



2020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>

刊印日期：2021年5月13日

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人

代 理 發 言 人

姓名：陳建瑋

姓名：莊凌鋒

職稱：財務長

職稱：董事會秘書

電話：(02)2793-8077

電話：(02)2793-8077

電子信箱：david.chen@topbi.cn

電子信箱：719746427@qq.com

二、中華民國境內指定訴訟及非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：陳建瑋

職稱：財務長

電話：(02)2793-8077

電子信箱：david.chen@topbi.cn

三、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

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

電話：(86)591-8381-2057

辦事處：台北市內湖區新湖一路 97 號 2 樓

電話：(02)2793-8077

四、董事會名單：

2021年5月13日

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

五、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區忠孝西路一段六號六樓

網址：<https://www.gfortune.com.tw>

電話：(02)2371-1658

六、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：陳光慧、郭鎮宇會計師 名稱：信永中和聯合會計師事務所

地址：台北市松山區南京東路四段1號11樓

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

七、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

八、公司網址：<http://www.topbi.com.tw/>

年報目錄

項次

頁次

壹、	致股東報告書.....	1
一、	2020年營業結果.....	1
	(一) 上年度計畫之實施成果.....	1
	(二) 預算執行情形.....	2
	(三) 財務收支及獲利能力分析.....	2
	(四) 研究發展狀況.....	2
二、	2021年營業計畫概要.....	3
	(一) 公司當年度經營方針.....	3
	(二) 預期銷售數量及其依據.....	3
	(三) 重要之產銷政策.....	4
三、	受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	5
貳、	公司簡介.....	6
一、	設立日期及集團簡介.....	6
二、	公司沿革.....	7
參、	公司治理報告.....	9
一、	組織系統.....	9
	(一) 組織結構.....	9
	(二) 各主要部門所營業務.....	10
二、	董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	11
	(一) 董事及監察人資料(本公司設審計委員會未設監察人).....	11
	(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	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.....	18
三、	公司治理運作情形.....	19
	(一) 董事會運作情形資訊.....	19
	(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	23
	(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.....	25
	(四) 薪資報酬委員會者組成、職責及運作情形.....	32
	(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因.....	34
	(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因.....	37
	(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式.....	39
	(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露.....	39
	(九) 內部控制制度執行狀況.....	40
	(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部員違反內部控制制度規定之處罰，其其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形.....	41
	(十一) 最近年度(2020)及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議.....	42
	(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.....	44

	(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.....	44
四、	會計師公費資訊.....	44
	(一) 會計師資訊.....	44
	(二) 會計師公費資訊級距表.....	45
	(三) 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.....	45
	(四) 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.....	45
	(五) 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.....	45
五、	更換會計師資訊.....	45
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.....	47
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.....	47
	(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形.....	47
	(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊.....	48
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.....	49
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.....	50
肆、	募資情形.....	51
一、	資本及股份.....	51
	(一) 股本來源.....	51
	(二) 股東結構.....	53
	(三) 股權分散情形.....	53
	(四) 主要股東名單.....	55
	(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	56
	(六) 公司股利政策及執行狀況.....	56
	(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	57
	(八) 員工、董事酬勞.....	57
	(九) 公司買回本公司股份情形.....	59
二、	公司債辦理情形.....	59
三、	特別股辦理情形.....	59
四、	海外存託憑證辦理情形.....	59
五、	員工認股權憑證辦理情形.....	59
六、	限制員工權利新股辦理情形.....	59
七、	併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	59
八、	資金運用計劃執行情形.....	59
伍、	營運概況.....	60
一、	業務內容.....	60
	(一) 業務範圍.....	60
	(二) 產業概況.....	61
	(三) 技術及研發概況.....	68
	(四) 長、短期業務發展計畫.....	70
二、	市場及產銷概況.....	74
	(一) 市場分析.....	74
	(二) 主要產品之重要用途及產製過程.....	79
	(三) 主要原料之供應狀況.....	79
	(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.....	80

(五)	最近二年度生產量值.....	80
(六)	最近二年度銷售量值.....	81
三、	最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數.....	81
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.....	82
(二)	最近年度(2020)及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施.....	84
六、	重要契約.....	85
陸、	財務概況.....	88
一、	最近五年度簡明財務資料.....	88
(一)	簡明資產負債表.....	88
(二)	簡明綜合損益表.....	89
(三)	最近五年度簽證會計師姓名及查核及核閱意見.....	90
二、	最近五年財務分析(財務比率變動原因).....	90
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	93
四、	最近年度財務報告.....	95
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	95
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.....	95
柒、	財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	96
一、	財務狀況.....	96
二、	財務績效.....	97
三、	現金流量.....	98
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	98
五、	最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	99
六、	風險管理應分析評估下列事項.....	100
七、	其他重要事項.....	103
捌、	特別記載事項.....	104
一、	關係企業相關資料.....	104
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	107
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.....	107
四、	其他必要補充說明事項.....	107
五、	與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明.....	107
六、	最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	107
附錄	108

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨本公司 2021 年度股東常會。茲將 2020 年度營運績效及 2021 年度計畫概要報告如下：

一、2020 年營業結果

(一) 上年度計畫之實施成果

2020 年疫情以來，消費行業受到了前所未有的挑戰和危機，尤其是以線下終端銷售為主的可選消費品受到的衝擊尤為重大，服裝行業首當其衝。環境的重大不利對本公司經營造成嚴重影響，主要來自以下方面：

首先，新冠肺炎疫情導致國內外服裝市場發生深刻改變，企業經營環境異常嚴峻複雜，不確定因素增多，本公司生產經營壓力驟然增大。加之國內服裝市場持續疲軟，製造原材料成本高企、批發零售價格增長乏力、庫存增長、折價出貨等因素導致本公司利潤空間嚴重壓縮，顯著增加本公司經營壓力。

其次，受國際市場需求低迷、中美貿易摩擦不斷升級以及市場競爭日益激烈等因素影響，中國服裝出口明顯下降，國際市場結構和國內區域佈局加快調整，大批外銷童裝企業轉向內銷，進一步加劇國內童裝市場競爭，持續壓低終端產品價格，導致市場陷入激烈價格競爭。

第三，疫情加速童裝消費向線上渠道轉型，對於線下傳統批發零售企業形成重大挑戰。新零售模式對於企業在銷售端與供應端的整合變革提出了更高要求，渠道轉型升級成為企業度過難關的必經之路。本公司線上渠道佈局相對不足，在應對市場渠道變革過程中艱難調整。

第四，新冠肺炎疫情在 2020 年夏季後雖有緩解，但南方洪水猛然來襲，24 省洪災蔓延，危害程度堪比 1998 年的大洪災。而且，災情肆虐的地區多數是淘帝原本銷售暢旺的主要市場。原寄望於水災結束後，重建市場，卻不曾想秋冬第二波疫情再度抬頭，國內外市場重新陷入恐慌情緒，兩個百年一遇的災情，令淘帝代理商的業績雪上加霜。

綜上，在面對複雜嚴峻的市場挑戰下，本公司為避免庫存積壓，加大清貨力度，對代理商的出貨折扣有所下降，導致銷售毛利率出現了一定幅度的下滑，造成本公司 2020 年經營業績相較 2019 年有較大衰退，營收 28.08 億元，較 2019 年下滑 60.83%。

(二) 預算執行情形

本公司 2020 年度預算已確保資金使用依規劃用途，公司固定資產採購、各類行銷費用及無形資產支出等均嚴格遵照內控程式進行，各項費用受疫情影響略有縮減，預算執行情形尚屬良好。

(三) 財務收支及獲利能力分析

在財務表現方面，本公司 2020 年度合併營收為新臺幣 28.08 億元，較 2019 年度合併營收 71.70 億元下滑 60.83%；2020 年度稅後淨損為新臺幣 22.35 億元，較 2019 年度稅後淨利 11.35 億元減少 296.92%；2020 年度稅後每股盈餘為虧損新臺幣 20.44 元（詳見下表）。

分析項目		年度		
		2020 年度	2019 年度	增(減)比率(%)
損益分析	營業收入(仟元)	2,808,383	7,169,864	-60.83
	營業毛利(仟元)	-1,357,552	2,802,906	-148.43
	稅後淨利(仟元)	-2,234,698	1,134,819	-296.92
獲利能力	純益率(%)	-79.57%	15.83%	-602.65
	每股盈餘(元)	-20.44	12.01	-270.19

(四) 研究發展狀況

2020 年的疫情對本公司經營產生重大影響，本公司在研究發展方向上除了緊跟 5G 技術對服裝行業的改變，繼續研究供應鏈與銷售端的無縫整合，實現柔性生產，智慧銷售外，將加大產品研發投入。作為童裝企業，為了更好地保護兒童免受細菌病毒侵害，度過安全健康的童年，本公司將加大關注市場相關新型抗菌面料的成果，同時與閩江學院、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，投入研究健康抗菌新材料，新技術在童裝領域的應用，讓童裝具備抗菌的能力。這樣，既能增強童裝的抗菌效果，提升童裝產品在面對不確定污染環境的安全性，也可在一定程度上提升童裝的科技創新程度，為本公司的童裝產品打造更多差異化優勢。

二、 2021年營業計畫概要

(一) 公司當年度經營方針

2020年的疫情、水災及中美貿易摩擦等，造成國內宏觀經濟受到較大影響，居民消費增速開始減慢，消費力明顯降低。通過對服裝行業的調查，許多品牌童裝的2020年秋冬季商品積壓在終端店鋪。據公開資訊報導，眾多知名服裝品牌陷入絕境，C&A、Forever 21等國際服裝品牌的銷售慘澹，退出中國市場、業績持續虧損、大面積關店等消息不絕於耳，反映出進入2021年的初始經濟大環境的疲軟態勢。殘酷的事實告訴我們，2021年童裝行業的競爭形勢將愈加複雜：

1、“80後”、“90後”的為人父母者，對童裝市場提出了新的要求。除了信賴大品牌以外，對於童裝的安全性、舒適度和款式也非常看重。尤其是90後的童裝消費群體將成為童裝市場的消費主流——新生代媽媽們體現出如下特徵：對價格不敏感，對時尚度、舒適度要求高。因此，童裝市場新生代消費者對本公司童裝產品設計開發提出了更高的要求。

2、知名童裝加速擴張，國內成人裝品牌開始爭搶童裝市場。成人裝品牌利用既有廣告優勢，佔據了百貨商場、一二線城市街鋪的主流渠道，對傳統童裝品牌的宣傳形成較大競爭壓力。本公司代理商店鋪以百貨店及社區店為主，品牌知名度以及美譽度較知名成人裝略有不足，要加強應對競爭品牌和未來市場變化。

3、疫情前，快時尚服裝品牌因為市場的消費升級逐漸開始迭代升級，已經倒逼服裝行業轉型線上，而本次疫情加速了這個過程。數字化盛行的時代，互聯網經濟的快速發展和消費者需求的不斷改變，使得傳統零售渠道日益碎片化，企業必須面對互聯網+消費場景和需求多樣化的持續挑戰。

在這種態勢下，公司認真審視自身的優劣勢和經營情況，確定2021年度的經營方針為：強化線上渠道轉型、提高產品品質價值、保持品牌知名度和美譽度，提升倉儲物流環節效率、協助代理商提升核心店鋪動銷率，提升代理商盈利水準，促進資金良性回籠，保證企業平穩發展。

(二) 預期銷售數量及其依據

2020年新冠疫情的突然襲擊給童裝行業帶來了空前的打擊。據斥候研究院調研資料顯示：受疫情影響，今年的童裝銷售總額或將縮水45%（約800億元）。而原以為隨著全國疫情的逐步消散，門店生意也會有所好轉，但市場持續不景氣，消費者購買力呈現下降趨勢，代理商不敢開店進貨，市場信心嚴重不足。眾多服裝品牌受疫情影響關閉大量門店，業績受到明顯衝擊。Nike、PUMA、Levi's、Columbia、無印良品等品牌關閉門店數量超過總門店數的50%。Adidas自2020年農曆新年以來在大中華區的銷售額

暴跌 85%。在疫情的催化下，Gap 集團旗下 Old Navy 宣佈於 3 月 1 日全面撤出市場。不難看出，即便疫情的影響在慢慢消退，但對於服裝行業的影響卻是長久的，並且伴隨著消費者購物模式的轉變，依靠線下體驗銷售的童裝業務，生意將更加艱難。因此，本公司對 2021 年度經營預期保持謹慎態度，預計本年度將採取保守發展態勢，根據市場狀況適度調整經營策略。

