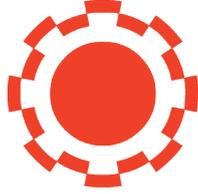


股票代號：9802



鈺齊國際股份有限公司
Fulgent Sun International (Holding) Co., Ltd.

2012年度
年報



福建和誠鞋業



越南鈺齊鞋業



長汀長誠鞋業



湖北襄誠鞋業



台灣分公司

公開資訊觀測站網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.fulgentsun.com>

西元 2013 年 5 月 31 日刊印

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：廖志誠

代理發言人姓名：范振祥

職稱：執行副總

職稱：財務長

電話：(886)5-5514619

電話：(886)5-5514619

電子信箱：service@fulgentsun.com

電子信箱：service@fulgentsun.com

二、中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名：廖志誠

職稱：執行副總

電話：(886)5-5514619

電子信箱：service@fulgentsun.com

三、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

(一)本公司：

名稱：鈺齊國際股份有限公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：PO Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands

電話：(886)5-551-4619

(二)營運總部：

名稱：福建和誠鞋業有限公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：中國福建省泉州市洛江區雙陽街道

電話：(86)595-2206-1931

(三)子公司及分公司

香港子公司名稱：香港加和企業有限公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：5F, Dah Sing Life Building, 99-105 Des Voeux Road Central, Hong Kong

電話：(886)5-551-4619

香港子公司之臺灣分公司名稱：香港商加和國際有限公司臺灣分公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：中華民國臺灣雲林縣斗六市雲科路三段 76 號

電話：(886)5-551-4619

香港孫公司名稱：拉雅戶外用品有限公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：5F, Dah Sing Life Building, 99-105 Des Voeux Road Central, Hong Kong

電話：(886)5-551-4619

大陸孫公司名稱：福建和誠鞋業有限公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：中國福建省泉州市洛江區雙陽街道

電話：(86)595-2206-1931

大陸孫公司名稱：長汀長誠鞋業有限公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：中國福建省龍岩長汀縣騰飛經濟開發區大同工業園

電話：(86)597-681-9399

大陸孫公司名稱：湖北襄誠鞋業有限公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：中國湖北省襄陽市深圳工業園深圳大道 1 號

電話：(86)710-286-3991

越南孫公司名稱：Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：Pho Noi Xa Nghia Heip Huyen Yen My Tinh Hung Yen-Vietnam

電話：(84)321-397-2591

大陸孫公司名稱：福建拉雅戶外用品有限公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：中國福建省泉州市洛江區雙陽華僑農場(陽山社區)

電話：(86)595-2206-1931

大陸孫公司之北京分公司名稱：福建拉雅戶外用品有限公司北京分公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：中國北京市朝陽區百子灣路 18 號 1 號樓 A012 室

電話：(86)8-586-1135

大陸孫公司名稱：福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：中國福建省泉州市洛江區雙陽華僑農場(陽山社區)

電話：(86)595-2206-1931

大陸孫公司之北京分公司名稱：福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司北京分公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：中國北京市朝陽區東四環中路 60 號樓 1401

電話：(86)8-589-3930

臺灣孫公司名稱：拉雅貿易有限公司

網址：<http://www.fulgentsun.com>

地址：中華民國臺灣雲林縣斗六市雲科路三段 76 號 2 樓

電話：(886)5-551-4619

四、辦理股票過戶機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大寶來證券股份有限公司股務代理部

網址：<http://www.yuanta.com>

地址：臺北市承德路三段 210 號地下一樓

電話：(886)2-2586-5859

五、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

簽證會計師：梁華玲、林玉寬會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：臺北市基隆路一段 333 號 27 樓

網址：<http://www.pwc.com.tw>

電話：(886)2-2729-6666

六、海外有價證券掛牌買賣之交易所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：不適用

七、公司網址：<http://www.fulgentsun.com>

八、董事會名單：

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

鈺齊國際股份有限公司
年報目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	2
一、設立日期.....	2
二、公司沿革.....	2
參、公司治理報告	4
一、組織系統.....	4
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	6
三、公司治理運作情形.....	16
四、會計師公費資訊.....	27
五、更換會計師資訊.....	28
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	28
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	28
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊...	29
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	30
肆、募資情形	30
一、資本及股本.....	30
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	33
三、特別股辦理情形.....	33
四、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	33
五、員工認股權憑證辦理情形.....	33
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	34
七、資金運用計劃執行情形.....	34
伍、營運概況	34
一、業務內容.....	34
二、市場及產銷概況.....	42
三、從業員工資訊.....	48
四、環保支出資訊.....	48
五、勞資關係.....	49
六、重要契約.....	51
陸、財務概況	54
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	54
二、最近五年度財務分析.....	55

三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	58
四、最近年度財務報表.....	59
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報.....	59
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情 事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	125
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	126
一、財務狀況.....	126
二、財務績效.....	127
三、現金流量.....	128
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	128
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資 計畫.....	129
六、風險事項分析.....	130
七、其他重要事項.....	132
捌、特別記載事項.....	133
一、關係企業相關資料.....	133
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	137
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.....	137
四、其他必要補充說明事項.....	137
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東 權益或證券價格有重大影響之事件.....	140

鈺齊國際股份有限公司
年報目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	2
一、設立日期.....	2
二、公司沿革.....	2
參、公司治理報告	4
一、組織系統.....	4
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	6
三、公司治理運作情形.....	16
四、會計師公費資訊.....	27
五、更換會計師資訊.....	28
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	28
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	28
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊...	29
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	30
肆、募資情形	30
一、資本及股本.....	30
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	33
三、特別股辦理情形.....	33
四、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	33
五、員工認股權憑證辦理情形.....	33
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	34
七、資金運用計劃執行情形.....	34
伍、營運概況	34
一、業務內容.....	34
二、市場及產銷概況.....	42
三、從業員工資訊.....	48
四、環保支出資訊.....	48
五、勞資關係.....	49
六、重要契約.....	51
陸、財務概況	54
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	54
二、最近五年度財務分析.....	55

三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	58
四、最近年度財務報表.....	59
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報.....	59
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情 事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	125
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	126
一、財務狀況.....	126
二、財務績效.....	127
三、現金流量.....	128
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	128
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資 計畫.....	129
六、風險事項分析.....	130
七、其他重要事項.....	132
捌、特別記載事項.....	133
一、關係企業相關資料.....	133
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	137
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.....	137
四、其他必要補充說明事項.....	137
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東 權益或證券價格有重大影響之事件.....	137

壹、致股東報告書

各位股東，各位女士、先生：

2012 年全球經濟環境受歐債危機及美國財政懸崖影響，金融市場及就業市場仍未有明顯好轉，歐美已開發國家的消費市場相對較低迷，本公司以出口貿易為主，因此營運上亦受到波及，2012 年營收為新台幣 5,883,931 仟元，較前一年度新台幣 7,250,879 仟元下滑 18.85%；而集團湖北襄誠廠於 2011 年底擴廠進度已陸續完工，產生較大之折舊費用及人工成本分攤，因此受訂單不如預期，及成本增加情況下，2012 年淨利為新台幣 286,046 仟元，較前一年度新台幣 471,419 仟元下滑 39.32%。

2012 年下半年歐債風暴及美國財政懸崖有逐漸改善之勢，公司在 2012 年第四季的產能利用率亦已回復至 9 成以上，隨著經濟環境逐漸穩定，各主要客戶在調整存貨完畢後，目前訂單狀況已較為樂觀，預期 2013 年可恢復常態的成長趨勢，且湖北襄誠廠經過學習曲線及訂單增長挹注下，預估來年亦可順利轉虧為盈，公司對未來營運之成長持樂觀態度。

展望 2013 年，雖然國際經濟已逐漸復甦，但經營的挑戰仍存在，如產業競爭仍舊激烈、大陸及越南工廠基本工資調高等情況。但公司會藉由不斷地檢討以節省製程成本及營運費用，另外為使品牌客戶能適時提供種類豐富之產品，以滿足市場需求，將持續投入新技術的開發，並持續新市場的開拓以及新客戶的接洽等積極的營運策略，相信必定能順利維持營運成長！

最後感謝各位股東投資人對鈺齊國際的支持並冀望繼續給與愛護與鞭策。鈺齊國際將繼續強化本業，精益求精，使產品不斷提升，進而強化競爭優勢，並秉持雙贏的信念，為股東創造最大利益，再次感謝各位股東的支持及鼓勵，我們將更加大步伐地往目標前進，再創佳績。

最後再次感謝各位股東的蒞臨，敬祝大家

身體健康！ 萬事如意！

董事長 林文智

敬上

貳、公司簡介

一、設立日期：本公司設立於 2009 年 11 月 24 日。

二、公司及集團沿革：

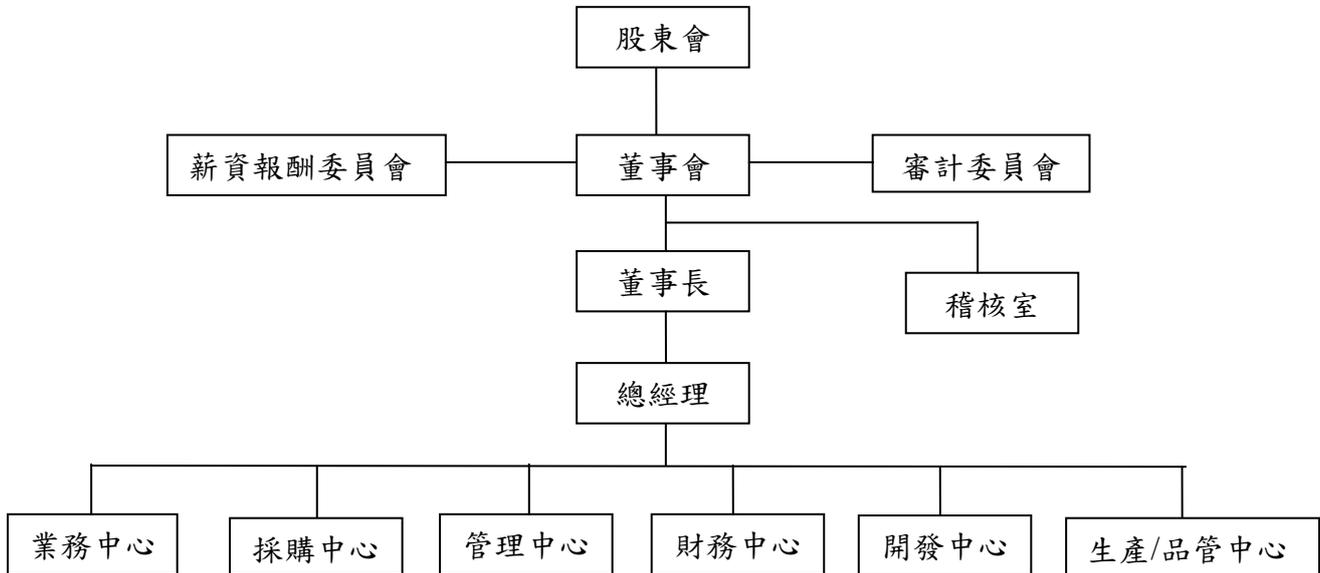
年份	重要記事
1994 年	12 月成立香港加和，作為股東投資大陸之控股公司。
1995 年	3 月成立福建和誠，開始運動鞋與戶外鞋產品之代工生產及外銷業務。
1996 年	8 月成立泉州恒誠鞋業有限公司(以下簡稱「泉州恒誠」)，從事運動鞋與戶外鞋產品之代工生產及內銷業務。
1998 年	福建和誠榮獲「福建省 300 家最大工業企業」稱號。
2000 年	通過 GORE-TEX 認證，具備生產防水戶外鞋之能力。
2003 年	1 月成立越南鈺齊，主要從事戶外鞋產品之代工生產。 8 月福建和誠成為英國 SATRA 成員及認證實驗室。 同年，福建和誠通過 ISO9001 品質體系認證，並於 2004 年 1 月取得證書。
2004 年	5 月福建和誠被評為 2004-2005 年度「甲類納稅企業」，9 月被評為 2002-2003 年度「納稅信用 A 級企業」。 同年，福建和誠榮獲「市先進出口企業」獎，並被評為「市勞動用工規範管理先進企業」。
2005 年	9 月成立長汀長誠，從事運動鞋與戶外鞋產品之代工生產。 同年 12 月，福建和誠獲得中國第一運動品牌李寧實驗室認證。
2006 年	1 月福建和誠被評為 2005 年度「納稅超 1,000 萬元納稅大戶」。
2007 年	1 月，福建和誠『FULGENT SUN』商標取得商標註冊證，4 月被市總工會評為 2006 年度「愛職工先進企業」。 6 月成立福建鈺誠鞋業有限公司(簡稱福建鈺誠)，負責運動鞋與戶外鞋之鞋面貼合製程。
2008 年	1 月福建和誠被評為 2007 年度「納稅超 2,500 萬元納稅大戶」，5 月被評為 2006-2007 年「福建省十大紅十字愛心公益企業」。 同年 8 月，福建和誠被評為「2007 年度福建省勞動關係和諧企業」。
2009 年	6 月成立湖北襄誠，從事運動鞋與戶外鞋產品之代工生產。 7 月福建和誠被評為「泉州市級企業技術中心」。 10 月成立福建拉雅，主要從事集團內鞋材貿易業務，並規劃其代理及經銷中國地區體育用品之買賣。 11 月於開曼設立回臺上市申請主體—鈺齊國際股份有限公司(即本公司)，並進行組織重組，於同年收購香港加和，並由香港加和收購越南鈺齊及成立台灣分公司，做為香港加和之來料加工廠。
2010 年	福建和誠被評為「熱心支持公安事業企業」、「福建進出口質量誠信會員企業」、2009 年度「納稅超 4,000 萬元納稅大戶」、「泉州和諧企業」、

	<p>2009 年度「泉州優秀雇主企業」、「泉州市關愛員工模範企業」、2008-2009 年「納稅信用 A 級納稅人」及「海關重點納稅企業」等，且同年『Fulgent Sun』商標獲評為「泉州市知名商標」。</p> <p>4 月成立台灣拉雅，開始於台灣地區進行體育用品之經銷代理，9 月透過香港拉雅轉投資成立福建拉思珀蒂瓦，專責 La sportiva 品牌產品之經銷業務。</p> <p>9 月於香港成立香港拉雅，並於 2011 年 1 月透過香港拉雅成與 LA SPORTIVA (Hong Kong) Limited 策略聯盟合資成立福建拉思珀蒂瓦，專業代理 La sportiva 戶外鞋品牌鞋品及成衣，開拓大中華區內銷市場。</p>
2011 年	<p>福建和誠被評為 2010 年度「稅收超 6,000 萬元納稅大戶」、「福建省著名商標」、「2011 年福建省和諧企業」、泉州海關「2010 年度重點納稅企業」、2009-2010 年度「節能循環先進企業」及 2010 年度「出口創匯超 8,000 萬美元出口明星企業」等。</p> <p>台灣位於雲林縣營運總部於 4 月份落成。</p> <p>集團組織架構重組，5 月完成福建和誠併購泉州恒誠及福建鈺誠程序。</p>
2012 年	<p>福建和誠被評為「熱心消防事業」、2011 年度「稅收超 7,000 萬元納稅大戶」及 2011 年度「泉州市工商信用良好企業」等。</p> <p>福建和誠 2012 年 7 月榮獲 2012 年度海西經濟質量信譽優質品牌百強上榜展示企業。</p> <p>鈺齊國際股份有限公司於 6 月通過台灣證交所上市審議會，並於 10 月正式掛牌上市。</p>
2013 年	<p>福建和誠被評為 2012 年度「納稅超 8,000 萬元納稅明星企業」及 2012 年度「出口創匯超 6,500 萬美元出口明星企業」等。</p>

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構圖:



(二)各主要部門所營業務

部門	工作執掌
審計委員會	<ol style="list-style-type: none"> 1.訂定或修正內部控制制度。 2.內部控制制度有效性之考核。 3.訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程式。 4.決議涉及董事自身利害關係之事項。 5.核准重大之資產或衍生性商品交易。 6.複核重大之資金貸與、背書或提供保證。 7.募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。 8.簽證會計師之委任、解任或報酬。 9.財務、會計或內部稽核主管之任免。 10.審核年度財務報告及半年度財務報告。 11.其他公司或主管機關規定之重大事項。
薪資報酬委員會	<ol style="list-style-type: none"> 1.訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 2.定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司內控內稽制度之建立、修訂及檢核。 2.總分支機構各項作業之稽核與自行評估作業之執行推動。 3.有關法令章則及稽核技術之研究、改進、建議事項。
業務中心	<ol style="list-style-type: none"> 1.規劃業務目標與策略。 2.提供市場促銷計劃。 3.業績訂定與區域劃分。

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

二、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料
 (一)董事及監察人資料

1. 董事：

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選持有股份		現持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他董事或監察人		
					股數	比率	股數	比率	股數	比率	股數	比率			職稱	姓名	關係
董事長	林文智	2009 11/24	2010 4/3	3年	—	—	1,104	0.93	15,922 (註1)	13.42	17,569 (註1)	14.81	逢甲大學應用化學系 豐泰企業(股)公司副總 銓齊國際總經理	香港加和企業有限公司董事長 福建和誠鞋業有限公司董事長 長汀長誠鞋業有限公司董事長 湖北襄誠鞋業有限公司董事長 越南銓齊鞋業有限公司董事長 福建拉雅戶外用品有限公司董事長 臺灣拉拉雅戶外用品有限公司董事長 香港拉拉雅戶外用品有限公司董事長 福建拉雅戶外用品有限公司董事長 董事長 Lasportiva Int'l Co., Ltd. 董事	總經理	廖芳祝	配偶
董事	于閔生	2009 11/24	2010 4/3	3年	2,681	4.57	4,269	3.60	—	—	—	—	廈門大學國際貿易系 福建鞋帽進出口公司業務經理 福建荔豐鞋業開發有限公司副總 福建協豐鞋業有限公司副總 三豐鞋業有限公司副總 達星國際有限公司副總	香港加和企業有限公司董事長 福建和誠鞋業有限公司董事長 長汀長誠鞋業有限公司董事長 湖北襄誠鞋業有限公司董事長 越南銓齊鞋業有限公司董事長 福建拉雅戶外用品有限公司董事長 臺灣拉拉雅戶外用品有限公司董事長 香港拉拉雅戶外用品有限公司董事長 福建拉雅戶外用品有限公司董事長 董事	—	—	—
董事	陳福川	2010 4/3	2010 4/3	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	輔仁大學織品系 台南企業總經理特助	企業(開曼)股份有限公司董事 湯尼威爾(上海)服飾有限公司副董事長 常州高青購物中心有限公司董事長 First Global Worldwide Limited 董事	—	—	—

截至停止過戶日2013年4月22日股東名簿記載；單位：仟股；%

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選持有股份		現持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主事或監察人	
					股數	比率	股數	比率	股數	比率	股數	比率			職稱	姓名
獨立董事	郭少龍	2012 4/15	2012 4/15	註2	—	—	—	—	—	—	—	—	美國國際管理學院國際企業管理碩士 成功大學管理系畢業 寶來證券公司承銷部副總經理 大華證券投資顧問公司副總經理 溫州風險投資研究院副院長	中華民國國股權投資協會副秘書長 中華民國國創投公會副秘書長 台灣絲路數碼科技公司監察人	—	—
獨立董事	胡坤德	2010 4/3	2010 4/3	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	政治大學統計研究所商學碩士 政治大學商學院統計系學士 東海大學工業工程與經營資訊學系副教授 台灣大學商學系學士	—	—	—
獨立董事	楊湘禮	2010 4/3	2010 4/3	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	兆豐銀行副總經理	—	—	—

註1：係透過 LASPORTIVA INT'L CO., LTD.間接持有；其配偶廖芳祝係含個人及透過 MEINDL INT'L CO., LTD.間接持有
註2：任期至 2013 年 4 月 2 日

2.監察人：本公司已設置審計委員會，故無監察人。

3.法人股東之主要股東：本公司董事及獨立董事非屬法人股東代表，故不適用。

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

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長 林文智	-	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	✓	✓	✓	-
董事 于閔生	-	-	✓	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	-
董事 陳福川	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事 郭少龍	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事 胡坤德	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事 楊湘禮	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		經理人取得授權憑證情形
			股數	比率	股數	比率	股數	比率			職稱	姓名		關係
長汀誠副總經理	王學宇	2009 11/24	—	—	—	—	—	—	陸軍工兵學校技勤班25期畢業 甲山林廣告(股)公司經理 北帝國建設(股)公司經理 翁林建設(股)公司經理 福建漢唐房地產有限公司經理	—	—	—	
越南鈺齊執行副總	鐘添科	2009 11/24	100	0.08	—	—	3,425 (註2)	2.89	西螺農工高級食品加工科畢業 福建荔豐鞋業有限公司廠長 福建協豐鞋業有限公司廠長 三豐鞋業有限公司廠長	福建和誠鞋業有限公司董事 長汀長誠鞋業有限公司監事 湖北襄誠鞋業有限公司監事 越南鈺齊鞋業有限公司董事 ASG Int'l Co., Ltd. 董事	—	—	
台灣分公司執行副總	廖志誠	2011 05/16	40	0.03	—	—	—	—	國立雲林科技大學財務金融研究所碩士 第一銀行業務襄理	長汀長誠鞋業有限公司董事 湖北襄誠鞋業有限公司董事 越南鈺齊鞋業有限公司檢查人	—	—	
福建拉雅副總經理	王紹芃	2012 09/18	—	—	—	—	—	—	中國文化大學國貿系 元紡織股份有限公司經理 美商戈爾公司經理	—	—	—	
集團財務長	范振祥	2011 06/01	90	0.08	—	—	—	—	逢甲大學會計系 上揚科技(股)公司會計主管	—	—	—	
集團稽核經理	周寓鈺	2011 05/16	12	0.01	—	—	—	—	朝陽科技大學會計系 誠泰聯合會計師事務所審計部領組 宏全國際(股)公司海外稽核	—	—	—	

註1：係透過MEINDL INT'L CO., LTD.間接持有；其配偶林文智係含個人及透過 L'ASPORTIVA INT'L CO., LTD.間接持有。

註2：係透過 ASG INT'L CO., LTD.間接持有。

董事(含獨立董事)之酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	合併報表內所有 公司(註10)	本公司(註9)	合併報表內所有 公司(註10)
低於2,000,000元	-	林文智、于閔生、 曾麗靄、陳福川、 楊湘禮、胡坤德、 郭少龍	-	陳福川、楊湘禮、 胡坤德、郭少龍
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	-		-	于閔生、曾麗靄
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-	-	林文智
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-	-	
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-	-	-
100,000,000元以上	-	-	-	-
總計	-	7人	-	7人

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

若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)或(3-2)。

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

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

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

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

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表六。

註7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表二十八。

註8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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

註11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

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

註13：曾麗靄女士已於2013年1月1日辭任。

2.監察人之酬金：本公司已設置審計委員會，故無監察人。

3.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名 (註 1)	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C) (註 3)		盈餘分配之員工紅利金額(D)(註 4)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純益 之比例(%) (註 9)		取得員工認股 權憑證數額 (註 5)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金 (註 10)
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 6)	本公司		合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 5)		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 6)	
								現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額					
總經理	廖芳祝	-	29,384	-	870	-	-	-	-	1,772	-	-	11.20	-	-	-
福建和誠執行副總	于閔生															
福建和誠執行副總	曾麗樞 (註 14)															
福建和誠採購副總	林丰韻															
福建和誠企劃副總	萬麟玉 (註 11)															
福建和誠技術副總	徐詩德															
福建和誠副總經理	李璧合 (註 13)															
福建和誠生產副總	許君仲															
湖北襄誠執行副總	黃瑞琪 (註 15)															
湖北襄誠副總經理	陳天義															
長汀長誠副總經理	王學宇															
越南鈺齊執行副總	鐘添科															
福建拉雅副總經理	林正昇 (註 12)															
福建拉雅副總經理	王紹芃															
台灣分公司 執行副總	廖志誠															
集團財務長	范振祥															

總經理及副總經理之酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司(註 8)
低於 2,000,000 元	-	林正昇、林柏昌、萬麟玉、李壁合、林丰韻、徐詩德、許君仲、王學宇、王紹芃、廖志誠、范振祥
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	廖芳祝、曾麗糲、于閩生、黃瑞琪、鐘添科、陳天義、
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	-	17 人

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

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

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

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表六。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表二十八。

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

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

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

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

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

註 11：萬麟玉先生已於 2012 年 1 月因個人因素考量離職。

註 12：林正昇先生已於 2012 年 9 月 30 日辭任。

註 13：李壁合女士已於 2012 年 10 月 6 日辭任。

註 14：曾麗糲女士已於 2013 年 1 月 1 日辭任。

註 15：黃瑞琪先生已於 2013 年 3 月 31 日辭任。

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

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

單位：新台幣仟元；%

項目	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後 純益之比例
經理人	總經理	廖芳祝	—	1,772	1,772	0.62
	副總經理	于闐生				
	副總經理	鐘添科				
	副總經理	林丰韻				
	副總經理	王學宇				
	副總經理	陳天義				
	副總經理	許君仲				
	副總經理	王紹芃				
	副總經理	廖志誠				
	集團財務長	范振祥				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：(1)最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列最近年度經股東會決議配發經理人前一年度盈餘分配之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議配發經理人最近年度盈餘分配之員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決議總經理及副總經理支領最近年度盈餘分配之員工紅利金額，

(2)最近年度盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，股票紅利金額上市上櫃公司應以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響，非上市(櫃)之公開發行公司則應以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

(3)稅後純益，盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係指最近年度之前一年度之稅後純益；盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，係指最近年度之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據財政部證券暨期貨管理委員會2003年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

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

註4：若董事兼任經理人有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，除填列附表五外，另應再填列本表

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

1.最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

職稱	2011年度				2012年度			
	酬金總額		佔稅後純益比率		酬金總額		佔稅後純益比率	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	-	32,643	-	6.92	-	15,168	-	5.30
總經理及副總經理	-	47,545	-	10.09	-	32,027	-	11.20

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

(1)董事及監察人

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

(2)總經理及副總經理

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

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

本公司「董事會議事規範」中明定公司董事會至少每季召開一次。2012 年度截至年報刊印日止共召開董事會十次，董事及獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	林文智	10	0	100	
董事	曾麗瓏	7	0	88	2013 年 1 月 1 日辭任
董事	于閔生	9	0	90	
董事	陳福川	10	0	100	
獨立董事	陳心田	0	0	0	2012 年 3 月 5 日辭任
獨立董事	楊湘禮	10	0	100	
獨立董事	胡坤德	10	0	100	
獨立董事	郭少龍	8	0	100	2012 年 4 月 15 日補選新任

其他應記載事項：

- 1.證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 2.董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 3.當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司已訂定董事會議事規範，董事會會議召開皆按該規範及現行法規執行，且本公司董事及獨立董事之出席情形良好。

(二)審計委員會運作情形

本公司審計委員會，由全體獨立董事三席組成，至少每季召開一次，2012 年度截至年報刊印日止審計委員會開會十次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	陳心田	0	0	0	2012 年 3 月 5 日辭任
獨立董事	胡坤德	10	0	100	
獨立董事	楊湘禮	10	0	100	
獨立董事	郭少龍	7	0	100	2012 年 4 月 15 日補選新任

其他應記載事項：

- 1.證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。
- 2.獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 3.獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司內部稽核主管定期呈送稽核報告予各獨立董事查閱，並於各季審計委員會會議中報告稽核情形。此外獨立董事定期審查本公司財務報表，與會計師溝通管道順暢。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司透過發言人、代理發言人、本公司股務及外部網頁電子郵件等，專責處理股東建議、疑議事項，聯繫管道極為暢通。</p> <p>(二) 已設置股務專人負責，適時掌握名單。</p> <p>(三) 本公司已訂定「集團企業、特定公司與關係人交易作業程序」，與關係企業經營、業務及財務往來皆有明確規範，已達風險控管機制。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司已選任三席獨立董事。</p> <p>(二) 本公司選擇信用卓著之會計師事務所之會計師簽證，其與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>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。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(一) 公司已架設網站，於投資人專區定期更新財務資訊及公司治理情形</p> <p>(二) 確實落實發言人制度，並依資訊揭露規定將公司營運資訊公開，並已架設英文網站。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>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</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司目前雖未訂定公司治理實務守則，然董事會及管理階層之控管機制健全，對於「上市上櫃公司治理實務守則」中之相關公司治理事項，考量公司現況與法令規定，目前採循序漸進方式予以落實，透過修改相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。</p>		

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
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：	<p>1.本公司提供員工充分之教育訓練、讓員工有充分反映意見之管道並提供員工合理之福利與報酬等。</p> <p>2.本公司已為董事及獨立董事安排進修課程，未來並將評估購買董事責任保險之必要性。</p> <p>3.除特殊狀況外，董事及獨立董事皆會出席參加會議，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係時，不得加入表決。</p>	
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。		

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會組成

本公司為健全公司治理，並健全公司董事及經理人薪資報酬制度，已參酌中華民國「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」，於2011年12月27日經董事會決議通過設立薪資報酬委員會，並訂定薪資報酬委員會組織規程，以利遵循。薪資報酬委員會成員須包括本公司獨立董事兩人，其餘成員由董事會決議委任之，總人數不得少於三人，並推舉一獨立董事為召集人及會議主席，對外代表薪資報酬委員會，目前薪資報酬委員會成員由本公司三位獨立董事組成，並由獨立董事楊湘禮擔任召集人。

2.薪資報酬委員會職責

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

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

薪資報酬委員會由召集人每年至少召開二次，並得視需要隨時召開會議。

3.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家數	備註 (註3)	
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所需 相關料系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 格領有證書之 專門職業及技 術人員	具有商務、 法務、財 務、會計或 公司業務所 需之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	楊湘禮			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	胡坤德	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	郭少龍			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

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

4. 薪資報酬委員會開會情形

截至年報刊印日止，本公司薪資報酬委員會已召開過 4 次，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
獨立董事	楊湘禮	4	—	100%	2011 年 12 月 27 日選任
獨立董事	胡坤德	4	—	100%	2011 年 12 月 27 日選任
獨立董事	郭少龍	3	—	100%	2012 年 3 月 15 日選任
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。					

註：原薪資報酬委員會召集人陳心田先生，因公務繁忙，於 2012 年 3 月 5 日辭任委員及召集人一職，本公司於 2012 年 3 月 15 日董事會決議通過，選任郭少龍先生為薪資報酬委員會之委員。

