，有效降低日後可能的衝突，縮短企業融合的時間。或是在組織的設計上，讓被購併方可以擁有專業獨立的運作空間，而本公司將掌控重要的營運資訊與重大決策權(例如財務、人事、等)，另外並善用法律合約相關條款之簽訂，將文化融合風險最小化。
	3.針對「經營績效未符合預期」的可能風險。 說明：本公司將會要求被購併方定期提報其營運狀況及財務報表，以嚴密掌控其經營狀況。而為了發揮「購併」的效益，本公司將會設立明確的經營目標與各種績效分紅獎勵制度，激勵專業經理人全力達成各項目標(這也是目前許多成功購併案例的重要管理模式)。然而，若不幸經營績效產生重大差異，依據公司轉投資事業依管理規範，將於經營管理會議檢討並要求改善；營運績效若持續無法符合目標，依投資政策中之「停損及退場機制」，由專責小組審慎評估及呈送決策層及董事會決議執行，另外並善用法律合約相關條款之簽訂，將經營績效未符合預期風險最小化。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險

本公司擴充產能之投資效益、可能風險及因應措施如下：

預期 效益	1.進行現有產能的汰換、規模擴充；逐步淘汰舊廠(生產線規模較小)以及成本過高的廠，將產能轉移到更具競爭力的生產基地。 2.依據整體訂單量成長及客人的需求、考量生產成本優劣，進行生產基地的調整與轉換。 3.生產基地(產區)之漸進式移動外，開始發展大型廠區之部署、提升生產規模，提升成本競爭力。 4.因應大型、持續訂單之市場策略及特工產品發展趨勢，已逐步建立自有特工產能(水洗及印圖)中，預期以既有成本優勢結合特工垂直整合，可提升技術、成本及產品之競爭力。
可能 風險	1.投資金額過大，影響資金運用。 2.產能使用率未符合預期。
因應 措施	產能的汰換採漸進式轉移。投資金額較高的生產製造設備(如車縫機台)，除了部分汰舊換新的投資外，效能尚佳之生產設備均可配合遷移，可以將整體的投資風險降至最低。 公司以建置海外具有競爭優勢之生產基地為主，在訂單佈署上會以滿足自有產能利用率，控制生產成本為主；各產區發展政策(高成本產區漸進式轉移及新產區評估及開發)會綜合考量當地政經情勢、產業政策及重要貿易協議、成本趨勢來研議及佈署；另外，因應訂單的起伏與季節性的波動，公司也長期培養合適、良好的代工夥伴，在淡旺季之間可以彈性調整所需之產能。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險

1.進貨：

本公司主要產品為流行成衣，其製作所需布料材質會隨流行趨勢而改變，故採購對象廣泛(布廠各有專精)且分散，物料種類亦相當多樣。主要採購地區分散於中國、越南、印尼、台灣及韓國等地，並未集中於單一國家或地區。由最近幾年度之進貨比例觀之，本公司並無進貨集中情形；另因本公司採接單式生產，原料之採購必須接單後才能依客戶要求之材質樣式進行採購，因此並未與任何供應商簽訂大量之供貨契約，最近年度亦未發生供貨短缺或中斷情事。

本公司供應商排名以及主要原物料採購占比之變動主要係配合銷售產品多元化，供應商材質開發及供貨能力，或指定布廠之客戶進單影響該供應商的供貨消長，故無進貨集中之風險。

2.銷貨：

本公司主要的銷售市場為美國，出貨量占美國整體進口成衣的市占率尚低，且客戶佈局分散，故不易受單一客戶的波動而影響，唯美國市場佔公司營收比重大，在美國消費景氣不佳之情況下，不免受到波及，故近年積極開發全球市場中其他品牌及通路商，期分散風險與擴充海外市場，近年來積極開發日本及歐洲客戶，對市場集中之風險控管成效顯著。目前公司前十大客戶均為全球零售業的一線品牌，客戶結構包含服飾專賣連鎖店(如 GAP、Inditex、A&F)、連鎖折扣店(如 Target、Wal-Mart)、百貨公司(如 Kohl's、Macy's)及品牌商(如 Carter's)等擁有行銷通路或品牌之知名服飾及通路業者；另與品牌貿易代理商(如 L&F)保持良好的合作關係，隨時協助公司開發新的客戶。

