



topbi 淘帝

股票代碼：2929

2019
年報

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

淘帝國際控股有限公司編制

公開資訊觀測站網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.topbi.com.tw>

刊印日起：2020年4月30日

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人

代 理 發 言 人

姓名：王冠華

姓名：陳建璋

職稱：財務長

職稱：稽核主管

電話：(02)2793-8077

電話：(02)2793-8077

電子信箱：martin.wang@topbi.cn

電子信箱：david.chen@topbi.cn

二、中華民國境內指定訴訟及非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：王冠華

職稱：財務長

電話：(02)2793-8077

電子信箱：martin.wang@topbi.cn

三、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：Scotia Centre, 4thFloor, P.O.Box 2804, George Town, Grand Cayman KY1-1112

Cayman Islands

電話：(86)591-8381-2057

辦事處：台北市內湖區新湖一路 97 號 2 樓

電話：(02)2793-8077

四、董事會名單：

2020年4月30日

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	周訓財	香港	淘帝國際控股有限公司董事長
董事	周志鴻	中國大陸	淘帝國際控股有限公司總經理
董事	王冠華	中華民國	淘帝國際控股有限公司財務長
董事	李宗儒	中華民國	尚義會計師事務所所長
獨立董事	林鴻昌	中華民國	廣豐國際媒體股份有限公司董事長
獨立董事	張志朋	中華民國	恒達法律事務所合夥律師
獨立董事	陳東生	中國大陸	閩江學院服裝與藝術工程學院院長 閩江學院紡織服裝研究所所長 江西服裝學院副院長

五、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部

網址：<http://www.capital.com.tw>

地址：臺北市敦化南路2段97號B2

電話：(02)2703-5000

六、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：江明南、施景彬會計師

名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2725-9988

七、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

八、公司網址：<http://www.topbi.com.tw/>

年報目錄

<u>項次</u>	<u>頁次</u>
壹、 致股東報告書.....	1
一、 2019年營業結果.....	1
(一) 上年度計畫之實施成果.....	1
(二) 預算執行情形.....	1
(三) 財務收支及獲利能力分析.....	1
(四) 研究發展狀況.....	2
二、 2020年營業計畫概要.....	2
(一) 公司當年度經營方針.....	2
(二) 預期銷售數量及其依據.....	3
(三) 重要之產銷政策.....	3
(四) 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	4
貳、 公司簡介.....	5
一、 設立日期及集團簡介.....	5
二、 公司沿革.....	6
參、 公司治理報告.....	8
一、 組織系統.....	8
(一) 組織結構.....	8
(二) 各主要部門所營業務.....	9
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	10
(一) 董事及監察人資料(本公司設審計委員會未設監察人).....	10
(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	14
(三) 董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	16

(四)	分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性	20
三、	公司治理運作情形	22
(一)	董事會運作情形資訊	22
(二)	審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形	25
(三)	公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	27
(四)	薪資報酬委員會者組成、職責及運作情形	34
(五)	履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	37
(六)	履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	40
(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	42
(八)	其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露	42
(九)	內部控制制度執行狀況	43
(十)	最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部員違反內部控制制度規定之處罰，其其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形	44
(十一)	最近年度(2019)及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議	44
(十二)	最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容	46
(十三)	最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總	46
四、	會計師公費資訊	47
(一)	給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容	47
(二)	更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因	47
(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	48
五、	更換會計師資訊	48

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資訊.....	48
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東股權移轉及股權質押變動情形.....	48
	(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形.....	48
	(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊.....	49
八、	持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	50
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.....	52
肆、	募資情形.....	53
一、	資本及股份.....	53
	(一) 股本來源.....	53
	(二) 股東結構.....	55
	(三) 股權分散情形.....	56
	(四) 主要股東名單.....	57
	(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	58
	(六) 公司股利政策及執行狀況.....	59
	(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.....	60
	(八) 員工、董事及監察人酬勞.....	61
	(九) 公司買回本公司股份情形.....	62
二、	公司債辦理情形.....	62
三、	特別股辦理情形.....	62
四、	海外存託憑證辦理情形.....	62
五、	員工認股權憑證辦理情形.....	62
六、	限制員工權利新股辦理情形.....	62
七、	併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	62
八、	資金運用計劃執行情形.....	62
伍、	營運概況.....	63

一、	業務內容.....	63
	(一) 業務範圍.....	63
	(二) 產業概況.....	64
	(三) 技術及研發概況.....	70
	(四) 長、短期業務發展計畫.....	72
二、	市場及產銷概況.....	74
	(一) 面臨的機遇和挑戰及應對策略.....	75
	(二) 主要產品之重要用途及產製過程.....	80
	(三) 主要原料之供應狀況.....	80
	(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶，並說明其增減異動原因.....	81
	(五) 最近二年度生產量值.....	81
	(六) 最近二年度銷售量值.....	81
三、	最近二年度從業員工人數.....	82
四、	環保支出資訊.....	82
五、	勞資關係.....	82
	(一) 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形.....	84
	(二) 最近年度(2019)及截至年報列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施.....	84
六、	重要契約.....	85
陸、	財務概況.....	89
	一、最近五年度簡明財務資料.....	89
	(一) 簡明資產負債表及綜合損益表.....	89
	(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	91
	二、財務分析(財務比率變動原因).....	91
	三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告.....	94
	四、最近年度財務報告.....	96
	五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	96

六、	公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	96
柒、	財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	97
一、	財務狀況.....	97
二、	財務績效.....	98
三、	現金流量.....	99
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	99
五、	最近年度轉投資政策、獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	100
六、	風險管理應分析評估下列事項.....	101
七、	其他重要事項.....	104
捌、	特別記載事項.....	105
一、	關係企業相關資料.....	105
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	108
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.....	108
四、	其他必要補充說明事項.....	108
五、	與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明.....	108
六、	最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	114
	附錄.....	115

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨本公司 2020 年度股東常會。茲將 2019 年度營運績效及 2020 年度計畫概要報告如下：

一、2019年營業結果

(一) 上年度計畫之實施成果

2019 年中國經濟持續穩健發展，全年國內生產總值接近 100 萬億，比上年增長 6.1%，相當於日本、德國、英國和法國 2018 年國內生產總值之和。這樣的經濟成就，在近年來全球經濟形勢異常嚴峻的大背景下顯得非常搶眼，亮眼的數據表明了中國經濟強大的增長動力和十足的發展韌勁。

在國內經濟的有力支撐下，童裝市場也表現出持續的發展態勢。根據中國人口普查的統計資料顯示，2018 年我國 0-14 周歲的人口約有 2.35 億。受二孩開放政策的影響，2016、2017 中國新出生人口有所增加，分別達到 1,786 萬人和 1,723 萬人。中國是一個人口大國，同時因為中國的傳統文化思想，對於家庭子女的重視程度遠遠高於西方國家。巨大的新增人口以及兒童人數，使得我國童裝行業巨大的市場空間進一步擴大。我國兒童鞋服行業整體零售額從 2012 年的 1,385 億元增長至 2018 年 2,615 億元，複合增速為 11.2%，2019 年中國童裝市場規模進一步擴大達到 2,939 億元。

目前中國童裝銷售渠道眾多，其中由於線下購買渠道具有更好的購物體驗，童裝線下銷售渠道占比更高。商場購物中心、品牌專賣店、母嬰用品店是中國童裝最主要的銷售渠道，其占比分別為 26.5%、24.1%和 18.5%，網路銷售渠道僅占 16.5%。因此，雖然我司線上渠道起步較其他成人裝行業略晚，但是在線下實體和線上渠道互相結合之下，本公司過去一年仍維持了顯著的業績成長。2019 年公司營收 71.70 億元，較 2018 年增長 5.99%。

(二) 預算執行情形

本公司 2019 年度預算已確保資金使用依規劃用途，公司固定資產採購、各類行銷費用及無形資產支出等均嚴格遵照內控程序進行，各項費用符合預期，預算執行情形尚屬良好。

(三) 財務收支及獲利能力分析

在財務表現方面，本公司 2019 年度合併營收為新臺幣 71.70 億元，較 2018 年度合併營收 67.65 億元成長 5.99%；2019 年度稅後淨利為新臺幣 11.35 億元，較 2018 年度稅後淨

利9.54億元增加19%；2019年度稅後每股盈餘為新臺幣12.01元（詳見下表）。

分析項目		年度	2019 年度	2018 年度	增(減)比率(%)
損益分析	營業收入(仟元)		7,169,864	6,764,779	5.99%
	營業毛利(仟元)		2,802,906	2,629,007	6.61%
	稅後淨利(仟元)		1,134,819	953,626	19.00%
獲利能力	純益率(%)		15.83%	14.10%	12.27%
	每股盈餘(元)(2018年度已追溯調整無償配股之影響)		12.01	10.06	19.38%

(四) 研究發展狀況

在這個由技術驅動進步的時代，技術決定了市場、渠道及需求，為了順應時代的發展，本公司始終致力於緊跟技術趨勢。在新產品研發方面，公司保持同閩江學院、福州大學工藝美院及江西服裝學院等高等院校的緊密合作，不斷研究新材料，新技術在童裝領域的應用。同時，在5G技術即將大規模商用的當下，本公司也保持關注5G技術對服裝行業的整體影響。隨著“中國製造2025”的提出，服裝製造業也正在逐步轉向智慧製造，通過新技術的應用，朝著自動化、數位化、智慧化方向發展，在這個過程中，5G技術將起著重要的支撐作用。通過物聯網將所有供應鏈整合起來，即時全程監測。根據分析結果，進行智慧生產、補貨、調貨等，實現整體智慧製造、柔性化生產。在5G技術的支援下，傳統門店將加快智慧化升級步伐，智慧硬體的有效融合將為消費者打造更優質的購物體驗。

二、2020年營業計畫概要

(一) 公司當年度經營方針

本公司自2002年成立以來，經過18年穩健發展，如今已在中國童裝行業站穩腳跟，但2020年初突如其來的新冠肺炎疫情，對國內各行各業的衝擊力和衝擊面都超過了2003年的非典型肺炎，對中國經濟乃至世界經濟都造成了巨大影響。為防控疫情，中國大陸自1月底陸續開始在全國各地實施程度不同的“封城”舉措。嚴厲的防控舉措雖然

幫助中國大陸及早地控制了疫情，但也導致線下銷售全面癱瘓。大量服裝品牌關閉實體店面，全行業 2 月營收幾乎為零。重壓之下唯有線上渠道能帶來生機。因此，本公司今年將發展包括線上渠道在內的全渠道新零售作為公司今年的重要發展方向。公司仍然堅信技術是傳統產業長久保持創新活力，始終立於潮頭浪尖的重要推力。在 5G 時代即將到來的背景下，銷售渠道、客戶體驗、購物模式等都將發生深刻改變。基於地圖服務的快速送達、VR、AR 等技術加持下的線上線下全渠道融合將帶來一場顛覆以往的銷售革命。各種先進技術將顯著降低不同渠道的體驗差異。因此加大借助技術力量，加快線上線下渠道融合，加速升級實體渠道的購物體驗，是本公司今年重要的經營方針。

（二）預期銷售數量及其依據

受新冠肺炎疫情影響，本公司謹慎調低今年預期銷售數量。今年一季度以來，服裝行業門店的銷售量斷崖式下跌，雖然自 3 月中下旬開始，部分門店已經開始營業，但是購物的人寥寥無幾。各品牌代理商渠道庫存積壓嚴重，已明顯影響全國各地服裝代理商第二季度的進貨熱情。保守估計，由於線下代理商普遍採用重資產模式運營，租金、人工等固定費用讓許多服裝行業代理商資金鏈條出現困境，本年度必然採用保守發展策略，以期熬過寒冬。因此，本公司今年度將以協助代理商共克時艱，共度難關為目標，以保守穩健策略應對年度銷售，以利來年更大發展。

（三）重要之產銷政策

1. 全力發展以線上渠道為主的全渠道新零售

受疫情以來中國的零售業是‘冰火兩重天’，冰的一面是受疫情影響中國很多線下零售企業被迫停業，損失明顯。這些企業以鞋類和服裝類為主，此次疫情爆發的時間本應該這些企業銷售的旺季，最後卻是損失慘重。另一面是‘火’，疫情讓超市、便利店、生鮮超市的生意更加火爆。尤其是這些企業的線上服務表現最為突出。就如京東到家服務的訂單量同比 2019 年增長了 374%。由此給本公司帶來的啟發是，需要以此為契機，加速打造以線上渠道為主的全渠道新零售模式。以建群方式搭建私域流量，以短視頻、直播帶貨等方式充分調動一線營銷人員的工作熱情，真正實現在家也能創造價值。

2. 繼續推動淘帝集團雙品牌策略

2019 年，本公司提出專攻線上渠道的電商品牌在電商——Mini Topbi。原計劃在 2020 年第一季開始全面發力。但受限於疫情影響，供應鏈大面積癱瘓，線上品牌賴以維生的重要環節——柔性供應鏈全面斷供，導致 Mini Topbi 第一季銷售計劃受到影響。但是疫情之下，服裝行業在線上渠道展現出的頑強生機讓本公司看到這一策略的正確性。因此，未來本公司仍然會加速推進 Mini Topbi 品牌建設，加速推進產品上線，在同步發展實體品牌 Topbi 及電商 Mini Topbi 的過程中，實現多元品牌各司其職，線上線下互

不干擾，依靠細化產品品類，填補細分市場，以完整的購物體驗幫助淘帝發展好未來十年。

3. 繼續推進物流體系改革

由於本公司未來將加速打造以線上渠道為主的全渠道新零售模式，因此，為適應線上渠道對物流體系的要求，本公司今年度仍將持續推動淘帝電商產業園項目。隨著 25 家代理商不斷成長，未來新增代理商的加入，以及線上渠道的快速增長，勢必對淘帝物流倉儲及發貨配貨形成巨大考驗。倉儲物流的智慧化為生產企業在供應鏈環節提高效率、縮短產品加工過程中的物料配送和流轉週期、加快市場反應速度都起到重要作用，也被越來越多的企業視為未來的核心競爭力之一。因此，本公司將持續推動華東的倉儲物流體系建設，打造淘帝電商物流產業園，縮短全國市場物流配送時間，降低成本。

(四) 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

由於去年的暖冬和春節過得也比較早，造成了終端渠道冬季服裝庫存增大，又因為疫情的防控，錯過了春季的銷售旺季，延遲復工又影響夏裝銷售。據分析，疫情對行業的衝擊可能會延續到今年 8 月。而近期，隨著疫情在海外許多國家持續蔓延，對全球服裝產業發展也帶來嚴重影響。在逐漸成為疫情新“中心”的歐洲，各服裝品牌公司決定關閉多個終端零售店，削減工廠訂單。持續延燒的疫情，讓外出購物的人越來越少，服裝店的銷量也會相應減少，從而影響整個上下游產業鏈。本次疫情，使原本 3-5 年內發生的行業變化，在短期內席捲而來，改變了競爭格局，加速了行業洗牌的過程，相對而言，規模化企業、研發及創新能力較強、經營結構較完善、現金流較充裕的企業能夠更好的生存，部分缺乏資金實力和核心競爭力的企業將逐步退出市場競爭，強者恆強。因此，在這樣的經濟和社會大背景下，本公司相信越是困難的時期，越是考驗企業的生存能力。戰疫關頭，“危與機”並存，留給企業的任務是如何在困難中找出路徑，在危機中探索轉機，企業必須要創新思維來迎接挑戰，深挖內功，為各位股東創造更大價值！

最後敬祝 各位股東
事事如意 平安喜樂

董事長 周訓財 敬上



貳、公司簡介

一、設立日期及集團簡介

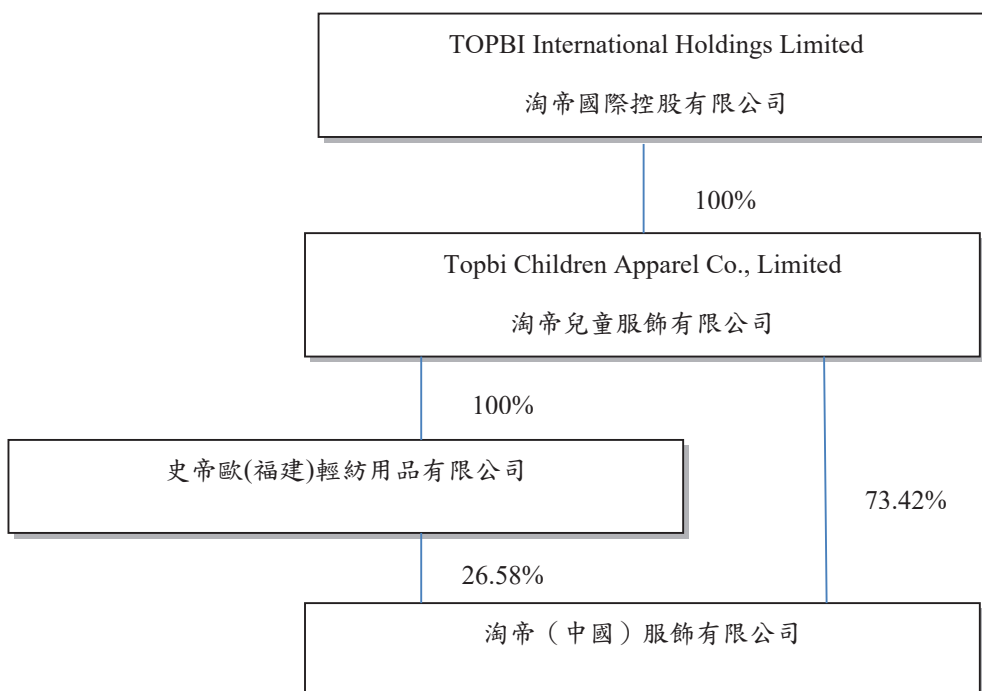
(一) TOPBI International Holdings Limited (以下簡稱本公司、本集團或淘帝國際公司)於2012年10月3日設立於英屬開曼群島並於第四季完成集團架構之重組，本集團之重要轉投資事業有 Topbi Children Apparel Co., Limited (淘帝兒童服飾有限公司)、史帝歐(福建)輕紡用品有限公司及淘帝(中國)服飾有限公司；淘帝(中國)服飾有限公司係本集團之主要營運主體，其餘轉投資則均為投資控股公司。

(二)本集團主要從事1~16歲童裝設計，銷售對象為中國境內之代理商，本公司透過25家代理商，於中國16個省和3個直轄市設立銷售點，向中國消費者進行銷售。本公司除與代理商保持長期穩定之合作關係外，亦隨時掌控市場最新發展方向及流行趨勢，設計出兼具時尚概念亦能符合消費大眾需求之產品。本公司經營團隊在童裝行業擁有豐富的經驗，自成立以來在高素養管理團隊之奧援下，並獲得中國服裝協會認定為中國十大童裝品牌，使本公司在業務拓展方面獲得相當之助益，亦在行業內擁有相當之競爭優勢與市場地位。

(三)風險事項分析：請參照本年報第柒、六。

2019年12月31日

(四)集團架構：



二、公司沿革

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

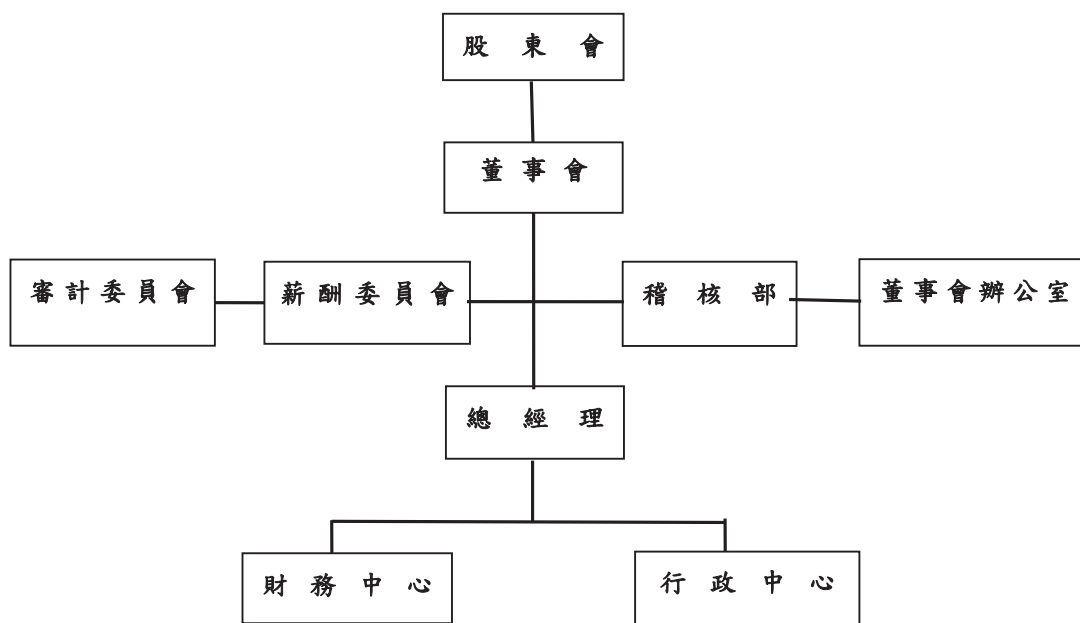
2015年11月	淘帝榮獲國際知名富比士雜誌2015亞洲中小上市企業200強。
2016年1月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝網絡盛典2015年度十大嬰童裝品牌。
2016年3月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會頒發的第四屆“中國十大童裝品牌”。
2016年12月	“淘帝”品牌榮獲2016年重點跟蹤培育服裝家紡自主品牌企業稱號。
2017年1月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會所頒發的「全國童裝行業質量標竿企業」。
2017年11月	“淘帝”品牌榮獲中國船級社質量認證公司頒發的“兩化融合管理體系評定證書”
2018年3月	“淘帝”品牌通過省工信廳省級兩化融合重點項目認定。
2018年11月	“淘帝”品牌榮獲2018年重點跟蹤培育服裝家紡自主品牌企業稱號。
2018年11月	“淘帝”品牌榮獲福建省品牌建設促進會頒發的“副理事長單位”
2019年5月	“淘帝”品牌榮獲中國農業發展銀行福建省分行頒發的“先進民營企業”
2019年7月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會頒發的“2018年全國服裝行業百強企業”的稱號