(五) 履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。	(一) 本公司目前訂有道德行為準則，雖尚未訂定社會責任或制度，但為履行社會責任，仍不定期對環保、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動盡一份心力。	尚無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(二) 本公司雖未設置社會責任專(兼)職單位，但本公司從自身做起，對相關社會責任活動皆不遺餘力。</p> <p>(三) 本公司員工透過標語及e-mail宣導相關企業倫理，並設有「工作規則」，明確記載獎勵及懲戒之制度。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 不斷提升各項資源之利用效率及原物料之回收再利用。</p> <p>(二) 本公司成立以來已合法設置並申報各項環境保護專責人員，以維護環境。</p> <p>(三) 本公司已制訂節能減碳行動，提倡隨手關燈、冷氣溫度控制等。</p> <p>(四) 本公司已於產品製造過程加強節能減碳管理，可善盡環保之責。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p>	<p>(一) 本公司員工福利措施有提撥勞保、健保、團保及勞退新制提撥、發放生日禮物、三節禮品及旅遊津貼等福利，亦設置完善的休閒娛樂措施供員工休閒。</p> <p>(二) 本公司提供員工參加各項進修機會，藉以提升員工能力，增進工作效率。</p> <p>(三) 本公司定期召開全體員工會議，藉以建立員工溝通之管道及傳達重要營運訊息予所有員工。</p> <p>(四) 本公司業務部門負責處理客訴或退回，並且匯總問題提供品保或相關單位。</p> <p>(五) 本公司要求供應商提供無有害物質保證之原物料。</p> <p>(六) 本公司成立公益信託基金，不定期捐贈地方團體，以促進地方和諧、增進社會福祉。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。		
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一) 本公司將每年於年報或公開說明書揭露企業社會責任相關資訊。 (二) 無。	尚無重大差異 尚無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司目前訂有道德行為準則，雖尚未訂定社會責任或制度，但為履行社會責任，仍不定期對環保、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動盡一份心力。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：無。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：不適用。		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

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
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一) 本公司已出具聲明書，聲明遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，若有違反則依相關規定處理。 (二) 本公司雖未訂定防範不誠信行為方案，但已具體告知本公司人員於執行業務時應注意之事項。 (三) 本公司雖未訂定防範不誠信行為方案，但嚴格禁止賄賂或非法政治獻金等不誠信行為，經發現依相關規定處理。	尚無重大差異 尚無重大差異 尚無重大差異

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
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(一) 本公司人員避免與不誠信之供應商、客戶或其他商業往來對象從事商業交易，一經發現則立即停止與其交易，並列為拒絕往來對象。</p> <p>(二) 公司設置審計委員會，至少每季召開一次，監督公司內部控制之有效實施、遵循相關法令及規則等，並對董事會負責。</p> <p>(三) 本公司人員於執行公司業務時，發現與其自身有利害衝突情形，應將相關情事呈報直屬主管，直屬主管應提供適當指導。</p> <p>(四) 稽核單位依稽核計劃執行內控循環，並定期向董事會報告稽核執行情形。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>	<p>本公司發現或接獲檢舉本公司人員有不誠信之行為時，應即刻查明相關事實，經證實確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，立即要求行為人停止相關行為，並為適當之處置，必要時透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。</p>	<p>(一) 本公司網站公告各項財務及業務資訊，力求資訊公開透明。</p> <p>(二) 本公司已指定專人定期公告公司資訊於公開資訊觀測站及公司網站，提供投資大眾正確及完整資訊。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司目前雖未訂定誠信經營守則，但本著永續經營發展的理念，善盡社會責任，建立良好之管理制度與風險控管機制。公司人員從事商業活動時，均需秉持公平、誠實、守信及透明原則，落實誠信經營，積極防範不誠信行為。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無。</p>		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司並未訂定公司治理守則及相關規章。但如前述，本公司實質上已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，且已於公司內部網路，放置內部控制制度處理準則等作業辦法，提供相關人員讀取。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

本公司依法將重大訊息及時揭露給大眾，秉持對股東訊息同步公開之運作；另獨立董事已依規定進修研習，並於列席董事會時針對議案提供意見。

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

鈺齊國際股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：102年3月21日

本公司民國 101 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31日之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為上市公告及申報之需要，本公司依據「處理準則」第二十八條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司民國102年3月21日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鈺齊國際股份有限公司



董事長：林 文 智 簽章



總經理：廖 芳 祝 簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：



資誠

鈺齊國際股份有限公司

內部控制制度審查報告

後附鈺齊國際股份有限公司民國 102 年 3 月 21 日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 101 年 1 月 1 日至民國 101 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

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

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

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，鈺齊國際股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 101 年 1 月 1 日至民國 101 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；鈺齊國際股份有限公司於民國 102 年 3 月 21 日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

鈺齊國際股份有限公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

資誠聯合會計師事務所

會計師

許文毅
梁華玲



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

中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 2 5 日

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
40309 台中市西區台中港路一段345號31樓 / 31F, 345, Taichung Port Road, Sec. 1, West Dist., Taichung City 40309, Taiwan
T: +886 (4) 2328 4868, F: +886 (4) 2328 4858, www.pwc.com/tw

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1.2012年4月15日股東會通過重要決議如下：

- (1)承認100年度合併財務報表。
- (2)承認100年度營業報告書。
- (3)承認100年度盈餘分配案，每股配發現金股利新台幣0.6元及股票股利新台幣1元。
- (4)補選郭少龍先生為本公司獨立董事。
- (5)解除新任董事之競業禁止限制。
- (6)通過本公司回台第一上市。
- (7)原股東放棄上市前公開承銷之現金增資發行新股。
- (8)修訂「本公司章程」部分條文。
- (9)修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文。
- (10)修訂「股東會議事規則」部分條文。
- (11)100年盈餘轉增資，共計新台幣95,167,544元，發行新股9,516,754股。

2.2012年9月13日股東臨時會通過重要決議如下：

- (1)修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」部分條文。
- (2)增加本公司授權資本額至新台幣二十億元。
- (3)修訂本公司「公司章程」部分條文案。

3.2012年3月15日董事會通過重要決議如下：

- (1)配合資誠聯合會計師事務所內部業務調整，變更101年度之簽證會計師為「梁華玲及林玉寬」。
- (2)承認100年度合併財務報表。
- (3)承認100年度營業報告書。
- (4)通過100年度盈餘分配案，每股發放現金股利美金0.004元。
- (5)陳心田先生，因公務繁忙辭任，本公司擬補選郭少龍先生為獨立董事。
- (6)解除新任董事之競業禁止限制。
- (7)陳心田先生，因公務繁忙辭任，補選郭少龍先生薪資報酬委員會之委員。
- (8)通過101年度營運計劃。
- (9)核議本公司經理人每月薪資結構及給付金額。
- (10)通過本公司應提交薪資報酬委員會進行薪酬預審之適用經理人範圍。
- (11)通過本公司回台第一上市。
- (12)原股東放棄上市前公開承銷之現金增資發行新股。
- (13)本公司向中華民國行政院金融監督管理委員會申報辦理股票公開發行。
- (14)本公司委託主辦承銷商於承銷期間辦理過額配售。
- (15)修訂「董事會議事規範」部分條文。
- (16)修訂「公司章程」部分條文。
- (17)通過100年度內部控制制度聲明書及會計師專案審查內部控制制度聲明書。
- (18)修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文。
- (19)增修內部控制制度。
- (20)增修101年度稽核計劃。
- (21)本公司因應國際會計準則，首次採用IFRS1豁免及會計政策的適用。
- (22)修訂「股東會議事規則」部分條文。

- (23)訂定本公司「誠信經營守則」及「道德行為準則」。
- (24)訂定本公司召開 101 年股東常會開會日期、時間、地點案。

4.2012 年 4 月 15 日(第一次)董事會通過重要決議如下：

- (1)修正 100 年度盈餘分配案，每股配發現金股利新台幣 0.6 元及股票股利新台幣 1 元。
- (2)100 年盈餘轉增資，共計新台幣 95,167,544 元，發行新股 9,516,754 股。
- (3)101 年度預算案。
- (4)通過本公司 101 年第二季及第三季財務預測資訊。
- (5)本公司之子公司「加和企業有限公司」以不超過美金 500 萬元，增加投資孫公司「湖北襄誠鞋業有限公司」，用於充實營運資金及擴建廠房。

5.2012 年 4 月 15 日(第二次)董事會通過重要決議如下：

- (1)補選郭少龍先生為審計委員會委員。

6.2012 年 6 月 28 日董事會通過重要決議如下：

- (1)訂定 101 年 7 月 25 日為現金股利之除息基準日。
- (2)訂定 101 年 7 月 25 日為盈餘轉增資之除權基準日。
- (3)授權「董事長-林文智」全權處理子公司「加和企業有限公司(香港)」100 年度盈餘分配案。
- (4)通過 100 年度董事酬勞發放相關事宜。
- (5)通過經理人績效獎金分配案。
- (6)本公司因應國際會計準則，101 年 1 月 1 日採用 IFRSs 編製合併資產負債表案。
- (7)本公司實體股票全面轉換無實體發行。

7.2012 年 8 月 10 日董事會通過重要決議如下：

- (1)初次申請上市公開承銷，擬辦理現金增資發行新股，用以充實公司營運資金。
- (2)修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」部分條文。
- (3)增加本公司授權資本額至新台幣二十億元。
- (4)修訂本公司「公司章程」部分條文案。
- (5)本公司股東名冊移交元大寶來證券股份有限公司股務代理部。
- (6)訂定本公司召開 101 年第一次股東臨時會開會日期、時間、地點。

8.2012 年 9 月 13 日董事會通過重要決議如下：

- (1)承認本公司 101 年上半年度合併財務報表。
- (2)因增資發行新股之需，於第一商業銀行和平分行辦理 OBU 一般業務及增資股款儲存專戶等相關業務，並於第一商業銀行斗六分行開立銀行帳戶辦理員工臺幣股款存取業務。

9.2012 年 11 月 26 日董事會通過重要決議如下：

- (1)通過增加投資子公司「加和企業有限公司」美金 1000 萬元。
- (2)修訂本公司「董事會議事規範」部分條文。

10.2012 年 12 月 14 日董事會通過重要決議如下：

- (1)通過本公司 102 年度稽核計劃。
- (2)通過本公司 102 年度預算案。
- (3)本公司之子公司「加和企業有限公司」增加投資孫公司「福建和誠鞋業有

- 限公司」美金 500 萬元，用於和誠廠區擴建用途。
- (4)通過發放 100 年度員工紅利。
- (5)通過發放 101 年度經理人績效獎金及年終獎金。

11.2013 年 3 月 21 日董事會通過重要決議如下：

- (1)授權「董事長-林文智」全權處理子公司「香港加和企業有限公司」101 年度盈餘分配案。
- (2)通過 102 年度營運計劃。
- (3)通過 101 年度內部控制制度聲明書。
- (4)通過本公司 101 年度合併財務報表。
- (5)通過本公司 101 年度營業報告書。
- (6)通過 101 年度盈餘分配案，每股發放現金股利新台幣 2 元。
- (7)改選本公司董事(含獨立董事)相關事宜。
- (8)解除新任董事及其代表人之競業禁止。
- (9)受理股東董事(含獨立董事)提名權相關事宜。
- (10)受理股東提案權。
- (11)董事會提名董事及獨立董事。
- (12)訂定本公司一百零二年股東常會召開日期及議程。

12.2013 年 5 月 9 日董事會通過重要決議如下：

- (1)通過本公司 102 年第一季合併財務報表。
- (2)本公司發行限制員工權利新股計壹佰貳拾萬股。
- (3)補充本公司一百零二年股東常會討論議案。
- (4)修訂本公司「其他十二項管理作業-印鑑管理作業」及「銷貨及收款循環-應收帳款作業」部分條文。

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

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

單位:新台幣千元

會計師事務所 名稱	會計師姓名		審計 公費	非審計公費					會計師查核 期間	備 註
				制度 設計	工商 登記	人力 資源	其 他	小 計		
資誠聯合會計 師事務所	梁華玲	林玉寬	8,300	1,000	-	-	1,145	2,145	101 年度	無

- (一)非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容:本公司非審計服務係 101 年度內控專案審查、公司募集與發行有價證券申報案、移轉訂價報告及子公司辦理增資案。
- (二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。
- (三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊:

101年度無更換會計師。

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

無此情形。

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

單位:股

職稱	姓名	2012 年度(註 1)		當年度截至停止過戶日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	林文智(註 2)	1,397,000	—	262,000	—
董事兼福建和誠 執行副總	于閩生	—	—	—	—
董事兼福建和誠 執行副總	曾麗樞 (註 2、註 7)	—	—	(100,000)	—
董事	陳福川	—	—	—	—
獨立董事	陳心田(註 4)	—	—	—	—
獨立董事	胡坤德	—	—	—	—
獨立董事	楊湘禮	—	—	—	—
獨立董事	郭少龍	—	—	—	—
總經理	廖芳祝(註 2)	936,000	—	247,000	—
福建和誠採購副總	林丰韻	—	—	—	—
福建和誠業務副總	萬麟玉(註 3)	—	—	—	—
福建和誠技術副總	徐詩德	—	—	—	—
福建和誠副總經理	李璧合(註 6)	—	—	—	—
福建和誠生產副總	許君仲	—	—	—	—
湖北襄誠執行副總	黃瑞琪 (註 2、註 8)	—	—	(376,000)	—
湖北襄誠執行副總	陳天義	—	—	—	—
長汀長誠副總經理	王學宇	—	—	—	—
越南鈺齊副總經理	鐘添科(註 2)	—	—	—	—
台灣分公司執行副總	廖志誠	—	—	—	—
福建拉雅副總經理	林正昇(註 5)	—	—	—	—
福建拉雅副總經理	王紹芃	—	—	—	—
集團財務長	范振祥	—	—	50,000	—
集團稽核經理	周寓鈺	—	—	—	—

註1：2012年度變動數係自2012年10月18上市時點起計算。

註2：係透過其個人及控股之境外公司直接或間接持有。

註3：萬麟玉先生已於2012年1月因個人因素考量離職。

註4：陳心田先生已於2012年3月5日辭任。

註5：林正昇先生已於2012年9月30日辭任。

註6：李璧合女士已於2012年10月6日辭任。

註7：曾麗焜女士已於2013年1月1日辭任。

註8：黃瑞琪先生已於2013年3月31日辭任。

(二)股權移轉資訊：

本公司董事、監察人及持股比例超過百分之十股東均無股權移轉情事。

(三)股權質押資訊：

本公司董事、監察人及持股比例超過百分之十股東均無股權質押情事。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊。

2013年4月22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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
LASPORTIVA INT'L CO., LTD.(註1)	17,569,070	14.81	15,921,642 (註2)	13.42	—	—	MEINDL INT'L CO., LTD.	配偶	—
							張炎誠	二親等	—
							林永茂	二親等	—
MEINDL INT'L CO., LTD. (註1)	15,253,642	12.86	18,673,070 (註3)	15.74	—	—	LASPORTIVA INT'L CO., LTD.	配偶	—
							張炎誠	二親等	—
							林永茂	二親等	—
NKB INT'L CO., LTD.(註1)	7,531,745	6.35	—	—	—	—	—	—	—
SUPERIOR INT'L CO., LTD.(註1)	6,135,924	5.17	—	—	—	—	—	—	—
于闓生	4,269,112	3.60	—	—	—	—	—	—	—
林永茂	4,183,876	3.53	—	—	—	—	LASPORTIVA INT'L CO., LTD.	二親等	—
							MEINDL INT'L CO., LTD.	二親等	—
張炎誠	3,555,826	3.00	—	—	—	—	LASPORTIVA INT'L CO., LTD.	二親等	—
							MEINDL INT'L CO., LTD.	二親等	—
鄭玉霞	3,526,849	2.97	—	—	—	—	—	—	—
ASG INT'L CO., LTD.(註1)	3,424,989	2.89	—	—	—	—	—	—	—
陳政松	3,000,000	2.53	—	—	—	—	—	—	—

註1：分別由林文智、廖芳祝、曾麗焜、黃瑞琪、鐘添科間接持有。

註2：其配偶係廖芳祝係含個人及透過MEINDL INT'L CO., LTD.間接持有。

註3：其配偶係林文智係含個人及透過LASPORTIVA INT'L CO., LTD.間接持有。

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

單位:股;%

轉投資事業(註 1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接轉投資事業或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
加和企業有限公司	728,579,416	100%			728,579,416	100%
福建和誠鞋業有限公司(註 2)			-	100%	-	100%
湖北襄誠鞋業有限公司(註 2)			-	100%	-	100%
長汀長誠鞋業有限公司(註 2)			-	100%	-	100%
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.(註 2)			-	100%	-	100%
福建拉雅戶外用品有限公司(註 2)			-	100%	-	100%
拉雅戶外用品有限公司(香港)(註 2)			-	100%	-	100%
拉雅貿易有限公司(台灣)			1,200,000	100%	1,200,000	100%
福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司(註 2)			-	60%	-	60%

註 1：係公司採權益法之長期股權投資。

註 2：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2009.11	10	150	1,500	150	1,500	設立股本 150 仟股	—	—
2009.12	10	58,651	586,509	58,651	586,509	發行新股 58,501 仟股 收購香港加和	股款對價為香港加和淨值	—
2011.03	69.04	100,000	1,000,000	78,651	786,509	發行新股 20,000 仟股 收購 BVI	股款對價為 BVI 淨值	—
2011.08	62	120,000	1,200,000	86,516	865,159	現金增資 7,865 仟股	—	—
2011.08	10	120,000	1,200,000	95,168	951,675	盈餘轉增資 8,652 仟股	—	—
2012.07	10	120,000	1,200,000	104,684	1,046,843	盈餘轉增資 9,516 仟股	—	—
2012.10	10	200,000	2,000,000	104,684	1,046,843	提高授權資本額	—	—
2012.10	10	200,000	2,000,000	118,642	1,186,423	現金增資 13,958 仟股	—	—

2. 股份種類

2013年4月22日；單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	118,642	81,358	200,000	—

(二) 股東結構

2013年4月22日；單位：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 及外人	合計
人數	—	1	16	1,355	14	1,386
持有股數(股)	—	769,330	7,470,080	50,983,166	59,419,722	118,642,298
持股比例(%)	—	0.65	6.30	42.97	50.08	100.00

(三) 股權分散情形

2013年4月22日；單位：股；每股面額十元

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	23	824	0.00
1,000 至 5,000	882	1,739,098	1.47
5,001 至 10,000	194	1,648,000	1.39
10,001 至 15,000	45	585,000	0.49
15,001 至 20,000	62	1,179,000	0.99
20,001 至 30,000	50	1,366,000	1.15
30,001 至 50,000	35	1,399,000	1.18
50,001 至 100,000	35	2,672,000	2.25
100,001 至 200,000	18	2,643,000	2.23
200,001 至 400,000	6	1,553,000	1.31
400,001 至 600,000	6	2,980,395	2.51
600,001 至 800,000	4	2,838,685	2.39
800,001 至 1,000,000	2	1,836,976	1.55
1,000,001 以上	24	96,201,320	81.09
合計	1,386	118,642,298	100.00

(四) 主要股東名單：股權比例達 5%以上或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

2013年4月22日；單位：股；%

主要股東名稱	持有股數	持股比例
LASPORTIVA INT'L CO., LTD.(註)	17,569,070	14.81
MEINDL INT'L CO., LTD. (註)	15,253,642	12.86
NKB INT'L CO., LTD. (註)	7,531,745	6.35
SUPERIOR INT'L CO., LTD. (註)	6,135,924	5.17
于闐生	4,269,112	3.60
林永茂	4,183,876	3.53
張炎誠	3,555,826	3.00
鄭玉霞	3,526,849	2.97
ASG INT'L CO., LTD. (註)	3,424,989	2.89
陳政松	3,000,000	2.53
合計	68,451,033	57.71

註：分別由林文智、廖芳祝、曾麗靄、黃瑞琪、鐘添科間接持有

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：股；新台幣元

項目		年度	2011年	2012年	當年度截至2013年3月31日
每股市價	最高		未上市	29.20	28.50
	最低		未上市	23.60	26.20
	平均		未上市	26.23	27.04
每股淨值	分配前		44.16	38.99	40.56
	分配後		43.56	(註5)	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		86,214	106,429	118,642
	每股盈餘	追溯調整前	5.44	2.68	0.57
		追溯調整後	4.94	2.68	0.57
每股股利	現金股利		0.60	2.00 (註5)	-
	無償配股	盈餘配股	1.00	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註1)		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註2)		未上市	9.79	
	本利比(註3)		未上市	13.115	
	現金股利殖利率(註4)		未上市	0.076	

註1：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積付之股利。

註2：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註3：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註4：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註5：盈餘分配尚待股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

依上市公司章程第 34.1 條之規定，本公司有關股利分派之規定如下：依開曼公司法及本章程規定，且除任一股份所附之權利另有規定外，公司得依董事會決議通過，並經股東會普通決議通過之盈餘分派議案，就已發行股份發放股利或為其他分派，並授權以公司合法可用資金支付股利或其他分派，本公司所處產業深受消費市場及景氣循環影響，無法區分成長階段，故於會計年度終了時，董事會應以下述方式擬訂該盈餘分派議案：公司應(i)就年度淨利先彌補歷年虧損，並得提撥剩餘利潤之 10%作為法定盈餘公積，直至累積法定盈餘公積相當於本公司之資本總額；(ii)依公開發行公司規則規定或依主管機關要求提撥特別盈餘公積；(iii)得提撥不超過所餘盈餘之 3%作為董事酬勞以及不超過所剩餘利潤之 3%作為本公司及從屬公司員工之員工紅利；(vi)任何所餘盈餘得在考量財務、業務及營運因素後，依開曼公司法及公開發行公司規則，以現金或發行新股方式（代表股東將此等金額用以繳足供分派之未發行股份股款，以轉記為付清股款之股份，並按比例配發予股東）作為股利分派予股東、或綜合前二者或以紅利形式分派。惟依本款分派予股東之股利不得低於當年度所餘盈餘扣除前二款之餘額之 2%，其中現金股利之比例不應低於當年度全部股利之 10%。

2. 執行情形

本年度股東會擬議股利分配之情形如下：

本公司101年度結算稅後盈餘為美金9,816,362元，提列10%法定盈餘公積美金981,636元後，可分配盈餘為美金27,329,032元，擬每股發放現金股利新台幣

幣2元，合計新台幣237,284,596元，暫以美金兌換新台幣匯率1:29.04，折合美金8,170,957元。(正確配發現金股利及股票股利之美金金額，依規定將以股東會前一營業日之臺灣銀行買入及賣出美金即期外匯收盤價之平均數計算為準)。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：
本年度無無償配股情形，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞(本公司未設置監察人)

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：請參詳上述(六)、

1.有關公司章程所訂之股利政策。

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

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

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

3.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額；若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司2103年3月21日董事會擬議配發2012年度員工紅利美金61,025元及董監酬勞美金100,000元與2012年度財務報表估列數並無差異。

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

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：新台幣2.63元。

4.前一年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(本公司未設置監察人)，其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司於2012年4月15日股東常會決議配發2011年度員工紅利及董事酬勞分別為新台幣4,210仟元及8,420仟元(美金139,044元及278,087元)。股東會決議配發之員工紅利及董事酬勞與2011年度財務報表認列之員工紅利及董監酬勞金額未有差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行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、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形

本公司自公開發行後，於 2012 年 9 月 13 日經核准上市前現金增資發行新股，本次現金增資業已於同年第四季募集並執行完畢，運用情形並已依規定申報主管機關，所募集資金皆係用於充實營運資金，使營運資金調度更為彈性，並降低對金融機構資金需求之依賴度。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

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

2.主要商品(服務)項目營業比重

單位：新臺幣仟元；%

主要產品	2011 年度		2012 年度	
	金額	%	金額	%
運動鞋	2,766,785	38.16	1,813,629	30.82
戶外鞋	4,287,959	59.14	3,884,387	66.02
其他(註)	196,135	2.70	185,915	3.16
合計	7,250,879	100.00	5,883,931	100.00

註：其他係指鞋材及運動休閒戶外用品之代理銷售

3.目前產品(服務)項目

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

4.計劃開發之新商品(服務)

本公司產品開發團隊擁有近 600 人之規模，目前服務全球 40 多個國際運動及戶外知名品牌，在鞋材開發上，除結合客戶之設計理念及鞋子功能性如防水、透氣、止滑、耐磨、導電及蓄熱等，選擇合適鞋材外；在鞋底開發上，開發部門亦自主開發和研製大底新配方，多次試做找尋最佳結構，以開發出適用於各類消費者所需求之高附加價值鞋品；在功能性鞋的開發方面，本公司在 Gore-Tex 防水鞋、冰上止滑靴、導電工作鞋、蓄熱鞋及鐵頭鐵底工作鞋領域已有卓越成績，與銷售客戶共同研發之產品在歐洲戶外界多次獲得最佳功能戶外鞋榮譽。

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

(二)產業概況

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

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

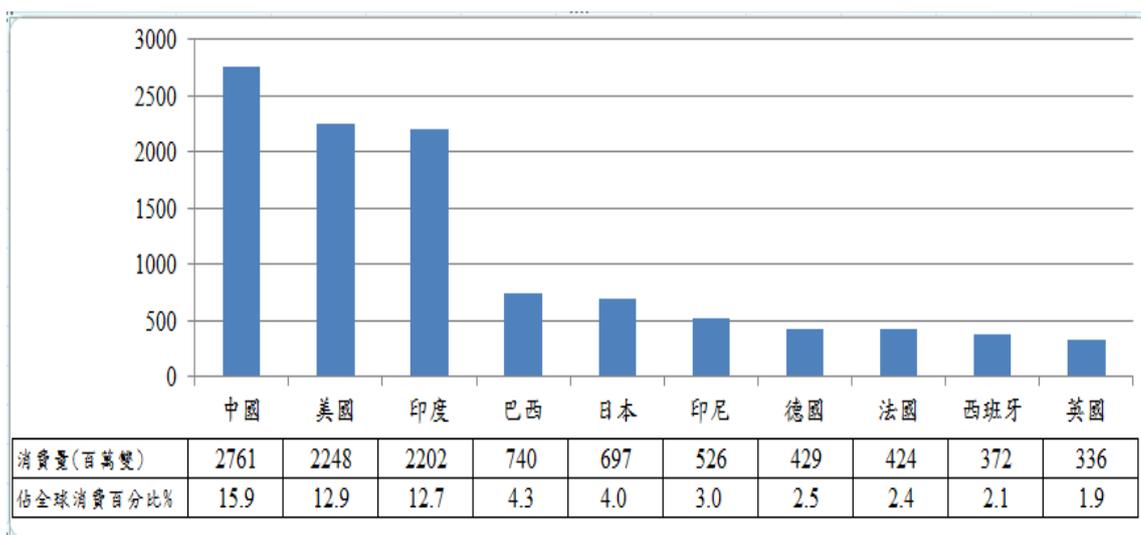
1. 產業現況與發展

(1) 全球鞋業市場之概況

鞋品屬民生消費必需品，其產量亦隨人口成長而呈上升趨勢，根據 World Footwear 2012 Year Book 報告指出，目前全球最大鞋品消費市場為亞洲，佔 47%、其次為歐洲約佔 21%、北美洲及南美洲分別約佔 17% 及 8%、而非洲及大洋洲則分別佔 6% 及 1% 之世界份額。

依 Global Industry Analysts 預估未來三年全球鞋品市場規模將以每年 2% 的幅度穩定成長。就消費國而言，亞太地區以中國佔比 16% 為全球最大鞋品消費國、該地區主要市場亦包含印度、日本及印尼。美洲地區則以美國約佔 13% 為主要市場、次為巴西。歐洲則以德國、法國、西班牙及英國為主要市場。

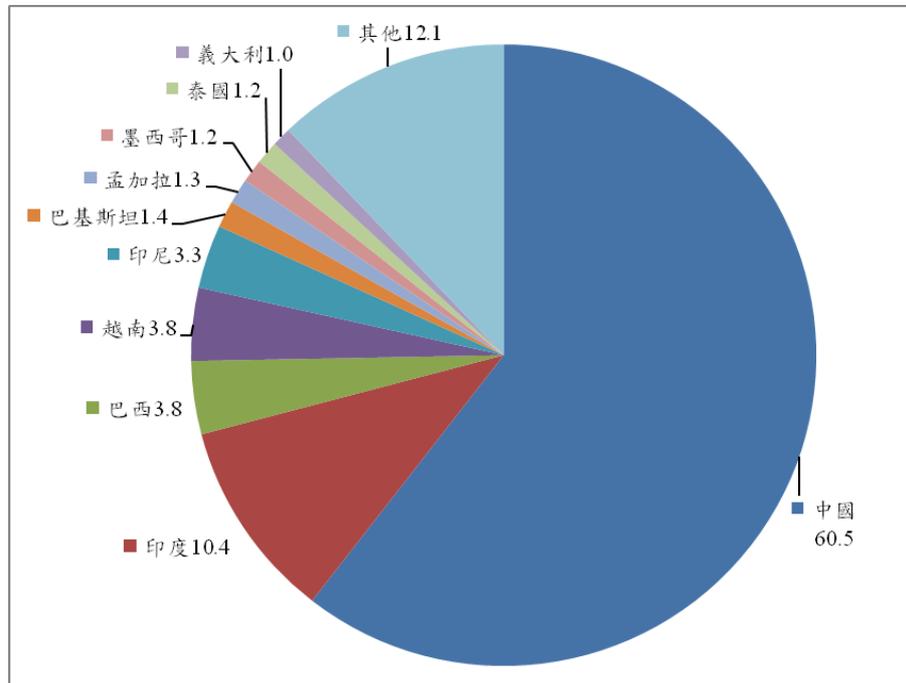
2011 年全球前十大鞋類消費國



資料來源:World Footwear 2012 Year Book

從全球製鞋市場觀之，全球以亞洲為主要製鞋區域，其貢獻全球鞋品 87%之產量，北亞主要之製鞋國家以中國為大宗，而東南亞則包括印度、越南和印尼等。其餘全球主要製鞋區域及主要國家則包含南美洲的巴西及歐洲的義大利等。

2011 年全球前十大鞋類生產國



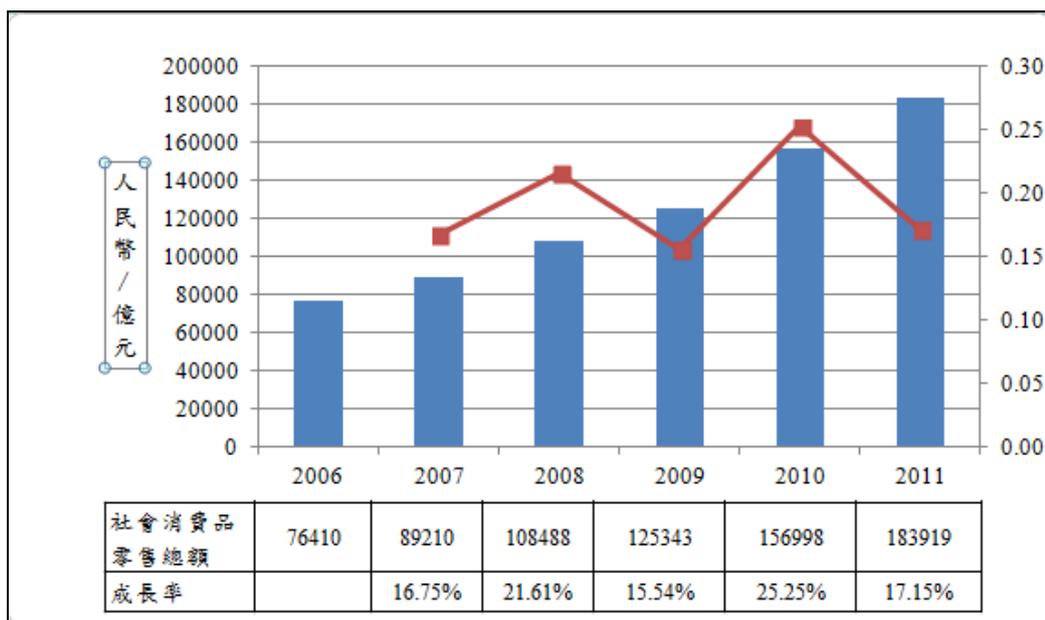
資料來源:World Footwear 2012 Year Book

(2) 中國大陸鞋業市場之發展

如上所述，中國目前已為全球最大鞋類製造國，而因近期中國之調薪潮及第十二個五年計劃，使可支配所得提升，促使其經濟由出口主導轉向為消費主導模式，亦將增加鞋品消費數量及對高端鞋品的需求。