整體而言，本公司之銷售政策係以經營體質穩健、訂單量大且穩定之客戶為重點銷售對象，並重視多客戶平衡發展，以避免客戶集中的風險，就客戶結構而言，平衡發展策略保障公司不因客戶經營結果而影響公司業績，同時近年來因客戶本身營收消長及市場大者恆大的整合趨勢，而使往來客戶之銷售金額雖互有消長，但前十大客戶對本公司整體營業額的占比穩定，且中型客戶與新客戶之成長力道仍十分可觀，故不致有銷貨集中而影響公司未來營運成長的風險。

(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及風險

本公司 103 年度及 104 年截至年報刊印日止，並未發生董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權大量移轉或更換情形。

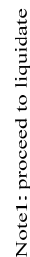
(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。

(十二)訴訟或非訟事件：無。

(十三)其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

一、關係企業相關資料



2.關係企業基本資料

企業名稱	取得日期	設立地址	實收資本額	主要營業項目
Leader	90/06	1606B/1607A PSE CENTER WEST EXCHANGE ROAD, ORTIGAS CENTER PASIG CITY PHILIPPINES	Peso 25,000,000	成衣製造
Diamond(註 1)	90/06	1606B/1607A PSE CENTER WEST EXCHANGE ROAD, ORTIGAS CENTER PASIG CITY PHILIPPINES	Peso 15,000,000	成衣製造
Primeline(註 1)	90/06	1607B PSE CENTER WEST EXCHANGE ROAD, ORTIGAS CENTER PASIG CITY PHILIPPINES	Peso 10,000,000	成衣製造
PT Crystal	91/01	JL. PEMDA TIGARAKSA, KP. CIAPUS, RT 003/03 BUDIMULYA, CIKUPA, TANGERANG INDONESIA	USD 999,191	成衣製造
Global	89/01	SIMMONDS BUILDING, WICKHAMS CAY 1, P.O. BOX 961, ROAD TOWN TORTLOA, BRITISH VIRIGIN ISLAND	USD15,198,000	貿易服務
Loyal	90/12	SIMMONDS BUILDING, WICKHAMS CAY 1, P.O. BOX 961, ROAD TOWN TORTLOA, BRITISH VIRIGIN ISLAND	USD 500,000	貿易服務
Fortune Star	94/04	Portcullis TrustNet Chambers, P. O. Box 1225, Apia, Samoa	USD 26,015,000	投資控股
Triple	95/07	Offshore Chambers, P. O. Box 217, Apia Samoa	USD 5,000,000	投資控股
聚益實業	100/03	台北市中山區中山北路二段 108 號 6 樓	NTD 15,000,000	貿易服務
艾梭比國際(註 1)	102/02	台北市中山區中山北路二段 108 號 6 樓	NTD 20	貿易服務
PT Glory	92/07	JL. SOEKARNO HATTA Km. 9 . Rt. 001 Rw. 001 DS. SAMBAN BAWEN DISTRICT SMARANG REGENCY	USD5,840,000	成衣製造
Makalot Cam	92/12	Building B, Soun Ouksahakam Vattanac, Sangkat Stung Meanchey, Khan Meanchey, Phnom Penh.	USD 3,200,000	成衣製造
Makalot Vietnam	95/01	Ngo Quyen Street, Thanh Binh Ward, Hai Duong City, Hai Duong Province, Vietnam	USD 7,500,000	成衣製造
Moha Garments	96/01	SOUN OUKSAHAHAKAM VATTANA C II NO.3 SANGKAT KRANG PONGROR, KHAN DANGKOR, PHNOM PENH	USD 2,500,000	成衣製造
Triple Vin	96/05	Hamlet 12-Tan Thanh Dong Ward- Cu Chi Dist-HCMC	USD 2,500,000	成衣製造
Fund Eagle	96/05	香港九龍旺角廣華街 42-56 號廣 發商業中心 16 樓 1611 室	USD 2,450,000	投資控股
Wintop	96/05	香港九龍旺角廣華街 42-56 號廣 發商業中心 16 樓 1611 室	USD 9,830,000	投資控股