（三）重要之產銷政策

1、強化渠道多元轉型，努力尋求線上渠道更大突破

2021 年開始，本公司將更加積極佈局線上零售市場。疫情以來，國內龍頭服裝品牌針對渠道變化做出了迅速的反應，把握消費者的移動端線上時間大幅增加的機會發展線上零售，並積極開展銷售業務。國內一些品牌借助微信會員專場、小程序分銷、直播等形式發力線上渠道，極大程度降低了線下渠道萎靡對業績的衝擊。這兩年快速興起的短視頻平臺也為線上渠道注入新的活力，部分童裝品牌入駐各大短視頻平臺，與消費者實現多維互動。在疫情影響下，宅經濟加速了短視頻內容的增長，部分服裝品牌順應發展契機，紛紛上線各大短視頻平臺，多維度與消費者進行互動，搭建情感連接。例如國內某服飾品牌就在抖音平臺發佈了一段電商打包消毒包裹的視頻，承諾疫情面前，“衣”定安全，一方面展示了品牌在疫情時期的充分準備，另一方面增強了消費者對品牌的信任感，借助社交平臺將流量轉化為銷量。因此，本公司今年將線上上渠道尋求多元化發展，積極嘗試不同線上平臺，努力探索渠道變革時期的快速應變之道

2、推動淘帝集團雙品牌戰略，提升產品品質價值

受疫情影響，本公司專攻線上渠道的電商品牌——Mini Topbi 因柔性供應鏈持續未能達標，而不斷推遲上市日期。但是疫情之下，服裝產業的銷售渠道加速向線上轉型證明本公司這一策略的正確性。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。此外，本公司還會進一步提升線上線下雙品牌產品的品質價值，以健康、抗菌等新型面料提升淘帝產品科技創新度，賦予淘帝品牌安全、環保、健康、舒適等多元內涵，真正提升淘帝產品的品質價值。

3、繼續推進物流體系改革，提升淘帝倉儲物流環節效率

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，本公司今年度仍將嘗試推動淘帝電商產業園項目。隨著本公司線上線下代理商因疫情而加速汰換過程，未來將有更多線上或線下更具實力的代理商的加入，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。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

目前，中國擁有童裝企業逾萬家，產業集群主要分佈在廣東、浙江、福建等地。我國童裝行業品牌化起步晚，從產業週期看，行業仍處在成長期階段，是服裝行業最重要的增長力量，尤其是近幾年該行業的市場規模實現了快速擴容，2015-2019年，中國童裝行業市場規模的複合增速達到了 14.32%，2020 年受疫情影響行業規模有所下降。雖然疫情使得行業受到猛烈衝擊，但是給予行業發展新的商機。未來，消費者將會更關注在健康的、功能性方面有特別功效的童裝產品，因此兒童健康服裝產業、功能性服裝產業以及兒童防護用品等方面有可觀的成長機會。疫情期間，以數位技術為紐帶的資料智慧應用拓展至服裝供應鏈、製造、研發等環節，推動中國服裝產業數位化、智慧化的集體升級。線上線下多渠道融合行銷，推進智慧化可穿戴服飾的應用。服裝品牌文化已深入人心，加深品牌文化，提高品牌知名度是撬動產業振興的一大方向。但是與此同時，產業商機的把握與投入到最後成效需要較長時間的市場運營，需要緊跟市場變化。因此，後疫情時代，本公司將在渠道變革、產品提升、品牌強化等方向持續發力，積極尋找企業成長新動力，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、淘帝(中國)服飾有限公司及福建盛仁達醫療科技有限公司；淘帝(中國)服飾有限公司係本集團之主要營運主體；福建盛仁達醫療科技有限公司主要從事醫療器材及醫護用品之生產及銷售，自 2020 年設立至今尚無銷售行為，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 18 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。

(四)集團架構：

2020 年 12 月 31 日



二、公司沿革

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

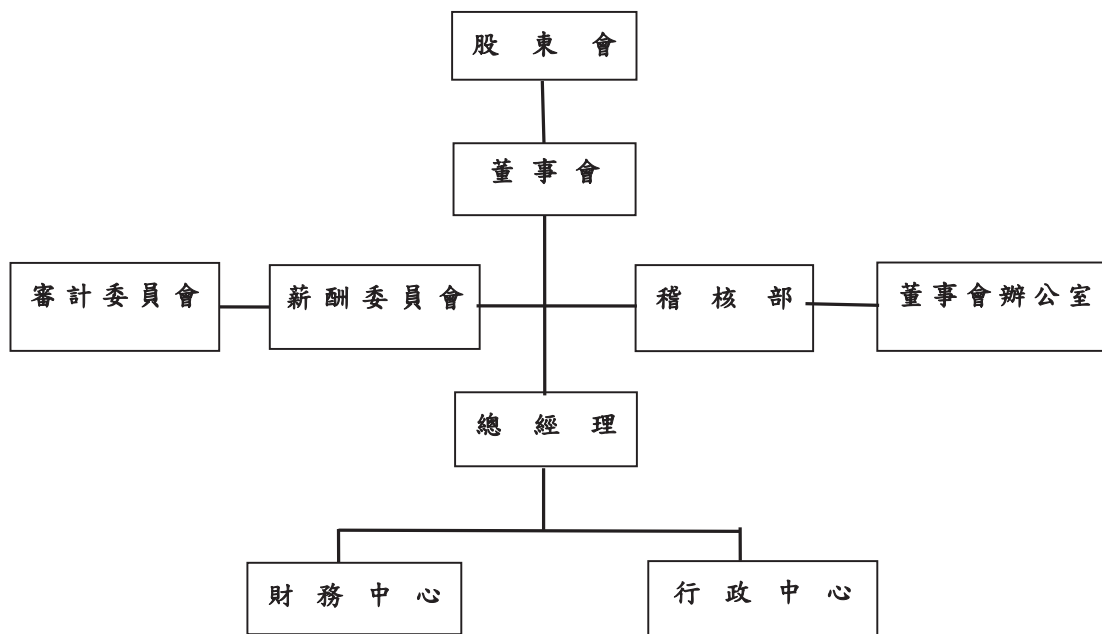
2015年11月	淘帝榮獲國際知名富比士雜誌2015亞洲中小上市企業200強。
2016年1月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝網絡盛典2015年度十大嬰童裝品牌。
2016年3月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會頒發的第四屆“中國十大童裝品牌”。
2016年12月	“淘帝”品牌榮獲2016年重點跟蹤培育服裝家紡自主品牌企業稱號。
2017年1月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會所頒發的「全國童裝行業質量標竿企業」。
2017年11月	“淘帝”品牌榮獲中國船級社質量認證公司頒發的“兩化融合管理體系評定證書”。
2018年3月	“淘帝”品牌通過省工信廳省級兩化融合重點項目認定。
2018年11月	“淘帝”品牌榮獲2018年重點跟蹤培育服裝家紡自主品牌企業稱號。
2018年11月	“淘帝”品牌榮獲福建省品牌建設促進會頒發的“副理事長單位”。
2019年5月	“淘帝”品牌榮獲中國農業發展銀行福建省分行頒發的“先進民營企業”。
2019年7月	“淘帝”品牌榮獲中國服裝協會頒發的“2018年全國服裝行業百強企業”的稱號。
2019年7月	“淘帝”品牌榮獲2019中國國際兒童時尚周頒發的“中國童裝品牌時尚大獎”的稱號。
2020年10月	“淘帝”品牌榮獲數字中國建設峰會組委會頒發的“第三屆數字中國建設峰會星級服務贊助商”的稱號。
2020年11月	“淘帝”品牌榮獲中國紡織工業聯合會頒發的“中國孕嬰童品牌品質實力榜上榜品牌”的稱號。
2020年11月	福建盛仁達醫療科技有限公司註冊成立（盛仁達公司）。

參、公司治理報告

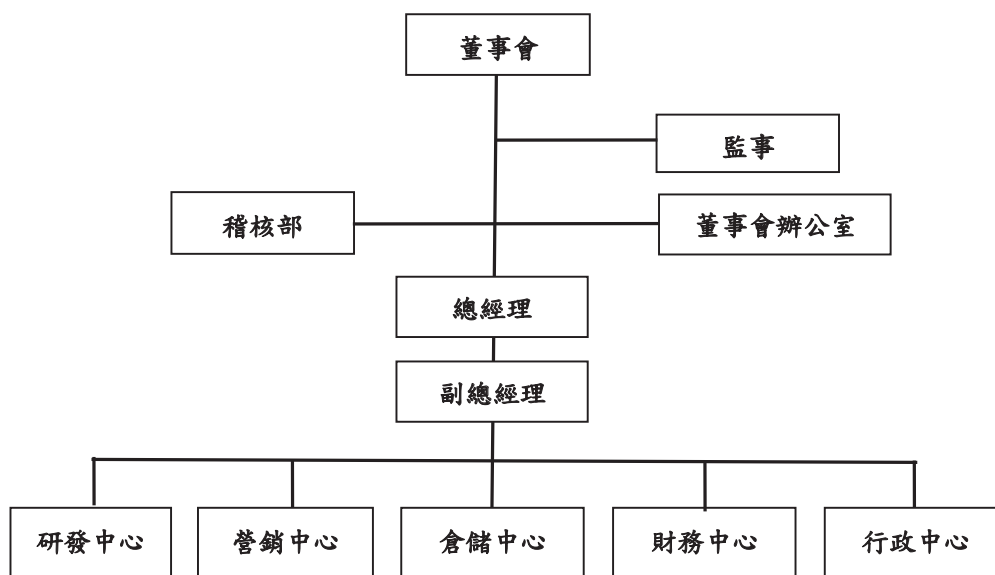
一、 組織系統

(一) 組織結構

淘帝國際公司組織圖



淘帝中國公司組織圖



(二) 各主要部門所營業務

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

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事及監察人資料(本公司設審計委員會未設監察人)

1. 董事之姓名、經(學)歷、持有股份及性質

2021年4月26日；單位：仟股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	香港	周訓財	男	2021.1.21	三年	2013.3.8	註1	註1	註1	註1	-	-	-	-	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 淘帝兒童服飾有限公司董事長 史帝歐(福建)輕紡用品有限公司董事長	-	-	-	
董事	中華民國	連之麒	男	2021.1.21	三年	2021.1.21	-	-	-	-	-	-	-	-	中國文化大學國際貿易學專業 佐鼎貿易(上海)有限公司海外事業部副總 良紳塑料五金有限公司副總經理	台灣財茂國際有限公司貿易主管	-	-	-
獨立董事	中國大陸	陳東生	男	2021.1.21	三年	2013.3.8	-	-	-	-	-	-	-	-	中國紡織大學工學博士 閩江學院服裝與藝術工程學院院長 閩江學院紡織服裝研究所所長	江西服裝學院副院長	-	-	-
獨立董事	中華民國	吳金山	男	2021.1.21	三年	2021.1.21	-	-	-	-	-	-	-	-	淡江大學財務金融系博士 台灣大學國際企業研究所(EMBA)碩士 台壽保資產企業融資處處長	淡江大學財金系副教授	-	-	-

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

註1：周訓財係透過Topwealth International Holdings Limited 持有本公司股權，截止2021.4.26持有股數為16,061仟股，持股比例為14.66%。

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

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1)												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數		
	商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所須之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		12	
周訓財			√			√										√	
連之騏			√			√										√	
陳東生	√		√			√										√	
吳金山	√		√			√										√	
賴調燦			√			√										√	1

2021年4月26日

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、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)。
- (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、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) 未來公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2021年5月13日；單位：仟股

職稱	姓名	性別	國籍	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
淘帝國際控股有限公司總經理	周志鴻	男	中國大陸	2016.02	—	—	—	—	—	—	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(中國)服飾有限公司董事 福建盛仁達醫療科技有限公司董事長兼總經理	—	—	—
淘帝國際控股有限公司行政中心總監	吳冬鳳	女	中國大陸	2006.06	—	—	—	—	—	—	三明明專科學校行政管理專業 福建天力集團有限公司總經理助理 福建財茂集團有限公司人力資源部經理	淘帝(中國)服飾有限公司行政中心總監 福建財茂集團有限公司副總裁	—	—	—
淘帝國際控股有限公司財務長	陳建璋	男	中華民國	2020.11	—	—	—	—	—	—	台灣大學農業經濟學系 勤業眾信聯合會計師事務所領組 健鼎科技股份有限公司稽核室副課長 淘帝國際控股有限公司稽核主管	台灣財茂國際有限公司總經理	—	—	—
淘帝國際控股有限公司稽核主管	江鳴	男	中國大陸	2020.11	—	—	—	—	—	—	福州大學社會工作與管理專業 淘帝(中國)服飾有限公司內部稽核	—	—	—	—
淘帝(中國)服飾有限公司財務中心總監	程章濤	男	香港	2019.08	—	—	—	—	—	—	武漢大學國際金融專業 福州大學MBA 香港俊安集團(香港上市)財務總監 福州旺成食品開發有限公司上市董秘兼財務總監	福建盛仁達醫療科技有限公司董事	—	—	—