在人口增加及每人平均收入增加下，過去數年中國的消費品市場急速擴展。該等正在變動的人口結構加上人均可支配收入增加，意味著中國消費者的消費力逐漸提升，有助推動零售業發展。依據中國國家統計局統計，2006年至2011年中國國內社會消費品零售總額成長140.70%，達到18.3兆人民幣。在內需消費力道強勁且市場逐步擴大下，瑞士信貸認為中國有望在未來十年內超越美國，成為世界上最大的消費市場。

2006~2011 年中國國內社會消費品零售總額



資料來源：中國國家統計局;2012 中國統計年鑑

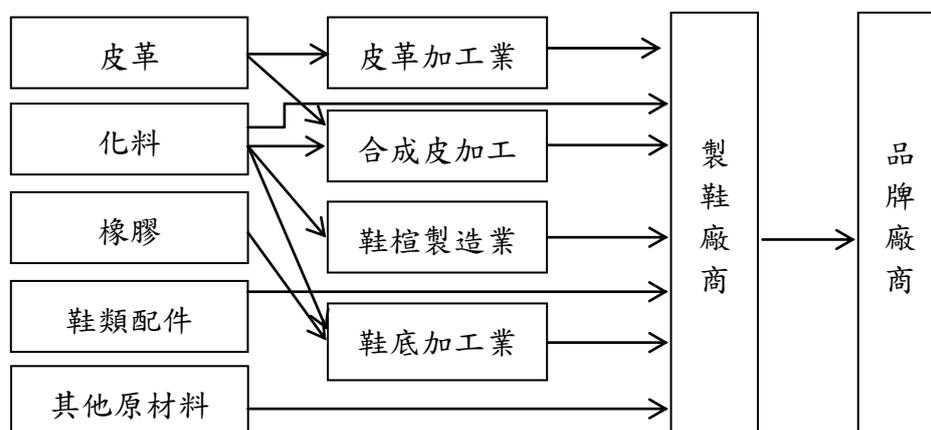
自中國鞋類生產面觀之，中國 2012 年鞋品年產量已達 140 億雙，為全球第一大產鞋國，其中約 75% 出口外銷。目前中國製鞋產業主要集中於四個地區；(1)廣州、東莞等地為代表的廣東鞋業基地，以生產中高階之運動鞋及戶外鞋為主；(2)溫州、台州等地為代表的浙江鞋業基地，主要生產中低價位之鞋款；(3)重慶、成都為代表的西部鞋業基地，以生產女鞋為主；(4)福建、泉州、晉江為代表的鞋業基地，為另一個運動鞋生產基地。目前中國許多規模為中小之製鞋廠遭遇經營困境之局面，主係近年中國實施勞動合同法、人民幣升值及工資調漲之影響下，使得以勞力密集為主的製鞋業產生大利空後，未來中國製鞋市場將朝向大者恆大，弱者越弱之趨勢前進，規模較大之製鞋企業，在有效的規模配置、生產流程不斷創新及精實管理之運做下，較易在當前競爭激烈的製鞋產業下生存下來。另目前由於中國沿海地區勞動力成本上漲，使以勞力密集為主的製鞋企業逐漸把目光轉向中西部或東南亞尋找投資環境更佳的製鞋基地，如東莞的製鞋企業中，約有 50% 左右到中國中西部地區如湖南、江西、廣西或河南等地投資設廠，亦有約 25% 左右到東南亞地區如越南、印度、緬甸等國家投資設廠。

又依據台灣經濟研究院 2013 年 1 月 31 日所出具之鞋類製造業景氣動態報告資料顯示，2012 年雖受到美國民眾減少對鞋類製品的購買，加上歐洲市場因失業率攀升，造成客戶訂單縮減。儘管受到國際總體經濟因素干擾，但因中國本身及新興市場維持一定鞋品需求，2012 年因工資攀升等生產要素成本增加，導致中國鞋類產品的平均出口單價較 2011 年調漲，進而使 2012 年中國鞋類與鞋材的合計出口金額創 2008 年以來新高，年增長 12.20%，但相較於 2011 年增長 17.10% 已呈現趨緩，儘管面對外銷表現欠佳、工資攀升等不利因素，導致中國鞋業業者選擇關閉或移轉生產廠房，但因中國具備完善產業鏈，且東南亞國家於基礎設施等方面仍有改善空間，使得中國製鞋業者須在面對諸多困境下，擺脫低質量與價格的產品，調整產品結構，加速產業升級的腳步，以提升其製鞋業的競爭優勢。

2. 產業上、中、下游之關聯性

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

製鞋業上、中、下游產業關聯圖



資料來源：經濟部工業局、元大整理(2012/03)

3. 產品之各種發展趨勢

(1) 綠色產業及生產環保化

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

(2) 高性能鞋材之運用

除了尋找環保鞋材，以克服環境保護法規的種種限制外，市場也需要研製高性能材料，以滿足消費者提出的優良品質、高舒適感、保健功能要求。遺傳工程將會使動物更具一致性和可預期性，而生物工程學的發展，可能研製出真正的人造皮革。可以預料，合成材料將會越來越多地代替天然皮革。目前皮革研發製作的重點在於使皮料更大程度的利用，以及製革廠與製鞋廠之間更密切地合作。

(3) 產品朝向智慧鞋型之開發

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

(KingNet)的研究資料指出，5°C以下之環境，若無保暖措施極易導致皮膚凍傷，因此，對於寒帶地區活動者及對溫度感受不靈敏的糖尿病患者而言，溫度調控智慧鞋之開發十分重要。另於智慧型鞋品研發過程中導入舒適結構設計技術與機能性鞋材研發技術，可賦予鞋品更優異的舒適與安全性能，提升智慧型鞋品之技術門檻，建立產品之競爭優勢。

(4)製程朝向全自動化邁進

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

4.競爭情形

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

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

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

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年 第一季
研發費用	77,645	93,033	113,007	39,930
合併營收淨額	5,927,892	7,250,879	5,883,931	1,707,519
占合併營收淨額比重(%)	1.31	1.28	1.92	2.34

2.開發成功之技術或產品

本公司重要之具體產品研究成果彙整列示如下：

製程	技術	說明
冷粘鞋	研發鞋面無車縫技術	減少針車，使用熱熔技術，使鞋面分片，可以根據客戶需要而組合
	鞋面無車縫技術+冷卻應	熱熔後再冷卻，鞋面定型效果更加美觀，提升拉力，粘著更

製程	技術	說明
	用	加穩定
	鞋面立體灌注 PU	保持鞋面立體效果
	鞋面立體模壓 KPU	鞋面立體效果更好，鞋面更輕，使產品更加美觀
	鞋面昇華轉印工藝	各種複雜的外觀圖案在鞋面上予以展現，使鞋品更加多樣化
	砂子顆粒印刷	可以增加材料耐模度，延長使用者穿著時間
	矽膠顆粒印刷	使印刷材料更符合環保
	高周波+裁斷一次完成工藝	高周波位置優於傳統做法，使裁斷更加精準，並提升生產效率
	高周波+熱熔一次完成工藝	高周波和熱熔工藝一次性完成，提高產效，位置更加精準，外觀可以依客戶需求多樣化
	可回收紙鞋撐工藝	可回收再利用，減少工業垃圾，更符合環保
	水性立體印刷工藝	運用水性油墨，更加環保，同時達到外觀的立體圖案，提高附加價值。
	水性立體發泡印刷工藝	運用水性油墨，更加環保，同時達到外觀的立體圖案，滿足客戶需求
	夜光印刷工藝	夜間行走時可以欣賞到鞋面特殊的工藝，讓穿著者時尚感強烈
	壓機無壓墊運用技術	不需要傳統的壓墊，並減少工業垃圾，同時也節約製鞋成本
	漸層 TPU 印刷工藝	可使鞋面層次感更加明顯
	鐳射雕刻工藝	可以根據客戶需要，自行設計和研發，同時可掌握生產時程及品質
	單頭和雙頭鐳射切割工藝	可以根據客戶需要，自行設計和研發各種花樣的裁切，切割的分片更標準，節省裁刀和人力，降低成本
	EVA 模壓軟底自製	可以根據客戶和消費者之需要，自行開發模具和生產，以掌握生產時程及品質
	皮料模壓軟底自製	可以根據客戶和消費者之需要，自行開發模具和生產，以掌握生產時程及品質
	鞋面針車電腦化及夾具自製	使鞋面針車工藝更加精緻化，針具和邊距之控制皆優於人工作業，且可降低人工成本
	製鞋粘著面整平技術	使客戶穿著更具舒適性
	粗線花樣車縫應用	機台車縫代替手縫，提高產效和節約人工
	鞋面削皮工藝電腦化	更快速，更精確，可以提高產效，提升材料的使用率，削出的外觀更美觀
	鞋面分片包邊工藝	法式包邊機代替手工包邊，更美觀，產效更高
冷粘安全鞋	鐵頭+抗靜電技術應用	特殊環境下，保護使用者安全
	Goretex+抗靜電技術應用	特殊環境下，保護使用者安全
硫化鞋/冷粘鞋	運用大型電腦針車技術	節省人力，提高效率及品質，並降低人工成本
硫化鞋	沿條擠出技術	增加粘著度及拉力，使產品及外觀更加耐穿及美觀
鞋底	輕質全插	使產品穿著更加輕便，使用者活動更佳自如
	雙硬度全插	根據人體工學，可以提供使用者在運動上更佳的保護性
	高彈性全插	提供防震技術，可以讓運動者在快速的跳躍過程中不受傷害
	高發泡大底	提供防震技術，可以讓運動者在快速的跳躍過程中不受傷害
	冰止滑大底	讓使用者在冰凍寒冷的地區，不易滑倒

製程	技術	說明
	耐高衝撞擊工作鞋底	特殊功能-耐衝擊
	超耐磨大底	替使用者提供長時間的運動保護，不會因為大底磨損而影響使用者安全
	防靜電大底	在特殊的工作環境中，可防止電流通過鞋子傳到地面，讓使用者不被電擊，更加安全
	EVA 防皺全插	保持中底外觀部分不皺，增加動態反彈，穿著舒服
	吸震材料	減震效果明顯，運動者彈跳落地後不反沖，保護作用
	免打粗橡膠配方	減少研磨動作，降低成本
	雙色 EVA 冷模接插	取消雙色 EVA 材料貼合流程，降低不良率，提升產效
	硫化橡膠片與流程更新	提高品質，改善工藝流程
	ESS 支撐片壓制	可讓使用者在戶外運動曲折時，可以讓腳掌受到更佳的保護性而不受到傷害
	無料道 IP 生產	可以降低產品單位用量，並節省成本
其他鞋面技術	水刀切割面部材料工藝	主要使用在產品開發上，可代替傳統的手工操作，使線條、外觀更加精緻，並可降低開發中人工成本
	皮料數檢切割工藝	代替傳統手工操作，使線條、外觀更加精緻，並可降低開發中人工成本

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期發展策略及計劃

(1)持續強化核心技術能力

本公司自投入製鞋產業已正式進入第 18 個年頭，多年以來已持續累積開發多種製鞋技術，和誠廠、越南廠及襄誠廠皆為 GORE-TEX 認證廠區，具備頂級防水戶外鞋之生產能力，亦為鞋業最權威之英國 SATRA 機構成員及認證實驗室，產品品質倍受肯定。本公司產品開發團隊實力堅實，在 2008 年以來所開發之鞋型已逾三千多款，內部成立多個新技術研發、自動化及半自動化機台開發、底部化料研發等專案小組，未來將持續研製鞋業新技術、新機台及新配方以持續強化製鞋技術能力，提升本公司於製鞋產業中之競爭力。

(2)致力獲得國際知名品牌客戶百分百之信任，進而與其建立互惠依存之合作夥伴關係

本公司所生產之產品遍佈運動鞋、戶外鞋、登山鞋、休閒鞋與功能鞋等多個類別，且所代工製造之品牌多達 40 多個，其中多為國際知名品牌客戶，如 Nike、Decathlon、Columbia、Meindl、LaSportiva、Mammut，銷售地區橫跨歐、美、亞三大地區。本公司藉著訂單交期配合度高、同時產品品質亦維持一定水準，並可與客戶有效溝通，共同開發新鞋款，以深耕與客戶間之合作關係，維持製鞋市場之佔有率。

2.長期發展策略及計劃

(1)持續拓展代理銷售業務、深耕大中華區市場

鑑於中國經濟不斷成長，人口持續增加，將持續為鞋品市場創造有利的成長動能。中國鞋品市場 2008~2013 年之複合成長率可達 7.66%，成長空間遠超越其他地區。預期在中國民眾購買力增強及逐漸注重生活品質與運

動休閒之前提下，中國將成為全球第一大戶外運動用品市場。本公司將採取積極擴增中國本土之代理銷售，以因應整體市場之變化趨勢，並掌握市場之佔有率。對於國際級客戶，亦將運用本身現有之資源，持續尋求各項運動用品及各項鞋類之代理經銷業務，建立全球產銷網絡，以發展為全方位運動產品之製造及經銷商。

(2) 朝向自有品牌發展

於專業製鞋技術及代理經銷網絡之基礎下，持穩發展集團自有品牌，期能以多年之製鞋經驗及對消費市場之敏銳度，加以不斷精進之開發能力及管理經營能力，以組織區隔、產品區隔、市場區隔之原則方針，適時推出自有品牌鞋款，並推至國際市場，以活化並提升本公司之企業價值，並朝向永續經營之路邁進。

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售區域		2011年度		2012年度	
		金額	比率	金額	比率
內銷(註1)		1,925,288	26.55	1,040,490	17.68
外銷	亞洲	462,116	6.37	870,197	14.79
	美洲	1,268,407	17.49	1,420,409	24.14
	歐洲	3,565,680	49.18	2,499,890	42.49
	非洲	13,780	0.19	19,252	0.33
	澳洲	15,608	0.22	33,693	0.57
	小計	5,325,591	73.45	4,843,441	82.32
合計		7,250,879	100.00	5,883,931	100.00

註1：內銷係指中國地區之銷售

註2：係依實際出貨地區統計，與本公司財報之地區別資訊係依客戶所在地統計不同

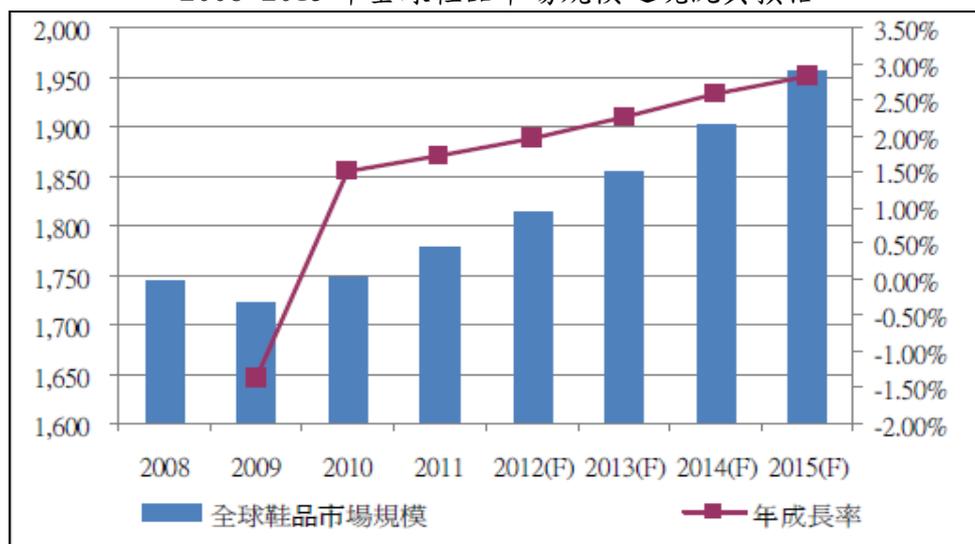
(2) 市場佔有率

本公司在一九九五年成立於福建泉州，目前在中國福建、湖北與越南共擁有四家生產工廠，是全球排名第一的運動品牌 NIKE，及其他多家知名品牌運動鞋廠商代工，同時也擅長戶外鞋、休閒鞋與功能鞋的製造，2012年產量達約9,794 仟雙，產值達約新台幣52億元。因本公司所生產之鞋品種類眾多，產品涵蓋戶外鞋及運動鞋，屬同業少數廠商中足以同時擁有多種鞋款之生產技術，故本公司在全球之運動及戶外鞋製造廠商中，具有一定比率之市佔率。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

在需求面方面，根據Global Industry Analysts之統計，在全球人口持續增長及新興國家如中國之所得持續提升下，全球鞋品之市場規模預估未來仍呈穩定成長。

2008~2015 年全球鞋品市場規模之現況與預估



資料來源：Global Industry Analysts

在供給方面，2012 年全球鞋品產量約為 140 億雙，全球各種製鞋企業約 3 萬至 4 萬家，以北亞為主要製鞋區域，其又以中國為主，次之則為印度及中亞地區，未來印度及中國地區因擁有眾多之人口，提供了製鞋業豐富之人力資源，且其本身亦擁有龐大之鞋品需求，加以海外資金之投資及規模經濟之效益，仍為全球產鞋之主要國家，中國及印度在 2011 年鞋品之生產數量分別達到 129 億雙及 22 億雙，分別較上年度成長高約 2.30% 及 7.23%，且在未來需求量逐漸擴大及生產技術精進之情形下，未來全球鞋品產量亦預計逐漸增加。

(4) 競爭利基

A. 產品線豐富，市場分散，全年都是旺季，生產線閒置率低

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

B. 經濟規模及生產流程控制之優勢

由於本公司之客戶皆為中國及國際級運動及戶外鞋休閒品牌，其對產品數量、交期及品質之要求較區域型品牌為高。而本公司於此產業已經十餘年，現行在中國及越南地區亦設有生產基地，2012 年產量達約 9,794 仟雙，其製造流程皆通過 ISO 9001、GB/T 19001、GORE-TEX 及 SATRA 實驗室等多項國際認證，另生產流程採用精實化政策，以減少存貨之囤積並加強其生產效率，顯示本公司生產流程控制應具有國際級水準。

C. 集團代工之客戶均為國內外領先之品牌

本公司所代工之 NIKE、Decathlon、Columbia、Meindl、LaSportiva、Mammut、Salewa、Crocs、Invoeight、Lafuma、Avia、Ryka、Toread 及 Ozark 等均是國內外運動與戶外休閒品牌之佼佼者，市佔率與研發技術均首屈一指，使本公司所代工之鞋品於運動與戶外鞋市場中富有競爭力與高成長動能，進而提升本公司在鞋品代工產業中之優勢。

D. 集團具備成本競爭之優勢

製鞋產業乃勞力密集之產業，因而人工成本成為該產業成本結構中重大的一環。本公司之主要生產地位於中國及越南，此兩地乃製鞋業最具優勢之

地區，人力資源充裕且人力成本較許多國家為低。另集團之重要營運據點福建和誠所在之泉州乃中國鞋都，尤以運動鞋之生產製造著名，孕育了多個中國大陸知名運動品牌。另鑑於中國沿海地區近年人力成本上漲，本公司即於2009年成立湖北襄誠，其位於中國內陸，貼近內陸市場且具豐富資源，並使本公司足以降低其生產成本。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.影響公司未來發展之有利因素

a.中國及各新興市場興起

近年來中國大陸、印度及俄羅斯等新興市場經濟發展快速，人口及人民所得不斷提升，以中國地區為例，依據2012中國統計年鑑資料指出，2011年度中國國內生產毛額成長率約為18%，其城鎮居民每人平均所得亦成長約14%。在歐美景氣復甦同時，中國及各新興市場之經濟不斷成長，未來市場消費力道將預期較近年來更為強勁，且在人口逐年增加、可分配所得提升及人民生活水平不斷提高下，鞋類消費市場未來仍將具備持續性之成長動能。

b.全球運動意識不斷提升、運動人口持續增加

近年來，隨著生活水準的日益提高，人們的消費模式和理念也隨時間的推移而轉變。越來越多的人開始重視體育運動、回歸自然旅遊等有益身心健康的活動，追求休閒化、個性化，追求強身健體，娛樂身心。全球運動意識之提高，進而帶動了全球運動產業之市場擴大，大眾對健身娛樂、競技體育觀賞和體育用品的需求率越來越旺，以美國為例，該國的體育產業年產值已佔本國GDP約2%，以健身娛樂為主要內容的自由時間產業在美國各州的產值排行榜上均佔前三名。其餘運動產業發達之國家如英國、法國、德國、日等國之運動產業產值也大致佔各國GDP的1%至3%之間，瑞士更高達3.37%，體育產業也成為西方主要國家之國民經濟主要的增長點。

c.各國政府政策支持體育產業

近年來，各國政府對於運動產業多制定相關之支持政策，如美國、英國、日本、西班牙及俄羅斯等政府對於贊助運動選手及職業團體或興建體育活動設施之企業，均給予相當之租稅優惠。而逐漸成為世界鞋品主要消費國之中國，在政府「十一五規劃」之助益下，中國體育產業在生產及消費上皆呈現明顯發展成長。體育產業增加值在中國生產總值中所占的比重明顯提高，城鎮居民人均體育消費顯著增加，充分發揮體育產業在促進消費、優化產業結構、擴大就業中的作用，把體育產業培育成國民經濟新的成長要素。另在此規劃中計劃充分發揮中國勞動力資源的比較優勢，積極發展體育用品製造業，建設世界體育用品生產基地，並引進國外技術和管理經驗，研製開發高科技含量的進口替代產品，使中國自有品牌能逐漸壯大，使之可與國際品牌大廠競爭。

B.影響公司未來發展之不利因素

a.勞工及人力成本不斷上升

本公司所屬產業屬勞力密集之產業，在生產過程中需大量人力資源，而近年來勞工薪資上漲，造成企業生產成本大幅增加，尤其以中國沿海各城市之情況最為明顯，加以中國於2008年實施勞動合同法，除薪資外，企業對

於相關用人成本之壓力也日漸劇增，如福利及退休金等，企業之營收成長及獲利空間也因此而遭到壓縮。

因應對策：

- ①本公司將生產重心逐漸轉移往人力成本較低之地區，如本公司將擴大湖北襄誠及越南鈺齊之產線及產能，並實行精實化生產，以提高生產效率並降低其生產成本。
- ②將人力成本較高之廠區如福建和誠及長汀長誠轉向接單生產價格較高之中高階及附加價值大之專業鞋款，並相對轉嫁其增加之人工成本於品牌廠商，提高所代工產品之單價，致本公司在人工及製造成本增加時，仍能維持一定水準之毛利率及獲利。
- ③逐漸改良其製程，引進半自動化機械生產，如 Orile 電腦車、熱切高頻、RB 熱壓機及 360 度 UV 機等設備，減少生產過程中人力之使用，達到降低人工及製造成本之功效。
- ④以本公司現有之資源及優勢，發展品牌代理業務，爭取國際大廠運動鞋及服務等之代理銷售，對公司之營收及獲利產生助益，並增強本公司未來營運之成長性及多元性。
- ⑤實施精實生產政策，減少生產過程中不必要之原物料浪費，並整合生產線上各生產點，使其生產效率一致，以減少不必要之在製品存貨。另適當分配或調整各生產點上之工作人員，以降低在人力資源上之浪費。上述措施得使本公司增強生產效率並相對降低製造成本。

b.市場競爭激烈且鞋類產品淘汰速度快

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

因應對策：

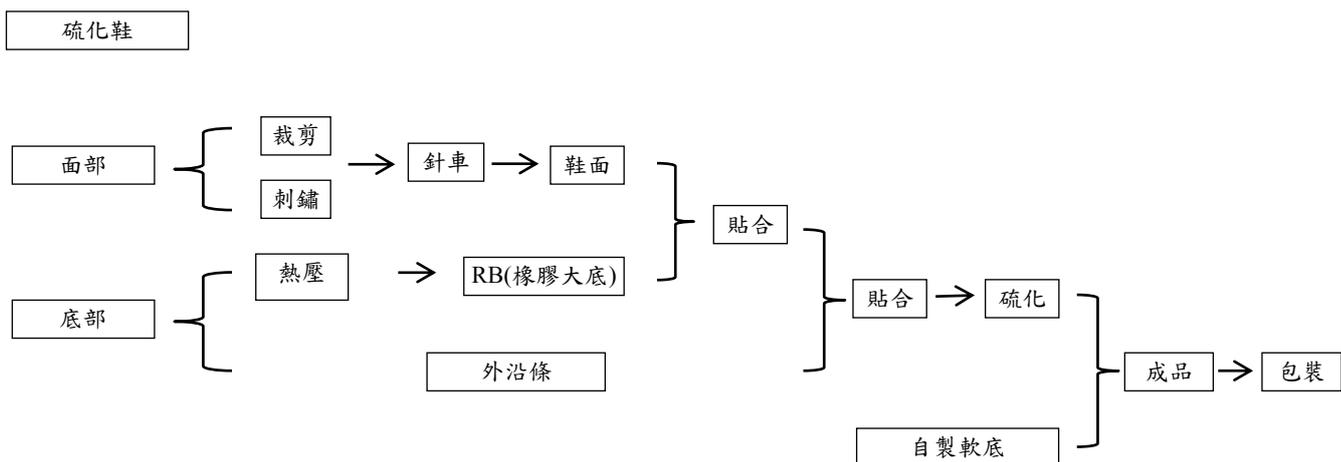
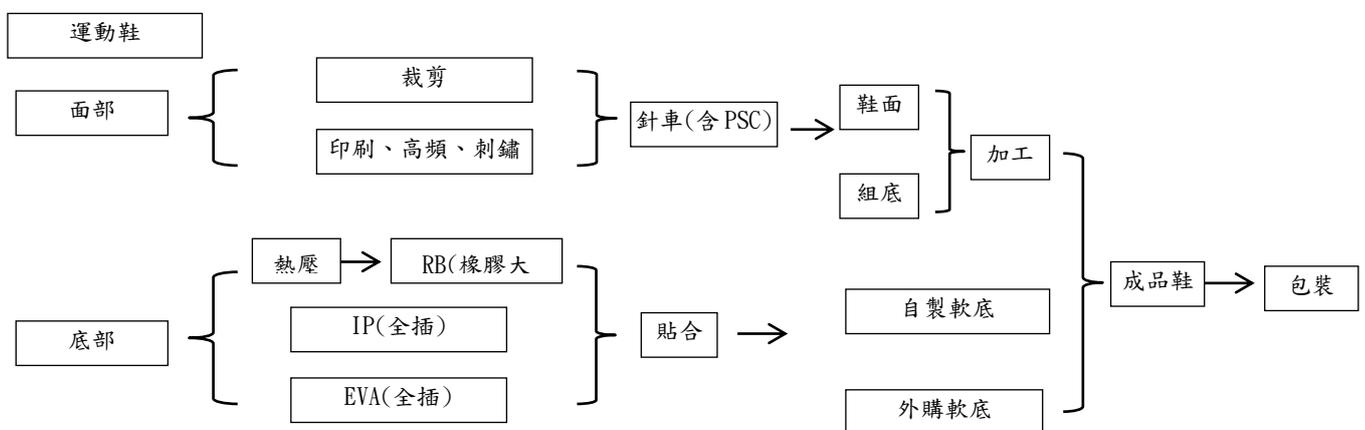
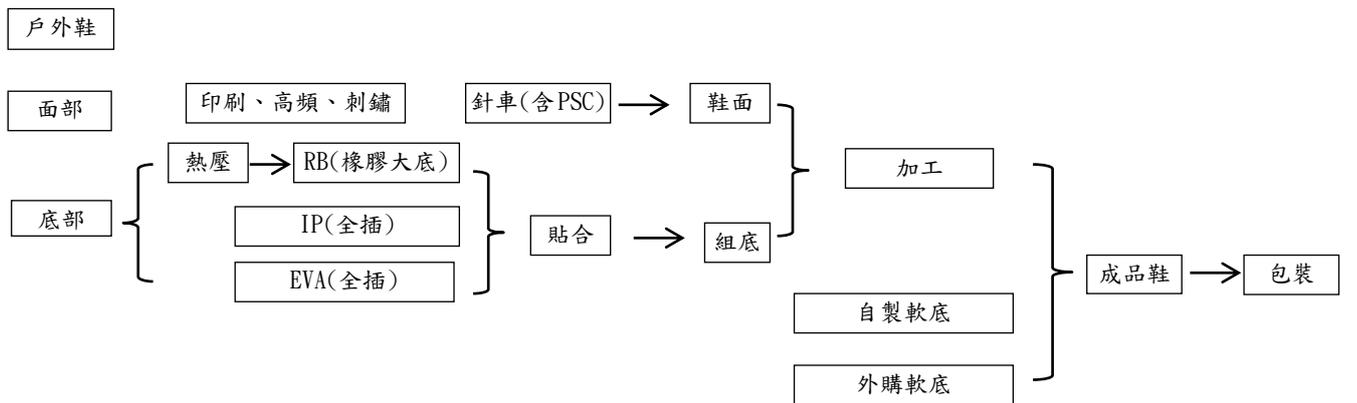
- ①增加其代工品牌數量及鞋款種類，專注於高階高附加價值之鞋款，並對於國內外知名品牌商皆積極發展，以保有並增加鞋類代工之市場佔有率，降低單一上游品牌商對於公司營運產生重大影響之風險。
- ②透過製程及生產技術不斷改善及創新，使其能依照不同品牌商之不同需求迅速調整其生產流程，並採用精實化生產流程，以提升生產效率及產能，並同時減少浪費，使產量足以消化其所增加之客戶及現有訂單。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

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

(2) 主要產品之產製過程



3.主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應來源	占進貨總額比例	供應狀況
皮料	歐洲、亞洲	24.13%	穩定
紡織品類及泡棉類	歐洲、亞洲、北美洲	21.19%	穩定
鞋半成品類	亞洲	10.48%	穩定
物料類	亞洲	10.13%	穩定
鞋帶、斜眼及飾品類	亞洲	9.45%	穩定

註:資料為 2012 年度

4.主要進銷貨客戶名單

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

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

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

單位：新臺幣仟元

項目	2011 年度				2012 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	NIKE 集團	1,791,120	24.70	無	NIKE 集團	1,360,476	23.12	無
2	法之龍(深圳)	1,288,489	17.77	無	法之龍(深圳)	1,056,549	17.96	無
3	李寧(中國)	835,973	11.53	無	Columbia	717,672	12.20	無
4	Columbia	555,625	7.66	無	李寧(中國)	222,162	3.77	無
	其他	2,779,672	38.34	—	其他	2,527,072	42.95	—
	銷貨淨額	7,250,879	100.00	—	銷貨淨額	5,883,931	100.00	—

增減變動說明：

本公司主要銷售對象均為國際知名品牌大廠，近年來除持續對於歐美知名品牌大廠客戶深耕外，亦積極拓展更多專業戶外運動品牌客戶，除少數客戶因市場需求或品牌經營策略變動等因素外，皆維持與本公司良好合作關係，以下茲就銷售對象之變化情形說明如下