參、公司治理報告

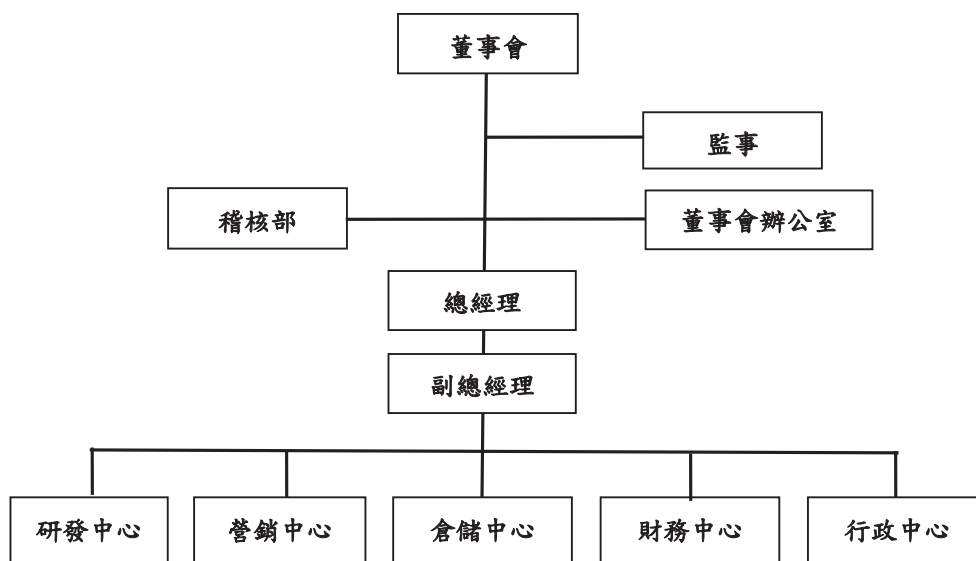
一、 組織系統

(一) 組織結構

淘帝國際公司組織圖



淘帝中國公司組織圖



(二) 各主要部門所營業務

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

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事及監察人資料(本公司設審計委員會未設監察人)

1. 董事及監察人之姓名、經(學)歷、持有股份及性質

2020年4月24日

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時		現在		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
董事長	周訓財	男	香港	2019.6.14	三年	2013.3.8	註1	註1	註1	註1	-	-	-	-	北京對外經濟貿易大學對外貿易專科 中國服裝協會童裝專業委員會主任委員 台灣工商聯陸企聯誼會會長	淘帝國際控股有限公司董事長 淘帝(中國)服飾有限公司董事長 融裕行股份(香港)有限公司董事長	-	-
董事	周志鴻	男	中國大陸	2019.6.14	三年	2019.6.14	-	-	-	-	-	-	-	-	南昌大學高級工商管理碩士 拜麗德集團有限公司副總裁 拜麗德少年服飾有限公司總經理	淘帝國際控股有限公司總經理 中國服裝協會理事 淘帝(中國)服飾有限公司總經理	-	-
董事	王冠華	男	中華民國	2019.6.14	三年	2016.6.17	-	-	-	-	-	-	-	-	淡江大學會計系 勤業眾信聯合會計師事務所副理 精英電子(常熟)有限公司會計經理 北京訊宜創新電子有限公司會計中心副總經理	淘帝國際控股有限公司財務長 台灣財茂國際有限公司總經理	-	-
董事	李宗愷	男	中華民國	2019.6.14	三年	2019.6.14	-	-	-	-	-	-	-	-	輔仁大學會計系 尚義會計師事務所 所長	東華合纖股份有限公司 獨立董事 花王企業股份有限公司 獨立董事 唯品數位娛樂股份有限公司 獨立董事	-	-

獨立董事	陳東生	男	中國大陸	2019.6.14	三年	2013.3.8	-	-	-	-	-	-	-	江西服裝學院副院長	-	-
獨立董事	林鴻昌	男	中華民國	2019.6.14	三年	2019.6.14	-	-	-	-	-	-	-	廣豐國際媒體股份有限公司董事長 台灣肥料股份有限公司獨立董事 新至陞科技股份有限公司獨立董事	-	-
獨立董事	張志明	男	中華民國	2019.6.14	三年	2019.6.14	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學法學碩士 中華民國律師公會全國聯合會消費主保護委員會主任委員 中華民國律師公會全國聯合會副秘書長	恒達法律事務所合夥律師	-

註1：周訓財係透過Topwealth International Holdings Limited持有本公司股權，截止2020.4.24持有股數為14,551仟股，持股比例為15.32%。

2. 法人股東之主要股東：本公司董事均非屬法人股東代表，故不適用。
3. 主要股東為法人者其其主要股東：本公司董事均非屬法人股東代表，故不適用。
4. 董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形：

- (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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人或配偶之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

2020年4月24日

職稱	姓名	性別	國籍	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
淘帝國際控股有限公司總經理	周志鴻	男	中國大陸	2016.02	—	—	—	—	—	—	南昌大學高級工商管理碩士 拜麗德集團有限公司副總裁 拜麗德少年服飾有限公司總經理	淘帝(中國)服飾有限公司總經理 淘帝國際控股有限公司董事	—	—
淘帝國際控股有限公司行政中心總監	吳冬鳳	女	中國大陸	2006.06	—	—	—	—	—	—	三明高等專科學校行政管理專業 福建天力集團有限公司總經理助理 福建財茂集團有限公司人力資源部經理	淘帝(中國)服飾有限公司行政中心總監 福建財茂集團有限公司副總裁	—	—
淘帝國際控股有限公司財務長	王冠華	男	中華民國	2013.03	—	—	—	—	—	—	淡江大學會計系 勤業眾信聯合會計師事務所副經理 精英電子(常熟)有限公司會計經理 北京訊宜創新電子有限公司會計中心副總經理	台灣財茂國際有限公司總經理	—	—
淘帝國際控股有限公司稽核主管	陳建璋	男	中華民國	2013.04	—	—	—	—	—	—	台灣大學農業經濟學系 勤業眾信聯合會計師事務所領組 健鼎科技股份有限公司稽核室副課長	—	—	—
淘帝(中國)服飾有限公司財務中心總監	程章濤	男	中國大陸	2019.08	—	—	—	—	—	—	武漢大學國際金融專業 福州大學 MBA 香港俊安集團(香港上市)財務總監 福州旺成食品開發有限公司上市董秘兼財務總	—	—	—

職稱	姓名	性別	國籍	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
											監 淘帝(中國)服飾有限公司財務中心副總監				
淘帝(中國)服飾有限公司研發中心總監	管有進	男	中國大陸	2004.02	-	-	-	-	-	-	南昌大學服裝設計與工程專業 福州融勝美紡織服裝有限公司生產部經理	-	-	-	-
淘帝(中國)服飾有限公司營銷中心總監	林勇	男	中國大陸	2007.01	-	-	-	-	-	-	福州大學數學系電腦網路專業 飛毛腿(福建)電子有限公司區域經理	-	-	-	-
淘帝(中國)服飾有限公司倉儲中心總監	楊文	女	中國大陸	2004.02	-	-	-	-	-	-	閩江職業大學物流管理專業 福建財茂集團有限公司品牌部副經理	-	-	-	-
淘帝(中國)服飾有限公司董事會秘書	莊凌鋒	男	中國大陸	2016.01	-	-	-	-	-	-	福州大學行政管理專業 淘帝(中國)服飾有限公司董事 淘帝(中國)服飾有限公司董事會辦公室經理	-	-	-	-

(三) 董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1. 最近年度給付董事、監察人之酬金

(1) 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	領取自公司以轉資產母子公司外投事或公酬金	
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)			
		本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司
董事	周訓財 (董事長)	330	-	1,721	-	0.18%	1,788	-	-	-	0.34%	無
	周志鴻 (註3)											
	王冠華											
	倪睿穎 (註1)											
	陳曉虹 (註2)											
	李宗儒 (註3)											

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	領取自公司以轉資業母司金 來子司外投事或公酬	
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)	業務執行費用(D)		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			員工酬勞(G)
		本公司	本公司	本公司	本公司	本公司					本公司	本公司	本公司
獨立董事	陳東生												
	蔡佳宏 (註2)												
	黃逸宗 (註2)	1,650	-	1,293	-	0.26%	-	-	-	-	0.26%	0.26%	
	林鴻昌 (註3)												
	張志朋 (註3)												

註1：倪睿穎於2019年6月14日卸任董事及2019年7月31日辭任財務總監職務。

註2：陳曉虹、蔡佳宏、黃逸宗於2019年6月14日卸任董事及獨立董事職務。

註3：周志鴻、李宗儒、林鴻昌、張志朋於2019年6月14日新任董事及獨立董事職務。

酬金級距表

單位：新台幣元

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司(H)	本公司	財務報告內所有公司(I)
低於1,000,000元	周訓財、倪睿穎、王冠華、陳逸宗、黃逸生、陳曉虹、周志宏、蔡佳宏、林鴻昌、李宗儒、張志明	周訓財、倪睿穎、王冠華、陳逸宗、黃逸生、陳曉虹、周志宏、蔡佳宏、林鴻昌、李宗儒、張志明	周訓財、倪睿穎、陳東生、黃逸宗、蔡佳宏、陳曉虹、周志宏、李宗儒、林鴻昌、張志明	周訓財、陳東生、黃逸宗、蔡佳宏、陳曉虹、李宗儒、林鴻昌、張志明
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	—	—	—	倪睿穎
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	—	—	王冠華	王冠華
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—	—	—
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—	—	周志鴻
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	11人	11人	11人	11人

(2) 監察人之酬金：本公司設置審計委員會，故不適用。

2. 總經理及副總經理以上之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
總經理	周志鴻	-	5,698	-	-	-	1,420	-	-	-	-	-	-	0.63%	無

酬金級距表

單位：新台幣元

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 E
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元 (含) ~2,000,000 元 (不含)	—	—
2,000,000 元 (含) ~3,500,000 元 (不含)	—	—
3,500,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	周志鴻	周志鴻
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	1 人	1 人

3. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：本公司並無分派員工酬勞情形。

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

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

單位：新台幣仟元

項目	2018 年度				2019 年度			
	本公司		合併報表		本公司		合併報表	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
董事	6,960	0.73	9,108	0.96	6,782	0.60	14,792	1.30
總經理及副總經理	—	—	5,481	0.57	—	—	7,118	0.63
稅後純益	953,626	100.00	953,626	100.00	1,134,819	100.00	1,134,819	100.00

註：本公司設審計委員會未設監察人。

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

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

B、係依公司章程第 85 條規定，董事之報酬應由董事會參酌中華民國同業水準決議訂定，並依薪資報酬委員會組織規程條七條規定，參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司今年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關聯合理性。

C、經理人薪資報酬表，衡量公司現行經營規模及歷年薪資報酬發放情形辦理。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近年度(2019)董事會開會 6 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)	備註
董事長	周訓財	6	-	100%	2019 年 6 月 14 日連任
董事	倪睿穎	2	-	100%	2019 年 6 月 14 日卸任
董事	王冠華	6	-	100%	2019 年 6 月 14 日連任
董事	陳曉虹	2	-	100%	2019 年 6 月 14 日卸任
董事	周志鴻	4	-	100%	2019 年 6 月 14 日新任
董事	李宗儒	4	-	100%	2019 年 6 月 14 日新任
獨立董事	陳東生	5	1	83%	2019 年 6 月 14 日連任
獨立董事	蔡佳宏	1	1	50%	2019 年 6 月 14 日卸任
獨立董事	黃逸宗	2	-	100%	2019 年 6 月 14 日卸任
獨立董事	林鴻昌	3	1	75%	2019 年 6 月 14 日新任
獨立董事	張志朋	4	-	100%	2019 年 6 月 14 日新任

其他應記載事項：

一、 董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：詳如下表。

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-3所列事項	獨董持反對或保留意見
第三屆	1. 通過子公司間資金貸與案	√	無

第 16 次 2019. 3. 25	2. 通過本公司向子公司淘帝（中國）服飾有限公司借款	√	無
	3. 通過本公司 2018 年度員工及董事酬勞分配案	√	無
	4. 通過本公司 2018 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書	√	無
	5. 通過擬修訂本公司章程案	√	無
	6. 通過解除新任董事競業禁止之限制案	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：除通過子公司間資金貸與案、通過本公司向子公司淘帝（中國）服飾有限公司借款周訓財及倪睿穎離席迴避行使表決權、通過本公司擬解除經理人競業禁止之限制案，王冠華離席迴避行使表決權外，出席董事及獨立董事全體無異議通過。			
第三屆 第 17 次 2019. 4. 30	1. 通過本公司 2018 年度盈餘分配案	√	無
	2. 通過本公司 2018 年度盈餘轉增資案	√	無
	3. 通過本公司新增董事會績效評估辦法及處理董事要求之標準作業程序暨修訂取得或處分資產處理程序、資金貸與他人管理辦法及背書保證管理辦法部分條文案	√	無
	4. 通過本公司 2019 年度會計師公費及會計師獨立性	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。			
第四屆 第 1 次 2019. 6. 24	1. 通過子公司間的商標轉讓	√	無
	2. 通過子公司間的股權轉讓	√	無
	3. 通過子公司史帝歐（福建）輕紡用品有限公司註銷	√	無
	4. 聘任薪資報酬委員會委員	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：除聘任薪資報酬委員會委員陳東生、林鴻昌及張志朋離席迴避行使表決權、出席董事及獨立董事全體無異議通過。			
第四屆 第 2 次 2019. 8. 6	1. 通過本公司 2018 年買回股份轉讓予員工之名冊	√	無
	2. 通過本公司一般董事及獨立董事薪資案	√	無
	3. 通過本公司及子公司 2019 年短期投資規劃案	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。			

第四屆 第3次 2019.11.12	1. 通過本公司股東配息率及配股率調整案	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第四屆 第4次 2019.12.30	1. 通過本公司薪資報酬委員會組織規程及薪資管理辦法建議案	√	無
	2. 通過本公司執行2019年董事會績效評估案	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

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

姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
周訓財及倪睿穎	通過子公司間資金貸與案	利害關係	其餘董事同意通過
周訓財及倪睿穎	通過本公司向子公司淘帝(中國)服飾有限公司借款	利害關係	其餘董事同意通過
王冠華	通過本公司擬解除經理人競業禁止之限制案	利害關係	其餘董事同意通過
陳東生、林鴻昌、張志朋	聘任薪資報酬委員會委員	利害關係	其餘董事同意通過

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

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估	董事會	董事會內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制

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

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

最近年度(2019)審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	陳東生	5	1	83.33%	2019年6月14日連任
獨立董事	蔡佳宏	1	1	50%	2019年6月14日卸任
獨立董事	黃逸宗	2	-	100%	2019年6月14日卸任
獨立董事	林鴻昌	4	-	100%	2019年6月14日新任
獨立董事	張志朋	4	-	100%	2019年6月14日新任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、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。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項:詳如下表。

審計委員會	議案內容及後續處理	證交法§14-5 所列事項	審計委員會持反 對或保留意見
第三屆 第 16 次 2019.3.25	1. 通過子公司間資金貸與案	√	無
	2. 通過本公司向子公司淘帝(中國)服飾有限公司借款	√	無
	3. 通過本公司 2018 年度員工及董事酬勞分配案	√	無
	4. 通過本公司 2018 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書	√	無
	5. 通過擬修訂本公司章程案	√	無
	6. 通過解除新任董事競業禁止之限制案	√	無
	審計委員會意見：無。		
公司對審計委員會意見之處理：無。			
決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。			
第三屆 第 17 次	1. 通過本公司 2018 年度盈餘分配案	√	無
	2. 通過本公司 2018 年度盈餘轉增資案	√	無

2019. 4. 30	3. 通過本公司新增董事會績效評估辦法及處理董事要求之標準作業程序暨修訂取得或處分資產處理程序、資金貸與他人管理辦法及背書保證管理辦法部分條文案	√	無
	4. 通過本公司 2019 年度會計師公費及會計師獨立性	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第四屆 第 1 次 2019. 6. 24	1. 通過子公司間的商標轉讓	√	無
	2. 通過子公司間的股權轉讓	√	無
	3. 通過子公司史帝歐（福建）輕紡用品有限公司註銷	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。			
第四屆 第 2 次 2019. 8. 6	1. 通過本公司 2018 年買回股份轉讓予員工之名冊	√	無
	2. 通過本公司及子公司 2019 年短期投資規劃案	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第四屆 第 3 次 2019. 11. 12	1. 通過本公司股東配息率及配股率調整案	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第四屆 第 4 次 2019. 12. 30	1. 通過本公司薪資報酬委員會組織規程及薪資管理辦法建議案	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		

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

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

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

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
式，每年並定期進行績效評估？	是	否	尚無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是	否	尚無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會會議事錄等？	是	否	尚無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	是	否	尚無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東事務？	是	否	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
七、資訊公開	是	是	<p>(一) 本公司已架設中文網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？</p> <p>(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	是	是	<p>1. 董事進修之情形，詳註1。</p> <p>2. 關於員工權利維護措施，公司訂有內控制度及各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。</p> <p>3. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形本公司尚未替董事購買責任保險，未來將評估購買責任保險之必要性。</p> <p>4. 風險政策及風險衡量標準之執行情形本公司董事會召開時由出董事提供專業意見與公司面臨之風險給管理階層參考，稽核部依風險衡量評估於年度提出稽核計劃，送交董事會通過，並據以</p>	<p>尚無重大差異。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		否	摘要說明 確實執行，實際稽核情形及報告則交由審計委員會各委員核閱讀。另本公司之相關部門於年度完成內控自評後，本公司據此通過內部控制制度聲明書。

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。

本公司107年度公司治理評鑑初評未得分項目已改善情形如下：

評鑑指標內容	已改善情形
公司訂定之董事會績效評估辦法或程序是否經董事會通過，並至少一年執行自我評估一次、將評估結果揭露於公司網站或年報？	本公司已訂定之董事會績效評估辦法且經董事會通過，待今年執行後將評估結果揭露於公司網站或年報。
公司是否獲得 ISO 14001、ISO50001 或類似之環境或能源管理系統驗證？	本公司已獲得 OHSAS18001 2004 環境管理體系認證。

尚未改善優先加強事項與措施：

評鑑指標內容	已改善情形
公司章程是否規定全體董事/監察人之選舉皆採候選人提名制度，並於有董監事選舉案時，於公開資訊觀測站詳實揭露提名審查標準及作業流程？	公司已規定獨立董事採候選人提名制度。
公司是否於五月底召開股東常會？	本公司優先評估於五月底前召開股東常會。
公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策落實情形揭露於年報及公司網站？	本公司董事均在各領域有不同之專長，對公司發展與營運有一定之幫助。

評鑑指標內容	已改善情形
公司之薪資報酬委員會是否一年至少召開兩次以上，且委員會成員至少皆出席兩次以上？	公司之薪資報酬委員會一年至少召開兩次以上，將協助委員會成員至少皆出席兩次以上。
公司是否設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，且半數以上成員為獨立董事，並揭露其組成、職責及運作情形？	本公司已設置薪資報酬委員會，成員為三位獨立董事組成。
公司是否將獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(如就公司財務報告及財務業務狀況進行溝通之方式、事項及結果等)揭露於公司網站？	本公司將優先評估於公司網站增加獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形。
公司是否設置公司治理專職人員，負責公司治理相關事務，並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形？	公司將優先評估設置公司治理專職人員，負責公司治理相關事務，並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形。
公司訂定之董事會績效評估辦法或程序是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並依其辦法所訂期限執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？	本公司已訂定之董事會績效評估辦法且經董事會通過，將優先評估明定至少每三年執行外部評估一次，並依其辦法所訂期限執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報。
公司之董事、監察人是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？	本公司將協助董事均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修。
公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？	本公司將協助獨立董事依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修。
公司是否同步申報英文重大訊息？	本公司將加強教育訓練增加相關人力於2020年同步申報英文重大訊息。
公司是否在會計年度結束後兩個月內公布年度財務報告？	公司將研擬在會計年度結束後兩個月內公布年度財務報告。
公司是否自願公布四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所中心處記缺失之情形？	公司將研擬公布四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情形。
公司年報是否揭露個別董事及監察人酬金？	本公司優先評估揭露個別董事及監察人酬金。
公司年報是否揭露給付簽證會計師及其所屬會計師事務所關係企業之非審計金額與性質？	本公司優先評估揭露給付簽證會計師及其所屬會計師事務所關係企業之非審計金額與性質。
公司年報及網站是否揭露主要股東名單，包含股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例？	本公司優先評估於公司年報及網站揭露主要股東名單，包含股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。
公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？	本公司優先評估建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊。
公司是否設置適當之治理架構，以訂定、檢討企業社會責任政策、制度或相關管理方針，並揭露於年報及公司網站？	本公司優先評估設置適當之治理架構，以訂定、檢討企業社會責任政策、制度或相關管理方針，並揭露於年報及公司網站。

評鑑指標內容	已改善情形
公司是否設置推動企業社會責任及企業誠信經營專(兼)職單位,並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形,且定期向董事會報告?	本公司優先評估設置推動企業社會責任及企業誠信經營專(兼)職單位,並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形,且定期向董事會報告。
公司是否將企業社會責任之具體推動計畫與實施成效定期揭露於年報及公司網站?	本公司優先評估將企業社會責任之具體推動計畫與實施成效定期揭露於年報及公司網站。
公司是否參考國際通用之報告書編製指引,編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書?【若屬自願編製者,則總分另加1分。】	本公司未編製企業社會責任報告書。
公司編製之企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書,是否取得第三方驗證?	本公司未編製企業社會責任報告書。
公司是否依據團體協約法,與工會簽訂團體協約?	本公司員工未成立工會。
公司是否制定政策,將經營績效或成果,適當反映在員工薪酬,並揭露於年報或公司網站?	本公司優先評估制定政策,將經營績效或成果,適當反映在員工薪酬,並揭露於年報或公司網站。
公司年報及網站是否揭露員工工作環境與人身安全的保護措施與實施情形?	本公司優先評估於公司年報及網站揭露員工工作環境與人身安全的保護措施與實施情形。
公司是否揭露過去兩年二氧化碳或其他溫室氣體年排放量?【若取得外部驗證者,則總分另加1分。】	本公司未測量過去兩年二氧化碳或其他溫室氣體年排放量。
公司是否制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策?	本公司未測量過去兩年二氧化碳或其他溫室氣體年排放量。
公司網站或年報是否揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題與回應方式?	本公司優先評估於公司網站或年報揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式。
公司網站或年報是否揭露所制定之誠信經營政策,明訂具體防範不誠信行為方案?	本公司優先評估於公司網站或年報揭露所制定之誠信經營政策,明訂具體防範不誠信行為方案。
公司是否訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不道德行為的檢舉制度?	本公司優先評估於公司訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不道德行為(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度。
公司是否制定供應商管理政策,要求與供應商合作,在環保、安全或相關規範,共同致力提升企業社會責任,並於公司網站或企業社會責任報告書揭露?	本公司優先評估制定供應商管理政策,要求與供應商合作,在環保、安全或衛生等議題遵循相關規範,共同致力提升企業社會責任,並於公司網站或企業社會責任報告書揭露。

