topbi 淘帝

股票代碼：2929

2021 ANNUAL REPORT

淘帝國際控股有限公司

TOPBI INTERNATAIONAL HOLDINGS LIMITED

淘帝國際控股有限公司編制
公開資訊觀測站網址：http://mops.twse.com.tw
公司網址：http://www.topbi.com.tw
刊印日期：2022年5月18日

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發　言　人	代　理　發　言　人
姓名：陳建瑋	姓名：莊凌鋒
職稱：財務長	職稱：董事會秘書
電話：(02)2793-8077	電話：(02)2793-8077
電子信箱：david.chen@topbi.cn	電子信箱：719746427@qq.com

二、中華民國境內指定訴訟及非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：陳建瑋	職稱：財務長
電話：(02)2793-8077	電子信箱：david.chen@topbi.cn

三、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：Tricor Services (Cayman Islands) Limited, Second Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands.

電話：(86)591-8381-2057

辦事處：台北市內湖區新湖一路 97 號 2 樓

電話：(02)2793-8077

四、董事會名單：

2022 年 5 月 18 日

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	周訓財	香港	淘帝國際控股有限公司董事長
董事	連之騏	中華民國	佐鼎貿易(上海)有限公司海外事業部副總 良錚塑料五金有限公司副總經理 台灣財茂國際有限公司貿易主管
獨立董事	吳金山	中華民國	台壽保資融企業融資處處長 淡江大學財金系副教授
獨立董事	賴調燦	中華民國	上海台維醫療器械有限公司董事長 香港卓航控股公司董事長 中華產業經濟發展協會理事長 新亞建設開發股份有限公司總經理
獨立董事	陳東生	中國大陸	閩江學院服裝與藝術工程學院院長 閩江學院紡織服裝研究所所長 江西服裝學院副院長

五、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區忠孝西路一段六號六樓

網址：https://www.gfortune.com.tw

電話：(02)2371-1658

六、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：陳光慧、郭鎮宇會計師　　名稱：信永中和聯合會計師事務所

地址：台北市松山區南京東路四段 1 號 11 樓

網址：http://www.swtw.com.tw/　　電話：(02)7706-4888

七、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。

八、公司網址：http://www.topbi.com.tw/

年 報 目 錄

項 次　　頁 次

壹、 致股東報告書 1
一、 2021 年營業結果 1
（一） 上年度計畫之實施成果 1
（二） 預算執行情形 2
（三） 財務收支及獲利能力分析 2
（四） 研究發展狀況 2
二、 2022 年營業計畫概要 3
（一） 公司當年度經營方針 3
（二） 預期銷售數量及其依據 4
（三） 重要之產銷政策 4
三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響 5
貳、 公司簡介 6
一、 設立日期及集團簡介 6
二、 公司沿革 7
參、 公司治理報告 9
一、 組織系統 9
（一） 組織結構 9
（二） 各主要部門所營業務 10
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 11
（一） 董事及監察人資料(本公司設審計委員會未設監察人) 11
（二） 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 16
三、 董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金 18
（一） 最近年度給付董事、監察人之酬金 18
（二） 總經理及副總經理以上之酬金 19
（三） 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形 19
（四） 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性18 與經營績效及未來風險之關聯性 20
四、 公司治理運作情形 21
（一） 董事會運作情形資訊 21
（二） 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形 24
（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 27
（四） 薪資報酬委員會者組成、職責及運作情形 32
（五） 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 34
（六） 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 37
（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 39
（八） 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露 39
（九） 內部控制制度執行狀況 40
（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，或公司對其內部員違反內部控制制度規定之處罰，其其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形 42
（十一） 最近年度(2021)及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議 43

（十二） 最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容 45
（十三） 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總..... 45
五、 會計師公費資訊..... 46
（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審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容 46
六、 更換會計師資訊..... 46
七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊..... 46
八、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之東股權移轉及股權質押變動情形..... 47
（一） 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形 47
（二） 股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊 47
九、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 48
十、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例..... 49
肆、 募資情形..... 50
一、 資本及股份..... 50
（一） 股本來源..... 50
（二） 股東結構..... 52
（三） 股權分散情形 52
（四） 主要股東名單 54
（五） 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 55
（六） 公司股利政策及執行狀況..... 56
（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 56
（八） 員工、董事酬勞 57
（九） 公司買回本公司股份情形 58
二、 公司債辦理情形..... 58
三、 特別股辦理情形..... 58
四、 海外存託憑證辦理情形 58
五、 員工認股權憑證辦理情形 58
六、 限制員工權利新股辦理情形 58
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 58
八、 資金運用計劃執行情形 58
伍、 營運概況..... 59
一、 業務內容..... 59
（一） 業務範圍..... 59
（二） 產業概況..... 60
（三） 技術及研發概況..... 66
（四） 長、短期業務發展計畫 68
二、 市場及產銷概況..... 72
（一） 市場分析..... 72
（二） 主要產品之重要用途及產製過程 77
（三） 主要原料之供應狀況..... 77
（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，並說明其增減異動原因 78
（五） 最近二年度生產量值..... 78
（六） 最近二年度銷售量值..... 79
三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數..... 79

四、 環保支出資訊 79
五、 勞資關係 80
（一） 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形 80
（二） 最近年度(2021)及截至年報列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施 82
六、 資通安全管理 82
（一） 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形 82
（二） 最近年度(2021)及截至年報列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施 82
七、 重要契約 83
陸、 財務概況 86
一、 最近五年度簡明財務資料 86
（一） 簡明資產負債表 86
（二） 簡明綜合損益表 87
（三） 最近五年度簽證會計師姓名及查核及核閱意見 88
二、 最近五年財務分析（財務比率變動原因） 88
三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告 91
四、 最近年度財務報告 92
五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 92
六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響 92
柒、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 93
一、 財務狀況 93
二、 財務績效 94
三、 現金流量 95
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響 95
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 96
六、 風險管理應分析評估下列事項 97
七、 其他重要事項 100
捌、 特別記載事項 101
一、 關係企業相關資料 101
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 104
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 104
四、 其他必要補充說明事項 104
五、 與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明 104
六、 最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第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 107
附錄 108

壹、 致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨本公司 2022 年度股東常會。 茲將 2021 年度營運績效及 2022 年度計畫概要報告如下：

一、2021年營業結果

（一）上年度計畫之實施成果

根據中國服裝協會《2021 年 1-12 月中國服裝行業經濟運行簡報》，截止 2021 年 12 月，中國服裝行業延續恢復發展態勢，生產持續回升，內銷穩步改善，出口保持較快增長，企業效益逐步好轉，盈利能力小幅提升，行業經濟運行總體實現平穩收官。在中國外市場需求復甦向好等積極因素的有力推進下，中國服裝行業生產增速逐步趨於穩定，產量基本恢復至疫情前規模。但是，仍有四大因素影響服裝行業運行，包括國際市場需求增長動力趨弱、疫情加速全球供應鏈佈局調整、中國消費復甦內生動力不足及企業經營壓力持續加大等。

其中中國消費復甦內生動力不足，是指受中國疫情反復、極端天氣等因素影響，中國消費市場復蘇進程受到一定影響，銷售和投資增速均有所放緩，總體呈現弱復甦的態勢。根據中國國家統計局資料，1-12 月，中國社會消費品零售額同比增長 12.5%，兩年平均增速為 3.9%，低於 2019 年同期增速 4.1 個百分點；12 月，製造業採購經理指數（PMI）中的新訂單指數已經連續五個月位於收縮區間，反映出市場需求總體偏弱。四季度，中國人均居民收入和人均消費支出同比分別增長 8.1%和 12.6%，增速分別比上半年放緩 3.9 和 4.8 個百分點。其中，四季度人均衣著消費支出 1419 元，同比增長 14.6%，增速比上半年放緩 6.8 個百分點。

此外，在全球疫情蔓延、國際形勢複雜嚴峻、產業鏈供應鏈迴圈不暢、大宗商品價格上漲等多重因素影響的背景下，中國服裝企業經營壓力持續加大，尤其是中小企業製造成本和出口成本上漲加劇。一方面，能源供應緊張、原材料價格上漲推高中間產品價格，紡織原料類購進價格指數與衣著類工業生產者出廠價格指數之間的差距不斷擴大，12 月差值攀升至 9.2 個百分點，企業盈利空間嚴重收窄；另一方面，疫情影響下港口擁堵、集疏運體系不暢，導致國際貨運價格成倍數增長，加之人民幣匯率和美元指數同時走強，服裝出口企業面臨匯兌損失、物流不暢、結款週期延長等問題，給企業正常生產經營帶來較大風險。

綜上，2021 年中國服裝市場呈現復甦態勢，本公司也改善 2020 年以保市場佔有率及出貨量之考量，以控制訂單數量、提升出貨折扣和確保減少虧損為經營目標，致力於改善本公司整體業績。

（二） 預算執行情形

本公司 2021 年度預算已確保資金使用依規劃用途，公司固定資產採購、各類行銷費用及無形資產支出等均嚴格遵照內控程式進行，各項費用受疫情影響略有縮減，預算執行情形尚屬良好。

（三） 財務收支及獲利能力分析

在財務表現方面，本公司 2021 年度合併營收為新臺幣 29.64 億元，較 2020 年度合併營收 28.08 億元增長 5.54%；2021 年度稅後淨損新臺幣 7 億元，較 2020 年度稅後淨損 22.3 億元減少虧損 68.64%；2021 年度稅後每股盈餘為虧損新臺幣 6.43 元（詳見下表）。

分析項目 ＼ 年度		2021 年度	2020 年度	增(減)比率(%)
損益分析	營業收入（仟元）	2,963,906	2,808,383	5.54%
	營業毛利（仟元）	-220,712	-1,357,552	83.74%
	稅後淨利（仟元）	-700,818	-2,234,698	68.64%
獲利能力	純益率（%）	-23.65%	-79.57%	70.28%
	每股盈餘（元）	-6.43	-20.44	68.54%

（四） 研究發展狀況

2021 年中國疫情仍時有反復，嚴格的管控封鎖及“清零”政策對本公司部分區域代理商經營依舊產生影響，加之創歷史極值的暴雨天氣促使本公司加快研究行銷管道由線下向線上轉型之相關技術。為對抗持續疲軟之線下管道，本公司持續在與相關院校就 5G 技術對服裝行業的技術影響展開合作，探索供應鏈與銷售端的無縫整合，實現柔性生產，智慧銷售。此外，產品研發環節，本公司持續探索抗菌面料在新品中的應用，以保護兒童免受細菌病毒侵害。目前已有少量產品嘗試採用類似

“Anti-Odor Fabric”,“Anti-Mite Fabric”之面料產品，以提童裝產品之抗菌性能。受疫情反復影響，中國科研院所及高校機構仍在不斷研發新型抗菌面料，本公司將持續同閩江學院、福州大學工藝美院及江西服裝學院等高等院校的緊密合作，研究各類健康抗菌新材料成果之應用方向。以期將最新抗菌技術用於童裝領域。能增強童裝的抗菌效果，提升童裝產品在面對不確定污染環境的安全性，也可在一定程度上提升童裝的科技創新程度，為本公司的童裝產品打造更多差異化優勢。

二、 2022年營業計畫概要

（一）公司當年度經營方針

2022 年，全球經濟復甦進程和國際市場需求恢復速度將有所放緩，中國經濟也將面臨較大的下行壓力，但宏觀經濟韌性強、長期向好的基本面不會變。在此發展背景下，中國服裝行業經濟運行具備平穩向好的條件和基礎，基於 2021 年行業恢復性增長的高基數效應和市場復甦力度減弱，預計 2022 年服裝行業經濟總體將呈低速運行態勢，逐漸回歸至常態化復甦軌道。

從中國市場來看，隨著上年基數升高，宏觀經濟環境更趨複雜，網路管道渡過疫情帶來的紅利集中釋放期，服裝內銷市場將繼續保持恢復性增長，但增長速度將呈現邊際放緩。中國堅定實施擴大內需戰略部署，將有效採取提振大眾消費、培育新型消費、擴大城市消費、暢通農村消費等一系列政策措施，持續推動新業態、新場景、新產品、新品牌蓬勃發展，助力中國服裝市場呈現產品創新、品質提升、品牌升級的高品質發展態勢。從國際市場來看，在國家出臺多項穩外貿政策、海外需求回暖、區域貿易協定實施以及產業鏈優勢等積極因素的支撐下，2022 年中國服裝出口有望在高基數上繼續保持平穩運行，但仍將面臨國際市場消費需求恢復的不確定性增加、海外訂單回流形勢或將逐漸消退以及國際物流不暢、運費上漲、地緣政治、涉疆法案、人民幣匯率波動等諸多下行風險和挑戰。

面對複雜多變的中國外發展環境，本公司今年將繼續以穩定下單總量，提升出貨價格，控制商品毛利，減少經營虧損為目標，實施“開源節流”為主的經營方針。其中，“開源”即拓展線上管道，加快向線上銷售轉型，全面開放現有代理商的網路銷售許可權，鼓勵和引導代理商拓展線上管道，加速線上零售佈局，力爭把線下的虧損由線上彌補，順應後疫情時代的管道變革。此外，本公司還將通過各類“節流”措施減少公司經營管理費用，通過適當降低廣告費用占銷售費用比例，減少人員費用，控制差旅、宴請及各類不必要的辦公費用，力求將 2022 年經營業績回正。

（二）預期銷售數量及其依據

過去的一年，中國服裝行業在2020年新冠疫情的重大衝擊下緩慢復甦，雖然在低基數效應、中國經濟刺激政策及疫情限制措施調整等多重因素的共同作用下，中國服裝業在2021年迎來了向疫情前回歸的曙光，但是面對2022年的整體市場環境，依然壓力重重，奧密克戎傳染加劇，導致疫情反復，影響經濟增長放緩、通貨膨脹加劇、供應鏈遭遇瓶頸等諸多挑戰，中國服裝市場仍存在較大的不確定性。據中國國家統計局資料，2021 年全國限額以上單位服裝鞋帽、針紡織品類零售額達 13842 億元，比上年增長12.7%，與2019年相比，兩年平均增長1.2%。全國居民人均衣著消費支出1419元，比上年增長14.6%，占人均消費支出的比重為5.9%，與2019年相比，衣著類支出兩年平均增速為3.0%。2021年，穿類商品網上零售額增長8.3%。值得關注的是，受部分地區疫情和天氣等因素影響，2021年8月至12月，全國限額以上單位服裝針紡零售額連續五個月出現同比下降。因此，本公司對2022年度經營預期依然保持謹慎態度，預計本年度仍將延續上一年度經營預期，採取穩中求進之策略，控制訂單總量，逐步提升出貨價格，，以保證毛利為主要目標，根據市場狀況適度調整經營策略。

（三）重要之產銷政策

1、鼓勵引導代理商加速轉型線上管道，順應中國服裝市場管道變革

近年來，傳統線下服裝企業，面臨著越來越多的難題。先是品牌服裝企業由於店鋪數量的急劇增加帶來了成本上漲壓力，加上庫存積壓、地租節節攀升，人員費用加劇等因素，關店潮持續加劇。疫情爆發兩年多來，隨著百貨商場客流減少，實體店鋪銷售大受影響，隨著90後、00後逐漸進入消費市場，以及移動網路移動支付等的高速發展，從線上的選購商品，到線下的手機支付，“互聯網+”已經悄然地進入我們生活，改變著我們的生活。“線上+線下”整合行銷已成為新的消費趨勢，完成管道轉型的服裝企業將成為真正贏家。一方面拓寬了服裝品牌的銷售管道，另一方面也可以最大程度優化消費者的購物體驗。而如何實現線上線下無縫連接，將取決於服裝企業的管道整合能力。因此，本公司今年將全面開放代理商線上銷售權，同時加大力度鼓勵引導代理商增加線上佈局。在去年實踐的基礎上，繼續説明代理商借助微信會員專場、小程式分銷、直播等形式發力線上管道，減輕線下管道萎靡對業績的衝擊。

2、 圍繞線上模式，協助代理商引入包括直播電商在內的多種銷售管道

早在疫情發生前，短視頻、直播等線上娛樂方式就已盛行，從一開始僅在專業平臺發展到如今各種社交網路平臺皆推出視頻娛樂功能，視頻娛樂在內容上也開始呈現出形式轉變的苗頭。一方面，在新冠疫情爆發後，長時間的“宅家”生活讓線上的娛樂方式成為主流，另一方面，5G技術的發展促使線上與線下的“隱形牆”消失，由此線上行銷

在內容呈現上開始了明顯的轉變：短視頻及直播成為了疫情當下最火爆的線上娛樂方式。在消費者需求的推動下，商家也將注意力集中到了這種以視頻形式為主的推廣方式上，服裝行業作為疫情影響“重災區”也是如此。線上流量帶來的紅利令不少受疫情影響衝擊較大的服裝品牌都想通過短視頻推廣和直播帶貨來減少線下門店斷流的負面影響。客觀來看，短視頻推廣及直播帶貨的行銷方式比起傳統以圖片為主的行銷方式能更好地提升使用者的購物體驗。因此，本公司今年開始，將協助代理商拓展抖音帶貨，淘寶直播等多元化線上管道，說明代理商更快更好地向線上轉型。

3、 繼續蓄力物流體系改革，改善淘帝倉儲物流環節效率

服裝行業已經邁入了互聯網、資訊化時代，服裝零售從以企業為中心的傳統零售向以消費者為中心的新零售轉變。在這一過程中，物流與設計、生產、銷售一樣，成為服裝企業十分重要的業務體系之一。借助高效的物流體系加快產品配送和提升倉儲效率，已經成為服裝企業的共識。而物流運營優化是實現這一目標的重要手段和工具。在市場端，環境的日漸複雜以及服裝銷售策略的不斷變化也極大影響著服裝物流的發展。本公司在與代理商溝通過程中發現，由於 SKU 越來越多，致使大量 SKU 和揀貨位不足之間的矛盾凸顯，加之訂單碎片化使商品的出庫類型越來越多。許多因素都使代理商與本公司間的物流運營管理變得更加複雜。因此，本公司將繼續尋求推動華東的倉儲物流體系建設，打造淘帝電商物流產業園，縮短全國市場物流配發時間，降低成本。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

經過多年的發展，中國服飾行業已從外延擴張式為主的快速發展階段步入內生式為主的優化發展階段，增速相對放緩。2021 年紡織品服裝內需市場穩步恢復，對行業經濟運行平穩回升的拉動作用增強。根據中國國家統計局資料，2021 年全國限額以上服裝鞋帽、針紡織品類零售總額達 13842 億元，同比增長 12.7%。預計 2022 年全國限額以上服裝鞋帽、針紡織品類零售總額達 14479 億元。但是，由於近年來，中國服裝消費需求不斷轉向時尚、文化、品牌、形象的消費，服裝行業面臨轉型升級壓力，產業規模增速不斷下降。因此，展望 2022 年，本公司認為，目前服裝行業的外部發展環境仍錯綜複雜，不穩定不確定因素交織，但國際市場需求回暖和中國經濟復甦向好的基本面不會改變。本公司將立足雙迴圈新發展格局，貫徹“穩字當頭、穩中求進”的工作總基調，積極落實“開源節流”實施數位創新、轉型線上的發展戰略，努力推動經營管理平穩健康運行，為各位股東創造更大價值！

董事長 周訓財 敬上

貳、 公司簡介

一、 設立日期及集團簡介

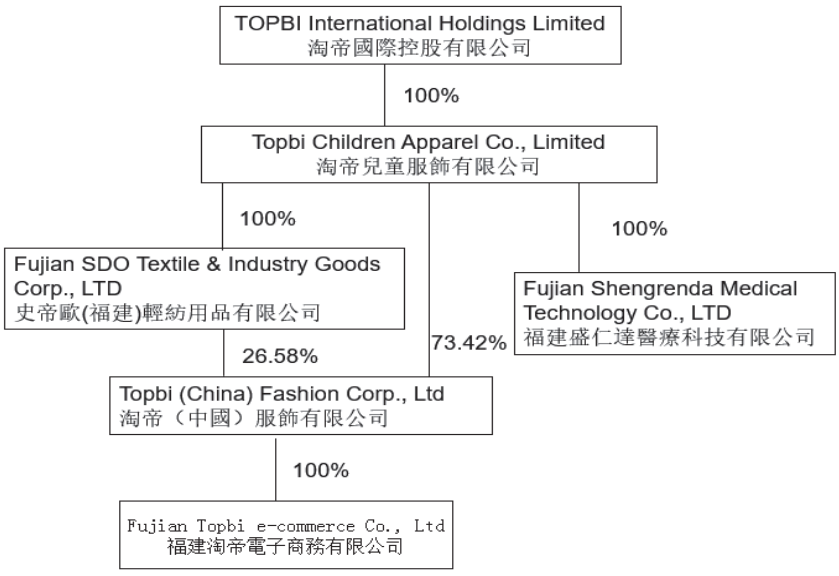
（一）TOPBI International Holdings Limited（以下簡稱本公司、本集團或淘帝國際公司）於 2012 年 10 月 3 日設立於英屬開曼群島並於第四季完成集團架構之重組，本集團之重要轉投資事業有 Topbi Children Apparel Co., Limited（淘帝兒童服飾有限公司）、史帝歐(福建)輕紡用品有限公司、淘帝（中國）服飾有限公司、福建盛仁達醫療科技有限公司及福建淘帝電子商務有限公司；淘帝（中國）服飾有限公司係本集團之主要營運主體；福建盛仁達醫療科技有限公司主要從事醫療器材及醫護用品之生產及銷售，自 2020 年設立至今尚無銷售行爲，於 2022 年 2 月 9 日取得當地政府核准註銷登記完成註銷；福建淘帝電子商務有限公司主要從事兒童品牌服飾之線上銷售，自 2021 年設立至今尚無銷售行爲，其餘轉投資則均為投資控股公司。

（二)本集團主要從事 1～16 歲童裝設計，銷售對象為中國境內之代理商，本公司透過 14 家代理商，於中國 13 個省和 2 個直轄市設立銷售點，向中國消費者進行銷售。本公司除與代理商保持長期穩定之合作關係外，亦隨時掌控市場最新發展方向及流行趨勢，設計出兼具時尚概念亦能符合消費大眾需求之產品。本公司經營團隊在童裝行業擁有豐富的經驗，自成立以來在高素養管理團隊之奧援下，並獲得中國服裝協會認定為中國十大童裝品牌，使本公司在業務拓展方面獲得相當之助益，亦在行業內擁有相當之競爭優勢與市場地位。

（三)風險事項分析：請參照本年報第柒、六。

（四)集團架構：

2021 年 12 月 31 日



二、　公司沿革

年度	公司及集團沿革之重要記事
2004 年 2 月	福州淘帝服飾有限公司註冊成立（福州淘帝公司）。
2005 年 9 月	史帝歐（福建）輕紡用品有限公司註冊成立(史帝歐公司)。
2007 年 10 月	福州淘帝經營範圍變更（由“生產加工各類服裝產品”→“生產加工各類服裝產品，TOPBI（淘帝）服裝服飾產品特許經營”。
2007 年 12 月	獲得福州市人民政府頒發福州市產品質量獎。
2010 年 3 月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會頒發的第二屆“中國十大童裝品牌”。
2011 年 2 月	淘帝兒童服飾有限公司註冊成立（香港淘帝公司）。
2011 年 12 月	淘帝圖形商標被福建省工商行政管理局評為“福建省著名商標”。
2012 年 10 月	淘帝國際控股有限公司註冊成立（淘帝國際公司）。
2012 年 10 月	淘帝國際公司透過發行新股以交換股權方式，取得香港淘帝公司 100%股權。
2012 年 11 月	獲得被工業和信息化部和中國紡織工業聯合會確定為“重點跟蹤培育的中國服裝家紡自主品牌企業”。
2012 年 12 月	淘帝國際公司股權重組登記完成。
2013 年 5 月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會頒發的第三屆“中國十大童裝品牌”。
2013 年 12 月	淘帝國際公司在臺灣成功掛牌上市。
2014 年 1 月	福州淘帝投資總額由 6300 萬元人民幣增加至 18000 萬元人民幣。
2014 年 3 月	“淘帝”品牌榮獲中國國際服裝服飾博覽會組委會頒發的“最佳產品陳列獎” 。
2014 年 7 月	福州淘帝服飾有限公司更名為“淘帝（中國）服飾有限公司”（淘帝中國公司）。
2015 年 10 月	“淘帝”品牌榮獲中國國家服裝質量監督檢驗中心“優等品”之獎項。
2015 年 11 月	淘帝榮獲國際知名富比士雜誌 2015 亞洲中小上市企業 200 強。
2016 年 1 月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝網絡盛典 2015 年度十大嬰童裝品牌。
2016 年 3 月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會頒發的第四屆“中國十大童裝品牌”。