A.NIKE 集團：主要係受全球景氣影響，全球消費力降低，致 2012 年本公司對 NIKE 集團銷售額略微下滑。

B.法之龍(深圳)：2012 年本公司對法之龍(深圳)之銷售額下滑，主要係因全球經濟環境不確定性影響，歐美市場景氣較低迷所致。

C. Columbia：Columbia 近年為積極開拓亞洲市場，於亞洲大舉佈點，故 2012 年度對本公司採購金額增加。

D.李寧(中國)：李寧為中國當地第一大運動品牌廠商，而李寧(中國)是香港上市公司李寧有限公司 100%轉投資之子公司，2012 年度中國當地品牌快速擴張，供給增加致國產品牌庫存量膨脹，李寧為消化其庫存致對本公司下單減少。

5.最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元；仟雙

主要商品	年度	2011 年度			2012 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
運動鞋		8,000	6,435	2,419,949	4,990	4,324	1,524,663
戶外鞋		7,000	6,448	2,547,360	7,485	5,470	3,410,151
其他		-	-	440,309	-	-	234,912
合計		15,000	12,883	5,407,618	12,475	9,794	5,169,726

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

註2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

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

6.最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元；仟雙

主要商品	年度	2011 年度				2012 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
運動鞋		3,591	1,409,885	3,266	1,356,900	1,218	500,769	3,142	1,312,860
戶外鞋		584	415,431	5,496	3,872,528	602	435,657	4,824	3,448,730
其他(註1)		-	99,972	-	96,163	-	104,064	-	81,851
合計		4,175	1,925,288	8,762	5,325,591	1,820	1,040,490	7,966	4,843,441

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

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

三、從業員工資訊

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人；%

年度		2011 年度	2012 年度	2013 年 截至 3 月 31 日止
員 工 人 數	經理人	204	221	225
	生產線員工	14,500	11,842	12,207
	一般職員	2,864	2,669	2,768
	合計	17,568	14,732	15,200
平均年歲		28.35	30.21	30.33
平均服務年資		2.13	2.49	2.12
學 歷 分 布 比 率	碩士(含以上)	7	7	8
	大專	407	430	445
	高中	2,478	2,266	1,885
	高中以下	14,676	12,029	12,862

四、環保支出資訊

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

本公司主要從事戶外運動及休閒鞋之代工生產，係屬勞力密集產業，生產過程中並無大量排放空污、水汙及廢棄物之需求，生產工藝的進步及設備的先進，逐漸採用環保膠水，所排放廢氣也經過淨化處理後高空排放，污染因子皆受當地

環保監測單位監控，均符合環保條例要求，生產工藝過程中不產生有害廢水，唯有設備冷卻水循環使用，及於生活區、車間衛生間產生的廢水，經廢水處理系統生化處理後，部份給予回收利用，其餘給予管道接入排放市政污水管道，生產過程中所產生的之各項普通常規固體廢料、有害廢料，也經收集分類並交由專業廠商回收處理、同時有害廢料的處理也報由駐地環保部門備案。

本公司之各營運地已依法申領污染排放許可證並每季依法繳納污染防治費用。根據泉州市環境保護局、長汀縣環境保護局、襄陽市環境保護局於2012年3月30日出具的證明，及越南興安省環境保護局2011年12月28日出具的證明，大陸孫公司福建和誠、長汀長誠、湖北襄誠及越南孫公司越南鈺齊在環境保護方面皆遵守環境保護方面有關法律、法規和規章，未發生因違法而受到行政處罰的情況。

- (二)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- (三)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失，處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：無。
- (四)說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係

- (一)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

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

2.進修及訓練情形

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

3.退休制度與其實施狀況

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

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

台灣分公司為香港加和在中華民國設立之分公司，本公司亦已依勞動基準法訂有員工退休相關制度，其退休金之給付由本公司按月於每月工資提繳百分之六做為退休金，提存於勞工退休金個人帳戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

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

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露

目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司因勞資糾紛遭受之損失主要係由於員工因交通安全事故而引起之工傷賠償，或因機械操作不當產生之職業傷害，大部份勞資糾紛事件均已達成和解，相關金額業已支付予員工，並與員工簽訂和解書，因其均為小額賠償訴訟案件，對本公司之營運尚不構成重大之影響。另本公司亦為員工投保工傷險，並與交警部門合作培訓員工交通常識及增強交通安全知識宣傳，以減少未來員工因交通安全事故或因操作機器所帶來之職業傷害及其降低其事件對本公司帶來之風險。

六、重要契約

茲列示本集團主要營運地截至目前仍有效存續之重大合約如下：

契約性質	契約起迄日	當事人	主要內容	限制條款
代工合約	2013/1/1~ 2013/12/31	李寧(中國)體育用品-福建和誠	委託代工成品鞋	保密信息不得洩漏或供第三者使用
代工合約	2013/1/1~ 2013/12/31	李寧(中國)體育用品-湖北襄誠	委託代工成品鞋	保密信息不得洩漏或供第三者使用
代工合約	2001/10/1	NIKE,Inc.-福建和誠	委託代工成品鞋	無
代工合約	2007/6/1	法之龍運動用品(深圳)有限公司.-福建和誠	委託代工成品鞋	每一方承諾保持從另一方獲得的所有信息的保密性質。
代工合約	2011/8/12	北京探路者戶外用品股份有限公司-長汀長誠	委託代工成品鞋	客戶的技術秘密資料不得用於其他用途或洩漏給任何第三方
代工合約	2011/9/9	北京探路者戶外用品股份有限公司-福建和誠	委託代工成品鞋	客戶的技術秘密資料不得用於其他用途或洩漏給任何第三方
出口授權書	2011/8/24	LUKAS MEINDL GMBH&CO.-福建和誠、越南鈺齊及湖北襄誠	授權出口帶有 MEINDL 商標之鞋類	無
出口授權書	2013/1/1~ 2013/12/31	Crocs Industrial (Shenzhen) Co.,LTD.-湖北襄誠	授權出口帶有 Crocs 品牌之鞋類	無
出口授權書	2012/2/17	AMERICAN SPORTING GOODS CORP-香港加和	授權香港加和於大陸生產及出口 Avia、RYKA 名牌鞋款	無
特許加工生產證明	2013/1/1~ 2013/12/31	Columbia Sportswear Company-湖北襄誠	允許湖北襄誠加工生產 Columbia 專利品牌 Columbia 和 Sorel	無
分包協議	2011/4/20	法之龍(深圳)運動品有限公司-湖北襄誠	分包 DKL 成品鞋	無
代理協議	2011/9/28	MONTANE-福建拉雅.	授權福建拉雅代理大陸地區經銷	僅代理大陸地區經銷，不包含香港及台灣
代理協議	2011/6/6	CAMP spa- 福建拉思珀蒂瓦.	授權福建拉思珀蒂瓦代理大陸地區經銷	僅代理大陸地區經銷，不包含香港及台灣
代理協議	2010/5/1	INOV-8-福建拉雅	授權福建拉雅代理大陸地區之經銷服務	無
代理協議	2010/5/1	INOV-8-台灣拉雅	授權台灣拉雅代理台灣地區之經銷服務	無
代理協議	2011/4/1	La Sportiva spa-台灣拉	授權台灣拉雅為 La sportiva 台	無

契約性質	契約起迄日	當事人	主要內容	限制條款
		雅	灣代理經銷商。	
商標使用再許可協議	2011/12/20	La Sportiva (HONG KONG)Limited.-福建拉思珀蒂瓦	授權福建拉思珀蒂瓦使用 La Sportiva 商標, 並負責該品牌在中國大陸, 香港的銷售業務	無
區域經銷商協議	2010/07~2013/5	台灣拉雅-睿盛戶外股份有限公司	台灣拉雅同意睿盛戶外股份有限公司為台澎金馬地區 la sportiva 品牌登山鞋品之唯一經銷商	無
區域經銷商協議	2011/03~2013/5	台灣拉雅-睿盛戶外股份有限公司	台灣拉雅同意睿盛戶外股份有限公司為台澎金馬地區 Inov-8 品牌休閒鞋及跑鞋產品之唯一經銷商	無
短期借款合同	2011/06/01~2013/06/01	富邦銀行-湖北襄誠	授信額度美金 10,000,000 元整。	無
中期借款合同	2010/10/15~2013/10/14	中國信託商業銀行-湖北襄誠	授信額度美金 10,000,000 元整。	無
短期借款合同	2012/6/7~2013/6/6	中國信託商業銀行-台灣分公司	授信額度新台幣 120,000,000 元整。	無
短期借款合同	2013/3/28~2014/3/28	富邦銀行-台灣分公司	授信額度新台幣 150,000,000 元整。	無
短期借款合同	2013/3/28~2014/3/28	富邦銀行-香港加和	授信額度美金 1,500,000 元整	無
出口押匯合約	2013/3/28~2014/3/28	富邦銀行-香港加和	授信額度美金 2,000,000 元整	無
出口押匯合約	2012/6/7~2013/6/6	中國信託銀行-香港加和	授信額度美金 2,000,000 元整	無
出口押匯合約	2013/1/23~2014/2/11	元大銀行-香港加和	授信額度美金 1,200,000 元整	無
出口押匯合約	2013/1/9~2014/1/9	玉山銀行-香港加和	授信額度美金 3,000,000 元整	無
中期放款合約	2011/12/28~2014/12/27	元大銀行-台灣分公司	授信額度新台幣 100,000,000 元整。	無
短期借款合同	2013/1/4~2014/1/3	第一銀行-台灣分公司	授信額度新台幣 200,000,000 元整。	無
短期借款合同	2013/2/20~2014/2/20	台灣銀行-台灣分公司	授信額度新台幣 100,000,000 元整。	無
廠房租賃合同	2010/08/01~2016/07/31	永昌木製廠-福建和誠	福建和誠向永昌木製廠租賃廠房及宿舍樓	無
廠房租賃合同	2010/03/01~2020/02/28	郭印明-福建和誠	廠房租賃	無
廠房租賃合同	2011/9/1~2016/8/31	賴世琮-福建和誠	廠房租賃	無
廠房租賃合同	2013/3/1~2018/2/28	杜建康-福建和誠	廠房租賃	無
廠房租賃合同	2012/12/1~2013/8/31	張錦平-福建和誠	廠房租賃	無
土地租賃合約	2010/03/31~2016/03/30	中華民國經濟部-台灣分公司	台灣分公司向經濟部租賃雲林科技工業區土地一塊	無
租賃廠房合同	2010/01/01~2014/12/31	融德針織有限公司-長汀長誠	長汀長誠向融德針織有限公司租賃車間及宿舍樓	無

契約性質	契約起迄日	當事人	主要內容	限制條款
租賃廠房合同	2010/10/01~ 2015/09/30	融德針織有限公司-長汀長誠	長汀長誠向融德針織有限公司租賃車間	無
租賃廠房合同	2010/12/01~ 2015/09/30	融德針織有限公司-長汀長誠	長汀長誠向融德針織有限公司租賃車間	無
租賃廠房合同	2011/03/01~ 2015/09/30	融德針織有限公司-長汀長誠	長汀長誠向融德針織有限公司租賃車間及宿舍樓	無
租賃工業工程合同	2003/03/20~ 2023/03/20	新越英生產和貿易有限公司-越南鈺齊	越南鈺齊向新越英生產和貿易有限公司廠房之興建與租賃合約	無
租賃工業工程合同	2002/11/19~ 2023/04/01	新越英生產和貿易有限公司-越南鈺齊	越南鈺齊向新越英生產和貿易有限公司廠房之興建與租賃合約	無
工程合約	2010/10/14	福建閩通建設集團有限公司-湖北襄誠	福建閩通建設集團有限公司以包工包料之方式建造湖北襄誠廠之四號宿舍。	無
工程合約	2010/10/14	福建閩通建設集團有限公司-湖北襄誠	福建閩通建設集團有限公司以包工包料之方式建造湖北襄誠廠之立體停車場。	無
工程合約	2009/10/16	福建閩通建設集團有限公司-湖北襄誠	福建閩通建設集團有限公司以包工包料之方式建造湖北襄誠廠之四號車間	無
工程合約	2010/12/17	福建閩通建設集團有限公司-湖北襄誠	福建閩通建設集團有限公司以包工包料之方式建造湖北襄誠廠之五號廠房	無
工程合約	2010/05/29	福建閩通建設集團有限公司-湖北襄誠	福建閩通建設集團有限公司以包工包料之方式建造湖北襄誠廠之辦公樓	無
工程合約	2010/12/17	福建閩通建設集團有限公司-湖北襄誠	福建閩通建設集團有限公司以包工包料之方式建造湖北襄誠廠之三號車間	無
工程合約	2010/08/25	福建閩通建設集團有限公司-湖北襄誠	福建閩通建設集團有限公司以包工包料之方式建造湖北襄誠廠第一期之市政配套項目。	無
工程合約	2012/12/8	福建閩通建設集團有限公司-湖北襄誠	福建閩通建設集團有限公司以包工包料之方式建造湖北襄誠廠之七號車間。	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近四年度及當年度最近期財務資料				
		2009年	2010年	2011年	2012年	截至2013年 3月31日止
流動資產		2,468,554	2,833,115	3,601,592	3,224,206	3,199,986
基金及投資		—	61,173	25,161	14,241	12,606
固定資產		1,309,945	2,129,353	3,104,361	3,009,884	3,111,857
無形資產		59,774	212,716	232,342	228,833	18,614
其他資產		11,705	30,276	52,424	137,827	413,900
資產總額		3,849,978	5,266,633	7,015,880	6,614,991	6,756,963
流動負債	分配前	1,108,844	1,816,933	2,413,298	1,611,931	1,554,262
	分配後	1,108,844	1,826,979	2,470,399	(註 2)	—
長期負債		—	107,076	114,600	115,066	—
其他負債		141,554	244,194	269,890	241,113	368,551
負債總額	分配前	1,250,398	2,168,203	2,797,788	1,968,110	1,922,813
	分配後	1,250,398	2,178,249	2,854,889	(註 2)	—
股本		786,509	786,509	951,675	1,186,423	1,186,423
資本公積		—	—	2,260,437	2,370,042	2,458,405
保留盈餘	分配前	1,714,353	2,227,907	807,101	909,248	1,226,823
	分配後	1,714,353	2,217,861	750,000	(註 2)	—
金融商品未實現損益		—	—	(38,427)	(46,743)	(50,026)
累積換算調整數		98,718	84,014	221,665	207,232	(9,332)
少數股權		—	—	15,641	20,679	21,857
股東權益總額	分配前	2,599,580	3,098,430	4,218,092	4,646,881	4,834,150
	分配後	2,599,580	3,088,384	4,160,991	4,409,596	—

註 1：本公司係外國發行公司，故僅列示最近四年度財務資料。

註 2：一〇一〇年度盈餘分配尚待股東會決議分配

(二) 簡明損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近四年度及當年度最近期財務資料				
		2009年	2010年	2011年	2012年	截至2013年 3月31日止
營業收入		4,819,775	5,927,892	7,250,879	5,883,931	1,707,519
營業毛利		1,062,379	1,203,246	1,280,015	918,501	259,757
營業損益		730,047	736,334	602,193	220,948	68,406
營業外收入及利益		26,600	51,855	108,958	67,876	18,660
營業外費用及損失		16,520	19,811	36,743	39,577	3,704
繼續營業部門稅前損益		740,127	768,378	674,408	249,247	83,362
繼續營業部門損益		683,877	631,920	471,419	286,046	68,506
停業部門損益		—	—	—	—	—
非常損益		—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數		—	—	—	—	—
本期損益		683,877	631,920	471,419	286,046	68,506
每股盈餘(註 2)		8.70	8.03	4.94	2.68	0.57

註 1：本公司係外國發行公司，故僅列示最近四年度財務資料。

註 2：每股盈餘係就已發行之普通股股數按加權平均法計算，其因盈餘或資本公積轉作股本而增加之股數，則追溯調整計算。2009 年度及 2010 年度每股盈餘係採擬制性股本計算。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬事務所名稱	查核意見
2009年度	洪淑華、梁華玲	資誠聯合會計師事務所	修正式無保留意見 (註2.註3)
2010年度	洪淑華、梁華玲	資誠聯合會計師事務所	修正式無保留意見 (註3)
2011年度	梁華玲、洪淑華	資誠聯合會計師事務所	修正式無保留意見 (註4)
2012年度	梁華玲、林玉寬	資誠聯合會計師事務所	修正式無保留意見 (註4.註5)

註1：本公司係外國發行公司，故僅列示最近四年度資料。

註2：係因會計師意見段增加說明段，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定。

註3：係因會計師意見段增加說明段，說明擬制性財務報表附列之新台幣資訊匯率換算方法與一般公認會計原則規定之換算方法不同，又擬制性財務報表係鈺齊國際股份有限公司為臺灣證券交易所股票上市申請所編制。

註4：係因會計師意見段增加說明段，說明財務報表附列之新台幣資訊匯率換算方法與一般公認會計原則規定之換算方法不同。

註5：係因會計師意見段增加說明段，說明本公司及子公司自民國102年1月1日起採用前行政院金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(IFRSs)及於民國102年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製本公司及子公司之合併財務報表。本公司依前行政院金融監督管理委員會民國99年2月2日金管證審字第0990004943號函規定，揭露採用IFRSs之相關資訊，其所依據之IFRSs規定可能有所改變，因此採用IFRSs之影響亦可能有所改變

二、最近五年度財務分析

(一) 最近五年度財務分析

分析項目		最近四年度及當年度最近期財務資料					
		2009年	2010年	2011年	2012年	截至2013年3月31日止	
財務結構 (%)	負債占資產比率	32.48	41.17	39.88	29.75	28.46	
	長期資金占固定資產比率	198.45	150.54	142.14	158.21	155.35	
償債能力 (%)	流動比率	222.62	155.93	154.36	200.02	205.88	
	速動比率	155.84	98.88	92.33	113.20	122.72	
	利息保障倍數	1,815.04	98.41	24.81	11.10	30.71	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.94	6.53	6.97	6.38	7.94	
	平均收現日數	61	56	52	57	46	
	存貨週轉率(次)	4.49	5.46	4.98	3.64	4.65	
	應付款項週轉率(次)	4.56	6.45	9.62	9.18	11.48	
	平均銷貨日數	81	67	73	100	79	
	固定資產週轉率(次)	3.68	2.78	2.34	1.95	2.2	
	總資產週轉率(次)	1.25	1.13	1.03	0.89	1.01	
獲利能力	資產報酬率(%)	18.94	14.01	8.06	4.50	4.24	
	股東權益報酬率(%)	29.47	22.18	12.89	6.45	5.80	
	占實收資本比率(%)	營業利益	92.82	93.62	63.28	18.62	23.08
		稅前純益	94.10	97.69	70.87	21.01	28.12
	純益率(%)	14.19	10.66	6.50	4.86	4.01	

	每股盈餘(元)	8.70	8.03	5.44	2.68	0.57
	每股盈餘(追溯調整)	8.70	8.03	4.94	2.68	0.57
	毛利率(%)	22.04	20.30	17.65	15.61	15.21
現金 流量	現金流量比率(%)	91.21	14.47	14.55	44.09	5.58
	現金流量允當比率(%) (註2)	99.99	63.51	35.11	41.53	51.61
	現金再投資比率(%)	14.74	7.04	6.38	11.43	1.39
槓桿度	營運槓桿度	1.51	1.67	2.12	3.84	3.59
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.05	1.13	1.04
<p>說明最近二年度(2011、2012年度)各項財務比率變動原因：(若增減變動未達20%者可免分析)</p> <ol style="list-style-type: none"> 負債佔資產比率：本期償還短期借款致負債大幅減少。 流動比率及速動比率：本期償還短期借款致流動負債減少，流動比率及速動比率增加。 利息保障倍數：主要係本期獲利減少所致。 存貨周轉率及平均銷貨日數：期初庫存偏高及全球消費者樽節支出氣氛下，出貨狀況不若2011年暢旺，營業成本相較上期減少1,005,434仟元，雖本年底庫存較年初減少，然2012年平均存貨仍大於2011年度之平均存貨，致2012年存貨週轉率呈下降趨勢。 資產報酬率、股東權益報酬率：主要係因2012年度辦理股票初次上市現金增資348,950仟元，使股東權益及總資產增加，加上2012年度員工薪資調漲致人力成本增加以及景氣影響毛利略微降低，稅後純益下滑，致2012年度資產報酬率及股東權益報酬率下滑。 營業利益、稅前利益占實收資本比率：主要係因2012年度辦理股票初次上市現金增資，使實收資本增加，加上2012年度員工薪資調漲致人力成本增加以及景氣影響毛利略微降低，使營業利益及稅前利益下滑，致2012年度營業利益及稅前利益占實收資本比率下滑。 純益率：主要係由於2012年度全球景氣低迷，營收不如前期，且產能利用率下滑，使營業利益及稅前利益下滑，致使純益率亦下滑。 每股盈餘：主要係因2012年度辦理股票初次上市現金增資，致流通股數增加，加上2012年度獲利下滑，致使每股盈餘較2011年減少。 現金流量比率、現金再投資比率：主係營運活動之淨現金流入增加所致。 營運槓桿度：主要係營業利益大幅減少所致。 						

註1：本公司係外國發行公司，故僅列示最近四年度財務資料

註2：因本公司2007年度前擬制合併財務報表未經會計師查核，故現金流量允當比率係以2008~2011年度擬制合併財務報表計算

註3：各財務比率計算公式如下

1.財務結構

- (1)負債佔資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)長期資金佔固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

審計委員會承認報告書

本公司民國 101 年度合併財務報表，業經委託資誠聯合會計師事務所梁華玲會計師及林玉寬會計師查核完竣，並出具查核報告。財務報告業經本審計委員會承認，爰出具本報告，敬請 鑒核。

此致

鈺齊國際股份有限公司

獨立董事 楊湘禮



獨立董事 胡坤德



獨立董事 郭少龍



民 國 1 0 2 年 3 月 2 6 日

會計師查核報告

(102)財審報字第 12004190 號

鈺齊國際股份有限公司 公鑒：

鈺齊國際股份有限公司(FULGENT SUN INTERNATIONAL (HOLDING) CO., LTD.)及子公司民國 101 年 12 月 31 日及 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達鈺齊國際股份有限公司及子公司民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果與現金流量。

鈺齊國際股份有限公司及子公司民國 101 年度及 100 年度合併財務報表附列之新台幣資訊，係將功能性貨幣依附註二所述之方法換算，該換算方法與一般公認會計原則規定之換算方法不同。



資誠

鈺齊國際股份有限公司自民國102年1月1日起採用前行政院金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(IFRSs)及於民國102年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製鈺齊國際股份有限公司及子公司之合併財務報表。鈺齊國際股份有限公司依前行政院金融監督管理委員會民國99年2月2日金管證審字第0990004943號函規定，於附註十三所揭露採用IFRSs之相關資訊，其所依據之IFRSs規定可能有所改變，因此採用IFRSs之影響亦可能有所改變。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

梁華玲

梁華玲



會計師

林玉寬

林玉寬



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83253 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 81020 號

中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 2 6 日

鈺齊國際股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
流動資產					
1100 現金及約當現金	四(一)	\$ 922,202	14	\$ 863,059	12
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	四(二)				
		2,087	-	-	-
1120 應收票據淨額	四(三)	287	-	1,075	-
1140 應收帳款淨額	四(三)	806,811	12	1,004,301	14
1150 應收帳款 - 關係人淨額	五	12,097	-	17,000	-
1160 其他應收款		63,214	1	106,074	2
1190 其他金融資產 - 流動	六	18,059	1	162,722	2
120X 存貨	四(四)	1,274,673	19	1,341,449	19
1260 預付款項		71,638	1	57,935	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動	四(十六)	52,843	1	40,941	1
1298 其他流動資產 - 其他		295	-	7,036	-
11XX 流動資產合計		<u>3,224,206</u>	<u>49</u>	<u>3,601,592</u>	<u>51</u>
基金及投資					
1450 備供出售金融資產 - 非流動	四(五)	14,241	-	25,161	1
14XX 基金及投資合計		<u>14,241</u>	<u>-</u>	<u>25,161</u>	<u>1</u>
固定資產					
固定資產成本					
1501 土地		12,960	-	-	-
1521 房屋及建築		1,642,757	25	1,367,477	19
1531 機器設備		1,497,357	23	1,413,623	20
1551 運輸設備		47,729	1	43,663	1
1561 辦公設備		24,199	-	9,536	-
1611 租賃資產		107,075	1	107,075	2
1681 其他設備		318,193	5	306,509	4
15XY 成本及重估增值		<u>3,650,270</u>	<u>55</u>	<u>3,247,883</u>	<u>46</u>
15X9 減：累計折舊		(942,828)	(14)	(712,630)	(10)
1670 未完工程及預付設備款		302,442	5	569,108	8
15XX 固定資產淨額		<u>3,009,884</u>	<u>46</u>	<u>3,104,361</u>	<u>44</u>
無形資產					
1750 電腦軟體成本	四(七)	17,377	-	9,156	-
1780 其他無形資產		211,456	3	223,186	3
17XX 無形資產合計		<u>228,833</u>	<u>3</u>	<u>232,342</u>	<u>3</u>
其他資產					
1820 存出保證金	六	9,259	-	20,603	-
1830 遞延費用		44,697	1	31,491	1
1860 遞延所得稅資產 - 非流動	四(十六)	70,090	1	-	-
1888 其他資產 - 其他		13,781	-	330	-
18XX 其他資產合計		<u>137,827</u>	<u>2</u>	<u>52,424</u>	<u>1</u>
1XXX 資產總計		<u>\$ 6,614,991</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,015,880</u>	<u>100</u>

(續次頁)

鈺齊國際股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國101年及100年12月31日



單位：美金仟元

資 產		附註	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	四(一)	\$ 31,756	14	\$ 28,503	12
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	四(二)				
	融資產 - 流動		72	-	-	-
1120	應收票據淨額	四(三)	10	-	35	-
1140	應收帳款淨額	四(三)	27,783	12	33,167	14
1150	應收帳款 - 關係人淨額	五	416	-	561	-
1160	其他應收款		2,177	1	3,503	2
1190	其他金融資產 - 流動	六	622	1	5,374	2
120X	存貨	四(四)	43,894	19	44,302	19
1260	預付款項		2,467	1	1,913	1
1286	遞延所得稅資產 - 流動	四(十六)	1,820	1	1,352	1
1298	其他流動資產 - 其他		10	-	233	-
11XX	流動資產合計		<u>111,027</u>	<u>49</u>	<u>118,943</u>	<u>51</u>
基金及投資						
1450	備供出售金融資產 - 非流動	四(五)	490	-	831	1
14XX	基金及投資合計		<u>490</u>	<u>-</u>	<u>831</u>	<u>1</u>
固定資產						
固定資產成本						
1501	土地		446	-	-	-
1521	房屋及建築		56,569	25	45,161	19
1531	機器設備		51,562	23	46,685	20
1551	運輸設備		1,644	1	1,442	1
1561	辦公設備		833	-	315	-
1611	租賃資產		3,687	1	3,536	2
1681	其他設備		10,957	5	10,122	4
15XY	成本及重估增值		125,698	55	107,261	46
15X9	減：累計折舊		(32,467)	(14)	(23,534)	(10)
1670	未完工程及預付設備款		10,415	5	18,795	8
15XX	固定資產淨額		<u>103,646</u>	<u>46</u>	<u>102,522</u>	<u>44</u>
無形資產						
1750	電腦軟體成本	四(七)	598	-	302	-
1780	其他無形資產		7,282	3	7,371	3
17XX	無形資產合計		<u>7,880</u>	<u>3</u>	<u>7,673</u>	<u>3</u>
其他資產						
1820	存出保證金	六	319	-	680	-
1830	遞延費用		1,539	1	1,040	1
1860	遞延所得稅資產 - 非流動	四(十六)	2,414	1	-	-
1888	其他資產 - 其他		474	-	11	-
18XX	其他資產合計		<u>4,746</u>	<u>2</u>	<u>1,731</u>	<u>1</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 227,789</u>	<u>100</u>	<u>\$ 231,700</u>	<u>100</u>

(續次頁)

鈺齊國際股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益	附註	101年12月31日		100年12月31日	
		金額	%	金額	%
流動負債					
2100 短期借款	四(八)	\$ 653,784	10	\$ 1,215,522	17
2140 應付帳款		542,060	8	540,086	8
2160 應付所得稅		44,863	1	127,642	2
2170 應付費用	四(九)及五	289,259	4	316,609	4
2228 其他應付款 - 其他		32,558	-	140,107	2
2288 應付租賃款 - 流動	四(六)	1,696	-	-	-
2298 其他流動負債 - 其他		47,711	1	73,332	1
21XX 流動負債合計		<u>1,611,931</u>	<u>24</u>	<u>2,413,298</u>	<u>34</u>
長期負債					
2446 應付租賃款 - 非流動	四(六)	115,066	2	114,600	2
24XX 長期負債合計		<u>115,066</u>	<u>2</u>	<u>114,600</u>	<u>2</u>
其他負債					
2860 遞延所得稅負債 - 非流動	四(十六)	-	-	41,927	1
2888 其他負債 - 其他		241,113	4	227,963	3
28XX 其他負債合計		<u>241,113</u>	<u>4</u>	<u>269,890</u>	<u>4</u>
2XXX 負債總計		<u>1,968,110</u>	<u>30</u>	<u>2,797,788</u>	<u>40</u>
股東權益					
股本					
3110 普通股股本	四(十二)	1,186,423	18	951,675	13
資本公積					
3211 普通股溢價	四(十三)	2,369,702	36	2,260,084	32
3260 長期投資		340	-	353	-
保留盈餘					
3310 法定盈餘公積	四(十四)	87,106	1	43,972	1
3350 未分配盈餘		822,142	13	763,129	11
股東權益其他調整項目					
3420 累積換算調整數		207,232	3	221,665	3
3450 金融商品之未實現損益		(46,743)	(1)	(38,427)	-
361X 母公司股東權益合計		<u>4,626,202</u>	<u>70</u>	<u>4,202,451</u>	<u>60</u>
3610 少數股權		20,679	-	15,641	-
3XXX 股東權益總計		<u>4,646,881</u>	<u>70</u>	<u>4,218,092</u>	<u>60</u>
重大承諾事項及或有事項					
重大之期後事項					
1XXX 負債及股東權益總計		<u>\$ 6,614,991</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,015,880</u>	<u>100</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
梁華玲、林玉寬會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：林文智