註1：2019年度董事進修之情形

職稱	姓名	進修日期	修課時數	主辦單位	課程名稱
董事	王冠華	2019.12.23	2	台灣上市櫃公司協會	2020 國內外經濟情勢展望
獨立董事	張志朋	2019.7.25	3	中華民國會計師公會全國聯合會	新式查核報告(上)
		2019.7.26	3	中華民國會計師公會全國聯合會	新式查核報告(下)
		2019.11.27	3	中華民國會計師公會全國聯合會	企業併購
		2019.12.17	3	中華民國會計師公會全國聯合會	防制洗錢及打擊資恐
獨立董事	林鴻昌	2019.8.2	3	中華公司治理協會	策略與執行力
		2019.11.1	3	中華公司治理協會	全球趨勢對台灣企業之影響及相關解析
		2019.11.12	3	中華公司治理協會	洗錢及資恐防制之發展趨勢與重要規範
		2019.12.24	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	由內部控制及財務觀點看轉投資事業與子公司監理之重點

(四) 薪資報酬委員會者組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	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)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數	備註	
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 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	具有商 務、法務 、會計或 公司業務 所需之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	陳東生	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	蔡佳宏		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-
獨立董事	黃逸宗			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-
獨立董事	林鴻昌			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	-
獨立董事	張志朋		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-

註：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、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，相互兼任者，不在此限)。
- (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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5)非直接持有公司已發行股份總總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。、不在此限)。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

2. 薪酬委員會職責

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

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

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人

(2)本屆委員任期：2019年6月14日至2022年6月13日，最近年度(2019)薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	蔡佳宏	1	-	100%	2019年6月24日卸任
委員	黃逸宗	1	-	100%	2019年6月24日卸任
委員	陳東生	3	-	100%	2019年6月24日連任
委員	林鴻昌	2	-	100%	2019年6月24日新任
召集人	張志朋	2	-	100%	2019年6月24日新任

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	是	否	尚無重大差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	是	否	尚無重大差異。
三、環境議題	是	否	尚無重大差異。
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	是	否	尚無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	是	否	尚無重大差異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	是	否	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是	(四) 本公司致向員工倡導低碳辦公、節水節電等良好習慣。	尚無重大差異。
四、社會議題			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	是	(一) 公司已依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序。	尚無重大差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	是	(二) 公司已於薪資管理辦法訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬。	尚無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	是	(三) 本公司已依建築公共安全、消防安全等相關法規提供員工安全與健康之工作環境，並辦理員工教育訓練。	尚無重大差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是	(四) 公司已為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫，並定期舉辦員工之相關訓練。	尚無重大差異。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	是	(五) 對產品與服務之行銷及標示，公司已遵循相關法規及國際準則。	尚無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	是	(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，定期檢視供應商是否合規才會再行續約。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		否	公司依整體發展考量參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，並取得第三方驗證單位之確信或保證意見。
六、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，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定上市上櫃公司企業社會責任實務守則，並據以遵循，尚無重大差異。			尚無重大差異。
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：本公司設置企業社會責任之專職單位於董事會辦公室，已通過ISO 9001:2008國際質量管理體系認證、ISO14001：2004環境管理體系認證、OHSAS 18001：2007職業健康安全管理體系認證。			

(六) 履行落實誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

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

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	是		尚無重大差異。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	是		尚無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	是		尚無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是		尚無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	是		尚無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及調查完成後應採取之後續措施相關保密機制？	是		尚無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	是		尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	是	(一)本公司網站已建置完成，依台灣相關法令執行。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本公司為建立誠信之企業文化及健全公司之經營，已訂定本公司「誠信經營守則」，以資遵循。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)本公司為建立誠信之企業文化及健全公司之經營，已訂定本公司「誠信經營作業程序及行為指南」，以資遵循。			

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

關於本公司已訂定之治理守則及相關規章，投資人可至下列網址查詢：

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

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

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：無。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

淘帝國際控股有限公司
內部控制制度聲明書

日期：2020年3月30日

本公司2019年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於2019年12月31日之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為上市公告及申報之需要，本公司依據「處理準則」及「臺灣證券交易所股份有限公司外國發行人第一上市後管理作業辦法」第四條第二項之規定，委託會計師專案審查上開期間與外部財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下進行取得、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2020年3月30日董事會通過，出席董事7人均同意本聲明書之內容，併此聲明。



董事長：周印訓 簽章

總經理：周志鴻 簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部
 員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大
 影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度(2019)及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會或董事會重要決議：

股東會或 董事會	日期	重要決議事項
董事會	2019. 3. 25	1. 通過子公司間資金貸與案 2. 通過本公司向子公司淘帝（中國）服飾有限公司借款 3. 通過本公司 2018 年度員工及董事酬勞分配案 4. 通過本公司 2018 年度合併財務報表 5. 通過本公司 2018 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲 明書 6. 通過本公司 2018 年度營業報告書 7. 通過擬修訂本公司章程案
董事會	2019. 4. 30	1. 通過本公司 2018 年度盈餘分配案 2. 通過本公司 2018 年度盈餘轉增資案 3. 通過本公司新增董事會績效評估辦法及處理董事要求之標準作 業程序暨修訂取得或處分資產處理程序、資金貸與他人管理辦法 及背書保證管理辦法部分條文案 4. 通過獨立董事候選人名單 5. 通過修訂本公司一〇八年股東常會之召集事由 6. 通過本公司 2019 年度會計師公費及會計師獨立性

股東常會	2019. 6. 14	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認本公司 2018 年度營業報告書及財務報表承認案 2. 承認本公司 2018 年度盈餘分配案 3. 討論擬修訂本公司章程案 4. 討論本公司 2018 年度盈餘轉增資案 5. 討論修訂本公司『取得或處分資產處理程序』部分條文案 6. 討論修訂本公司『資金貸與他人管理辦法』部分條文案 7. 討論修訂本公司『背書保證管理辦法』部分條文案 8. 選舉本公司董事全面改選案 9. 解除新任董事競業禁止之限制案
董事會	2019. 6. 24	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過子公司間的商標轉讓 2. 通過子公司間的股權轉讓 3. 通過子公司史帝歐（福建）輕紡用品有限公司註銷" 4. 聘任薪資報酬委員會委員 5. 通過永豐銀行、王道銀行和凱基銀行額度申請案 6. 通過本公司、子公司淘帝兒童服飾有限公司及淘帝(中國)服飾有限公司與關係人借款相關事宜
董事會	2019. 8. 6	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司 2018 年買回股份轉讓予員工之名冊 2. 通過本公司與元大銀行授信申請案 3. 通過本公司一般董事及獨立董事薪資案 4. 通過本公司及子公司 2019 年短期投資規劃案
董事會	2019. 11. 12	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司股東配息率及配股率調整案 2. 通過淘帝國際控股有限公司除權息基準日訂定 3. 通過本公司銀行授信申請案
董事會	2019. 12. 30	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司及子公司 2020 年稽核計劃 2. 通過本公司薪資報酬委員會組織規程及薪資管理辦法建議案 5. 通過本公司執行 2019 年董事會績效評估案

董事會	2020.3.30	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司 2019 年度合併財務報表 2. 通過子公司間資金貸與案 3. 通過本公司向子公司淘帝（中國）服飾有限公司借款 4. 通過本公司 2019 年度員工及董事酬勞分配案 5. 通過本公司 2019 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書 6. 通過本公司 2019 年度營業報告書 7. 通過本公司及子公司 2020 年短期投資規劃案 8. 通過本公司 2019 年董事會績效評估案 9. 通過擬修訂本公司章程案 10. 通過預訂 2020 年 6 月 22 日召開股東常會
-----	-----------	---

2. 決議結果：經股東會決議通過；董事會均經全體出席董事無異議同意通過。

3. 執行結果：依決議結果執行。股東會後續執行情形：

2019.6.14股東常會重要決議事項後續執行情形
<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司章程修訂案：已於2019年7月04日完成修改。 2. 承認本公司2018年度盈餘分配案：現金股利及股票股利已於2019年12月25日分配完畢。 3. 通過本公司2018年度盈餘轉增資案：已於2019年12月25日執行完畢。 4. 通過本公司董事全面改選案：2019年6月14日召開新一屆董事會並選任董事長。

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

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

公司有關人士辭職解任情形彙總表

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
淘帝(中國)財務總監	倪睿穎	2015.12	2019.07.31	職務調整

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	江明南	施景彬	2019 年度	-

金額單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目		
		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元		✓	
2	2,000 仟元 (含) ~4,000 仟元			
3	4,000 仟元 (含) ~6,000 仟元			
4	6,000 仟元 (含) ~8,000 仟元			
5	8,000 仟元 (含) ~10,000 仟元	✓		✓
6	10,000 仟元 (含) 以上			

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無。
- (二) 給更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

(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。

五、更換會計師資訊：無。

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

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之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	2019 年度		2020 年度截至 4 月 24 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	周訓財(註 1)	-	-	-	-
行政中心總監	吳冬鳳	-	-	-	-
董事	陳曉虹(註 4)	-	-	-	-
獨立董事	蔡佳宏(註 4)	-	-	-	-
獨立董事	黃逸宗(註 4)	-	-	-	-
獨立董事	陳東生	-	-	-	-
董事	李宗儒(註 5)	-	-	-	-
獨立董事	林鴻昌(註 5)	-	-	-	-
獨立董事	張志朋(註 5)	-	-	-	-
董事暨總經理	周志鴻(註 6)	-	-	-	-
董事暨淘帝 (中國)財務中	倪睿穎	-	-	-	-

職稱	姓名	2019 年度		2020 年度截至 4 月 24 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
心總監	(註 2)				
董事暨淘帝 (中國)財務中 心總監	程章濤 (註 3)	-	-	-	-
淘帝(中國)研 發中心總監	管有進	-	-	-	-
淘帝(中國)營 銷中心總監	林勇	-	-	-	-
淘帝(中國)倉 儲中心總監	楊文	-	-	-	-
淘帝(中國)董 事會秘書	莊凌鋒	-	-	-	-
稽核主管	陳建瑋	-	-	-	-
董事暨財務長	王冠華	-	-	-	-
大股東	Topwealth International Holdings Limited (註 1)	651,632	4,380,000	(6,522,000)	(2,680,000)

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

註 2：倪睿穎於 2019 年 6 月 14 日辭任董事及 2019 年 7 月 31 日辭任財務總監職務。

註 3：程章濤於 2019 年 7 月 31 日新任財務總監職務。

註 4：陳曉虹、蔡佳宏、黃逸宗於 2019 年 6 月 14 日卸任董事及獨立董事職務。

註 5：李宗儒、林鴻昌、張志朋於 2019 年 6 月 14 日新任董事及獨立董事職務。

註 6：周志鴻於 2019 年 6 月 14 日新任董事。

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

2020年4月24日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
Topwealth International Holdings Limited	14,550,977	15.32	-	-	-	-	-	-	-
代表人：周訓財	-	-	-	-	-	-	-	-	-
美商摩根大通銀行台北分行受託保管斯威德銀行 Robur 全球新興市場基金投資專戶	2,203,686	2.32	-	-	-	-	-	-	-
匯豐託管 ENSIGN PEAK 顧問公司	1,736,798	1.83	-	-	-	-	-	-	-
匯豐銀行託管 SEB EmgMkt fund	1,529,935	1.61	-	-	-	-	-	-	-
臺灣銀行受託保管 JOHCM 國際小型企業股票基金投資專戶	1,252,850	1.32	-	-	-	-	-	-	-
匯豐託管 摩根士丹利國際有限公司專戶	1,110,076	1.17	-	-	-	-	-	-	-

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
匯豐銀行託管 S E B 亞洲基金日本除外專戶	971,009	1.02	-	-	-	-	-	-	-
花旗託管 D F A 新興市場核心證券投資專戶	954,309	1.01	-	-	-	-	-	-	-
徐航健	891,684	0.94	-	-	-	-	-	-	-
匯豐託管 A r r o 全球國家阿爾法延長開曼	795,989	0.84	-	-	-	-	-	-	-

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)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
淘帝兒童服飾有限公司	174,227,460	100	-	-	174,227,460	100
史帝歐(福建)輕紡用品有限公司	-	-	-	100	-	100
淘帝(中國)服飾有限公司	-	-	-	100	-	100

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股份種類

2020年4月24日；單位：股

股份種類	核定股本(股)			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	94,955,292	55,044,708	150,000,000	上市公司股票

2. 股本形成過程

2020年4月24日；除另予註記外，單位：新台幣元/股

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

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		其他
		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	
2014年7月	10	100,000,000	1,000,000,000	58,080,000	580,800,000	盈餘轉增資發行新股5,280,000股	無	-
2016年9月	10	100,000,000	1,000,000,000	58,660,000	586,600,000	限制員工權利新股580,000股	無	2016.7.19 金管證發 字第 105002755 5號
2016年12月	10	100,000,000	1,000,000,000	70,276,000	702,760,000	盈餘轉增資發行新股11,616,000股	無	-
2017年9月	10	150,000,000	1,500,000,000	71,682,000	716,820,000	限制員工權利新股1,406,000股	無	2017.7.17 金管證發 字第 106002637 5號
2017年12月	10	150,000,000	1,500,000,000	78,709,600	787,096,000	盈餘轉增資發行新股7,027,600股	無	-
2018年12月	10	150,000,000	1,500,000,000	82,645,080	826,450,800	盈餘轉增資發行新股3,935,480股	無	-
2019年12月	10	150,000,000	1,500,000,000	94,955,292	949,552,920	盈餘轉增資發行新股12,310,212股	無	-

總括申報相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

2020年4月24日；單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人數	0	1	164	15,768	101	12,796
持有股數	281,144	5,319	972,861	52,705,172	41,271,940	94,955,292
持股比例	0.0	0.0	1.03	55.51	43.46	100

(三) 股權分散情形

2020年4月24日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	7,769	570,610	0.60
1,000 至 5,000	6,011	12,784,745	13.46
5,001 至 10,000	1,106	8,044,994	8.47
10,001 至 15,000	411	5,057,954	5.33
15,001 至 20,000	222	3,948,390	4.16
20,001 至 30,000	212	5,226,458	5.50
30,001 至 40,000	78	2,691,808	2.84
40,001 至 50,000	60	2,697,903	2.84
50,001 至 100,000	93	6,488,659	6.83
100,001 至 200,000	50	7,001,167	7.37
200,001 至 400,000	27	7,821,999	8.24
400,001 至 600,000	9	4,413,598	4.65
600,001 至 800,000	4	3,005,683	3.17
800,001 至 1,000,000	3	2,817,002	2.97
1,000,001 以上	6	22,384,322	23.57
合 計	16,061	94,955,292	100.00

註：無特別股

(四) 主要股東名單：

列明股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及

比例：

2020年4月24日；單位：人；股；%

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
Topwealth International Holdings Limited	14,550,977	15.32
美商摩根大通銀行台北分行受託保管斯威德銀行 R o b u r 全球新興市場基金投資專戶	2,203,686	2.32
匯豐託管 E N S I G N P E A K 顧問公司	1,736,798	1.83
匯豐銀行託管 S E B E m g M k t f o n d	1,529,935	1.61
臺灣銀行受託保管 J O H C M 國際小型企業股票基金投資專戶	1,252,850	1.32
匯豐託管 摩根士丹利國際有限公司專戶	1,110,076	1.17
匯豐銀行託管 S E B 亞洲基金日本除外專戶	971,009	1.02
花旗託管 D F A 新興市場核心證券投資專戶	954,309	1.01
徐航健	891,684	0.94
匯豐託管 A r r o 全球國家阿爾法延長開曼	795,989	0.84

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元；仟股

項目		年度		2018 年	2019 年	當年度截至 2020 年 3 月 31 日 (註 4)
每股市價	最	高		120.00	107.50	95.40
	最	低		81.70	75.90	47.70
	平	均		103.80	91.81	72.09
每股淨值	分	配	前	60.13	68.60	67.28
	分	配	後	註 5	註 5	註 5
每股盈餘	加 權 平 均 股 數			82,479	94,458	94,955
	每 股	調 整 前		11.56	12.01	(0.46)
	盈 餘	調 整 後		10.06	註 5	註 5
每股股利	現 金 股 利			3.15	0.17022684 (註 5)	-
	無 償	盈 餘 配 股		1.50	1.53109381 (註 5)	-
	配 股	資 本 公 積 配 股		-	-	-
	累 積 未 付 股 利			-	-	-
投資報酬分析	本 益 比 (註 1)			8.98	7.64	-
	本 利 比 (註 2)			32.95	539.34	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 3)			3.03%	0.19%	-

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註4：每股淨值、每股盈餘為2019年第一季經會計師核閱之資料。

註5：2019年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

（六）公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所定之股利政策：

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

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

- (a) 法提撥應繳納之稅款；
- (b) 彌補以前年度之累積虧損(如有)；
- (c) 據公開發行公司法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
- (d) 依據公開發行公司法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；及
- (e) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項規定後之數額，加計前期累計未分盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘應經董事會提議股利分派案，送請股東會依公開發行公司法令決議後分派之。股利之分派得以現金股利及/或股份以代替現金股利方式發放，股利總額至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項規定之百分之二十(20%)，且現金股利分派之比例不得低於股利總額之百分之十(10%)。

2. 本年度擬議股利分配之情形：

本次股東常會擬議之盈餘分配案為每股發放現金股利 0.17022684 元，股票股利 1.53109381 元，業經本公司董事會 2020 年 5 月 11 日決議。俟股東常會通過後，授權 董事長訂定配息以及董事會訂定配股基準日辦理之。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目	年度		
	2020 年度		
期 初 實 收 資 本 額 (元)	949,552,920		
本 年 度 配 股 配 息 情 形 (註 1)	每 股 現 金 股 利 (元)	0.17022684	
	盈 餘 轉 增 資 每 股 配 股 數 (股)	0.153109381	
	資 本 公 積 轉 增 資 每 股 配 股 數 (股)	-	
營 業 績 效 變 化 情 形	營 業 利 益	不 適 用 (註 2)	
	營 業 利 益 較 去 年 同 期 增 (減) 比 率		
	稅 後 純 益		
	稅 後 純 益 較 去 年 同 期 增 (減) 比 率		
	每 股 盈 餘		
	每 股 盈 餘 較 去 年 同 期 增 (減) 比 率		
	年 平 均 投 資 報 酬 率 (年 平 均 本 益 比 倒 數)		
擬 制 性 每 股 盈 餘 及 本 益 比	若 盈 餘 轉 增 資 全 數 改 配 放 現 金 股 利	擬 制 每 股 盈 餘 (元)	不 適 用 (註 2)
		擬 制 年 平 均 投 資 報 酬 率	
擬 制 性 每 股 盈 餘 及 本 益 比	若 未 辦 理 資 本 公 積 轉 增 資	擬 制 每 股 盈 餘 (元)	不 適 用 (註 2)
		擬 制 年 平 均 投 資 報 酬 率	
擬 制 性 每 股 盈 餘 及 本 益 比	若 未 辦 理 資 本 公 積 且 盈 餘 轉 增 資 改 以 現 金 股 利 發 放	擬 制 每 股 盈 餘 (元)	不 適 用 (註 2)
		擬 制 年 平 均 投 資 報 酬 率	

註 1：尚未經 2020 年度股東常會決議。

註 2：依「公開發行公司公開財務預測處理準則」規定，本公司無須公開 2020 年度財務預測資訊，故無 2020 年度預估資料。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工董事、監察人酬勞之成數或範圍：

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

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

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

3. 董事會通過酬勞分派情形：

(1) 以現金或股票分派員工、董事及監察人、監察人酬勞金額：

本公司 2019 年員工及董事酬勞分派案，業經 2020 年 3 月 30 日董事會決議通過，配發董監酬勞 3,013 仟元，因尚未經股東常會決議而未配發，故尚無與認列費用年度估列金額有差異之情事。另本公司未設監察人。

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

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

(九) 公司買回本公司股份情形(已執行完畢者)：

買回期次	107 年第一次(期)
董事會決議日期	2018 年 11 月 09 日
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	107 年 11 月 12 日~108 年 01 月 11 日
買回區間價格	新台幣 64.50 元~143.00 元
已買回股份種類及數量(股)	普通股 577,000
已買回股份金額(含手續費)	新台幣 48,058,832 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	577,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.70

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

本公司主要係從事自有品牌童裝之設計及銷售等業務。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 產品名稱	2018年度		2019年度	
	金額	比例%	金額	比例%
童裝	6,764,779	100	6,909,735	100

3. 公司目前之商品項目

商品項目	內容
童裝	短褲、長褲、襯衫、T恤、棉服、風衣等

4. 計畫開發之新產品

2020年，本公司將推出專屬小童服飾品牌——Mini Topbi，該品牌童裝適合1-3歲小童，以棉麻質地為主，專供線上管道出售，迎合90後乃至未來00後年輕媽媽購物習慣。為確保新開發產品符合嚴苛國家標準，研發中心加大小童服飾產品面料及穿著舒適性方面研究，以期推出高於市場預期的優質產品。