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	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係	
											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)服飾有限公司董事會辦公室經理	淘帝(中國)服飾有限公司董事 福建盛仁達醫療科技有限公司董事 史帝歐(福建)輕紡用品有限公司董事	-	-	-	-

(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				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 轉投資業母司金 來子外投事或公酬			
		報酬(A)		退職退 休金(B)			董事酬 勞(C)		業務執 行費用 (D)		薪 資、獎 金及 特支 費等 (E)	退 職退 休金 (F)		員工酬勞(G)		
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司				本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	現 金 紅 利 金 額
董 事	周訓財 (董事長)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	周志鴻	-	-	-	-	-	-	-	6,700	-	-	-	-	-	-	0.30%
	王冠儒 (註1)	-	-	-	-	-	-	-	1,494	1,494	-	-	-	-	0.07%	0.07%
	李宗儒 (註1)	299	299	-	-	16	16	-	-	-	-	-	-	-	0.01%	0.01%
獨 董	陳東生	550	550	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02%	0.02%
	林鴻昌 (註1)	498	498	-	-	14	14	-	-	-	-	-	-	-	0.02%	0.02%
	張志朋 (註1)	498	498	-	-	16	16	-	-	-	-	-	-	-	0.02%	0.02%

註1：李宗儒、王冠儒、林鴻昌、張志朋於2020年11月27日辭任董事及獨立董事職務。

(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(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	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	
總經理	周志鴻	-	6,186	-	-	-	514	-	-	-	-	-	0.30%	-

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、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	2019 年度				2020 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	6,782	0.60	14,792	1.30	3,385	-0.15	10,085	-0.45
總經理及副總經理	—	—	7,118	0.63	—	—	7,214	-0.30
稅後純益	1,134,819	100.00	1,134,819	100.00	-2,234,698	100.00	-2,234,698	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(2020)董事會開會 11 次(A)，董事出席情形如下：

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	11	-	100%	2019年6月14日連任
董事	周志鴻	11	-	100%	2019年6月14日新任
董事	王冠華	8	-	100%	2020年11月27日辭任
董事	李宗儒	8	-	100%	2020年11月27日辭任
獨立董事	陳東生	10	1	90.90%	2019年6月14日連任
獨立董事	林鴻昌	7	1	87.50%	2020年11月27日辭任
獨立董事	張志朋	8	-	100%	2020年11月27日辭任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：詳如下表。

董事會	議案內容及後續處理	證交法§ 14-3 所列事項	獨董持反對或保留意見
第四屆 第 5 次 2020.3.30	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. 通過本公司及子公司 2020 年短期投資規劃案	√	無

	4. 通過擬修訂本公司章程案	√	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周志鴻，因擔任借款公司董事長及董事，故應迴避外，出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第四屆 第 6 次 2020. 5. 11	1. 通過本公司 2019 年度盈餘轉增資案	√	無
	2. 通過修訂董事會議事運作管理辦法及股東會議事規則案	√	無
	3. 通過本公司 2020 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 7 次 2020. 6. 24	1. 通過本公司擬自西元 2020 年第二季起更換簽證會計師事務所及簽證會	√	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 10 次 2020. 10. 28	1. 通過子公司間資金貸與案	√	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：本案出席董事周訓財及周志鴻，因擔任借款公司董事長及董事，故應迴避出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第四屆 第 11 次 2020. 11. 13	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 12 次 2020. 11. 26	1. 通過本公司財務主管、會計主管、內部稽核主管、發言人及代理發言人、訴訟及非訴訟代理人變更案	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：除通過本公司財務主管、會計主管、內部稽核主管、發言人及代理發言人、訴訟及非訴訟代理人變更案董事王冠華，因擔任財務主管、會計主管、發言人及訴訟及非訴訟代理人，故應迴避外，出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第四屆 第 13 次 2020. 11. 27	1. 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：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		

第四屆 第 14 次 2020.12.6	1. 通過子公司福建盛仁達醫療科技有限公司與福建源盛紡織服裝城有限公司關於其口罩生產銷售業務及資產轉讓案	√	無
	2. 通過本公司修訂資金貸與他人管理辦法部分條文案	√	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：本公司審計委員實際在任一位，故本案未經審計委員會全體成員二分之一以上同意，由全體(以實際在任者計算之)董事三分之二以上同意行之，特此紀錄。			
第四屆 第 15 次 2020.12.25	1. 通過子公司修訂資金貸與他人管理辦法部分條文案	√	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：本公司審計委員實際在任一位，故本案未經審計委員會全體成員二分之一以上同意，由全體(以實際在任者計算之)董事三分之二以上同意行之，特此紀錄。		

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

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

姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
周訓財及周志鴻	通過子公司間資金貸與案	利害關係	其餘董事同意通過
周訓財及周志鴻	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	通過本公司財務主管、會計主管、內部稽核主管、發言人及代理發言人、訴訟及非訴訟代理人變更案	利害關係	其餘董事同意通過

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

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日之績效進行評估	整體董事會	董事會內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事的選任及持續進修 5. 內部控制
		個別董事成員	董事自評	1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度

				4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制
		各功能性委員會董事會	董事會內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 功能性委員會職責認知 3. 功能性委員會決策品質 4. 功能性委員會組成及成員選任 5. 內部控制

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

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

最近年度(2020)審計委員會開會8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	7	1	87.50%	2019年6月14日連任
獨立董事	林鴻昌	7	1	87.50%	2020年11月27日辭任
獨立董事	張志朋	8	-	100%	2020年11月27日辭任

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S 14-5 所列事項	審計委員會 持反對或保 留意見
第四屆 第5次 2020.3.30	1. 通過本公司2019年度合併財務報告	√	無
	2. 通過子公司間資金貸與案	√	無
	3. 通過本公司向子公司淘帝(中國)服飾有限公司借款	√	無
	4. 通過本公司2019年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書	√	無
	5. 通過本公司及子公司2020年短期投資規劃案	√	無
	6. 通過擬修訂本公司章程案	√	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 6 次 2020.5.11	1. 通過本公司 2019 年度盈餘轉增資案	√	無
	2. 通過修訂董事會議事運作管理辦法及股東會議事規則案	√	無
	3. 通過 2020 年第 1 季度起因會計師事務所內部輪替作業調整變更會計師	√	無
	4. 通過本公司 2020 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 7 次 2020.6.24	1. 通過本公司擬自西元 2020 年第二季起更換簽證會計師事務所及簽證會	√	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 8 次 2020.8.12	1. 通過修改本公司 2019 年度內部控制聲明書	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第四屆 第 10 次 2020.10.28	通過子公司間資金貸與案	√	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 11 次 2020.11.13	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 12 次 2020.11.26	1. 通過本公司財務主管、會計主管、內部稽核主管、發言人及代理發言人、訴訟及非訴訟代理人變更案。	√	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：本公司審計委員實際在任一位，故本案未經審計委員會全體成員二分之一以上同意，由全體(以實際在任者計算之)董事三分之二以上同意行之，特此紀錄。		

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

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

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

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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	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) 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。
(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		(二) 透過股務代理機構可提供實際資訊，本公司依法規定揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單。
(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		(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。
(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		(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) 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。
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	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。
(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		(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
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式？	是		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	
<p>式，每年並定期進行績效評估？且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	是	<p>摘要說明</p> <p>辦理前一年度董事會(功能性委員會)績效考核自評問卷，由董事會辦公室收集整體董事會包含各功能性委員會活動相關資訊填寫後送交董事會報告。</p> <p>(四) 本公司已依規定每年評估簽證會計師之獨立性，並由財務中心編制會計師獨立性評估表，內容包括自我利益、自我評估、辯護、熟悉度與脅迫等因素評估是否會影響會計師獨立性，並將結果呈報董事會決議。</p>	尚無重大差異。
<p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等？</p>	是	<p>本公司尚無指定公司治理主管，董事會辦公室為公司治理單位，負責公司治理相關事務。包括協助董事遵循法令、提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄。</p>	尚無重大差異。
<p>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？</p>	是	<p>本公司設有專人及電子郵件信箱，處理有關公司對外關係及利害關係人事宜，並於公司網站設置利害關係人專區，妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。</p>	尚無重大差異。
<p>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p>	是	<p>公司已委任專業股務代辦機構福邦證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。</p>	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	<p>(一) 公司是否架設網站，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>是</p> <p>是</p> <p>是</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司已架設中文網站，公司財務業務及公司治理資訊將持續揭露。</p> <p>(二) 本公司已架設中文網站，並建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊之情形，且揭露於「公開資訊觀測站」，召開法人說明會，依證券交易所之規定辦理，且本公司已建置發言人制度，依相關法令及制度執行。</p> <p>(三) 本公司於規定時間公告相關財務資料。</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>
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	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事進修之情形，詳註 1。 2. 關於員工權利維護措施，公司訂有內控制度及各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。 3. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形本公司已替董事購買責任保險。 4. 風險理政策及風險衡量標準之執行情形本公司董事會召開時由出董事提供專業意見與公司面臨之風險給管理階層參考，稽核部依風險衡量評估於年度提出稽核計劃，送交董事會通過，並據以 	尚無重大差異。	

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

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

本公司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。
公司是否於五月底前召開股東常會？	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公費的金額與性質？	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公費的金額與性質。
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。
公司是否制訂政策,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?	本公司優先評估制訂政策,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其實施情形?	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其實施情形。
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、溝通管道與回應方式?	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訂之誠信經營政策,明訂具體作法與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訂之誠信經營政策,明訂具體作法與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、外部人員對於不合法(包括貪汙)與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、外部人員對於不合法(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、安全或衛生等議題遵循相關規範,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1：2020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
獨立董事	林鴻昌	2020.6.30	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業升級與轉型之策略與管理-併購與聯盟之選擇
		2020.8.7	3	社團法人中華公司治理協會	證券不法案例與董監責任
		2020.10.29	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理

(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 會家數	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	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。
- (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(2020)薪資報酬委員會開會1次(A),委員資格及出席情形如下:

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
委員	陳東生	0	1	0	2019年6月24日連任
委員	林鴻昌	1	-	100%	2020年11月27日辭任
召集人	張志朋	1	-	100%	2020年11月27日辭任

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		公司管理層依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略，例如嬰幼兒及兒童紡織產品相關安全技术規範，確保童裝的安全。
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		本公司設置企業社會責任之專職單位於董事會辦公室，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形。
三、環境議題			
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	是		(一) 本公司於中國大陸地區之子公司淘帝(中國)服飾有限公司為研發銷售，不涉及相關環境污染問題；另一子公司史帝歐(福建)輕紡用品有限公司無營業活動，也不涉及相關環境污染問題。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	是		(二) 本公司致力於提升各項資源之利用效率，向員工提倡低碳辦公、節水節電等良好習慣。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	是		(三) 公司於設計童裝產品時，評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，因應氣候相關議題之推出例如防曬衣等產品。

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	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是	(四) 本公司致向員工提倡低碳辦公、節水節電等良好習慣。	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職業健康安全管理体系認證。			

(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>	是	<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奉及實踐前述誠信規範，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。</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>	尚無重大差異。
<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>	是	<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>	尚無重大差異。
	是	<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>	尚無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	是	(二)本公司應指定董事會辦公室為專責單位辦理本作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，並每年向董事會報告。	尚無重大差異。
	是	(三)本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？	尚無重大差異。
	是	(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？	尚無重大差異。
	是	(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	尚無重大差異。
	是	(二)本公司於誠信規範中明訂利益迴避事項，並擬建置適當陳述管道機制。	尚無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形	是	(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？	尚無重大差異。
	是	(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？	尚無重大差異。
	是	(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？	尚無重大差異。

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

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

關於本公司已訂定之治理守則及相關規章，投資人可至下列網址查詢：

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

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

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：無。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

淘帝國際控股有限公司
內部控制制度聲明書

日期：2021年3月26日

本公司2020年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於2020年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、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二十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司2021年3月26日董事會通過，出席董事5人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

淘帝國際控股有限公司

董事長：

總經理 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：

1. 處罰內容、主要缺失：公司於 109 年 12 月 10 日發佈重大訊息說明係購買華福證券執
行之理財產品（產品名稱「掛鉤型證券理財-興銀基金興銀中短債 C」），與先前發佈之
重大訊息內容及 108 年第 3 季至 109 年第 3 季合併財務報告附註揭露不符乙案，核有前
揭處理程序第 15 條第 1 項第 3 款之情事，請於文到五日內向臺灣證券交易所股份有限
公司財務部繳納違約金新臺幣 30 萬元。