經理人：廖芳祝



會計主管：范振祥



鈺齊國際股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國101年及100年12月31日



單位：美金仟元

			101年12月31日		100年12月31日	
流動負債						
2100	短期借款	四(八)	\$ 22,513	10	\$ 40,143	17
2140	應付帳款		18,666	8	17,836	8
2160	應付所得稅		1,545	1	4,215	2
2170	應付費用	四(九)及五	9,961	4	10,456	4
2228	其他應付款 - 其他		1,121	-	4,627	2
2288	應付租賃款 - 流動	四(六)	58	-	-	-
2298	其他流動負債 - 其他		1,643	1	2,422	1
21XX	流動負債合計		<u>55,507</u>	<u>24</u>	<u>79,699</u>	<u>34</u>
長期負債						
2446	應付租賃款 - 非流動	四(六)	3,962	2	3,785	2
24XX	長期負債合計		<u>3,962</u>	<u>2</u>	<u>3,785</u>	<u>2</u>
其他負債						
2860	遞延所得稅負債 - 非流動	四(十六)	-	-	1,385	1
2888	其他負債 - 其他	四(十)	8,303	4	7,528	3
28XX	其他負債合計		<u>8,303</u>	<u>4</u>	<u>8,913</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計		<u>67,772</u>	<u>30</u>	<u>92,397</u>	<u>40</u>
股東權益						
股本						
3110	普通股股本	四(十二)	38,789	17	30,787	13
資本公積						
3211	普通股溢價	四(十三)	81,601	36	74,639	32
3260	長期投資		12	-	12	-
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	四(十四)	2,999	1	1,452	1
3350	未分配盈餘		28,311	13	25,202	11
股東權益其他調整項目						
3420	累積換算調整數		9,203	4	7,963	3
3450	金融商品之未實現損益		(1,610)	(1)	(1,269)	-
361X	母公司股東權益合計		<u>159,305</u>	<u>70</u>	<u>138,786</u>	<u>60</u>
3610	少數股權		712	-	517	-
3XXX	股東權益總計		<u>160,017</u>	<u>70</u>	<u>139,303</u>	<u>60</u>
重大承諾事項及或有事項						
	重大之期後事項	七				
	重大之期後事項	九				
1XXX	負債及股東權益總計		<u>\$ 227,789</u>	<u>100</u>	<u>\$ 231,700</u>	<u>100</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
梁華玲、林玉寬會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：林文智



經理人：廖芳祝



會計主管：范振祥



鈺齊國際股份有限公司及子公司
合併損益表
民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	101 年 度		100 年 度	
		金 額	%	金 額	%
營業收入	五				
4110 銷貨收入		\$ 5,892,348	100	\$ 7,251,393	100
4170 銷貨退回		(490)	-	(3)	-
4190 銷貨折讓		(7,927)	-	(511)	-
4100 銷貨收入淨額		5,883,931	100	7,250,879	100
營業成本	四(四)及五				
5110 銷貨成本		(4,965,430)	(84)	(5,970,864)	(83)
營業毛利淨額		918,501	16	1,280,015	17
營業費用	五				
6100 推銷費用		(121,442)	(2)	(118,842)	(2)
6200 管理及總務費用		(463,104)	(8)	(465,947)	(6)
6300 研究發展費用		(113,007)	(2)	(93,033)	(1)
6000 營業費用合計		(697,553)	(12)	(677,822)	(9)
6900 營業淨利		220,948	4	602,193	8
營業外收入及利益					
7110 利息收入	四(十一)	9,575	-	6,558	-
7160 兌換利益		-	-	33,844	1
7310 金融資產評價利益	四(二)	2,061	-	-	-
7480 什項收入	四(十)	56,240	1	68,556	1
7100 營業外收入及利益合計		67,876	1	108,958	2
營業外費用及損失					
7510 利息費用		(24,681)	(1)	(28,325)	-
7530 處分固定資產損失		(3,718)	-	(4,433)	-
7560 兌換損失		(7,479)	-	-	-
7880 什項支出		(3,699)	-	(3,985)	-
7500 營業外費用及損失合計		(39,577)	(1)	(36,743)	-
7900 繼續營業單位稅前淨利		249,247	4	674,408	10
8110 所得稅利益(費用)	四(十六)	36,799	1	(202,989)	(3)
9600XX 合併總損益		\$ 286,046	5	\$ 471,419	7
歸屬於：					
9601 合併淨損益		\$ 285,067	5	\$ 468,540	7
9602 少數股權損益		979	-	2,879	-
		\$ 286,046	5	\$ 471,419	7
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	四(十七)				
9710 繼續營業單位淨利		\$ 2.34	\$ 2.69	\$ 7.11	\$ 4.97
9740AA 少數股權		(0.01)	(0.01)	(0.03)	(0.03)
9750 本期淨利		\$ 2.33	\$ 2.68	\$ 7.08	\$ 4.94
稀釋每股盈餘	四(十七)				
9810 繼續營業單位淨利		\$ 2.34	\$ 2.69	\$ 7.10	\$ 4.97
9840AA 少數股權		(0.01)	(0.01)	(0.03)	(0.03)
9850 本期淨利		\$ 2.33	\$ 2.68	\$ 7.07	\$ 4.94

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
梁華玲、林玉寬會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：林文智



經理人：廖芳祝



會計主管：范振祥



鈺齊國際股份有限公司及子公司
合併損益表
民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：美金仟元
(除每股盈餘為美金元外)

項目	附註	101 年 度			100 年 度		
		金	額	%	金	額	%
營業收入	五						
4110 銷貨收入		\$	202,905	100	\$	239,478	100
4170 銷貨退回		(	17)	-	(-	-
4190 銷貨折讓		(	273)	-	(	17)	-
4100 銷貨收入淨額			202,615	100		239,461	100
營業成本	四(四)及五						
5110 銷貨成本		(	170,986)	(84)	(	197,188)	(83)
營業毛利淨額			31,629	16		42,273	17
營業費用	五						
6100 推銷費用		(	4,182)	(2)	(	3,925)	(2)
6200 管理及總務費用		(	15,947)	(8)	(	15,388)	(6)
6300 研究發展費用		(	3,891)	(2)	(	3,072)	(1)
6000 營業費用合計		(	24,020)	(12)	(	22,385)	(9)
6900 營業淨利			7,609	4		19,888	8
營業外收入及利益							
7110 利息收入	四(十一)		330	-		216	-
7160 兌換利益			-	-		1,118	1
7310 金融資產評價利益	四(二)		71	-		-	-
7480 什項收入	四(十)		1,936	1		2,264	1
7100 營業外收入及利益合計			2,337	1		3,598	2
營業外費用及損失							
7510 利息費用		(	850)	(1)	(	935)	-
7530 處分固定資產損失		(	128)	-	(	146)	-
7560 兌換損失		(	258)	-	(-	-
7880 什項支出		(	127)	-	(	133)	-
7500 營業外費用及損失合計		(	1,363)	(1)	(	1,214)	-
7900 繼續營業單位稅前淨利			8,583	4		22,272	10
8110 所得稅利益(費用)	四(十六)		1,267	1	(	6,704)	(3)
9600XX 合併總損益		\$	9,850	5	\$	15,568	7
歸屬於：							
9601 合併淨損益		\$	9,816	5	\$	15,473	7
9602 少數股權損益			34	-		95	-
		\$	9,850	5	\$	15,568	7
基本每股盈餘	四(十七)						
9710 繼續營業單位淨利		\$	0.08	\$	0.09	\$	0.23
9740AA 少數股權			-		-		-
9750 本期淨利		\$	0.08	\$	0.09	\$	0.23
稀釋每股盈餘	四(十七)						
9810 繼續營業單位淨利		\$	0.08	\$	0.09	\$	0.23
9840AA 少數股權			-		-		-
9850 本期淨利		\$	0.08	\$	0.09	\$	0.16

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
梁華玲、林玉寬會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：林文智



經理人：廖芳祝



會計主管：范振祥



紅 濟 國 際 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 報 表 附 註 之 權 益 變 動 表
民 國 101 年 及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

年度	資 本 公 積 盈 餘									
	股 本	普 通 股 發 行 溢 價	長 期 投 資	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	備 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	少 數 股 權	合 計	
100										
100 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 586,509	\$ 604,477	\$ -	\$ -	\$ 423,026	\$ 87,139	\$ -	\$ 1,397,279	\$ 3,098,430	
增 資 發 行 新 股 交 換 子 公 司 股 權	200,000	1,180,780	-	-	-	-	-	-	1,380,780	
增 資 發 行 新 股	78,650	410,378	-	-	-	-	-	-	489,028	
99 年 度 盈 餘 分 配 (註 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	41,721	(41,721)	-	-	-	-	
股 東 現 金 股 利	-	-	-	-	(10,046)	-	-	-	(10,046)	
股 東 股 票 股 利	86,516	-	-	-	(86,516)	-	-	-	-	
100 年 度 淨 利	-	-	-	-	468,540	-	-	2,879	471,419	
未 按 持 股 比 例 認 列 長 期 股 權 投 資 影 響	-	-	353	-	-	-	-	-	353	
備 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	-	-	-	-	-	-	(38,427)	-	(38,427)	
累 積 換 算 調 整 變 動 數	-	-	-	-	-	96,041	-	-	96,041	
少 數 股 權 變 動 數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
報 表 匯 率 換 算 影 響 數	-	64,449	-	-	-	-	-	-	64,449	
100 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 951,675	\$ 2,260,084	\$ 353	\$ 43,972	\$ 763,129	\$ 221,665	\$ (38,427)	\$ 15,641	\$ 4,218,092	
101										
101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 951,675	\$ 2,260,084	\$ 353	\$ 43,972	\$ 763,129	\$ 221,665	\$ (38,427)	\$ 15,641	\$ 4,218,092	
增 資 發 行 新 股	139,580	202,548	-	-	-	-	-	-	342,128	
現 金 增 資 - 員 工 酬 勞 成 本	-	879	-	-	-	-	-	-	879	
100 年 度 盈 餘 分 配 (註 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	46,854	(46,854)	-	-	-	-	
股 東 現 金 股 利	-	-	-	-	(57,101)	-	-	-	(57,101)	
股 東 股 票 股 利	95,168	-	-	-	(95,168)	-	-	-	-	
101 年 度 淨 利	-	-	-	-	285,067	-	-	979	286,046	
採 權 益 法 評 價 被 投 資 公 司 股 權 淨 值 變 動	-	-	1	-	-	-	-	-	1	
備 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	-	-	-	-	-	-	(9,890)	-	(9,890)	
累 積 換 算 調 整 變 動 數	-	-	-	-	-	35,976	-	-	35,976	
少 數 股 權 變 動 數	-	-	-	-	-	-	-	4,699	4,699	
報 表 匯 率 換 算 影 響 數	-	(93,809)	(14)	(3,720)	(26,931)	(50,409)	(1,574)	(640)	(173,949)	
101 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,186,423	\$ 2,369,702	\$ 340	\$ 87,106	\$ 822,142	\$ 207,232	\$ (46,743)	\$ 20,679	\$ 4,646,881	

註 1：民國 99 年度之員工現金紅利\$11,380 及董事酬勞\$7,603 已於損益表中扣除。
註 2：民國 100 年度之員工現金紅利\$4,210 及董事酬勞\$8,420 已於損益表中扣除。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所梁華玲、林玉寬會計師民國 102 年 3 月 26 日查核報告。



董事長：林文智



經理人：廖芳祺



會計主管：范振祥

鉅齊國際股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國101年1月1日至12月31日

單位：美金仟元

100年度	本公司					少數股權	合計
	股本	資本公積	盈餘	未分配盈餘	累積換算調整數		
100年1月1日餘額	\$ 18,334	\$ 20,751	\$ -	\$ 14,522	\$ 4,791	\$ 47,968	\$ 106,366
增資發行新股交換子公司股權	6,725	39,703	-	-	-	-	46,428
增資發行新股	2,733	14,185	-	-	-	-	16,918
99年度盈餘分配(註1)	-	-	-	1,452	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	(346)	-	-	(346)
股東現金股利	-	-	-	(2,995)	-	-	-
股東股票股利	2,995	-	-	15,473	-	95	15,568
100年度淨利	-	-	12	-	-	-	12
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-	-	-	-	-
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	3,172	-	3,172
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-
少數股權變動數	-	-	-	-	-	(47,546)	(47,546)
100年12月31日餘額	\$ 30,787	\$ 74,639	\$ 12	\$ 25,202	\$ 7,963	\$ 517	\$ 139,303
101年度							
101年1月1日餘額	\$ 30,787	\$ 74,639	\$ 12	\$ 25,202	\$ 7,963	\$ 517	\$ 139,303
增資發行新股	4,777	6,932	-	-	-	-	11,709
現金增資-員工酬勞成本	-	30	-	-	-	-	30
100年度盈餘分配(註2)	-	-	-	1,547	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	(1,547)	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	(1,935)	-	-	(1,935)
股東股票股利	3,225	-	-	(3,225)	-	-	-
101年度淨利	-	-	-	9,816	-	34	9,850
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	(1,240)	-	(341)
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-
101年12月31日餘額	\$ 38,789	\$ 81,601	\$ 12	\$ 28,311	\$ 9,203	\$ 712	\$ 160,017

註1:民國99年度之員工現金紅利\$391及董事酬勞\$261已於損益表中扣除。
註2:民國100年度之員工現金紅利\$139及董事酬勞\$278已於損益表中扣除。

請參閱後附合併財務報表附註暨實誠聯合會計師事務所梁華鈴、林玉寬會計師民國102年3月26日查核報告。



董事長：林文智



經理人：廖芳智



會計主管：范振祥

鈺齊國際股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101	年	度	100	年	度
營業活動之現金流量						
合併總損益	\$		286,046	\$		471,419
調整項目						
金融資產評價利益	(		2,061)			-
呆帳損失(轉回利益)			2,057	(		6)
存貨呆滯及跌價(回升利益)損失	(		24,722)			28,418
折舊費用			259,255			206,630
處分固定資產損失			3,718			4,433
處分長期股權投資利益			-	(		2,542)
應付租賃款攤銷數			2,161			7,525
各項攤提			18,532			13,473
現金增資-員工酬勞成本			879			-
資產及負債科目之變動						
應收票據			787			54,020
應收帳款			158,954			34,478
應收帳款-關係人			11,731	(		17,000)
其他應收款			39,856	(		50,370)
存貨			47,843	(		294,630)
其他金融資產-流動			21,094			-
預付款項	(		15,311)	(		33,142)
遞延所得稅資產負債影響數	(		113,342)			2,466
其他流動資產-其他			6,471			12,338
應付帳款			17,620	(		174,587)
應付帳款-關係人			-	(		26,684)
其他應付款-其他			22,011	(		4,593)
其他應付款-關係人減少數			-	(		9,954)
應付所得稅	(		78,404)			10,351
應付費用			37,952			27,789
其他流動負債-其他	(		12,764)			63,628
其他負債-其他			20,305			16,048
營業活動之淨現金流入			<u>710,668</u>			<u>339,508</u>

(續次頁)

鈺齊國際股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：美金仟元

	101 年 度	100 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 9,850	\$ 15,568
調整項目		
金融資產評價利益	(71)	-
呆帳損失(轉回利益)	71	-
存貨呆滯及跌價(回升利益)損失	(851)	939
折舊費用	8,928	6,827
處分固定資產損失	128	146
處分長期股權投資利益	-	(83)
應付租賃款攤銷數	74	256
各項攤提	637	445
現金增資-員工酬勞成本	30	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	27	1,679
應收帳款	5,474	1,243
應收帳款-關係人	404 (	561)
其他應收款	1,372 (	1,817)
存貨	1,647 (	9,730)
其他金融資產-流動	726	-
預付款項	(527 ) (	1,055)
遞延所得稅資產負債影響數	(3,844)	84
其他流動資產-其他	223	368
應付帳款	607 (	5,764)
應付帳款-關係人	-	(916)
其他應付款-其他	758 (	151)
其他應付款-關係人減少數	-	(342)
應付所得稅	(2,701)	463
應付費用	1,307	917
其他流動負債-其他	(440)	2,101
其他負債-其他	699	408
營業活動之淨現金流入	<u>24,528</u>	<u>11,025</u>

(續次頁)


 鈺齊國際股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
投資活動之現金流量		
受限制資產減少(增加)數	\$ 117,699	(\$ 17,764)
購置固定資產	(436,151)	(1,111,388)
處分固定資產價款	6,307	14,735
無形資產增加	(11,345)	(6,670)
遞延費用增加	(24,894)	(27,548)
存出保證金減少(增加)數	11,008	(950)
投資活動之淨現金流出	(337,376)	(1,149,585)
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(532,456)	641,784
購入少數股權	-	(59,396)
現金增資	342,128	489,028
現金股利支付數	(57,101)	(10,046)
融資活動之淨現金(流出)流入	(247,429)	1,061,370
匯率變動影響數	(66,720)	64,502
本期現金及約當現金增加	59,143	315,795
期初現金及約當現金餘額	863,059	547,264
期末現金及約當現金餘額	\$ 922,202	\$ 863,059
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 22,152	\$ 17,224
本期支付所得稅	\$ 161,487	\$ 179,098
本期購置固定資產現金支付數		
固定資產增加數	\$ 305,486	\$ 1,060,270
期初應付設備款	134,134	185,252
期末應付設備款	(3,469)	(134,134)
本期支付現金	\$ 436,151	\$ 1,111,388
不影響現金的融資活動		
增資發行新股交換子公司股權	\$ -	\$ 1,380,780

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
梁華玲、林玉寬會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：林文智



經理人：廖芳祝



會計主管：范振祥



鈺齊國際股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：美金仟元

	101 年 度	100 年 度
投資活動之現金流量		
受限制資產減少(增加)數	\$ 4,053	(\$ 435)
購置固定資產	(15,019)	(36,704)
處分固定資產價款	217	487
無形資產增加	(391)	(220)
遞延費用增加	(857)	(910)
存出保證金減少(增加)數	379	(31)
投資活動之淨現金流出	(11,618)	(37,813)
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(18,335)	21,196
購入少數股權	-	(1,958)
現金增資	11,709	16,918
現金股利支付數	(1,935)	(346)
融資活動之淨現金(流出)流入	(8,561)	35,810
匯率變動影響數	(1,096)	694
本期現金及約當現金增加	3,253	9,716
期初現金及約當現金餘額	28,503	18,787
期末現金及約當現金餘額	\$ 31,756	\$ 28,503
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 763	\$ 569
本期支付所得稅	\$ 5,561	\$ 5,915
本期購置固定資產現金支付數		
固定資產增加數	\$ 10,708	\$ 34,774
期初應付設備款	4,430	6,360
期末應付設備款	(119)	(4,430)
本期支付現金	\$ 15,019	\$ 36,704
不影響現金的融資活動		
增資發行新股交換子公司股權	\$ -	\$ 46,428

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
梁華玲、林玉寬會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：林文智



經理人：廖芳祝



會計主管：范振祥




鈺齊國際股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

鈺齊國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國98年11月設立於英屬開曼群島，作為申請於台灣上市所進行之組織架構重組之控股公司，本公司及子公司主要營業項目為運動休閒戶外鞋類之生產及銷售。截至民國101年及100年12月31日止，本公司及子公司員工人數分別約為15,000人及17,000人。本公司股票自民國101年10月18日起在台灣證券交易所買賣。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

合併財務報表編製基礎

1. 合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並自民國97年1月1日起於每季編製合併財務報表。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併損益表，且不予追溯重編以前年度合併損益表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

2. 列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>所持股權百分比</u>	
			<u>民國101年12月31日</u>	<u>民國100年12月31日</u>
本公司	加和企業有限公司 (香港加和公司)	投資控股及 運動休閒戶 外鞋類之生 產及銷售	100	100

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			民國101年12月31日	民國100年12月31日	
本公司	Capital Bright International Trading Services Limited (Capital Bright)	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	-	-	註1
香港加和公司	福建拉雅戶外用品有限公司(福建拉雅公司)	經銷代理及進出口貿易	100	100	註2
香港加和公司	拉雅貿易有限公司(台灣拉雅公司)	經銷代理及進出口貿易	100	100	
香港加和公司	拉雅戶外用品有限公司(香港拉雅公司)	控股公司	100	100	
香港加和公司	福建和誠鞋業有限公司(和誠公司)	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	100	100	註3
香港加和公司	長汀長誠鞋業有限公司(長誠公司)	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	100	100	
香港加和公司	湖北襄誠鞋業有限公司(襄誠公司)	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	100	100	
香港加和公司	Fulgent Sun Footwear Co., Ltd. (越南鈺齊)	運動休閒戶外鞋類之生產	100	100	
香港拉雅公司	福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司(拉思珀蒂瓦公司)	經銷代理及進出口貿易	60	60	註4

註 1. Capital Bright 之股權係由同為本公司之個人股東所持有，本公司於民國 100 年 2 月以增資換股取得 Capital Bright 100% 股權，Capital Bright 已於民國 100 年 9 月 6 日辦理解散。

註 2. 福建拉雅公司於民國 98 年 10 月成立，其股權係由本公司負責人之二等親持有且具有實質控制力，故於民國 100 年度納入合併財務報表編製個體。香港加和公司已於民國 100 年 12 月以現金購買上列公司 100% 股權。

註 3. 和誠公司於民國 99 年 3 月 24 日，經其董事會決議通過於民國 99 年度吸收合併恒誠公司及鈺誠公司，和誠公司為存續公司。該合併案業於民國 100 年 5 月 17 日經當地主管機關核准通過在案。

註 4. 拉思珀蒂瓦公司係於民國 100 年 1 月由香港拉雅公司及 LASPORTIVA (HONG KONG)LIMITED 共同出資設立之有限責任公司。

3. 未列入合併財務報表之子公司

無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

5. 國外子公司營業之特殊風險

無此情形。

6. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

7. 子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

8. 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

(1) 民國 101 年度及 100 年度襄誠公司辦理現金增資分別為美元 16,000 仟元及 14,000 仟元。

(2) 民國 101 年度及 100 年度越南鈺齊辦理設備增資分別為 185 仟元及 2,202 仟元；民國 101 年度辦理現金增資為美元 1,000 仟元。

(3) 民國 101 年度及 100 年度香港加和公司辦理現金增資分別為美元 14,918 仟元及 58,202 仟元。

(4) 民國 101 年度及 100 年度香港拉雅公司辦理現金增資為美元 210 仟元及 630 仟元。

(5) 民國 100 年度台灣拉雅公司辦理現金增資為美元 410 仟元。

(6) 民國 101 年度及 100 年度和誠公司辦理現金增資為美元 200 仟元及 684 仟元。另民國 100 年度辦理盈餘轉增資美元 5,500 仟元。

(7) 民國 101 年度及 100 年度拉思珀蒂瓦公司辦理現金增資美元 350 仟元及 1,050 仟元。

(8) 民國 101 年度香港加和公司之台灣分公司辦理現金增資為美元 3,240 仟元。

(二) 本公司及子公司外幣財務報表換算基礎

本公司之財務報表係按美元為功能性貨幣之基礎編製，本公司之子公司之財務報表係按各公司功能性貨幣編製，是以子公司財務報表於轉換為美元時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。經換算後之美元合併財務報告，再按其資產負債及損益科目以各該年度資產負債表日美元兌新

台幣匯率換算為新台幣合併財務報告，民國 101 年及 100 年度之合併財務報表分別以匯率 US\$1=NT\$29.04 及 US\$1=NT\$30.28 換算為新台幣。

(三) 外幣交易

1. 本公司及子公司之會計紀錄分別以其功能性貨幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算功能性貨幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四) 資產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，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (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將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬債務性質者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(六) 備供出售金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(七) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(八) 應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 本公司及子公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

(九) 存貨

採永續盤存制，以取得成本入帳，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按正常產能分攤。期末存貨除就存貨庫齡提列備抵呆滯損失外，採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚須投入之成本及推銷費用後之餘額。

(十) 固定資產

1. 固定資產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. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊。到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項固定資產耐用年數如下：

房屋及建築物	5年~50年
機器設備	2年~11年
運輸設備	3年~15年
其他設備	3年~11年

3. 凡支出效益及於以後各期之重大增添、改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。固定資產出售或報廢時，其成本與累計折舊分別轉銷，處分損益則列為當期營業外收支項下。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。
5. 凡租約屬資本租賃者，各期租金資本化為租賃資產並認列租賃負債。租賃資產計提折舊時，凡租期屆滿無條件移轉所有權或有優惠承購權者，按資產估計使用年數提列，其他資本租賃則按租賃期間提列。凡自有資產出售後再行租回時，出售資產損益遞延以「未實現售後租回損益」科目列帳，依租約性質於未來期間攤銷。惟出售時，該資產公平市價低於帳面價值，則出售資產損失於當期認列。

(十一) 無形資產

無形資產係本公司之大陸子公司與中華人民共和國約定之土地使用費及電腦軟體成本，以取得成本為入帳基礎，分別按土地使用年限及估計效益年限採直線法攤銷。

(十二) 非金融資產減損

本公司及子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淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則於以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十三) 退休金

退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，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。

(十四) 所得稅

1. 所得稅係依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤，並評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額；遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產及負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動及非流動
2. 以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
3. 本公司及子公司依公司註冊所在國之不同，各有其適用之所得稅法令

規定。

(十五) 股份基礎給付-員工獎勵

1. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。
2. 本公司辦理現金增資保留股份予員工認購之給與日，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(98)基秘字第 111 號函「股份基礎給付之給與日判斷疑義」及(101)基秘字第 038 號函「企業辦理現金增資保留員工認購之處處理疑義」之規定，給與日為現金增資之認購價格及股數均已確定之日，本公司以通知員工確認認購股數之日為給與日。

(十六) 政府補助款

與資產相關的政府補助，先確認為遞延收益，自相關資產達到預定可使用狀態時起，在相關資產使用壽命內平均分配，計入以後各期之損益。但以名義金額計量的，直接計入當期損益。

(十七) 員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務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，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十八) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列當期費用。

(十九) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(二十) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之營運決策者為董事長。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司及子公司民國 100 年度之淨利及每股盈餘均無影響。

(二) 營運部門

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司及子公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響民國 100 年度之淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
庫 存 現 金	\$ 48	\$ 1,403	\$ 101	\$ 3,050
支 票 存 款	-	-	15	453
活 期 存 款	14,724	427,589	16,325	494,316
外 幣 存 款	1,373	39,864	5	146
定 期 存 款	15,611	453,346	12,057	365,094
	<u>\$ 31,756</u>	<u>\$ 922,202</u>	<u>\$ 28,503</u>	<u>\$ 863,059</u>
定存利率區間	<u>0.45%~3.3%</u>		<u>0.3%~1.54%</u>	

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
衍生性金融商品	\$ 72	\$ 2,087	\$ -	\$ -

有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

金融商品	101年12月31日		100年12月31日	
	合約金額 (名目本金)	到期日(註)	合約金額 (名目本金)	到期日
遠期外匯	美金 2,000仟元	102.3.7	美金 2,000仟元	101.4.16
遠期外匯	美金 1,500仟元	102.1.4至102.1.30	美金 2,000仟元	101.7.16
遠期外匯	美金 1,500仟元	102.2.1至102.2.27	美金 2,000仟元	101.10.15
遠期外匯	美金 1,000仟元	102.6.3至102.6.28		
遠期外匯	美金 1,000仟元	102.7.1至102.7.31		
遠期外匯	美金 1,000仟元	102.8.1至102.8.30		
遠期外匯	美金 1,000仟元	102.9.2至102.9.30		
遠期外匯	美金 1,000仟元	102.10.8至102.10.31		
遠期外匯	美金 1,000仟元	102.11.1至102.11.29		

本公司從事之遠期外匯交易主係預購遠期交易，係為規避進口及外銷之匯率風險，惟未適用避險會計，民國 101 年度及 100 年度認列金融資產評價利益分別為美元 71 仟元(新台幣 2,061 仟元)及美元 0 仟元(新台幣 0 仟元)。

(註)遠期外匯到期日係約定於固定期間。

(三)應收票據及帳款

	101年12月31日		100年12月31日	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
應收票據	\$ 10	\$ 287	\$ 35	\$ 1,075
應收帳款	\$ 27,854	\$ 808,874	\$ 33,167	\$ 1,004,307
減：備抵呆帳	(71)	(2,063)	-	(6)
	\$ 27,783	\$ 806,811	\$ 33,167	\$ 1,004,301

(四)存貨

美元(仟)	101 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
商品存貨	\$ 3,825	(\$ 2)	\$ 3,823
原料	16,384	(623)	15,761
在製品	8,403	(242)	8,161
製成品	11,390	(584)	10,806
在途存貨	5,343	-	5,343
合計	\$ 45,345	(\$ 1,451)	\$ 43,894

新台幣(仟)	101 年 12 月 31 日	
	成本	備抵跌價損失
商品存貨	\$ 111,087	(\$ 58)
原料	475,765	(18,084)
在製品	244,036	(7,034)
製成品	330,778	(16,972)
在途存貨	155,155	-
合計	<u>\$ 1,316,821</u>	<u>(\$ 42,148)</u>

美元(仟)	100 年 12 月 31 日	
	成本	備抵跌價損失
商品存貨	\$ 2,124	(\$ 5)
原料	15,975	(786)
在製品	10,936	(664)
製成品	14,346	(839)
在途存貨	3,215	-
合計	<u>\$ 46,596</u>	<u>(\$ 2,294)</u>

新台幣(仟)	100 年 12 月 31 日	
	成本	備抵跌價損失
商品存貨	\$ 64,300	(\$ 157)
原料	483,726	(23,815)
在製品	331,148	(20,091)
製成品	434,407	(25,418)
在途存貨	97,349	-
合計	<u>\$ 1,410,930</u>	<u>(\$ 69,481)</u>

當期認列之存貨相關費損：

	101 年 度		100 年 度	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
已出售存貨成本	\$ 171,837	\$ 4,990,152	\$ 196,249	\$ 5,942,446
存貨跌價及呆滯(回升利益) 損失	(851)	(24,722)	939	28,418
	<u>\$ 170,986</u>	<u>\$ 4,965,430</u>	<u>\$ 197,188</u>	<u>\$ 5,970,864</u>

民國 101 年度因本公司去化部份已提列跌價損失之存貨，導致存貨跌價回升利益。

(五) 備供出售之金融資產-非流動

項目	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
非流動項目：				
上市櫃公司股票	\$ 2,100	\$ 60,984	\$ 2,100	\$ 63,588
備供出售金融資產評價	(1,610)	(46,743)	(1,269)	(38,427)
合計	<u>\$ 490</u>	<u>\$ 14,241</u>	<u>\$ 831</u>	<u>\$ 25,161</u>

(六) 固定資產

美元(仟)	101 年 12 月 31 日		帳面價值
	成本	累計折舊	
土地	\$ 446	\$ -	\$ 446
房屋及建築物	56,569	(7,630)	48,939
機器設備	51,562	(18,112)	33,450
運輸設備	1,644	(744)	900
辦公設備	833	(261)	572
租賃資產	3,687	-	3,687
其他設備	10,957	(5,720)	5,237
未完工程及預付設備款	10,415	-	10,415
	<u>\$ 136,113</u>	<u>(\$ 32,467)</u>	<u>\$ 103,646</u>

新台幣(仟)	101 年 12 月 31 日		帳面價值
	成本	累計折舊	
土地	\$ 12,960	\$ -	\$ 12,960
房屋及建築物	1,642,757	(221,579)	1,421,178
機器設備	1,497,357	(525,979)	971,378
運輸設備	47,729	(21,613)	26,116
辦公設備	24,199	(7,567)	16,632
租賃資產	107,075	-	107,075
其他設備	318,193	(166,090)	152,103
未完工程及預付設備款	302,442	-	302,442
	<u>\$ 3,952,712</u>	<u>(\$ 942,828)</u>	<u>\$ 3,009,884</u>

美元(仟)	100 年		12 月		31 日	
	成	本	累	計	折	舊
房屋及建築物	\$	45,161	(\$	5,111)	\$	40,050
機器設備		46,685	(	13,530)		33,155
運輸設備		1,442	(	562)		880
辦公設備		315	(	98)		217
租賃資產		3,536		-		3,536
其他設備		10,122	(	4,233)		5,889
未完工程及預付設備款		18,795		-		18,795
	\$	<u>126,056</u>	(\$	<u>23,534</u>)	\$	<u>102,522</u>