此外，面對持續穩健擴張的中國童裝市場，公司始終將產品研發置於核心競爭力提升地位，堅持投入資金，建立和完善公司產品創新研發體系，持續改進公司產品研發過

程，保持創新活力。為了做好公司未來新產品研發工作，研發中心積極研究國內外各種領先面料資料，並配合營銷中心進行了多次市場調研，還多次考察海外發達地區童裝市場發展情況，根據消費者對童裝產品環保、舒適、健康的要求，研發中心將有機棉產品、功能性面料產品及其他新型面料產品作為童裝開發的重點。通過開發不同功能側重之產品，滿足不同消費人群的需求，為不同年齡階段的少年兒童提供舒適愜意的穿著體驗。此外，研發中心不僅在產品面料方面持續探索，更在童裝設計方面不斷創新。設計師們從快時尚發展趨勢中汲取靈感，以簡歐輕時尚風格打造未來淘帝童裝設計風格，增加淘帝產品在設計方面的潮流度、縮短產品生產週期、降低大規模生產的成本、提升設計部門對於產品市場反應的敏捷度等。

（二） 產業概況

中國童裝市場處於成長期，人均童裝消費支出和海外差距較大。從發展階段來看，中國童裝行業具有增速較快、競爭加劇、細分需求開始出現、消費者開始受品牌及品質等多種因素驅動等特點，仍處於成長期。

1. 童裝行業發展背景

（1） 生育政策放寬，適齡消費人群持續增長。

隨著2014年“單獨二胎”政策、2016年“全面二胎”政策的實施，生育率有所提升，新出生人口進一步回升。目前，中國16歲以下兒童有3億多，其中6歲以下1.71億，7—16歲達1.7億，占中國人口的四分之一，其中獨生子女占兒童總數的34%，並且每年還有1000多萬新生兒。年均消費需求量在10億件左右，龐大的適齡消費人群為童裝市場發展奠定了基礎，顯而易見童裝市場蘊藏著巨大的發展空間，童裝市場將成為最有增長性的市場之一。

(2) 中國生活水平穩步提升，“兒童經濟”潛力十足。

隨著中國人民可支配收入的提升，消費能力增強，兒童人均童裝支出的增長較為顯著，消費者更趨向於為品質更優的產品買單，對童裝的安全性和舒適性的偏好超過了對價格的敏感度，因此會選購質量更好的童裝服飾，童裝的消費出現了較為明顯的升級趨勢。近五年中國居民收入及消費水平逐年增長，養孩支出同樣水漲船高，2018年平均一個孩子的全年花費約兩萬元人民幣。“兒童經濟”潛力巨大，發展空間廣闊。

(3) 童裝增速領跑服裝行業，市場成熟發展。

作為養孩花費的重要構成，童裝行業穩步發展，零售額增速始終高於男女裝，且領先幅度不斷擴大，是行業重要的增長引擎，2019年中國童裝銷售規模達到2041億元。

(4) 線上童裝市場規模持續擴增，消費人數增長是主要驅動力。

線上童裝銷售額持續增長，購買人數及客單價均有所提升，消費頻次同樣更加頻繁，消費需求愈發旺盛；其中，尤以購買人數的增幅最為突出。

(5) 低線城市享人口紅利，沿海及中部地區對童裝線上消費人數增長貢獻最大。

低線城市享人口紅利，沿海及中部地區對童裝線上消費人數增長貢獻最大。三線及以下城市的消費人數增速超過品類平均，品類消費持續下沉。地域上，廣東省的人數增量領跑全國，華東和中部地區跟隨其後，是線上童裝消費者人數增量的主要貢獻省份。

(6) 童裝購買的決策主體發生變化。

80後及90後進入父母角色，個性及社交訴求推動品類潮流化發展。隨著80後及90後成為童裝消費未來的主力軍，他們的個性態度也在影響童裝的潮流化進程。80後及90後年輕一代的父母具備更強的消費意願，同時也具有更強的品牌意識，因此有足夠的消費能力去選擇價格更高的品牌童裝。44%的90後願意為了好看花更多的錢，比例高於整體消費者，因為這不僅能培養孩子的審美，更是自己重要的社交名片。

2. 童裝行業發展趨勢

(1) 潮流化趨勢顯著，成人時尚下沉。

潮流童裝品牌銷售額迅速增長，連續兩年增速超過品類平均水平。潮流品牌中，襯衫、衛衣和T恤品類的商品數占比顯著高於童裝整體，是潮牌更多涉足的品類。近年來成人品牌紛紛開設童裝線，線上相關商品數量加速提升。成人品牌涉足童裝也帶動了成人潮流下沉兒童市場，闊腿褲、條紋和波點元素最火，街頭風的熱潮也使得性感露臍、露肩裝和漸變設計受到消費者更多的青睞。社交媒體加快了網路爆款的誕生，線上網紅同款童裝消費在近一年呈爆發式增長，尤其在90後及95後家長中受偏愛。親子裝、配飾和爬服是網紅款最頻出的品類，在一定程度上得益於品類本身的社交屬性以及新生代家長的消費傾向時尚IP也是童裝市場的常見玩法，相關商品消費規模逐年走高，Hello Kitty最是暢銷，漫威系列的消費占比已然超越米老鼠。對比成人市場，童裝IP集中度較高，但頭部IP占比逐年下降，越來越多的新晉IP豐富了消費者的選擇。其中，麵包超人和汪汪隊的躡升速度最為顯著。除了藉助動漫IP吸睛，也有越來越多的潮牌、跨界潮品、藝術家聯名款在童裝市場上出現。童裝消費者形成了一定的服飾風格偏好，受街頭文化和中國潮影響，嘻哈風和中國風是線上訂單增量最大的童裝風格，且在二線及以下城市中加速下沉。

(2) 拒絕千篇一律，個性訴求凸顯。

近八成90後家長在童裝品牌時願意嘗試新品牌，高於70後及80後父母對此態度的認同比例。消費者線上人均消費的品牌數量也在逐年增長，體現出消費者更多元的品牌嘗試。名度和口碑是讓童裝品牌受到青睞的關鍵要素，此外也有47%的消費者關注品牌所倡導的生活理念，46%喜歡原創、小眾獨特的設計風格，尤其在90後家長中偏好突出。

(3) 場景消費精細化，新需求被催生。

消費者對童裝場合需求更加精細，90後家長對比其他代際，更希望為特定場合選擇更得體的著裝。除了日常休閒和運動場合，正裝禮服、舞臺表演等也成為消費者選購童裝的契機。正裝禮服受新年拜年及畢業季影響，在每年的1月和5月迎來銷售高峰。舞臺變裝場景除畢業季外，亦受萬聖節、聖誕節等節日影響，在每年的5月、10月及12月迎來高峰。線上正裝禮服童裝消費逐年增長，除了在3-12歲年齡段增長顯著，在0-1歲新生兒市場上升更加明顯，得益於家長對“百日宴”、在消費者看來，購買正裝場景服飾既是儀式感的體現，也是培養孩子分場合著裝意識的一種方式。另一方面，禮服的“高顏值”屬性也是吸引消費者購買的原因之一。運動童裝市場持續火熱，線上銷售額及商品數加速提升。當前市場仍以3-12歲男童為主，但在0-3歲小童及女童人群中增長更快。運動場景更細分，戶外品類中，防曬衣、沖鋒褲、滑雪服等專業類目的消費占比提升最快，專業運動需求萌芽。在潮流化趨勢影響下，結合運動和休閒時尚的“輕運動”概念在運動裝中持續走高，相較於去年占比有顯著的提升。

（4） 品質需求升級，“陪伴消費”興起發展趨勢

超九成童裝消費者對童裝面料格外關注，棉質面料是首選，麻和羊毛、羊絨質地也受歡迎，對面料的精緻化要求體現出消費者對品質生活的嚮往，近半數消費者表示會被品牌倡導的生活理念。親子裝在90後家長的消費意願顯著高於其他代際，增進感情和體現親密度是首要原因。與此同時，社交媒體上傳遞親子關係的內容得到大量點贊，引發大眾對溫馨家庭氛圍和親子陪伴的嚮往，也是推動親子裝發展的間接因素。線上親子童裝購買人數逐年加速增長，T恤和衛衣是親子裝的主要形式。另一方面，家居服、羽絨服等形式的親子裝增速明顯，親子童裝正在向更多的服飾品類延伸。

3. 童裝產品分類

(1) 舒適性童裝

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

(2) 休閒童裝

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

(3) 時裝化童裝

現在的童裝幾可與成人裝相媲美。童裝，正朝時裝化的方向發展，愈來愈呈鮮明的時代特徵和潮流感。許多童裝配合兒童天真爛漫的特點，再加入各種可愛別致的動物圖各卡通形象，有的還配上小帽子、小手袋、小辮子等配件，散發著活潑頑皮的童真氣息。

兒童在著裝上也有了主見，他們也希望通過心愛的服裝來贏取周圍同學和夥伴的讚賞和羨慕。

(4) 生態童裝

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

4. 童裝行業面臨的產品競爭情形

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

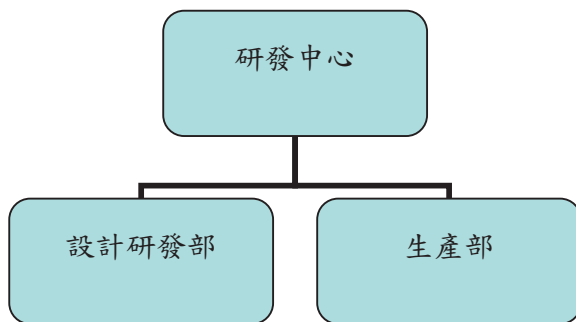
區域	市場定位	主要競爭品牌	消費群體	品牌形象
華東 (浙江)	場	巴布豆	0-12 歲兒童，中高收入家庭	品牌特色為色彩繽紛，主張個性、健康的風格，在中國主要百貨商場設有櫃台。

資料來源：各公司網站

(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展概況

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



2. 研發設計人員與其學經歷

單位：人；%

項目/年度		2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 第一季
員 工 數	期 初 人 數	44	44	43	43
	本 期 新 進	1	3	-	-
	本 期 離 職	1	4	-	-
	資遣及退休人員	-	-	-	-
	期 末 人 數	44	43	43	43
離 職 率 (註)		2.22	8.51	-	-
平 均 年 資 (年)		8.25	8.66	9.33	9.35
學 歷 分 佈	博 士	-	-	-	-
	碩 士	-	-	-	-
	學 士	5	6	6	6
	專 科 (含 以 下)	39	37	37	37
	合 計	44	43	43	43

3. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	年度	2019 年度	2020 年第一季
	研發費用		82,686

4. 開發成功之技術或產品

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

5. 競爭策略

市場定位、童裝風格、市場占有率、年銷售額、門店數量（線上、線下）等。推出全新子品牌，豐富童裝產品線。自2020年開始，本公司在做好主業之外，研究和佈局細分市場，通過品牌延伸，豐富產品線，推出專攻在線渠道的電商品牌——Mini Topbi。Mini Topbi產品將面向80公分至120公分小童，通過以銷定產方式，充分配合在線代理商需求，以最短的設計周期，最快速的周轉模式及最高質量的質量要求面向在線渠道。

（四）長、短期發展策略及規劃

我公司計劃以提升品牌形象及擴充銷售網路據點，積極提高市占率，並達成更好的經營績效反饋股東，更將善盡優良企業應負起之社會責任，為中國童裝行業樹立行業典範。

1. 短期發展策略及規劃

（1）推動集團品牌多元化

2020年，本公司配合在線代理商，在電商領域全面發力，在天貓、淘寶及京東等渠道取得較好業績。考慮到線上營收規模不斷擴大和品牌長遠發展規劃，為避免線上線下

同步發展過程中的弊端，適應線上線下渠道更加快速的提升產品運轉周期，本公司將在做好主業之外，研究和佈局細分市場，通過品牌延伸，豐富產品線，推出專攻在線渠道的電商品牌——Mini Topbi。

(2) 持續推進物流體系改革

為適應在線渠道對物流體系的要求，應對物流環節的挑戰，本公司已於2018年底開始將物流中心倉庫搬遷至江蘇宿遷，並就近規劃了電商產業園建設項目。目前，本公司在線渠道正在快速發展，全渠道營銷網路將加速整合，宿遷物流倉儲的投入使用，將對本公司龐大的銷售網路形成強有力的物流支撐體系。2019年，本公司持續推動華東的倉儲物流體系建設，打造電商物流產業園，縮短全國市場物流配送發貨時間，降低物流成本。

(3) 持續推出全新第八代形象，提升品牌時尚度及美譽度

2019年中期，本公司推出第八代視覺形象，全面提升品牌在在線及線下視覺效果。2019年旗下代理商終端數1600間，各代理商終端發展理念由拓展市場時期的注重店鋪數量向穩固發展時期的註重單店質量轉變，單店評效較往年有明顯提升。此外，本公司將繼續推動在線渠道發展，聯合在線代理商佈局細分市場，以更加豐富完備的產品線，重塑在線渠道，實現在線渠道營收較2019年有更大規模成長。

2. 長期發展策略及計劃

(1) 營運策略

公司全體員工在“一個核心，五大中心，分工協作”的思路下，上下齊心協力，有效地將現代企業管理理念與童裝行業實際相結合，建立了完善的企業管理制度。未來，公司將繼續明確發展方向，建立企業和員工的共同願景，為的發展創造共同的目標。繼續推動公司內外部改革，調整組織結構及業務流程，優化商品企劃流程等。

(2) 研發策略

建立一定規模的人才儲備庫，打造完整的核心團隊，保持前瞻性技術、產品、標準的產品戰略研究，並在此基礎上形成自主、可控、完備的產品研發體系。隨著服裝市場快時尚風格崛起，公司將集中關注在推動柔性供應鏈變革，推出簡歐輕時尚風格童裝，

縮短研發到上市周期，滿足市場及消費者需求，把控流行外觀與功能內在的完美結合，打造更高性價比的優質童裝。

(3) 營銷策略

中國服裝行業未來發展的重中之重是對銷售管道的把控，童裝行業亦是如此。雖然業內人士普遍認為實體店對於童裝銷售渠道仍是重要一環，而且購物中心將成為主流，但是面對整個服裝行業正在迎來的全渠道時代，適應、學習、改變乃至掌控全渠道營銷是未來公司研究發展的核心方向。通過在線上及線下管道的融合，本公司將著力挖掘和運用各類渠道反饋的大數據，進而指導未來的經營方向，確保公司經營始終立於同行之先。

(4) 品牌文化策略

目前，中國童裝行業市場競爭已經從物質層面上的產品競爭過渡到心理層面的文化競爭，而心理層面的文化競爭正式需要情感的融合，現在的童裝企業已經不單純是銷售童裝產品，而是銷售品牌文化。可見市場競爭已不僅僅是產品競爭，更重要的是心理和文化層面競爭。公司需要在品牌文化塑造方面形成更為有效競爭優勢。

(5) 生產管控策略

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

(6) 差異化競爭策略

公司將通過開展別具一格的營銷活動，爭取在產品或服務等方面具有獨特性或差異化，樹立起一些在童裝行業範圍中具有獨特性和高識別度的產品或品牌形象，使消費者產生興趣而消除價格的可比性，以差異優勢產生競爭力。

二、 市場及產銷概況

（一） 面臨的機遇和挑戰及應對策略

當前，我國童裝市場已進入快速成長期，但童裝企業規模普遍偏小，單個品牌的市場占有率和競爭力有限。與此同時，消費需求的變化導致競爭日趨復雜，市場競爭壓力加速了童裝市場的深度細分，也收窄了單個品牌的市場空間。在這樣的行業大背景下，童裝行業面臨著前所未有的機遇和挑戰。我公司必須要創新思維來搶抓機遇、迎接挑戰。

1. 面臨的機遇

（1） 消費結構升級將持續推動童裝市場成長

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

（2） 城市化因素為童裝市場發展帶來利好

隨著中國經濟發展和區域經濟增長率的穩步提高，使廣大居民從社會經濟增長中得到收入水平提高的實惠。由於居民的支配現金收入不斷提高，消費需求觀念由原來的節儉型向適度的消費型轉變，從而促進了消費需求增加和購買力水平的提高。尤其在今後幾年中，中國新誕生的家庭會不斷增加。隨著他們家庭收入的提高和生活質量的改善，美化孩子的衣著生活已成為家庭生活中的一項主要內容，消費結構升級和消費能力的增強，將為童裝市場提供一個發展空間。現據有關部門統計，中國農村現有1.1億的富裕勞動力中，目前有9,000萬人實際在城鎮生活，當這部分潛在消費需求轉化為實際消費需求後，有利於擴大該市場童裝消費需求量。

（3） 伴隨著童裝新國標的實施，童裝生產企業面臨洗牌，進一步優勝劣汰

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

（4） 產業升級帶來行業整體良性發展

中國童裝正面臨著新一輪的產業升級，這個升級表現在生產能力、產業集聚地變化、企業發展、產品和品牌變化和產業鏈完善幾個方面。童裝產品從外在設計到內在質量都將發生質的飛躍。特別是與國際市場接軌後，童裝的環保問題和諸如排汗性、耐唾液色牢度等特殊質量要求必然從制約中國童裝銷售到促進童裝產品質量升級，乃至推動童裝產品切實解決質量升級問題。在未來的黃金十年裡，童裝將擁有有史以來經濟實力最雄厚的消費者，而且還有著龐大的新生嬰兒基數，童裝行業還將繼續沿著良性的發展軌跡前行。追求童裝的時尚潮流已不再是奢侈，童裝市場的飛速發展已成了服裝市場的一根支柱，搶占市場先機，把握市場動態才能有更廣闊的發展空間。

2. 面臨的挑戰

（1） 缺乏優質人才，尤其是童裝設計師人才

企業產品開發更多的是一種借鑒和組合。大型企業借鑒和組合歐、美、韓、日、港、台的童裝設計，中小型企業則多是盯著大型企業的新產品出籠，等著借鑒和組合。同時，營銷精英、熟練的技術人員也相當缺乏。

(2) 創新意識不夠

從事了多年設計的設計師常常容易犯“經驗主義”，經常要面臨“突破“這兩個字。創新，包括經營模式的創新、管理的創新以及服裝款式的創新。

(3) 文化建設意識不強

現代的服裝產品要想贏得市場，一個很重要的原因就是要讓消費者接受其文化理念。而無論是從中國童裝行業各大童裝基地的區域文化來看，還是單個企業內部的文化建設，顯然做得都很不夠，遠不如女裝那樣具有自己獨特的風格魅力，所以中國童裝行業文化建設。

(4) 存在銷售代理商違約風險

本公司由代理商銷售產品，業績和成長完全依靠代理商的業務能力，本公司的代理商一般在其所屬銷售區域為獨家代理，且本公司對代理商無控制經營權，若代理商與我們的合作關係產生變化，或代理商在實際營運時違反約定，將會嚴重影響本公司經營計劃和品牌商譽。

(5) 產品製造成本上升

勞動力和原材料成本的逐年上漲已成為既定事實，這使得服裝產品製造成本不斷上升，經營壓力進一步增大。

(6) 新型冠狀病毒全球大流行帶來的經濟下行風險

目前，新型冠狀病毒在全球大流行且有愈演愈烈的趨熱。疫情影響導致的經濟下行壓力已是不爭的事實。任何國家、任何企業和個人都置身其中，無法全身則退。童裝行業和企業也不例外。尤其是線下實體經營遭受了重大的打擊。

3. 應對措施

(1) 加強合作與研發

本公司透過技術合作方式與科技院校進行科研項目合作，針對產品設計、技術開發及創新各項目持續投入努力，以建立更專業扎實之研發設計技術能力。具體而言，本公司設立專門的設計研發部門，重點培養產品的自主研發設計能力，且對於對國際具有代

表性的巴黎、東京、首爾等地，進行流行趨勢之考察追蹤，藉由產品市場銷售訊息搜集和分析，調整產品規格和服裝款式設計，透徹產品設計開發方向，貼近消費者之差異化市場需求。而另一方面與科研院校進行科研項目合作，以準確把握市場最新的流行趨勢和服裝面輔料技術。

(2) 追求創新與個性，提高競爭力

與傳統童裝業的核心競爭力明顯不同的是，傳統童裝品牌注重產品的成本低、價格便宜，並以生產能力與規模效益作為主要競爭力。而新生代童裝品牌更加注重產品的時尚性、個性化、價值感，是以設計創新和品牌理念作為主要競爭力。兩者的碰撞，正隨著新生代消費者人群的激增而顯得日益突出。因此，未來本公司在經營過程中將更註重對於創新性管理的引導與應用，力求突破傳統童裝產業局限，尋求更大發展空間。

(3) 加強品牌文化建設

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

(4) 探索多種經銷模式，降低代理商風險

A、新增直營渠道穩步配合代理商開拓中國童裝市場

在童裝行業整體快速成長的大背景下在童裝行業整體快速成長的大背景下，完全依靠代理商開拓市場，還是略顯保守，在資金充足、準備充分的前提下，無疑由公司直接開拓新興市場會更加迅速而且目標直接。因此，未來公司擬透過直營方式，配合代理商共同開拓市場，在空白區域或是代理商重點形象區域以直營方式開設品牌生活體驗館。該館是開設在大型商圈附近或重要商業街區的帶有生活體驗館性質的大型門店。較之一般專賣店，品牌生活體驗館除兼具專賣店之銷售功能，還通過在店內設置兒童遊戲區，為兒童提供娛樂空間與零食，為家長提供免費網路等生活體驗，吸引消費者長時間留在店內停留，以便登錄網站瞭解和下載APP，在這種模式下，門店將不再局限於靜態的線下體驗，不再是簡單的購物場所，而是購物的同時可以休閒地上網和休息，瀏覽一下APP

上的商品介紹，或直接手機下單，快遞到家裡去，這無疑會加大產品在線及線下的銷量。

B、 透過直營方式配合代理商強化品牌終端形象

作為一家品牌童裝企業，十分註重產品品牌的經營與推廣。相較傳統的媒體廣告推廣方式，通過終端門店可以更加直接地向消費者傳遞品牌的全面價值。公司打造的大型品牌體驗館可以向消費者提供最新的產品，最完整的品牌形象，全面展示整體實力。全新的形象將有助於完整呈現TOPBI品牌商品設計概念及櫃體燈光，以及進一步結合在線銷售佈局，全面迎合中國童裝消費渠道升級，增進消費者對TOPBI品牌黏著度，成為引領中國童裝產業標竿企業。