改善情形：已繳納違約金。

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

改善情形：已繳納罰鍰。

(十一) 最近年度(2020)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	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 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書 5. 通過本公司 2019 年度營業報告書 6. 通過本公司及子公司 2020 年短期投資規劃案 7. 通過擬修訂本公司章程案
董事會	2020.5.11	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司 2019 年度盈餘轉增資案 2. 通過修訂董事會議事運作管理辦法及股東會議事規則案 3. 通過 2020 年第 1 季度起因會計師事務所內部輪替作業調整變更會計師 4. 通過本公司 2020 年度會計師公費及會計師獨立性
股東常會	2020.6.22	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認本公司 2019 年度營業報告書及財務報表案 2. 承認本公司 2019 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 2019 年度盈餘轉增資案 5. 承認修訂本公司『董事會議事運作管理辦法』部分條文案 6. 承認修訂本公司『股東會議事規則』部分條文案
董事會	2020.6.24	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司擬自西元 2020 年第二季起更換簽證會計師事務所及簽證會計師
董事會	2020.10.28	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過子公司間資金貸與案
董事會	2020.11.13	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司股東配息率及配股率調整案
董事會	2020.11.26	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司財務主管、會計主管、內部稽核主管、發言人及代理發言人、訴訟及非訴訟代理人變更案。

董事會	2020.11.27	1. 通過解除新任董事競業禁止之限制案
董事會	2020.12.6	1. 通過子公司福建盛仁達醫療科技有限公司與福建源盛紡織服裝城有限公司關於其口罩生產銷售業務及資產轉讓案。 2. 通過本公司修訂資金貸與他人管理辦法部分條文案
董事會	2020.12.25	1. 通過子公司修訂資金貸與他人管理辦法部分條文案
股東臨時會	2021.1.21	1. 本次股東臨時會之主席推舉案 2. 本公司第二次執行買回本公司股份執行情形報告 3. 本公司董事全面改選案 4. 解除新任董事競業禁止之限制案
董事會	2021.3.12	1. 通過本公司委任新會計師事務所及簽證會計師 2. 通過暫緩本公司2020年12月6日董事會關於子公司與關係人口罩生產銷售業務及資產轉讓案之決議事項
董事會	2021.3.26	1. 通過本公司2020年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書
董事會	2021.4.23	1. 通過本公司2020年度營業報告書 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
董事會	2021.5.13	1. 報告子公司全年度營運計劃 2. 通過修訂本公司及子公司核決權限管理辦法

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：

2020.6.22股東常會重要決議事項後續執行情形	
1. 承認本公司2019年度營業報告書及財務報表案：決議通過。	
2. 承認本公司2019年度盈餘分配案：現金股利及股票股利已於2020年12月28日分配完畢。	
3. 通過本公司章程修訂案：已於2020年7月28日完成修改。	
4. 通過本公司2019年度盈餘轉增資案：已於2020年12月28日執行完畢。	
5. 通過修訂本公司『董事會議事運作管理辦法』部分條文案：已依修正後條文運作。	
6. 通過修訂本公司『股東會議事規則』部分條文案：已依修正後條文運作。	

2021. 1. 21股東臨時會重要決議事項後續執行情形
1. 通過本公司董事全面改選案：當選董事及獨立董事任期自民國110年1月21日起至民國113年1月20日止。
2. 通過解除新任董事競業禁止之限制案：決議通過。

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

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

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
淘帝國際會計主管兼財務主管	王冠華	2013. 03	2020. 11. 26	職務調整
淘帝國際內部稽核主管	陳建璋	2013. 04	2020. 11. 26	職務調整

四、會計師公費資訊

(一) 會計師資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
信永中和聯合會計師事務所	陳光慧	郭鎮宇	2020/10/01 - 2020/12/31	-
德昌聯合會計師事務所	李定益	陳裕勳	2020/04/01 - 2020/09/30	會計師事務所由於主管機關為因應新型冠狀病毒疫情而發布相關查核實務指引及規定，且因疫情持續嚴峻，事務所經評估後，認已無法確實完成查核工作，因此函知本公司終止接受委任辦理本公司財務報表之查核簽證事宜。
勤業眾信聯合會計師事務所	江明南	黃毅民	2020/01/01 - 2020/03/31	因應公司未來營運發展及管理整體考量所需。

(二) 會計師公費資訊級距表

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			

(三) 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：不適用。

(四) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。

(五) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、 更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更換日期	109.06.24 經董事會通過		
更換原因及說明	因應公司未來營運發展及管理整體考量所需。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情況		委任人
	主動終止委任		-
不再接受(繼續)委任		-	V
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
	會計原則或實務		
	財務報告之揭露		
	查核範圍或步驟		

與發行人有無不同意見	有		其	他
	無	V		
	說明：不適用			
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無			

更換日期	109.12.04 經董事會通過		
更換原因及說明	會計師事務所由於主管機關為因應新型冠狀病毒疫情而發布相關查核實務指引及規定，且因疫情持續嚴峻，事務所經評估後，認已無法確實完成查核工作，因此函知本公司終止接受委任辦理本公司財務報表之查核簽證事宜。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	V	-
	不再接受(繼續)委任	-	-
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其
	無	V	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	信永中和聯合會計師事務所
會計師姓名	陳光慧、郭鎮宇會計師
委任之日期	110.03.12 經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

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：無此情形。

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

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2020 年度		2021 年度截至 4 月 26 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	李宗儒(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	林鴻昌(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	張志朋(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	陳東生	-	-	-	-
董事	連之騏(註 3)	-	-	-	-
獨立董事	賴調燦(註 3)	-	-	-	-
獨立董事	吳金山(註 3)	-	-	-	-
總經理	周志鴻(註 4)	-	-	-	-
淘帝(中國)財務中心總監	程章濤	-	-	-	-
淘帝(中國)研發中心總監	管有進	-	-	-	-
淘帝(中國)營銷中心總監	林勇	-	-	-	-
淘帝(中國)倉儲中心總監	楊文	-	-	-	-
淘帝(中國)董事會秘書	莊凌鋒	-	-	-	-
財務長	陳建璋(註 5)	-	-	-	-
稽核主管	江鳴(註 6)	-	-	-	-
董事暨財務長	王冠華(註 7)	-	-	-	-

職稱	姓名	2020 年度		2021 年度截至 4 月 26 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
大股東	Topwealth International Holdings Limited (註 1)	(4,957,895)	(8,480,000)	-	-

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

註 2：李宗儒、林鴻昌、張志朋於 2020 年 11 月 27 日辭任董事及獨立董事職務。

註 3：連之騏、賴調燦、吳金山於 2021 年 1 月 21 日新任董事及獨立董事職務。

註 4：周志鴻於 2021 年 1 月 21 日卸任董事職務。

註 5：陳建璋於 2020 年 11 月 26 日稽核主管職務調整及新任財務長職務。

註 6：江鳴於 2019 年 11 月 26 日新任稽核主管職務。

註 7：王冠華於 2020 年 11 月 26 日財務長職務調整及 2020 年 11 月 27 日辭任董事職務。

(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：

2021 年 4 月 26 日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
Topwealth International Holdings Limited	16,061,082	14.74	-	-	-	-	-	-	-
代表人：周訓財	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯豐託管 ENSIGN PEAK 顧問公司	2,004,145	1.84	-	-	-	-	-	-	-
劉梅英	1,779,066	1.63	-	-	-	-	-	-	-
林俊榮	1,300,000	1.19	-	-	-	-	-	-	-
徐航健	1,128,798	1.04	-	-	-	-	-	-	-
匯豐託管雅凱迪新興市場小型資本股票基金	959,124	0.88	-	-	-	-	-	-	-
邱鴻森	849,707	0.78	-	-	-	-	-	-	-
永豐商銀託管永豐金代理人公司投資專戶	774,000	0.71	-	-	-	-	-	-	-
王文廷	730,000	0.67	-	-	-	-	-	-	-
花旗託管 D F A 新興市場核心證券投資專戶	726,872	0.67	-	-	-	-	-	-	-

註：以上股東持股比例皆已扣除庫藏股 507,000 股後計算。

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；%，2020年12月31日

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

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股份種類

2021年4月26日；單位：股

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

註：流通在外股份包含本公司已買回尚未轉讓之庫藏股 507,000 股。

2. 股本形成過程

2021年4月26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	-
2020年12月	10	150,000,000	1,500,000,000	109,493,838	1,094,938,380	盈餘轉增資發行新股14,538,546股	無	-

總括申報相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

2021年4月26日；單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外 國人	合計
人數	0	2	175	18,486	71	18,734
持有股數	0	25,615	1,708,401	80,980,270	26,272,552	108,986,838
持股比例	0.0	0.02	1.57	74.30	24.11	100

註：本公司之陸資持股1股。

註：以上持股數、比例皆已扣除庫藏股507,000股後計算。

(三) 股權分散情形

2021年4月26日；單位：人；股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	10,805	940,518	0.86%
1,000 至 5,000	5,071	11,674,152	10.71%
5,001 至 10,000	1,247	9,093,562	8.34%
10,001 至 15,000	471	5,772,055	5.31%
15,001 至 20,000	278	4,950,644	4.54%
20,001 至 30,000	352	8,711,119	7.99%
30,001 至 40,000	136	4,686,797	4.30%
40,001 至 50,000	96	4,351,305	3.99%
50,001 至 100,000	168	11,546,112	10.59%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
100,001 至 200,000	65	8,747,627	8.03%
200,001 至 400,000	25	6,867,091	6.30%
400,001 至 600,000	7	3,446,783	3.16%
600,001 至 800,000	6	4,117,151	3.78%
800,001 至 1,000,000	2	1,808,831	1.66%
1,000,001 以上	5	22,273,091	20.44%
合 計	18,734	108,986,838	100.00%

註：無特別股

註：以上持股數、比例皆已扣除庫藏股 507,000 股後計算。

(四) 主要股東名單：

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

2021年4月26日；單位：股

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
Topwealth International Holdings Limited	16,061,082	14.74%
匯豐託管ENSIGN PEAK顧問公司	2,004,145	1.84%
劉梅英	1,779,066	1.63%
林俊榮	1,300,000	1.19%
徐航健	1,128,798	1.04%
匯豐託管雅凱迪新興市場小型資本股票基金	959,124	0.88%
邱鴻森	849,707	0.78%
永豐商銀託管永豐金代理人公司投資專戶	774,000	0.71%
王文廷	730,000	0.67%
花旗託管DFA新興市場核心證券投資專戶	726,872	0.67%

註：以上股東持股比例皆已扣除庫藏股507,000股後計算。

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元；仟股

項目		年度	2019 年	2020 年	當年度截至 2021 年 3 月 31 日 (註 4)
		每股市價	最 高		107.50
最 低			75.90	11.60	7.20
平 均			91.81	46.80	13.64
每股淨值	分 配 前		68.60	36.61	30.76
	分 配 後		59.70	31.75	註 5
每股盈餘	加 權 平 均 股 數		94,458	109,355	109,494
	每 股 盈 餘	調 整 前	12.01	(20.44)	(0.75)
		調 整 後	10.06	註 5	註 5
每股股利	現 金 股 利		0.17114062	-	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	1.53931274	-	-
		資 本 公 積 配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利		-	-	-
投資報酬分析	本 益 比 (註 1)		7.64	-	-
	本 利 比 (註 2)		539.34	-	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 3)		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 2021 年第一季經會計師核閱之資料。

註 5：2020 年度不分配股利。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所定之股利政策：

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

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

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

2. 本年度擬議股利分配之情形：

本公司經 2021 年 5 月 13 日董事會擬議通過不分派現金股利與股票股利。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工、董事酬勞

1. 公司章程所載員工董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應以當年度稅前獲利不超過百分之十(10%)分派員工酬勞及應以當年度稅前獲利不超過百分之二(2%)分派董事酬勞。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之。員工酬勞發給之對象，得包

括符合一定條件之從屬公司員工。員工酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

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

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

3. 董事會通過酬勞分派情形：

(1) 以現金或股票分派員工、董事酬勞金額：

本公司 2020 年員工及董事酬勞分派案，業經 2021 年 4 月 23 日董事會決議通過，不分配員工酬勞及董事酬勞。

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

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

2019 年度董事酬勞認列數及實際配發數分別為 3,014 仟元及 1,097 仟元，差異金額為 1,917 仟元，主要係因 2020 年度虧損及董事辭任保留現金；處理情形為本年度調整入帳。

(九) 公司買回本公司股份情形(已執行完畢)：

買回期次	第二次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	109年08月13日~109年10月12日
買回區間價格	新台幣30.00元~67.00元
已買回股份種類及數量(股)	普通股 507,000
已買回股份金額(含手續費)	新台幣17,152,304元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	50.7
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0股
累積持有本公司股份數量	507,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.53