新台幣(仟)	100 年		12 月		31 日	
	成	本	累	計	折	舊
房屋及建築物	\$	1,367,477	(\$	154,773)	\$	1,212,704
機器設備		1,413,623	(	409,692)		1,003,931
運輸設備		43,663	(	17,020)		26,643
辦公設備		9,536	(	2,969)		6,567
租賃資產		107,075		-		107,075
其他設備		306,509	(	128,176)		178,333
未完工程及預付設備款		569,108		-		569,108
	\$	<u>3,816,991</u>	(\$	<u>712,630</u>)	\$	<u>3,104,361</u>

1. 民國101年度固定資產利息資本化金額為美元90仟元(折合新台幣2,625仟元)，民國100年度則無此情形。

3. 租賃資產有關內容摘要彙總說明如下：

(1) 租約內容概述：

本公司資本租賃資產於租賃期間屆滿時，可享有租賃物之優先承購權且依合約其承購價等同立約時之價格減除租賃期間已繳納之租金及保證金，有關租金給付方式及租賃資產明細如下：

資產種類	依隱含利率折算之現值		期
	美元(仟)	新台幣(仟)	
土地	\$ 3,687	\$ 107,075	99. 3. 31~105. 3. 30第一及第二年免租金，以後每三個月一期共16期。

(2) 本項資本租賃未來應支付租金總額及其現值，依支付期間區分如下：

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
應付租金總額	\$ 4,537	\$ 131,768	\$ 4,429	\$ 134,119
未實現利息費用	(517)	(15,006)	(644)	(19,519)
應付租金現值	4,020	116,762	3,785	114,600
減：一年內到期部分	(58)	(1,696)	-	-
	<u>\$ 3,962</u>	<u>\$ 115,066</u>	<u>\$ 3,785</u>	<u>\$ 114,600</u>

(七)無形資產

	101 年 12 月 31 日					
	成 本		累 計 攤 銷		帳 面 價 值	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
土地使用權	\$ 7,719	\$224,164	(\$ 437)	(\$ 12,708)	\$ 7,282	\$211,456
電腦軟體	743	21,571	(145)	(4,194)	598	17,377
	<u>\$ 8,462</u>	<u>\$245,735</u>	<u>(\$ 582)</u>	<u>(\$ 16,902)</u>	<u>\$ 7,880</u>	<u>\$228,833</u>

	100 年 12 月 31 日					
	成 本		累 計 攤 銷		帳 面 價 值	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
土地使用權	\$ 7,527	\$227,926	(\$ 156)	(\$ 4,740)	\$ 7,371	\$223,186
電腦軟體	347	10,499	(45)	(1,343)	302	9,156
	<u>\$ 7,874</u>	<u>\$238,425</u>	<u>(\$ 201)</u>	<u>(\$ 6,083)</u>	<u>\$ 7,673</u>	<u>\$232,342</u>

(八)短期借款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
擔保借款	\$ 22,513	\$ 653,784	\$ 40,143	\$ 1,215,522
利率區間	<u>1.03%~2.03%</u>		<u>1.1%~5.5%</u>	

上述部份擔保借款係由關係人共同保證，請詳附註五。

(九) 應付費用

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
應付薪資及獎金	\$ 8,137	\$ 236,285	\$ 7,989	\$ 241,895
應付員工紅利及董事				
酬勞	300	8,715	808	24,480
其他	1,524	44,259	1,659	50,234
	<u>\$ 9,961</u>	<u>\$ 289,259</u>	<u>\$ 10,456</u>	<u>\$ 316,609</u>

(十) 遞延收入

1. 本公司之孫公司襄誠公司於民國 98 年 6 月 8 日與中國湖北省深圳工業園(襄樊)管委會簽定開發獎勵協議，並分別於民國 99 年 7 月 23 日、民國 100 年 7 月 1 日及民國 101 年 6 月 1 日取得土地使用權補貼款美元 3,327 仟元(折合新台幣 96,614 仟元)、美金 347 仟元(折合新台幣 10,080 仟元)及美金 802 仟元(折合新台幣 23,300 仟元)。本公司依土地使用權之使用年限逐年認列收入，民國 101 年及 100 年度認列其他收入分別為美元 83 仟元(折合新台幣 2,421 仟元)及美元 69 仟元(折合新台幣 2,089 仟元)。
2. 本公司之孫公司長誠公司於民國 94 年 10 月 12 日與長汀縣大同鎮同盛經濟開發有限公司簽訂土地使用權無償轉讓合同，並於民國 95 年 8 月 28 日無償取得土地使用權計美金 741 仟元(折合新台幣 21,521 仟元)。本公司依土地使用權之使用年限逐年認列收入，民國 101 年及 100 年度認列其他收入均為美元 15 仟元(折合新台幣 435 仟元)。

(十一) 退休金

1. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司之子公司香港加和公司台灣分公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 101 年度及 100 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為美元 93 仟元(折合新台幣 2,712 仟元)及美元 81 仟元(折合新台幣 2,384 仟元)。
2. 本公司之大陸孫公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依當地員工薪資總額之 18%~20% 提撥養老保險金(長誠、和誠及福建拉雅為 18%，拉思珀蒂瓦及襄誠為 20%)。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本公司除按月提撥外，無進一步義務。民國 101 年及 100 年度本公司之大陸孫公司依上開退休金辦法認列之退休金分別為美元 1,149 仟元(折合新台幣 33,369 仟元)及美元 947 仟元(折合新台幣 28,675 仟元)。
3. 本公司之子公司香港加和公司係依據當地政府規定之退休辦法，依當

地雇員工資提撥養老保險金或退職金準備。民國 101 年度及 100 年度本公司依上開退休金辦法認列之香港強積金分別為美元 3 仟元(折合新台幣 90 仟元)及美元 3 仟元(折合新台幣 91 仟元)。

(十二)股本

1. 本公司於民國 100 年 1 月 20 日股東臨時會決議通過，發行 20,000 仟股，每股面額為新台幣 10 元，共計增資美元 6,725 仟元(折合新台幣 200,000 仟元)，並以每股新台幣 69 元作為收購 Capital Bright International Trading Services Limited (BVI)100%股權之對價。
2. 本公司於民國 100 年 3 月 25 日臨時股東會決議通過辦理現金增資美元 2,733 仟元(折合新台幣 78,650 仟元)
3. 本公司於民國 100 年 6 月 30 日經股東會決議，以未分配盈餘 86,516 仟元轉增資發行新股 8,652 仟股，每股面額 10 元，該增資案業於同年 8 月 31 日辦理變更登記完成。
4. 本公司於民國 101 年 4 月 15 日經股東會決議，以未分配盈餘 95,168 仟元轉增資發行新股 9,516 仟股，每股面額 10 元，該增資案業於同年 7 月 26 日辦理變更登記完成。
5. 本公司於民國 101 年 8 月 10 日經董事會決議辦理股票初次上市現金增資新股承銷案，股數計 13,958 仟股，除依法令規定保留發行新股總額 15%，計 2,093 仟股供員工認購外，餘 11,865 仟股作為委託證券承銷商辦理上市前之公開承銷，每股發行價格 25 元，總募資金額計 348,950 仟元，該增資案業於民國 101 年 10 月 16 日辦理變更登記完成。
6. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司額定股本為新台幣 2,000,000 仟元，實收股本為新台幣 1,186,423 仟元，已發行股本計 118,642 仟股。

(十三)資本公積

本公司依中華民國一般公認會計原則產生之資本公積，依董事會提議經股東會決議按章程規定撥充資本或分配。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。

(十四)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司得依董事會之決議，並經股東會決議通過之盈餘分派案：公司應(1)就年度淨利先彌補歷年虧損，並得提撥剩餘利潤之 10%作為法定盈餘公積，直至累積法定盈餘公積相當於本公司之資本總額；(2)依公開發行公司規則規定或依主管機關要求提撥特別盈餘公積；(3)得提撥不超過所餘盈餘之 3%作為董事酬勞以及所餘利潤之 3%作為本公司及從屬公司員工之員工紅利。

2. 本公司盈餘分派時，分派予股東之股利不得低於當年度所餘盈餘扣除前項(1)(2)之餘額 2%，其中發放之現金股利不應低於當年度股利之 10%。
3. 依本公司章程規定，公司已實現或未實現利益、股份發行溢價帳戶或以開曼公司法允許之其他款項支付股利或為其他分派外，公司不得發放股利或為其他分派，但法定盈餘公積超過實收資本額 25%者，僅得以法定盈餘公積為上述分派，並以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。
4. 本公司於民國 101 年 4 月 15 日經股東會決議民國 100 年度盈餘分派案如下：

	100 年 度		100 年 度	
	美元(仟)	每股股利(美元)	新台幣(仟)	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,547		\$ 46,854	
股票股利	3,225	\$ 0.03	95,168	\$ 1.00
現金股利	1,935	0.02	57,101	0.60
董事酬勞	278		8,420	
員工現金紅利	139		4,210	
合計	<u>\$ 7,124</u>		<u>\$ 211,753</u>	

5. 本公司於民國 100 年 6 月 30 日經股東會決議通過民國 99 年度盈餘分派案如下：

	99 年 度		99 年 度	
	美元(仟)	每股股利(美元)	新台幣(仟)	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,452		\$ 41,721	
股票股利	2,995	\$ 0.03	86,516	\$ 1
現金股利	346	0.004	10,046	0.115
董事酬勞	261		7,603	
員工現金紅利	391		11,390	
合計	<u>\$ 5,445</u>		<u>\$ 157,276</u>	

此決議與本公司董事會決議擬通過數未有差異。

6. 本公司員工紅利及董事酬勞估列如下：

	101 年 度		100 年 度	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
董事酬勞	\$ 100	\$ 2,904	\$ 278	\$ 8,420
員工紅利	61	1,772	139	4,210
合計	<u>\$ 161</u>	<u>\$ 4,676</u>	<u>\$ 417</u>	<u>\$ 12,630</u>

上開員工紅利及董事酬勞係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列，並認列為民國 101 年及

100 年度之營業費用。本公司經股東會決議之民國 100 年度員工紅利與董事酬勞與民國 100 年度財務報表認列之金額一致。

7. 本公司於民國 102 年 3 月 21 日經董事會決議通過民國 101 年度盈餘分派案如下：

	101年度		101年度	
	美元(仟)	每股股利(美元)	新台幣(仟)	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 982		\$ 28,507	
現金股利	8,171	\$ 0.069	237,285	\$ 2
董事酬勞	100		2,904	
員工現金紅利	61		1,772	
合計	<u>\$ 9,314</u>		<u>\$ 270,468</u>	

前述民國 101 年度盈餘分派議案，截至民國 102 年 3 月 26 日止，尚未經股東會決議。

(十五) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國 101 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

種類	給與日	發行單位 (仟單位)	認購權 存續期間	限制認股 期間	每股
					認購價格 (新台幣元)
現金增資保留員工認購	101.10.11	2,093	立即既得	NA	25

2. 本公司民國 101 年 10 月 11 日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

單位：新台幣元

協議之類型	給與日	股價	履約 價格	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率	每單位 公平價值
現金增資保留員工認購	101.10.11	25.29	25	20.60%	0.01年	-	0.74%	0.42

3. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	101 年 度		100 年 度	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
權益交割	<u>\$ 30</u>	<u>\$ 879</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(十六) 所得稅

1. 所得稅費用：

	101 年 度		100 年 度	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
稅前淨利按法定稅率計算之				
所得稅	\$ 1,945	\$ 56,470	\$ 6,338	\$ 191,911
永久性差異之所得稅影響數	356	10,365	(546)	(16,514)
以前年度所得稅低列數	337	9,773	249	7,531
大陸被投資公司盈餘匯回之				
扣繳稅額	-	-	662	20,037
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	-	1	24
遞延所得稅影響數	(3,905)	(113,407)	-	-
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 1,267)</u>	<u>(\$ 36,799)</u>	<u>\$ 6,704</u>	<u>\$ 202,989</u>

2. 遞延所得稅資產及負債：

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
遞延所得稅資產-流動	\$ 1,862	\$ 54,030	\$ 1,666	\$ 50,459
遞延所得稅負債-流動	(42)	(1,187)	-	-
遞延所得稅資產之備抵				
評價-流動	-	-	(314)	(9,518)
	<u>\$ 1,820</u>	<u>\$ 52,843</u>	<u>\$ 1,352</u>	<u>\$ 40,941</u>
遞延所得稅資產-非流動	\$ 2,798	\$ 81,229	\$ 2,233	\$ 67,632
遞延所得稅負債-非流動	-	-	(2,269)	(68,707)
遞延所得稅資產之備抵				
評價-非流動	(384)	(11,139)	(1,349)	(40,852)
	<u>\$ 2,414</u>	<u>\$ 70,090</u>	<u>(\$ 1,385)</u>	<u>(\$ 41,927)</u>

3. 因暫時性差異而暫時性差異而產生之遞延所得稅資產或負債餘額如下：

項 目 - 美 元 (仟)	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動項目：				
薪資費用財稅差	\$ 4,317	\$ 1,081	\$ 4,797	\$ 1,134
備抵存貨跌價及呆滯損失	1,530	350	2,294	506
未實現兌換(利益)損失	(2)	(1)	5	1
未實現銷貨毛利	170	29	149	25
虧損扣抵	1,607	402	-	-
其他	(162)	(41)	-	-
		1,820		1,666
減：備抵評價	-	-	-	(314)
		<u>\$ 1,820</u>		<u>\$ 1,352</u>
非流動項目：				
已完稅之遞延收益	\$ 4,290	\$ 1,073	\$ 3,535	\$ 884
長期投資投資收益	-	-	(22,690)	(2,269)
虧損扣抵	6,899	1,725	5,396	1,349
		2,798		(36)
減：備抵評價	(1,534)	(384)	(5,396)	(1,349)
		<u>\$ 2,414</u>		<u>(\$ 1,385)</u>

項 目 - 新 台 幣 (仟)	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動項目：				
薪資費用財稅差	\$ 125,409	\$ 31,353	\$ 145,240	\$ 34,344
備抵存貨跌價及呆滯損失	44,420	10,178	69,451	15,324
未實現兌換(利益)損失	(51)	(9)	141	24
未實現銷貨毛利	4,924	837	4,514	767
虧損扣抵	46,675	11,662	-	-
其他	(4,712)	(1,178)	-	-
		52,843		50,459
減:備抵評價	-	-	-	(9,518)
		<u>\$ 52,843</u>		<u>\$ 40,941</u>
非流動項目：				
已完稅之遞延收益	\$ 124,572	\$ 31,141	\$ 107,052	\$ 26,780
長期投資投資收益	-	-	(687,066)	(68,707)
虧損扣抵	200,350	50,088	163,408	40,852
		81,229		(1,075)
減:備抵評價	(44,561)	(11,139)	(163,408)	(40,852)
		<u>\$ 70,090</u>		<u>(\$ 41,927)</u>

4. 大陸各子公司之稅率明細如下：

轉 投 資 公 司	適 用 租 稅 之 情 形 及 適 用 稅 率
和 誠	適用稅率：25%
長 誠	適用減半稅率12.5%至100年度；101年起適用稅率25%
襄 誠	適用稅率：25%，尚未有盈餘

4. 越南鈺齊係設立於越南之生產性外商投資企業，依據其於民國 92 年 1 月取得之河內人民代表大會之投資執照，可享有民國 94 年至 97 年免繳，民國 98 年至 100 年減半繳納所得稅之優惠。自民國 101 年起有效稅率為 25%。

5. 子公司-加和企業有限公司及孫公司-拉雅貿易有限公司營利事業所得稅結算申報，均業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度。

7. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，孫公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

發 生 年 度	申 報 數	可 抵 減 稅 額	尚 未 抵 減 稅 額	美元(仟)
				最 後 扣 抵 年 度
民國100年	\$ 4,422	\$ 1,105	\$ 1,105	民國105年
民國101年	4,081	1,021	1,021	民國106年
民國101年	3	1	1	民國111年
	<u>\$ 8,506</u>	<u>\$ 2,127</u>	<u>\$ 2,127</u>	

發生年度	申報數	可抵減稅額	尚未抵減稅額	新台幣(仟)
				最後扣抵年度
民國100年	\$ 128,407	\$ 32,102	\$ 32,102	民國105年
民國101年	118,532	29,633	29,633	民國106年
民國101年	86	15	15	民國111年
	<u>\$ 247,025</u>	<u>\$ 61,750</u>	<u>\$ 61,750</u>	

(十七) 普通股每股盈餘

美元(仟)	101		加權平均流通 在外股數(仟股)	年		每股盈餘(元)
	金			度		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
合併總損益	<u>\$ 8,583</u>	<u>\$ 9,850</u>				
基本每股盈餘屬 於本公司普通股 股東之本期純益	<u>\$ 8,549</u>	<u>\$ 9,816</u>	106,429	<u>\$ 0.08</u>	<u>\$ 0.09</u>	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響 —員工分紅(註2)	—	—	81			
稀釋每股盈餘 屬於母公司普通 股股東之本期純 益加潛在普通股 之影響	<u>\$ 8,549</u>	<u>\$ 9,816</u>	<u>106,510</u>	<u>\$ 0.08</u>	<u>\$ 0.09</u>	

新台幣(仟)	101		加權平均流通 在外股數(仟股)	年		每股盈餘(元)
	金			度		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
合併總損益	<u>\$249,247</u>	<u>\$ 286,046</u>				
基本每股盈餘屬 於本公司普通股 股東之本期純益	<u>\$248,268</u>	<u>\$ 285,067</u>	106,429	<u>\$ 2.33</u>	<u>\$ 2.68</u>	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響 —員工分紅(註2)	—	—	81			
稀釋每股盈餘 屬於母公司普通 股股東之本期純 益加潛在普通股 之影響	<u>\$248,268</u>	<u>\$ 285,067</u>	<u>106,510</u>	<u>\$ 2.33</u>	<u>\$ 2.68</u>	

美元(仟)	100		年		度	
	金 額		加權平均流通在外 股數(仟股)(註1)	每 股 盈 餘 (元)		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
合併總損益	<u>\$ 22,272</u>	<u>\$ 15,568</u>				
基本每股盈餘屬 於本公司普通股 股東之本期純益	<u>\$ 22,177</u>	<u>\$ 15,473</u>	94,835	<u>\$ 0.23</u>	<u>\$ 0.16</u>	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響 —員工分紅(註2)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94</u>			
稀釋每股盈餘 屬於母公司普通 股股東之本期純 益加潛在普通股 之影響	<u>\$ 22,177</u>	<u>\$ 15,473</u>	<u>94,929</u>	<u>\$ 0.23</u>	<u>\$ 0.16</u>	

新台幣(仟)	100		年		度	
	金 額		加權平均流通在外 股數(仟股)(註1)	每 股 盈 餘 (元)		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
合併總損益	<u>\$674,408</u>	<u>\$471,419</u>				
基本每股盈餘屬 於本公司普通股 股東之本期純益	<u>\$671,529</u>	<u>\$468,540</u>	94,835	<u>\$ 7.08</u>	<u>\$ 4.94</u>	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響 —員工分紅(註2)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94</u>			
稀釋每股盈餘 屬於母公司普通 股股東之本期純 益加潛在普通股 之影響	<u>\$671,529</u>	<u>\$468,540</u>	<u>94,929</u>	<u>\$ 7.07</u>	<u>\$ 4.94</u>	

註1：上述追溯調整後加權平均流通在外股數，業已依民國101年決議分配100年盈餘轉增資之配股率10%追溯調整計算。

註2：因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。

(十八) 用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 - 美元 (仟)	101 年		合計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 49,220	\$ 9,475	\$ 58,695
勞健保費用	1,198	349	1,547
退休金費用	913	332	1,245
其他用人費用	93	260	353
	<u>\$ 51,424</u>	<u>\$ 10,416</u>	<u>\$ 61,840</u>
折舊費用	<u>\$ 7,477</u>	<u>\$ 1,451</u>	<u>\$ 8,928</u>
攤銷費用	<u>\$ 208</u>	<u>\$ 429</u>	<u>\$ 637</u>

性質別 - 新台幣 (仟)	101 年		合計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 1,429,358	\$ 275,161	\$ 1,704,519
勞健保費用	34,797	10,130	44,927
退休金費用	26,531	9,640	36,171
其他用人費用	2,709	7,560	10,269
	<u>\$ 1,493,395</u>	<u>\$ 302,491</u>	<u>\$ 1,795,886</u>
折舊費用	<u>\$ 217,124</u>	<u>\$ 42,131</u>	<u>\$ 259,255</u>
攤銷費用	<u>\$ 6,049</u>	<u>\$ 12,483</u>	<u>\$ 18,532</u>

性質別 - 美元 (仟)	100 年		合計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 55,682	\$ 8,572	\$ 64,254
勞健保費用	993	332	1,325
退休金費用	706	325	1,031
其他用人費用	58	453	511
	<u>\$ 57,439</u>	<u>\$ 9,682</u>	<u>\$ 67,121</u>
折舊費用	<u>\$ 5,753</u>	<u>\$ 1,074</u>	<u>\$ 6,827</u>
攤銷費用	<u>\$ 175</u>	<u>\$ 270</u>	<u>\$ 445</u>

性質別 - 新台幣(仟)	100 年		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 1,686,036	\$ 259,566	\$ 1,945,602
勞健保費用	30,058	10,038	40,096
退休金費用	21,379	9,849	31,228
其他用人費用	1,750	13,719	15,469
	<u>\$ 1,739,223</u>	<u>\$ 293,172</u>	<u>\$ 2,032,395</u>
折舊費用	\$ 174,195	\$ 32,435	\$ 206,630
攤銷費用	\$ 5,288	\$ 8,185	\$ 13,473

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
鈺齊股份有限公司(台灣鈺齊)	該公司負責人與本公司董事長同一人，已於100年12月28日清算完畢
La Sportiva (Hong Kong) Limited (La Sportiva HK)	對孫公司拉思珀蒂瓦採權益法投資之公司
La Sportiva S.P.A	拉思珀蒂瓦之合資公司La Sportiva HK 之母公司
La Sportiva N.A., INC.	拉思珀蒂瓦之合資公司La Sportiva HK 之聯屬公司
Sierra International Enterprise LLC (SIERRA)	該公司負責人係為本公司董事長之二等親屬
林文智	本公司董事長
廖芳祝	本公司總經理
曾麗(米尾)	本公司董事(民國102年1月1日已卸任)
黃瑞琪	孫公司湖北襄誠鞋業有限公司之執行副總
鐘添科	孫公司Fulgent Sun Footwear Co., Ltd. 之執行副總
于閩生	本公司董事
林惠儀	本公司董事長之二等親屬
公益信託鈺齊國際慈善公益基金 (鈺齊公益基金)	本公司之子公司香港加和台灣分公司與董事長及總經理共同設立之社團法人

(二)與關係人間之重大交易事項：

1. 銷貨

	101 年 度			100 年 度		
	金額		佔銷貨	金額		佔銷貨
	美元(仟)	新台幣(仟)	百分比	美元(仟)	新台幣(仟)	百分比
La Sportiva S. P. A	\$ 5,344	\$ 155,185	3	\$ 5,936	\$ 179,742	2
La Sportiva N. A., INC.	1,325	38,475	1	2,986	90,408	1
	<u>\$ 6,669</u>	<u>\$ 193,660</u>	<u>3</u>	<u>\$ 8,922</u>	<u>\$ 270,150</u>	<u>3</u>

上開銷貨交易之交易價格係經雙方協商後訂定，La Sportiva S. P. A 及 La Sportiva N. A., INC. 收款條件為 T/T 出貨後 7 天收款，於民國 101 年 6 月變更為 T/T 出貨後 21 天收款。另本公司銷售原料予關係企業之交易並無非關係企業可供比較，至於銷售價格係經雙方協商後訂定之；收款條件為出貨後 90 天，一般客戶收款條件係出貨後 30~90 天。

2. 進貨

	101 年 度			100 年 度		
	金額		佔進貨	金額		佔進貨
	美元(仟)	新台幣(仟)	百分比	美元(仟)	新台幣(仟)	百分比
La Sportiva S. P. A	\$ 370	\$ 10,749	-	\$ 178	\$ 5,382	-

上開進貨交易之交易價格係經雙方協商後訂定，付款條件則為到貨後 30 天付款，一般供應商付款條件係出貨後 30~90 天付款。

3. 品牌使用權支出/應付費用

	101 年 度		101 年 度	
	美元(仟)		新台幣(仟)	
	品牌使用權費用	應付費用	品牌使用權費用	應付費用
La Sportiva S. P. A	\$ 33	\$ 15	\$ 941	\$ 438
La Sportiva HK	239	419	6,951	12,171
	<u>\$ 272</u>	<u>\$ 434</u>	<u>\$ 7,892</u>	<u>\$ 12,609</u>
	100 年 度		100 年 度	
	美元(仟)		新台幣(仟)	
	品牌使用權費用	應付費用	品牌使用權費用	應付費用
La Sportiva S. P. A	\$ 89	\$ 80	\$ 2,679	\$ 2,384
La Sportiva HK	236	236	7,157	7,157
	<u>\$ 325</u>	<u>\$ 316</u>	<u>\$ 9,836</u>	<u>\$ 9,541</u>

上開品牌使用費用係 La Sportiva S. P. A 和 La Sportiva HK 同意將商標許可或再許可供本公司使用，計價方式係按所銷售產品之採購成本的一定比例計算，付款條件為月結 90 天。

4. 應收帳款	101 年 12 月 31 日			100 年 12 月 31 日		
	金額(仟)		佔應收帳 款百分比	金額(仟)		佔應收帳 款百分比
	美元	新台幣		美元	新台幣	
La Sportiva S.P.A	\$ 416	\$12,097	1	\$ -	\$ -	-
La Sportiva N.A., INC	-	-	-	561	17,000	2
	<u>\$ 416</u>	<u>\$12,097</u>	<u>1</u>	<u>\$ 561</u>	<u>\$17,000</u>	<u>2</u>

5. 其他收入

	101 年 度		100 年 度	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
台灣鈺齊	\$ -	\$ -	\$ 836	\$ 25,301
廖芳祝	-	-	86	2,616
林文智	-	-	86	2,616
于閩生	-	-	47	1,422
鐘添科	-	-	47	1,422
曾麗(米尾)	-	-	47	1,422
黃瑞琪	-	-	47	1,422
SIERRA	-	-	44	1,285
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,240</u>	<u>\$ 37,506</u>

6. 背書保證

保證人	被保證人	101 年 12 月 31 日			
		保 證 額 度		已 使 用 之 金 額	
		美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
林文智、 廖芳祝	香港加和、 越南鈺齊	<u>\$ 31,228</u>	<u>\$ 906,864</u>	<u>\$ 4,862</u>	<u>\$ 141,205</u>
香港加和、 林文智、 廖芳祝	襄誠	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 580,800</u>	<u>\$ 17,651</u>	<u>\$ 512,579</u>

		100 年 12 月 31 日			
		保 證 額 度		已 使 用 之 金 額	
保 證 人	被 保 證 人	美 元 (仟)	新 台 幣 (仟)	美 元 (仟)	新 台 幣 (仟)
林文智、 廖芳祝	香港加和、 襄誠及和誠	\$ 61,424	\$ 1,859,928	\$ 38,742	\$ 1,173,120
林文智、 廖芳祝	襄誠(註1)	\$ 10,000	\$ 302,800	\$ -	\$ -
林文智、 廖芳祝	香港加和(註2)	\$ 22,793	\$ 690,180	\$ -	\$ -
林文智、 廖芳祝、 台灣鈺齊	襄誠(註3)	\$ 10,000	\$ 302,800	\$ -	\$ -

註 1：該背書保證已於民國 100 年 8 月 11 日解除。

註 2：此項背書保證已於民國 100 年中解除。

註 3：此項背書保證已於民國 100 年 8 月解除。

7. 財產交易

(1) 於民國 100 年間，子公司加和企業有限公司分別以美元 1 仟元(折合新台幣 39 仟元)及美元 17 仟元(折合新台幣 500 仟元)購入林惠儀持有香港拉雅公司及台灣拉雅公司之全部出資額；截至民國 100 年 12 月 31 日止，前述交易已辦妥相關登記在案。

(2) 於民國 100 年間，子公司加和企業有限公司以美元 1,500 仟元(折合新台幣 45,420 仟元)購入 SIERRA 持有福建拉雅公司之全部出資額；截至民國 100 年 12 月 31 日止，前述交易已辦妥相關登記在案。

8. 捐贈支出

	101 年 度		100 年 度	
	美 元 (仟)	新 台 幣 (仟)	美 元 (仟)	新 台 幣 (仟)
鈺齊公益基金	\$ 34	\$ 1,000	\$ -	\$ -

由本公司之子公司香港加和台灣分公司、林文智及廖芳祝(以下簡稱「委託人」)為發揚雲林地區宗教發展及活動，支持宗教團體運用其資源與興辦贊助公益慈善及社會教化事業，並響應政府在雲林地區從事公益慈善及社會教化事業，以期發揮宗教功能，增進社會福祉、促進社會溫馨和諧等目的，特與中國信託商業股份有限公司(以下簡稱「受託人」)訂定信託合約，委託人交付金錢予受託人，由受託人依信託目的，為不特定多數受益人之利益，依據契約書約定方式管理運用信託財產。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	101 年 度		100 年 度	
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
薪資及獎金	\$ 1,785	\$ 51,844	\$ 2,188	\$ 66,233
董事酬勞及員工紅利	161	4,676	417	12,630
執行業務所得	19	540	11	360
	<u>\$ 1,965</u>	<u>\$ 57,060</u>	<u>\$ 2,616</u>	<u>\$ 79,223</u>

1. 薪資及獎金包括薪資、各種獎金等。
2. 董事酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。
3. 執行業務所得包括車馬費。

六、抵(質)押之資產

質押資產項目	擔保用途	帳 面 價 值	
		101 年 12 月 31 日	
		美元(仟)	新台幣(仟)
其他金融資產-定存單	進貨履約保證	\$ 344	\$ 10,000
存出保證金	承租土地保證金	212	6,148
其他金融資產-銀行存款	購買遠匯押金	186	5,389
其他金融資產-定存單	承租土地保證金	92	2,670
存出保證金	進口機台及材料保證金	40	1,172
存出保證金	進貨履約保證	34	1,000
存出保證金	客戶品質保證擔保金	32	932
存出保證金	保全、電信費及飲水機押金	1	7
		<u>\$ 941</u>	<u>\$ 27,318</u>
質押資產項目	擔保用途	帳 面 價 值	
		100 年 12 月 31 日	
		美元(仟)	新台幣(仟)
其他金融資產-定存單	短期借款擔保	\$ 4,003	\$ 121,199
存出保證金	進貨履約保證	330	10,000
其他金融資產-定存單	進貨履約保證	330	10,000
存出保證金	承租土地保證金	210	6,347
存出保證金	海關辦理出口貿易手冊保證金	115	3,488
其他金融資產-定存單	承租土地保證金	87	2,638
存出保證金	進口機台保證金	25	758
存出保證金	保全及飲水機押金	1	4
		<u>\$ 5,101</u>	<u>\$ 154,434</u>

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司及子、孫公司因擴建廠房及建物已簽訂購置固定資產及勞務服務之合約總計美元 7,477 仟元(折合新台幣 217,124 仟元)。尚未支付之價款計美元 850 仟元(折合新台幣 24,696 仟元)。
2. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司及子公司簽訂之營業處所承租契約，依租約預估未來應付租金總額如下：