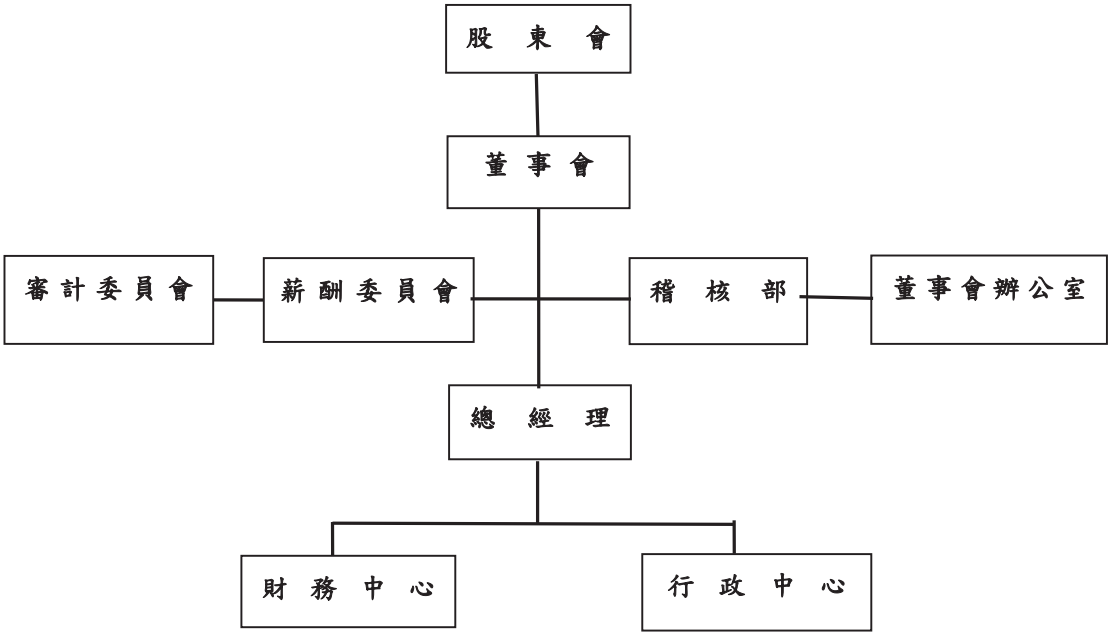
2016 年 12 月	“淘帝”品牌榮獲 2016 年重點跟蹤培育服裝家紡自主品牌企業稱號。
2017 年 1 月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會所頒發的「全國童裝行業質量標竿企業」。
2017 年 11 月	“淘帝”品牌榮獲中國船級社質量認證公司頒發的“兩化融合管理體系評定證書”。
2018 年 3 月	“淘帝”品牌通過省工信廳省級兩化融合重點項目認定。
2018 年 11 月	“淘帝”品牌榮獲 2018 年重點跟蹤培育服裝家紡自主品牌企業稱號。
2018 年 11 月	“淘帝”品牌榮獲福建省品牌建設促進會頒發的“副理事長單位”。
2019 年 5 月	“淘帝”品牌榮獲中國農業發展銀行福建省分行頒發的“先進民營企業”。
2019 年 7 月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會頒發的“2018 年全國服裝行業百強企業”的稱號。
2019 年 7 月	“淘帝”品牌榮獲 2019 中國國際兒童時尚周頒發的“中國童裝品牌时尚大獎”的稱號。
2020 年 10 月	“淘帝”品牌榮獲数字中國建設峰會組委會頒發的“第三届數字中國建設峰會星級服務贊助商”的稱號。
2020 年 11 月	“淘帝”品牌榮獲中國紡織工業聯合會頒發的“中國孕嬰童品牌品質實力榜上榜品牌”的稱號。
2020 年 11 月	福建盛仁達醫療科技有限公司註冊成立（盛仁達公司）。
2021 年 9 月	福建淘帝電子商務有限公司註冊成立（淘帝電商公司）。

參、 公司治理報告

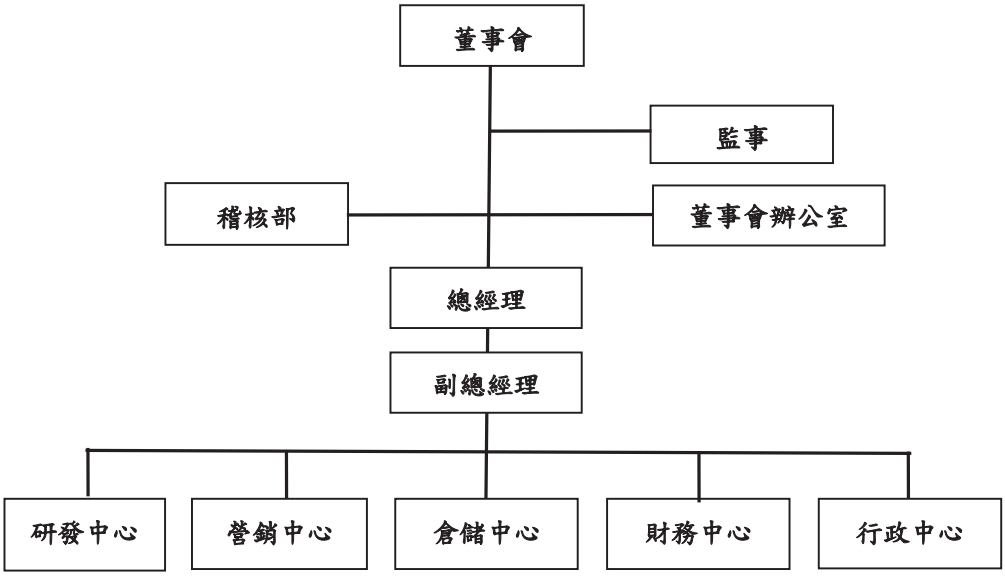
一、　組織系統

（一） 組織結構

淘帝國際公司組織圖



淘帝中國公司組織圖



（二） 各主要部門所營業務

公司	部門別	主要職掌
淘帝國際控股有限公司	稽核部	負責各項稽核業務與公司內部控制評估，並追蹤改善進度。
	董事會辦公室	協助管理階層執行各項專案。
	行政中心	處理集團總務。
	財務中心	處理集團各轉投資帳務資訊彙整及資金調度事宜，並負責統籌集團對外發言與文稿，向投資人提供公司正確的資訊。
淘帝（中國）服飾有限公司	營銷中心	職掌產品銷售、客戶服務、市場開拓之工作，並執行產業趨勢分析、市場資訊蒐集、競爭對手資訊調查。建立完善的市場銷售網路體系，保持暢通高效的銷售渠道，配合整體的市場營銷活動，以達成未來的戰略目標。
	行政中心	處理公司總務、網路資訊及相關設備事宜，並負責制定執行人事與福利規章，提升員工素質，協助各部門人力發展。
	研發中心	根據市場調查及尋找流行元素及趨勢設計相關產品；款式製作、打樣、採購物料樣板及相關的物料開發工作等以及外包生產的相關技術資料的製作。
	倉儲中心	處理公司貨品周轉，庫存整理等相關事務。進行倉儲規劃，合理利用倉容及各種資源，使各類物資擺放適當、位置合理。對各類物資庫存進行盤點與管理，為生產採購、銷售等部門提供準確的庫存數據。
	財務中心	職掌公司有關會計帳務工作，建立成本預算、核算、控制制度，並編製會計決算報告。參與公司一切經濟活動，參與公司的經營管理，負責公司日常會計核算、稅務申報和財務管理。

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(本公司設審計委員會未設監察人)

1. 董事之姓名、經（學）歷、持有股份及性質

2022 年 5 月 18 日；單位：仟股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	香港	周訓財	男 60 歲	2021.1.21	三年	2013.3.8	註 1	註 1	註 1	註 1	-	-	-	-	北京對外經濟貿易大學對外貿易專科 中國服裝協會童裝專業委員會主任委員 台灣工商聯陸企聯誼會會長	洶帝國際控股有限公司董事長 洶帝（中國）服飾有限公司董事長 融裕行股份（香港）有限公司董事長 洶帝兒童服飾有限公司董事長 史帝歐(福建)輕紡用品有限公司董事長	-	-	-
董事	中華民國	連之騏	男 44 歲	2021.1.21	三年	2021.1.21	-	-	-	-	-	-	-	-	中國文化大學國際貿易學專業 佐鼎貿易(上海)有限公司海外事業部副總 良錚塑料五金有限公司副總經理	台灣財茂國際有限公司貿易主管	-	-	-
獨立董事	中國大陸	陳東生	男 65 歲	2021.1.21	三年	2013.3.8	-	-	-	-	-	-	-	-	中國紡織大學工學博士 閩江學院服裝與藝術工程學院院長 閩江學院紡織服裝研究所所長	江西服裝學院副院長	-	-	-
獨立董事	中華民國	吳金山	男 61 歲	2021.1.21	三年	2021.1.21	-	-	-	-	-	-	-	-	淡江大學財務金融系博士 台灣大學國際企業研究所（EMBA）碩士 台壽保資融企業融資處處長	淡江大學財金系副教授	-	-	-

獨立董事	中華民國	賴調燦	男 60 歲	2021.1.21	三年	2021.1.21	-	-	-	-	-	-	-	-	西南財經大學金融博士 上海台維醫療器械有限公司董事長	香港卓航控股公司董事長 中華產業經濟發展協會 理事長 新亞建設開發股份有限公司總經理	-	-	-

註 1：周訓財係透過 Topwealth International Holdings Limited 持有本公司股權，截止 2022.5.1 持有股數為 16,061 仟股，持股比例為 14.66%。

2. 法人股東之主要股東：本公司董事均非屬法人股東代表，故不適用。

3. 主要股東為法人者其主要股東：本公司董事均非屬法人股東代表，故不適用。

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

2022 年 5 月 18 日

條件 姓名	專業資格與經驗	符合獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
周訓財	自本公司成立以來即擔任本公司董事長，在貿易領域已有近三十年之資歷，專長為董事會領導經驗、經營管理、財務會計業務之工作經驗，截至年報刊印日止未有違反公司法第 30 條各款情事。	不適用	-
連之騏	專長為董事會領導經驗、經營管理之工作經驗，截至年報刊印日止未有違反公司法第 30 條各款情事。		-

陳東生	專長為董事會領導經驗、經營管理之工作經驗，截至年報刊印日止未有違反公司法第 30 條各款情事。	本公司獨立董事已依證券交易法規定，符合以下獨立性條件： （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(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 （7）非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 （8）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5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。 (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委	－
吳金山	專長為董事會領導經驗、經營管理、財務專長、其他公開發行公司董事會成員之工作經驗，截至年報刊印日止未有違反公司法第 30 條各款情事。		－
賴調燦	專長為董事會領導經驗、經營管理、會計專長、其他公開發行公司董事會成員之工作經驗，截至年報刊印日止未有違反公司法第 30 條各款情事。		－

		員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 （10）未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 （11）未有公司法第30條各款情事之一。 （12）未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。	

5. 董事會多元化及獨立性

(1)董事會多元化：

本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，本公司董事候選人之提名應遵照公司章程之規定採用候選人提名制，評估各候選人學（經）歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等，經董事會決議通過後，送請股東會選任之。董事會成員組成除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，包括但不限於以下：

A.基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化。

B.專業知識與技能：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。

職稱	姓名	基本組成				產業背景				專業知識與技能					
		國籍	性別	年齡		財會	產業	法律	商務	營運判斷能力	經營管理能力	領導決策能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀
				40~50歲	60~70歲										
董事	周訓財	香港	男		V		V		V	V	V	V	V	V	V
	連之騏	中華民國	男	V			V		V	V	V	V	V	V	V
獨立董事	陳東生	中國	男		V		V		V	V	V	V	V	V	V
	吳金山	中華民國	男		V	V	V		V	V	V	V	V	V	V
	賴調燦	中華民國	男		V	V	V		V	V	V	V	V	V	V

(2)董事會獨立性：

本公司董事人數共5名，其中3名為獨立董事，占董事總席次比例60%。本公司全體董事彼此間均無配偶及二親等以內親屬關係，且董事會會議事項若涉及董事利害關係，董事均回避該議案之討論及表決，以確保董事會能獨立客觀執行職務。本公司董事會具獨立性（請參閱本年報第12頁-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露），各董事經學歷、性別及工作經驗（請參閱本年報第11-12頁-董事資料）。

（二） 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2022 年 5 月 18 日；單位：仟股

職稱	姓名	性別	國 籍	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
淘帝國際控股有限公司總經理	周志鴻	男	中國大陸	2016.03	—	—	—	—	—	—	南昌大學高級工商管理碩士 拜麗德集團有限公司副總裁 拜麗德少年服飾有限公司總經理	淘帝（中國）服飾有限公司總經理 淘帝（中國）服飾有限公司董事 福建淘帝電子商務有限公司董事長兼總經理	—	—	—
淘帝國際控股有限公司行政中心總監	吳冬鳳	女	中國大陸	2006.06	—	—	—	—	—	—	三明高等專科學校行政管理專業 福建天力集團有限公司總經理助理 福建財茂集團有限公司人力資源部經理	淘帝（中國）服飾有限公司行政中心總監 福建財茂集團有限公司副總裁	—	—	—
淘帝國際控股有限公司財務長	陳建瑋	男	中華民國	2020.11	—	—	—	—	—	—	台灣大學農業經濟學系 勤業眾信聯合會計師事務所領組 健鼎科技股份有限公司稽核室副課長 淘帝國際控股有限公司稽核主管	台灣財茂國際有限公司總經理	—	—	—
淘帝國際控股有限公司稽核主管	江鳴	男	中國大陸	2020.11	—	—	—	—	—	—	福州大學社會工作與管理專業 淘帝（中國）服飾有限公司內部稽核	福建淘帝電子商務有限公司監事	—	—	—
淘帝（中國）服飾有限公司財務中心總監	程章濤	男	香港	2019.08	—	—	—	—	—	—	武漢大學國際金融專業 福州大學 MBA 香港俊安集團（香港上市）財務總監 福州旺成食品開發有限公司上市董秘兼財務總監 淘帝（中國）服飾有限公司財務中心副總監	—	—	—	—

職稱	姓名	性別	國籍	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
淘帝（中國）服飾有限公司研發中心總監	管有進	男	中國大陸	2004.02	—	—	—	—	—	—	南昌大學服裝設計與工程專業 福州融勝美紡織服裝有限公司生產部經理	—	—	—	—
淘帝（中國）服飾有限公司營銷中心總監	林勇	男	中國大陸	2007.01	—	—	—	—	—	—	福州大學數學系電腦網路專業 飛毛腿（福建）電子有限公司區域經理	—	—	—	—
淘帝（中國）服飾有限公司倉儲中心總監	楊文	女	中國大陸	2004.02	—	—	—	—	—	—	閩江職業大學物流管理專業 福建財茂集團有限公司品牌部副經理	—	—	—	—
淘帝（中國）服飾有限公司董事會秘書	莊凌鋒	男	中國大陸	2016.01	—	—	—	—	—	—	福州大學行政管理專業 淘帝（中國）服飾有限公司董事會辦公室經理	淘帝（中國）服飾有限公司董事 史帝歐(福建)輕紡用品有限公司董事 福建淘帝電子商務有限公司副董事長	-	-	-

三、 董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

（一）最近年度給付董事、監察人之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取自公以轉資業母司金外投事或公酬
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
																本公司		財務報告內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事	周訓財（董事長）	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
	連之騏	307	307	－	－	－	－	28	28	0.05%	0.05%	－	－	－	－	－	－	－	－	0.05%	0.05%	－
獨立董事	陳東生	511	511	－	－	－	－	－	－	0.07%	0.07%	－	－	－	－	－	－	－	－	0.07%	0.07%	－
	賴調燦	511	511	－	－	－	－	28	28	0.08%	0.08%	－	－	－	－	－	－	－	－	0.08%	0.08%	－
	吳金山	511	511	－	－	－	－	28	28	0.08%	0.08%	－	－	－	－	－	－	－	－	0.08%	0.08%	－

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：獨立董事之酬金條件一致。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

2. 監察人之酬金 ：本公司設置審計委員會，故不適用。

（二） 總經理及副總經理以上之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、 C及D等四項總額及占稅後純益之比例（%）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	周志鴻	-	5,666	-	-	-	470	-	-	-	-	-	0.88%	-

（三）分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：本公司並無分派員工酬勞情形。

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

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個別財務報告稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元

項目	2020 年度				2021 年度			
	本公司		合併報表		本公司		合併報表	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
董事	3,385	-0.15	10,085	-0.45	1,924	-0.26	1,924	-0.27
總經理及副總經理	—	—	7,214	-0.30	—	—	6,136	-0.88
稅後純益	-2,234,698	100.00	-2,234,698	100.00	-700,818	100.00	-700,818	100.00

註：本公司設審計委員會未設監察人。

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

A、本公司已設置薪資報酬委員會，並由全體獨立董事擔任委員，薪資報酬委員會負責訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，同時定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

B、係依公司章程第 85 條規定，董事之報酬應由董事會參酌中華民國同業水準決議訂定，並依薪資報酬委員會組織規程條七條規定，參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司今年

給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關聯合理性。

C、經理人薪資報酬表，衡量公司現行經營規模及歷年薪資報酬發放情形辦理。

四、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形資訊

最近年度(2021)董事會開會 12 次(A)，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)(B/A)	備註
董事長	周訓財	12	-	100%	2021 年 1 月 21 日連任
董事	連之騏	11	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任
獨立董事	陳東生	10	1	90.91%	2021 年 1 月 21 日連任
獨立董事	賴調燦	11	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任
獨立董事	吳金山	11	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任

其他應記載事項：

1. 董事會之運作如有下列情形之一者，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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：詳如下表。

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-3所列事項	獨董持反對或保留意見
第五屆第 2 次 2021.3.12	1.通過本公司委任新會計師事務所及簽證會計師	√	無
	2.通過暫緩本公司 2020 年 12 月 6 日董事會關於子公司與關係人口罩生產銷售業務及資產轉讓案之決議事	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果:除通過暫緩本公司 2020 年 12 月 6 日董事會關於子公司與關係人口罩生產銷售業務及資產轉讓案之決議事項，周訓財董事與本案有利害關係，故離席		

	迴避行使表決權外，出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第五屆 第 3 次 2021.3.26	1.通過本公司 2020 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第五屆 第 4 次 2021.4.23	1.報告子公司淘帝中國公司修訂採購、生產、品管內控循環及會計制度	√	無
	2.通過本公司 2020 年度員工及董事酬勞分配案	√	無
	3.通過本公司一般董事及獨立董事薪資案	√	無
	4.通過本公司薪資報酬委員會組織規程及薪資管理辦法建議案	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：除通過本公司一般董事及獨立董事薪資案分為兩次表決，第一次表決：一般董事薪資，出席董事連之騏，應迴避；第二次表決：獨立董事薪資，出席董事賴調燦、吳金山及陳東生，應迴避外，出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第五屆 第 5 次 2021.5.13	1.通過修訂本公司及子公司核決權限管理辦法	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第五屆 第 6 次 2021.6.10	1.通過修訂本公司及子公司資金貸與他人管理辦法部分條文案	√	無
	2.通過子公司間資金貸與案	√	無
	3.通過本公司向子公司淘帝(中國)服飾有限公司借款	√	無
	4.通過子公司淘帝(中國)服飾有限公司取得或處分理財產品之改善計畫說明,並追認通過子公司過往取得理財商品之會計師合理性意見書	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：除通過子公司間資金貸與案，通過本公司向子公司淘帝(中國)服飾有限公司借款，董事周訓財，因擔任借款公司董事長，故應迴避外，出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第五屆 第 7 次 2021.7.16	1.通過提請追認子公司依本公司 2019 年第四次董事會決議「通過子公司 2019 年短期投資規劃案」所為相關交易案	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		

	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第五屆 第 8 次 2021.8.2	1.通過本公司及子公司 2020 年度及 2021 年第 1 季合併財務報告更正案、本公司 2020 年度虧損撥補表更正案	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		

(二)除前開事項外，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：無。

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

姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
周訓財	通過暫緩本公司 2020 年 12 月 6 日董事會關於子公司與關係人口罩生產銷售業務及資產轉讓案之決議事	利害關係	其餘董事同意通過
連之騏，賴調燦，吳金山，陳東生	通過本公司一般董事及獨立董事薪資案	利害關係	其餘董事同意通過
周訓財	通過子公司間資金貸與案	利害關係	其餘董事同意通過
周訓財	通過本公司向子公司淘帝（中國）服飾有限公司借款	利害關係	其餘董事同意通過

3. 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日之績效進行評估	整體董事會	董事會內部自評	1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制
		個別董事成員	董事自評	1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制
		各功能性委員會董事會	董事會內部自評	1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制

4. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司於 2013 年 3 月 18 日成立審計委員會。

（二）審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

最近年度(2021)審計委員會開會 11 次（A），獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數（B）	委託出席次數	實際出席率(%)（B/A）	備註
獨立董事	陳東生	10	1	90.90%	2021 年 1 月 21 日連任
獨立董事	吳金山	11	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任
獨立董事	賴調燦	11	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項:詳如下表。

審計委員會	議案內容及後續處理	證交法§14-5 所列事項	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議
第五屆第 2 次 2021.3.12	1.通過本公司委任新會計師事務所及簽證會計師	✓	無
	2.通過暫緩本公司 2020 年 12 月 6 日董事會關於子公司與關係人口罩生產銷售業務及資產轉讓案之決議事	✓	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第五屆第 3 次 2021.3.26	1.通過本公司 2020 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書	✓	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第五屆第 4 次	1.通過本公司 2020 年度合併財務報表	✓	無
	2.通過本公司 2020 年度員工及董事酬勞分配案	✓	無

2021.4.23	3.通過本公司一般董事及獨立董事薪資案	√	無
	4.通過本公司薪資報酬委員會組織規程及薪資管理辦法建議案	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第五屆 第 5 次 2021.5.13	1.通過修訂本公司及子公司核決權限管理辦法	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第五屆 第 6 次 2021.6.10	1.通過修訂本公司及子公司資金貸與他人管理辦法部分條文案	√	無
	2.通過子公司間資金貸與案	√	無
	3.通過本公司向子公司淘帝（中國）服飾有限公司借款	√	無
	4.通過子公司淘帝(中國)服飾有限公司取得或處分理財產品之改善計畫說明，並追認通過子公司過往取得理財商品之會計師合理性意見書	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第五屆 第 7 次 2021.7.16	1.通過本公司及子公司 2020 年度合併財務報表更正案、本公司 2020 年度虧損撥補表更正案及本公司及子公司 2021 年第 1 季合併財務報表重編案	√	無
	2.通過提請追認子公司依本公司 2019 年第四次董事會決議「通過子公司 2019 年短期投資規劃案」所為相關交易案	√	有
	審計委員會意見：1.往後相關投資案需逐案討論。2.追認案不再發生亦不再討論。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第五屆 第 8 次 2021.8.2	1.通過本公司及子公司 2020 年度及 2021 年第 1 季合併財務報告更正案、本公司 2020 年度虧損撥補表更正案	√	無
	審計委員會意見：請公司檢討規劃目前帳上存放於農業銀行活期存款人民幣 4 億元營運週轉之使用，若有餘裕應安排償還向 TOPWEALTH 之借款，並擬將全年現金應用書面規劃呈交獨董。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第五屆 第 9 次	1.通過本公司 2021 年度第 2 季合併財務報告	√	無
	審計委員會意見：無。		

2021.8.26	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第五屆 第 10 次 2021.11.12	1.報告本公司及子公司 2021 年第 3 季合併財務報告	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：詳前開第 25 頁之說明。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：本公司審計委員會得隨時調查公司業務及財務狀況，並得請董事或經理人提出報告；內部稽核主管並定期向獨立董事呈報稽核報告；會計師亦列席每季召開的審計委員會或董事會，並就財務報告核閱或查核情形，或財務、稅務或內控相關議題與獨立溝通及互動。

（三）公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	是		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司治理實務守則，並已於本公司網站與公開資訊觀測站揭露相關內容。	尚無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
（一） 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	是		（一）本公司已設置發言人、代理發言人及股務等單位專人負責處理股東之建議或糾紛等問題，並協調公司相關單位執行。	尚無重大差異。
（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？	是		（二）透過股務代理機構可提供實際資訊，本公司依法規定期揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單。	尚無重大差異。
（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？	是		（三）各關係企業間之資產、財務管理權責各自獨立，且依本公司內部控制制度辦理，確實執行風險控管及防火牆機制。	尚無重大差異。
（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？	是		（四）公司已訂定「防範內線交易管理作業程序」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	尚無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
（一）董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	是		（一）本公司董事均在各領域有不同之專長，對公司發展與營運有一定之幫助。	尚無重大差異。
（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？	是		（二）本公司已設置審計委員會及薪資報酬委員會至於其他功能性委員會則視需求由董事會另行授權設置。	尚無重大差異。
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方	是		（三）本公司已建立訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
式，每年並定期進行績效評估？且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ （四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是 是		辦理前一年度董事會(功能性委員會)績效考核自評問卷，由董事會辦公室收集整體董事會包含各功能性委員會活動相關資訊填寫後送交董事會報告。 （四）本公司已依規定每年評估簽證會計師之獨立性，並由財務中心編制會計師獨立性評估表，內容包括自我利益、自我評估、辯護、熟悉度與脅迫等因素評估是否會影響會計師獨立性，並將結果呈報董事會決議。	尚無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等？	是		本公司尚無指定公司治理主管，董事會辦公室為公司治理單位，負責公司治理相關事務。包括協助董事遵循法令、提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄。	尚無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)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？	是		本公司設有專人及電子郵件信箱，處理有關公司對外關係及利害關係人事宜，並於公司網站設置利害關係人專區，妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	尚無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	是		公司已委任專業股務代辦機構福邦證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
七、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？	是		（一）本公司已架設中文網站，公司財務業務及公司治理資訊將持續揭露。	尚無重大差異。
（二） 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	是		（二）本公司已架設中文網站，並建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊之情形，且揭露於「公開資訊觀測站」，召開法人說明會，依證券交易所之規定辦理，且本公司已建置發言人制度，依相關法令及制度執行。	尚無重大差異。
（三） 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	是		（三）本公司於規定時間公告相關財務資料。	尚無重大差異。
八、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）？	是		1. 董事進修之情形，詳註1。 2. 關於員工權利維護措施，公司訂有內控制度及各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。 3. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形本公司已替董事購買責任保險。 4. 風險理政策及風險衡量標準之執行情形本公司董事會召開時由出董事提供專業意見與公司面臨之風險給管理階層參考，稽核部依風險衡量評估於年度提出稽核計劃，送交董事會通過，並據以	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			確實執行，實際稽核情形及報告則交由審計委員會各委員核閱讀。另本公司之相關部門於年度完成內控自評後，本公司據此通過內部控制制度聲明書。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施： 本公司未參與最近年度之公司治理評鑑。				