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

本公司主要係從事自有品牌童裝之設計及銷售等業務。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 產品名稱	2019年度		2020年度	
	金額	比例	金額	比例
童裝	7,169,864	100	2,808,383	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

本公司原計劃於2020年推出專供線上銷售的小童品牌——Mini Topbi，但由於該品牌產品對柔性供應鏈有極高要求，對供應商配合程度依賴很高，受2020年疫情影響，本公司供應商柔性供應水準受到一定影響，為了保障供貨穩定，本公司將Mini Topbi品牌產品延至今年末發佈。Mini Topbi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

1. 產業之現況與發展

（1）中國童裝行業之現況

隨著中國第三次人口生育高峰的到來，作為服裝市場組成之一的童裝市場已成為企業的一個新的競爭焦點。據最新的人口統計資料顯示，目前中國14歲以下的兒童人數占全國人口的25.4%，同時每年新增的嬰兒數約為2000多萬，再加上兒童生長發育的速度快，因而每個兒童每年對於服裝都會有新的需求，由此可見，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。

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

目前中國童裝市場總體消費特點表現為：市場需求量大，但新生品牌難以滿足市場對其品牌的要求，許多企業往往把賺錢放在第一位，對品牌的建設根本沒有意識到。例如浙江湖州的織裡鎮，註冊的童裝企業就近5000家，但是大部分的生產廠家重短期利益，輕品牌建設，生產的產品以中低檔為主，主要集中在批發市場銷售，相對於外國童裝品牌，其產品就缺乏品牌競爭力。據統計，現在中國童裝市場進口品牌已經佔據50%的市場份額，而國內童裝生產企業，70%處於無品牌競爭狀態，有品牌的童裝也只占市場份額的30%。從市場銷售成績來看，海外以及合資童裝品牌在各大商場中都獲得良好的業績。

A. 電商加劇童模需求

公開資料顯示，小小的織裡鎮上聚集了近1.3萬家童裝生產企業、7000餘家童裝電商企業。從最開始只供線下管道到借助淘寶等電商管道，2020年，織裡童裝的線上銷售額高達80億元。據不完全統計，織裡每年童模的需求量在1億人次，拍攝量約5000萬張，而且每年都以階梯式遞增。

B. 新生率逐漸增長

隨著全國人口普查，資料分析生育率有所提升，新出生人口進一步回升。截止2020年，中國16歲以下兒童有5億多，其中6歲以下2億，7—16歲達3億，占中國人口的四分之一，其中獨生子女占兒童總數的30%，並且每年還有2000多萬新生兒。年均消費需求

量在11億件左右，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。

C. 童裝本身穿著週期短

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

D. 中國國民生活水準穩步提升，“兒童經濟”潛力十足

隨著居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，因此會選購品質更好的童裝服飾，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準逐年增長，養孩支出同樣水漲船高，2020年平均一個孩子的全年花費約3萬元人民幣。“兒童經濟”潛力巨大，發展空間廣闊。

E. 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。

F. 線上童裝市場規模持續擴增，消費人數增長是主要驅動力

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

(2) 中國童裝行業政策與未來發展

A. 童裝的時尚設計要求越來越高

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

B. 品牌建設勢在必行

從目前中國童裝業面臨的問題可以看出，中國的童裝業最缺乏的是品牌建設的意識。童裝的品牌消費將成為主流，尤其是知名度較高或市場較成熟的品牌，將成為孩子和家長首選購買的目標。但是與進口品牌相比，中國的童裝品牌缺乏競爭力。那麼，中國童裝品牌如何才能走出困境，脫穎而出呢？企業首先應該確立自身的品牌形象及產品市場定位，然後根據自身品牌定位仔細的進行市場調研，把握流行趨勢，瞭解消費需求，設計出融入流行元素、符合需求、體現品牌文化的特色產品，應該以品牌建設、發展為主要目標，而不是一味的追求短期收益，這樣才能順應童裝潮流的品牌化市場趨勢。

C. 童裝的健康、衛生要求更高。

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

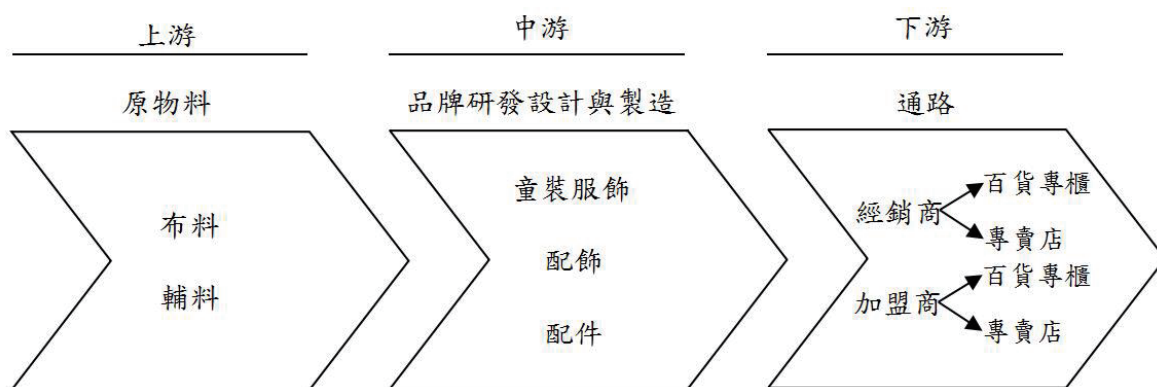
D. 產品結構更趨合理

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

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

2. 產業上、中、下游之關聯性

童裝產業營運模式主要包括研發設計、加工生產和通路銷售，茲將上、中、聯性圖示如下：



本公司於產業中位居於中游之要角，營運模式主要係商品設計開發後，下單委託合適之供應商加工生產，待生產完畢之後，透過經銷商進行銷售。本公司主要將財務資源專注於產業鏈中較能夠影響銷售效益面之環節，以獲取更高的資本回報率，因此以前期的設計和後期的推廣銷售，推動增加產品之附加價值，為本公司之主要營運重心及發展方向。但公司仍須面臨上下游之產業變化和營運風險：對於加工製造供應商之控管，以及其議價能力和市場環境不確定性變動之因應，如上游原料供應成本上漲，供應商議價

能力提高，對於中下游業者無可避免會產生獲利衝擊；對於經銷商之控管，以及其對品牌之忠誠度和注重短期效益之特性，皆為通路風險之潛在影響因數，此外，如因加盟商違反合同或因其在經營管理層面無法達到要求，將對企業之銷售收入產生負面影響。

3. 產品之各種發展趨勢

(1) 舒適性童裝

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

(2) 休閒童裝

雙休日、寒暑假給學齡兒童帶來了充足的好時光，也使休閒童裝流行起來。近一兩年來，市場上童裝休閒系列已占了相當的份額，各大商場紛紛開闢了專廳專櫃，休閒童裝銷售異常看好。休閒童裝，講究舒適性和隨意性，在設計時強調款式的寬鬆、尺寸的適度、色彩的任意搭配。以女童裝為例，生產廠家在設計時摒棄了繁鎖而費力的繡花、嵌珠及大片累贅的荷葉邊，大量採用貼近大自然的單純風格進行最簡潔、樸實的設計，穿起來給人以純真、清爽的感覺。至於男童裝更加簡單且休閒，一件花T恤，一條肥蘿蔔褲或牛仔褲，再配件齊腰的小馬甲，顯得頑皮可愛。此類童裝以運動風格的童裝為主。運動風格童裝兼具簡單、舒適、休閒等多重特色，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物質，或這類物質不能超過一定的極限；童裝使用後處理不得對環境造成污染；童裝經過檢測、認證並加示有相應的標誌。

4. 產品之各種競爭情形

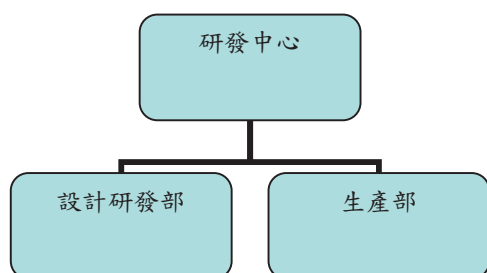
區域	市場定位	主要競爭品牌	消費群體	品牌形象
華東	中端市場	巴拉巴拉	3-12 歲兒童，中產階級及小康家庭	自由、休閒、時尚、健康、運動、品類齊全，風格多樣、無拘無束。
華東		安奈兒	2-12 歲兒童，一二線城市中高收入家庭	面料綠色環保、款式簡潔新穎，秉承優雅、精緻、舒適的設計風格。
華北		小豬班納	0-15 歲嬰幼兒童，中高收入家庭	產品主張健康、快樂、時尚。
華南		依戀	5-13 歲兒童，中產階級家庭	服飾風格古典、學員風，將品牌成人服飾中貴族氣息的風格融合進兒童服飾中。

區域	市場定位	主要競爭品牌	消費群體	品牌形象
華南	中高端市場	史努比	中高端童裝品牌	品牌形象取自漫畫中小獵犬人物，文化標誌為樂觀、自信。
華東 (浙江)		巴布豆	0-12 歲兒童，中高收入家庭	品牌特色為色彩繽紛，主張個性、健康的風格，在中國主要百貨商場設有櫃檯。

(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展概況

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



2. 研發設計人員與其學經歷

單位：人；%

項目/年度		2018 年	2019 年	2020 年	2021 年第一季
員工 人數	期初人數	44	43	49	49
	本期新進	3	-	-	-
	本期離職	4	-	-	2
	資遣及退休人員	-	-	-	-
	期末人數	43	43	49	47
離職率(註)		8.51	-	-	4.08
平均年資(年)		8.66	9.33	11.03	11.57

項目/年度		2018 年	2019 年	2020 年	2021 年第一季
學 分 歷 佈	博士	-	-	-	-
	碩士	-	-	-	-
	學士	6	6	8	7
	專科(含以下)	37	37	41	41
	合計	43	43	49	47

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	2020 年度	2021 年第一季
	研發費用		85,899

4. 開發成功之技術或產品

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

5. 競爭策略

自2020年開始，童裝市場受疫情的影響，本公司在做好疫情防控的前提下，除主業市場之外，研究和佈局細分市場，同時開闢網上消費管道，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、短期業務發展計畫

1. 公司長期業務發展計畫

（1） 打造品牌卡通代言人

A· 著眼未來五年，本公司擬推出全新卡通代言人視覺形象，全面提升品牌線上及線下視覺效果。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注重單店品質轉變，單店評效較往年有明顯提升。此外，本公司將繼續推動線上管道發展，聯合線上代理商佈局細分市場，以更加豐富完備的產品線，重塑線上管道，實現線上管道營收較2020年有更大規模成長。

B· 品牌整合行銷成趨勢。品牌不但通過在終端與消費者互動，更通過動漫與卡通行銷、網路行銷、快時尚行銷、體驗行銷、訂製行銷等整合行銷手段來進行品牌文化傳播，提升品牌形象力。童裝企業必須要整合優勢，多元化發展。

（2） 運營和行銷一步走

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。中國服裝行

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

(3) 打造高品質產品

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

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

- A· 生產管控：公司將建立起高效、規模化的經營模式，全力以赴地降低費用成本，嚴格控制成本、管理費用及研發、服務、推銷、廣告等方面的成本費用。在保證產品和服務品質的前提下，使自己的產品價格較競爭對手更加突出性價比，以鞏固產品市場美譽度、提高市場佔有率。
- B· 研發：建立一定規模的人才儲備庫，打造完整的核心團隊，保持前瞻性技術、產品、標準的產品戰略研究，並在此基礎上形成自主、可控、完備的產品研發體系。隨著服裝市場快時尚風格崛起，公司將集中關注在推動柔性供應鏈變革，推出簡歐輕時尚風格童裝，縮短研發到上市週期，滿足市場及消費者需求，把控流行外觀與功能內在完美結合，打造更高性價比的優質童裝。

(4) 童裝線上線下結合是管道趨勢

為適應線上管道對物流體系的要求，應對物流環節的挑戰，公司已於2018年底開始將物流中心倉庫搬遷至江蘇宿遷，並就近規劃了電商產業園建設專案。目前，本公司線上管道正在快速發展，全管道行銷網路將加速整合，宿遷物流倉儲的投入使用，將對本公司龐大的銷售網路形成強有力的物流支撐體系。2020年，本公司持續推動華東的倉儲物流體系建設，打造電商物流產業園，縮短全國市場物流配送發貨時間，降低物流成本。