C、 打造優秀的市場營銷團隊有效開拓更大範圍的國內市場

目前中國童裝行業處於快速成長階段，公司亦處於快速擴張期，許多市場尚未開發。被動等待未開發市場瞭解品牌，進而尋找合適之代理商，不如主動出擊，依靠公司強大的市場擴張能力，直接鋪設品牌生活體驗館到未開發地區，擴展公司銷售網路覆蓋。依靠優秀的市場管理團隊，公司銷售部門還可以獲得市場銷售的一手信息，通過這些信息，市場部門、研發中心都可以瞭解消費者對於公司產品最直觀的反饋，同時也可以快速、全面、準確地瞭解消費者需求的變化方向，進而充分挖掘消費者需求，框定目標客戶群，實現更加精準的客戶營銷，為公司制定更為全面的國內市場開發戰略提供可靠信息依據。

D、 開拓多種銷售模式，提升盈利能力

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

E、 充分利用網際網路經濟，消滅疫情影響

加強網路的利用就顯得尤爲的重要，各種在線直播帶貨、線上銷售成爲了當下的流行，我們也積極的加入到了這種新興的銷售模式，努力提高出貨量和銷售額，消滅疫情

影響。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司主要產品為童裝，係屬民生必需品。

2. 主要產品之製造過程

本公司童裝為外包生產。

(三) 主要原料之供應狀況：本公司委外加工製造，故無此情形。

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

1. 最近二年度主要供應商資料

近二年度及 2020 年度第一季無進貨總額百分之十以上供應商。

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

近二年度及 2020 年度第一季無銷貨總額百分之十以上客戶。

(五) 最近二年度生產量值：不適用。

(六) 最近二年度銷售量值：

單位：新台幣仟元/仟件

銷 售 量 值 主 要 商 品	年 度	2018 年度				2019 年度			
		內 銷		外 銷(註)		內 銷		外 銷(註)	
		量	值	量	值	量	值	量	值
童裝		21,172	6,764,779	-	-	22,480	6,909,735	-	-

註：外銷係指銷售至中國以外之區域。

三、 最近二年度從業員工人數

單位：人

年 度		2018 年度	2019 年度	截至 2020 年 3 月 31 日止
員 工 人 數	經 理 人	25	24	24
	一 般 員 工	146	146	147
	生 產 線 員 工	-	-	-
	合 計	170	170	171

年 度		2018 年度	2019 年度	截至 2020 年 3 月 31 日止
平 均 年 歲		35.32	34.51	34.66
平均服務年資		6.36	7.14	7.38
學 歷 分 布 比	博 士	-	-	-
	碩 士	1	2	2
	學 士	28	28	29
	專 科 (含以下)	142	140	140
	合 計	171	170	171

四、 環保支出資訊

(一) 最近年度(2019)及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：不適用。

五、 勞資關係

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

1. 員工福利措施

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

- A. 平等就業。
- B. 按勞獲取報酬。
- C. 按照公司規定享有休息和休假的權利。
- D. 享有勞動安全、衛生和保護權利。
- E. 參加學習和培訓的權利。
- F. 對主管不合理之處理事項有權採取合理方式提出申訴。
- G. 為員工提撥社會保險及住房公積金。
- H. 定期舉辦慶生會，發放生日禮品。
- I. 舉辦重大節日歡慶晚會活動。
- J. 提供員工住宿。

2. 員工進修及訓練

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

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

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

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

3. 退休制度與其實施狀況

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

4. 勞資間之協議情形

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

5. 各項員工權益維護措施情形

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

(二) 最近年度(2019)及截至年報列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露

目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合同	福州東南繞城高速公路有限公司	2014.10.1~ 2020.09.30	淘帝樓五樓部分區域，租賃面積為1,346平方米	-
租賃合同	福州印象三哥服飾有限公司	2016.07.22~ 2019.07.21	淘帝樓四樓租賃面積為3,304.99平方米	-
租賃合同	福州茂盛投資有限公司	2019.01.01~ 2019.12.31	研發中心租賃面積為950平方米	-
租賃合同	福州市凡點服飾有限公司	2019.01.15~ 2020.01.14	淘帝樓六樓部分區域，租賃面積為1748.10平方米	-
租賃合同	福建財茂集團有限公司	2019.03.01~ 2020.02.29	淘帝樓八樓和部份負一樓區域，租賃面積為5126.6平方米	-
租賃合同	福州鑫圖光電有限公司	2019.08.01~ 2020.07.31	淘帝樓六樓部分區域，租賃面積為1,546.70平方米	-
租賃合同	江蘇財茂科工貿城股份有限公司	2019.10.01~ 2020.09.30	宿遷市江蘇財茂科工貿城31#A第三層2972.95平方米	-
保險合約	中國大地財產保險股份有限公司	2019.07.05~ 2020.07.04	建築物保險	-
保險合約	中國大地財產保險股份有限公司	2019.07.05~ 2020.07.04	存貨保險	-
廣告合約	杭州商聚電子商務有限公司	2019.08.01~ 2020.01.31	EVI品牌視覺設計及推廣服務	-
廣告合約	福州天歌文化傳媒有限公司	2019.01.01~ 2019.12.31	出租車車頂LED、座椅、車窗廣告	-
廣告合約	北京華鐵傳媒集團有限公司	2019.01.01~ 2019.02.28	高鐵、動車廣告	-
廣告合約	北京華鐵傳媒集團有限公司	2019.04.01~ 2019.11.30	高鐵、動車廣告	-
廣告合約	北京華鐵傳媒集團有限公司	2019.12.01~ 2020.04.30	高鐵、動車廣告	-
廣告合約	上海創創文化傳播股份有限公司	2019.09.01~ 2021.08.30	品牌行銷推廣	-
廣告合約	福州盛世海廣傳媒有限公司	2018.11.01~ 2019.04.30	廣播廣告	
廣告合約	福州盛世海廣傳媒有限公司	2019.08.01~ 2020.01.31	廣播廣告	
代理合同	鄭州閩杭派商貿有限公司	2019.01.01~ 2019.12.31	經銷代理淘帝品牌童裝	鄭州、開封、南丘、新鄉、焦作、洛陽
代理合同	成都盛源達服飾有限公司	2019.01.01~ 2019.12.31	經銷代理淘帝品牌童裝	四川(南充、自貢、宜賓地區以外)
代理合同	A公司	2019.01.01~ 2019.12.31	經銷代理淘帝品牌童裝	長沙、湘潭、岳陽、常德、株洲市、張家界、益陽

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代理合同	E公司	2019.02.01~ 2020.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	蘇州、常州、無錫、鎮江、南京
代理合同	泉州凌青服装有限公司	2019.02.01~ 2020.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	廈門、泉州、漳州、龍岩
代理合同	D公司	2019.02.01~ 2020.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	天津
代理合同	G公司	2019.03.01~ 2020.02.28	經銷代理淘帝品牌童裝	武漢、隨州、孝感、黃岡、黃石、咸寧、荊門、荊州
代理合同	F公司	2019.03.01~ 2020.02.28	經銷代理淘帝品牌童裝	南昌、九江、宜春、新余、景德鎮
代理合同	成都米加琪服飾有限公司	2019.03.01~ 2020.02.28	經銷代理淘帝品牌童裝	南充、自貢、宜賓
代理合同	上海帝傑貿易有限公司	2019.03.01~ 2020.02.28	經銷代理淘帝品牌童裝	上海
代理合同	蘭州鑫瑞豐商貿有限責任公司	2019.03.01~ 2020.02.28	經銷代理淘帝品牌童裝	蘭州及蘭州周邊城市、陝西延安
代理合同	H公司	2019.04.01~ 2020.03.31	經銷代理淘帝品牌童裝	蚌埠、阜陽、宿州、淮北、亳州
代理合同	江蘇慧巧商貿有限公司	2019.06.01~ 2020.05.31	經銷代理淘帝品牌童裝	徐州市、宿遷、連雲港、鹽城、淮安、揚州、泰州
代理合同	南寧寶諾商貿有限公司	2019.07.01~ 2020.06.30	經銷代理淘帝品牌童裝	南寧市
代理合同	福州鼎茂泰服飾貿易有限公司	2019.07.01~ 2020.06.30	經銷代理淘帝品牌童裝	福州、莆田、三明、南平、寧德
代理合同	重慶龍鴻升商貿有限責任公司	2019.07.01~ 2020.06.30	經銷代理淘帝品牌童裝	重慶
代理合同	金華嘉譽貿易有限公司	2019.07.01~ 2020.06.30	經銷代理淘帝品牌童裝	金華、臺州、麗水、衢州
代理合同	西安伯青度商貿有限公司	2019.08.01~ 2020.07.31	經銷代理淘帝品牌童裝	西安
代理合同	懷化欣泰商貿有限公司	2019.09.01~ 2020.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	懷化、婁底、邵陽、湘西土家族自治州
代理合同	杭州智麗貿易有限公司	2019.09.01~ 2020.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	紹興、寧波、杭州、湖州、嘉興、溫州
代理合同	大連蕾娜商貿有限公司	2019.09.01~ 2020.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	遼寧
代理合同	濟南輝祥服飾有限公司	2019.09.01~ 2020.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	青島、威海、煙臺、濰坊、日照
代理合同	吉林省娃享商貿有限公司	2019.10.01~ 2020.09.30	經銷代理淘帝品牌童裝	吉林省、長春市
代理合同	太原仕青服裝有限公司	2019.10.01~ 2020.09.30	經銷代理淘帝品牌童裝	山西

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代理合同	杭州商聚品創品牌管理有限公司	2019.12.01~ 2020.11.30	經銷代理淘帝品牌童裝	網路平臺
合作框架協議	福州閩晟服裝有限公司	2016.08.26~ 2019.08.25	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州嘉裕晟服飾有限公司	2016.09.05~ 2019.09.05	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福建錦利針織有限公司	2016.09.23~ 2019.09.22	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	蘇州莊爵服飾有限公司	2016.09.28~ 2019.09.27	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	廣州市唯超服裝有限公司	2017.05.10~ 2020.05.10	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	中山市卓越毛衫制衣有限公司	2017.05.11~ 2020.05.11	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州閩錦服飾有限公司	2017.08.21~ 2020.08.20	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州他她兔服飾有限公司	2017.08.28~ 2020.08.27	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福清市錦騰服裝有限公司	2017.09.04~ 2020.09.03	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	南平市錦昌服裝有限公司	2017.09.05~ 2020.09.04	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	廣州優縫服裝有限公司	2017.10.16~ 2020.10.15	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	泉州市銳鑫服裝織造有限公司	2018.04.09~ 2021.04.08	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州億榕達服裝有限公司	2018.04.12~ 2021.04.11	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	泉州煌騰紡織有限公司	2018.04.20~ 2021.04.19	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州鑫錦裳服裝有限公司	2018.05.03~ 2021.05.02	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州泉田制衣有限公司	2018.05.08~ 2021.05.07	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州常錦服飾有限公司	2018.07.30~ 2021.07.29	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福建瑞得服裝有限公司	2018.09.03~ 2021.09.02	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	南安市凱迪針織服飾有限公司	2018.09.10~ 2021.09.09	服飾代工生產	發票日後 60天
合作框架協議	福州市康斯特恩商貿有限公司	2018-09-11~ 2021.09.10	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	常熟市愛貝爾服飾有限公司	2018-09-21~ 2021.09.20	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	東莞市兆佳針織實業有限公司	2019-05-06~ 2022.05.05	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	泉州伊衫服飾有限公司	2019-05-06~ 2022.05.05	服飾代工生產	發票日後 90天

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
合作框架協議	福清市健坤服飾有限公司	2019-05-06~ 2022.05.05	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州市坤杰服飾科技有限公司	2019-05-07~ 2022.05.06	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	蘇州市斯恩晟服飾有限公司	2019-05-08~ 2022.05.07	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州凱詩麗服飾有限公司	2019-06-28~ 2022.06.27	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福清市瑞強制衣有限公司	2019-08-27~ 2022.08.26	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	南平市豐祥服裝有限公司	2019-08-30~ 2022.08.29	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	江蘇金路時裝有限公司	2019-09-01~ 2022.08.31	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州永得利服裝有限公司	2019.09.04~ 2022.09.03	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福建閩都服飾有限公司	2019-09-10~ 2022.09.09	服飾代工生產	發票日後 90天

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

	最近五年度財務資料					當年度截至2020年3月31日財務資料(註1)	
	2015年 (註1)	2016年 (註1)	2017年 (註1)	2018年 (註1)	2019年 (註1)		
流動資產	4,908,602	5,552,261	6,703,409	7,909,543	7,578,881	6,631,945	
不動產、廠房及設備	420,428	365,340	342,641	312,532	279,093	270,666	
其他資產	259,133	246,025	259,813	276,749	220,662	242,493	
資產總額	5,588,163	6,163,626	7,305,863	8,498,824	8,078,636	7,145,104	
流動負債	分配前	1,719,233	2,106,476	2,491,925	3,225,836	2,068,105	1,255,382
	分配後(註2)	2,154,833	2,403,743	2,872,092	3,484,350	2,084,269	1,271,546
非流動負債	342,908	315,261	309,583	303,710	341,290	329,732	
負債總額	分配前	2,062,141	2,421,737	2,801,508	3,529,546	2,409,395	1,585,114
	分配後(註2)	2,497,741	2,719,004	3,181,675	3,788,060	2,425,559	1,601,278
歸屬於母公司業主之權益	3,526,022	3,741,889	4,504,355	4,969,278	5,669,241	5,559,990	
股本	580,800	702,760	787,096	826,451	949,553	949,553	
資本公積	1,318,627	1,398,377	1,517,887	1,517,887	1,520,022	1,520,022	
保留盈餘	分配前	1,533,243	1,832,893	2,448,542	2,982,646	3,735,849	3,691,881
	分配後(註2)	1,097,643	2,130,160	2,029,020	2,601,029	3,574,300	3,530,332
其他權益	93,352	-192,141	-249,170	-322,541	-536,183	-601,466	
庫藏股票	-	-	-	-35,165	-	-	
非控制權益	-	-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	3,526,022	3,741,889	4,504,355	4,969,278	5,669,241	5,559,990
	分配後(註2)	3,090,422	4,039,156	4,124,188	4,710,764	5,653,077	5,543,826

註1：最近五年度及2020年第一季合併財務資料分別經會計師查核及核閱

註2：分配後數字係依次年度董事會決議之情形填列

2. 簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料					當年度截至 2020年3月31日 財務資料(註1)
	2015年 (註1)	2016年 (註1)	2017年 (註1)	2018年 (註1)	2019年 (註1)	
營業收入	5,371,411	5,695,817	5,916,268	6,764,779	7,169,864	864,952
營業毛利	2,139,586	2,207,383	2,302,475	2,629,007	2,802,906	230,334
營業損益	1,177,152	1,032,339	1,165,985	1,134,139	1,554,456	-86,963
營業外收入及支出	77,856	8,140	94,113	-17,544	2,168	36,507
稅前淨利	1,255,008	1,040,479	1,260,098	1,323,854	1,556,624	-50,456
繼續營業單位本期淨利	836,326	735,250	912,917	953,626	1,134,819	-43,968
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	836,326	735,250	912,917	953,626	1,134,819	-43,968
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-67,251	-285,493	-34,768	-95,632	-213,642	-65,283
本期綜合損益總額	769,075	449,757	878,149	857,994	921,177	-109,251
淨利歸屬於母公司業主	836,326	735,250	912,917	953,626	1,134,819	-43,968
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	769,075	449,757	878,149	857,994	921,177	-109,251
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	14.40	10.54	11.81	10.06	12.01	-0.46

註1：最近五年度及2020年第一季合併財務資料分別經會計師查核及核閱

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見
2015年度	施景彬、卓明信	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2016年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2017年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2018年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2019年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

二、 財務分析 (財務比率變動原因)

年度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 2020年3月31日 止(註1)
		2015年 (註1)	2016年 (註1)	2017年 (註1)	2018年 (註1)	2019年 (註1)	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	36.90	39.29	38.35	41.53	29.82	22.18
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	838.67	1024.22	1404.95	1687.18	2153.59	2054.19
償債 能力 (%)	流動比率	285.12	263.58	269.01	245.19	366.47	528.28
	速動比率	280.76	260.91	265.12	243.39	364.09	514.70
	利息保障倍數	2338.07	138.38	78.92	49.99	41.58	16.73
經營 能力	應收款項週轉率(次)	2.80	2.82	2.71	2.79	2.80	0.64
	平均收現日數	130.35	129.36	134.68	130.82	130.35	570.32
	存貨週轉率(次)	53.10	63.92	73.51	82.13	86.62	8.28
	應付款項週轉率(次)	3.03	3.17	2.98	3.00	2.96	0.74
	平均銷貨日數	6.87	5.71	4.97	4.44	4.21	44.07
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	12.28	14.50	16.71	20.65	24.24	3.95
	總資產週轉率(次)	1.04	0.97	0.88	0.86	0.87	0.15

獲利能力	資產報酬率(%)	16.25	12.61	13.74	12.32	14.04	-0.72
	權益報酬率(%)	25.11	20.23	22.14	20.13	21.33	-1.11
	稅前純益占實收資本額比率(%)	216.08	148.06	160.09	160.19	163.93	-7.08
	純益率(%)	15.57	12.91	15.43	14.10	15.83	-5.08
	每股盈餘(元)	14.40	10.54	11.81	11.56	12.01	0.46
現金流量	現金流量比率(%)	49.13	34.38	38.05	30.42	55.51	47.57
	現金流量允當比率(%)	-	-	2.92	2.75	2.96	2.81
	現金再投資比率(%)	21.84	17.91	19.81	11.18	12.51	10.20
槓桿度	營運槓桿度	1.15	1.14	1.12	1.11	1.1	6.84
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.01	1.02	1.03	0.97

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主要係2019度獲利，股東權益淨額增加所致。
2. 利息保障倍數減少：主要係借款增加導致利息費用增加所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率增加；主要係2019年營業規模擴大，營業收入增加所致。
4. 現金流量比率及現金再投資比率增加：主要係營業活動之淨現金流入持續增加所致。

註1：2015年至2019年合併財務資料經會計師查核；2020年第一季合併財務資料經會計師核閱。

註2：計算公式如下：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

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

3. 經營能力

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

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 4)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 5)

6. 槓桿度：

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

三、 最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

淘帝國際控股有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一百零八年度營業報告書及合併財務報表，其中合併財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所江明南會計師及施景彬會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書及合併財務報表經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

淘帝國際控股有限公司

審計委員會召集人：林鴻昌



中 華 民 國 一 百 零 九 年 三 月 三 十 日

淘帝國際控股有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一百零八年度盈餘分派議案。上述盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

淘帝國際控股有限公司

審計委員會召集人：林鴻昌



中 華 民 國 一 百 零 九 年 五 月 十 一 日

- 四、最近年度財務報告：請參照本年報第 115-178 頁
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：本公司係第一上市公司，不需編製個體財務報告，故不適用。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	2018年度	2019年度	增減變動	
				金額	變動比例
流動資產		7,909,543	7,578,881	-330,662	-4.18%
不動產、廠房及設備		312,532	279,093	33,439	11.98%
其他資產		276,749	220,662	-56,087	-20.27%
資產總額		8,498,824	8,078,636	-420,188	-4.94%
流動負債		3,225,836	2,068,105	-1,157,731	-35.89%
非流動負債		303,710	341,290	37,580	11.01%
負債總額		3,529,546	2,409,395	-1,120,151	-46.49%
歸屬於母公司業主之權益		4,969,278	5,669,241	699,963	12.35%
股本		826,451	949,553	123,102	12.96%
資本公積		1,517,887	1,520,022	2,135	0.14%
保留盈餘		2,982,646	3,735,849	753,203	20.16%
其他權益		-322,541	-536,183	-213,642	66.24%
庫藏股票		-35,165	-	-35,165	-
非控制權益		-	-	-	-
權益總額		4,969,278	5,669,241	699,963	14.09%

重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且金額達當年度資產總額1%)。

1. 不動產、廠房及設備：主要係2019年度固定資產折耗完所致。
2. 流動資產及資產總額：主要係2019年度償還關係人借款，現金相對減少所致。
3. 流動負債及負債總額：主要係2019年度償還關係人借款所致。
4. 歸屬於母公司業主之權益、保留盈餘及權益總額：主要係2019年淨利所致。
5. 其他權益：主要係外幣報表進行轉換所致。

二、財務績效

(一) 經營結果比較分析

項目	年度	2018年度	2019年度	增減變動	
				金額	變動比例
營業收入		6,764,779	7,169,864	848,511	5.99%
減：銷貨退回及折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		6,764,779	7,169,864	848,511	5.99%
營業成本		4,135,772	4,366,958	231,186	5.59%
營業毛利		2,629,007	2,802,906	173,899	6.61%
聯屬公司間未實現銷貨毛利減少(增加)		-	-	-	-
淨營業毛利		2,629,007	2,802,906	173,899	6.61%
營業費用		1,287,609	1,248,450	-39,159	-3.04%
營業淨利		1,341,398	1,554,456	213,058	15.88%
營業外收入及利益		70,682	99,583	28,901	40.89%
營業外費用及損失		88,226	97,415	9,189	10.42%
稅前淨利		1,323,854	1,556,624	232,770	17.58%
減：所得稅費用		370,228	421,805	51,577	13.93%
稅後淨利		953,626	1,134,819	181,193	19.00%
<p>重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且金額達當年度資產總額1%)。</p> <p>1. 營業淨利、稅前淨利、稅後淨利增加：主要係2019年度大陸地區代理商門市持續增加，營業規模擴大，廣告費等相關管理費用支出相對減少所致。</p> <p>2. 營業外費用及損失增加：主要係2019年因減損損失所致。</p>					

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

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

三、 現金流量

(一) 最近年度(2019年度)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	2018年度	2019年度	增(減)金額	增(減)比例
營業活動	981,326	1,147,929	166,603	16.98%
投資活動	21,843	-2,712,370	(2,734,213)	(12,517.57%)
籌資活動	101,614	-1,373,331	(1,474,945)	(1,451.52%)
變動分析： 1. 營業活動：主要係2019年稅前淨利增加所致。 2. 投資活動：主要係2019年購買金融資產所致。 3. 籌資活動：主要係2019短期借款減少所致。				