註1：2021年度董事進修之情形

職稱	姓名	進修日期	修課時數	主辦單位	課程名稱
董事	連之騏	2021.10.28	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度防範內線交易宣導會
		2021.11.5	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會
獨立董事	賴調燦	2021.5.7	3	社團法人中華公司治理協會	公司治理 3.0 中之風險及財務管理議題
		2021.9.1	3	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇
		2021.11.5	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度防範內線交易宣導會
	吳金山	2021.9.1	3	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇
		2021.11.5	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110 年度防範內線交易宣導會
		2021.12.7	3	臺灣證券交易所	2021 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇

（四）薪資報酬委員會者組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料　　2022 年 5 月 18 日

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會員家數
獨立董事	陳東生	參閱第 XX 頁之董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露相關內容	• 非為公司或其關係企業之受僱人。 • 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、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，相互兼任者，不在此限)。 • 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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 • 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。 • 非直接持有公司已發行股份總總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 • 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 • 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 • 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 5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。 • 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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	0
召集人暨獨立董事	賴調燦			0
獨立董事	吳金山			0

			人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 • 未有公司法第 30 條各款情事之一。	

2.薪酬委員會職責

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

(1)訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人

(2)本屆委員任期：2021 年 1 月 21 日至 2024 年 1 月 20 日，最近年度(2021)薪資報酬委員會開會 3 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)	備註
委員	陳東生	3	-	100%	2021 年 1 月 21 日連任
委員	賴調燦	3	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任
召集人	吳金山	3	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任

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。

（五）推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	是		本公司已建立推動永續發展之治理架構，且設置永續發展專（兼）職之專職單位於董事會辦公室，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。	尚無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	是		公司管理階層依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略，例如嬰幼兒及兒童紡織產品相關安全技術規範，確保童裝的安全。	尚無重大差異。
三、環境議題				
（一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	是		（一）本公司於中國大陸地區之子公司淘帝(中國)服飾有限公司為研發銷售，不涉及相關環境污染問題；另一子公司史帝歐（福建）輕紡用品有限公司及福建淘帝电子商务有限公司暫無營業活動，也不涉及相關環境污染問題。	尚無重大差異。
（二）公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	是		（二）本公司致力於提升各項資源之利用效率，向員工提倡低碳辦公、節水節電等良好習慣，且建立了光伏发电站。	尚無重大差異。
（三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	是		（三）公司於設計童裝產品時，評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，因應氣候相關議題之推出例如防曬衣等產品。	尚無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是		（四）本公司致向員工提倡低碳辦公、節水節電等良好習慣。并且建立了光伏发电站。	尚無重大差異。
四、社會議題				
（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？	是		（一）公司已依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程式。	尚無重大差異。
（二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	是		（二）公司已於薪資管理辦法訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬。	尚無重大差異。
（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？	是		（三）本公司已依建築公共安全、消防安全等相關法規提供員工安全與健康之工作環境，並辦理員工教育訓練。	尚無重大差異。
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是		（四）公司已為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫，並定期舉辦員工之相關訓練。	尚無重大差異。
（五）針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	是		（五）對產品與服務之行銷及標示，公司已遵循相關法規及國際準則。	尚無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
（六）公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	是		（六）公司已訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，定期檢視供應商是否合規才會再行續約。	尚無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		否	公司依整體發展考量參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，並取得第三方驗證單位之確信或保證意見。	尚無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定上市上櫃公司永續發展實務守則，並據以遵循，尚無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行運作情形之重要資訊：本公司設置永續發展之專職單位於董事會辦公室，已通過ISO 9001:2008國際質量管理體系認證、ISO14001：2004環境管理體系認證、OHSAS 18001：2007職業健康安全管理體系認證。				

（六）履行落實誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	是		(一)本公司目前已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」(合稱誠信規範)。本公司所有同仁及董事會成員均應信奉及實踐前述誠信規範，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。	尚無重大差異。
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	是		(二)本公司所有同仁及董事會成員遵循前述誠信規範，於誠信規範中明訂，禁止行賄及收賄以及禁止提供非法政治獻金等事項。	尚無重大差異。
(三)公司是否於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，並定期檢討修正前揭方案？	是		(三)本公司所有同仁及董事會成員遵循前述誠信規範，尚無需訂定防範不誠信行為方案。	尚無重大差異。
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？	是		(一)本公司人員應避免與不誠信經營之代理商、供應商、客戶或其他商業往來對象從事商業交易，經發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，應立即停止與其商業往來，並將其列為拒絕往來對象，以落實公司之誠信規範。	尚無重大差異。

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	是		(二)本公司應指定董事會辦公室為專責單位辦理本作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，並每年向董事會報告。	尚無重大差異。
(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？	是		(三)本公司於誠信規範中明訂利益迴避事項，並擬建置適當陳述管道機制。	尚無重大差異。
(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	是		(四)本公司應建立有效之會計制度及內部控制制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。內部稽核人員應定期查核前項制度遵循情形。	尚無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		(五)公司定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練。	尚無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	是		(一)本公司考量將誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，設立明確有效之獎懲及申訴制度，針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員辦理。	尚無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及、調查完成後應採取之後續措施相關保密機制？	是		(二)本公司受理檢舉事項之專責人員有保密當事人資料之責任。	尚無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	是		(三)本公司檢舉流程中均保密檢舉人，並不會因檢舉而遭處分。	尚無重大差異。

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	是		(一)本公司網站已建置完成，依台灣相關法令執行。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司為建立誠信之企業文化及健全公司之經營，已訂定本公司「誠信經營守則」，以資遵循。				
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）本公司為建立誠信之企業文化及健全公司之經營，已訂定本公司「誠信經營作業程序及行為指南」，以資遵循。				

（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：

關於本公司已訂定之治理守則及相關規章，投資人可至下列網址查詢：

http://mops.twse.com.tw/mops/web/t100sb04_1

http://www.topbi.com.tw/

（八）其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：無。

（九）內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

淘帝國際控股有限公司
內部控制制度聲明書

日期：111年3月18日

本公司民國110年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國110年12月31日之內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、為上市公告及申報之需要，本公司依據「處理準則」及「臺灣證券交易所股份有限公司外國發行人第一上市後管理作業辦法」第四條第二項之規定，委託會計師專案審查上開期間與外部財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下遂行取得、使用或處分之重大缺失。

七、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

八、本聲明書業經本公司民國111年3月18日董事會通過，出席董事5人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

淘帝國際控股有限公司

董事長：周訓財 簽章

總經理：周志鴻 簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：有。

ShineWing TAIWAN
信永中和聯合會計師事務所 | ShineWing CPAs (Taiwan) | T +886 2 7706 4888 | F +886 2 7706 4899
10595 台北市南京東路四段1號11樓 | 11F, 1, Sec. 4, Nanjing E. Rd., Taipei 10595, Taiwan | www.swtw.com.tw

淘帝國際控股有限公司
內部控制制度審查報告

後附淘帝國際控股有限公司民國一一一年三月十八日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一一〇年一月一日至民國一一〇年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

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

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

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，淘帝國際控股有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一一〇年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；淘帝國際控股有限公司於民國一一一年三月十八日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

信永中和聯合會計師事務所
會計師：陳　光　慧

郭　鎮　宇

行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准文號：107 金管證審字第 1070345892 號
108 金管證審字第 1080305189 號
中華民國一一一年三月十八日

（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，或公司對其內部員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：

1.處罰內容、主要缺失：台灣證券交易所於110年3月16日公告本公司有價證券列為變更交易方法並於當日通知本公司乙案，核有前揭處理程序第4條第1項第1款情事，本公司遲至110年3月17日10時28分開始公告申報，已違反前揭處理程序之規定，請於文到五日內向台灣證券交易所股份有限公司財務部繳納違約金新台幣3萬元。

改善情形：已繳納違約金。

2.處罰內容、主要缺失：公司未依規定期限公告申報109年度財務報告，爰依證券交易法第178條第1項第4款、同條第2項及第179條規定，處淘帝公司為行為之負責人周訓財新台幣24萬元罰鍰。

改善情形：已繳納罰鍰。

（十一）最近年度(2021)及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會或董事會重要決議 ：

股東會或董事會	日 期	重 要 決 議 事 項
董事會	2021.1.4	1.通過本公司獨立董事候選人名單 2.通過修改本公司董事(不包含獨立董事)候選人名單
股東臨時會	2021.1.21	1.本次股東臨時會之主席推舉案 2.本公司第二次執行買回本公司股份執行情形報告 3.本公司董事全面改選案 4.解除新任董事競業禁止之限制案
董事會	2021.2.3	1.通過選舉董事長案 2.通過聘任薪資報酬委員會委員
董事會	2021.3.12	1.通過本公司委任新會計師事務所及簽證會計師 2.通過暫緩本公司 2020 年 12 月 6 日董事會關於子公司與關係人口罩生產銷售業務及資產轉讓案之決議事項 3.通過本公司 2020 年董事會績效評估案
董事會	2021.3.26	1.通過本公司 2020 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書 2.通過預訂 2021 年 6 月 24 日召開股東常會
董事會	2021.4.23	1.通過本公司 2020 年度合併財務報表 2.通過本公司 2020 年度員工及董事酬勞分配案 3.通過本公司 2020 年度營業報告書 4.通過本公司在合作金庫商業銀行國際金融業務分行存款開戶及其相關事宜 5.通過本公司一般董事及獨立董事薪資案 6.通過本公司薪資報酬委員會組織規程及薪資管理辦法建議案
董事會	2021.5.13	1.通過本公司 2021 年度會計師獨立性 2.通過本公司 2020 年度虧損撥補案 3.通過修訂本公司一一〇年股東常會之召集事由 4.通過修訂本公司及子公司核決權限管理辦法

董事會	2021.6.10	1.通過修訂本公司及子公司資金貸與他人管理辦法部分條文 2.通過子公司間資金貸與案 3.通過本公司向子公司淘帝（中國）服飾有限公司借款 4.因應疫情影響，擬訂民國 110 年股東常會延期召開日期及地點案 5.通過子公司淘帝(中國)服飾有限公司取得或處分理財產品之改善計畫說明，並追認通過子公司過往取得理財商品之會計師合理性意見書
董事會	2021.7.16	1.通過本公司及子公司 2020 年度合併財務報表更正案、本公司 2020 年度虧損撥補表更正案及本公司及子公司 2021 年第 1 季合併財務報表重編案 2.通過提請追認子公司依本公司 2019 年第四次董事會決議「通過子公司 2019 年短期投資規劃案」所為相關交易案 3.通過變更 110 年股東常會開會地點案
董事會	2021.8.2	1.通過本公司及子公司 2020 年度及 2021 年第 1 季合併財務報告更正案、本公司 2020 年度虧損撥補表更正案
股東常會	2021.8.5	1.承認本公司 2020 年度營業報告書及財務報表案 2.承認本公司 2020 年度虧損撥補案 3.通過修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」部分條文案
董事會	2021.8.26	1.通過子公司淘帝(中國)服飾有限公司於福州新設子公司乙案 2.通過本公司 2021 年度第 2 季合併財務報告
董事會	2021.11.12	1.通過本公司執行 2021 年董事會績效評估案
董事會	2021.12.24	1.通過本公司及子公司 2022 年稽核計劃
董事會	2022.3.18	1.通過本公司 2021 年董事會績效評估案 2.通過本公司 2021 年度合併財務報表 3.通過本公司 2021 年度虧損撥補案 4.通過本公司 2021 年度員工及董事酬勞分配案 5.通過本公司 2021 年度營業報告書 6.通過本公司 2021 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書 7.通過本公司擬開始評估集團資產活化暨相關效益企劃案 8.通過修訂本公司『取得或處分資產處理程序』部分條文案 9.通過本公司 2022 年度會計師公費及會計師獨立性 10.通過訂定 2022 年 6 月 29 日召開股東常會相關事宜案

董事會	2022.5.13	1.通過子公司間資金貸與案 2.通過本公司向子公司淘帝（中國）服飾有限公司借款 3.通過修訂本公司第二次買回股份轉讓員工辦法案
董事會	2022.5.18	1.通過集團資產活化企劃案 2.通過擬修訂本公司章程案 3.通過修訂本公司股東會議事規則部分條文案 4.通過增列本公司 2022 年股東常會之召集事由案

2.決議結果：經股東會決議通過；董事會均經全體出席董事無異議同意通過。

3.執行結果：依決議結果執行。股東會後續執行情形：

2021.8.05 股東常會重要決議事項後續執行情形
1.承認本公司2020年度營業報告書及財務報表案：決議通過。 2.承認本公司2020年度虧損撥補案：決議通過。 3.通過修訂本公司『資金貸與他人管理辦法』部分條文案：已依修正後條文運作。

2021.1.21股東臨時會重要決議事項後續執行情形
1.通過本公司董事全面改選案：當選董事及獨立董事任期自民國110年1月21日起至民國113年1月20日止。 2.通過解除新任董事競業禁止之限制案：決議通過。

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

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

五、 簽證會計師公費資訊

（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審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備 註
信永中和聯合會計師事務所	陳光慧 郭鎮宇	2021/01/01 – 2021/12/31	10,759	653	11,412	內部控制專案審查報告及價格合理性意見

1. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。
2. 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

六、 更換會計師資訊：無。

七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊：無此情形。

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

（一） 董事、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2021 年度		2022 年度截至 5 月 01 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	周訓財(註 1)	-	-	-	-
行政中心總監	吳冬鳳	-	-	-	-
獨立董事	陳東生	-	-	-	-
董事	連之騏	-	-	-	-
獨立董事	賴調燦	-	-	-	-
獨立董事	吳金山	-	-	-	-
總經理	周志鴻	-	-	-	-
淘帝(中國)財務中心總監	程章濤	-	-	-	-
淘帝(中國)研發中心總監	管有進	-	-	-	-
淘帝(中國)營銷中心總監	林勇	-	-	-	-
淘帝(中國)倉儲中心總監	楊文	-	-	-	-
淘帝(中國)董事會秘書	莊凌鋒	-	-	-	-
財務長	陳建瑋	-	-	-	-
稽核主管	江鳴	-	-	-	-
大股東	Topwealth International Holdings Limited （註 1）	-	-	-	-

註 1：周訓財係透過 Topwealth International Holdings Limited 持有本公司股權。

（二）股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

2022 年 5 月 01 日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱（或姓名）	關係	
Topwealth International Holdings Limited	16,061,082	14.74	-	-	-	-	-	-	-
代表人：周訓財	-	-	-	-	-	-	-	-	-
林俊榮	2,444,000	2.24%	-	-	-	-	-	-	-
匯豐託管ＥＮＳＩＧＮ　ＰＥＡＫ顧問公司	1,934,930	1.78%	-	-	-	-	-	-	-
劉梅英	1,626,066	1.49%	-	-	-	-	-	-	-
邱鴻森	1,149,707	1.06%	-	-	-	-	-	-	-
徐航健	897,798	0.82%	-	-	-	-	-	-	-
榮豐工業股份有限公司	705,584	0.65%	-	-	-	-	-	-	-
邱建發	673,695	0.62%	-	-	-	-	-	-	-
花旗託管ＤＦＡ新興市場核心證券投資專戶	667,872	0.61%	-	-	-	-	-	-	-
曾維德	650,000	0.60%	-	-	-	-	-	-	-

註：以上股東持股比例皆已扣除庫藏股 507,000 股後計算。

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

單位：股；%，2021年12月31日

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(%)
淘帝兒童服飾有限公司	174,227,460	100	-	-	174,227,460	100
史帝歐（福建）輕紡用品有限公司	-	-	-	-	-	-
淘帝（中國）服飾有限公司	-	-	-	-	-	-
福建盛仁達醫療科技有限公司	-	-	-	-	-	-

註:係公司採用權益法之投資。

肆、 募資情形

一、 資本及股份

（一） 股本來源

1.股份種類

2022 年 5 月 01 日；單位：股

股份種類	核定股本(股)			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	109,493,838	40,506,162	150,000,000	上市公司股票

註：流通在外股份包含本公司已買回尚未轉讓之庫藏股 507,000 股。

2.股本形成過程

2022 年 5 月 01 日；除另予註記外，單位：新台幣元/股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2012 年 10 月	USD1	1	USD1	1	USD1	設立股本 1 股	無	-
2012 年 12 月	USD1	50,000	USD50,000	50,000	USD50,000	重組發行股份	無	-
2013 年 2 月	10	100,000,000	1,000,000,000	148,020	1,480,200	轉換比例 1：29.604 轉換每股新台幣 10 元股票	無	-
2013 年 2 月	10	100,000,000	1,000,000,000	45,000,000	450,000,000	資本公積轉增資 448,519,800	無	-
2013 年 12 月	118	100,000,000	1,000,000,000	52,800,000	528,000,000	現金增資發行新股 7,800,000 股	無	2013.11.29 金管證發字第 1020049447 號

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2014 年 7 月	10	100,000,000	1,000,000,000	58,080,000	580,800,000	盈餘轉增資發行新股 5,280,000 股	無	-
2016 年 9 月	10	100,000,000	1,000,000,000	58,660,000	586,600,000	限制員工權利新股 580,000 股	無	2016.7.19 金管證發字第 1050027555 號
2016 年 12 月	10	100,000,000	1,000,000,000	70,276,000	702,760,000	盈餘轉增資發行新股 11,616,000 股	無	-
2017 年 9 月	10	150,000,000	1,500,000,000	71,682,000	716,820,000	限制員工權利新股 1,406,000 股	無	2017.7.17 金管證發字第 1060026375 號
2017 年 12 月	10	150,000,000	1,500,000,000	78,709,600	787,096,000	盈餘轉增資發行新股 7,027,600 股	無	-
2018 年 12 月	10	150,000,000	1,500,000,000	82,645,080	826,450,800	盈餘轉增資發行新股 3,935,480 股	無	-
2019 年 12 月	10	150,000,000	1,500,000,000	94,955,292	949,552,920	盈餘轉增資發行新股 12,310,212 股	無	-
2020 年 12 月	10	150,000,000	1,500,000,000	109,493,838	1,094,938,380	盈餘轉增資發行新股 14,538,546 股	無	-

總括申報相關資訊：不適用。

（二） 股東結構

2022 年 5 月 01 日；單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	0	2	184	25,928	44	26,158
持有股數	0	25,615	1,665,016	85,688,563	21,607,644	108,986,838
持股比例	0.0	0.02	1.53	78.62	19.83	100

註:本公司之陸資持股 1 股。

註:以上持股數、比例皆已扣除庫藏股 507,000 股後計算。

（三） 股權分散情形

2022 年 5 月 01 日；單位：人；股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	18,620	768,304	0.71%
1,000 至 5,000	4,806	10,969,087	10.07%
5,001 至 10,000	1,164	8,706,282	7.99%
10,001 至 15,000	429	5,249,856	4.82%
15,001 至 20,000	265	4,720,916	4.33%
20,001 至 30,000	322	7,969,531	7.31%
30,001 至 40,000	165	5,749,133	5.28%
40,001 至 50,000	102	4,574,776	4.20%
50,001 至 100,000	166	11,465,044	10.52%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
100,001 至 200,000	72	10,018,666	9.19%
200,001 至 400,000	27	7,521,979	6.90%
400,001 至 600,000	10	4,462,530	4.09%
600,001 至 800,000	4	2,697,151	2.47%
800,001 至 1,000,000	1	897,798	0.82%
1,000,001 以上	5	23,215,785	21.30%
合　　計	26,158	108,986,838	100.00%

註：無特別股

註: 以上持股數、比例皆已扣除庫藏股 507,000 股後計算。

（四） 主要股東名單：

列明股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

2022年5月01日；單位:股

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
Topwealth International Holdings Limited	16,061,082	14.74%
林俊榮	2,444,000	2.24%
匯豐託管ＥＮＳＩＧＮ　ＰＥＡＫ顧問公司	1,934,930	1.78%
劉梅英	1,626,066	1.49%
邱鴻森	1,149,707	1.06%
徐航健	897,798	0.82%
榮豐工業股份有限公司	705,584	0.65%
邱建發	673,695	0.62%
花旗託管ＤＦＡ新興市場核心證券投資專戶	667,872	0.61%
曾維德	650,000	0.60%

註：以上股東持股比例皆已扣除庫藏股 507,000 股後計算。

（五） 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 ：

單位：新台幣元；仟股

項目 \ 年度			2020 年	2021 年	當年度截至 2022 年 3 月 31 日
每股市價(註1)	最高		95.40	20.15	12.70
	最低		11.60	7.20	8.60
	平均		46.80	14.61	10.74
每股淨值(註2)	分配前		36.75	25.23	26.38
	分配後		31.87	註 8	註 8
每股盈餘	加權平均股數		109,355	108,987	108,987
	每股盈餘(註3)	調整前	（20.31）	(6.43)	0.21
		調整後	（20.44）	註 8	註 8
每股股利	現金股利		-	-	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利（註 4）		-	-	-
投資報酬分析	本益比（註 5）		-	-	51.14
	本利比（註 6）		-	-	-
	現金股利殖利率（註 7）		-	-	-

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據 董事會或 次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：2021 年度不分配股利。

（六） 公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所定之股利政策：

本公司處於成長階段，基於資本支出、業務擴充及健全財務規劃以求永續發展等需求，本公司之股利政策將依據本公司未來資金支出預算及資金需求情形，以現金股利及/或股份以代替現金股利方式配發予本公司股東。

除公司法及上市法令另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會決議：

(a) 法提撥應繳納之稅款；

(b) 彌補以前年度之累積虧損(如有)；

(c) 據公開發行公司法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；

(d) 依據公開發行公司法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；及

(e) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項規定後之數額，加計前期累計未分盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘應經董事會提議股利分派案，送請股東會依公開發行公司法令決議後分派之。股利之分派得以現金股利及/或股份以代替現金股利方式發放，股利總額至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項規定之百分之二十(20%)，且現金股利分派之比例不得低於股利總額之百分之十(10%)。

2.本年度擬議股利分配之情形：

本公司經 2022 年 3 月 18 日董事會擬議通過不分派現金股利與股票股利。

（七） 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

（八） 員工、董事酬勞

1.公司章程所載員工董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利,應以當年度稅前獲利不超過百分之十(10%)分派員工酬勞及應以當年度稅前獲利不超過百分之二(2%)分派董事酬勞。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之。員工酬勞發給之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。員工酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

2.本期估列員工、董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司員工紅利及董事酬勞依公司章程所載之成數作最適估計，並依此原則於各年度進行估列。當股東會決議實際配發與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整，列為股東會決議年度之損益，如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅餘額除以股票公允價值決定。另本公司未設監察人。

3.董事會通過酬勞分派情形：

(1)以現金或股票分派員工、董事酬勞金額：

本公司 2021 年員工及董事酬勞分派案，業經 2022 年 3 月 18 日董事會決議通過，不分配員工酬勞及董事酬勞。

(2)以股票分派之員工酬勞及占本期個體研或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4.前一年度員工、董事酬勞之實際配發情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：不適用。

（九） 公司買回本公司股份情形：無。

二、 公司債辦理情形：無。

三、 特別股辦理情形：無。

四、 海外存託憑證辦理情形：無。

五、 員工認股權憑證辦理情形：無。

六、 限制員工權利新股辦理情形：無。

七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、 資金運用計劃執行情形：不適用。

伍、 營運概況

一、 業務內容

（一） 業務範圍

1.所營業務之主要內容

本公司主要係從事自有品牌童裝之設計及銷售等業務。

2.營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 產品名稱	2020年度	2021年度	增（減）比（%）
童裝	2,808,383	2,963,906	5.54%

3.公司目前之商品項目

商品項目	內容
童裝	短褲、長褲、襯衫、T恤、棉服、風衣、連衣裙等

4.計畫開發之新產品

本公司為確保新開發產品符合嚴苛國家標準，研發中心加大小童服飾產品面料及穿著舒適性方面研究，以期推出高於市場預期的優質產品。本公司持續在與相關院校就5G技術對服裝行業的技術影響展開合作，探索供應鏈與銷售端的無縫整合，實現柔性生產，智慧銷售。此外，產品研發環節，本公司持續探索抗菌面料在新品中的應用，以保護兒童免受細菌病毒侵害。目前已有少量產品嘗試採用類似“Anti-Odor Fabric”,“Anti-Mite Fabric”之面料產品，以提童裝產品之抗菌性能。受疫情反復影響，國內科研院所及高校機構仍在不斷研發新型抗菌面料，本公司將持續同閩江學院、福州大學工藝美院及江西服裝學院等高等院校的緊密合作，研究各類健康抗菌新材料成果之

應用方向。以期將最新抗菌技術用於童裝領域。能增強童裝的抗菌效果，提升童裝產品在面對不確定污染環境的安全性，也可在一定程度上提升童裝的科技創新程度，為本公司的童裝產品打造更多差異化優勢。

（二） 產業概況

1.產業之現況與發展

（1）中國童裝行業之現況

近年來其發展迅速，占整體服裝市場的比例在逐年提升，是目前服裝行業極其重要的增長力量，尤其是近幾年該行業的市場規模實現了快速擴容。隨著童裝消費支出的不斷增加，未來童裝市場發展潛力巨大。根據歐睿諮詢資料顯示，預計2024年我國童裝市場規模將超過4000億元。從消費者支出意願來看，根據中國玩具和嬰童用品協會資料顯示，2020年，55.0%的受訪消費者計畫增加購買嬰童用品的支出，其中支出增加比例超過三成的有16.1%;僅有17.1%的受訪消費者計畫2020年減少購買嬰童用品的支出，其中支出減少比例超過三成的不足3%。童裝作為嬰童用品的細分領域，對嬰童用品消費支出的增加必然帶動童裝市場的需求。

中國童裝的市場潛力是多麼驚人。但是，由於2020年受到疫情的衝擊，在中國的整個童裝行業中，新冠肺炎疫情對童裝行業的影響。總體上看，由於童裝行業是製造業，受宏觀經濟影響大，加之從業人員多、工人跨省區作業情況普遍、生產人員集中、空間小等特點，本次疫情對童裝行業的影響具有廣泛性和滯後性。主要體現在：供需雙弱、供給相對更緊一些，即對供給影響更大一些，因此局面是平衡略偏緊。