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

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

(5) 推動集團品牌多元化發展

2020年受疫情的影響，全國旗下代理商終端數減少至900多間，在疫情防控下，除實體店銷售管道之外，公司還配合線上代理商，開擴在電商領域全面發力，在天貓、淘寶及京東等管道取得較好業績。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，適應線上線下管道更加快速的提升產品運轉週期，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，推出專攻線上管道的電商品牌—Mini Topbi。2020年，實現全中國零距離感受我們的集體品牌。

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。

2. 公司短期業務發展計畫

(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專案合作，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專案合作，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注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

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

(5) 開拓多元化銷售模式，提升盈利能力

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

(6) 充分利用互聯網經濟，消滅疫情影響

加強網路的利用就顯得尤爲的重要，各種線上直播帶貨、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、 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

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

2. 市場占有率

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

3. 市場未來之供需狀況與成長性

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

4. 競爭利基

本公司作為中國十大童裝品牌，成立至今已近二十年。長時間專注深耕中國童裝市場，讓本公司獲得極高市場美譽度與知名度。目前公司擁有遍及中國的線上與線下代理商，穩固的市場根基和大量的忠實消費群體，幫助本公司有充分信心應對未來競爭。此外，為發展TOPBI品牌朝「全渠道」消費趨勢布局，本公司持續強化TOPBI品牌形象曝光，帶動線上、線下經銷商合作契機，擴大集團營運規模。透過線上代理商的加入，以及TOPBI

品牌線上會員人數已衝破30萬人，帶動2021年第一季電商銷售金額達整體比重26%，並持續朝電商營收比重達30%目標邁進。

5. 發展願景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 消費結構升級將持續推動童裝市場成長

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

B. 城市化因素為童裝市場發展帶來利好

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

C. 伴隨著童裝新國標的實施，童裝生產企業面臨洗牌，進一步優勝劣汰

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

D. 產業升級帶來行業整體良性發展

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

(2) 不利因素

2020年總體上看，由於童裝行業是製造業，受宏觀經濟影響大，加之從業人員多、工人跨省區作業情況普遍、生產人員集中、空間小等特點，本次疫情對童裝行業的影響具有廣泛性和滯後性。主要體現在：供需雙弱、供給相對更緊一些，即對供給影響更大一些，因此局面是平衡略偏緊。具體可從以下幾個方面來看：

A. 童裝需求方面

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

B. 童裝生產方面

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

C. 童裝物流方面

疫情對童裝行業物流形成的衝擊不容忽視，目前省際公路運輸接近停滯，對於內陸地區童裝企業原料採購及成品跨區域流動均形成了較大影響，相對而言，沿江、沿海地

區的童裝企業影響較小，但不少地區倉庫、碼頭作業復工推遲，對整體資源流通均形成了較大負面衝擊，導致目前原材料庫存大量累積在原料廠家及港口，成品庫存則累積在童裝企業，十分不利於童裝行業的健康運行。

D. 童裝進出口方面

新冠疫情將極大地拖累中國一季度童裝的出口，對2020年全年的衝擊和影響是可以預見的。從2003年非典對進出口影響看，WHO將廣東、北京等十個省市列為疫區，對出口的影響超過了進口。但當時中國剛剛入世兩年，中國進出口貿易依然保持超過30%的增速。此次疫情對童裝出口影響最大是湖北，但湖北不是童裝出口的大省。與2003年非典導致廣東、北京等十大省市被劃為疫區來相比，當前中國童裝出口形勢還在可控範圍，各國對來自中國的童裝進口可能加強檢測，增加出關時間進而影響出口。相信隨著疫情得到有效的控制和好轉，童裝出口將會加速回升。

(3) 應對措施

本公司并無童裝進出口業務，不會受到國外疫情影響，且中國童裝市場受三胎政策刺激，將有快速成長，因此本公司將專注中國業務發展。

(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 2021 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

名稱	2019 年			2020 年			2021 第一季				
	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係
無 10%以上之客戶				A 客戶	693, 216	25	無	A 客戶	213, 828	26	無

(五) 最近二年度生產量值：不適用。

(六) 最近二年度銷售量值：

單位：新台幣仟元/仟件

銷 售 量 值 主 要 商 品	年 度	2019 年度				2020 年度			
		內 銷		外 銷(註)		內 銷		外 銷(註)	
		量	值	量	值	量	值	量	值
童裝		22,480	7,169,864	-	-	20,890	2,808,383	-	-

註：外銷係指銷售至中國以外之區域。

三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人

年 度		2019 年度	2020 年度	截至 2021 年 5 月 13 日止
員 工 人 數	經 理 人	24	25	25
	一 般 員 工	146	137	131
	生 產 線 員 工	-	-	-
	合 計	170	162	156
平 均 年 歲		35.51	35.87	36.04
平 均 服 務 年 資		7.14	8.88	9.56
學 歷 分 布 比	博 士	-	-	-
	碩 士	2	2	2
	學 士	28	25	22
	專 科 (含 以 下)	140	135	132
	合 計	170	162	156

四、 環保支出資訊

(一) 最近年度(2020)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(2020)及截至年報列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、 重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合同	福州茂盛投資有限公司	2020.01.01~ 2020.12.31	研發中心租賃面積為950 平方米	-
租賃合同	福州凡點服飾有限公司	2020.01.15~ 2021.01.14	淘帝樓六樓部分區域，租賃面積為1,546.70平方米	-
租賃合同	福建源盛紡織服裝城有限公司	2020.03.01~ 2021.02.28	淘帝辦公樓一層部分區域房屋（面積：2312平方米）及六層部分區域房屋（面積：201.1平方米）。	-
租賃合同	福建財茂集團有限公司	2020.03.01~ 2021.02.28	淘帝樓八樓和部份負一樓區域，租賃面積為5126.6 平方米	-
租賃合同	江蘇財茂科工貿城股份有限公司	2020.03.01~ 2021.11.30	江蘇財茂科工貿城下列區域廠房，合計14,828.45平方米（建築面積）： (1) 30#-1第一層2968.21平方米（建築面積）區域廠房 (2) 30#-1第二層2964.01平方米（建築面積）區域廠房 (3) 30#-1第三層2964.01平方米（建築面積）區域廠房 (4) 31#-1第一層2968.21平方米（建築面積）區域廠房 (5) 31#-1第二層2964.01平方米（建築面積）區域廠房	-
租賃合同	福建源盛紡織服裝城有限公司	2020.07.22~ 2021-07-21	淘帝辦公樓四層區域部分房屋租賃面積為256平方米	-
租賃合同	福州印象三哥服飾有限公司	2019.07.22~ 2020.07.21	淘帝樓四樓租賃面積為3,304.99平方米	-
租賃合同	福建源盛紡織服裝城有限公司	2020.08.01~ 2021-07-31	淘帝辦公樓六層部分區域房屋租賃面積為1546.70平方米	-
租賃合同	江蘇財茂科工貿城	2020.10.01~ 2021.09.30	宿遷市江蘇財茂科工貿城的31#A第三層2972.95平方米（建築面積）區域廠房	-
租賃合同	福州東南繞城高速公路有限公司	2020.10.01~ 2022.09.30	淘帝樓五樓部分區域，租賃面積為1,346.00平方米	-
保險合約	中國大地財產保險股份有限公司	2020.07.05~ 2021.07.04	建築物，保險金額 RMB8,600萬	-
保險合約	中國大地財產保險股份有限公司	2020.07.05~ 2021.07.04	存貨，保險金額RMB2,800萬	-

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
廣告合約	杭州商聚電子商務有限公司	2020.03.01~ 2021.02.8	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	2020.01.01~ 2020.12.31	出租車廣告	-
廣告合約	北京華鐵傳媒集團有限公司	2020.05.01~ 2021.04.30	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	-
代理合同	鄭州閩杭派商貿有限公司	2020.01.01~ 2020.12.31	經銷代理淘帝品牌童裝	鄭州、開封、南 丘、新鄉、焦作、 洛陽
代理合同	C公司	2020.01.01~ 2020.12.31	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	D公司	2020.01.01~ 2020.12.31	經銷代理淘帝品牌童裝	長沙、湘潭、岳 陽、常德、株州 市、益陽
代理合同	H公司	2020.02.01~ 2021.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	天津
代理合同	F公司	2020.02.01~ 2021.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	蘇州、常州、無 錫、鎮江、南京
代理合同	泉州凌青服裝有限公司	2020.02.01~ 2021.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	廈門、泉州、漳 州、龍岩
代理合同	E公司	2020.03.01~ 2021.02.28	經銷代理淘帝品牌童裝	南昌、九江、宜 春、新余、景德 鎮
代理合同	I公司	2020.03.01~ 2021.02.28	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	2020.03.01~ 2021.02.28	經銷代理淘帝品牌童裝	蘭州及蘭州周邊 市、陝西延安
代理合同	安徽寶麟商貿有限公司	2020.04.01~ 2021.03.31	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	2020.06.01~ 2021.05.31	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	2020.07.01~ 2021.06.30	經銷代理淘帝品牌童裝	南寧市
代理合同	B公司	2020.07.01~ 2021.06.30	經銷代理淘帝品牌童裝	福州、莆田、三 明、南平、寧德
代理合同	西安伯青度商貿有限公司	2020.08.01~ 2021.07.31	經銷代理淘帝品牌童裝	西安
代理合同	G公司	2020.09.01~ 2021.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	青島、威海、煙 臺、濰坊、日照
代理合同	杭州智麗貿易有限公司	2019.07.01~ 2020.06.30	經銷代理淘帝品牌童裝	紹興、寧波、杭 州、湖州、嘉興、 溫州
代理合同	J公司	2020.09.01~ 2021.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	遼寧

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	A公司	2020.09.01~ 2021.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	網路平臺
合作框架協議	泉州市銳鑫服裝織造有限公司	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	南安市凱迪針織服飾有限公司	2018.09.21~ 2021.09.20	服飾代工生產	發票日後 60天
合作框架協議	常熟市愛貝爾服飾有限公司	2018.07.30~ 2021.07.29	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	泉州伊衫服飾有限公司	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	福清市健坤服飾有限公司	2019.05.09~ 2022.05.07	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州市坤杰服飾科技有限公司	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	2019.09.01~ 2022.08.31	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	江蘇金路時裝有限公司	2019.09.01~ 2022.08.31	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州永得利服裝有限公司	2019.09.04~ 2022.09.03	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	中山市卓越毛衫製衣有限公司	2020.05.11~ 2023.05.10	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	廣州市唯超服裝有限公司	2020.05.11~ 2023.05.10	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州閩錦服飾有限公司	2020.08.21~ 2023.08.20	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福清市錦騰服裝有限公司	2020.09.04~ 2023.09.03	服飾代工生產	發票日後 90天

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 2021年3月31日 財務資料(註1)
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
流動資產		5,552,261	6,703,409	7,909,543	7,578,881	5,225,949	4,417,101
不動產、廠房及設備		365,340	342,641	312,532	279,093	256,292	249,445
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		246,025	259,813	276,749	220,662	319,337	316,360
資產總額		6,163,626	7,305,863	8,498,824	8,078,636	5,801,578	4,982,906
流動負債	分配前	2,106,476	2,491,925	3,225,836	2,068,105	2,025,191	1,317,780
	分配後(註2)	2,403,743	2,872,092	3,484,350	2,084,269	2,025,191	1,317,780
非流動負債		315,261	309,583	303,710	341,290	299,926	297,095
負債總額	分配前	2,421,737	2,801,508	3,529,546	2,409,395	2,325,117	1,614,875
	分配後(註2)	2,719,004	3,181,675	3,788,060	2,425,559	2,325,117	1,614,875
歸屬於母公司 業主之權益		3,741,889	4,504,355	4,969,278	5,669,241	3,476,461	3,368,031
股本		702,760	787,096	826,451	949,553	1,094,938	1,094,938
資本公積		1,398,377	1,517,887	1,517,887	1,520,022	1,520,022	1,520,022
保留盈餘	分配前	1,533,243	2,448,542	2,982,646	3,735,849	1,339,602	1,257,069
	分配後(註2)	1,097,643	2,029,020	2,601,029	3,574,300	1,339,602	1,257,069
其他權益		-192,141	-249,170	-322,541	-536,183	-460,949	-486,846
庫藏股票		-	-	-35,165	-	-17,152	-17,152
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	3,741,889	4,504,355	4,969,278	5,669,241	3,476,461	3,368,031
	分配後(註2)	4,039,156	4,124,188	4,710,764	5,653,077	3,476,461	3,368,031