企業名稱	取得日期	設立地址	實收資本額	主要營業項目
Crown Era	96/05	香港九龍旺角廣華街 42-56 號廣發商業中心 16 樓 1611 室	USD 3,580,000	投資控股
Crownway	96/05	香港九龍旺角廣華街 42-56 號廣發商業中心 16 樓 1611 室	USD 7,460,000	投資控股
PT Starlight	96/08	JL. TEGAL PANAS – JIMBARAN KM. 01 DUSUN SECANG DESA SAMBAN RT. 001 RW. 001, BAWEN KAB. SEMARANG 50661 - INDONESIA	USD 2,100,000	成衣製造
揚州豐陽	95/12	江蘇省儀征市新集鎮工業集中區 1 號	USD 3,000,000	成衣製造
嘉興瑞陽	96/06	浙江省平湖經濟開發區花園村五 組	USD 2,880,000	成衣製造
上海聚陽	96/08	江蘇省上海市虹口區四平路 273 號 4 樓	USD 2,150,000	成衣製造
嘉興聚陽	96/08	浙江省海鹽縣秦山鎮許油車村	USD 5,176,445	成衣製造
嘉興佳陽	96/08	浙江省平湖市廣陳鎮	USD 5,000,000	成衣製造
理陽貿易	99/03	上海市滬太路 799 號 4 幢 201-11 室	USD 350,000	貿易服務
吉時國際	101/08	台北市中山區中山北路二段 108 號 6 樓	NTD5,000,000	貿易服務
南方紡織	102/10	越南同奈省仁澤縣仁澤第二 工業區	USD17,242,631	各種布料紡 織、染整、印 刷等
Top Shiny	103/09	香港九龍旺角廣華街 42-56 號廣發商業中心 16 樓 1611 室	USD 450,000	投資控股

3.各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			持有股數	持股比例(%)
Leader	董事兼總經理	陳國隆	1 股	-
	董事	周理平	1 股	-
	董事	黃宏仁	1 股	-
Diamond(註 1)	董事兼總經理	陳國隆	1 股	-
	董事	周理平	1 股	-
	董事	黃宏仁	1 股	-
Primeline(註 1)	董事兼總經理	陳國隆	1 股	-
	董事	黃宏仁	1 股	-
PT Crystal	董事	高玉秋	6,000 股	0.6%
Global	法人董事代表人	聚陽實業(股)周理平	15,198 股	100%
Loyal	法人董事代表人	聚陽實業(股)周理平	10,000 股	100%
Fortune Star	法人董事代表人	聚陽實業(股)周理平	26,015,000 股	100%
Triple	法人董事代表人	聚陽實業(股)周理平	5,000,000 股	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			持有股數	持股比例(%)
聚益實業	法人董事代表人 兼董事長	聚陽實業(股) 周理平	3,600,000 股	100%
	法人董事代表人	聚陽實業(股)馬國柱		
	法人董事代表人 兼總經理	聚陽實業(股) 邱清松		
	法人董事代表人	聚陽實業(股)林育欣		
	法人董事代表人	聚陽實業(股)周心皓		
	法人監察人代表人	聚陽實業(股)林育雅		
艾梭比國際	清算人	陳淑瑩	1 股	50.0%
PT Glory	董事	宋光漢	2,920 股	5%
Makalot Cam	總經理	陳國隆	0 股	0%
Makalot Vietnam	董事兼總經理	陳國隆	0 股	0%
	董事	周理平	0 股	0%
	董事	邱清松	0 股	0%
Moha Garments	總經理	陳國隆	0 股	0%
Triple Vin	董事	周理平	0 股	0%
	總經理	陳國隆	0 股	0%
Fund Eagle	法人董事代表人	Fortune Star 周理平	2,450,000 股	100%
Wintop	法人董事代表人	Fortune Star 周理平	9,830,000 股	100%
Crown Era	法人董事代表人	Fortune Star 周理平	3,580,000 股	100%
Crownway	法人董事代表人	Fortune Star 周理平	7,460,000 股	100%
PT Starlight	董事	宋光漢	105,000 股	5%
揚州豐陽	董事長	王謙	0 股	0%
	董事	周理平		
	董事	何煌清		
	監事	林育雅		
嘉興瑞陽	董事長	王謙	0 股	0%
	董事	周理平		
	董事	何煌清		
	監事	林育雅		
上海聚陽	董事長	王謙	0 股	0%
	董事	周理平		
	董事	何煌清		
	監事	林育雅		
嘉興聚陽	董事長	王謙	0 股	0%
	董事	周理平		
	董事	何煌清		
	監事	林育雅		
嘉興佳陽	董事長	王謙	0 股	0%
	董事	周理平		
	董事	何煌清		
	監事	林育雅		
理陽貿易	執行董事	邱清松	0 股	0%
	監事	林育雅		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			持有股數	持股比例(%)
吉時國際	法人董事代表人 兼董事長	聚益實業(股)王謙	500,000 股	100%
	法人董事代表人	聚益實業(股)王泰昌		
	法人董事代表人	聚益實業(股)廖白蓉		
	法人監察人代表人	聚益實業(股)林育雅		
南方紡織	法人董事代表人	黃宏仁	0 股	50%
	法人董事代表人	邱清松		
	法人董事代表人	溫玉岑		
	法人董事代表人	陳正和		
	法人董事代表人	陳鴻模		
	法人董事代表人	楊東源		
	法人監察人代表人	林恆宇		
	法人監察人代表人	彭源宏		
Top Shiny	法人董事代表人	聚益實業(股)周理平	450,000	100%