目前中國擁有童裝企業逾萬家，產業集群主要分佈在廣東、浙江、福建等地。中國童裝行業品牌化起步晚，從產業週期看，行業仍處在成長期階段，是目前服裝行業最重要的增長力量，尤其是近幾年該行業的市場規模實現了快速擴容，2015-2019年，中國

童裝行業市場規模的複合增速達到了14.32%，2020年受疫情影響行業規模有所下降，達到2292億元。

分品類看，嬰幼兒服裝占童裝的五分之一左右且占比逐年增長，發展潛力較大。從市場競爭格局來看，巴拉巴拉為童裝行業第一品牌，佔據7.5%的市場份額，安踏和愛迪達品牌位居第二和第三。2020年行業CR3為10.4%，市場集中度較低但逐年提高。高端童裝市場之所以可以拓展得這麼快，主要是因為高端童裝的客戶群體集中在大中城市，而大中城市的二孩家庭多為中產階級，這一群體是奢侈品消費的主流，並且大多數父母都較注重兒童用品的品質。因此，未來一段時間內，中國童裝行業仍會具有以下特徵：

①童裝未來“獨角獸”

相比成人服飾市場，童裝市場並不存在超級玩家，市場特別分散，國外和中國國內皆如此。事實上，不少大牌明星們都嗅到“熊孩子經濟”來的機會：“貝嫂”維多利亞曾和超市品牌TARGET推出不少童裝品牌、“侃爺”Kanye West也在為剛出生的女兒設計童裝系列、流行歌手JAY和Beyonce還不斷為自己的童裝設計造勢。總之，為了“熊孩子”明星們都折騰開了。

②童裝行業電商新藍海

據瞭解，在中國服裝零售業這一龐大的領域內，中國童裝企業數量有6000多家，不到中國服裝企業總數的10%，產量僅佔中國服裝總產量的6%左右。而中國0-14歲兒童有2.3億人，童裝市場遠沒有進入飽和期，單獨二胎開放更是給童裝市場注入強心劑。4-6歲為小童裝、7-9歲為中童裝、10-12歲為大童裝、13-16歲為少年裝，目前，國內服裝市場年齡為12-16歲的童裝奇缺，且規格失調，尤其是大童基本斷檔。童裝市場未來發展空間廣闊，童裝行業電商化發展趨勢明顯，童裝將成為電商市場新藍海。

③童裝本身穿著週期短，商品消費週期明顯短于成人裝

由於孩子在生理方面的成長速度比較快，童裝的年齡跨度又分為小童、中童、大童等三個階段。這也導致了不少孩子衣服更新換代的頻率比較高，一般對於孩子來說，一件衣服最多穿不過兩三個月。不僅款式在變，孩子也在長大。越來越多年輕的父母到線上消費，這倒逼童裝電商品牌們緊跟時尚流行，快速對市場做出反應。

線上童裝市場規模持續擴增，消費人數增長是主要驅動力，線上童裝銷售額持續增長，購買人數及客單價均有所提升，消費頻次同樣更加頻繁，消費需求愈發旺盛；其中，尤以購買人數的增幅最為突出。

（2）中國童裝行業政策與未來發展

A. 童裝的時尚設計要求越來越高

雖然目前童裝市場的主流產品仍以休閒和運動為主，但是隨著社會和經濟的發展，孩子的自主意識逐漸增強，在購買服裝上的發言權越來越多，時尚類童裝市場空間將會越來越大。相對于過去以保暖、舒適等傳統實用功能為要求，現在的兒童服裝有了更高的設計要求。因為兒童的購買參與，好的童裝設計應能夠全面考慮不同年齡段兒童的生理和心理特點，能夠把面料、色彩、裝飾等設計要素與時尚趨勢緊密結合。合格的童裝應該具有很強的實用性和觀賞性，這樣才能為對著裝風格要求越來越具體的兒童及他們的家長所接受。

B. 品牌建設勢在必行

從目前中國童裝業面臨的問題可以看出，中國的童裝業最缺乏的是品牌建設的意識。童裝的品牌消費將成為主流，尤其是知名度較高或市場較成熟的品牌，將成為孩子和家長首選購買的目標。但是與進口品牌相比，中國的童裝品牌缺乏競爭力。那麼，中國童裝品牌如何才能走出困境，脫穎而出呢？企業首先應該確立自身的品牌形象及產品市場定位，然後根據自身品牌定位仔細的進行市場調研，把握流行趨勢，瞭解消費需求，

設計出融入流行元素、符合需求、體現品牌文化的特色產品，應該以品牌建設、發展為主要目標，而不是一味的追求短期收益，這樣才能順應童裝潮流的品牌化市場趨勢。

C. 童裝的健康、衛生要求更高。

安全是童裝的第一要素。超過65%的受調查者都非常關心童裝的健康和衛生問題，把童裝面料的安全性放在選擇的首位。當前中國童裝的安全合格率還不是很高，許多色彩斑斕的童裝面料中含有不少對皮膚有刺激性的化學原料。因此廠家在童裝面料的選擇時應該要非常注意安全性問題,應該選擇吸汗、透氣、舒適,對皮膚無刺激作用，甲醛含量也極低的面料作為童裝面料。因為品質是保證品牌更好發展的基礎。

D. 產品結構更趨合理

面對激烈市場競爭,童裝企業要想在市場中找到立足之地，就必須對市場進行充分的調研,找準自身的市場定位,瞭解細分市場的詳細情況,實行差異差異化的行銷手段,運用靈活的競爭策略,例如:市場上缺乏大童裝,那麼企業就會以此細分市場為發展目標;童裝的國標號型相對滯後,那麼企業就會自己進行調研,制定合適的細分市場號型的企業標準。這樣童裝的產品結構將會越來越合理。

總之,中國童裝企業只有在不斷地挖掘自身優勢和尋找、開拓市場機會的過程中,不斷地去修正和確立自身的發展策略才是根本。直接手機下單，快遞到家裡去，這無疑會加大產品線上及線下的銷量。

2. 產業上、中、下游之關聯性

童裝產業營運模式主要包括研發設計、加工生產和通路銷售，電商的出現，讓產業的上中游可以直接對接下游銷售通路，加大了上中遊的產品的流通性。也對上游的研發設計以及加工生產產生了很大的要求。大大的增加了產業的能動性。

3. 產品之各種發展趨勢

（1） 舒適性童裝

隨著生活水平的提高，人們早已不滿足有衣可穿，在倡導綠色消費的今天，人們開始關注服裝的舒適性能。對於童裝這一點顯得尤為迫切。所謂服裝的舒適性是指人體著裝後，服裝具有滿足人體要求並排除任何不舒適因素的性能。兒童由於其生理特性，身體尚未發育完全、活潑好動、易出汗、皮膚敏感、抵抗力差、他們的服裝不僅要遮體禦寒，更要保護身體，免受外界傷害。此類童裝以棉質材料為主。

（2） 休閒童裝

雙休日、寒暑假給學齡兒童帶來了充足的好時光，也使休閒童裝流行起來。近一兩年來，市場上童裝休閒系列已占了相當的份額，各大商場紛紛開闢了專廳專櫃，休閒童裝銷售異常看好。休閒童裝，講究舒適性和隨意性，在設計時強調款式的寬鬆、尺寸的適度、色彩的任意搭配。以女童裝為例，生產廠家在設計時摒棄了繁鎖而費力的繡花、嵌珠及大片累贅的荷葉邊，大量採用貼近大自然的單純風格進行最簡潔、樸實的設計，穿起來給人以純真、清爽的感覺。至於男童裝更加簡單且休閑，一件花T恤，一條肥蘿蔔褲或牛仔褲，再配件齊腰的小馬甲，顯得頑皮可愛。此類童裝以運動風格的童裝為主。運動風格童裝兼具簡單、舒適、休閑等多重特色，特別適合小朋友穿著，在童裝中起到了不可或缺的作用。例如，童裝中的棒球隊及啦啦隊系列，有背心、迷你裙、短褲等等，以各色織帶點綴，散發時尚的活力氣息。

（3） 時裝化童裝

現在的童裝幾可與成人裝相媲美。童裝，正朝時裝化的方向發展，愈來愈呈鮮明的時代特徵和潮流感。許多童裝配合兒童天真爛漫的特點，再加入各種可愛別致的動物圖各卡通形象，有的還配上小帽子、小手袋、小辮子等配件，散發著活潑頑皮的童真氣息。兒童在著裝上也有了主見，他們也希望通過心愛的服裝來贏取周圍同學和夥伴的讚賞和

美慕。

（4） 生態童裝

生態童裝也即綠色童裝。在崇尚自然、保護環境的當代社會，生態童裝必將成為21世紀童裝發展的潮流。生態童裝主要要求從原料到成品的整個生產加工鏈中不存在對兒童和動植物產生危害的污染；童裝不能含有對兒童產生危害的物質，或這類物質不得超過一定的極限；童裝不能含有穿著使用過程中可能分解而產生對兒童健康有害物質，或這類物質不能超過一定的極限；童裝使用後處理不得對環境造成污染；童裝經過檢測、認證並加示有相應的標誌。

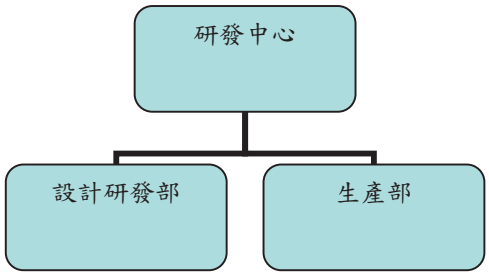
4. 產品之各種競爭情形

區域	市場定位	主要競爭品牌	消費群體	品牌形象
華東	中端市場	巴拉巴拉	3-12 歲兒童，中產階級及小康家庭	自由、休閒、時尚、健康、運動、品類齊全，風格多樣、無拘無束。
華東		安奈兒	2-12 歲兒童，一二線城市中高收入家庭	面料綠色環保、款式簡潔新穎，秉承優雅、精緻、舒適的設計風格。
華北		小豬班納	0-15 歲嬰幼兒童，中高收入家庭	產品主張健康、快樂、時尚。
華南		依戀	5-13 歲兒童，中產階級家庭	服飾風格古典、學員風，將品牌成人服飾中貴族氣息的風格融合進兒童服飾中。
華南	中高端市場	史努比	中高端童裝品牌	品牌形象取自漫畫中小獵犬人物，文化標誌為樂觀、自信。
華東（浙江）		巴布豆	0-12 歲兒童，中高收入家庭	品牌特色為色彩繽紛，主張個性、健康的風格，在中國主要百貨商場設有櫃檯。

（三） 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展概況

本公司主要營運主體淘帝(中國)公司之研發部中心旗下依其功能分別設置設計研發部及生產部，分別針對產品設計研發及各控管流程進行負責工作。茲列示研發中心組織架構及工作執掌如下：



2. 研發設計人員與其學經歷

單位：人；%

項目/年度		2019 年	2020 年	2021 年	2022 年第一季
員工人數	期初人數	43	49	49	47
	本期新進	-	-	-	-
	本期離職	-	-	2	2
	資遣及退休人員	-	-	-	-
	期末人數	43	49	47	45
離職率(註)		-	-	-	4.26
平均年資(年)		9.33	11.03	11.87	12.60
學歷分布	博士	-	-	-	-
	碩士	-	-	-	-
	學士	6	8	8	7
	專科(含以下)	37	41	39	38
	合計	43	49	47	45

3.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

年度 項目	2021 年度	2022 年第一季
研發費用	49,096	12,043

4.開發成功之技術或產品

年度	研發成果內容說明	應用領域
2008 年度	基於單面染色面料的童裝生產	新型童裝生產
2011 年度	高色牢度環保型高檔全棉織物起皺印花技術研究	童裝印花技術改良
2013 年度	基於童裝設計的涼爽面料的研發	新型童裝生產
2015 年度	靜電紡聚苯胺複合納米纖維及其功能性面料應用	新型童裝生產
2016 年度	感溫變色系列功能性童裝產品研發專案	新型童裝面料技術
2017 年度	棉織物抗菌整理的研究	新型童裝面料技術
2018 年度	感溫變色面料在兒童服飾中的應用	新型童裝面料技術
2020 年度	童裝天然纖維抗菌面料的研究與應用	新型童裝面料技術

5.競爭策略

自2020年開始，童裝市場受疫情的影響，本公司在做好疫情防控的前提下，除主業市場之外，研究和佈局細分市場，同時開闊網上消費管道，通過以銷定產方式，充分配合在線代理商需求，以最短的設計周期，最快速的周轉模式及最高質量的質量要求面向在線管道。

（四） 長、短期業務發展計畫

1. 公司長期業務發展計畫

（1） 鼓勵引導代理商加速轉型線上管道，順應中國服裝市場管道變革

近年來，傳統線下服裝企業，面臨著越來越多的難題。先是品牌服裝企業由於店鋪數量的急劇增加帶來了成本上漲壓力，加上庫存積壓、地租節節攀升，人員費用加劇等因素，關店潮持續加劇。疫情爆發兩年多來，隨著百貨商場客流減少，實體店鋪銷售大受影響，隨著 90 後、00 後逐漸進入消費市場，以及移動網路移動支付等的高速發展，從線上的選購商品，到線下的手機支付，“互聯網+”已經悄然地進入我們生活，改變著我們的生活。“線上+線下”整合行銷已成為新的消費趨勢，完成管道轉型的服裝企業將成為真正贏家。一方面拓寬了服裝品牌的銷售管道，另一方面也可以最大程度優化消費者的購物體驗。而如何實現線上線下無縫連接，將取決於服裝企業的管道整合能力。因此，本公司今年將全面開放代理商線上銷售權，同時加大力度鼓勵引導代理商增加線上佈局。在去年實踐的基礎上，繼續說明代理商借助微信會員專場、小程式分銷、直播等形式發力線上管道，減輕線下管道萎靡對業績的衝擊。

（2） 建立企業和員工的共同願景

公司全體員工在“一個核心，五大中心，分工協作”的思路下，上下齊心協力，有效地將現代企業管理理念與童裝行業實際相結合，建立了完善的企業管理制度。未來，公司將繼續明確發展方向，繼續推動公司內外部改革，調整組織結構及業務流程，優化商品企劃流程等。中國服裝行業未來發展的重中之重是對銷售管道的把控，童裝行業亦是如此。雖然業內人士普遍認為實體店對於童裝銷售管道仍是重要一環，而且購物中心將成為主流，但是面對整個服裝行業正在迎來的全管道時代，適應、學習、改變乃至掌控全管道行銷是未來公司研究發展的核心方向。通過線上線下管道的融合，本公司將著

力挖掘和運用各類管道回饋的大資料，進而指導未來的經營方向，確保公司經營始終立于同行之先。

（3） 打造高品質產品

當前，童裝市場已進入快速成長期，但童裝企業規模普遍偏小，單個品牌的市場佔有率和競爭力有限。與此同時，消費需求的變化導致競爭成分日趨複雜，市場競爭壓力加速了童裝市場的深度細分，也收窄了單個品牌的市場空間。在這樣的行業大背景下，童裝企業必須要創新思維來迎接挑戰，深挖內功。

今後，童裝企業要更加主動地融入“低碳時代”，採用綠色的原料、輔材料，努力讓童裝更環保、更健康，並主動研究兒童成長的生理、心理特徵，努力通過品牌和產品來詮釋兒童的需求。

A． 生產管控：公司將建立起高效、規模化的經營模式，全力以赴地降低費用成本，嚴格控制成本、管理費用及研發、服務、推銷、廣告等方面的成本費用。在保證產品和服務品質的前提下，使自己的產品價格較競爭對手更加突出性價比，以鞏固產品市場美譽度、提高市場佔有率。

B． 研發：建立一定規模的人才儲備庫，打造完整的核心團隊，保持前瞻性技術、產品、標準的產品戰略研究，並在此基礎上形成自主、可控、完備的產品研發體系。隨著服裝市場快時尚風格崛起，公司將集中關注在推動柔性供應鏈變革，推出簡歐輕時尚風格童裝，縮短研發到上市週期，滿足市場及消費者需求，把控流行外觀與功能內在完美結合，打造更高性價比的優質童裝。

（4） 專注物流體系改革，改善淘帝倉儲物流環節效率

為適應線上管道對物流體系的要求，應對物流環節的挑戰，公司已於2018年底開始將物流中心倉庫搬遷至江蘇宿遷，並就近規劃了電商產業園建設專案。目前，本公司線

上管道正在快速發展，全管道行銷網路將加速整合，宿遷物流倉儲的投入使用，將對本公司龐大的銷售網路形成強有力的物流支撐體系。2021年，本公司持續推動華東的倉儲物流體系建設，打造電商物流產業園，縮短全國市場物流配送發貨時間，降低物流成本。

童裝企業要著力提高終端的快速反應能力和盈利能力。終端行銷模式呈現立體交叉態勢，不但包含百貨專櫃、商業街街邊店、超市店中店、多品牌集合店，還不斷湧現出“一站式”兒童商品購物生活館和體驗館。同時，電子商務也已成為主力銷售的手段。因此，本公司將繼續尋求推動華東的倉儲物流體系建設，打造淘帝電商物流產業園，縮短全國市場物流配發時間，降低成本。

（5） 推動集團品牌 IP 經濟，尋求多元化發展

中國童裝行業市場競爭已經從物質層面上的產品競爭過渡到心理層面的文化競爭，而心理層面的文化競爭正式需要情感的融合，現在的童裝企業已經不單純是銷售童裝產品，而是銷售品牌文化。可見市場競爭已不僅僅是產品競爭，更重要的是心理和文化層面競爭。公司將通過推動集團品牌 IP 經濟，開展別具一格的行銷活動，爭取在產品或服務等方面具有獨特性或差異化，樹立起一些在童裝行業範圍中具有獨特性和高識別度的產品或品牌形象，使消費者產生興趣而消除價格的可比性，以差異優勢產生競爭力。

2. 公司短期業務發展計畫

（1） 探索多種經銷模式，降低代理商風險

新增直營管道穩步配合代理商開拓中國童裝市場。在童裝行業整體快速成長的大背景下，完全依靠代理商開拓市場，還是略顯保守，在資金充足、準備充分的前提下，無疑由公司直接開拓新興市場會更加迅速而且目標直接。因此，未來公司擬透過直營方式，配合代理商共同開拓市場，在空白區域或是代理商重點形象區域以直營方式開設品牌生活體驗館。該館是開設在大型商圈附近或重要商業街區的帶有生活體驗館性質的大

型門店。較之一般專賣店，品牌生活體驗館除兼具專賣店之銷售功能，還通過在店內設置兒童遊戲區，為兒童提供娛樂空間與零食，為家長提供免費網路等生活體驗，吸引消費者長時間留在店內停留，以便登錄網站瞭解和下載 APP，在這種模式下，門店將不再局限於靜態的線下體驗，不再是簡單的購物場所，而是購物的同時可以休閒地上網和休息，流覽一下 APP 上的商品介紹。追求創新與個性，提高競爭力。

（2） 加強IP經濟建設

本公司自成立起即建立獨特的品牌文化以及內涵，品牌產品以海洋為主題，賦予產品靈性及生活概念，創造個性時尚，融合國際潮流與中國人文，崇尚自然與人的和諧，賦予產品更多的靈性與生活概念。

（3） 開拓多元化銷售模式，提升盈利能力

面對成本上升壓力，要求本公司要著力提高終端的快速反應能力和盈利能力。終端行銷模式呈現立體交叉態勢，不但包含百貨專櫃、商業街街邊店、超市店中店、多品牌集合店，還不斷湧現出“一站式”兒童商品購物生活館和體驗館。同時，電子商務也已成為主力銷售的手段。

（4） 充分利用互聯網經濟，消減疫情影響

加強網路的利用就顯得尤為的重要，各種線上直播帶貨、線上銷售成為了當下的流行，我們也積極的加入到了這種新興的銷售模式，努力提高出貨量和銷售額，消減疫情影響。

二、　市場及產銷概況

（一）市場分析

1. 主要商品之銷售地區

本公司主要銷售地區為中國大陸，由於中國市場幅員廣大，本公司主係透過代理商將產品銷售至最終消費大衆，目前代理商分佈於 16 個省份及 3 個直轄區及 1 個線上代理商，本公司經由透過定期提供系統性培訓方式，包括市場營銷、產品展示設計及存貨管理等訓練活動，以維持本公司卓越的集團形象。

2. 市場占有率

中國童裝市場集中度較低，排名首位的巴拉巴拉占據市場份額不足3%，本公司及其他前十大童裝品牌市場占有率皆未達1%，自主品牌童裝在市場中依然有很大成長空間。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

據權威機構統計表明，中國中高端童裝市場規模擴張速度快於整個童裝市場，並且最近公佈的三胎政策在一定程度上將增加童裝行業的需求。通過從供給端與需求端對中高端童裝行業進行分析發現：中國中高端童裝製造行業的每年新增的企業數量十分可觀，這為市場提供了足夠的商品;中國兒童人均童裝消費金額也在逐年增加，並且隨著人民生活水準的提高，越來越多父母願意消費中高端童裝，這一趨勢從中高端童裝在童裝行業越來越高的占比可以看出。因此，本公司產品定位中等偏上，小康階層以上的消費人群，將隨快速增長的市場規模穩步擴張營業份額。

4. 競爭利基

本公司作為中國十大童裝品牌，成立至今已近二十年。長時間專注深耕中國童裝市場，讓本公司獲得極高市場美譽度與知名度。目前公司擁有遍及中國的線上與線下代理商，穩固的市場根基和大量的忠實消費群體，幫助本公司有充分信心應對未來競爭。此

外，為發展TOPBI品牌朝「全渠道」消費趨勢布局，本公司持續強化TOPBI品牌形象曝光，帶動線上、線下經銷商合作契機，擴大集團營運規模。透過線上代理商的加入，以及TOPBI品牌線上會員人數已達數十萬人，帶動2022年第一季電商銷售金額達整體比重超過50%，並持續朝線上線下全渠道銷售目標邁進。

5. 發展願景之有利、不利因素與因應對策

（1） 有利因素

A. 消費結構升級將持續推動童裝市場成長

受消費升級的驅動，本土童裝行業迎來可快速的發展之路，一方面，隨著國內經濟的不斷增長，居民的收入水準不斷提高，消費能力也隨之增強，為童裝市場的繁榮奠定了基礎。“80 及 90 後”成長的時代是中國經濟騰飛的時期，成長環境優越，對於生活品質的要求相比“60 及 70 後”有顯著提高，更加注重優生優育的育兒觀念，已經成為家庭消費的決定性力量，同時，“80 及 90 後”多為獨生子女，生育子女後的家庭結構往往是“6+1”或“6+2”，兩代人的財富積累給孩子的消費支出提供了堅實的後盾。所以，兒童消費市場具備巨大的增長潛力，童裝行業作為兒童消費市場的重要組成部分，增長引擎強勁。

B. 城市化因素為童裝市場發展帶來利好

隨著中國經濟發展和區域經濟增長率的穩步提高，使廣大居民從社會經濟增長中得到收入水準提高的實惠。由於居民的支配現金收入不斷提高，消費需求觀念由原來的節儉型向適度的消費型轉變，從而促進了消費需求增加和購買力水準的提高。尤其在今後幾年中，中國新誕生的家庭會不斷增加。隨著他們家庭收入的提高和生活品質的改善，美化孩子的衣著生活已成為家庭生活中的一項主要內容，消費結構升級和消費能力的增強，將為童裝市場提供一個發展空間。現據有關部門統計，中國農村現有 1.1 億的富裕

勞動力中，目前有 9,000 萬人實際在城鎮生活，當這部分潛在消費需求轉化為實際消費需求後，有利於擴大該市場童裝消費需求量。

C. 伴隨著童裝新國標的實施，童裝生產企業面臨洗牌，進一步優勝劣汰

對於大部分家長來說，相比價格與款式，最關注的無疑是童裝的安全。根據《嬰幼兒及兒童紡織產品安全技術規範》(以下簡稱《規範》)，童裝“新國標”於 2016 年 6 月 1 日正式實施，而兩年的過渡期後，即自 2018 年 6 月 1 日起，市場上所有相關產品都必須符合《規範》要求，帶來行業洗牌。《規範》在原有紡織安全標準的基礎上，進一步提高了嬰幼兒及兒童紡織產品的各項安全要求，並將童裝產品進行分類，有適用於 36 個月及以下嬰幼兒穿著的嬰幼兒紡織產品，及適用於 3 歲以上、14 歲及以下兒童穿著的兒童紡織產品。根據《規範》要求，童裝安全技術類別分為 A、B、C 三類，A 類最佳，B 類次之，C 類是基本要求。其中，嬰幼兒紡織產品應符合 A 類要求，直接接觸皮膚的兒童紡織產品至少應符合 B 類標準，非直接接觸皮膚的兒童紡織產品至少應符合 C 類標準。對於我等資金實力雄厚的企業來說，無疑是抓住了這一政策利好，有利於我們進一步擴大生產規劃，搶佔市場佔有率。

D. 產業升級帶來行業整體良性發展

中國童裝正面臨著新一輪的產業升級，這個升級表現在生產能力、產業集聚地變化、企業發展、產品和品牌變化和產業鏈完善幾個方面。童裝產品從外在設計到內在品質都將發生質的飛躍。特別是與國際市場接軌後，童裝的環保問題和諸如排汗性、耐唾液色牢度等特殊品質要求必然從制約中國童裝銷售到促進童裝產品品質升級，乃至推動童裝產品切實解決品質升級問題。在未來的黃金十年裡，童裝將擁有有史以來經濟實力最雄厚的消費者，而且還有著龐大的新生嬰兒基數，童裝行業還將繼續沿著良性的發展軌跡

前行。追求童裝的時尚潮流已不再是奢侈，童裝市場的飛速發展已成了服裝市場的一根支柱，搶佔市場先機，把握市場動態才能有更廣闊的發展空間。

（2） 不利因素

2021 年總體上看，由於童裝行業是製造業，受宏觀經濟影響大，加之從業人員多、工人跨省區作業情況普遍、生產人員集中、空間小等特點，本次疫情對童裝行業的影響具有廣泛性和滯後性。主要體現在：供需雙弱、供給相對更緊一些，即對供給影響更大一些，因此局面是平衡略偏緊。具體可從以下幾個方面來看：