註1：最近五年度及2021年第一季合併財務資料分別經會計師查核簽證及核閱

註2：分配後數字係依次年度董事會決議之情形填列

(二) 簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元；每股盈餘：新台幣元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註1)					當年度截至2021年3月31日財務資料 (註1)
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
營業收入		5,695,817	5,916,268	6,764,779	7,169,864	2,808,383	814,143
營業毛利		2,207,383	2,302,475	2,629,007	2,802,906	-1,357,552	48,764
營業損益		1,032,339	1,165,985	1,134,139	1,554,456	-2,431,000	-101,226
營業外收入及支出		8,140	94,113	-17,544	2,168	132,834	17,803
稅前淨利		1,040,479	1,260,098	1,323,854	1,556,624	-2,298,166	-83,423
繼續營業單位本期淨利		735,250	912,917	953,626	1,134,819	-2,234,698	-82,533
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利 (損)		735,250	912,917	953,626	1,134,819	-2,234,698	-82,533
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		-285,493	-34,768	-95,632	-213,642	75,234	-25,897
本期綜合損益總額		449,757	878,149	857,994	921,177	-2,159,464	-108,430
淨利歸屬於母公司業主		735,250	912,917	953,626	1,134,819	-2,234,698	-82,533
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		449,757	878,149	857,994	921,177	-2,159,464	-108,430
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘		10.54	11.81	10.06	12.01	-20.44	-0.75

註1：最近五年度及2021年第一季合併財務資料分別經會計師查核簽證及核閱

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核及核閱意見

年度	簽證會計師	會計師事務所名稱	查核及核閱意見
2016 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
2017 年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2018 年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2019 年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2020 年度	陳光慧、郭鎮宇	信永中和聯合會計師事務所	無保留意見
2021 年度第一季	陳光慧、郭鎮宇	信永中和聯合會計師事務所	無保留意見

二、 最近五年度財務分析 (財務比率變動原因)

分析項目	年度	最近五年度財務分析					當年度截至 2021年3月31日 止 (註1)
		2016年 (註1)	2017年 (註1)	2018年 (註1)	2019年 (註1)	2020年 (註1)	
財務結構 (%)	負債占資產比率	39.29	38.35	41.53	29.82	40.08	32.41
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1024.22	1404.95	1687.18	2153.59	1473.47	1469.31
償債能力 (%)	流動比率	285.12	263.58	269.01	366.47	258.05	335.19
	速動比率	280.76	260.91	265.12	364.09	256.78	332.31
	利息保障倍數	2338.07	138.38	78.92	41.58	-	-
經營能力	應收款項週轉率 (次)	2.82	2.71	2.79	2.80	1.54	3.26
	平均收現日數	129.36	134.68	130.82	130.35	237.27	111.96
	存貨週轉率 (次)	63.92	73.51	82.13	86.62	118.86	150.15
	應付款項週轉率 (次)	3.17	2.98	3.00	2.96	2.80	2.61
	平均銷貨日數	5.71	4.97	4.44	4.21	3.07	2.43
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	14.50	16.71	20.65	24.24	10.49	12.88
	總資產週轉率 (次)	0.97	0.88	0.86	0.87	0.40	0.60
獲利能力	資產報酬率 (%)	12.61	13.74	12.32	14.04	-32.10	-1.41
	權益報酬率 (%)	20.23	22.14	20.13	21.33	-48.87	-9.65

	稅前純益占實收資本額比率(%)	148.06	160.09	160.19	160.19	-224.82	-30.48
	純益率(%)	12.91	15.43	14.10	15.83	-79.57	-10.14
	每股盈餘(元)	10.54	11.81	11.56	12.01	-20.44	-0.75
現金流量	現金流量比率(%)	34.38	38.05	30.42	55.51	-62.56	-197.66
	現金流量允當比率(%)	-	2.92	2.75	2.96	2.10	-0.89
	現金再投資比率(%)	17.91	19.81	11.18	12.51	-0.35	-0.18
槓桿度	營運槓桿度	1.14	1.12	1.11	1.10	0.95	0.67
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.02	1.03	1.00	0.98

1. 存貨週轉率(次)增加：主要係2020年受疫情影響，收入減少存貨減少所致。
2. 應收款項週轉率(次)減少：主要係2020年受疫情影響，銷貨淨額減少所致。
3. 2020年度各項財務比率變動達20%以上，主要係2020年受疫情影響所致。

註1：2016年至2020年合併財務資料經會計師查核簽證；2021年第一季合併財務資料經會計師核閱。

註2：計算公式如下：

1. 財務結構

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

2. 償債能力

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

3. 經營能力

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

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告

淘帝國際控股有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一百零九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信永中和聯合會計師事務所陳光慧會計師及郭鎮宇會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書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： 賴調燦



中 華 民 國 一 一 零 年 四 月 二 十 三 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一百零九年度虧損撥補議案。上述虧損撥補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二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

淘帝國際控股有限公司

審計委員會召集人： 賴調燦



中 華 民 國 一 百 一 十 年 五 月 十 三 日

- 四、最近年度財務報告：請參照本年報第 109-167 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	2019年度	2020年度	增減變動	
				金額	變動比例
流動資產		7,578,881	5,225,949	-2,352,932	-31.05%
不動產、廠房及設備		279,093	256,292	-22,801	8.17%
無形資產		-	-	-	-
其他資產		220,662	319,337	98,675	44.72%
資產總額		8,078,636	5,801,578	-2,277,058	-28.19%
流動負債		2,068,105	2,025,191	-42,914	-2.07%
非流動負債		341,290	299,926	-41,364	-12.12%
負債總額		2,409,395	2,325,117	-84,278	-3.50%
歸屬於母公司業主之權益		5,669,241	3,476,461	-2,192,780	-38.68%
股本		949,553	1,094,938	145,385	15.31%
資本公積		1,520,022	1,520,022	-	-
保留盈餘		3,735,849	1,339,602	-2,396,247	-64.14%
其他權益		-536,183	-460,949	75,234	-14.03%
庫藏股票		-	-17,152	-17,152	-
非控制權益		-	-	-	-
權益總額		5,669,241	3,476,461	-2,192,780	-38.68%
<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> <ol style="list-style-type: none"> 1. 流動資產及資產總額：主要係2020年淨損，現金淨流出所致。 2. 其他資產：主要係2020年淨損，遞延所得稅資產增加所致。 3. 歸屬於母公司業主之權益、保留盈餘及權益總額：主要係2020年淨損所致。 4. 股本：本期盈餘轉增資所致。 5. 其他權益：主要係外幣報表進行轉換所致。 					

二、財務績效

(一) 財務差異分析

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	2019年度	2020年度	增減變動	
				金額	變動比例
營業收入		7,169,864	2,808,383	-4,361,026	-60.82%
減：銷貨退回及折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		7,169,864	2,808,383	-4,361,026	-60.82%
營業成本		4,366,958	4,165,935	-201,023	-4.60%
營業毛利		2,802,906	-1,357,552	-4,166,458	-148.65%
聯屬公司間未實現銷貨 毛利減少(增加)		-	-	-	-
淨營業毛利		2,802,906	-1,357,552	-4,166,458	-148.65%
營業費用		1,248,450	1,073,448	-175,002	-14.02%
營業淨利		1,554,456	-2,431,000	-3,985,456	-256.39%
營業外收入及利益		99,583	148,710	49,127	49.33%
營業外費用及損失		97,415	15,876	-81,539	-83.70%
稅前淨利		1,556,624	-2,298,166	-3,854,790	-247.64%
減：所得稅費用		421,805	-63,468	-485,273	-115.05%
稅後淨利		1,134,819	-2,234,698	-3,369,517	-296.92%
<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. 營業收入、營業費用、營業毛利、營業淨利、稅前淨利、稅後淨利減少：主要係2020年度受疫情影響，大陸地區代理商門市大幅減少，降價銷售及減少費用支出所致。</p> <p>2. 營業外費用及損失減少：主要係淨外幣兌換損失減少所致。</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(2020年度)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	2019年度	2020年度	增(減)金額	增(減)比例
營業活動	1,147,929	-1,267,047	-2,414,976	-210.38%
投資活動	-2,712,370	2,452,098	5,164,468	(190.40%)
籌資活動	-1,373,331	199,607	1,572,938	(114.53%)
變動分析： 1. 營業活動：主要係2020年淨損所致。 2. 投資活動：主要係2020年處分金融資產所致。 3. 籌資活動：主要係2020短期借款增加所致。				

(二) 未來一年(2021年度)現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

本公司2021年度虧損減少，惟帳上現金預計仍足夠支應營業活動產生之流出，故本公司目前及未來一年尚無流動性不足之情事。

四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

(二) 預期可能產生效益：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 最近年度公司轉投資政策

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

(二) 其獲利或虧損之主要原因

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

單位：新台幣仟元

轉投資事業	2020年度認列之投資損益	說明
淘帝中國公司	-2,193,043	2020年度本公司大陸地區受疫情影響，產品降價出損導致虧損。

(三) 改善計畫及未來一年投資計畫

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

六、 風險管理應分析評估下列事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1) 利率變動

本公司利率風險主要來自銀行存款，使本公司承受現金流量利率風險及市價利率風險。利息收入來源為銀行存款利息，本公司2020年及2019年度利息收入分別為新台幣35,308仟元及34,620仟元，佔營業收入淨額比率分別為1.26%及0.48%，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。2020年及2019年度分別產生兌換利益及損失分別為新台幣21,189仟元及44,759仟元，佔當期營業損失之比率分別為-1.56%及-2.88%，影響比例極低。

因應措施：

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

(3) 通貨膨脹

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

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

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

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

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

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

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

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

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

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

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

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未進行任何併購行為。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未進行任何擴充廠房計畫。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1) 進貨集中風險及因應措施

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

本公司2020及2019年度，皆有20間以上供應商，各主要產品皆有2家以上替代供應商，且未有一家供應商進貨比率達10%以上，因此尚無重大進貨集中風險之情事。

(2) 銷貨集中風險及因應措施

本公司銷售主要透過各地代理商，故2020年及2019年前十大銷貨客戶皆為各地代理商，本公司2020年共有18間代理商負責中國各地銷售業務，故本公司並無銷貨集中之風險。

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

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

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

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

常營運多倚賴專業經理人，且各部門皆有產業經驗豐富之經理人。

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

(十三) 其他重要風險及因應措施

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

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

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

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

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

七、 其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

(1) 關係企業組織圖：請參照本年報第貳條、一、(四)。

(2) 關係企業基本資料

2020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	1,394,727 (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	210,008 (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	787,860 (RMB180,000仟元)	兒童品牌服飾之銷售
福建盛仁達醫療科技有限公司	2020.11.23	福建省福州市倉山區蓋山鎮齊安路756號(福灣工業區10號地塊)品牌車間GJ-15號樓1層	-	醫療器材及醫護用品之生產及銷售

註：新台幣兌人民幣為1：4.377

(3) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(4) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

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

(5) 各關係企業營運概況

2020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	1,279,906	248,813	1,031,093	-	(7)	(509,634)	(註1)
史帝歐(福建) 輕紡用品有限 公司	47,980	640,905	300,762	340,143	-	(3)	(134,248)	(註1)
淘帝(中國)服 飾有限公司	180,000	1,651,405	371,422	1,279,983	646,944	(556,335)	(505,193)	(註1)
福建盛仁達醫 療科技有限公 司	-	-	-	-	-	-	-	(註1)

註1:非股份有限公司，故無法計算每股盈餘

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明：本公司現行有效之公司章程與台灣證券交易所股份有限公司修訂之『外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表』（2019年12月25日修正實施版本）無重大差異。
- 六、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

附錄

股票代碼：2929

淘帝國際控股有限公司及子公司
合併財務報表暨會計師查核報告
民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

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

公司電話：(02)27938077

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一〇九年度(自一〇九年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

淘 帝 國 際 控 股 有 限 公 司
負 責 人 ： 周 訓 財



中 華 民 國 一 一 〇 年 四 月 二 十 三 日

會計師查核報告

淘帝國際控股有限公司 公鑒：

查核意見

淘帝國際控股有限公司及其子公司(以下簡稱「淘帝公司及其子公司」)民國一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

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

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與淘帝公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對淘帝公司及其子公司民國一〇九年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

現金及約當現金

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

截至民國一〇九年十二月三十一日，淘帝公司及其子公司之現金及約當現金餘額2,247,551仟元，佔整體合併資產總額之39%，由於佔比係屬重大，且具有先天性之風險，本會計師將現金及約當現金列為本年度之關鍵查核事項。

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

收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(廿三)；營業收入會計科目說明請詳合併財務報表附註六(廿一)。

淘帝公司及其子公司主要之營業收入為銷售兒童品牌服飾，淘帝公司及其子公司主要係於商品起運時點滿足履約義務，並於該時點始得認列銷貨收入。截至資產負債表日止，民國一〇九年度尚未收款部分之營業收入查核列為本年度之關鍵查核事項。

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

其他事項

淘帝公司及其子公司民國一〇八年度之合併財務報表係由其他會計師查核，並於民國一〇九年三月三十日出具無保留意見之查核報告在案。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