註 1：該公司辦理清算程序中

4.各關係企業營運概況

單位:新台幣仟元

企業名稱	實收		資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益		每股盈餘 (元)(稅後)
	資本額	公積金						(稅後)	(稅前)	
聚陽實業	1,909,695		11,705,312	3,497,945	8,207,367	20,551,023	1,945,093	1,705,256		9.62
Global	482,050		807,318	154,474	652,844	44,000	7,252	29,464		1,938.68
Loyal	15,859		750,675	602,634	148,041	1,332,211	6,350	2,478		247.80
Leader PH	17,396		63,086	33,924	29,161	426,015	9,416	4,762		19.05
Diamond	8,396		3,679	47	3,632	0	0	(6)		(0.04)
Primeline	4,574		300	217	83	0	0	0		0.00
Crystal	31,692		28,215	62,533	(34,318)	28,033	(5,528)	(27,076)		(27.10)
PT Glory	185,233		1,064,989	820,556	244,432	1,196,386	29,846	6,058		103.73
Makalot Cam	101,498		694,648	663,828	30,820	2,625,853	5,326	3,055		3,055.00
Fortune Star	825,144		892,645	0	892,645	0	(0)	(17,118)		(0.66)
Makalot Vin	237,885		584,885	313,202	271,682	952,249	25,104	16,403		NA
Triple	158,590		75,023	0	75,023	0	(21)	1,320		0.26
揚州豐陽	95,154		140,496	74,249	66,247	367,674	6,850	6,759		NA
Moha	79,295		449,905	449,672	234	1,789,686	(4,180)	(10,413)		(10,413.00)
FUND EAGLE	77,709		66,249	0	66,249	0	0	6,759		2.76
WINTOP	311,788		341,543	0	341,543	0	(0)	(23,699)		(2.41)
CROWN ERA	113,550		187,199	0	187,199	0	0	(867)		(0.24)
CROWNWAY	236,616		225,970	0	225,970	0	0	657		0.09
嘉興瑞陽	91,348		198,306	130,972	67,334	449,055	3,938	580		NA
上海聚陽	68,194		108,071	12,600	95,472	91,486	(3,817)	(2,840)		NA
嘉興聚陽	164,186		242,242	55,052	187,189	272,700	(3,765)	(867)		NA
嘉興佳陽	158,590		244,801	86,180	158,621	246,103	(2,469)	77		NA
Triple Vin	79,295		230,075	156,101	73,973	710,680	20,356	11,289		NA
PT Stanlight	66,608		259,992	183,832	76,160	353,402	9,529	1,331		63.38
理陽貿易	11,101		101,035	85,919	15,116	452,854	1,203	2,107		NA
聚益實業	36,000		104,824	45,285	59,539	603,769	29,785	29,607		8.22
吉時國際	5,000		12,517	7,943	4,575	1,464	901	945		1.89
艾梭比國際	0		188	63	125	0	(105)	4		1,955.00
南方紡織	546,902		1,013,473	643,525	369,948	1,254,526	(35,922)	(38,466)		NA

(二)關係企業合併財務報表及關係企業關係報告書

聲 明 書

本公司民國一〇三年度(自民國一〇三年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際會計準則第二十七號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：聚陽實業股份有限公司



董事長：周理平



日 期：民國 104 年 3 月 25 日

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：103 年股東大會決議事項執行情形之檢討

決議事項	執行情形檢討
1.承認 102 年度營業報告書及財務報告案。 2.承認 102 年度盈餘分配案。 3.通過修訂「公司章程」部分條文案。 4.通過修訂「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 5.通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 6.董事、監察人選舉結果:計選出周理平、林憲章、黃宏仁、王謙、馬國柱、何煌清、周秋玲、朱澤民(獨立董事)、鍾靈意(獨立董事)等九席董事;劉雙全、蘇裕惠、林育雅等三席監察人。 7.通過解除董事之競業行為案。	股東大會決議事項均已順利執行完成： 1. 訂定 103 年 7 月 25 日為配息基準日。 2. 現金股利已於 103 年 8 月 8 日發放。

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

聚陽實業股份有限公司



董事長 周理平