(二) 未來一年(2020年度)現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

本公司2020年度獲利仍持續成長，營業活動將持續產生淨流入，且預計仍足夠支應投資及融資活動產生之流出，故本公司目前及未來一年尚無流動性不足之情事。

四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

(二) 預期可能產生效益：無。

五、 最近年度轉投資政策、獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 公司轉投資政策

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

(二) 其獲利或虧損之主要原因

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

單位：新台幣仟元

轉投資事業	2019年度認列之投資損益	說明
淘帝中國公司	1,256,553	2019年度本公司大陸地區代理商及銷售區域持續增加，營業規模擴大，營業收入及營業淨利持續增加。

(三) 改善計畫及未來一年投資計畫

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

六、 風險管理應分析評估下列事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1) 利率變動

本公司利率風險主要來自銀行存款，使本公司承受現金流量利率風險及市價利率風險。利息收入來源為銀行存款利息，本公司2019年及2018年度利息收入分別為新台幣34,620仟元及30,786仟元，佔營業收入淨額比率分別為0.48%及0.45%，所佔比率不高，故利率變動對本公司營運之影響尚屬有限。

因應措施：

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

(2) 匯率變動

本公司主要營運主體皆位於中國大陸，日常營運係以人民幣為功能性貨幣，基本上進銷貨採人民幣計價。2019年及2018年度分別產生兌換損失及利益分別為新台幣44,759仟元及61,185仟元，佔當期營業利益之比率分別為2.88%及4.56%，影響比例極低。

因應措施：

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

(3) 通貨膨脹

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

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

本公司目前訂有「取得或處分資產處理程式」、「資金貸與他人作業程式」、「背

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

（三） 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司鑒於未來童裝產業之發展趨勢，將主要基於童裝產業的現實狀況，對從童裝產品設計到品牌策劃的一系列設計整合行為進行研究。同時，本公司將對中國新興的數位動漫媒介產業展開研究，探索數位動漫與服裝品牌的傳播相結合，以科學技術為手段，加強服裝品牌的傳播，特別是當下高速發展的電子商務，實現服裝品牌在網路虛擬世界中的傳播。公司預計未來投入之研發費用占2020年營收比例約為1~2%。考慮到研發作為公司之核心優勢，本公司將持續不斷投入研發費用，預計未來將隨營業收入變化而逐步成長。

（四） 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

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

（五） 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

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

（六） 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

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

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未進行任何併購行為。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未進行任何擴充廠房計畫。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中風險

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

本公司2019及2018年度，皆有20間以上供應商，各主要產品皆有2家以上替代供應商，且未有一家供應商進貨比率達10%以上，因此尚無重大進貨集中風險之情事。

(2)銷貨集中風險

本公司銷售主要透過各地代理商，故2019年及2018年前十大銷貨客戶皆為各地代理商，且未有一家代理商銷售達10%以上，本公司2019年共有25間代理商負責中國各地銷售業務，故本公司並無銷貨集中之風險。

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

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

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

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

公司日常營運多倚賴專業經理人，且各部門皆有產業經驗豐富之經理人。

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

(十三) 其他重要風險及因應措施

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

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

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

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

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

七、 其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

(1) 關係企業組織圖：請參照本年報第貳條、一、(四)。

(2) 關係企業基本資料

2019年12月31日；單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或 生產項目
淘帝兒童服飾有限公司	2011.02.09	Unit 3 10/F Wing On Plaza 62 Mody Rd TST, KL	1,371,784 (RMB318,649 仟元)	轉投資業務
史帝歐(福建)輕紡用品有限公司	2005.09.05	福建省平潭縣進城路嵐湖工業區	206,554 (RMB47,980 仟元)	轉投資業務
淘帝(中國)服飾有限公司	2004.02.24	福建省福州市倉山區蓋山鎮齊安路756號	774,900 (RMB180,000 仟元)	兒童品牌服飾之銷售

註：新台幣兌人民幣為1：4.305

(3) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(4) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名	持有股數(股)	持有比例(%)
淘帝兒童服飾有限公司	董事長	周訓財	-	-
史帝歐(福建)輕紡用品有限公司	董事長	周訓財	-	-
	董事	柯彤	-	-
	董事	姚華萍	-	-
	監事	周林紅	-	-
淘帝(中國)服飾有限公司	董事長	周訓財	-	-
	董事	周志鴻	-	-
	董事	莊凌鋒	-	-
	監事	周林紅	-	-
	總經理	周志鴻	-	-

(5) 各關係企業營運概況

2019年12月31日；單位：人民幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期(損)益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
淘帝兒童服飾有限公司	318,649	1,784,772	244,045	1,540,729	-	-	271,116	(註1)
史帝歐(福建)輕紡用品有限公司	47,980	474,391	-	474,391	-	-	74,685	(註1)
淘帝(中國)服飾有限公司	180,000	2,191,246	406,071	1,785,175	1,603,279	353,736	280,982	(註1)

註1:非股份有限公司，故無法計算每股盈餘

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明：

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

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
公司收買自己之股份轉讓予員工者，得限制員工在一定期間內不得轉讓。但其期間最長不得超過二年。	庫藏股得由公司董事決定其相關之條款與條件；另開曼公司法並無針對員工獎勵方案的相關規定。	依據公司章程第1規定，庫藏股 (Treasury Shares) 係指依據本章程、開曼公司法與上市法令發行但經公司買回、贖回或以其他方式取得且未註銷之股份；故將本項內容規定於公司章程第40D條；惟根據開曼律師表示，該等限制轉讓之規定係屬於公司與員工間之契約關係
6. 下列事項，應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券櫃檯買賣中心或證交所或公司指定之網站，並應將其網址載明於召集通知內： (1) 選任或解任董事、監察人； (2) 變更章程；	開曼公司法對臨時動議無特別規定。根據開曼律師表示，關於臨時動議部分，股東會議通知並須明確載明會議討論內容並提供相關資訊以利股東了解；然而在股東會會議通知中通常加入「任何其他議案」項目，該等項目通常具備非正式或不重大的本質，主席不得將重要事件放入本項目；如果有任何重	開曼公司法對臨時動議無特別規定；故將第5項內容規定於公司章程第50條。 根據開曼律師表示，關於臨時動議部分，股東會議通知並須明確載明會議討論內容並提供相關資訊以利股東了解；然而在股東會會議通知中通常加入「任何其他議案」項目，該等項目通常具備非正式或不重大的本質，主席不得將重要事件

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
<p>(3) 減資；</p> <p>(4) 申請停止公開發行；</p> <p>(5) 公司解散、合併、股份轉換、分割；</p> <p>(6) 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與其他人經常共同經營之契約；</p> <p>(7) 讓與全部或主要部分之營業或財產；</p> <p>(8) 受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者；</p> <p>(9) 私募發行具股權性質之有價證券；</p> <p>(10) 董事從事競業禁止行為之許可；</p> <p>(11) 以發行新股方式，分派股息及紅利之全部或一部分；</p> <p>(12) 將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股方式，分配與原股東者。</p>	<p>要事項，應依據程序另召集會議討論決議；惟如情況緊急必須在股東會會議中討論之事項，必須再下次會議中將具體內容提出並進行追認。儘管，開曼法律並無明示禁止臨時動議，惟開曼律師建議不宜在股東會上有臨時動議。</p>	<p>放入本項目；如果有任何重要事項，應依據程序另召集會議討論決議；惟如情況緊急必須在股東會會議中討論之事項，必須在下次會議中將具體內容提出並進行追認。</p>
<p>3. 公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。</p>	<p>開曼公司法對第3項內容並無特別規定。</p>	<p>開曼公司法對第3項前段內容並無特別規定，故將第3項前段規定於公司章程第68條；另根據開曼律師意見，股東以書面方式投票視為委託股東會主席投票，故參酌開曼律師意見將第3項後段規定於公司章程第68條規定(即以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股</p>

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
		<p>東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，惟前述之委託應視為不構成上市法令之委託代理人規定)。</p>
<p>5. 股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。</p>	<p>開曼公司法對第5項內容並無特別規定。</p>	<p>開曼公司法對第5項內容並無特別規定；故將第5項規定於公司章程第70條。根據開曼律師表示，在英美普通法(Common Law)下，委託人親自出席即為委託書之撤銷(under common law, a person may revoke its proxy by attending the meeting in person)，由於以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，故第5項內容可能無執行力(not enforceable)。</p>
<p>4. 委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。</p>	<p>開曼公司法對委託書或委託書之募集無特別規定。</p>	<p>開曼公司法對委託書或委託書之募集無特別規定；故將第4項內容規定於公司章程第62B條。根據開曼律師表示，在英美普通法(Common Law)下，委託人親自出席即為委託書之撤銷(under common law, a person may revoke its proxy by attending the meeting in person)，故第4項內容可能無執行力(not enforceable)。</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</p>	<p>關於1.、4.、5. (分割部分)及6.，開曼公司法無特別要求或禁止之</p>	<p>本公司章程第32(h)條預計於本公司2020年股東常會依據臺灣證券</p>

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
<p>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東之權利者，另需經特別股東會之決議 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. 股份轉換 	<p>規定。</p> <p>關於 2. 及 3.，開曼公司法第 24 條規定，章程之任何變更須經特別決議通過。</p> <p>關於 5 (解散部份)，開曼公司法第 116 條規定，公司應以特別決議 (Special Resolution) 而自願解散，另如係無法清償債務而自願解散則應以股東會決議通過 (the company in general meeting resolves...)，開曼律師認為前述股東會決議得以普通決議 (Ordinary Resolution)、特別決議 (Special Resolution) 或經公司章程規定之較高的決議方式為之，故在公司章程沒有規定下，普通決議 (Ordinary Resolution) 通過即可。</p> <p>此外，關於 5 (合併部分)，依據開曼法律顧問表示，開曼公司法第 233(6) 條規定須經特別決議 (Special Resolution) 通過，如公司章程有其他決議規定，則依據公司章程規定辦理。</p>	<p>交易所股份有限公司於 2019 年 12 月 25 日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」左列第 6 款規定修正完成。</p> <p>(一)開曼公司法對於第 1 款、第 4 款、第 5 款分割部分及第 6 款並無特別要求或禁止之規定；故將第 1 款、第 4 款、第 5 款分割部分及第 6 款，分別規定於公司章程第 32(a)(b)(c)(d)(g)(h)條，必須經過股東會特別重度決議通過(即「A 型特別決議」(Supermajority Resolution Type A)或「B 型特別決議」(Supermajority Resolution Type B)(定義見上)。</p> <p>(二)根據開曼公司法第 24 條規定，公司章程之任何變更必須經過股東會特別決議 (Special Resolution)；故將第 2 款規定於公司章程第 157 條，即公司得隨時以特別決議 (Special Resolution) 變更備忘錄及/或章程。股東會出席成數則依公司章程第 51 條規定 (即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。</p>
		<p>(三)根據開曼公司法第 24 條規定，公司章程之任何變更必須經過股東會特別決議 (Special Resolution)；故將第 3 款規定於公司章程第 18 條，即公司章程之變更如有損害特別股股東之權利之事項，除需經普通股股東會以特別決議 (Special Resolution) 外，尚需經特別股股東會以特別決議</p>

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
		<p>(Special Resolution)通過。股東會出席成數則依公司章程第51條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。</p> <p>(四)有關第5款解散部分，依據開曼公司法第116條規定，公司應以特別決議(Special Resolution)而自願解散，另如屬於無法清償債務時，則應以股東會決議通過(the company in general meeting resolves…)，開曼律師認為前述股東會決議得以普通決議(Ordinary Resolution)、特別決議(Special Resolution)或以公司章程規定之較高的決議方式為之；故將第5款解散部分規定於公司章程第33條，其中如公司因無法如期清償債務而自願解散，應經過股東會特別重度決議通過(即「A型特別決議」(Supermajority Resolution Type A)或「B型特別決議」(Supermajority Resolution Type B)(定義見上))為之(第33(a)條)，如公司因其他原因而自願解散，則應經過特別決議(Special Resolution)方式為之(第33(b)條)。股東會出席成數則依公司章程第51條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。</p> <p>(五)有關第5款合併部分，開曼律師表示，關於合併部分，依據開曼公司法第233條(6)規定，須經特別決議(Special Resolution)通過，如公司章程有其他決議規定，則依</p>

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
		據公司章程規定辦理；故將第5款合併部分規定於公司章程 第31 (c) 條 。股東會出席成數則依公司章程第51條規定(即代表已發行股份總數過半數之有表決權股東親自或委託代理人出席)。
監察人相關規定。	開曼公司法對監察人無特別規定。	因本公司未設置監察人，故未修正章程。
<p>1. 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</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>開曼公司章程無特別要求或禁止之規定。</p> <p>依據開曼法律規定，股東代表公司提起訴訟之情形為：(A) 該行為係違法或逾越公司權限範圍之行為，因而無法由股東追認；或(B) 該行為構成對少數股東之詐欺(即以該訴訟尋求救濟之對象為大股東，而該等大股東不會允許公司放任該訴訟尋求救濟之原告，如以本款為由提起訴訟，需先證明有詐欺之情形及從事不法行為者對公司有控制權)。</p> <p>凡在公司權限範圍內之行為，或雖逾越權限範圍但可由股東追認，且符合多數股東之意志，開曼法院多傾向於不干涉公司之內部行為。儘管本條已訂入公司章程，但其在開曼之可執行力存疑，因開曼法院不太可能在未經重新檢視所涉爭端之理由前認可外國非金錢判決之執行力。</p>	<p>開曼公司章程無特別要求或禁止之規定，而公司並未設置監察人，而係設置審計委員會；參考證交所民國101年7月27日臺證上字第1011702189號函關於應以審計委員會之獨立董事成員取代監察人，故將第1項及第2項內容關於監察人部分由審計委員會之獨立董事成員取代，規定於公司章程第123條，即得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院；另開曼律師表示，公司章程第123條必須符合開曼法律規定，依據開曼法律，如果該董事認為提出訴訟並非對公司有利益，董事並無負有經持股佔1%以上股東請求對其他董事提起訴訟之義務。</p>
1. 公司之董事應忠實執行業務並	依據開曼公司法，董事對公司具有	參酌開曼律師意見(詳見左欄)，故

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
<p>盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。</p> <p>2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。</p> <p>3. 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。</p>	<p>忠實義務(fiduciary duties)，如有違反該等義務致公司損害時，法院得判決董事負損害賠償責任；如因屬於為自己或他人而違反忠實義務且有利益，法院得判決返還該等利益。</p> <p>依據開曼法律，董事為公司執行業務而對第三人造成損害，該第三人得對公司請求損害賠償，公司另向該董事請求因第三人之請求所造成公司的損失；儘管公司章程規定董事與公司負有連帶賠償責任(joint and several liability)，從開曼法律觀點，該第三人仍無法直接對董事主張。</p>	<p>將第1.項、第2.項及第3.項內容規定於公司章程第97A條；惟開曼律師表示，儘管公司章程規定董事與公司負有連帶賠償責任(joint and several liability)，從開曼法律觀點，該第三人仍無法直接對董事主張。</p>

六、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對

股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

附錄

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國108及107年度

地址：SCOTIA CENTRE, 4TH FLOOR, P.O.
BOX 2804, GEORGE TOWN, GRAND
CAYMAN KY1-1112, CAYMAN
ISLANDS

電話：(02)2793-8077

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3~7		-
四、合併資產負債表	8		-
五、合併綜合損益表	9~10		-
六、合併權益變動表	11		-
七、合併現金流量表	12~13		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	14		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	14		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~16		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16~26		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26		五
(六) 重要會計項目之說明	27~50		六~二九
(七) 關係人交易	50~53		三十
(八) 質抵押之資產	53		三一
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-		-
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	53		三二
(十二) 其 他	53~54		三三
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	54~55, 57~61		三四
2. 轉投資事業相關資訊	54~55, 62		三四
3. 大陸投資資訊	55, 63		三四
(十四) 部門資訊	56		三五

會計師查核報告

淘帝國際控股有限公司 公鑒：

查核意見

淘帝國際控股有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達淘帝國際控股有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與淘帝國際控股有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對淘帝國際控股有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對淘帝國際控股有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

有關收入認列之詳細內容，請詳合併財務報表附註四及二三。

事項之說明

淘帝國際控股有限公司及其子公司民國 108 年度合併銷貨收入較前一年度增加人民幣（功能性貨幣）119,775 仟元，其中對特定客戶群之銷貨收入較前一年度有顯著成長，增加之金額共計人民幣（功能性貨幣）76,327 仟元，佔合併銷貨收入增加數之 64%。因是，對特定客戶群之銷貨收入認列為合併財務報表查核之關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解銷貨收入認列之相關內部控制，評估銷貨交易時之內部控制作業是否有效；取得特定銷貨客戶群之銷貨明細，抽核其訂單、出貨文件及收款文件，並執行發函詢證及檢視期後收款情形，以確認銷貨收入之真實性。

現金及銀行存款之存在性

有關現金及銀行存款餘額的詳細內容，請詳合併財務報表附註六及八。

事項之說明

截至民國 108 年 12 月 31 日，淘帝國際控股有限公司及其子公司現金及約當現金與原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款（帳列按攤銷成本衡量之金融資產項下）餘額共計新台幣 2,572,726 仟元，佔資產總額 32%，餘額及比率係屬重大。因此，現金及約當現金與原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款之存在性為合併財務報表查核之關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括對現金及約當現金與原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款之控管流程進行瞭解，抽核與銀行取款相關之交易憑證，檢視是否經適當核准，並取得淘帝國際控股有限公司及其子公司帳列銀行存款之餘額明細及銀行對帳單，核對餘額明細至總帳。此外，針對所有往來銀行發函詢證，核對帳列銀行存款餘額至函證回函金額，並檢視函證回函之銀行存款是否有受限制之情事，評估於財報上是否適當揭露。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

淘帝國際控股有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對淘帝國際控股有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使淘帝國際控股有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在

重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致淘帝國際控股有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於淘帝國際控股有限公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對淘帝國際控股有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 江 明 南

江明南



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1050024633 號

會計師 施 景 彬

施景彬



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 3 0 日



淘帝國際控股有限公司及子公司
合併財務報表
民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元
107年12月31日

代碼	資產	108年12月31日	%	107年12月31日	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$1,056,966	13	\$4,006,839	47
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	2,385,637	29	-	-
1140	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、八及九)	1,506,750	19	1,296,880	15
1170	應收帳款(附註四、五、十及二三)	2,569,995	32	2,546,510	30
1200	其他應收款(附註四及十)	9,790	-	466	-
130X	存貨(附註四及十一)	48,866	1	51,970	1
1410	預付款項(附註三、十六及十七)	177	-	6,183	-
1470	其他流動資產	700	-	695	-
11XX	流動資產總計	<u>7,578,881</u>	<u>94</u>	<u>7,909,543</u>	<u>93</u>
	非流動資產				
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註四、八、九及三一)	9,010	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十三)	279,093	3	312,532	4
1755	使用權資產(附註三、四及十四)	204,528	3	-	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二五)	6,909	-	46,031	1
1920	存出保證金(附註十七及三十)	215	-	223	-
1985	長期預付租賃款(附註三及十六)	-	-	212,462	2
1990	其他預付款(附註十七)	-	-	18,033	-
15XX	非流動資產總計	<u>499,755</u>	<u>6</u>	<u>589,281</u>	<u>7</u>
1XXX	資產總計	<u>\$8,078,636</u>	<u>100</u>	<u>\$8,498,824</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十八及三十)	\$ 276,104	3	\$1,457,079	17
2170	應付帳款(附註十九)	1,469,359	18	1,477,852	17
2200	其他應付款(附註二十)	143,354	2	152,529	2
2220	其他應付款—關係人(附註三十)	354	-	12,633	-
2230	本期所得稅負債(附註四及二五)	133,881	2	125,740	2
2320	一年內到期之長期借款(附註四、十八及三一)	45,049	-	-	-
2399	其他流動負債	4	-	3	-
21XX	流動負債總計	<u>2,068,105</u>	<u>26</u>	<u>3,225,836</u>	<u>38</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註四、十八及三一)	45,049	-	-	-
2570	遞延所得稅負債(附註四及二五)	293,476	4	300,838	4
2645	存入保證金(附註三十)	2,765	-	2,872	-
25XX	非流動負債總計	<u>341,290</u>	<u>4</u>	<u>303,710</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計	<u>2,409,395</u>	<u>30</u>	<u>3,529,546</u>	<u>42</u>
	歸屬於本公司業主之權益				
3110	普通股股本	949,553	12	826,451	10
3200	資本公積	1,520,022	19	1,517,887	18
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	480,296	6	384,933	4
3320	特別盈餘公積	322,542	4	226,909	3
3350	未分配盈餘	2,933,011	36	2,370,804	28
3300	保留盈餘總計	<u>3,735,849</u>	<u>46</u>	<u>2,982,646</u>	<u>35</u>
3400	其他權益	(536,183)	(7)	(322,541)	(4)
3500	庫藏股票	-	-	(35,165)	(1)
3XXX	權益總計	<u>5,669,241</u>	<u>70</u>	<u>4,969,278</u>	<u>58</u>
	負債與權益總計	<u>\$8,078,636</u>	<u>100</u>	<u>\$8,498,824</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：周訓財



經理人：周志鴻



會計主管：王冠華



淘帝國際控股有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	108年度		107年度		
	金 額	%	金 額	%	
4100	銷貨收入（附註四、二三及三五）	\$7,169,864	100	\$6,764,779	100
5110	銷貨成本（附註十一）	4,366,958	61	4,135,772	61
5900	銷貨毛利	2,802,906	39	2,629,007	39
	營業費用（附註十五、二一、二四及三十）				
6100	推銷費用	999,171	14	1,014,503	15
6200	管理費用	162,906	2	189,074	3
6300	研究發展費用	86,373	1	84,032	1
6000	營業費用合計	1,248,450	17	1,287,609	19
6900	營業淨利	1,554,456	22	1,341,398	20
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註四）	34,620	1	30,786	-
7110	租金收入（附註四及三十）	45,278	1	38,691	1
7190	其他收入—其他（附註三十）	1,104	-	1,171	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益（附註四及七）	18,581	-	34	-
7510	利息費用（附註三十）	(38,358)	(1)	(27,021)	-
7610	處分不動產、廠房及設備損失（附註四）	-	-	(20)	-
7630	外幣兌換損失（附註四及三一）	(44,759)	(1)	(61,185)	(1)
7670	減損損失（附註四及十五）	(14,298)	-	-	-
7000	營業外收入及支出合計	2,168	-	(17,544)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	108年度		107年度		
	金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨利	1,556,624	22	1,323,854	20
7950	所得稅費用 (附註四及二 五)	<u>421,805</u>	<u>6</u>	<u>370,228</u>	<u>6</u>
8200	本年度淨利	1,134,819	16	953,626	14
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8341	換算表達貨幣之兌 換差額 (附註二 二)	<u>(213,642)</u>	<u>(3)</u>	<u>(95,632)</u>	<u>(1)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 921,177</u>	<u>13</u>	<u>\$ 857,994</u>	<u>13</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	<u>\$1,134,819</u>	<u>16</u>	<u>\$ 953,626</u>	<u>14</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	<u>\$ 921,177</u>	<u>13</u>	<u>\$ 857,994</u>	<u>13</u>
	每股盈餘 (附註二六)				
9750	基 本	<u>\$ 12.01</u>		<u>\$ 10.06</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：周訓財