A. 童裝需求方面

童裝市場需求會受到影響，但總體影響有限。從短期看，受制於消費服務業的假期衝擊、下游產業的復工複產延後，童裝行業的市場需求在一季度將表現弱勢。長期影響相對有限，一是由於中國童裝市場處於快速發展階段，即便其受疫情影響，對於行業整體增速的拖累相對較小，更需要觀察的是節後各大工廠的復工複產情況，以及相關投資能否再度活躍起來。二是對比“非典”疫情時期資料來看，疫情過去之後，極大可能會迎來一波報復性消費，且疫情持續時間越長，這種報復性消費的勢頭就會越猛。目前，多地對人員流動管控措施仍在加嚴，民工返城普遍延遲，即使是已經抵達城市的民工也面臨 7-14 天的隔離，預計童裝行業復工將會是一個逐步推進的過程，恢復到正常生產水準需要相當長一段時間，童裝市場需求旺季的到來也將會明顯延後。

B. 童裝生產方面

疫情對童裝企業的生產形成了較大擾動，由於需求下降、運輸緊張以及員工不能按原來計畫正常上班等因素影響，導致部分工廠一方面庫存大幅累積，另一方面原材料庫存又備貨不足，開始被動減產。據瞭解，一些童裝主產區的大部分企業至今仍處於停產放假狀態，同時，由於安全檢查力度加大，部分工廠自 1 月初便開始停產放假，原計劃於春節假期後復工，但由於疫情防控需要，大部分童裝企業假期過後的復工複產受阻，復工時間延期，什麼時間正常復工取決於疫情的控制程度。

C. 童装物流方面

疫情對童裝行業物流形成的衝擊不容忽視，目前省際公路運輸接近停滯，對於內陸地區童裝企業原料採購及成品跨區域流動均形成了較大影響，相對而言，沿江、沿海地區的童裝企業影響較小，但不少地區倉庫、碼頭作業復工推遲，對整體資源流通均形成了較大負面衝擊，導致目前原材料庫存大量累積在原料廠家及港口，成品庫存則累積在童裝企業，十分不利於童裝行業的健康運行。

（3）應對措施

爲了應對疫情對童裝行業造成的影響，本公司與代理商密切協作，積極調整，關閉非重要的綫下門店，幫助代理商回籠現金流，引導代理商向綫上渠道轉型。2020 年以來，童裝市場已經加速進入了電商模式為主導的線上銷售模式，各類電商、短視頻平臺的銷售將帶動傳統的線下銷售模式，公司將加大線上銷售的力度，並且積極推動 IP 經濟效應，以面對未來市場的挑戰。

此外，本公司全面推行“開源節流”政策，除战略性支出，像基本营销费用、基本开发费用等等，这些是必不可少，不能缩减的费用支出外，盡可能縮減非战略性支出，比如公司的耗材费用、日常用品费用、非必要的差旅费、电费等等。减少并不会影响公司经营的部分，以幫助公司獲得更強的盈利能力和抗風險能力。

從中國國內現行防疫政策看，疫情對實體影響仍將持續，本公司將立足雙迴圈新發展格局，貫徹“穩字當頭、穩中求進”的工作總基調，積極落實“開源節流”實施數位創新、轉型線上的發展戰略，努力推動經營管理平穩健康運行，以應對以上不利情況。

（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

本公司主要產品為童裝，係屬民生必需品。

2. 主要產品之製造過程

本公司童裝為外包生產。

（三） 主要原料之供應狀況：本公司委外加工製造，故無此情形。

（四） 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶，並說明其增減變動原因：

1.最近二年度主要供應商資料

近二年度及2022年度第一季無進貨總額百分之十以上供應商。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

2020年				2021年				2022第一季			
名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
A客戶	693,216	25	無	A客戶	825,849	27.86	無	A客戶	179,145	25.73	無
				B客戶	344,699	11.63	無	B客戶	86,069	12.36	無

（五） 最近二年度生產量值：不適用。

（六） 最近二年度銷售量值：

單位：新台幣仟元/仟件

銷售量值 / 年度 / 主要商品	2020 年度				2021 年度			
	內 銷		外 銷(註)		內 銷		外 銷(註)	
	量	值	量	值	量	值	量	值
童裝	20,890	2,808,383	-	-	17,730	2,963,906	-	-

註：外銷係指銷售至中國以外之區域。

三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人；%

年度		2020 年度	2021 年度	截至 2022 年 5 月 18 日止
員工人數	經理人	25	25	24
	一般員工	137	128	124
	生產線員工	-	-	-
	合計	162	153	148
平均年歲		35.51	35.87	37.33
平均服務年資		7.14	8.88	9.50
學歷分布比率	博士	-	-	-
	碩士	2	2	2
	學士	25	23	20
	專科（含以下）	135	128	126
	合計	162	153	148

四、 環保支出資訊

（一）最近年度(2021)及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：不適用。

五、　勞資關係

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

1.員工福利措施

人才是本公司最珍視的重要資產，我們細心地培育、珍惜與關懷每一位同仁，讓同仁在工作、生活與休閒上都能獲得均衡的發展。本公司希望全體同仁能夠最快地瞭解公司日常行為概況，按規範要求，更愉快地工作、生活、並提升我們每個成員的素質。本公司全體同仁，不論年齡、職務、性別都有義務和責任維護全體同仁尊嚴，保證全面實施。員工的權利如下：

A.平等就業。

B.按勞獲取報酬。

C.按照公司規定享有休息和休假的權利。

D.享有勞動安全、衛生和保護權利。

E.參加學習和培訓的權利。

F.對主管不合理之處理事項有權採取合理方式提出申訴。

G.為員工提撥社會保險及住房公積金。

H.定期舉辦慶生會，發放生日禮品。

I.舉辦重大節日歡慶晚會活動。

J.提供員工住宿。

2.員工進修及訓練

人才是本公司最重要的核心競爭力，而持續的教育訓練能激發員工個人潛能提升員工知識、使人力獲得有效運用，進而提高公司整體經營績效，達成公司的營運目標。執行員工培訓政策之措施如下：

A.新進人員培訓：新進人員來到本公司之後，有專屬指導者指引帶領，除了能讓新進人員熟悉工作環境之外，也加強了對公司的認同與瞭解。而各部門亦有規劃新進人員基礎訓練相關課程，協助新進人員學習工作上相關知識。其包含公司簡介、公司組織架構、員工手冊、環保知識、品質環境政策及公司規章制度、生產安全衛生等方面知識培訓。

B.在職培訓：本公司於每年底制訂下一年度之公開課程計劃，該計劃由公司或各部門內規劃開課的內部訓練作業，內部訓練課程可由內部講師擔任授課，如升降機的使用、針車正確使用、成型車間用電安全等，以確保員工正確使用工作機器，有效提升工作效率且防止職業傷害。

C.管理訓練：本公司對於各階層主管，針對其特性安排了各種管理才能訓練，建立團隊共同願景及經營共識。管理人員課程包含社會責任政策、目標和SA8000管理守則、管理程式及危險源識別與控制，培養其個人領導風格外，並建立管理能力及維護員工安全。

3.退休制度與其實施狀況

本公司營運主體，主係按營運地國「企業職工基本養老保險條例」規定，按月提繳養老金至地方政府財政部門專戶。

4.勞資間之協議情形

本公司一向重視員工權益，勞資關係和諧，加以本公司重視員工意見，員工可直接向人資部門或適當的高階主管溝通以維持良好關係，因此，迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

5.各項員工權益維護措施情形

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

（二）最近年度(2021)及截至年報列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、 資通安全管理

（一） 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

1、資通安全風險管理架構

公司行政中心下設資訊部，管理公司硬體、軟體、資料和通訊正常運作，並且定期進行災害復原演練。

2、資通安全政策

公司內部有專業人員負責處理有關資訊系統安全預防及危機處理相關事宜，以防範電腦網路犯罪與危機，維護資訊系統安全，並定期向使用者宣導資訊安全政策。

3、具體管理方案及投入資通安全管理之資源

項目	管理方法
資料檔案	1、 重要之軟體及檔案進行加密處理，並定期更新密碼，以避免遭挪用或剽竊。 2、 重要軟體及資料另有備份並存放於安全處所。 3、 針對重要軟體系統每日執行備份。 4、 個人電腦及網路系統伺服器，定期掃瞄電腦病毒與更新病毒碼。 5、 定期進行災害復原演練。
機房	1、 機房平日上鎖，鑰匙由資訊人員保管，同仁不得任意進出機房。 2、 機房有防火設施並定期檢驗.把地震、火災等天然災害因素列入考量。 3、 伺服器設備有獨立的電源供應系統 。
網路管理	1、 建立電腦網路系統的安全控管機制，以確保網路傳輸資料的安全，保護連網作業。 2、 系統存取需經授權。
稽核	1、 公司內部稽核人員每年執行資通安全檢查作業 2、 資訊部門每年進行內部評估作業。

（二） 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情事。

七、 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
租賃合同	福州茂盛投資有限公司	2021.01.01～2021.12.31	研發中心租賃面積為950 平方米	-
租賃合同	福州凡點服饰有限公司	2020.01.15～2021.01.14	淘帝樓六樓部分區域,租賃面積為1,546.70平方米	-
租賃合同	福建源盛紡織服裝城有限公司	2021.03.01～2022.02.28	淘帝辦公樓一層部分區域房屋（面積：2312平方米）及六層部分區域房屋(面積:201.1平方米）。	-
租賃合同	福建財茂集團有限公司	2021.03.01～2022.02.28	淘帝樓八樓和部份負一樓區域,租賃面積為5126.6 平方米	-
租賃合同	江蘇財茂科工貿城股份有限公司	2021.12.01-2022.11.30	江蘇財茂科工貿城下列區域廠房30#-1, 31#-1,合計14,828.45平方米（建築面積）	-
租賃合同	福建源盛紡織服裝城有限公司	2021.07.22-2022.07.21	淘帝辦公樓四層區域部分房屋租賃面積為256平方米	-
租賃合同	福建源盛紡織服裝城有限公司	2021.08.01-2022.07.31	淘帝辦公樓六層部分區域房屋租賃面積為1546.70平方米	-
租賃合同	江蘇財茂科工貿城	2021.10.01～2022.09.30	宿迁市江蘇財茂科工貿城的31#A第三層2972.95平方米（建筑面積）區域廠房	-
租賃合同	福州東南繞城高速公路有限公司	2020.10.01～2021.09.30	淘帝樓五樓部分區域,租賃面積為1,346.00平方米	-
保險合約	中國大地財產保險股份有限公司	2020.07.05～2021.07.04 2021.11.06-2022.11.05	建築物，保險金額 RMB7,100萬	-
保險合約	中國大地財產保險股份有限公司	2020.07.05～2021.07.04 2021.11.06-2022.11.05	存貨，保險金額RMB3,000萬	-
廣告合約	杭州商聚電子商務有限公司	2021.03.01-2022.02.28	EVI品牌視覺設計及推廣服務	-
廣告合約	福州天歌文化傳媒有限公司	2021.05.01-2022.04.30	出租車廣告	-
廣告合約	北京華鐵傳媒集團有限公司	2021.05.01-2022.04.30	高鐵、動車廣告	-
代理合同	鄭州閩杭派商貿有限公司	2021.01.01～2021.12.31	經銷代理淘帝品牌童裝	鄭州、開封、南丘、新鄉、焦作、洛陽
代理合同	C公司	2021.01.01～2021.12.31	經銷代理淘帝品牌童裝	四川（南充、自貢、宜賓地區以外）

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代理合同	D公司	2021.01.01～ 2021.12.31	經銷代理淘帝品牌童裝	長沙、湘潭、岳陽、常德、株州市、益陽
代理合同	H公司	2021.02.01～ 2022.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	天津
代理合同	F公司	2021.02.01～ 2022.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	蘇州、常州、無錫、鎮江、南京
代理合同	泉州凌青服裝有限公司	2021.02.01～ 2022.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	厦门、泉州、漳州、龍岩
代理合同	E公司	2021.03.01～ 2022.02.28	經銷代理淘帝品牌童裝	南昌、九江、宜春、新余、景德鎮
代理合同	I公司	2021.03.01～ 2022.02.28	經銷代理淘帝品牌童裝	上海
代理合同	蘭州鑫瑞豐商貿有限責任公司	2021.03.01～ 2022.02.28	經銷代理淘帝品牌童裝	蘭州及蘭州周邊市、陝西延安
代理合同	安徽寶麟商貿有限公司	2021.04.01～ 2022.03.31	經銷代理淘帝品牌童裝	蚌埠、阜陽、宿州、淮北、亳州
代理合同	江蘇慧巧商貿有限公司	2021.06.01～ 2022.05.31	經銷代理淘帝品牌童裝	徐州市、宿遷、連雲港、鹽城、淮安、揚州、泰州
代理合同	南寧寶諾商貿有限公司	2021.07.01～ 2022.06.30	經銷代理淘帝品牌童裝	南寧市
代理合同	B公司	2021.07.01～ 2022.06.30	經銷代理淘帝品牌童裝	福州、莆田、三明、南平、寧德
代理合同	西安伯青度商貿有限公司	2021.08.01～ 2022.07.31	經銷代理淘帝品牌童裝	西安
代理合同	G公司	2021.09.01～ 2022.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	青島、威海、煙臺、濰坊、日照
代理合同	杭州智麗貿易有限公司	2021.09.01～ 2022.08.21	經銷代理淘帝品牌童裝	紹興、寧波、杭州、湖州、嘉興、溫州
代理合同	J公司	2021.09.01～ 2022.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	遼寧
代理合同	A公司	2021.12.01～ 2022.11.30	經銷代理淘帝品牌童裝	網路平臺
合作框架協議	泉州市銳鑫服裝織造有限公司	2021.04.09- 2024.04.08	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州億榕達服裝有限公司	2018.04.12- 2021.04.11	服飾代工生產	發票日後 90天

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
合作框架協議	泉州煌騰纺織有限公司	2021.04.20-2024.04.19	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州鑫锦裳服裝有限公司	2021.05.03-2024.05.02	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州常錦服飾有限公司	2021.07.30-2024.07.29	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	南安市凱迪針織服飾有限公司	2018.09.10-2021.09.09	服飾代工生產	發票日後 60天
合作框架協議	常熟市愛貝爾服饰有限公司	2018.09.21-2021.09.20	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	泉州伊衫服饰有限公司	2019.05.06-2022.05.05	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	東莞市兆佳針織實業有限公司	2019.05.06～2022.05.05	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福清市健坤服饰有限公司	2019.05.09～2022.05.07	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州市坤杰服饰科技有限公司	2019.05.07～2022.05.06	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	蘇州市斯恩晟服饰有限公司	2019.05.08～2022.05.07	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州凱詩麗服饰有限公司	2019.06.28～2022.06.27	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福清市瑞强制衣有限公司	2019.08.27～2022.08.26	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	南平市豐祥服裝有限公司	2019.09.01～2022.08.31	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	江蘇金路時裝有限公司	2019.09.01～2022.08.31	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州永得利服裝有限公司	2019.09.04～2022.09.03	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	中山市卓越毛衫製衣有限公司	2020.05.11～2023.05.10	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	廣州市唯超服裝有限公司	2020.05.11～2023.05.10	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州閩錦服飾有限公司	2020.08.21～2023.08.20	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福清市錦騰服裝有限公司	2020.09.04～2023.09.03	服飾代工生產	發票日後 90天

陸、 財務概況

一、 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料

（一） 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至2022年3月31日財務資料（註1）
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	
流動資產		6,703,409	7,909,543	7,578,881	5,225,949	3,625,291	3,429,065
不動產、廠房及設備		342,641	312,532	279,093	256,292	234,773	238,422
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		259,813	276,749	220,662	319,337	276,338	268,073
資產總額		7,305,863	8,498,824	8,078,636	5,801,578	4,136,402	3,935,560
流動負債	分配前	2,491,925	3,225,836	2,068,105	2,025,191	1,090,163	752,642
	分配後（註2）	2,872,092	3,484,350	2,084,269	2,025,191	1,090,163	752,642
非流動負債		309,583	303,710	341,290	299,926	296,968	308,043
負債總額	分配前	2,801,508	3,529,546	2,409,395	2,311,808	1,387,131	1,060,685
	分配後（註2）	3,181,675	3,788,060	2,425,559	2,325,117	1,387,131	1,060,685
歸屬於母公司業主之權益		4,504,355	4,969,278	5,669,241	3,476,461	2,749,271	2,874,875
股本		787,096	826,451	949,553	1,094,938	1,094,938	1,094,938
資本公積		1,517,887	1,517,887	1,520,022	1,520,022	1,520,022	1,520,022
保留盈餘	分配前	2,448,542	2,982,646	3,735,849	1,339,602	638,784	661,349
	分配後（註2）	2,029,020	2,601,029	3,574,300	1,339,602	638,784	661,349
其他權益		-249,170	-322,541	-536,183	-460,949	-487,321	-384,282
庫藏股票		-	-35,165		-17,152	-17,152	-17,152
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	4,504,355	4,969,278	5,669,241	3,476,461	2,749,271	2,874,875
	分配後（註2）	4,124,188	4,710,764	5,653,077	3,476,461	2,749,271	2,874,875

註1：最近五年度及2022年第一季合併財務資料分別經會計師查核簽證及核閱

註2：分配後數字係依次年度董事會決議之情形填列

（二） 簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元；每股盈餘：新台幣元

項目＼年度	最近五年度財務資料（註1）					當年度截至2022年3月31日財務資料（註1）
	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	
營業收入	5,916,268	6,764,779	7,169,864	2,808,383	2,963,906	696,021
營業毛利	2,302,475	2,629,007	2,802,906	-1,357,552	-220,712	126,601
營業損益	1,165,985	1,341,398	1,554,456	-2,431,000	-734,432	23,193
營業外收入及支出	94,113	-17,544	2,168	132,834	68,370	16,055
稅前淨利	1,260,098	1,323,854	1,556,624	-2,298,166	-666,062	39,248
繼續營業單位本期淨利	912,917	953,626	1,134,819	-2,234,698	-700,818	22,565
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	912,917	953,626	1,134,819	-2,234,698	-700,818	22,565
本期其他綜合損益（稅後淨額）	-34,768	-95,632	-213,642	75,234	-26,372	103,039
本期綜合損益總額	878,149	857,994	921,177	-2,159,464	-727,190	-125,604
淨利歸屬於母公司業主	912,917	953,626	1,134,819	-2,234,698	-700,818	22,565
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	878,149	857,994	921,177	-2,159,464	-727,190	125,604
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	11.25	10.06	12.01	-20.44	-6.43	0.21

註1：最近五年度及2022年第一季合併財務資料分別經會計師查核簽證及核閱

（三） 最近五年度簽證會計師姓名及查核及核閱意見

年度	簽證會計師	會計師事務所名稱	查核及核閱意見
2017 年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2018 年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2019 年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2020 年度	陳光慧、郭鎮宇	信永中和聯合會計師事務所	無保留意見
2021 年度	陳光慧、郭鎮宇	信永中和聯合會計師事務所	無保留意見
2022 年度第一季	陳光慧、郭鎮宇	信永中和聯合會計師事務所	無保留意見

二、 最近五年度財務分析（財務比率變動原因）

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析					當年度截至2022年3月31日止（註1）
		2017年（註1）	2018年（註1）	2019年（註1）	2020年（註1）	2021年（註1）	
財務結構（%）	負債占資產比率	38.35	41.53	29.82	40.08	33.53	26.95
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1404.95	1687.18	2153.59	1473.47	1297.53	1334.99
償債能力（%）	流動比率	263.58	269.01	366.47	258.05	332.55	455.60
	速動比率	260.91	265.12	364.09	256.78	330.39	447.29
	利息保障倍數	138.38	78.92	41.58	-	-	-
經營能力	應收款項週轉率（次）	2.71	2.79	2.80	1.54	2.70	2.94
	平均收現日數	134.68	130.82	130.35	237.27	135.19	123.96
	存貨週轉率（次）	73.51	82.13	86.62	118.86	149.12	69.03
	應付款項週轉率（次）	2.98	3.00	2.96	2.79	2.53	2.71
	平均銷貨日數	4.97	4.44	4.21	3.07	2.45	5.29
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	16.71	20.65	24.24	10.49	12.07	11.77
	總資產週轉率（次）	0.88	0.86	0.87	0.40	0.60	0.69
獲利能力	資產報酬率（%）	13.74	12.32	14.04	-32.10	-14.03	0.56
	權益報酬率（%）	22.14	20.13	21.33	-48.87	-22.51	0.80

	稅前純益占實收資本額比率（%）	160.09	160.19	160.19	-224.82	-60.83	3.58
	純益率（%）	15.43	14.10	15.83	-79.57	-23.65	0.81
	每股盈餘（元）	11.81	11.56	12.01	-20.44	-6.43	0.21
現金流量	現金流量比率（%）	38.05	30.42	55.51	-62.56	-118.86	-0.16
	現金流量允當比率（%）	2.92	2.75	2.96	2.06	0.55	-0.61
	現金再投資比率（%）	19.81	11.18	12.51	-0.35	-0.43	0
槓桿度	營運槓桿度	1.12	1.11	1.10	0.94	0.82	2.69
	財務槓桿度	1.01	1.02	1.03	1.00	0.99	1.00
1.存貨週轉率（次）增加：主要係2020年受疫情影響，收入減少存貨減少所致。 2.應收款項週轉率（次）減少：主要係2020年受疫情影響，銷貨淨額減少所致。 3.2021年度各項財務比率變動達20%以上，主要係2020年受疫情影響所致。							

註1：2017年至2021年合併財務資料經會計師查核簽證；2022年第一季合併財務資料經會計師核閱。

註2：計算公式如下：

1.財務結構

（1） 負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

（1） 流動比率＝流動資產／流動負債。

（2） 速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

（3） 利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

（2） 平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

（3） 存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

（5） 平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

（6） 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

（7） 總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

（1） 資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

（2） 權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

（3） 純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

三、　最近年度財務報告之審計委員會審查報告

淘帝國際控股有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一百一十年度營業報告書、合併財務報表及虧損撥補表，其中合併財務報表業經委託信永中和聯合會計師事務所陳光慧會計師及郭鎮宇會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及虧損撥補表經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

淘帝國際控股有限公司

審計委員會召集人：　賴調燦

中　華　民　國　一　百　一　十　一　年　三　月　十　八　日

四、 最近年度財務報告：請參照本年報第 109-162 頁。

五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：本公司係第一上市公司，不需編製個體財務報告，故不適用。

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

柒、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2020年度	2021年度	增減變動	
			金額	變動比例
流動資產	5,225,949	3,625,291	-1,600,658	-69.37%
不動產、廠房及設備	256,292	234,773	-21,519	-8.39%
無形資產	-	-	-	-
其他資產	319,337	276,338	-42,999	-13.47%
資產總額	5,801,578	4,136,402	-1,665,176	-28.70%
流動負債	2,025,191	1,090,163	-935,028	-46.17%
非流動負債	299,926	296,968	-2,958	-0.99%
負債總額	2,325,117	1,387,131	-937,986	-40.34%
歸屬於母公司業主之權益	3,476,461	2,749,271	-727,190	-20.92%
股本	1,094,938	1,094,938	-	-
資本公積	1,520,022	1,520,022	-	-
保留盈餘	1,339,602	638,784	-700,818	-52.32%
其他權益	-460,949	-487,321	26,372	-5.72%
庫藏股票	-17,152	-17,152	-17,152	-
非控制權益	-	-	-	-
權益總額	3,476,461	2,749,271	-727,190	-20.92%

重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且金額達當年度資產總額1%)。

1. 流動資產及資產總額：主要係2021年淨損，現金淨流出所致。

2. 其他資產：主要係遞延所得稅資產及使用權資產減少所致。

3. 流動負債：主要是償還短期借款及應付帳款減少所致。

4. 歸屬於母公司業主之權益、保留盈餘及權益總額：主要係2021年淨損所致。

二、財務績效

（一） 財務差異分析

單位：新台幣仟元；%

項目＼年度	2020年度	2021年度	增減變動	
			金額	變動比例
營業收入	2,808,383	2,963,906	155,523	5.54%
減：銷貨退回及折讓	-	-	-	-
營業收入淨額	2,808,383	2,963,906	155,523	5.54%
營業成本	4,165,935	3,184,618	-981,317	-23.56%
營業毛利	-1,357,552	-220,712	1,136,840	83.74%
聯屬公司間未實現銷貨毛利減少（增加）	-	-	-	-
淨營業毛利	-1,357,552	-220,712	1,136,840	83.74%
營業費用	1,073,448	513,720	-559,728	-52.14%
營業淨利	-2,431,000	-734,432	1,696,568	69.79%
營業外收入及利益	148,515	73,047	-75,468	-50.82%
營業外費用及損失	15,681	4,677	-11,004	-70.17%
稅前淨利	-2,298,166	-666,062	1,632,104	71.02%
減：所得稅費用	-63,468	34,756	98,224	154.76%
稅後淨利	-2,234,698	-700,818	1,533,880	68.64%

重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且金額達當年度資產總額1%)。

1. 營業成本、淨營業毛利變動：主要係2021年調漲售價負毛利情況改善所致。
2. 營業費用、營業淨利、稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利變動：主要係受疫情影響，漲價銷售及減少費用支出所致。
3. 營業外收入及利益減少：主要係理財產品評價利益減少所致。
4. 營業外費用及損失減少：主要係利息費用減少所致。

（二） 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司預期銷售童裝數量係參照以前年度銷售實績對市場需求量之推估及已掌握之客戶訂單。本公司預計隨品牌知名度提升，及各代理商拓展銷售區域，本公司業績將持續成長，又中國目前經濟仍屬於高成長，人民消費能力不斷提升，因此評估本公司未來財務業務，不致受到影響。