	<u>美元(仟)</u>	<u>新台幣(仟)</u>
民國102年1月1日至12月31日	\$ 176	\$ 5,110
民國103年度以後	<u>395</u>	<u>11,485</u>
	<u>\$ 571</u>	<u>\$ 16,595</u>

3. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司之子公司香港加和台灣分公司簽訂之辦公室所在土地承租契約，依租約預估未來應付租金總額請參閱附註四(六)說明。
4. 與關係人之保證事項請參閱附註五(二)說明。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

1. 本公司民國 101 年度盈餘分配議案請參閱附註四(十四)說明。
2. 子公司福建和誠鞋業有限公司於民國 102 年 1 月 21 日現金增資美元 1,000 仟元(折合新台幣 29,040 仟元)。
3. 本公司於民國 102 年 3 月 21 日經董事會決議通過分配子公司香港加和公司民國 101 年度現金股利美元 5,500 仟元(折合新台幣 159,720 仟元)。

十、其他

(一) 財務報表表達

民國 100 年度財務報表之部份科目業予重分類，俾與民國 101 年度財務報表比較。

(二) 金融商品之公平市價

美元(仟)	101 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評估方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 63,083	\$ -	\$ 63,083
備供出售金融資產	490	490	-
	<u>\$ 63,573</u>	<u>\$ 490</u>	<u>\$ 63,083</u>
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 52,261	\$ -	\$ 52,261
<u>衍生性金融商品</u>			
<u>資 產</u>			
公平價值變動列入損益之			
金融資產			
遠期外匯合約	\$ 72	\$ -	\$ 72
	<u>\$ 72</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 72</u>
新台幣(仟)	101 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評估方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 1,831,929	\$ -	\$ 1,831,929
備供出售金融資產	14,241	14,241	-
	<u>\$ 1,846,170</u>	<u>\$ 14,241</u>	<u>\$ 1,831,929</u>
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 1,517,661	\$ -	\$ 1,517,661
<u>衍生性金融商品</u>			
<u>資 產</u>			
公平價值變動列入損益之			
金融資產			
遠期外匯合約	\$ 2,087	\$ -	\$ 2,087
	<u>\$ 2,087</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,087</u>

美元(仟)	100 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評估方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 71,823	\$ -	\$ 71,823
備供出售金資產	831	831	-
	<u>\$ 72,654</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,823</u>
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	<u>\$ 73,062</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,062</u>

新台幣(仟)	100 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評估方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 2,174,834	\$ -	\$ 2,174,834
備供出售金融資產	25,161	25,161	-
	<u>\$ 2,199,995</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,174,834</u>
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	<u>\$ 2,212,324</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,212,324</u>

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據淨額、應收帳款淨額、應收帳款-關係人、其他應收款、其他金融資產-流動、存出保證金、短期借款、應付帳款、應付費用及其他應付款-其他等。
2. 備供出售金融資產有活絡市場公開報價，故以市場價格為公平價值。
3. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在資產負債表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額，一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(三) 金融商品權益項目資訊

本公司及子公司民國101年及100年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為美元341仟元(折合新台幣9,890仟元)及美元1,269仟元(折合新台幣38,427仟元)。

(四)利率風險部份資訊

本公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險金融資產為美元 16,047 仟元(折合新台幣 466,016 仟元)及美元 16,477 仟元(折合新台幣 498,931 仟元)、具利率變動之現金流量風險金融負債為美元 22,513 仟元(折合新台幣 653,784 仟元)及美元 40,143 仟元(折合新台幣 1,215,522 仟元)。

(五)財務風險控制策略

本公司及子公司之風險管理目標，係適當考慮總體經濟、產業發展、市場競爭及公司營運發展對公司財務影響下，分析及辨認本公司及子公所有風險(包含市場價格風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，以達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(六)重大財務風險資訊

1. 市場風險

- (1)本公司及子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部份子公司之功能性貨幣為美元、部份子公司之功能性貨幣為人民幣、越南盾及台幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣:功能性貨幣)	民國101年12月31日		民國100年12月31日	
	外幣(仟元)	匯率	外幣(仟元)	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性</u>				
<u>現金及約當現金</u>				
美金:人民幣	3,732	6.232	8,147	6.301
人民幣:美金	6,347	0.159	-	-
台幣:美金	11,287	0.034	-	-
<u>應收款項</u>				
美金:人民幣	3,424	6.230	1,972	6.301
<u>其他金融資產-流動</u>				
台幣:美金	12,670	0.034	-	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性</u>				
<u>銀行借款</u>				
美金:人民幣	17,997	6.230	29,000	6.301
台幣:美金	130,000	0.034	-	-
<u>應付帳款</u>				
美金:人民幣	1,799	6.230	1,002	6.304
台幣:美金	45,285	0.034	-	-
<u>應付費用</u>				
台幣:美金	14,971	0.034	-	-

- (2)孫公司和誠公司從事之遠期外匯買賣合約主係為規避現貨部位之匯率波動，由於簽訂之部位與履約之期間與現貨部位約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。
- (3)本公司帳列之「備供出售金融資產-非流動」，受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。
- (4)本公司及子公司之短期金融商品均為1年內到期，且主要之進銷係以美金及人民幣為主要計價單位，外幣部份之公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司及子公司透過經常評估所持有之外幣資產及負債部位，以檢視外幣淨部位，並據以作為從事外幣借款及遠期外匯合約之風險管理依據，因此預期可將大部份市場風險相互抵銷或進行規避，故預期不致產生重大之市場風險。

2. 信用風險

- (1)本公司及子公司對交易對象訂有授信管理作業，且本公司及子公司之短期金融商品交易對手均為知名廠商及金融機構，擁有良好之信用聲譽，因此經評估並無重大之信用風險。
- (2)本公司及子公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達90%以上之子公司，及直接或間接控股比例達90%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3. 流動性風險

- (1)孫公司和誠公司從事之遠期外匯買賣合約，因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之籌資風險。
- (2)本公司帳列之「備供出售金融資產-非流動」具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該金融資產。且本公司持有該金融商品之目的並非以交易為目的，不預期將經常性出售，故受流動性風險之影響應可有效降低。
- (3)本公司及子公司之各項資金需求及支用計劃，足以支應營運資金所需，故預期不致發生重大之流動性風險。
- (4)本公司及子公司應收款項之主要債務人為信用良好之國際知名公司，且應收款項多屬一年內到期，收款情形尚無異常，經評估並無重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

- (1)本公司投資之權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此不產生利率變動之現金流量風險。
- (2)本公司及子公司借入款項係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其有效利率變動，而使其未來現金流量產生波動。
- (3)本公司之短期金融商品均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務報表編製且下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考

1. 資金貸與他人情形：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱(註)	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末		
				帳面金額	持股比例	市價
鈺齊國際股份有限公司	資本額-加和企業有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	\$ 4,525,362	100.00	\$ 4,525,362
鈺齊國際股份有限公司	股票-台南企業(開曼)股份有限公司	無	備供出售之金融資產-非流動	14,241	1.76	14,241

註：無公開市價，以民國 101 年 12 月 31 日經會計師查核之股權淨值列示。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

單位：新台幣仟元

買、賣之公司及	有價證券種類名稱	科目	交易對象	期末		
				初買金額	入賣金額	其他加減項
鈺齊國際股份有限公司	資本額-加和企業有限公司	採權益法之長期股權投資	非公開市場	\$ 433,219	\$ -	\$ -
			子公司	\$ 3,864,777	\$ -	\$ -
						\$ 227,366
						\$ 4,525,362

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司名稱、所在地區等相關資訊如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目及控股公司	原始投資金額			股數 (註)	比率	被投資公司本期損益			備註
				本期末	上期末	帳面金額			金額	幣別	金額	
加和企業股份有限公司	加和企業有限公司	香港	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	2,719,666 新台幣	2,286,447 新台幣	4,525,362 新台幣	728,579,416	100	286,349 新台幣	286,349 新台幣	286,349 新台幣	孫公司
加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	中國大陸	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	324,318 新台幣	318,510 新台幣	1,328,198 新台幣	-	100	48,541 新台幣	48,541 新台幣	48,541 新台幣	孫公司
加和企業有限公司	湖北冀誠鞋業有限公司	中國大陸	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	1,452,000 新台幣	987,360 新台幣	1,293,230 新台幣	-	100	18,731 新台幣	18,731 新台幣	18,731 新台幣	孫公司
加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	中國大陸	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售	130,680 新台幣	130,680 新台幣	550,979 新台幣	-	100	155 新台幣	155 新台幣	155 新台幣	孫公司
加和企業有限公司	Fulgent Sun Footwear Co., Ltd	越南	運動休閒戶外鞋類之生產	257,421 新台幣	222,998 新台幣	183,310 新台幣	-	100	35,062 新台幣	35,062 新台幣	35,062 新台幣	孫公司
加和企業有限公司	福建拉雅戶外用品有限公司	中國大陸	經銷代理及進出口貿易	43,560 新台幣	43,560 新台幣	47,376 新台幣	-	100	1,091 新台幣	1,091 新台幣	1,091 新台幣	孫公司
加和企業有限公司	拉雅戶外用品有限公司	香港	經銷代理及進出口貿易	24,431 新台幣	18,332 新台幣	31,866 新台幣	-	100	1,441 新台幣	1,441 新台幣	1,441 新台幣	孫公司
加和企業有限公司	拉雅貿易有限公司	台灣	經銷代理及進出口貿易	12,395 新台幣	12,395 新台幣	12,310 新台幣	1,200,000	100	98 新台幣	98 新台幣	98 新台幣	孫公司
加和企業有限公司	福建拉雅戶外用品有限公司	中國大陸	經銷代理及進出口貿易	24,394 新台幣	18,295 新台幣	31,018 新台幣	-	60	2,448 新台幣	2,448 新台幣	2,448 新台幣	孫公司

註：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

2. 資金貸與他人情形：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	保價	對個別對象資金貸與金額	單位：新台幣仟元	
														總限額	備註
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	其他應收款	41,252	29,510	-	營業週轉	-	營業週轉	-	無	-	1,810,145	2,262,681	註1、註2
1	加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	其他應收款	19,883	19,883	-	營業週轉	-	營業週轉	-	無	-	1,810,145	2,262,681	註1、註2
1	加和企業有限公司	福建拉雅戶外用品有限公司	其他應收款	987	987	-	營業週轉	-	營業週轉	-	無	-	1,810,145	2,262,681	註1、註2
2	長汀長誠鞋業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	其他應收款	100,042	96,059	-	營業週轉	-	營業週轉	-	無	-	220,392	275,489	註1、註2
2	長汀長誠鞋業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	其他應收款	46,600	46,600	-	營業週轉	-	營業週轉	-	無	-	220,392	275,489	註1、註2

註 1：加和公司資金貸與和誠金額以不超過加和公司企業淨值的 40% 為限。

加和公司資金貸與長誠金額以不超過加和公司企業淨值的 40% 為限。

加和公司資金貸與福建拉雅金額以不超過加和公司企業淨值的 40% 為限。

長誠公司資金貸與和誠金額以不超過長誠公司企業淨值的 40% 為限。

長誠公司資金貸與襄誠金額以不超過長誠公司企業淨值的 40% 為限。

註 2：加和公司資金貸與他人總額以不超過加和公司企業淨值的 50% 為限。

長誠公司資金貸與他人總額以不超過長誠公司企業淨值的 50% 為限。

註 3：已於合併報表沖銷。

3. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象公司名稱	關係	對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	單位：新台幣仟元	
									背書保證最高限額(註2)	備註
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	子公司	2,715,217	871,200	580,800	-	12	3,620,289	註3、註4、註5

註 1：加和公司背書保證單一限額以不超過加和公司企業淨值的 60% 為限。

註 2：加和公司背書保證總額以不超過加和公司企業淨值的 80% 為限。

註 3：該背書保證係與林文智、廖芳祝同為共同連帶保證人。

註 4：期末餘額係「董事會通過之額度」，湖北襄誠鞋業有限公司截至民國 101 年 12 月 31 日止之「實際動支金額」為美元 17,651 仟元(折合新台幣 512,579 仟元)。

註 5：已於合併報表沖銷。

4. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	期末		
			帳面金額	持股比例	市價
加和企業有限公司	資本額-福建和誠鞋業有限公司	屬同一集團之聯屬公司	\$ 1,328,198	100	\$ 1,328,198
加和企業有限公司	資本額-湖北襄誠鞋業有限公司	屬同一集團之聯屬公司	1,293,230	100	1,293,230
加和企業有限公司	資本額-長汀長誠鞋業有限公司	屬同一集團之聯屬公司	550,979	100	550,979
加和企業有限公司	資本額-Fulgent Sim Footwear Co., Ltd.	屬同一集團之聯屬公司	183,310	100	183,310
加和企業有限公司	資本額-福建拉雅戶外用品有限公司	屬同一集團之聯屬公司	47,376	100	47,376
加和企業有限公司	資本額-拉雅戶外用品有限公司	屬同一集團之聯屬公司	31,866	100	31,866
加和企業有限公司	資本額-拉雅貿易有限公司	屬同一集團之聯屬公司	12,310	100	12,310
拉雅戶外用品有限公司	資本額-福建拉思柏蒂瓦戶外用品有限公司	屬同一集團之聯屬公司	31,018	60	31,018

註 1：無公開市價，以民國 101 年 12 月 31 日經會計師查核之股權淨值列示。

註 2：已於合併報表沖銷。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券名稱	科目	期		
			初買	入賣	出其他加減項
加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	採權益法之長期股權投資	\$ 834,011	\$ 464,640	\$ -
	非公開市場	子公司	\$ -	\$ -	(\$ 5,421)
					\$ 1,293,230

註：已於合併報表沖銷。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	實發生日	交易日期或	交易對象	情形	交易對象與關係人	關係	金額	價格決定之取得目的及其他約定事項
襄誠	房屋及建築	99/12-102/5	\$ 137,158	\$ 121,159	福建閩通建設集團有限公司	非關係人		\$ -	無

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	交易條件與一般交易			應收(付)票據、帳款	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
						單價	授信期間	不同之情形及原因			
加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	屬同一集團之聯屬公司	進貨	\$ 1,813,350	57.03	註1	進貨後30天	註1	(\$ 128,286)	32.84	註3
加和企業有限公司	La Sportiva S.P.A	屬同一集團之聯屬公司	銷貨	(155,185)	3.87	正常	T/T出貨後21天	正常	12,097	1.99	註2
加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	屬同一集團之聯屬公司	進貨	459,071	14.44	註1	進貨後30天	註1	(65,097)	16.66	註3
加和企業有限公司	越南鈺齊鞋業有限公司	屬同一集團之聯屬公司	加工費	390,775	12.29	註1	視資金狀況付款	註1	(47,705)	52.67	註3
加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	屬同一集團之聯屬公司	銷貨	(180,726)	4.50	註1	出貨後90天	註1	112,317	18.50	註3
加和企業有限公司	長汀長城鞋業有限公司	屬同一集團之聯屬公司	進貨	161,183	5.07	註1	進貨後30天	註1	(20,590)	5.27	註3

註1：本公司與關係人間之銷貨後貨交貨後7天收款，於民國101年6月變更為T/T出貨後21天收款。

註2：原收款條件為T/T出貨後21天收款，於民國101年6月變更為T/T出貨後21天收款。

註3：已於合併報表沖銷。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人		逾期應收關係人款項		應收關係人款項		單位：新台幣千元	
			款項餘額(註1)	週轉率	金額	處理方式	期後收回金額	提列備抵呆帳金額	備註	
福建和誠鞋業有限公司	加和企業有限公司	屬同一集團之聯屬公司	\$ 128,286	3.58	\$ -	-	\$ 128,286	\$ -	註2	
加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	屬同一集團之聯屬公司	112,317	0.34	-	-	112,317	-	註2	

註1：截至民國102年3月26日止收回金額。

註2：已於合併報表沖銷。

10. 從事衍生性金融商品交易：請詳附註四(二)及附註十(五)。

(三) 大陸投資資訊

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本月初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回投資 金額		本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期末已匯回 台灣之投資收益	備註
					匯出	收回					
福建和誠鞋業有限 公司	運動休閒戶外鞋類 之生產及銷售	499,488	註1	318,510	5,808	-	100	48,541	1,328,198	17,898	註2
湖北襄誠鞋業有限 公司	運動休閒戶外鞋類 之生產及銷售	1,452,000	註1	987,360	464,640	-	100	(18,731)	1,293,230	-	
長汀長誠鞋業有限 公司	運動休閒戶外鞋類 之生產及銷售	130,680	註1	130,680	-	-	100	(155)	550,979	-	
福建拉雅戶外用品 有限公司	經銷代理及進出口 貿易	40,656	註1	43,560	-	-	100	(1,091)	47,376	-	
福建拉思柏蒂瓦戶 外用品有限公司	經銷代理及進出口 貿易	40,656	註1	18,295	6,099	-	60	1,469	31,018	-	

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：和誠公司於100年5月17日經營地主管機關核准吸收合併恒誠公司及鈺誠公司，期初投資額含原先對恒誠公司及鈺誠公司投資美金4,000千元(折合新台幣116,160千元)。

2. 轉投資大陸地區限額

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額(註)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註)
加和企業有限公司 LAYA OUTDOOR PRODUCTS LIMITED	1,950,558 24,394	-	-

註：本公司設立於英屬開曼群島，不受經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」限額之規定。

單位：新台幣千元

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額達新台幣一仟萬以上者

民國101年度：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	科目	易		往	來	情形
					交	往			
					新台幣(仟元)	佔合併總營收或總資 產之比率%(註三)			
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1	應收帳款	\$	59,355	註四	0.90	
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1	應收帳款		112,317	註四	1.70	
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1	應付帳款		128,286	註四	1.94	
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1	應付帳款		65,097	註四	0.98	
1	加和企業有限公司	福建拉雅鞋業有限公司	1	應付帳款		12,335	註四	0.19	
1	加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	1	應付帳款		20,590	註四	0.31	
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1	銷貨		180,726	註四	3.07	
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1	銷貨		26,597	註四	0.45	
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1	進貨		1,813,350	註四	30.82	
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1	進貨		459,071	註四	7.80	
1	加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	1	進貨		161,183	註四	2.74	
1	加和企業有限公司	福建拉雅戶外用品有限公司	1	進貨		96,718	註四	1.64	
1	加和企業有限公司	福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	1	銷貨		15,831	註四	0.27	
1	加和企業有限公司	越南鈺齊鞋業有限公司	1	加工費		390,775	註四	6.64	
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1	其他應收款		29,510	註四	0.45	
1	加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	1	其他應收款		19,883	註四	0.30	
1	加和企業有限公司	越南鈺齊鞋業有限公司	1	應付加工費		47,705	註四	0.72	
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	3	銷貨		40,790	註四	0.69	
2	福建和誠鞋業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	3	銷貨		18,046	註四	0.31	
2	福建和誠鞋業有限公司	福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	3	銷貨		33,473	註四	0.57	
2	福建和誠鞋業有限公司	福建拉雅戶外用品有限公司	3	銷貨		18,737	註四	0.32	
2	福建和誠鞋業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	3	銷貨		16,430	註四	0.28	
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	3	進貨		17,052	註四	0.26	
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	3	應收帳款		96,059	註四	1.45	
3	長汀長誠鞋業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	3	其他應收款		48,273	註四	0.73	

民國100年度：

單位：新台幣仟元
情形
交易
易
往
來
情
形

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	科目	新台幣(仟元)	交易條件	佔合併總營收或總資產 之比率%(註三)
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1	應收帳款	157,850	註四	2.25
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1	應收帳款	38,970	註四	0.56
1	加和企業有限公司	福建拉思拍蒂瓦戶外用品有限公司	1	應收帳款	10,447	註四	0.15
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1	應付帳款	130,537	註四	1.86
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1	應付帳款	27,101	註四	0.39
1	加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	1	應付帳款	26,556	註四	0.38
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1	銷貨收入	200,605	註四	2.86
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1	銷貨收入	76,003	註四	1.08
1	加和企業有限公司	福建拉思拍蒂瓦戶外用品有限公司	1	銷貨收入	20,045	註四	0.29
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1	進貨	2,235,996	註四	31.87
1	加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	1	進貨	137,744	註四	1.96
1	加和企業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	1	進貨	121,726	註四	1.74
1	加和企業有限公司	福建拉雅戶外用品有限公司	1	進貨	101,832	註四	1.45
1	加和企業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	1	其他應收款	43,028	註四	0.61
1	加和企業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	1	其他應收款	20,742	註四	0.30
1	加和企業有限公司	越南鈺齊鞋業有限公司	1	加工費用	404,389	註四	5.76
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	3	應收帳款	24,708	註四	0.35
2	福建和誠鞋業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	3	應收帳款	10,537	註四	0.15
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	3	銷貨收入	92,081	註四	1.31
2	福建和誠鞋業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	3	銷貨收入	48,630	註四	0.69
2	福建和誠鞋業有限公司	福建拉思拍蒂瓦戶外用品有限公司	3	銷貨收入	43,179	註四	0.62
2	福建和誠鞋業有限公司	福建和誠鞋業有限公司	3	銷貨收入	13,353	註四	0.19
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	3	其他應付款	103,285	註四	1.47
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	3	加工費用	55,867	註四	0.80
2	福建和誠鞋業有限公司	湖北襄誠鞋業有限公司	3	加工費用	15,776	註四	0.22
2	福建和誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	3	加工收入	25,617	註四	0.37
3	湖北襄誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	3	銷貨收入	15,170	註四	0.22
3	湖北襄誠鞋業有限公司	長汀長誠鞋業有限公司	3	加工費用	11,264	註四	0.16

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總
營收之方式計算。

註四：參考市場行情，經雙方協商後訂定之。

十二、部門別財務資訊

(一)一般性資訊

本公司及子公司僅經營單一產業，主要營業項目為運動休閒戶外鞋類之生產及銷售。本公司營運決策者，係以集團整體評估績效及分配資源，且本公司管理階層已依據主要營運決策者於制訂決策時所適用之報導資訊辨認應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

本公司及子公司營運部門損益係以稅前損益衡量，並作為績效評估之基礎。且營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要政策彙總相同。

(三)部門損益與資產之資訊

提供予主要營運決策者之報導部門部門資訊如下：

	單位:美金(仟元)			
	101		年	
	度			
	生產及銷售			
民國101年度	鞋類業務	零售業務	其他業務	總計
收入				
來自企業外客戶之收入	\$ 199,115	\$ 3,500	\$ -	\$ 202,615
來自企業內其他部門之收入	126,458	3,336	-	129,794
收入合計	<u>\$ 325,573</u>	<u>\$ 6,836</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 332,409</u>
部門損益	<u>\$ 8,628</u>	<u>\$ 73</u>	<u>\$ 9,865</u>	<u>\$ 18,566</u>
部門總資產(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
部門總負債(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	單位:新台幣(仟元)			
	101		年	
	度			
	生產及銷售			
民國101年度	鞋類業務	零售業務	其他業務	總計
收入				
來自企業外客戶之收入	\$ 5,782,280	\$ 101,651	\$ -	\$ 5,883,931
來自企業內其他部門之收入	3,672,364	96,886	-	3,769,250
收入合計	<u>\$ 9,454,644</u>	<u>\$ 198,537</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,653,181</u>
部門損益	<u>\$ 250,566</u>	<u>\$ 2,084</u>	<u>\$ 286,507</u>	<u>\$ 539,157</u>
部門總資產(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
部門總負債(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

民國100年度	單位：美金(仟元)			
	100 年			度
	生產及銷售 鞋類業務	零售業務	其他業務	總計
收入				
來自企業外客戶之收入	\$ 235,635	\$ 3,819	\$ 7	\$ 239,461
來自企業內其他部門之收入	138,530	3,379	-	141,909
收入合計	<u>\$ 374,165</u>	<u>\$ 7,198</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 381,370</u>
部門損益	<u>\$ 23,804</u>	<u>\$ 520</u>	<u>\$ 15,644</u>	<u>\$ 39,968</u>
部門總資產(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
部門總負債(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

民國100年度	單位：新台幣(仟元)			
	100 年			度
	生產及銷售 鞋類業務	零售業務	其他業務	總計
收入				
來自企業外客戶之收入	\$ 7,135,028	\$ 115,639	\$ 212	\$ 7,250,879
來自企業內其他部門之收入	4,194,688	102,316	-	4,297,004
收入合計	<u>\$ 11,329,716</u>	<u>\$ 217,955</u>	<u>\$ 212</u>	<u>\$ 11,547,883</u>
部門損益	<u>\$ 720,785</u>	<u>\$ 15,746</u>	<u>\$ 473,700</u>	<u>\$ 1,210,231</u>
部門總資產(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
部門總負債(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(註)依民國 99 年 6 月 28 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(99)基秘字第 151 號「營運部門資訊之揭露適用疑義」規定，企業應依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」第 24 段之規定揭露應報導部門資產之衡量金額，由於本公司資產之衡量金額未提供予營運決策者，故未揭露部門總資產資訊。

(四)部門收入、損益之調節資訊

1. 本期調整後收入合計與繼續營業部門收入合計調節如下：

	101 年	
	美金(仟元)	新台幣(仟元)
應報導營運部門調整後收入數	\$ 332,409	\$ 9,653,181
其他營運部門調整後收入數	-	-
營運部門合計	332,409	9,653,181
消除部門間收入	(129,794)	(3,769,250)
合併營業收入合計數	<u>\$ 202,615</u>	<u>\$ 5,883,931</u>

	100	年	度
	<u>美金(仟元)</u>		<u>新台幣(仟元)</u>
應報導營運部門調整後收入數	\$ 381,363		\$ 11,547,671
其他營運部門調整後收入數	<u>7</u>		<u>212</u>
營運部門合計	381,370		11,547,883
消除部門間收入	(141,909)		(4,297,004)
合併營業收入合計數	<u>\$ 239,461</u>		<u>\$ 7,250,879</u>

2. 本期調整後營業淨(損)利與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	101	年	度
	<u>美金(仟元)</u>		<u>新台幣(仟元)</u>
應報導營運部門調整後稅前損益	\$ 8,701		\$ 252,650
其他營運部門調整後稅前損益	<u>9,865</u>		<u>286,507</u>
營運部門合計	18,566		539,157
消除部門間損益	(9,983)		(289,910)
繼續營運部門稅前損益	<u>\$ 8,583</u>		<u>\$ 249,247</u>

	100	年	度
	<u>美金(仟元)</u>		<u>新台幣(仟元)</u>
應報導營運部門調整後稅前損益	\$ 24,324		\$ 736,531
其他營運部門調整後稅前損益	<u>15,644</u>		<u>473,700</u>
營運部門合計	39,968		1,210,231
消除部門間損益	(17,696)		(535,823)
繼續營運部門稅前損益	<u>\$ 22,272</u>		<u>\$ 674,408</u>

(五) 產業別資訊

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

(六) 地區別資訊

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

地 區	101 年		100 年	
	收 入	非 流 動 資 產	收 入	非 流 動 資 產
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
中國	\$ 35,758	\$ 1,038,413	\$ 96,295	\$ 2,796,407
美國	34,707	1,007,891	-	-
法國	23,588	684,996	-	-
德國	22,121	642,394	-	-
義大利	15,746	457,264	-	-
其他	70,695	2,052,973	17,563	510,047
合計	<u>\$ 202,615</u>	<u>\$ 5,883,931</u>	<u>\$ 113,858</u>	<u>\$ 3,306,454</u>

地 區	101 年		100 年	
	收 入	非 流 動 資 產	收 入	非 流 動 資 產
	美元(仟)	新台幣(仟)	美元(仟)	新台幣(仟)
中國	\$ 68,955	\$ 2,087,957	\$ 94,592	\$ 2,864,246
美國	44,738	1,354,667	-	-
德國	29,200	884,176	-	-
義大利	14,740	446,328	-	-
法國	38,036	1,151,730	-	-
其他	43,792	1,326,021	17,334	524,881
合計	<u>\$ 239,461</u>	<u>\$ 7,250,879</u>	<u>\$ 111,926</u>	<u>\$ 3,389,127</u>

(七)重要客戶資訊

本公司及子公司民國 101 年及 100 年度銷貨收入占損益表上銷貨收入金額 10%以上之客戶明細如下：

客戶名稱	101 年		%	部門
	銷 貨 金 額	銷 貨 金 額		
	美元(仟)	新台幣(仟)		
NIKE	\$ 46,848	\$ 1,360,476	23	生產及銷售鞋類業務
法之龍	36,383	1,056,549	18	生產及銷售鞋類業務
Columbia	24,713	717,672	12	生產及銷售鞋類業務
李寧	7,650	222,162	4	生產及銷售鞋類業務
	<u>\$ 115,594</u>	<u>\$ 3,356,859</u>	<u>57</u>	

客戶名稱	100 年		%	部門
	銷 貨 金 額	銷 貨 金 額		
	美元(仟)	新台幣(仟)		
NIKE	\$ 59,152	\$ 1,791,120	25	生產及銷售鞋類業務
法之龍	42,552	1,288,489	18	生產及銷售鞋類業務
李寧	27,608	835,973	12	生產及銷售鞋類業務
Columbia	18,350	555,625	8	生產及銷售鞋類業務
	<u>\$ 147,662</u>	<u>\$ 4,471,207</u>	<u>63</u>	

十三、採用 IFRSs 相關事項

依金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國 102 年會計年度開始日起，依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（IFRSs）及民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告。

本公司依前行政院金融監督管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號令規定，採用 IFRSs 前應事先揭露資訊如下：

(一) 採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之轉換計畫，該計畫係由本公司總經理統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

轉換計畫之工作項目	轉換計畫之執行情形
1. 成立專案小組	已完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	已完成
5. 完成 IFRSs 1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	已完成
9. 決定所選用 IFRSs 1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	已完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	已完成
11. 完成編製 IFRSs 民國 101 年比較財務資訊之編製	按計畫進度執行中
12. 完成相關內部控制（含財務報導流程及相關資訊系統）之調整	已完成

(二) 目前會計政策與未來依 IFRSs 及「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明

本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之 IFRSs 之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異及影響有所不同。

本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異，並考量本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」所選擇之豁免項目（請詳附註十三（三））之影響如下：

1. 民國 101 年 1 月 1 日合併資產負債重大差異項目調節表

單位：新台幣仟元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延所得稅資產 - 流動	40,941	(40,941)	-	(1)
未完工程及預付設備款	569,108	(22,967)	546,141	(2)
其他無形資產	223,186	(223,186)	-	(3)
長期預付租金	-	223,186	223,186	(3)
遞延所得稅資產 - 非流動	-	71,184	71,184	(1) (4)
其他資產-其他	330	22,967	23,297	(2)
其他	6,182,315	-	6,182,315	
資產總計	\$ 7,015,880	\$ 30,243	\$ 7,046,123	
應付費用	316,609	12,911	329,520	(4)
遞延所得稅負債 - 非流動	41,927	26,780	68,707	
其他	2,439,252	-	2,439,252	
負債總計	\$ 2,797,788	\$ 39,691	\$ 2,837,479	
資本公積-長期投資	353	(353)	-	(5)
特別盈餘公積	-	212,570	212,570	(7)
保留盈餘	763,129	-	763,129	(1) (4) (5) (6) (7)
累積換算調整數	221,665	(221,665)	-	(6)
其他	3,232,945	-	3,232,945	
股東權益總計	\$ 4,218,092	(\$ 9,448)	\$ 4,208,644	