經理人：周志鴻



會計主管：王冠華





民國108年12月31日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

代碼	107年1月1日餘額	資本公積		特別盈餘公積 (附註二二)	未分配盈餘 (附註二二)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額 (附註二二)	其他權益項目	庫藏股 (附註二二)	權益總額
		普通股 (附註二二及二七) 股數 (仟股)	金額						
A1	78,710	\$ 787,096	\$ 1,517,887	\$ 293,641	\$ 192,141	\$ 1,962,760	\$ 226,909	\$ 22,261	\$ 4,504,355
B1	-	-	-	91,292	-	(91,292)	-	-	-
B3	-	-	-	-	34,768	(34,768)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(380,167)	-	-	(380,167)
B9	3,935	39,355	-	-	-	(39,355)	-	-	-
	小計	3,935	39,355	91,292	34,768	(545,582)	-	-	(380,167)
L1	-	-	-	-	-	-	-	(35,165)	(35,165)
D1	-	-	-	-	-	953,626	-	-	953,626
D3	-	-	-	-	-	-	(95,632)	-	(95,632)
D5	-	-	-	-	-	953,626	(95,632)	-	857,994
N1	-	-	-	-	-	-	22,261	-	22,261
Z1	82,645	826,451	1,517,887	384,933	226,909	2,370,804	(322,541)	(35,165)	4,969,278
B1	-	-	-	95,363	-	(95,363)	-	-	-
B3	-	-	-	-	95,633	(95,633)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(258,514)	-	-	(258,514)
B9	12,310	123,102	-	-	-	(123,102)	-	-	-
	小計	12,310	123,102	95,363	95,633	(572,612)	-	-	(258,514)
L1	-	-	-	-	-	-	-	(12,894)	(12,894)
D1	-	-	-	-	-	1,134,819	-	-	1,134,819
D3	-	-	-	-	-	-	(213,642)	-	(213,642)
D5	-	-	-	-	-	1,134,819	(213,642)	-	921,177
G1	-	-	-	-	-	-	-	48,059	48,059
N1	-	-	-	-	-	-	-	-	2,135
Z1	94,955	949,553	1,520,022	480,296	322,542	2,933,011	(536,183)	-	5,669,241

後附之附註係本會計師查核之一部分。



會計主管：王冠華



經理人：周志鴻



董事長：周訓財

淘帝國際控股有限公司及子公司

COMMON
合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 1,556,624	\$ 1,323,854
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	28,634	23,665
A20200	攤銷費用	3,210	6,117
A20400	透過損益按公允價值衡量之金 融資產利益	(18,581)	(34)
A20300	存貨跌價及呆滯損失	5,642	6,892
A20900	利息費用	38,358	27,021
A21200	利息收入	(34,620)	(30,786)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	2,135	22,261
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	20
A23700	其他無形資產減損損失	14,298	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	-	34
A31150	應收帳款	(123,181)	(295,305)
A31180	其他應收款	(16)	-
A31200	存 貨	(4,433)	(11,202)
A31230	預付款項	-	41,794
A31240	其他流動資產	(32)	(51)
A32150	應付帳款	48,507	230,698
A32180	其他應付款	(3,024)	31,875
A32190	其他應付款－關係人	-	(136)
A32230	其他流動負債	1	-
A33000	營運產生之現金	1,513,522	1,376,717
A33500	支付之所得稅	(365,593)	(395,391)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,147,929</u>	<u>981,326</u>

(接次頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之淨現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(1,574,559)	(2,644,800)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,296,880	2,644,800
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(2,459,600)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(23)	(111)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	10
B07300	其他預付款增加	-	(9,462)
B07500	收取之利息	<u>24,932</u>	<u>31,406</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>(2,712,370)</u>	<u>21,843</u>
	籌資活動之淨現金流量		
C00100	短期借款增加	479,918	647,346
C00200	短期借款減少	(1,580,393)	(94,389)
C03100	存入保證金增加	-	598
C04500	發放現金股利	(258,514)	(396,920)
C04800	員工執行認股權	48,059	-
C04900	庫藏股票買回成本	(12,894)	(35,165)
C05600	支付之利息	<u>(49,507)</u>	<u>(19,856)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(1,373,331)</u>	<u>101,614</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(12,101)</u>	<u>(75,021)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	(2,949,873)	1,029,762
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>4,006,839</u>	<u>2,977,077</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,056,966</u>	<u>\$ 4,006,839</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：周訓財



經理人：周志鴻



會計主管：王冠華



淘帝國際控股有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

淘帝國際控股有限公司（以下簡稱「本公司」）於 101 年 10 月設立於英屬開曼群島，主要專營投資控股業務。本公司主要係為向台灣證券交易所股份有限公司申請股票上市買賣所進行之組織架構重組而設立。本公司股票自 102 年 12 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣。由於本公司股票在台灣證券交易所上市買賣，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 30 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 未造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為籌資活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中國土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
預付租賃款—流動	\$ 5,999	(\$ 5,999)	\$ -
預付租賃款—非流動	212,462	(212,462)	-
使用權資產	-	<u>218,461</u>	218,461
資產影響		<u>\$ -</u>	

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 之影響，除上列適用 IFRS 16 對合併公司資產之類別有重分類影響外，對合併公司之負債及權益項目、綜合

損益項目及現金流量項目之營業活動、投資活動及籌資活動淨現金流入／流出尚無重大影響。

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二及附表六及七。

(五) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，本公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，其中屬於功能性貨幣換算至表達貨幣所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

(六) 存 貨

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

(七) 不動產、廠房及設備

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(九) 有形及無形資產之減損

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

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

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

(十) 金融工具

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

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得

或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之原始到期超過 3 個月之定期存款、應收帳款、其他應收款及存出保證金）於原始認列

後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

合併公司所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十一) 收入認列

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

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

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

(十二) 租賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

(1) 合併公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(2) 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

107年

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

(1) 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

(2) 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十三) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

(十五) 股份基礎給付協議

1. 員工認股權

給與員工之員工認股權係合併公司轉讓持有之庫藏股票，並按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員

工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司以庫藏股票轉讓員工，係以董事會通過日為給與日。

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

2. 限制員工權利新股

給與員工之限制員工權利新股，係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整其他權益（員工未賺得酬勞）。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

本公司發行限制員工權利新股時，係於給與日認列其他權益（員工未賺得酬勞），並同時調整資本公積—限制員工權利新股。若員工於既得期間內離職無須返還已領取之股利，於宣告發放股利時認列費用，並同時調整保留盈餘及資本公積—限制員工權利新股。

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

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

合併公司所採用之會計政策、估計與基本假設，經合併公司管理階層評估後，並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

六、現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金	\$ 16	\$ 70
銀行活期存款	1,056,950	3,991,116
約當現金（原始到期日在3個月 以內之定期存款）	-	15,653
	<u>\$ 1,056,966</u>	<u>\$ 4,006,839</u>

銀行活期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
銀行活期存款	0.00%-0.35%	0.00%-0.5%
銀行定期存款	-	3.05%

截至108年及107年12月31日止，原始到期日超過3個月之銀行定期存款為1,506,750仟元及1,296,880仟元，係分類為按攤銷後成本衡量之金融資產（參閱附註八）。

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生性金融資產		
理財產品(一)	\$ 865,368	\$ -
基金受益憑證(二)	<u>1,520,269</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,385,637</u>	<u>\$ -</u>

(一) 合併公司108年度向銀行承作之理財產品係屬非保本浮動收益型產品，為定期開放型理財產品，合併公司得於開放日之前申請贖回上一封閉期之理財產品份額。

(二) 合併公司108年度承作之開放型基金受益憑證係以資產負債表日之淨資產價值作為公允價值之基礎，合併公司得隨時贖回，根據基金招募說明書合併公司得以於銷售機構受理贖回申請後第7個工作日取得贖回款項。

(三) 108及107年度之透過損益按公允價值衡量之金融資產利益分別為18,581仟元及34仟元。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款(一)	<u>\$ 1,506,750</u>	<u>\$ 1,296,880</u>
<u>非 流 動</u>		
受限制資產－原始到期日3個月內之定期存款(二)	<u>\$ 9,010</u>	<u>\$ -</u>

(一) 截至108年及107年12月31日止原始到期超過3個月之定期存款利率區間皆為年利率1.55%。

(二) 作為長期借款擔保之受限制資本銀行存款年利率為2.32%，請參閱附註三一。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及備抵損失評估資訊，請參閱附註九。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
總帳面金額	\$ 1,515,760	\$ 1,296,880
備抵損失	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 1,515,760</u>	<u>\$ 1,296,880</u>

銀行存款等金融工具之信用風險係由財務部門衡量並監控，合併公司選擇交易對象及履約方均係信用良好之銀行。

十、應收帳款及其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 2,569,995	\$ 2,546,510
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 2,569,995</u>	<u>\$ 2,546,510</u>
<u>其他應收款</u>		
應收利息	\$ 9,775	\$ 466
其 他	15	-
	<u>\$ 9,790</u>	<u>\$ 466</u>

(一) 應收帳款

合併公司對商品銷售平均授信期間原則上為 90 天。應收帳款不予計息。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算等，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日之應收帳款之帳齡皆屬未逾期，評估預計信用損失率為 0%，無需認列應收帳款之備抵損失，於 108 及 107 年度皆未認列預期信用減損損失。

(二) 其他應收款

合併公司考量其他應收款對象過去違約紀錄、現時財務狀況及未來經濟狀況預測等，評估其他應收款預期可回收金額與原始帳列金額相當，故無需認列備抵損失。

十一、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
商 品	<u>\$ 48,866</u>	<u>\$ 51,970</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 4,366,958 仟元及 4,135,772 仟元。108 及 107 年度銷貨成本分別包括存貨跌價損失 5,642 仟元及 6,892 仟元。

十二、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下，並無未列入合併財務報告之子公司：

投 資 公 司	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
			108年 12月31日	107年 12月31日
本 公 司	淘帝兒童服飾有限公司(香港淘帝公司)	從事投資控股活動	100.00%	100.00%
香港淘帝公司	史帝歐(福建)輕紡用品有限公司(史帝歐公司)	從事投資控股活動	100.00%	100.00%
香港淘帝公司	淘帝(中國)服飾有限公司(淘帝(中國)公司)	兒童品牌服飾之銷售	73.42%	73.42%
史帝歐公司	淘帝(中國)服飾有限公司(淘帝(中國)公司)	兒童品牌服飾之銷售	26.58%	26.58%

上述併入合併財務報告之子公司，其財務報告皆經會計師查核。

本公司為簡化公司組織架構及提升管理效率，本公司於 108 年 6 月 24 日經董事會決議擬將子公司史帝歐公司結束營運並辦理註銷，並轉讓子公司史帝歐公司持有之淘帝(中國)公司股權予香港淘帝公司。截至 109 年 3 月 30 日止，上述交易均尚未辦理完成。

十三、不 動 產、廠 房 及 設 備

	108年12月31日
自 用	\$ 179,090
營業租賃出租	<u>100,003</u>
	<u>\$ 279,093</u>

(一) 自用 – 108 年

	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	合 計
<u>成 本</u>					
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 444,432	\$ 3,042	\$ 18,125	\$ 4,599	\$ 470,198
追溯適用 IFRS 16 之影響數	(163,686)	-	-	-	(163,686)
108 年 1 月 1 日 餘 額 (重編後)	280,746	3,042	18,125	4,599	306,512
增 添	-	-	-	23	23
淨兌換差額	(10,484)	(114)	(677)	(172)	(11,447)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 270,262</u>	<u>\$ 2,928</u>	<u>\$ 17,448</u>	<u>\$ 4,450</u>	<u>\$ 295,088</u>
<u>累計折舊</u>					
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 141,371	\$ 2,606	\$ 9,854	\$ 3,835	\$ 157,666
追溯適用 IFRS 16 之影響數	(52,067)	-	-	-	(52,067)
108 年 1 月 1 日 餘 額 (重編後)	89,304	2,606	9,854	3,835	105,599
折舊費用	13,267	81	1,432	120	14,900
淨兌換差額	(3,831)	(101)	(422)	(147)	(4,501)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 98,740</u>	<u>\$ 2,586</u>	<u>\$ 10,864</u>	<u>\$ 3,808</u>	<u>\$ 115,998</u>
107 年 12 月 31 日 及 108 年 1 月 1 日 淨 額 (重編後)	<u>\$ 191,442</u>	<u>\$ 436</u>	<u>\$ 8,271</u>	<u>\$ 764</u>	<u>\$ 200,913</u>
108 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 171,522</u>	<u>\$ 342</u>	<u>\$ 6,584</u>	<u>\$ 642</u>	<u>\$ 179,090</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年限計提：

建 築 物	
主 建 物	20 年
附 屬 建 物	5 年
機 器 設 備	10 年
運 輸 設 備	10 年
辦 公 設 備	5 年

(二) 營業租賃出租 – 108 年

	建 築 物
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -
追溯適用 IFRS 16 之影響數	<u>163,686</u>
108 年 1 月 1 日 餘 額 (重編後)	163,686
淨兌換差額	(6,113)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$157,573</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>建 築 物</u>
<u>累計折舊</u>	
108年1月1日餘額	\$ -
追溯適用IFRS 16之影響數	<u>52,067</u>
108年1月1日餘額(重編後)	52,067
折舊費用	7,735
淨兌換差額	<u>(2,232)</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 57,570</u>
107年12月31日及	
108年1月1日淨額(重編後)	<u>\$111,619</u>
108年12月31日淨額	<u>\$100,003</u>

合併公司以營業租賃出租建築物部分樓層，租賃期間為1~6年。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	<u>108年12月31日</u>
第1年	<u>\$ 17,327</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物 20年

(三) 107年

<u>成 本</u>	<u>建 築 物</u>	<u>機 器 設 備</u>	<u>運 輸 設 備</u>	<u>辦 公 設 備</u>	<u>合 計</u>
107年1月1日餘額	\$ 453,674	\$ 3,201	\$ 18,502	\$ 4,584	\$ 479,961
增 添	-	-	-	111	111
處 分	-	(96)	-	-	(96)
淨兌換差額	<u>(9,242)</u>	<u>(63)</u>	<u>(377)</u>	<u>(96)</u>	<u>(9,778)</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 444,432</u>	<u>\$ 3,042</u>	<u>\$ 18,125</u>	<u>\$ 4,599</u>	<u>\$ 470,198</u>
<u>累計折舊</u>					
107年1月1日餘額	\$ 122,336	\$ 2,630	\$ 8,598	\$ 3,756	\$ 137,320
折舊費用	21,951	95	1,460	159	23,665
處 分	-	(66)	-	-	(66)
淨兌換差額	<u>(2,916)</u>	<u>(53)</u>	<u>(204)</u>	<u>(80)</u>	<u>(3,253)</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 141,371</u>	<u>\$ 2,606</u>	<u>\$ 9,854</u>	<u>\$ 3,835</u>	<u>\$ 157,666</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 303,061</u>	<u>\$ 436</u>	<u>\$ 8,271</u>	<u>\$ 764</u>	<u>\$ 312,532</u>

合併公司以營業租賃出租建築物部分樓層，租賃期間為1~6年。承租人於租賃期間結束時，對該租賃標的不具有優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	\$ 18,851
1~5年	<u>4,636</u>
	<u>\$ 23,487</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
主建物	20年
附屬建物	5年
機器設備	10年
運輸設備	10年
辦公設備	5年

十四、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地	<u>\$ 204,528</u>
	108年度
使用權資產之折舊費用	
土地	<u>\$ 5,999</u>

適用 IFRS 16 後，中國土地使用權預付之租賃給付係認列於使用權資產，合併公司之使用權資產於 108 年度並未發生重大增添、處分及減損情形。

土地使用權係以直線基礎按 43 年計提折舊費用。

(二) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備請參閱附註十三。

108年

	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 6,408</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 6,408)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公室及倉庫租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	<u>\$ 5,211</u>

十五、其他無形資產

	<u>電 腦 軟 體</u>
<u>成 本</u>	
108年1月1日餘額	\$ -
單獨取得	<u>17,508</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 17,508</u>
<u>累計攤銷及減損</u>	
108年1月1日餘額	\$ -
攤銷費用	3,210
認列減損損失	(14,298)
108年12月31日餘額	<u>\$ 17,508</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ -</u>

合併公司評估因銷售策略調整，原開發之網路平台未來經濟效益有限，故於108年度認列減損損失14,298仟元。該減損損失已列入合併綜合損益表之減損損失項下。

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體 5年

依功能別彙總攤銷費用：

	108年度
管理費用	<u>\$ 3,210</u>

十六、長期預付租賃款

	<u>107年12月31日</u>
<u>土地使用權</u>	
流動（帳列預付款項）	\$ 5,999
非流動	<u>212,462</u>
	<u>\$218,461</u>

除認列攤銷費用外，合併公司之長期預付租賃款於 107 年度並未發生重大增添、處分及減損情形。

土地使用權係以直線基礎按 43 年計提攤銷費用。

十七、預付款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付租賃款（附註十六）	\$ -	\$ 5,999
其他預付費用	<u>177</u>	<u>184</u>
	<u>\$ 177</u>	<u>\$ 6,183</u>
<u>非 流 動</u>		
存出保證金	<u>\$ 215</u>	<u>\$ 223</u>
其他預付款		
預付網路平台建置費	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,033</u>

十八、借 款

（一）短期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用額度借款(1)	\$ -	\$ 92,077
銀行信用額度借款(2)	44,580	-
關係人借款(3)（附註三十）	<u>231,524</u>	<u>1,365,002</u>
	<u>\$ 276,104</u>	<u>\$ 1,457,079</u>

(1) 銀行週轉性借款之利率於 107 年 12 月 31 日為 3.48%~3.52%。借款利率以付息日當日 1 M LIBOR+1% 計算。

(2) 銀行週轉性借款之利率於 108 年 12 月 31 日為 2.00%。借款利率以動撥相對天數外幣放款指標利率（非美元）+2% 計算。

(3) 合併公司於 107 年 8 月 2 日簽立之關係人借款契約，關係人借款係合併公司向具重大影響之投資者借入之款項，截至 108 年及 107

年 12 月 31 日，借款利率均為 3.2%；若 3M LIBOR+1% 未來超過 3.50%，借款利率可隨時進行協談調整。關係人借款係本息到期一次清償，且合併公司得視其財務調度情況提前償還部分或全部關係人借款，惟借款契約保障合併公司尚未取得其他資金來源及其大陸子公司保留盈餘尚未匯出前，不得要求合併公司償還借款。

(二) 長期借款

	<u>108年12月31日</u>
擔保借款	
銀行借款	\$ 90,098
減：列為 1 年內到期部分	(<u>45,049</u>)
長期借款	<u>\$ 45,049</u>

該銀行借款係以合併公司定存單作為此項借款之擔保品（參閱附註三一），借款到期日為 110 年 10 月 17 日，每季平均攤還本金，截至 108 年 12 月 31 日止，有效年利率為 3.47%。

十九、應付帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付帳款	<u>\$ 1,469,359</u>	<u>\$ 1,477,852</u>

應付帳款之賒帳期間原則上為 60~90 天。合併公司訂有相關作業程序，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二十、其他應付款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付增值稅	\$ 37,893	\$ 41,899
應付薪資	35,744	36,501
應付廣告費	31,841	30,310
應付住房公積金	17,556	18,237
應付其他稅捐	11,738	12,278
應付員工酬勞及董事酬勞	3,014	3,130
應付利息	147	217
應付其他費用	<u>5,421</u>	<u>9,957</u>
	<u>\$143,354</u>	<u>\$152,529</u>

二一、退職後福利計畫

本公司之台灣辦事處所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。合併公司中之子公司淘帝（中國）公司係屬確定提撥退休辦法。合併公司於 108 及 107 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為 5,178 仟元及 5,307 仟元。本公司及其他子公司未訂定退休辦法。

二二、權益

(一) 普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,500,000</u>	<u>\$ 1,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>94,955</u>	<u>82,645</u>
已發行股本	<u>\$ 949,553</u>	<u>\$ 826,451</u>

本公司流通在外普通股股數之調節如下：

	股數（仟股）	股本
107年1月1日餘額	78,710	\$787,096
股票股利	<u>3,935</u>	<u>39,355</u>
107年12月31日餘額	<u>82,645</u>	<u>\$826,451</u>
108年1月1日餘額	82,645	\$826,451
股票股利	<u>12,310</u>	<u>123,102</u>
108年12月31日餘額	<u>94,955</u>	<u>\$949,553</u>

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本</u>		
股票發行溢價	<u>\$ 1,517,887</u>	<u>\$ 1,517,887</u>
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
庫藏股票交易	<u>\$ 2,135</u>	<u>\$ -</u>

108 及 107 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價	限制員工權利新股	員工認股權	庫藏股票	合 計
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,398,377	\$ 119,510	\$ -	\$ -	\$ 1,517,887
限制員工權利新股一達成既得條件	119,510	(119,510)	-	-	-
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,517,887	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,517,887
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,517,887	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,517,887
庫藏股轉讓予員工酬勞成本	-	-	2,135	-	2,135
員工執行認股權	-	-	(2,135)	2,135	-
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,517,887	\$ -	\$ -	\$ 2,135	\$ 1,502,022