三、 現金流量

（一） 最近年度(2021年度)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	2020年度	2021年度	增(減)金額	增(減)比例
營業活動	-1,267,047	-1,295,771	-28,724	(2.27%)
投資活動	2,452,098	91,446	-2,360,652	(96.27%)
籌資活動	199,607	-386,576	-586,183	(293.67%)
變動分析： 1. 營業活動：主要係2021年淨損所致。 2. 投資活動：主要係2020年處分金融資產所致。 3. 籌資活動：主要係2021年還關係人借款所致。				

（二） 未來一年(2022年度)現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

本公司2022年度虧損減少，惟帳上現金預計仍足夠支應營業活動產生之流出，故本公司目前及未來一年尚無流動性不足之情事。

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：無。

（二） 預期可能產生效益：無。

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

（一） 最近年度公司轉投資政策

本公司目前轉投資政策以基本業務相關投資標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」、「集團企業、特定公司及關係人交易作業程式」及「取得或處分資產處理程式」等辦法執行，上述辦法或程式並經董事會或股東會討論通過。

（二） 其獲利或虧損之主要原因

本公司之轉投資事業僅淘帝中國有實質營運活動，其餘轉投資公司(淘帝國際公司、香港淘帝公司、史帝歐公司則均為投資控股公司，故將淘帝中國之最近年度投資損益列示如下：

單位：新台幣仟元

轉投資事業	2021年度認列之投資損益	說明
淘帝中國公司	-627,577	2021年度本公司大陸地區受疫情影響，產品降價出損導致虧損。

（三） 改善計畫及未來一年投資計畫

本公司目前尚無明確的投資計畫，未來將視營運需求，再行提出投資計畫，本公司將審慎評估投資計畫及依相關核決權限後辦理。

六、　風險管理應分析評估下列事項

（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. 利率變動

本公司利率風險主要來自銀行存款，使本公司承受現金流量利率風險及市價利率風險。利息收入來源為銀行存款利息，本公司2021年及2020年度利息收入分別為新台幣28,483仟元及35,308仟元，佔營業收入淨額比率分別為0.96%及1.26%，所佔比率不高，故利率變動對本公司營運之影響尚屬有限。

因應措施：

本公司一向與往來銀行維持良好關係，銀行利率皆按銀行規定，預計未來利率變動對本公司之整體營運應不致造成重大影響。此外，隨時觀察市場上利率變動情形，避免短期之劇烈利率變動對公司造成影響。

2. 匯率變動

本公司主要營運主體皆位於中國大陸，日常營運係以人民幣為功能性貨幣，基本上進銷貨採人民幣計價。2021年及2020年度分別產生兌換利益分別為新台幣4,005仟元及21,189仟元，佔當期營業損失之比率分別為-0.54%及-0.87%，影響比例極低。

因應措施：

與主要往來銀行保持密切聯繫，隨時監控外匯市場之變化，以供相關主管人員充分掌握匯率變動趨勢，因應本公司外幣持有金額，避免產生評價損益。

3. 通貨膨脹

本集團目前經營及交易皆在中國大陸，按照中國國家統計局公佈之中國居民消費價格指數(CPI)顯示目前通貨膨脹趨於緩和，因此，本公司目前損益情形不致因通貨膨脹而產生影響。

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

本公司目前訂有「取得或處分資產處理程式」、「資金貸與他人作業程式」、「背

書保證作業程式」等相關作業辦法，規範本公司及其從屬公司從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交益，最近年度及截至年報刊印日止，本公司及從屬公司並未從事高風險、高槓桿投資、背書保證、衍生性商品交易及資金貸與他人之情事。

（三） 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司鑒於未來童裝產業之發展趨勢，將主要基於童裝產業的現實狀況，對從童裝產品設計到品牌策劃的一系列設計整合行為進行研究。同時，本公司將對中國新興的數位動漫媒介產業展開研究，探索數位動漫與服裝品牌的傳播相結合，以科學技術為手段，加強服裝品牌的傳播，特別是當下高速發展的電子商務，實現服裝品牌在網路虛擬世界中的傳播。公司預計未來投入之研發費用占2021年營收比例約為1~2%。考慮到研發作為公司之核心優勢，本公司將持續不斷投入研發費用，預計未來將隨營業收入變化而逐步成長。

（四） 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地為英屬開曼群島，英屬開曼群島為外匯開放國家，政經穩定，目前主要營運據點且實際有營運收入地為中國大陸，目前台灣與中國大陸各項投資逐漸開放，市場呈現穩定發展。目前本公司營運尚未受到國內外重要政策及法律變動影響，未來仍持續關注相關法令變動，並隨時按照法律及政策調整公司營運。

（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

產業及原料科技日新月異，變動快速，本公司之童裝產品隨著大眾對舒適性要求提升不斷改良產品設計，使用新穎之纖維材料，提升童裝之舒適性與排汗性，本與供應商聯繫，取得最新原料試驗開發新款式，因應市場變動。最近年度及截至公開說明書刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務，並未有立即且重大之影響。

（六） 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自創立以來，按照企業宗旨執行，不斷強化品牌知名度，建立品牌形象，並無企業形象改變造成企業危機管理之情事。本公司將繼續加強公司治理，加強對社會大眾應盡之義務，並不斷拓展品牌能見度，維持品牌形象，強化消費者對品牌之忠誠度。

（七） 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未進行任何併購行為。

（八） 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未進行任何擴充廠房計畫。

（九） 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨集中風險及因應措施

本公司主要經營童裝設計及銷售業務，所有童裝生產製造皆委由外部供應商提供，因童裝生產已為一成熟產業，市場上服裝生產工廠眾多，故本公司對於委外生產廠商皆有適當評價，均維持數家之供應商供應，並與各供應商間皆維持長期良好的合作關係，以確保供貨來源之穩定性。

本公司2021及2020年度，皆有20間以上供應商，各主要產品皆有2家以上替代供應商，且未有一家供應商進貨比率達10%以上，因此尚無重大進貨集中風險之情事。

2. 銷貨集中風險及因應措施

本公司銷售主要透過各地代理商，故2021年及2020年前十大銷貨客戶皆為各地代理商，本公司2021年共有14間代理商負責中國各地銷售業務，故本公司並無銷貨集中之風險。

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

最近年度及截至年報刊印日止，本公司有關重大經營決策、營運管理機制等並無顯著改變，且本公司已選任三席獨立董事，加強本公司董事會執行重大決策之功能，同時有效落實公司治理，故整體而言，本公司並無因股權大量移轉或更換導致對公司造成營運風險。

（十一） 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。本公司已引進專業財經及業務專業之獨立董事加強公司治理，以期提升整體股東權益之保障。且本公司日

常營運多倚賴專業經理人，且各部門皆有產業經驗豐富之經理人。

（十二）　訴訟或非訟事件應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

（十三）　其他重要風險及因應措施

1.其它有關本公司營運重要風險及因應措施，請詳閱本年報營運概況之市場及產銷概況中有關公司未來發展之有利與不利因素及其相關因應措施。

2.本公司雖設有專責單位負責商標權之申請與管理，以確保智慧財產權，但仍無確保本公司智慧財產得到完全之保護，保障設計的成果不受競爭對手或其他廠商的侵害。

3.特定情況仍可能未能提供充足保障：公司營運總是伴隨著許多風險及危險，包括供應商機器設備之故障、損壞或異常、設備遲延交付、產能限制、勞工罷工、火災、天然災害如地震或颱風、環境災害或職業災害等。前揭情形皆可能對本公司之營運產生重大不利影響，雖本公司已依營運地國之慣例投保保險，但該等保險於特定情況下仍可能未能提供充足之保障。如本公司因此受有損失，則可能對本公司之營運有不利影響。

4.經營管理階層初次面對成為上市公司的挑戰：本公司在所屬產業之經營上已有顯著之成績，惟股票上市掛牌後，須面對廣大的投資人、股東或專業投資機構，且本公司係屬外國企業，對於台灣相關證券法令規定尚待適應及瞭解，未來將責成專職人員維持投資人關係及執行台灣證券法令相關規定，以因應上市後所需面對的挑戰。

5.股東權益保障：英屬開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，本公司雖已依臺灣證券交易所股份有限公司規定之「股東權益保護重要事項參考範例」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資台灣本地公司的法律權益確保觀點，比照套用在所投資的英屬開曼群島公司上。

七、　其他重要事項 ：無。

捌、 特別記載事項

一、 關係企業相關資料

（一） 關係企業合併營業報告書

（1） 關係企業組織圖：請參照本年報第貳條、一、(四)。

（2） 關係企業基本資料

2021年12月31日；單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
淘帝兒童服飾有限公司	2011.02.09	Unit 3 10/F Wing On Plaza 62 Mody Rd TST,KL	1,384,211 (RMB318,649仟元)	轉投資業務
史帝歐(福建)輕紡用品有限公司	2005.09.05	福建省平潭縣進城路嵐湖工業區	208,425 (RMB47,980仟元)	轉投資業務
淘帝(中國)服飾有限公司	2004.02.24	福建省福州市倉山區蓋山鎮齊安路756 號	781,920 (RMB180,000仟元)	兒童品牌服飾之銷售
福建盛仁達醫療科技有限公司	2020.11.23	福建省福州市倉山區蓋山鎮齊安路756號（福灣工業區10號地塊)品牌車間GJ-15號樓1層	-	醫療器材及醫護用品之生產及銷售
福建淘帝電子商務有限公司	2021.09.09	福建省福州市倉山區蓋山鎮齊安路756 號(福灣工業區10號地塊)品牌車間GJ-15號樓7層	-	兒童品牌服飾之線上銷售

註：新台幣兌人民幣為1：4.344

（3） 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

（4） 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名	持有股數(股)	持有比例(%)
淘帝兒童服飾有限公司	董事長	周訓財	-	-
史帝歐(福建)輕紡用品有限公司	董事長	周訓財	-	-
	董事	莊凌鋒	-	-
	董事	王志鋒	-	-
	監事	周林紅	-	-
淘帝(中國)服飾有限公司	董事長	周訓財	-	-
	董事	周志鴻	-	-
	董事	莊凌鋒	-	-
	監事	周林紅	-	-
	總經理	周志鴻	-	-
福建盛仁達醫療科技有限公司	董事長	周志鴻	-	-
	董事	莊凌鋒	-	-
	董事	程章濤	-	-
	總經理	周志鴻	-	-
福建淘帝電子商務有限公司	董事長	周志鴻	-	-
	副董事長	莊凌鋒	-	-
	監事	江鳴	-	-
	總經理	周志鴻	-	-

（5） 各關係企業營運概況

2021年12月31日；單位：人民幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益(損失)	本期(損)益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
淘帝兒童服飾有限公司	318,649	1,134,620	253,031	881,589	-	(5)	(149,504)	(註1)
史帝歐(福建)輕紡用品有限公司	47,980	301,861	908	300,953	-	(2)	(39,190)	(註1)
淘帝(中國)服飾有限公司	180,000	1,383,076	247,596	1,135,480	682,456	(160,920)	(144,503)	(註1)
福建盛仁達醫療科技有限公司	-	-	-	-	-	-	-	(註1)

註1:非股份有限公司，故無法計算每股盈餘

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明：因英屬開曼群島法令與中華民國法令略有不一致之處，因此台灣證券交易所股份有限公司修訂之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」(下稱「**股東權益保護事項表**」)並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司現行有效之公司章程(下稱「**公司章程**」)因英屬開曼群島法令之規定而與股東權益保護事項表差異處，及公司章程之規定。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
2. 公司章程得訂明股東會開會時，以視訊會議或其他經中華民國公司法主管機關公告之方式為之。但因天災、事變或其他不可抗力情事，中華民國公司法主管機關得公告公司於一定期間內，得不經章程訂明，以視訊會議或其公告之方式開會。 3. 股東會開會時，如以視訊會議為之，其股東以視訊參與會議者，視為親自出席。 4. 有關股東會以視訊會議為之，公司應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項，應遵循中華民國證券法令規定。 5. 公司召開實體股東會應於中華民國境內召開為之。若於中華民國境外召開實體股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。 9. 下列事項，應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券櫃檯買賣中心或證交所或公司指	1. 關於第2項、第3項、第4項及第5項內容，開曼律師意見詳右欄之說明。 2. 開曼公司法對臨時動議無特別規定。根據開曼律師表示，關於臨時動議部分，股東會議通知並須明確載明會議討論內容並提供相關資訊以利股東了解；然而在股東會會議通知中通常加入「任何其他議案」項目，該等項目通常具備非正式或不重大的本質，主席不得將重要事件放入本項目；如果有任何重要事項，應依據程序另召集會議討論決議；惟如情況緊急必須在股東會會議中討論之事項，必須再下次會議中將具體內容提出並進行追認。儘管，開曼法律並無明示禁止臨時動議，惟開曼律師建議不宜在股東會上有臨時動議。	1. 本公司章程第1條、第45條、第45A條預計於本公司2022年股東常會依臺灣證券交易所股份有限公司於2022年3月11日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」左列第2項、第3項、第4項及第5項規定修正完成。依開曼律師意見，上開修正條文並未牴觸開曼法令。 2. 開曼公司法對臨時動議無特別規定；故將第9項內容規定於公司章程**第50條**。 根據開曼律師表示，關於臨時動議部分，股東會議通知並須明確載明會議討論內容並提供相關資訊以利股東了解；然而在股東會會議通知中通常加入「任何其他議案」項目，該等項目通常具備非正式或不重大的本質，主席不得將重要事件放入本項目；如果有任何重要事項，應依據程序另召集會議討論決議；惟如情況緊急必須在股東會會議中討論之事項，必須在下次會議中將具體內容提出並進行追認。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
定之網站，並應將其網址載明於通知： (1)選任或解任董事、監察人； (2)變更章程； (3)減資； (4)申請停止公開發行； (5)公司解散、合併、股份轉換、分割； (6)締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約； (7)讓與全部或主要部分之營業或財產； (8)受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者； (9)私募發行具股權性質之有價證； (10)董事從事競業禁止行為之許可； (11)以發行新股方式，分派股息及紅利之全部或一部分； (12)將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股或現金方式，分配與原股東者。		
1. 公司召開股東會時，應將~~書面及~~電子方式列為表決權行使管道之一。 ~~2. 公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。~~ 2. 公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。	1. 關於第1項及現已刪除之原第2項內容，開曼律師意見詳右欄之說明。 2. 開曼公司法對第2項內容並無特別規定。	1. 本公司章程第67條及第68條預計於本公司2022年股東常會依臺灣證券交易所股份有限公司於2022年3月11日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」左列第1項及第2項規定修正完成。依開曼律師意見，上開修正條文並未牴觸開曼法令。 2. 開曼公司法對第2項前段內容並無特別規定，故將第2項前段規定於公司章程**第68條**；另根據開曼律師意見，股東以書面方式投票視為委託股東會主席投票，故參酌開曼律師意見將第2項後段規定於公司章程**第68條**規定(即以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，但就該次

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
		股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，惟前述之委託應視為不構成上市法令之委託代理人規定)。
4. 股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。	開曼公司法對第4項內容並無特別規定。	開曼公司法對第4項內容並無特別規定；故將第4項規定於公司章程**第70條**。根據開曼律師表示，在英美普通法(Common Law)下，委託人親自出席即為委託書之撤銷(under common law, a person may revoke its proxy by attending the meeting in person)，由於以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，故第4項內容可能無執行力(not enforce-able)。
4. 委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。	開曼公司法對委託書或委託書之募集無特別規定。	開曼公司法對委託書或委託書之募集無特別規定；故將第4項內容規定於公司章程**第62B條**。根據開曼律師表示，在英美普通法(Common Law)下，委託人親自出席即為委託書之撤銷(under common law, a person may revoke its proxy by attending the meeting in person)，故第4項內容可能無執行力(not enforceable)。
3. 公司召開股東會，應編製股東會議事手冊，並應於股東常會開會二十一日前或股東臨時會開會十五日前，公告議事手冊及其他會議相關資料。但公司於最近會計年度終了日實收資本額達新臺幣一百億元以上或最近會計年度召開股東常會其股東名簿記載之外資及陸資持股比率合計達百分之三十以上者，應於股東常會開會三十日前完成前開電子檔案之傳送。	關於第3項內容，開曼律師意見詳右欄之說明。	本公司章程第49條預計於本公司2022年股東常會依臺灣證券交易所股份有限公司於2022年3月11日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」左列第3項規定修正完成。依開曼律師意見，上開修正條文並未牴觸開曼法令。
監察人相關規定。	開曼公司法對監察人無特別規定。	因本公司未設置監察人，故未修正章程。
1. 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，	開曼公司章程無特別要求或禁止之規定。 依據開曼法律規定，股東代表公司提起訴訟之情形為：(A)該行為係違法或逾越公司權限範圍之行為，因而無法由股東追認；或(B) 該行為構成對少數股東之詐欺(即以該訴訟	開曼公司章程無特別要求或禁止之規定，而公司並未設置監察人，而係設置審計委員會；參考證交所民國101年7月27日臺證上字第1011702189號函關於應以審計委員會之獨立董事成員取代監察人，故將第1項及第2項內容關於監察人部分由審計委員會之獨立董事成員取代，規定於公司章程**第123條**，即得

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 3. 監察人除董事會不為召集或不能召集股東會外，得為公司利益，於必要時，召集股東會。	尋求救濟之對象為大股東，而該等大股東不會允許公司放任該訴訟尋求救濟之原告，如以本款為由提起訴訟，需先證明有詐欺之情形及從事不法行為者對公司有控制權)。 凡在公司權限範圍內之行為，或雖逾越權限範圍但可由股東追認，且符合多數股東之意志，開曼法院多傾向於不干涉公司之內部行為。儘管本條已訂入公司章程，但其在開曼之可執行力存疑，因開曼法院不太可能在未經重新檢視所涉爭端之理由前認可外國非金錢判決之執行力。 關於第3項內容，開曼律師意見詳右欄之說明。	以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院；另開曼律師表示，公司章程第123條必須符合開曼法律規定，依據開曼法律，如果該董事認為提出訴訟並非對公司有利益，董事並無負有經持股佔1%以上股東請求對其他董事提起訴訟之義務。 公司並未設置監察人，而係設置審計委員會，且臺灣證券交易法第165條之1規定並未準用同法第14條之4第4項有關對審計委員會之獨立董事成員準用公司法第220條，得為公司利益，於必要時召集股東會之規定，本公司章程第123A條預計於本公司2022年股東常會依臺灣證券交易所股份有限公司於2021年5月14日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」左列第3項規定修正刪除章程原定審計委員會之獨立董事，得為公司利益，於必要時召集股東會之規定。依開曼律師意見，上開修正後條文並未牴觸開曼法令。
1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。 2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。 3. 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。	依據開曼公司法，董事對公司具有忠實義務(fiduciary duties)，如有違反該等義務致公司損害時，法院得判決董事負損害賠償責任；如因屬於為自己或他人而違反忠實義務且有利益，法院得判決返還該等利益。 依據開曼法律，董事為公司執行業務而對第三人造成損害，該第三人得對公司請求損害賠償，公司另向該董事請求因第三人之請求所造成公司的損失；儘管公司章程規定董事與公司負有連帶賠償責任(joint and several liability)，從開曼法律觀點，該第三人仍無法直接對董事主張。	參酌開曼律師意見(詳見左欄)，故將第1.項、第2.項及第3.項內容規定於公司章程**第97A條**；惟開曼律師表示，儘管公司章程規定董事與公司負有連帶賠償責任(joint and several liability)，從開曼法律觀點，該第三人仍無法直接對董事主張。

六、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第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。

附錄

股票代碼：2929

淘帝國際控股有限公司及子公司
合併財務報表暨會計師查核報告
民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日

公司地址：CENTURY YARD,CRICKET SQUARE, SECOND FLOOR,
P.O.BOX 902,GRAND CAYMAN KY1-1103,
CAYMAN ISLANDS

公司電話：(02)27938077

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一一〇年度(自一一〇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國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

淘帝國際控股有限公司

負責人：周訓財

中華民國一一一年三月十八日

會計師查核報告

淘帝國際控股有限公司　公鑒：

查核意見

淘帝國際控股有限公司及其子公司(以下簡稱「淘帝公司及其子公司」)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達淘帝公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與淘帝公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對淘帝公司及其子公司民國一一〇年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

現金及約當現金

有關現金及約當現金之會計政策，請詳合併財務報表附註四(六)；現金及約當現金會計科目說明請詳合併財務報表附註六(一)。

截至民國一一〇年十二月三十一日，淘帝公司及其子公司之現金及約當現金餘額640,907仟元，佔整體合併資產總額之15%，由於佔比係屬重大，且具有先天性之風險，本會計師將現金及約當現金列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師執行之查核程序包含（但不限於）取得淘帝公司及其子公司帳列銀行存款之餘額明細，並核對至銀行對帳單；針對重大現金及約當現金收支抽核收付款相關交易憑證；就所有往來銀行函證，核對是否與帳列銀行存款餘額相符，並檢視銀行存款是否有受限制之情形。

收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(廿一)；營業收入會計科目說明請詳合併財務報表附註六(十八)。

淘帝公司及其子公司主要之營業收入為銷售兒童品牌服飾，淘帝公司及其子公司主要係於商品起運時點滿足履約義務，並於該時點始得認列銷貨收入。截至資產負債表日止，民國一一〇年度尚未收款部分之營業收入查核列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師執行之查核程序包含對淘帝公司及其子公司之銷貨收入認列程序進行交易流程之瞭解，及評估收入認列是否符合國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」公報規定，並執行銷貨及收款作業循環之相關控制點是否有效之測試；取得銷貨明細與總帳進行核對，並抽核相關銷貨交易憑證；執行發函詢證及檢視期後收款情形，以確認銷貨收入有無重大異常。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估淘帝公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算淘帝公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

淘帝公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對淘帝公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使淘帝公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致淘帝公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於淘帝公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

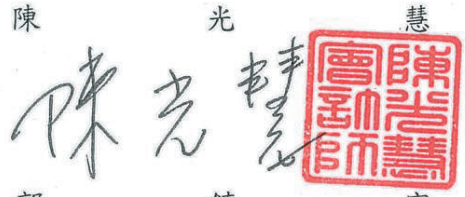
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

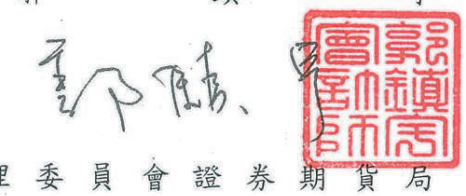
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對淘帝公司及其子公司民國一一〇年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

信永中和聯合會計師事務所

會計師：陳光慧



郭鎮宇



金融監督管理委員會證券期貨局

核准文號：(107)金管證審字第1070345892號

(108)金管證審字第1080305189號

中華民國一一一年三月十八日

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 640,907	15	$ 2,247,551	39
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	六(二)	1,520,400	37	1,575,720	27
1170	應收帳款淨額	六(三)	1,114,349	27	1,081,264	19
1200	其他應收款	六(四)	7,935	--	26,586	--
1220	本期所得稅資產		20,993	1	21,152	--
130X	存貨	六(五)	21,483	1	21,230	--
1429	預付款項	六(九)	299,224	7	251,691	5
1470	其他流動資產		--	--	755	--
	流動資產合計		3,625,291	88	5,225,949	90
15XX	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	234,773	5	256,292	5
1755	使用權資產	六(七)	194,726	5	202,077	3
1840	遞延所得稅資產	六(廿四)	81,395	2	117,041	2
1920	存出保證金	六(九)及七	217	--	219	--
	非流動資產合計		511,111	12	575,629	10
	資產總計		$ 4,136,402	100	$ 5,801,578	100

(接下頁)

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日

（承上頁）

單位：新台幣仟元

代碼	負債及權益	附註	110年12月31日 金額	%	109年12月31日 金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六(十)及七	$ 12,577	--	$ 393,315	7
2170	應付帳款	六(十一)	1,002,143	24	1,511,043	26
2200	其他應付款	六(十二)	75,364	2	112,874	2
2220	其他應付款-關係人	七	76	--	7,954	--
2399	其他流動負債		3	--	5	--
	流動負債合計		1,090,163	26	2,025,191	35
25XX	非流動負債					
2570	遞延所得稅負債	六(廿四)	296,134	7	298,384	5
2645	存入保證金	七	834	--	1,542	--
	非流動負債合計		296,968	7	299,926	5
	負債總計		1,387,131	33	2,325,117	40
31XX	歸屬於母公司業主之權益					
3110	普通股股本	六(十四)	1,094,938	27	1,094,938	19
3200	資本公積	六(十五)	1,520,022	37	1,520,022	26
3300	保留盈餘	六(十六)				
3310	法定盈餘公積		593,778	14	593,778	10
3320	特別盈餘公積		460,948	11	536,182	9
3350	未分配盈餘		(415,942)	(10)	209,642	4
3400	其他權益	六(十七)	(487,321)	(12)	(460,949)	(8)
3500	庫藏股票		(17,152)	--	(17,152)	--
	權益總計		2,749,271	67	3,476,461	60
	負債及權益總計		$ 4,136,402	100	$ 5,801,578	100