2. 民國 101 年 12 月 31 日合併資產負債重大差異項目調節表

單位：新台幣仟元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延所得稅資產 - 流動	52,843	(52,843)	-	(1)
土地	12,960	(219)	12,741	(8)
房屋及建築	1,642,757	349	1,643,106	(8)
運輸設備	47,729	(3)	47,726	(8)
辦公設備	24,199	(58)	24,141	(8)
租賃資產	107,075	(9,293)	97,782	(8)
其他設備	318,193	(177)	318,016	(8)
減：累計折舊	(942,828)	96	(942,732)	(8)
未完工程及預付設備款	302,442	(16,187)	286,255	(2)
電腦軟體成本	17,377	(144)	17,233	(8)
其他無形資產	211,456	(211,456)	-	(3)
長期預付租金	-	211,456	211,456	(3)
遞延費用	44,697	(722)	43,975	(8)
遞延所得稅資產 - 非流動	70,090	57,928	128,018	(1) (4)
其他資產-其他	13,781	16,187	29,968	(2)
其他	4,692,220	-	4,692,220	
資產總計	\$ 6,614,991	(\$ 5,086)	\$ 6,609,905	
應付費用	289,259	12,608	301,867	(4)
遞延所得稅負債 - 非流動	-	1,187	1,187	(1)
其他	1,678,851	-	1,678,851	
負債總計	\$ 1,968,110	\$ 13,795	\$ 1,981,905	
資本公積-長期投資	340	(353)	(13)	(5)
特別盈餘公積	-	212,570	212,570	(7)
保留盈餘	822,142	(9,433)	812,709	(1) (4) (5) (6) (7) (8)
累積換算調整數	207,232	(221,665)	(14,433)	(6)
其他	3,617,167	-	3,617,167	
股東權益總計	\$ 4,646,881	(\$ 18,881)	\$ 4,628,000	

3. 民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日合併損益重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
營業收入	\$ 5,883,931	\$ -	\$ 5,883,931	
營業成本	(4,965,430)	122	(4,965,308)	(4)
營業費用	(697,553)	181	(697,372)	(4)
營業淨利	220,948	303	221,251	
營業外收益及費損	28,299	(10,171)	18,128	(8)
稅後淨利	249,247	(9,868)	239,379	
所得稅利益(費用)	36,799	435	37,234	(1)(4)
稅後淨利	\$ 286,046	(\$ 9,433)	\$ 276,613	

4. 轉換至國際財務報導準則調節之說明：

(1) 所得稅

- A. 依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第1號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。於民國101年1月1日及12月31日本公司遞延所稅資產重分類至非流動之金額分別為40,941仟元及52,843仟元。
- B. 我國現行會計準則對於母子公司間交易產生之未實現損益相關之遞延所得稅資產或負債應適用之稅率應採買方稅率或賣方稅率並無明文規定，惟依國際會計準則第12號「所得稅」規定，於合併財務報表中，暫時性差異係藉由比較合併財務報表中資產及負債之帳面金額與適當之課稅基礎所決定，本公司之課稅基礎係參照集團內各個體之所得稅申報書所決定，故於合併報表中，於考量遞延所得稅資產或負債應適用之稅率時，應採用買方稅率計算之。本公司因此於民國101年1月1日調增遞延所得稅資產-非流動及保留盈餘359仟元。而民國101年12月31日調增遞延所得稅資產-非流動753仟元，民國101年1月1日至12月31日之所得費用調減394仟元。
- C. 依據國際會計準則第12號「所得稅」規定，企業在有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵時，始應將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵。惟就台灣稅制而言，當期所得稅資產及當期所得稅負債不具有得予以互抵之法定執行權。本公司因此於民國101年1月1日遞延所得稅負債-非流動重分類至遞延所得稅資產之金額為26,780仟元。於民國101年12月31日本公司遞延所得稅資產-非流動重分類至遞延所得稅負債-非流動之金額為1,187仟元。

(2) 預付設備款

本公司及子公司因購置固定資產而預付之款項，依我國證券發行人財務報告編製準則係表達於「固定資產」。惟依國際財務報導準則規定，依其交易性質應表達於「其他非流動資產」。本公司及子公司因此於民國101年1月1日及12月31日分別調減固定資產淨額22,967仟元及16,187仟元並調增其他非流動資產22,967仟元及16,187仟元。

(3) 土地使用權

依我國現行會計準則，以預付形式取得之土地使用權係分類於「無形資產」中；依國際會計準則第17號「租賃」及第38號「無形資產」規定，土地使用權係屬長期預付租金之性質。本公司因此於民國101年1月1日及12月31日分別調減其他無形資產及調增長期預付租金223,186仟元及211,456仟元。

(4) 員工福利

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第19號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。本公司因此於民國101年1月1日分別調增應付費用12,911仟元及調減保留盈餘9,807仟元(扣除所得稅影響數3,104仟元)。而民國101年12月31日調增應付費用12,608仟元及調增遞延所得稅資產-非流動3,145仟元，民國101年1月1日至12月31日之營業成本及費用分別調減122仟元及181仟元，所得費用調減41仟元。

(5) 投資關聯企業/採權益法之長期股權投資

被投資公司增發新股時，若各股東非按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但未喪失控制力或重大影響力，依我國現行會計準則規定，投資公司所投資之股權淨值之增減數應調整資本公積及長期股權投資。依國際會計準則第28號「投資關聯企業」規定，股權增加應依取得投資處理，股權減少則依處分投資處理並認列處分損益。故本公司於轉換日調減資本公積-長期投資353仟元，並調增保留盈餘353仟元。

(6) 累積換算差異數

本公司依國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」及預計於民國102年適用之「證券發行人財務報告編製準則」關於豁免之規定，選擇於民國101年1月1日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為零，因此於民國101年1月1日調減累積換算調整數221,665仟元及調增保留盈餘221,665仟元。

(7) 特別盈餘公積

依民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定，公開發行公司首次採用國際財務報導準則時，應就帳列股東權益項下之累積換算調整數，因選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積；但民國101年1月1日因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加

數予以提列。本公司因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數提列特別盈餘公積計 212,570 仟元。

(8) 功能性貨幣

依我國現行會計準則規定，判斷國外營運機構之功能性貨幣時，係依據各項指標綜合研判以決定功能性貨幣，無優先順序之考量。惟依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」規定，國外營運機構除應考量個體營運所處主要產生及支用現金之環境外，並需額外考量國外營運機構之營運自主性、與報導個體（以下稱「本公司」）交易頻繁程度、現金流量受本公司影響之程度，來決定其功能性貨幣是否應與本公司之功能性貨幣相同，故本公司部份國外營運機構之功能性貨幣經前述判斷後為與本公司之功能性貨幣相同。本公司因此於民國 101 年 12 月 31 日土地調減 219 仟元、房屋及建築調增 349 仟元、運輸設備調減 3 仟元、辦公設備調減 58 仟元、租賃資產調減 9,293 仟元、其他設備調減 177 仟元、累積折舊調減 96 仟元、電腦軟體成本調減 144 仟元及遞延費用調減 722 仟元，民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業外收益及費損減少 10,171 仟元。

(三) 本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」規定所選擇之豁免項目

1. 企業合併

本公司及子公司對發生於轉換至國際財務報導準則日（以下簡稱轉換日）前之企業合併，選擇不追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定。

2. 累積換算差異數

本公司選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為零，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」之規定處理。

3. 借款成本

本公司及子公司選擇適用民國 96 年修訂之國際會計準則第 23 號「借款成本」第 27 及 28 段之過渡規定，自轉換日起適用該準則。

上述之各項豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本公司對各項豁免選擇之影響評估改變，而與轉換時實際選擇之各項豁免有所不同。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項分析

一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	2011 年度	2012 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		3,601,592	3,224,206	(377,386)	(10.48)
基金及投資		25,161	14,241	(10,920)	(43.40)
固定資產		3,104,361	3,009,884	(94,477)	(3.04)
無形資產		232,342	228,833	(3,509)	(1.51)
其他資產		52,424	137,827	85,403	162.91
資產總額		7,015,880	6,614,991	(400,889)	(5.71)
流動負債		2,413,298	1,611,931	(801,367)	(33.21)
長期負債		114,600	115,066	466	0.41
其他負債		269,890	241,113	(28,777)	(10.66)
負債總額		2,797,788	1,968,110	829,678	29.65
股本		951,675	1,186,423	234,748	24.67
資本公積		2,260,437	2,370,042	109,605	4.85
保留盈餘		807,101	909,248	102,147	12.66
股東權益其他調整 項目		183,238	160,489	(22,749)	(12.42)
少數股權		15,641	20,679	5,038	32.21
股東權益總額		4,218,092	4,646,881	428,789	10.17

(一)上表數據係依據本公司合併財務報表資料編製。

(二)增減比例變動分析說明(兩期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)：

基金及投資：較 2011 年減少，主要係備供出售之金融資產-非流動的市價持續下跌所致。

其他資產：較 2011 年增加，主要係遞延所得稅資產-非流動增加 70,090 仟元所致。

流動負債：較 2011 年減少，主要係短期借款減少 561,738 仟元及其他應付款減少 107,549 仟元所致。

股本：較 2011 年增加主要係辦理盈餘轉增資 NT\$95,168 仟元及上市現金增資 139,580 仟元所致。

(三)公司最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及影響與未來因應計畫：本期流動負債大幅減少主要係由於本期辦理現金增資，有較充裕之資金。為節省利息支出及健全財務狀況，故大幅降低銀行借款。

二、財務績效

1.財務績效

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	2011 年度	2012 年度	增減金額	變動比率(%)
營業收入總額		7,251,393	5,892,348	(1,359,045)	(18.74)
減：銷貨退回及折讓		(514)	(8,417)	(7,903)	1,537.55
營業收入淨額		7,250,879	5,883,931	(1,366,948)	(18.85)
營業成本		5,970,864	4,965,430	(1,005,434)	(16.84)
營業毛利		1,280,015	918,501	(361,514)	(28.24)
營業費用		677,822	697,553	19,731	2.91
營業利益		602,193	220,948	(381,245)	(63.31)
營業外收入及利益		108,958	67,876	(41,082)	(37.70)
營業外費用及損失		36,743	39,577	2,834	7.71
稅前淨利(損)		674,408	249,247	(425,161)	(63.04)
所得稅(費用)利益		(202,989)	36,799	239,788	(118.13)
合併總損益		471,419	286,046	(185,373)	(39.32)
<p>(一)上表數據係依據本公司合併財務報表資料編製。</p> <p>(二)增減比例變動分析說明：(兩期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)</p> <ol style="list-style-type: none"> 營業毛利：較 2011 年減少主要係由於營收下滑所致。 營業利益：較 2011 年減少主要係由於營收下滑所致。 營業外收入及利益：較 2011 年同期減少，主要係兌換利益減少 NT\$33,844 仟元所致。 繼續營業部門稅前淨利：較 2011 年同期減少，主要係營業利益及營業外收入淨額減少所致。 所得稅利益：較 2011 年同期增加，主要係備抵遞延所得稅資產迴轉及迴轉以前年度預提子公司盈餘匯回所得稅之遞延所得稅負債所致。 合併總損益：較 2011 年同期減少主要係營收較去年下滑所致。 					

2.預期未來銷售數量及其依據

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

3.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

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

三、現金流量

1. 本年度(2012 年度)現金流量變動情形

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金餘額(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
863,059	710,668	651,525	922,202	0	0
1. 本年度 (2012 年度) 現金流量變動情形分析： 營業活動：本期營業活動淨現金流入為 NT\$710,668 仟元。 投資活動：本期投資活動淨現金流出為 NT\$337,376 仟元，主要為購置固定資產。 融資活動：本期融資活動淨現金流出為 NT\$247,429 仟元，主要為償還銀行借款及支付股利。 匯率變動影響數：本期匯率變動影響數為現金流出 NT\$66,720。 2. 現金不足額之補救措施及流動性分析： 本公司無現金不足額情形。					

2. 流動性不足之改善計畫：本公司預計 2013 年仍可持續獲利，故預計營業活動呈淨現金流入狀態，應可支應投資及融資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

3. 未來一年(2013 年)現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
922,202	400,000	395,000	927,202	0-	0
1. 未來一年現金流量變動情形分析 預計 2013 年本業獲利穩定，且來自營業活動之現金流入足以支應全年之營業、投資及融資之現金流出，尚無現金不足之疑慮。 2. 預計現金不足之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1. 重大資本支出之運用情形及資本來源：

本公司 2011 年及 2012 年度購置固定資產之金額分別為新台幣 1,111,388 仟元及約 436,151 仟元，係因上年度擴充產能，購置固定資產陸續到位，致本期購置固定資產減少。下表過去四年度本公司固定資產及總資產週轉率比較表，顯現本公司各項週轉率仍維持一定之水準，並未因資本支出增加產生不利本公司財務業務狀況之影響。

年度	2009	2010	2011	2012
固定資產週轉率	3.68	2.78	2.34	1.95
總資產週轉率	1.25	1.13	1.03	0.89

2. 預期可能產生效益：

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

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1. 本公司轉投資政策

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

2. 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新臺幣仟元

被投資公司	持股比率 (%)	2012 年度認列之投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
香港加和企業有限公司	100.00	286,349	營運狀況良好。	無
福建和誠鞋業有限公司	100.00	48,541	營運狀況良好。	無
長汀長誠鞋業有限公司	100.00	(155)	由於產量減少，導致其營收無法負擔其固定成本及營業費用，且其人工成本上漲之情況下，造成虧損增加。	持續拓展業務以改善獲利情形。
湖北襄誠鞋業有限公司	100.00	(18,731)	2012 年襄誠開始從事製造較高單價之戶外鞋，故其整體毛利率有逐漸改善之趨勢，虧損金額亦逐漸減少。	持續拓展業務以改善獲利情形。
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.	100.00	(35,062)	由於產量減少，導致其營收無法負擔其固定成本及營業費用，且其人工成本上漲之情況下，造成虧損增加。	藉生產排程調度提升產能利用率。
福建拉雅戶外用品有限公司	100.00	(1,091)	營收狀況未改善，毛利不足以支應營運費用。	強化通路營運以改善獲利情況。
拉雅貿易有限公司(台灣)	100.00	(98)	營收狀況未改善，毛利不足以支應營運費用。	強化通路營運以改善獲利情況。
拉雅戶外用品有限公司(香港)	100.00	1,441	營運狀況良好。	無
福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	60.00	1,469	營運狀況良好。	無

3.未來一年投資計畫：

集團湖北襄誠廠建廠已完成，已逐漸達到維繫客戶關係及拓展大陸內銷市場目的；集團短期將不再有大額建廠資本支出，惟襄誠廠 2013 年將隨訂單狀況逐步擴增生產線，以滿足逐漸增長之訂單需求。

六、風險事項分析

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對損益之影響及未來因應措施：

(1)利率變動

本公司財務結構良好，自有資金充足，2011 及 2012 年度利息費用分別為新台幣 28,325 仟元及 24,681 仟元，分別佔當年度營業收入比率為 0.39%及 0.42%，佔當年度稅前營業淨利比率為 4.70%及 11.17%，2011 及 2012 年付息借款佔總資產比例分別為 17.33%及 9.88%，其中付息借款係為營運週轉金，故利率水準之變動對本公司之影響程度不大。

(2)匯率變動

本公司日常營運除台灣拉雅以新台幣為功能性貨幣，香港加和及其台灣分公司及越南鈺齊以美金為功能性貨幣外，主要係以人民幣為功能性貨幣，但集團主要各營運體進、銷貨之交易則以美元、人民幣及歐元三種貨幣計價，其整體對於匯率變動之影響可達到應收及應付相互平衡之效果，且本公司最近二年度兌換損益佔營業利益之比例分別為 5.62%及 3.39%，顯示匯率變化對於集團之營收及營運影響不大，且預計未來匯率變動對鈺齊國際之營運尚不致造成重大之影響。

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

(3)通貨膨脹

觀察國內外經濟形勢，先前各國就業市場低迷及歐債問題已逐趨緩和，給予各國政府實施寬鬆政策的空間。而近年來中國政府亦為刺激經濟成長，向市場注入大量的貨幣，貨幣供應量增速之水平上升，造成通貨膨脹之疑慮，故 2012 年中國多次採貨幣緊縮政策上調存款準備率，使人民幣匯率溫和上漲，以避免中國國內通貨膨脹失控。

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

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

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

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

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

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

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

(七)進行併購之預期效益及可能風險：

本公司為因應回臺上市需要，自 2009 年底起進行集團內部整併程序，藉以完成集團內部架構重組及資源整合，除此之外，本公司並無其他併購行為。而本公司進

行組織重組之程序，皆依當地法令規定及公司內部規章辦法據以執行，尚不致有因併購相關風險，進而對本公司營運產生負面影響之疑慮。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：

本公司考量客戶需求成長及現有產能不敷使用，故 2009 年於中國湖北襄陽市投資設立湖北襄誠新廠，預計分三期進度完成廠房建置，逐步擴增產能。而截至年報刊印日止，本公司已完成第三期廠房建設並投入量產，對本公司產能之開拓及彈性之調度，以服務客戶，以及降低生產成本有正面之助益。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：

(1) 進貨集中所面臨之風險及因應措施

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

(2) 銷貨集中所面臨之風險及因應措施

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

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

本公司董事、監察人及大股東無大量移轉股權情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：

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

(十二) 訴訟或非訟事件，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上訴中之重大訴訟、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：

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並無重大訴訟、非訟或行政爭訟事件。

(十三) 其他重要風險：無。

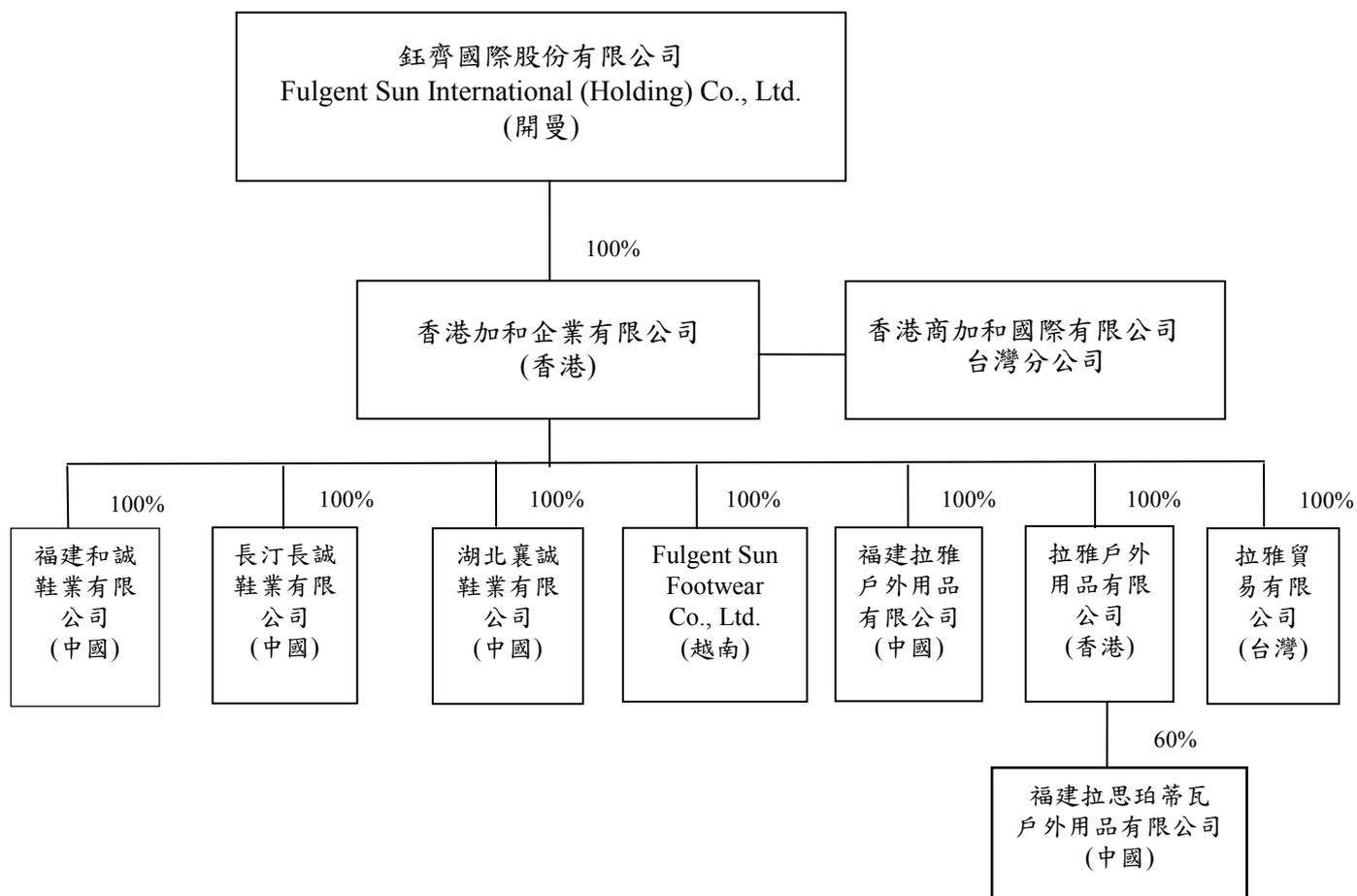
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業組織圖：



2.各關係企業基本資料：

單位：新台幣仟元；2012/12/31

企業名稱	設立日期	所在地區	實收資本額	主要營業或生產項目
鈺齊國際股份有限公司	2009/11/24	英屬開曼群島	1,186,423	從事鞋類相關行業之轉投資業務。
香港加和企業有限公司	1994/12/15	香港	2,719,666	控股公司及運動休閒戶外鞋類之生產及銷售。
香港商加和國際有限公司臺灣分公司	2009/11/09	雲林縣斗六市	100,000	海外鞋材及機具之採購貿易
福建和誠鞋業有限公司	1995/03/22	中國福建省	499,488	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售。
長汀長誠鞋業有限公司	2005/09/06	中國福建省	130,680	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售。
湖北襄誠鞋業有限公司	2009/06/02	中國湖北省	1,452,000	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售。
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.	2003/01/15	越南河內	257,421	運動休閒戶外鞋類之生產及銷售。
福建拉雅戶外用品有限公司	2009/10/30	中國福建省	40,656	經銷代理及進出口貿易
拉雅戶外用品有限公司	2010/09/06	香港	24,431	控股公司
拉雅貿易有限公司	2010/04/19	雲林縣斗六市	12,395	經銷代理及進出口貿易
福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	2011/01/04	中國福建省	40,656	經銷代理及進出口貿易

3.推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：不適用。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

(1)本業：各種鞋類生產、銷售及轉投資有關事業等業務。

(2)其他：經銷代理業務等。

各關係企業主要營業或生產項目，其明細請參閱2.各關係企業基本資料一覽表。

5.各關係企業董事、監察人與總經理資料

截至 2013 年 4 月 22 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
鈺齊國際股份有限公司	董事	林文智(註 1)	18,673,070	15.74
		于闓生	4,269,112	3.60
		陳福川	-	-
	獨立董事	楊湘禮	-	-
		胡坤德	-	-
		郭少龍	-	-
	總經理	廖芳祝(註 2)	15,921,642	13.42
香港加和企業有限公司	董事	林文智	-	-
		于闓生	-	-
福建和誠鞋業有限公司	董事	林文智	-	-
		于闓生	-	-
		廖芳祝	-	-
		鍾添科	-	-
		許君仲	-	-
	監事	林豐韻	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
長汀長誠鞋業有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		林豐韻	-	-
		廖芳祝	-	-
		廖志誠	-	-
	監事	鍾添科	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-
湖北襄誠鞋業有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		陳天義	-	-
		廖芳祝	-	-
		廖志誠	-	-
	監事	鍾添科	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.	理事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		鍾添科	-	-
	檢查人	廖志誠	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-
福建拉雅戶外用品有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		廖芳祝	-	-
	監察人	林豐韻	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-
拉雅戶外用品有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
拉雅貿易有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		廖芳祝	-	-
福建拉思珀蒂瓦戶外用品有限公司	董事	林文智	-	-
		于閩生	-	-
		廖芳祝	-	-
		Lorenzo	-	-
		Lanfranco	-	-
	監事	林豐韻	-	-
		Roberto	-	-
	總經理	廖芳祝	-	-

註1：林文智係含個人及透過 LASPORTIVA INT'L CO., LTD.間接持有。

註2：廖芳祝係含個人及透過 MEINDL INT'L CO., LTD.間接持有。

6.各關係企業營運概況

單位：仟元；2012/12/31

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)
鈺齊國際股份有限公司	1,186,423	4,633,943	7,741	4,626,202	0	(4,325)	285,067
香港加和企業有限公司	2,719,666	5,292,587	767,225	4,525,362	4,012,905	259,316	286,349
香港商加和國際有限公司 臺灣分公司	100,000	477,528	340,028	137,500	476,761	26,334	7,377
福建和誠鞋業有限公司	499,488	2,085,945	757,747	1,328,198	3,053,347	62,292	48,541
長汀長誠鞋業有限公司	130,680	683,542	132,563	550,979	407,729	(3,271)	(155)
湖北襄誠鞋業有限公司	1,452,000	2,254,645	961,415	1,293,230	1,135,295	(47,272)	(18,731)
Fulgent Sun Footwear Co., Ltd.	257,421	236,164	52,854	183,310	377,123	(46,651)	(35,062)
福建拉雅戶外用品有限公司	40,656	80,737	33,361	47,376	127,027	(2,162)	(1,091)
拉雅戶外用品有限公司	24,431	31,552	0	31,552	0	(29)	1,441
拉雅貿易有限公司	12,395	13,208	898	12,310	9,175	(70)	(98)
福建拉思珀蒂瓦戶外用品 有限公司	40,656	70,735	19,038	51,697	62,336	3,120	2,448

註：資產負債表及損益表金額於報表日兌換率為 NTD:USD=29.04

7.關係企業控制公司與從屬公司之相互關係明細：

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

(二)關係企業合併財務報表：

本公司民國一〇一年度(自一〇一年一月一日至一〇一年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依「證券發行人財務報告編製準則」及財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表(請參閱59頁至125頁)。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購（或轉換）價格、實際認購（或轉換）價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：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：

因開曼群島法令之限制，致本公司章程與臺灣證券交易所股份有限公司公佈之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」所定內容有所差異，茲說明如下：

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

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
<p>總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 2. 變更章程 3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 5. 解散、合併或分割之決議 6. 有價證券之私募 	<p>係指股東會中經有權行使表決權之股東(親自出席或於允許委託出席時，由代理人行使表決)，以表決權數三分之二以上(或其他公司章程所定之較高成數，且該較高成數得因議案不同而為相異之規定)同意通過之決議，倘該會議通知已合法載明該決議將以特別決議進行。如經章程授權，得經有權行使表決權之全體股東簽署之書面決議，以之作為特別決議。進行票決時，多數決之計算應以每一股東依公司規定有權表決之表決權數計算之。此與股東權益保護事項檢查表之差異在於股東權益保護重要事項中應以重度決議為之之事項，在本公司章程中係分別以重度決議事項及特別決議事項予以規範。此等差異係因開曼法律規定而生，本公司章程已將股東權益保護重要事項所定之重度決議事項分別列明於本公司章程內之重度決議事項及特別決議事項。</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. 依開曼公司法之規定，下列事項應以特別決議方式為之： <ol style="list-style-type: none"> (1) 變更章程 <p>依開曼法律，變更章程應以開曼公司法規定之特別決議為之，故公司章程第 15.7 條就變更章程之決議門檻，並未依股東權益保護重要事項之要求改為中華民國法下之重度決議事項。此外，依本公司章程第 9.1 條之規定，本公司章程之修改或變更如將損及任一類別股份之優先權，另需經該類別受損股份股東股東會以開曼公司法規定之特別決議為之。</p> (2) 解散： <p>依開曼法律規定，如公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願解散者，其解散應以普通決議為之；惟，如公司係因上述以外之原因自願解散者，其解散應以開曼公司法規定之特別決議為之。故本公司章程第 12.5 條就公司解散之決議門檻，並未依股東權益保護重要事項之要求改為中華民國法下之重度決議事項。</p> (3) 合併： <p>因開曼公司法對於進行「開曼法所定義之合併」之表決方式有強制性規定，本公司章程第 12.4 條第 (b) 款乃訂定「合併」(開曼法合併以外之合併) 應以重</p>

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
	<p>度決議通過。</p> <p>3. 另，關於有價證券之私募，係依照股東權益保護重要事項「壹、公司資本形成及變動」所定有價證券之私募之內容，明定本公司得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，依照公開發行公司規則之規定，在中華民國境內進行具股權性質有價證券之私募。</p>
<p>1 董事、監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</p> <p>2 股東會選任董事、監察人時，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事。</p>	<p>開曼法律無監察人之概念，且本公司並無設置監察人，而係設置審計委員會，故本公司章程中無監察人之相關規定。</p>
<p>1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。</p> <p>2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</p> <p>3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。</p> <p>4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。</p> <p>5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。</p> <p>6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。</p> <p>7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。</p> <p>8. 監察人各得單獨行使監察權。</p> <p>9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。</p>	<p>開曼法律無監察人之概念，且本公司並無設置監察人，而係設置審計委員會，故本公司章程中無監察人之相關規定。</p>
<p>1. 繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>開曼法律無監察人之概念，且本公司並無設置監察人，而係設置審計委員會，故本公司章程中無監察人之相關規定。惟，本公司業於2012年9月13日股東會以特別決議通過章程修訂案，將公司章程第16.4條修改為"繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面請求審計委員會之獨立董事為本公司對董事提起訴訟，並得以具備管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院）為管轄法院。於收到股東之請求後30日內，審計委員會之獨立董事不提起訴訟時，於不違反開曼法律之情況下，股東得為本公司提起訴訟，並得以具備管轄權之法院（包括臺灣臺北地方法院）為管</p>

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
<ol style="list-style-type: none"> 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。 	<p>轄法院。"</p> <p>本公司已依股東權益保護重要事項之要求，將相關內容分別增訂於公司章程第27.4與第29.5條。惟據開曼律師表示，開曼公司法對於董事責任並無特別規定。於普通法原則下，公司董事對公司負有(a)忠實、誠實及善意之受任人義務(fiduciary duties)；及(b)注意、勤勉及專業之義務。公司得對違反此等義務之董事求償。此外，倘董事係以謀取私利之方式違反義務，公司得對該董事請求該等利益。</p> <p>開曼律師亦表示，於普通法原則下，公司董事於執行公司業務時係代表公司，該董事之行為會被視為公司之行為。倘該等行為對任何第三人造成損害，公司（而非董事）需對該第三人負責。主張損害賠償之第三人無法援引公司章程之規定要求董事負責，因不具股東身份之第三人無法執行公司章程條文。當公司因董事違反義務而需對第三人負責時，公司就前開損失得向該董事請求賠償。此外，經理人通常對公司並不負有受任人義務。公司章程縱有相關規定，因經理人並非公司章程之當事人，該等條文將無法對經理人執行。須藉由契約約定加諸經理人該等義務。</p> <p>另，開曼法律無監察人之概念，且本公司並無設置監察人，而係設置審計委員會，故本公司章程中無監察人之相關規定。</p>

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事件：無。

鈺齊國際股份有限公司



Fulgent Sun International (Holding) Co., Ltd.

董事長:林文智