股票發行溢價之資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

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

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

- (a) 依法提撥應繳納之稅款；
- (b) 彌補以前年度之累積虧損（如有）；
- (c) 依據上市法令規定提撥 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
- (d) 依據上市法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；及
- (e) 按當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項規定後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據上市法令決議後通過分派之。股利之分派得以現金股利及／或股份以代替現金股利方式發放，股利金額最低至少應為當年度盈餘扣除前述第(a)項至第(d)項規定之 20%，且現金股利分派之比例不得低於股東股利總額之 10%。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四(三)員工酬勞及董事酬勞。

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

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

本公司於 108 年 6 月 14 日及 107 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案 (仟元)		每股股利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 95,363	\$ 91,292		
特別盈餘公積	95,633	34,768		
現金股利	258,514	380,167	\$ 3.15	\$ 4.83
股票股利	123,102	39,355	1.50	0.50

上述 107 及 106 年度盈餘分配案之盈餘轉增資，業經董事會決議分別以 108 年 12 月 4 日及 107 年 12 月 3 日為配股基準日。

因本公司 108 年買回庫藏股轉讓予員工 577 仟股，致流通在外股數增加至 82,645 仟股，故 107 年度現金股利及股票股利分別由 3.15 元及 1.50 元調整為 3.128007766 元及 1.489527507 元。

(四) 特別盈餘公積

	108年度	107年度
年初餘額	\$226,909	\$192,141
提列特別盈餘公積		
其他權益項目減項提列數	95,633	34,768
年底餘額	<u>\$322,542</u>	<u>\$226,909</u>

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108年度	107年度
年初餘額	(\$322,541)	(\$226,909)
換算表達貨幣之兌換差額	(<u>213,642</u>)	(<u>95,632</u>)
年底餘額	(<u>\$536,183</u>)	(<u>\$322,541</u>)

2. 員工未賺得酬勞

本公司董事會於 106 年 8 月 9 日決議發行限制員工權利新股，相關說明參閱附註二七。

	107年度
年初餘額	(\$ 22,261)
認列限制員工權利新股 酬勞成本	<u>22,261</u>
年底餘額	<u>\$ -</u>

(六) 庫藏股票

收	回	原	因	轉讓股份予員工 (仟 股)
108年1月1日股數				419
本年度增加				158
本年度減少				(<u>577</u>)
108年12月31日股數				<u>-</u>

本公司於 107 年 11 月 9 日之董事會決議，預定自集中交易市場買回庫藏股票 1,100 仟股以下股數以轉讓股份予員工，買回區間價格每股新台幣 64.5 元至新台幣 143 元間，買回期間自 107 年 11 月 12 日至 108 年 1 月 11 日止。本公司於買回期間買回庫藏股共計 577 仟股，成本為 48,059 仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

本公司於 108 年 8 月 6 日經董事會決議將自 107 年 11 月 12 日至 108 年 1 月 11 日止買回之庫藏股共計 577 仟股以每股新台幣 83.29 元提撥予員工認購，員工認股基準日為 108 年 10 月 30 日，依

Black-Scholes 評價模式計算之每股認購權利價值為新台幣 3.7 元，
認列之酬勞成本 2,135 仟元，評價模式所採用之參數如下：

給與日股價（調整市價）	新台幣 83.90 元
行使價格	新台幣 83.29 元
預期波動率	20.37%
預期存續期間	0.2411 年
預期股利率	0%
無風險利率	0.643%

二三、收 入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$ 7,169,864</u>	<u>\$ 6,764,779</u>

(一) 合併公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日之合約餘額帳列於應收帳款
2,569,995 仟元及 2,546,510 仟元，請參閱附註十。

(二) 客戶合約收入之細分

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>主要地區市場</u>		
中 國	<u>\$ 7,169,864</u>	<u>\$ 6,764,779</u>
<u>主要產品</u>		
嬰幼童裝	\$ 1,486,869	\$ 1,329,806
其他童裝	<u>5,682,995</u>	<u>5,434,973</u>
	<u>\$ 7,169,864</u>	<u>\$ 6,764,779</u>
<u>收入認列時點</u>		
於起運時點滿足履約義務	\$ 7,169,864	\$ 6,764,400
運抵客戶指定地點時滿足履 約義務	<u>-</u>	<u>379</u>
	<u>\$ 7,169,864</u>	<u>\$ 6,764,779</u>

二四、本年度淨利

本年度淨利係包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 28,634	\$ 23,665
使用權資產	3,210	-
長期預付租賃款	-	6,117
	<u>\$ 31,844</u>	<u>\$ 29,782</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 28,634</u>	<u>\$ 23,665</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 3,210</u>	<u>\$ 6,117</u>

(二) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$144,642	\$144,478
退職後福利(附註二一)		
確定提撥計畫	5,178	5,307
其他員工福利	3,130	3,192
股份給付基礎權益交割	2,131	22,261
	<u>\$155,081</u>	<u>\$175,238</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$155,081</u>	<u>\$175,238</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不高於 10% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞。108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 30 日及 108 年 3 月 25 日經董事會決議如下，係考量經營現況以可能發放之金額為基礎估列。

金 額

	108年度		107年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	-	\$	-
董事酬勞		3,130		3,192

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

107及106年度董事酬勞之實際配發金額與107及106年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司108及107年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$378,944	\$384,608
以前年度之調整	(<u>14</u>)	<u>5,097</u>
	378,930	389,705
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>42,875</u>	(<u>19,477</u>)
	<u>\$421,805</u>	<u>\$370,228</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$1,556,624</u>	<u>\$1,323,854</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 419,589	\$ 364,963
永久性差異	2,230	168
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(<u>14</u>)	<u>5,097</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 421,805</u>	<u>\$ 370,228</u>

合併公司中國地區子公司所適用之稅率為25%。

(二) 本期所得稅負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$133,881</u>	<u>\$125,740</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>兌 換 差 額</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
預提費用	\$ 46,031	(\$ 38,854)	(\$ 268)	\$ 6,909
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
權益法投資淨額	\$ 300,722	\$ -	(\$ 11,230)	\$ 289,492
其 他	116	4,021	(153)	3,984
	<u>\$ 300,838</u>	<u>\$ 4,021</u>	<u>(\$ 11,383)</u>	<u>\$ 293,476</u>

107 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>兌 換 差 額</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
預提費用	\$ 27,645	\$ 19,322	(\$ 936)	\$ 46,031
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
權益法投資淨額	\$ 306,976	\$ -	(\$ 6,254)	\$ 300,722
其 他	274	(155)	(3)	116
	<u>\$ 307,250</u>	<u>(\$ 155)</u>	<u>(\$ 6,257)</u>	<u>\$ 300,838</u>

(四) 所得稅申報情形

合併公司所得稅結算申報案件，業已依各國當地政府規定期限完成所得稅申報。

二六、每股盈餘

單位：每股元

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 12.01</u>	<u>\$ 10.06</u>

計算每股盈餘時，107 年度無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 108 年 12 月 4 日。因追溯調整，107 年度基本每股盈餘變動如下：

	單位：每股元	
	<u>追溯調整前</u>	<u>追溯調整後</u>
	<u>107年度</u>	<u>107年度</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 11.56</u>	<u>\$ 10.06</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

<u>本年度淨利</u>	單位：每股元	
	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算基本每股盈餘之盈餘	<u>\$ 1,134,819</u>	<u>\$ 953,626</u>

<u>股數</u>	單位：仟股	
	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>94,458</u>	<u>94,764</u>

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

二七、限制員工權利新股

本公司股東常會於106年6月22日決議發行限制員工權利新股總額14,060仟元，計發行1,406仟股，採無償發行。授與對象以本公司及國內、外子公司符合特定條件之員工。前述決議已於106年7月17日經金融監督管理委員會申報生效，並經董事會於106年8月9日通過發行。本次限制員工權利新股給與日為106年8月9日，給與日股票之公平價值為95元，另訂定增資基準日為106年8月18日。員工獲配限制員工權利新股後，自給與日起任職屆滿六個月，既得100%限制員工權利新股。上述限制員工權利新股於107年度已全數既得。

107年度上述限制員工權利新股之相關會計項目變動彙總，請參閱附註二二(二)資本公積及二二(五)之員工未賺得酬勞。

二八、資本風險管理

合併公司之資本風險管理係以確保具有必要之財務資源及營運計劃，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。合併公司之整體策略於短期內預計將無變化。

合併公司主要管理階層定期檢視集團資本結構（包含借款及業主權益），其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，藉由股利之支付、發行新股及舉借或償付借款之方式平衡整體資本結構。

二九、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
理財產品	\$ -	\$ -	\$ 865,368	\$ 865,368
基金受益憑證	<u>1,520,269</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,520,269</u>
	<u>\$ 1,520,269</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 865,368</u>	<u>\$ 2,385,637</u>

2. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司持有之理財產品因無市場價格可供參考時，係採用評價方法估計，其公允價值參考合約預期收益率估算。

(三) 金融工具之種類

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 2,385,637	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	5,152,726	7,850,918
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	1,982,034	3,102,965

註 1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款、其他應付款－關係人、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係由經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

合併公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司從事之進銷貨主要係以其功能性貨幣人民幣計價，故未產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險主要來自於外幣存款、借款、應付股利及部分營業費用係以人民幣以外之貨幣計價。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三三。

敏感度分析

合併公司主要受到美元及新台幣匯率波動之影響。

下表說明當人民幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。下表之正數係表示當人民幣相對於

各相關貨幣升值 5%時，將使稅前淨利增加之金額；當人民幣相對於各相關外幣貶值 5%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		新 台 幣 之 影 響	
	108年度	107年度	108年度	107年度
稅前損益	\$ 15,792	\$ 73,679	\$ 4	\$ 21

(2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具公允價值變動之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具現金流量利率風險		
－金融資產	\$ 1,056,950	\$ 3,991,116
－金融負債	366,202	1,457,079
具公允價值利率風險		
－金融資產	1,515,760	1,312,533

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別增加／減少 6,907 仟元及 25,340 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因投資理財產品及基金受益憑證而產生價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之投資部位價格暴險進行相關評估。

若投資部位價格上漲或下跌 1%，108 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量之金融工具之公允價值變動分別增加或減少 23,856 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。合併公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項及銀行存款等金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、合併公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。合併公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如要求客戶預付貨款等，以降低特定客戶的信用風險。

合併公司地理區域別之信用風險主要係集中於中國大陸，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，皆佔總應收帳款之 100%，惟應收帳款並無明顯集中個別客戶狀況，且依以往經驗，客戶之信用狀況良好，信用風險相對並不重大。

財務信用風險

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

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司財務部門統籌管理及監督各子公司資金狀況及銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

合併公司帳列流動負債之金融負債到期日為 1 年內，並無被要求即須清償之金融負債，其中短期借款合同到期分析如下表，係按已約定還款時間之到期金額（未包含利息）彙總。非流動之金融負債中存入保證金，係於營業租賃合約到期日清償，相關資訊請參閱附註十四。

108 年 12 月 31 日

	要求即付或				合	計
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年至 5 年		
<u>非衍生金融負債</u>						
浮動利率工具	\$ 2,616	\$ 2,616	\$ 315,921	\$ 45,049	\$	\$ 366,202

107 年 12 月 31 日

	要求即付或				合	計
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年至 5 年		
<u>非衍生金融負債</u>						
浮動利率工具	\$ -	\$ -	\$ 1,457,079	\$ -	\$	\$ 1,457,079

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

三十、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
台灣財茂國際有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
福建財茂集團有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
福州茂盛投資有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
江蘇財茂科工貿城股份有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
Topwealth International Holdings Limited	具重大影響之投資者

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

(二) 承租協議

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>租賃及物業管理費用</u>		
同一負責人實際控制持有之 關係企業		
台灣財茂國際有限公司	\$ 640	\$ 790
福州茂盛投資有限公司	3,823	3,544
江蘇財茂科工貿城股份 有限公司	<u>1,595</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,058</u>	<u>\$ 4,334</u>

未來將支付之租賃給付總額彙總如下：

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
同一負責人實際控制持有之 關係企業		
福州茂盛投資有限公司	\$ 3,864	\$ 4,014
江蘇財茂科工貿城股份 有限公司	1,152	1,197
台灣財茂國際有限公司	<u>635</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5,651</u>	<u>\$ 5,211</u>

(三) 出租協議

租賃收入彙總如下：

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
同一負責人實際控制持有之 關係企業		
福建財茂集團有限公司	<u>\$ 21,996</u>	<u>\$ 18,795</u>

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
同一負責人實際控制持有之 關係企業		
福建財茂集團有限公司	<u>\$ 3,809</u>	<u>\$ 3,380</u>

(四) 其他收入－物業管理收入

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
同一負責人實際控制持有之 關係企業		
福建財茂集團有限公司	<u>\$ 437</u>	<u>\$ 445</u>

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

(五) 其他收入－其他

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
具重大影響之投資者 Topwealth International Holdings Limited	<u>\$ 75</u>	<u>\$ -</u>

(六) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
其他應付款－關係人	具重大影響之投資者 Topwealth International Holdings Limited	<u>\$ 354</u>	<u>\$ 12,633</u>

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

(七) 存出保證金

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
同一負責人實際控制持有之 關係企業 福州茂盛投資有限公司	<u>\$ 215</u>	<u>\$ 223</u>

(八) 存入保證金

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
同一負責人實際控制持有之 關係企業 福建財茂集團有限公司	<u>\$ 431</u>	<u>\$ 447</u>

(九) 向關係人借款

<u>關係人類別 / 名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>短期借款</u> 具重大影響之投資者 Topwealth International Holdings Limited	<u>\$ 231,524</u>	<u>\$ 1,365,002</u>

關係人類別 / 名稱	108年度	107年度
利息費用		
具重大影響之投資者		
Topwealth International Holdings Limited	\$ 34,523	\$ 26,286

合併公司向關係人借款之借款利率係參考市場利率（參閱附註十八）。向關係人之借款皆為無擔保借款。

(十) 主要管理階層之薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 35,519	\$ 41,187
退職後福利	386	394
其他員工福利	3,130	3,192
股份基礎給付	1,872	13,316
	\$ 40,907	\$ 58,089

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

三一、質抵押之資產

下列資產業經提供作為向銀行借款之擔保品，其帳面價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
質押定存單（帳列按攤銷後成本 衡量之金融資產）	\$ 9,010	\$ -

三二、重大之期後事項

109年1月爆發2019年新型冠狀病毒疫情，由於合併公司部分代理商係於疫情嚴重地區，預期其營運將受重大影響，截至合併財務報告通過發布日尚無法評估其受疫情影響情況，合併公司將持續評估客戶支付應收款項之能力暨營運及整體產業受影響之程度。

三三、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

108年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	585	6.9762 (美元：人民幣)		\$	17,555		
新 台 幣		815	0.2323 (新台幣：人民幣)			815		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		10,708	6.9762 (美元：人民幣)			321,603		
歐 元		1,340	7.8155 (歐元：人民幣)			45,100		
新 台 幣		897	0.2323 (新台幣：人民幣)			897		

107年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	808	6.6832 (美元：人民幣)		\$	24,789		
新 台 幣		303	0.2236 (新台幣：人民幣)			303		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		47,893	6.6832 (美元：人民幣)			1,469,929		
新 台 幣		715	0.2236 (新台幣：人民幣)			715		

具重大影響之外幣兌換損益（含已實現及未實現）如下：

外 幣	108年度		107年度	
	匯 率	淨 兌 換 損 失	匯 率	淨 兌 換 損 失
美 元	6.8960 (美 元：人民幣)	(\$ 33,267)	6.6118 (美 元：人民幣)	(\$ 61,175)
新 台 幣	0.2236 (新 台 幣：人民幣)	(11,153)	0.2193 (新 台 幣：人民幣)	(10)
歐 元	7.2688 (歐 元：人民幣)	(339)	7.8016 (歐 元：人民幣)	-
		(\$ 44,759)		(\$ 61,185)

三四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：附表二。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。
11. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

三五、部門資訊

合併公司除淘帝（中國）公司外，均屬專營投資控股業務公司，淘帝（中國）公司主要係從事兒童品牌服飾之銷售，為本公司主要獲利來源，提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報表相同，故 108 及 107 年度應報導之營運部門財務資訊可參照 108 及 107 年度之合併財務報表。另有關企業整體資訊之揭露如下：

(一) 主要產品收入

合併公司之主要產品收入分析如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
嬰幼童裝	\$ 1,486,869	\$ 1,329,806
其他童裝	<u>5,682,995</u>	<u>5,434,973</u>
	<u>\$ 7,169,864</u>	<u>\$ 6,764,779</u>

(二) 地區別資訊

合併公司主要於中國地區營運。

(三) 主要客戶資訊

108 及 107 年度皆無佔合併公司銷貨收入 10%之客戶。

淘帝國際控股有限公司及子公司
資金貸與他人明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高餘額 (註 4)	期末餘額 (註 5)	實際動支金額 (RMB)	利率區間	資金貸與性質 (註 2)	業 務 往 來 額	有短期融通資 金必要之原因	提 列 帳 項	擔 保 名 稱	品 值	對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額	資 金 貸 與 限 額	備 註
1	淘帝(中國)公司	本公司	-	是	\$ 645,750 (RMB 150,000 仟元)	\$ 645,750 (RMB 150,000 仟元)	\$ 604,814 (RMB 140,491 仟元)	3.2%	2	\$ -	-	-	-	\$ -	\$ 5,669,241	5,669,241	註 3
2	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	-	是	861,000 (RMB 200,000 仟元)	861,000 (RMB 200,000 仟元)	756,635 (RMB 175,757 仟元)	3.2%	2	-	-	-	-	-	5,669,241	5,669,241	註 3

註 1：本公司資金貸與他人應分別兩表並於編號註明編號之填寫方法如下：

1. 本公司填 0。
2. 子公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：資金貸與性質之填寫方法如下：

- (1) 有業務往來者請填 1。
- (2) 有短期融通資金之必要者請填 2。

註 3：依淘帝(中國)公司資金貸與他人作業辦法規定，貸與他人總額以不得超過貸出資金之公司淨值百分之四十為限，且各別貸與金額以不得超過貸出資金之公司淨值百分之十為限。惟本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之子公司間，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之子公司對本公司對本公司因有短期融通資金之必要所為之資金貸與，不受前述總額及個別限額之限制，以不得超過本公司淨值百分之百為限。

註 4：上表新台幣金額係依期末匯率換算。

註 5：本公司於 108 年 3 月 25 日董事會通過過子公司(淘帝(中國)公司)貸與本公司及子公司間(香港淘帝公司)資金貸與額度分別為人民幣 150,000 仟元及 200,000 仟元，並授權董事會於不超過 1 年之期間內分次撥貸或循環動用。

淘帝國際控股有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列科目	期股 / 單位數	帳面金額	持股比例	公允價值		註
							(註 1)	(註 1)	
淘帝(中國)公司	興銀中短債債券型證券投資基金 民生銀行非凡資產管理翠竹公享系列理財產品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	337,674,867.34	\$ 1,520,269 (RMB 353,140 仟元)	-	\$ 1,520,269 (RMB 353,140 仟元)		
		-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	865,368 (RMB 201,015 仟元)	-	865,368 (RMB 201,015 仟元)		

註 1：公允價值係按台幣期末匯率換算。

鴻帝國際控股有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類	帳列科目	交易對象	關係	期		買		賣		損益	出	未
					單	位	單	位	單	位			
鴻帝(中國)公司	興銀中短債債券型證券投資基金 民生銀行非凡資產管理單竹公事系列理財產品	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	-	-	\$	-	337,674,867.34	\$ 1,506,750 (RMB 350,000 仟元)	-	\$	-	-	\$ 1,506,750 (RMB 350,000 仟元)
		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	-	-	-	-	-	861,000 (RMB 200,000 仟元)	-	-	-	-	861,000 (RMB 200,000 仟元)

註：有價證券係以原始投資成本並按新台幣期末匯率換算表達。

淘帝國際控股有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上者

民國108年12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	對象	應收關係	應收關係人款項餘額()	週轉	逾期	逾期應收額	應收關係處	應收關係人款項	應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列帳帳	抵備金
淘帝(中國)公司	本公司	最終母公司	其他應收款	\$ 611,902	-	\$	-	-	-	-	\$	-	-
淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	母公司	其他應收款	760,451	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註一：主係母子公司間資金貸與。

註二：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

淘帝國際控股有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人 名稱	交易往來 對象	與交易人之關係 (註 2)	交易		往來		易 目 金	交 額	來 易 條 件	情 形 或 收 比 率 (註 3)
				交 科	與 係	金 目	往 來				
0	本公司		1	應付關係企業款項				\$ 852	代墊款		-
1	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司 本公司	2	應收關係企業款項				611,902	資金貸與		-
			2	應收關係企業款項				1,088	代墊款		-
			2	利息收入				7,363	資金貸與利息		-
		香港淘帝公司	3	應付關係企業款項				760,451	資金貸與		
			3	應付關係企業款項				2	代墊款		
			3	利息收入				3,963	資金貸與利息		

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算。

註 4：上述交易業已全數沖銷。

洵帝國際控股有限公司及子公司
 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另註明外，
 為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所稱	所在地	區	主要營業項目	原始投資金額(註1)本期末	原去年底	期	未	持	有	被	投資	公司	本	期	認	列	之	備	註	
																						數
本公司	香港洵帝公司	香港	香港		轉投資業務	\$ 1,371,784	\$ 1,371,784	174,227,460	100.00	\$ 6,634,857	\$ 1,212,432	\$ 1,212,432	\$ 1,212,432									

註 1：原始投資金額本期末及上期末皆為人民幣 318,649 仟元，台幣金額係按期末匯率換算。

註 2：轉投資公司間投資損益，投資公司之長期股權投資和被投資公司之股權淨值於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1090207

會員姓名：
(1) 江明南
(2) 施景彬

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓



事務所電話：27259988

事務所統一編號：94998251

會員證書字號：
(1) 北市會證字第 3940 號
(2) 北市會證字第 2059 號

委託人統一編號：54381224

印鑑證明書用途：辦理淘帝國際控股有限公司 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	江明南	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	施景彬	存會印鑑（二）	

理事長：



核對人：



中華民國 109 年 (月) 11 日

TOPBI International Holdings Limited



董事長：周訓財



淘帝國際控股有限公司

TOPBI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

地址：Scotia Centre, 4th Floor, P. O. Box 2804, George Town,
Grand Cayman KY1-1112 Cayman Islands

電話：(86)591-8381-2057