（請詳閱後附合併財務報表附註）

董事長：周訓財　　經理人：周志鴻　　會計主管：陳建瑋

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	附註	110年度 金額	110年度 %	109年度 金額	109年度 %
4000	營業收入	六(十八)	$ 2,963,906	100	$ 2,808,383	100
5000	營業成本	六(五)及七	(3,184,618)	(108)	(4,165,935)	(148)
5900	營業毛損		(220,712)	(8)	(1,357,552)	(48)
6000	營業費用	六(廿一)及七				
6100	推銷費用		(305,730)	(10)	(847,674)	(30)
6200	管理費用		(158,894)	(5)	(139,875)	(5)
6300	研究發展費用		(49,096)	(2)	(85,899)	(3)
			(513,720)	(17)	(1,073,448)	(38)
6900	營業淨損		(734,432)	(25)	(2,431,000)	(86)
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十九)及七	68,829	2	64,942	2
7020	其他利益及損失	六(廿)	4,217	--	77,381	3
7050	財務成本	六(廿三)及七	(4,676)	--	(9,489)	--
			68,370	2	132,834	5
7900	稅前淨損		(666,062)	(23)	(2,298,166)	(81)
7950	所得稅利益(費用)	六(廿四)	(34,756)	(1)	63,468	2
8200	本期淨損		(700,818)	(24)	(2,234,698)	(79)
8300	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目：					
8341	換算表達貨幣之兌換差額		(26,372)	--	75,234	2
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		--	--	--	--
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(26,372)	--	75,234	2
8500	本期綜合損益總額		($ 727,190)	(24)	($ 2,159,464)	(77)
8600	淨損歸屬於：					
8610	母公司業主		($ 700,818)	(24)	($ 2,234,698)	(79)
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		($ 727,190)	(24)	($ 2,159,464)	(77)
	每股盈餘	六(廿五)				
9750	基本每股盈餘(元)		($ 6.43)		($ 20.44)	

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：周訓財　　經理人：周志鴻　　會計主管：陳建瑋

潤弟國際控股有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	歸屬於母公司業主之權益							
			保留盈餘			其他權益		
	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之兌換差額	庫藏股票	權益總額
一〇九年一月一日餘額	$ 949,553	$ 1,520,022	$ 480,296	$ 322,542	$ 2,933,011	($ 536,183)	$ --	$ 5,669,241
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	--	--	113,482	--	(113,482)	--	--	--
提列特別盈餘公積	--	--	--	213,640	(213,640)	--	--	--
普通股現金股利	--	--	--	--	(16,164)	--	--	(16,164)
普通股股票股利	145,385	--	--	--	(145,385)	--	--	--
庫藏股買回	--	--	--	--	--	--	(17,152)	(17,152)
	1,094,938	1,520,022	593,778	536,182	2,444,340	(536,183)	(17,152)	5,635,925
一〇九年度淨損	--	--	--	--	(2,234,698)	--	--	(2,234,698)
一〇九年度其他綜合損益	--	--	--	--	--	75,234	--	75,234
一〇九年度綜合損益總額	--	--	--	--	(2,234,698)	75,234	--	(2,159,464)
一〇九年十二月三十一日餘額	1,094,938	1,520,022	593,778	536,182	209,642	(460,949)	(17,152)	3,476,461
盈餘指撥及分配：								
特別盈餘公積迴轉	--	--	--	(75,234)	75,234	--	--	--
	1,094,938	1,520,022	593,778	460,948	284,876	(460,949)	(17,152)	3,476,461
一一〇年度淨損	--	--	--	--	(700,818)	--	--	(700,818)
一一〇年度其他綜合損益	--	--	--	--	--	(26,372)	--	(26,372)
一一〇年度綜合損益總額	--	--	--	--	(700,818)	(26,372)	--	(727,190)
一一〇年十二月三十一日餘額	$ 1,094,938	$ 1,520,022	$ 593,778	$ 460,948	($ 415,942)	($ 487,321)	($ 17,152)	$ 2,749,271

（請詳閱後附合併財務報表附註）

董事長：周訓財

經理人：周志鴻

會計主管：陳建瑋

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量		
稅前淨損	($ 666,062)	($ 2,298,166)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	25,492	26,921
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	--	(62,384)
存貨跌價及呆滯損失	4,060	35,114
利息費用	4,676	9,489
利息收入	(28,483)	(35,308)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(213)	--
不動產、廠房及設備減損損失	--	6,145
淨外幣兌換利益	(4,005)	--
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收帳款減少(增加)	(33,085)	1,488,731
其他應收款減少(增加)	(753)	59
存貨增加	(4,313)	(7,478)
預付款項增加	(47,533)	(251,514)
其他流動資產減少(增加)	755	(55)
應付帳款增加(減少)	(508,900)	41,684
其他應付款減少	(37,405)	(23,497)
其他流動負債增加(減少)	(2)	1
營運產生之現金流出	(1,295,771)	(1,070,258)
支付之所得稅	--	(196,789)
營業活動之淨現金流出	(1,295,771)	(1,267,047)

(接下頁)

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

(承上頁)

單位：新台幣仟元

	110度	109年度
投資活動之現金流量		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(1,520,050)	(1,562,760)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,563,480	1,528,435
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	--	2,467,970
取得不動產、廠房及設備	(84)	--
處分不動產、廠房及設備	213	--
收取利息	47,887	18,453
投資活動之淨現金流入	91,446	2,452,098
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	29,194	401,481
短期借款減少	(402,415)	(70,737)
償還長期借款	--	(87,690)
存入保證金減少	(696)	(1,259)
發放現金股利	--	(16,164)
庫藏股票買回成本	--	(17,152)
支付利息	(12,659)	(8,872)
籌資活動之淨現金流入(出)	(386,576)	199,607
匯率變動對現金及約當現金之影響	(15,743)	(194,073)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(1,606,644)	1,190,585
期初現金及約當現金餘額	2,247,551	1,056,966
期末現金及約當現金餘額	$ 640,907	$ 2,247,551

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：周訓財　　經理人：周志鴻　　會計主管：陳建瑋

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日

（金額除另有註明外，以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

淘帝國際控股有限公司(以下稱「本公司」)於一〇一年十月設立於英屬開曼群島，主要係為向台灣證券交易所申請股票上市買賣所進行之組織架構重組而設立。本公司股票自一〇二年十二月三十日起在台灣證券交易所上市買賣。本公司合併財務報表之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)，主要營業項目為自有品牌童裝及配飾之設計開發及銷售。

二、通過財務報表之日期及程序

本合併財務報表已於一一一年三月十八日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告之影響：

1.金管會認可之二〇二一年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新準則、解釋及修正	主要修訂內容	IASB發布之生效日
‧修正國際財務報導準則第4號「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	對國際財務報導準則第9號之暫時豁免延長至2023年1月1日。	西元2021年1月1日
‧國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	此修正就利率指標變革期間所產生之問題，包括將某一利率指標以另一指標利率取代，對於以IBOR為基礎之合約性質，提供因IBOR變革而改變決定合約現金流量基礎之會計處理，及採用避險會計者，針對第一階段放寬在避險關係中為非合約特定風險組成部分之終止日、採用特定避險會計之額外暫時性放寬規定，以及與IBOR變革相關之額外IFRS 7揭露。	西元2021年1月1日
‧修正國際財務報導準則第16號「2021年6月30日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	此修正就承租人得選擇新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓之實務權宜作法中，須符合特定所有條件下的租賃給付之任何減少給付，自僅影響原於2021年6月30日以前到期之給付，延長為僅影響原於2022年6月30日以前到期之給付。	西元2021年4月1日(金管會允許提前於西元2021年1月1日適用)

2.合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

1.金管會認可之二〇二二年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新準則、解釋及修正	主要修訂內容	IASB發布之生效日
‧修正國際財務報導準則第3號「對觀念架構之索引」	此修正更新收購者在企業合併時於判斷何者構成資產和負債時，應引用2018年發布之「財務報導之觀念架構」有關資產和負債之定義。因上述索引之修正，此修正新增對負債準備及或有負債之認列例外，針對某些類型之負債準備及或有負債，應參考國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」或國際財務報導準則解釋第21號「公課」，而非上述2018年發布之「財務報導之觀念架構」。同時，此修正亦釐清收購者在收購日不得認列國際會計準則第37號之或有資產。	西元2022年1月1日
‧修正國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	此修正禁止企業自不動產、廠房及設備之成本中，扣除出售為使資產達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態過程所製造之項目之款項，例如測試資產是否正常運作時生產之樣品。出售此類項目之價款及其生產之成本，應認列為損益。此修正亦說明，測試資產是否正常運作係評估資產之技術及物理性能時，與資產的財務績效無關。	西元2022年1月1日
‧修正國際會計準則第37號「虧損性合約—履行合約之成本」	此修正釐清履行合約之成本包含與該合約直接相關之成本。與合約直接相關之成本係由履行該合約之增額成本及與履行合約直接相關之其他成本之分攤組成。	西元2022年1月1日
‧2018-2020週期之年度改善	(1)國際財務報導準則第1號「子公司作為首次採用者」 此修正允許選用國際財務報導準則第1號第D16(a)段豁免之子公司，於衡量累積換算差異數時，得採用母公司轉換至國際財務報導準則日應納入母公司合併財務報表帳面金額累積換算差異數。此修正亦適用於採用國際財務報導準則第1號第D16(a)段豁免之關聯企業及合資企業。 (2)國際財務報導準則第9號之修正「除列金融負債「10%」測試中之費用」 此修正規定除列金融負債10%測試中所應包含之費用。企業可能會支付成本或費用予第三方或貸款	西元2022年1月1日

(接下頁)

（承上頁）

	方。依據此修正，10%測試中不包含支付予第三方之成本或費用。 (3)國際會計準則第41號「公允價值衡量中對稅捐之考量」 此修正刪除國際會計準則第41號「農業」於衡量公允價值時排除稅捐現金流量之規定。

2. 合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會(以下簡稱IASB)已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

1. 下列新準則及修正業經IASB發布，但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新準則、解釋及修正	主要修訂內容	IASB發布之生效日
‧修正國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	此修正解決了現行國際財務報導準則第10號及國際會計準則第 28 號的不一致。投資者出售(投入)資產與其關聯企業或合資之交易，視出售(投入)資產之性質決定認列全部或部份處分損益： (1)當出售(投入)之資產符合「業務」時，認列全部處分損益； (2)當出售(投入)之資產不符合「業務」時，僅能認列與非關係投資者對關聯企業或合資之權益範圍內之部分處分損益。	待IASB決定
‧國際財務報導準則第17號「保險合約」	取代國際財務報導準則第4號並建立企業所發行保險合約之認列、衡量、表達及揭露原則。此準則適用於企業所發行之保險合約（包含再保險合約）、所持有之再保險合約及所發行之具裁量參與特性之投資合約，前提是該企業亦發行保險合約。嵌入式衍生工具、可區分之投資組成部分及可區分之履約義務應與保險合約分離。於原始認列時，企業應將所發行保險合約組合分為三群組：虧損性、無顯著風險成為虧損性及剩餘合約群組。此準則要求現時衡量模式，於每一報導期間再衡量該等估計。衡量係基於合約之折現及機率加權後之現金流量、風險調整及代表合約未賺得利潤（合約服務邊際）之要素。企業得對部分保險合約適用簡化衡量方法（保費分攤法）。於企業提供保險保障期間及企業自風險解除時認列保險合約群組所產生之收益。若保險合約群組成為虧損，企業立即認列損失。企業應分別列報保險收入、保險服務費用	西元2023年1月1日

（承上頁）

（接下頁）

	及保險財務收益及費用，並須揭露有關來自於保險合約之金額、判斷及風險資訊。	
‧修正國際財務報導準則第17號「保險合約」	此修正包括遞延生效日、保險取得現金流量之預期回收、可歸屬於投資服務之合約服務邊際、所持有之再保險合約—損失之回收及其他等修正，該等修正並未改變準則之基本原則。	西元2023年1月1日
‧修正國際財務報導準則第17號「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號-比較資訊」	此修正允許企業於初次適用國際財務報導準則第17號(以下簡稱IFRS 17)所列報之各比較期間選擇適用分類覆蓋法。此選擇允許企業對於所有金融資產，包括該等並未與IFRS 17範圍內之合約連結之活動所持有者，按逐項工具基礎，於比較期間基於其預期對該等資產於初次適用國際財務報導準則第9號(以下簡稱IFRS 9)時將如何分類，分類該等金融資產。已適用IFRS 9或將同時初次適用IFRS 9及IFRS 17之企業得選擇適用分類覆蓋法。	西元2023年1月1日
‧修正國際會計準則第1號「負債之流動或非流動分類」	此修訂釐清負債之分類係以報導期間結束日存在之權利為基礎。企業於報導期間結束日不具有將負債之清償期限遞延至報導期間後至少12個月之權利，負債應被分類為流動。此外，此修正將「清償」定義為負債係以現金、其他經濟資源或企業自身之權益工具消滅。對於負債之條款可能導致藉由移轉企業本身權益工具清償負債，僅有在企業將該選擇權分類為權益工具而做為複合金融工具之權益組成部分，該等條款不影響該負債分類為流動或非流動。	西元2023年1月1日
‧修正國際會計準則第1號「會計政策之揭露」	此修正要求企業應揭露其重大會計政策資訊，而非其重大會計政策。此修正闡明企業如何辨認重大會計政策資訊及對可能係重大會計政策資訊之考量舉例。	西元2023年1月1日
‧修正國際會計準則第8號「會計估計之定義」	此修正釐清企業應如何區分會計政策變動與會計估計變動。此修正亦釐清新資訊或新發展所導致之會計估計變動非屬錯誤更正。此外，建立會計估計所使用之輸入值或衡量技術之變動之影響若非因前期錯誤更正所致，係屬會計估計變動。	西元2023年1月1日
‧修正國際會計準則第12號「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	此修正要求企業對於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之特定交易認列相關之遞延所得稅資產及負債。	西元2023年1月1日

2.合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報表所採用之重大會計政策說明如下：

(一)遵循聲明

本合併財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

(二)編製基礎

1. 除透過損益按公允價值衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報表係按歷史成本為基礎編製。
2. 以下所述之重大會計政策一致適用於本合併財務報表涵蓋之所有期間。
3. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告之財務報表需要使用一些重要會計估計，在應用合併公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報表之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併報表編製原則
   (1)合併公司將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受合併公司控制之個體(包括結構型個體)，當合併公司曝露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，合併公司即控制該個體。子公司自合併公司取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
   (2)合併公司內公司間之交易、餘額及未實現損益業已消除。子公司之會計政策已作必要之調整，與合併公司採用之政策一致。
   (3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
   (4)對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。

(5)當合併公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與合併公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益；如於處分相關資產時將被直接轉入保留盈餘，則將該利益或損失直接轉入保留盈餘。

2.列入合併財務報表之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持股權百分比(%) 110年12月31日	所持股權百分比(%) 109年12月31日	說明
本公司	淘帝兒童服飾有限公司（香港淘帝公司）	投資控股業務	100.00	100.00	--
香港淘帝公司	史帝歐(福建)輕紡用品有限公司(史帝歐公司)	投資控股業務	100.00	100.00	--
香港淘帝公司	福建盛仁達醫療科技有限公司(盛仁達公司)	醫療器材及醫護用品之生產及銷售	100.00	100.00	註
香港淘帝公司	淘帝(中國)服飾有限公司(淘帝(中國)公司)	兒童品牌服飾之銷售	73.42	73.42	--
史帝歐公司	淘帝(中國)服飾有限公司(淘帝(中國)公司)	兒童品牌服飾之銷售	26.58	26.58	--
淘帝(中國)公司	福建淘帝電子商務有限公司(淘帝電商公司)	兒童品牌服飾之線上銷售	100.00	--	--

3.未列入合併財務報表之子公司：無。

4.子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此事項。

5.重大限制：無此事項。

6.子公司持有母公司發行證券之內容：無此事項。

7.對合併公司具重大性之非控制權益之子公司：無此事項。

註：盛仁達公司於一一一年二月九日取得當地政府核准註銷登記完成註銷。

(四)外幣換算

合併公司內每一個體之財務報表所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即「功能性貨幣」)衡量。本公司之功能性貨幣為「人民幣」，惟本公司因財務報告申報當地國之法令規定，本合併財務報告係以「新台幣」作為表達貨幣列報。

1.外幣交易及餘額

(1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，除了符合現金流量避險和淨投資避險而遞延於其他綜合損益者外，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

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

(3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，屬透過損益按公允價值衡量者，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過綜合損益按公允價值衡量者，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2.國外營運機構之換算

(1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有合併個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

A.表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

B.表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

C.所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當合併公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(五)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1.資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

合併公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動資產。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

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

合併公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動負債。

(六)現金及約當現金

1. 合併公司合併現金流量表中，現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款、自取得日起三個月內到期之其他短期具高度流動性投資以及可隨時償還並為整體現金管理一部份之銀行透支。銀行透支列示於資產負債表中流動負債之短期借款項下。

2. 約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

(1)隨時可轉換成定額現金者。

(2)利率變動對其價值之影響甚少者。

(七)透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，當可消除或重大減少衡量或認列不一致時，合併公司於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 合併公司對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 合併公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，合併公司於損益認列股利收入。

(八)按攤銷後成本衡量之金融資產

1.係指同時符合下列條件者：

(1)在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

(2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2.合併公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。

3.合併公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

4.合併公司持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(九)應收帳款

1.係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款。

2.屬未付息之短期應收帳款，因折現之影響不大，合併公司係以原始發票金額衡量。

(十)金融資產減損

合併公司於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產與包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產、應收租賃款、放款承諾及財務保證合約，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按時十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十一)金融資產之除列

合併公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1.收取來自金融資產現金流量之合約之權利失效。

2.移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。

3.移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

(十二)出租人之租賃交易-應收租賃款/租賃

1.依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由承租人承擔時，分類為融資租賃。

(1)於租賃開始時，按租賃投資淨額(包含原始直接成本)認列為「應收租賃款」，應收租賃款總額與現值間之差額認列為「融資租賃之未賺得融資收益」。

(2)後續採有系統及合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映出租人持有租賃投資淨額之固定報酬率。

(3)與期間相關之租賃給付(不包含服務成本)沖減租賃投資總額，以減少本金及未賺得融資收益。

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

(十三)存貨

存貨主係商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(十四)不動產、廠房及設備

1.不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

2.後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。

3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。合併公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第八號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限為五～十年。

(十五)承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供合併公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按合併公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

   (1)租賃負債之原始衡量金額；

   (2)於開始日或之前支付之任何租賃給付。

   後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十六)非金融資產減損

合併公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十七)借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十八)應付帳款

1. 係指因賒購商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付帳款。
2. 屬未付息之短期應付帳款，因折現之影響不大，合併公司係以原始發票金額衡量。

(十九)員工福利

1. 短期員工福利

   短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

   確定提撥計畫

   對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

3. 員工酬勞及董事酬勞

   員工酬勞及董事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

(廿)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 合併公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家，在資產負債表日已立法

或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，合併公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。

遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

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

(廿一)收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品與收取對價之時間間隔在1年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入來自兒童品牌服飾之銷售。於起運時客戶對該商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款，網路銷售之兒童品牌服飾係於產品運抵客戶指定地點時認列收入。

(廿二)營運部門

合併公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識合併公司之主要營運決策者為本公司董事會。

(廿三)每股盈餘

合併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。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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

無此事項。

(二)重要會計估計及假設

合併公司所作之會計估計係依據特定日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異，對於下個財務年度報導之資產及負債可能會有重大調整帳面金額之風險的估計及假設，請詳以下說明：

存貨之評價

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

截至一一〇年十二月三十一日止，合併公司存貨之帳面價值為21,483仟元。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 12	$ 20
銀行活期存款	640,895	934,431
定期存款	--	1,313,100
合計	$ 640,907	$ 2,247,551

1. 合併公司往來之金融機構信用品質良好，且合併公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之曝險金額為現金及約當現金之帳面金額。

2. 原始到期日在三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

(二)按攤銷後成本衡量之金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
流動項目		
原始到期超過三個月之銀行定期存款	$ 1,520,400	$ 1,575,720

截至一一〇年十二月三十一日及一〇九年十二月三十一日止，原始到期日超過三個月之銀行定期存款利率區間分別為年利率1.55%至1.65%及1.75%。

(三)應收帳款

	110年12月31日	109年12月31日
應收帳款	$ 1,114,349	$ 1,081,264
減：備抵損失	--	--
合計	$ 1,114,349	$ 1,081,264

1. 合併公司對應收帳款之平均授信期間為九十天，對應收帳款不予計息。

2. 合併公司之應收帳款於一一〇年及一〇九年十二月三十一日最大信用風險之曝險金額為應收帳款之帳面金額。

3. 應收帳款之帳齡資訊如下：

	110年12月31日	109年12月31日
未逾期	$ 1,114,349	$ 1,081,264
逾期一個月以下	--	--
逾期一個月～三個月	--	--
逾期三個月～六個月	--	--
逾期六個月以上	--	--
合計	$ 1,114,349	$ 1,081,264

4.合併公司於一〇九年三月三十一日受新型冠狀病毒肺炎影響，武漢地區之代理商未能及時付款，逾期款項共計92,570仟元。合併公司於一〇九年四月與該代理商協議逾期款付款計畫，同意其延後付款。前述帳款截至一〇九年八月十二日止，武漢代理商已依協議付款完畢，合併公司評估無需認列應收帳款之備抵損失，於一〇九年度未認列預期信用減損損失。

5.合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

110年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	--	$ 1,114,349	$ --	$ 1,114,349
逾期一個月以下	--	--	--	--
逾期一個月～三個月	--	--	--	--
逾期三個月～六個月	--	--	--	--
逾期六個月以上	--	--	--	--
合計		$ 1,114,349	$ --	$ 1,114,349

109年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	--	$ 1,081,264	$ --	$ 1,081,264
逾期一個月以下	--	--	--	--
逾期一個月～三個月	--	--	--	--
逾期三個月～六個月	--	--	--	--
逾期六個月以上	--	--	--	--
合計		$ 1,081,264	$ --	$ 1,081,264

6.相關信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(四)其他應收款

	110年12月31日	109年12月31日
其他應收款	$ 7,935	$ 26,586
減：備抵損失	--	--
合計	$ 7,935	$ 26,586

(五)存貨

	110年12月31日	109年12月31日
商品存貨	$ 67,463	$ 63,467
減：備抵存貨跌價損失	(45,980)	(42,237)
合計	$ 21,483	$ 21,230

當期認列之存貨相關費損：

	110年度	109年度
已出售存貨成本	$ 3,180,558	$ 4,130,821
存貨跌價損失	4,060	35,114
合計	$ 3,184,618	$ 4,165,935

(六)不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	合計
成本					
一一〇年一月一日餘額	$ 434,990	$ 2,977	$ 17,740	$ 4,524	$ 460,231
增添	--	--	--	84	84
處分	--	--	(3,889)	--	(3,889)
淨兌換差額	(3,279)	(22)	(135)	(34)	(3,470)
一一〇年十二月三十一日餘額	$ 431,711	$ 2,955	$ 13,716	$ 4,574	$ 452,956
一〇九年一月一日餘額	$ 427,835	$ 2,928	$ 17,448	$ 4,450	$ 452,661
增添	--	--	--	--	--
淨兌換差額	7,155	49	292	74	7,570
一〇九年十二月三十一日餘額	$ 434,990	$ 2,977	$ 17,740	$ 4,524	$ 460,231

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	合計
折舊及減損損失					
一一〇年一月一日餘額	$ 178,729	$ 2,977	$ 17,740	$ 4,493	$ 203,939
處分	--	--	(3,889)	--	(3,889)
本期折舊	19,651	--	--	15	19,666
淨兌換差額	(1,343)	(22)	(135)	(33)	(1,533)
一一〇年十二月三十一日餘額	$ 197,037	$ 2,955	$ 13,716	$ 4,475	$ 218,183
一〇九年一月一日餘額	$ 156,310	$ 2,586	$ 10,864	$ 3,808	$ 173,568
折舊	19,642	35	1,351	70	21,098
減損損失	--	310	5,288	547	6,145
淨兌換差額	2,777	46	237	68	3,128
一〇九年十二月三十一日餘額	$ 178,729	$ 2,977	$ 17,740	$ 4,493	$ 203,939
帳面金額					
一一〇年十二月三十一日	$ 234,674	$ --	$ --	$ 99	$ 234,773
一〇九年十二月三十一日	$ 256,261	$ --	$ --	$ 31	$ 256,292

(七)租賃交易-承租人：

1. 合併公司租賃之標的資產為土地使用權，租賃合約之期間通常介於三到五十年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得轉租、質押或處分外，未有加諸其他之限制。

2. 使用權資產之帳面金額與認列之折舊費用資訊如下：

	110年12月31日	110年度
	帳面金額	折舊費用
土地使用權	$ 194,726	$ 5,826

	109年12月31日 帳面金額	109年度 折舊費用
土地使用權	$ 202,077	$ 5,823

3. 合併公司使用權資產於一一〇年及一〇九年度變動情形如下：

	土地使用權
一一〇年一月一日	$ 202,077
折舊費用	(5,826)
淨兌換差額	(1,525)
一一〇年十二月三十一日	$ 194,726

	土地使用權
一〇九年一月一日	$ 204,528
折舊費用	(5,823)
淨兌換差額	3,372
一〇九年十二月三十一日	$ 202,077

4. 合併公司於一一〇年及一〇九年度使用權資產並無重大增添、處分及減損情形。

5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

影響當期損益之項目	110年度	109年度
租賃負債之利息費用	$ --	$ --
屬短期租賃合約之費用	$ 12,622	$ 10,515
屬低價值資產租賃之費用	$ --	$ --

6. 合併公司於一一〇年及一〇九年度租賃現金流出總額分別為12,622元及10,515仟元。

(八)租賃交易-出租人

1. 合併公司出租之標的資產包括土地及建物，租賃合約之期間通常介於一到六年，租賃合約採個別協商並包含各種不同的條款及條件，合併公司為確保出租資產係正常使用，於租賃合約要求承租人不得將租賃資產轉租、增建、改建、頂讓質押或供第三方使用。

2. 合併公司於一一〇年及一〇九年度營業租賃合約分別認列37,698仟元及28,838元之租金收入，其中無屬變動租賃給付認列之租金收入。

3. 合併公司以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
一一〇年十二月三十一日	$ --	$ 9,047
一一一年十二月三十一日	8,556	--
合計	$ 8,556	$ 9,047

(九)預付款項

	110年12月31日	109年12月31日
流動		
其他預付費用	$ 2,032	$ 4,397
進項稅額	1,059	--
留抵稅額	296,133	247,294
	$ 299,224	$ 251,691
非流動		
存出保證金	$ 217	$ 219

(十)短期借款

借款性質	110年12月31日	利率區間	109年12月31日	利率區間
其他短期借款	12,577	2.4%	393,315	2.4%

合併公司於一〇七年八月二日簽立之關係人借款契約，關係人借款係合併公司向具重大影響之投資者借入之款項，若 3M LIBOR+1%未來超過 3.5%，借款利率可隨時進行協談調整；於一〇九年五月十一日經董事會決議通過，因近期美元降息調降借款利率為 2.4%，若 3M LIBOR+1.5%未來超過 2.5%，借款利率可隨時進行調整；於一一〇年六月十日經董事會決議通過，修改借款契約之借款利率為固定利率 2.4%。關係人借款係本息到期一次清償，且合併公司得視其財務調度情況提前償還部分或全部關係人借款，惟借款契約保障合併公司尚未取得其他資金來源及其大陸子公司保留盈餘尚未匯出前，不得要求合併公司償還借款。

(十一)應付帳款

	110年12月31日	109年12月31日
應付帳款	$ 1,002,143	$ 1,511,043

(十二)其他應付款

	110年12月31日	109年12月31日
應付薪資	$ 20,169	$ 17,427
應付廣告費	45,213	61,988
應付員工酬勞及董事酬勞	--	--
其他	9,982	33,459
合計	$ 75,364	$ 112,874

(十三)退職後福利計畫

本公司之台灣辦事處所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休金計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局設立之員工個人專戶。合併公司中之子公司淘帝（中國）公司係屬確定提撥退休辦法。合併公司於一一〇及一〇九年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為4,586仟元及3,912仟元。本公司及其他子公司未訂定退休辦法。

(十四)股本

1. 本公司額定股本為1,500,000仟元，每股面額10元，均為普通股。截至一一〇年十二月三十一日止，實收資本額為1,094,938仟元。

2. 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下:

	110年度	109年度
一月一日餘額	109,494仟股	94,955仟股
股票股利	--	14,539仟股
十二月三十一日餘額	109,494仟股	109,494仟股

3. 庫藏股票

	110年度	109年度
期初股數	507仟股	--
本期增加	--	507仟股
本期減少	--	--
期末股數	507仟股	507仟股

本公司為轉讓予股份予員工，於一〇九年八月十二日之董事會決議，預定自集中交易市場買回庫藏股票1,000仟股以下股數以轉讓股份予員工，買回區間價格每股新台幣30元至新台幣67元間，買回期間自一〇九年八月十三日至一〇九年十月十二日止。本公司於買回期間買回庫藏股共計507仟股，成本為17,152仟元。

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。

本公司及子公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，於未來轉讓前，不得享有股東權利。

(十五)資本公積

	110年12月31日	109年12月31日
股票發行溢價	$ 1,517,887	$ 1,517,887
庫藏股轉讓予員工酬勞成本	2,135	2,135
合計	$ 1,520,022	$ 1,520,022

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

(十六)保留盈餘

1.法定盈餘公積

法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

2.特別盈餘公積

本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

首次採用IFRSs時，一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉，前述相關資產若為投資性不動產時，屬土地部分於處分或重分類時迴轉，屬土地以外之部分，則於使用期間逐期迴轉。

3.盈餘分配

依章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損；其次依法提撥10%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總額時，不在此限。並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘時，再加計期初累積未分配盈餘，由董事會依每年可供分配盈餘提撥至少20%分配股東紅利，並擬具盈餘分配議案，提請股東會決議後分配之。

股東紅利分派，得以現金或股票為之，其中現金股利應不低於股東紅利總額10%。

4. 本公司於一一〇年八月五日經股東會決議通過一〇九年度因虧損不予分配盈餘，並依法迴轉特別盈餘公積75,234仟元。另本公司於一〇九年六月二十二日經股東會決議通過一〇八年度盈餘分配案，提列法定盈餘公積113,482仟元及特別盈餘公積213,640仟元，並分配現金股利16,164仟元及股票股利145,385仟元。

5. 有關員工酬勞及董事酬資訊，請詳附註六(廿二)之說明。

(十七)其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之差額

	110年度	109年度
期初餘額	($ 460,949)	($ 536,183)
換算表達貨幣之兌換差額	(26,372)	75,234
期末餘額	($ 487,321)	($ 460,949)

(十八)營業收入

	110年度	109年度
客戶合約之收入		
商品銷貨收入	$ 2,963,906	$ 2,808,383

1. 合併公司一一〇年及一〇九年度客戶合約收入之細分資訊：

	110年度	109年度
主要地區市場		
中國	$ 2,963,906	$ 2,808,383
主要產品		
嬰幼童裝	$ 623,955	$ 745,522
其他童裝	2,339,951	2,062,861
	$ 2,963,906	$ 2,808,383
收入認列時點		
於起運時點滿足履約義務	$ 2,963,906	$ 2,808,383

(十九)其他收入

	110年度	109年度
利息收入：		
銀行存款利息	$ 28,483	$ 35,308
租金收入	37,698	28,838
其他收入	2,648	796
合計	$ 68,829	$ 64,942

(廿)其他利益及損失

	110年度	109年度
處分不動產、廠房及設備利益	$ 213	$ --
淨外幣兌換利益	4,005	21,189
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	--	62,384
不動產、廠房及設備減損損失	--	(6,145)
其他損失	(1)	(47)
合計	$ 4,217	$ 77,381

(廿一)成本及費用性質之額外資訊

	110年度			109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	$ --	$ 95,644	$ 95,644	$ --	$ 92,396	$ 92,396
折舊費用	--	25,492	25,492	--	26,921	26,921
攤銷費用	--	--	--	--	--	--

(廿二)員工福利費用

	110年度	109年度
薪資費用--非董事員工	$ 77,064	$ 77,391
董事酬金	--	--
退休金費用	4,586	3,912
其他用人費用	13,994	11,093
合計	$ 95,644	$ 92,396

1. 依章程規定，本公司年度如有獲利應提撥不高於10%為員工酬勞，及不高於2%為董事酬勞。

2. 本公司一一〇年及一〇九年並無估列員工酬勞及董事酬勞，係考量經營現況以可能發放之金額為基礎估列。

   年度合併財務報告通過發佈日後若金額仍有變動，則依會計估計處理，於次一年度調整入帳。

3. 有關本公司董事會決議及股東會通過盈餘分配案之員工酬勞及董事酬勞等相關資訊，可至公開資訊觀測站中查詢。

(廿三)財務成本

	110年度	109年度
利息費用：		
銀行借款之利息	$ --	$ 1,957
關係人借款之利息	4,676	7,532
合計	$ 4,676	$ 9,489

(廿四)所得稅

1.所得稅費用

所得稅費用之主要組成部分:

	110年度	109年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	$ --	$ 65,353
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	34,756	(128,821)
所得稅費用(利益)	$ 34,756	($ 63,468)

2.所得稅費用與會計利潤之調節:

	110年度	109年度
會計利潤	($ 666,062)	($ 2,298,166)
按合併個體適用稅率計算之稅額	(166,516)	(574,542)
所得稅調節項目稅額之影響數		
永久性差異	46	17
未認列暫時性差異之變動	(9,976)	127,077
課稅損失未認列遞延所得稅資產	210,213	454,999
以前年度所得稅高低估數	989	(71,019)
所得稅費用(利益)	$ 34,756	($ 63,468)

3.遞延所得稅資產及負債明細如下:

110年度	1月1日餘額	認列於損益	兌換差額	12月31日餘額
遞延所得稅資產				
預提費用	$ 117,041	($ 34,756)	($ 890)	$ 81,395
遞延所得稅負債				
採權益法投資				
淨額	$ 294,333	$ --	($ 2,219)	$ 292,114
其他	4,051	--	(31)	4,020
	$ 298,384	$ --	($ 2,250)	$ 296,134

109年度	1月1日餘額	認列於損益	兌換差額	12月31日餘額
遞延所得稅資產				
預提費用	$ 6,909	$ 110,207	($ 75)	$ 117,041
遞延所得稅負債				
採權益法投資				
淨額	$ 289,492	$ --	$ 4,841	$ 294,333
其他	3,984	--	67	4,051
	$ 293,476	$ --	$ 4,908	$ 298,384

4.合併公司所得稅結算申報案件，業已依各國當地政府規定期限完成所得稅申報。

(廿五)每股盈餘

1.用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	110年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數（仟股）	每股盈餘（元）
基本每股盈餘			
歸屬於母公司之本期淨損	($ 700,818)	108,987	($ 6.43)

稀釋每股盈餘

無此情形。

	109年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數（仟股）	每股盈餘（元）
基本每股盈餘			
歸屬於母公司之本期淨損	($2,234,698)	109,494	
母公司買回庫藏股	--	(139)	
	($2,234,698)	109,355	($ 20.44)

稀釋每股盈餘

無此情形。

(廿六)來自籌資活動之負債變動

合併公司來自籌資活動之負債之調節如下：

	110年1月1日	現金流量	其他非現金	110年12月31日
短期借款	$ 393,315	($ 373,221)	($ 7,517)	$ 12,577
存入保證金	1,542	(696)	(12)	834
合計	$ 394,857	($ 373,917)	($ 7,529)	$ 13,411

	109年1月1日	現金流量	其他非現金	109年12月31日
短期借款	$ 276,104	$ 324,091	($ 206,880)	$ 393,315
長期借款(含一年內到期)	90,098	(87,690)	(2,408)	--
存入保證金	2,765	(1,259)	36	1,542
合計	$ 368,967	$ 235,142	($ 209,252)	$ 394,857

七、關係人交易

本公司與子公司間之交易金額及餘額，於編製合併財務報表時已予以銷除，並未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一)關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
台灣財茂國際有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
福建財茂集團有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
福建源盛紡織服裝城有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
福州茂盛投資有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
江蘇財茂科工貿城股份有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
江蘇金路時裝有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
Topwealth International Holdings Limitd	具重大影響之投資者

本公司負責人周訓財先生透過Topwealth International Holdings Limitd持有本公司股權。

(二)進貨

關係人名稱	110年度	109年度
江蘇金路時裝有限公司	$ --	$ 159,571

(三)承租協議

租金費用彙總如下：

關係人名稱	110年度	109年度
福州茂盛投資有限公司	$ 3,713	$ 2,783
江蘇財茂科工貿城股份有限公司	8,909	7,066
	$ 12,622	$ 9,849

未來將支付之租賃給付總額彙總如下：

關係人名稱	110年12月31日	109年12月31日
福州茂盛投資有限公司	$ 3,713	$ 3,929
江蘇財茂科工貿城股份有限公司	7,894	7,954
	$ 11,607	$ 11,883

(四)出租協議

租金收入彙總如下：

關係人名稱	110年度	109年度
福建財茂集團有限公司	$ 21,955	$ 16,459
福建源盛紡織服裝城有限公司	13,461	3,061
	$ 35,416	$ 19,520

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關係人名稱	110年12月31日	109年12月31日
福建財茂集團有限公司	$ 3,660	$ 3,872
福建源盛紡織服裝城有限公司	3,504	2,780
	$ 7,164	$ 6,652

合併公司向關係人承租及出租辦公室，係按當地租金水準計算，租金按月或按年給付及收取。

(五)其他收入—物業管理收入

關係人名稱	110年度	109年度
福建財茂集團有限公司	$ 424	$ 318
福建源盛紡織服裝城有限公司	812	184
	$ 1,236	$ 502

(六)顧問費

關係人名稱	110年度	109年度
台灣財茂國際有限公司	$ 660	$ 666

(七)應付關係人款項(不含向關係人借款)

帳列項目	關係人名稱	110年12月31日	109年12月31日
應付帳款—關係人	江蘇金路時裝有限公司	$ --	$ 44,825
其他應付款—關係人	Topwealth International Holdings Limited	76	7,954
		$ 76	$ 52,779

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。其他應付款—關係人包含向關係人借款產生之應付利息。

(八)存出保證金

關係人名稱	110年12月31日	109年12月31日
福州茂盛投資有限公司	$ 217	$ 219

(九)存入保證金

關係人名稱	110年12月31日	109年12月31日
福建財茂集團有限公司	$ 434	$ 1,542

(十)向關係人借款

短期借款

關係人名稱	110年12月31日	109年12月31日
Topwealth International Holdings Limitd	$ 12,577	$ 393,315

利息費用

關係人名稱	110年度	109年度
Topwealth International Holdings Limitd	$ 4,676	$ 7,533

合併公司向關係人借款之借款利率係參考市場利率(參閱附註六(十))。向關係人之借款皆為無擔保借款。

(十一)主要管理階層薪酬資訊

	110年度	109年度
薪資及其他短期員工福利	$ 26,134	$ 31,417
退職後福利	334	264
其他員工福利	--	--
股份基礎給付	--	--
	$ 26,468	$ 31,681

八、質押之資產：無此事項。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：無此事項。

十、重大之災害損失：無此事項。

十一、重大之期後事項：無此事項。

十二、其他

(一)資本風險管理

合併公司之資本管理目標，係為保障合併公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，合併公司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。合併公司透過定期審核資產負債比例對資金進行監控。

合併公司一一〇年及一〇九年十二月三十一日之負債資產比率如下：

	110年12月31日	109年12月31日
負債總額	$ 1,387,131	$ 2,325,117
資產總額	$ 4,136,402	$ 5,801,578
負債資產比率	33%	40%

經檢視近期之負債資產比例，一一〇年十二月三十一日負債資產比率較一〇九年十二月三十一日減少，主係因公司償還借款所致。

(二)金融工具

1.金融工具之種類

	110年12月31日	109年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	$ 640,907	$ 2,247,551
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,520,400	1,575,720
應收帳款	1,114,349	1,081,264
其他應收款	7,935	26,586
存出保證金	217	219
	$ 3,283,808	$ 4,931,340
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	$ 12,577	$ 393,315
應付帳款	1,002,143	1,511,043
其他應付款	75,440	120,828
存入保證金	834	1,542
	$ 1,090,994	$ 2,026,728

2.財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及應收帳款、其他應收款、存出保證金、應付帳款及其他應付款。合併公司之財務管理部門統籌協調國際資本市場及金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析曝險之評估、監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

合併公司為降低並進而管理相關財務風險，致力於分析、辨認及評估相關財務風險因素對合併公司財務之可能不利之影響，並運用相關因應方案藉以規避財務風險產生之不利因素。

(1)市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率及利率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。市場風險之目標係管理控制市場風險之曝險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合併公司之營運使合併公司承擔主要之市場風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險及權益價格風險。另實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

A.匯率風險

合併公司匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與合併公司功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。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、其他應收款、短期借款、應付帳款、其他應付款、其他應付款—關係人等，於換算時產生外幣兌換損益。

合併公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響之未實現兌換損益說明如下：

	110年度		
	外幣(仟元)	匯率	未實現兌換(損)益(新台幣)
金融資產			
美金:人民幣	$ 202	6.3720	($ 3)
港幣:人民幣	40	0.8170	--
新台幣:人民幣	278	0.2302	--
金融負債			
美金:人民幣	$ 454	6.3720	$ 2

	109年度		
	外幣(仟元)	匯率	未實現兌換(損)益(新台幣)
金融資產			
美金:人民幣	$ 114	6.5295	$ 11
港幣:人民幣	46	0.8419	--
新台幣:人民幣	749	0.2341	18
金融負債			
美金:人民幣	$ 12,159	6.5295	$ 2,272
歐元:人民幣	1,343	8.0009	(1,609)

合併公司匯率風險之敏感度分析，主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對合併公司損益及權益之影響。

敏感度分析係依合併公司於資產負債表日具匯率波動重大曝險之非功能性貨幣計價之資產及負債而決定，其相關資訊如下：

	110年12月31日					
	外幣	匯率	帳面金額（新台幣）	變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$ 202	6.3720	$ 1,286	5%	$ 64	$ --
港幣	40	0.8170	33	5%	2	--
新台幣	278	0.2302	64	5%	3	--
金融負債						
貨幣性項目						
美金	$ 454	6.3720	$ 2,895	5%	$ 145	$ --

	109年12月31日					
	外幣	匯率	帳面金額（新台幣）	變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$ 114	6.5295	$ 3,238	5%	$ 162	$ --
港幣	46	0.8419	170	5%	9	--
新台幣	749	0.2341	749	5%	37	--
金融負債						
貨幣性項目						
美金	$ 12,159	6.5295	$ 345,213	5%	$ 17,261	$ --
歐元	1,343	8.0009	45,440	5%	2,272	--

B. 利率風險

因合併公司內之個體以浮動利率借入資金，因而產生公允價值變動風險及現金流量風險。合併公司藉由維持一適當之浮動利率組合來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司之金融負債利率曝險於本附註之流動性風險管理中說明。

敏感度分析

敏感度分析係依非衍生工具於報導期間結束日之利率曝險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導期間結束日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司一一〇年及一〇九年十二月三十一日之淨利將增加／減少126仟元及3,933仟元，主因係合併公司之變動利率借款所致。

(2)信用風險

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。合併公司之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款)及財務活動(主要為銀行存款)所致。

合併公司各單位係依循信用風險政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及合併公司內部評等標準等因素。

合併公司地理區域別之信用風險主要係集中於中國大陸，截至一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，皆佔總應收帳款之100%，惟應收帳款並無明顯集中個別客戶狀況，且依以往經驗，客戶之信用狀況良好，信用風險相對並不重大。

銀行存款等金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)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。

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

流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

	110年12月31日			
	短於一年	一至五年	超過五年	未折現現金流量合計
非衍生金融負債				
短期借款	$ 12,577	$ --	$ --	$ 12,577
應付帳款	1,002,143	--	--	1,002,143
其他應付款(含關係人)	75,440	--	--	75,440
存入保證金	834	--	--	834
合計	$ 1,090,994	$ --	$ --	$ 1,090,994

	109年12月31日			
	短於一年	一至五年	超過五年	未折現現金流量合計
非衍生金融負債				
短期借款	$ 393,315	$ --	$ --	$ 393,315
應付帳款	1,511,043	--	--	1,511,043
其他應付款(含關係人)	120,828	--	--	120,828
存入保證金	1,542	--	--	1,542
合計	$ 2,026,728	$ --	$ --	$ 2,026,728

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與報導期間結束日所估計之利率不同而改變。

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下:

第一等級:此等級之輸入值為相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。活絡市場係指符合以下所有條件之市場:在市場交易之商品具同質性;隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。合併公司投資之上市櫃股票投資及受益憑證之公允價值皆屬之。

第二等級:此等級之輸入值除包含於第一等級公開報價外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。

第三等級:此等級之輸入值非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

2.非以公允價值衡量之金融工具

現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、存出保證金、應付帳款及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。

(四)其他事項

自一〇九年一月新型冠狀病毒疫情開始流行，中國採取封閉管理，導致中國童裝行業線下實體通路遭遇重創，合併公司已採行因應措施，合併公司及代理商由線下實體通路運營轉型至線上虛擬電商運營。然隨著疫苗接種率提升，整體市場較一〇九年有所恢復，故該疫情對合併公司一一〇年未存有繼續經營能力及籌資風險之疑慮。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編號	項目	說明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。	無
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20%以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額20%以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額20%以上。	無
7	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表二
9	從事衍生工具交易。	無
10	母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。	附表三

(二)轉投資事業相關資訊：附表四。

(三)大陸投資資訊：附表五。

(四)主要股東資訊：附表六。

附表一

淘帝國際控股有限公司及子公司

資金貸與他人

民國110年1月1日至12月31日

單位：新台幣、人民幣仟元

編號（註一）	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額（註四）	期末餘額	實際動支金額	利率區間（%）	資金貸與性質（註二）	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註三)	資金貸與總限額(註三)	備註
													名稱	價值			
1	淘帝(中國)公司	本公司	其他應收款-關係人	是	$ 2,172,000 (CNY 500,000)	$ 2,172,000 (CNY 500,000)	$ 1,025,296 (CNY 236,026)	2.4%	(2)	$ --	營業週轉	$ --	--	$ --	$ 9,865,050	$ 9,865,050	--
	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	其他應收款-關係人	是	1,303,200 (CNY 300,000)	1,303,200 (CNY 300,000)	763,490 (CNY 175,757)	2.4%	(2)	--	營業週轉	--	--	--	9,865,050	9,865,050	--
	淘帝(中國)公司	史帝歐公司	其他應收款-關係人	是	2,172,000 (CNY 500,000)	2,172,000 (CNY 500,000)	--	2.4%	(2)	--	營業週轉	--	--	--	9,865,050	9,865,050	--

註一：本公司資金貸與他人應分別兩表並於編號欄註明編號之填寫方法如下：

1.本公司填0。

2.子公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註三：依淘帝(中國)公司資金貸與他人管理辦法規定，資金貸與他人總額以不得超過貸出資金之公司最近期財務報表淨資產之百分之四十，且各別貸與金額以不超過貸出資金之公司淨值百分之十為限。

惟貸出資金之公司與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從事資金貸與，或貸出資金之公司與本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與，不受前述限額之限制。

但資金貸與總額及個別對象之限額不得超過貸出資金之公司淨值之百分之二百。

註四：最高餘額係按期末匯率計算。

註五：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

附表二

淘帝國際控股有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國110年12月31日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
淘帝(中國)公司	本公司	最終母公司	$ 1,067,811	--	$ --	--	$ --	$ --
淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	母公司	806,192	--	--	--	--	--

註：合併公司間交易於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

附表三

淘帝國際控股有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係重要交易往來情形及金額

民國110年1月1日至12月31日

單位：新台幣、人民幣仟元

編　號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	本公司	香港淘帝公司	1	其他應收款	$ 860 (CNY 198)	代墊款	--
1	淘帝(中國)公司	本公司	2	其他應收款	1,065,496 (CNY 245,280)	資金貸與(本金及利息)	26%
1	淘帝(中國)公司	本公司	2	其他應收款	2,315 (CNY 533)	代墊款	--
1	淘帝(中國)公司	本公司	2	利息收入	16,638 (CNY 3,831)	資金貸與	1%
1	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	3	其他應收款	806,190 (CNY 185,587)	資金貸與(本金及利息)	19%
1	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	3	其他應收款	2 (CNY 1)	代墊款	--
1	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	3	利息收入	18,319 (CNY 4,218)	資金貸與	1%
1	淘帝(中國)公司	史帝歐公司	3	其他應收款	3,944 (CNY 908)	資金貸與(利息)	--
1	淘帝(中國)公司	史帝歐公司	3	利息收入	5,398 (CNY 1,243)	資金貸與	--

註一：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.本公司對子公司

2.子公司對本公司

3.子公司對子公司

註二：合併公司間交易於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

附表四

淘帝國際控股有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國110年1月1日至12月31日

單位：新台幣、人民幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		年底持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				110年12月31日	109年12月31日	股數	比率(%)	帳面金額			
本公司	香港淘帝公司	香港	投資控股業務	$ 1,384,211 (CNY 318,649)	$ 1,384,211 (CNY 318,649)	174,227,460	100%	$ 3,829,623 (CNY 881,589)	($ 649,296) (CNY (149,504))	($ 649,296) (CNY (149,504))	--

註一：係按期末匯率計算。

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

註三：大陸被投資公司相關資訊參閱附表五。

附表五

淘帝國際控股有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國110年1月1日至12月31日

單位：新台幣、人民幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一）	投資方式（註二）	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期(損)益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註三)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回						
淘帝(中國)公司	兒童品牌服飾之銷售	$ 781,920 (CNY 180,000)	(2)、(3)	$ --	$ --	$ --	$ --	($ 627,577) (CNY(144,503))	100%	($ 627,577) (CNY (144,503))	$ 4,932,525 (CNY 1,135,480)	$ --
史帝歐公司	投資控股業務	208,425 (CNY 47,980)	(2)	--	--	--	--	(170,202) (CNY (39,190))	100%	(170,202) (CNY (39,190))	1,307,340 (CNY 300,953)	--
盛仁達公司	醫療器材及醫護用品之生產及銷售	--	(2)	--	--	--	--	(2) (CNY (1))	100%	(2) (CNY (1))	(2) (CNY (1))	--
淘帝電商公司	兒童品牌服飾之線上銷售	--	(3)	--	--	--	--	--	100%	--	--	--

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
不適用	不適用	不適用

註一：係按110年12月31日期末匯率計算。

註二：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸。

(3)其他方式：由轉投資大陸公司直接投資大陸公司。

註三：係按經會計師查核簽證之財務報表認列。

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

附表六

洵帝國際控股有限公司及子公司

主要股東資訊

民國110年12月31日

單位：仟股

編號	主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
1	Topwealth International Holdings Limited	16,061	14.66%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

十四、部門資訊

合併公司除盛仁達公司、淘帝電商公司及淘帝(中國)公司外，均屬專營投資控股業務公司，盛仁達公司主要從事醫療器材及醫護用品之生產及銷售，自一〇九年設立至今尚無銷售行為；淘帝電商公司主要係從事兒童品牌服飾之線上銷售，於一一〇年九月新設立尚無銷售行為；淘帝(中國)公司主要係從事兒童品牌服飾之銷售，為本公司主要獲利來源，提供給營運決策者複核之部門資訊，其衡量基礎與財務報告相同，故一一〇及一〇九年度應報導之營運部門資訊可參照一一〇年及一〇九年度之合併財務報告。另有關企業整體資訊之揭露如下：

(一)產品別資訊

合併公司之主要產品收入分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
嬰幼童裝	$ 623,955	$ 745,522
其他童裝	2,339,951	2,062,871
	$ 2,963,906	$ 2,808,383

(二)地區別資訊

合併公司主要於中國地區營運。

(三)重要客戶資訊

合併公司一一〇及一〇九年度對單一客戶銷售金額佔營業收入淨額百分之十以上者，明細如下：

	110年度		109年度	
客戶名稱	金額	%	金額	%
客戶甲	$ 825,849	28	$ 693,216	25
客戶乙	344,699	12	--	--

Topbi International Holdings Limited

淘帝國際控股有限公司

董事長：周訓財

topbi

淘帝童装

淘帝國際控股有限公司
TOPBI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

地址：Tricor Services (Cayman Islands) Limited, Second Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands.
電話：(86) 591-8381-2057