淘帝公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於淘帝公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對淘帝公司及其子公司民國一〇九年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

信 永 中 和 聯 合 會 計 師 事 務 所
會 計 師 ： 陳 光 慧

陳 光 慧
郭 鎮 宇



郭 鎮 宇



金 融 監 督 管 理 委 員 會 證 券 期 貨 局
核 准 文 號 ： (107)金管證審字第1070345892號
(108)金管證審字第1080305189號

中 華 民 國 一 一 〇 年 四 月 二 十 三 日



淘帝國際控股有限公司
淘帝國際有限公司

民國一〇九年十二月三十一日

代碼	資產	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
11XX	流動資產	\$	39	\$	13
1100	現金及約當現金	2,247,551	--	1,056,966	29
1100	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	--	27	2,385,637	19
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	1,575,720	19	1,506,750	32
1170	應收帳款淨額	1,081,264	--	2,569,995	--
1200	其他應收款	26,586	--	9,790	--
1220	本期所得稅資產	21,152	--	--	--
130X	存貨	21,230	--	48,866	1
1429	預付款項	251,691	5	177	--
1470	其他流動資產	755	--	700	--
	流動資產合計	5,225,949	90	7,578,881	94
15XX	非流動資產				
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	--	--	9,010	--
1600	不動產、廠房及設備	256,292	5	279,093	3
1755	使用權資產	202,077	3	204,528	3
1840	遞延所得稅資產	117,041	2	6,909	--
1920	存出保證金	219	--	215	--
	非流動資產合計	575,629	10	499,755	6
	資產總計	\$ 5,801,578	100	\$ 8,078,636	100

(接下頁)

(承上頁)

代碼	負債及權益	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
21XX	流動負債	\$	7	\$	4
2100	短期借款	393,315	7	276,104	4
2170	應付帳款	1,511,043	26	1,469,359	18
2200	其他應付款	112,874	2	143,354	2
2220	其他應付款-關係人	7,954	--	354	--
2230	本期所得稅負債	--	--	133,881	2
2320	一年內到期之長期借款	--	--	45,049	--
2399	其他流動負債	5	--	4	--
	流動負債合計	2,025,191	35	2,068,105	26
25XX	非流動負債				
2540	長期借款	--	--	45,049	--
2570	遞延所得稅負債	298,384	5	293,476	4
2645	存入保證金	1,542	--	2,765	--
	非流動負債合計	299,926	5	341,290	4
	負債總計	2,325,117	40	2,409,395	30
31XX	歸屬於母公司業主之權益				
3110	普通股股本	1,094,938	19	949,553	12
3200	資本公積	1,520,022	26	1,520,022	19
3300	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	593,778	10	480,296	6
3320	特別盈餘公積	536,182	9	322,542	4
3350	未分配盈餘	209,642	4	2,933,011	36
3400	其他權益	(460,949)	(8)	(536,183)	(7)
3500	庫藏股票	(17,152)	--	--	--
	權益總計	3,476,461	60	5,669,241	70
	負債及權益總計	5,801,578	100	8,078,636	100

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元



淘帝國際控股有限公司

合併資產負債表

民國一〇九年十二月三十一日

(請詳閱後附合併財務報表附註)



經理人：周志中



董事長：周訓財



會計主管：陳建璋

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	附註	109年度		108年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	六(廿一)	\$ 2,808,383	100	\$ 7,169,864	100
5000	營業成本	六(六)	(4,165,935)	(148)	(4,366,958)	(61)
5900	營業毛利(損)		(1,357,552)	(48)	2,802,906	39
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六(廿四)	(847,674)	(30)	(999,171)	(14)
6200	管理費用	六(廿四)	(139,875)	(5)	(162,906)	(2)
6300	研究發展費用	六(廿四)	(85,899)	(3)	(86,373)	(1)
			(1,073,448)	(38)	(1,248,450)	(17)
6900	營業淨利(損)		(2,431,000)	(86)	1,554,456	22
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(廿二)	64,942	2	81,002	1
7020	其他利益及損失	六(廿三)	77,381	3	(40,476)	(1)
7050	財務成本	六(廿六)	(9,489)	--	(38,358)	--
			132,834	5	2,168	--
7900	稅前淨利(損)		(2,298,166)	(81)	1,556,624	22
7950	所得稅利益(費用)	六(廿七)	63,468	2	(421,805)	(6)
8200	本期淨利(損)		(2,234,698)	(79)	1,134,819	16
8300	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目：					
8341	換算表達貨幣之兌換差額		75,234	2	(213,642)	(3)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		--	--	--	--
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		75,234	2	(213,642)	(3)
8500	本期綜合損益總額		(\$ 2,159,464)	(77)	\$ 921,177	13
8600	淨損歸屬於：					
8610	母公司業主		(\$ 2,234,698)	(79)	\$ 1,134,819	16
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		(\$ 2,159,464)	(77)	\$ 921,177	13
	每股盈餘	六(廿八)				
9750	基本每股盈餘(元)		(\$ 20.44)		\$ 12.01	

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：周訓財

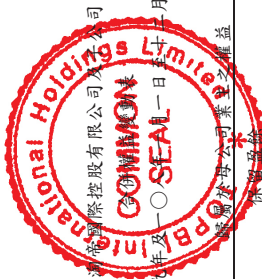


經理人：周志鴻



會計主管：陳建瑋





民國一〇九年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項目	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益		庫藏股票	權益總額
						國外營運機構財務報表之兌換差額	國外營運機構財務報表之兌換差額		
一〇八年一月一日餘額	\$ 826,451	\$ 1,517,887	\$ 384,933	\$ 226,909	\$ 2,370,804	\$	\$ 322,541	\$ 35,165	\$ 4,969,278
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	--	--	95,363	--	(95,363)	--	--	--	--
提列特別盈餘公積	--	--	--	95,633	(95,633)	--	--	--	--
普通股現金股利	--	--	--	--	(258,514)	--	--	--	(258,514)
普通股股票股利	123,102	--	--	--	(123,102)	--	--	--	--
庫藏股買回	--	--	--	--	--	--	(12,894)	(12,894)	(12,894)
員工認股權行使	--	--	--	--	--	--	--	48,059	48,059
庫藏股轉讓予員工酬勞成本	--	2,135	--	--	--	--	--	--	2,135
一〇八年年度淨利	949,553	1,520,022	480,296	322,542	1,798,192	(322,541)	--	--	4,748,064
一〇八年年度其他綜合損益	--	--	--	--	1,134,819	--	--	--	1,134,819
一〇八年年度綜合損益總額	--	--	--	--	--	(213,642)	--	--	(213,642)
一〇八年十二月三十一日餘額	949,553	1,520,022	480,296	322,542	2,933,011	(536,183)	--	--	5,669,241
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	--	--	113,482	--	(113,482)	--	--	--	--
提列特別盈餘公積	--	--	--	213,640	(213,640)	--	--	--	--
普通股現金股利	--	--	--	--	(16,164)	--	--	--	(16,164)
普通股股票股利	145,385	--	--	--	(145,385)	--	--	--	--
庫藏股買回	--	--	--	--	--	--	(17,152)	(17,152)	(17,152)
一〇九年年度淨損	1,094,938	1,520,022	593,778	536,182	2,444,340	(536,183)	(17,152)	(17,152)	5,635,925
一〇九年年度其他綜合損益	--	--	--	--	(2,234,698)	--	--	--	(2,234,698)
一〇九年年度綜合損益總額	--	--	--	--	--	75,234	--	--	75,234
一〇九年十二月三十一日餘額	1,094,938	1,520,022	593,778	536,182	209,642	(460,949)	(17,152)	(17,152)	3,476,461

(請詳閱後附合併財務報表附註)



董事長：周訓財



經理人：周志鴻



會計主管：陳建瑋

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利(損)	(\$ 2,298,166)	\$ 1,556,624
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	26,921	28,634
攤銷費用	--	3,210
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(62,384)	(18,581)
存貨跌價及呆滯損失	35,114	5,642
利息費用	9,489	38,358
利息收入	(35,308)	(34,620)
股份基礎給付酬勞成本	--	2,135
其他無形資產減損損失	--	14,298
不動產、廠房及設備減損損失	6,145	--
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收帳款減少(增加)	1,488,731 (123,181)
其他應收款減少(增加)	59 (16)
存貨增加	(7,478)	(4,433)
預付款項增加	(251,514)	--
其他流動資產增加	(55)	(32)
應付帳款增加	41,684	48,507
其他應付款減少	(23,497)	(3,024)
其他流動負債增加	1	1
營運產生之現金流入(出)	(1,070,258)	1,513,522
支付之所得稅	(196,789)	(365,593)
營業活動之淨現金流入(出)	(1,267,047)	1,147,929

(接下頁)

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

(承上頁)

單位：新台幣仟元

	109年度	108年度
投資活動之現金流量		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(1,562,760)	(1,574,559)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,528,435	1,296,880
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	--	(2,459,600)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,467,970	--
取得不動產、廠房及設備	--	(23)
收取利息	18,453	24,932
投資活動之淨現金流入(出)	2,452,098	(2,712,370)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	401,481	479,918
短期借款減少	(70,737)	(1,580,393)
償還長期借款	(87,690)	--
存入保證金減少	(1,259)	--
發放現金股利	(16,164)	(258,514)
員工執行認股權	--	48,059
庫藏股票買回成本	(17,152)	(12,894)
支付利息	(8,872)	(49,507)
籌資活動之淨現金流入(出)	199,607	(1,373,331)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(194,073)	(12,101)
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,190,585	(2,949,873)
期初現金及約當現金餘額	1,056,966	4,006,839
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,247,551	\$ 1,056,966

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：周訓財



經理人：周志鴻



會計主管：陳建瑋



淘帝國際控股有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

(金額除另有註明外，以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

淘帝國際控股有限公司(以下稱「本公司」)於一〇一年十月設立於英屬開曼群島，主要係為向台灣證券交易所申請股票上市買賣所進行之組織架構重組而設立。本公司股票自一〇二年十二月三十日起在台灣證券交易所上市買賣。本公司之功能性貨幣為人民幣。由於本公司係於台灣上市，為增加財務報表之比較性及一致性，本合併財務報表係以新台幣表達。本公司合併財務報表之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)，主要營業項目為自有品牌童裝及配飾之設計開發及銷售。

二、通過財務報表之日期及程序

本合併財務報表已於一一〇年四月二十三日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

1. 金管會認可之一〇九年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新準則、解釋及修正	主要修訂內容	IASB發布之生效日
· 修正國際會計準則第1號及國際會計準則第8號「揭露倡議-重大性之定義」	此修正釐清了重大性的定義，若資訊的遺漏、誤述或混淆可合理預期會影響一般用途財務報表的主要使用者根據該等財務報表所提供有關特定報導個體的財務資訊所作之經濟決策，則該資訊為重大。	西元2020年1月1日
· 修正國際財務報導準則第3號「業務之定義」	此修正釐清了業務的定義，所取得活動及資產之組合至少須包括投入及實質性過程，且該兩者須共同對創造產出之能力有重大貢獻，始視為業務；並將產出限縮至提供予客戶之商品及服務，不再提及降低成本之能力。移除評估市場參與者是否有能力補足所缺乏之投入或過程並繼續提供產出。此外，企業可選擇適用集中測試，當所取得之總資產之公允價值幾乎來自單一資產(或一群相似資產)時，無須	西元2020年1月1日

(接下頁)

(承上頁)

	進一步評估，即可判斷所取得之資產並非業務。	
· 修正國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號「利率指標變革」	此修正係與避險會計有關之放寬規定，將使原已採用避險會計處理者不因利率指標變革而終止，並要求揭露採用此放寬規定之相關資訊。	西元2020年1月1日
· 修正國際財務報導準則第16號「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	此修正提供一實務權宜作法，承租人在符合下列所有條件下之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓，得選擇不評估其是否係租賃修改，將該租金減讓導致之任何租賃給付變動在減讓期間按變動租賃給付處理： (1) 租賃給付之變動導致租賃之修改後對價與變動前租賃之對價幾乎相同或較小； (2) 租賃給付之任何減少僅影響原於民國110年6月30日以前到期之給付；且 (3) 該租賃之其他條款及條件並無實質變動。	西元2020年6月1日 (金管會允許提前於西元2020年1月1日適用)

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

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

1. 金管會認可之一一〇年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新準則、解釋及修正	主要修訂內容	IASB發布之生效日
· 修正國際財務報導準則第4號「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	對國際財務報導準則第9號之暫時豁免延長至2023年1月1日。	西元2021年1月1日
· 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	此修正就利率指標變革期間所產生之問題，包括將某一利率指標以另一指標利率取代，對於以IBOR為基礎之合約性質，提供因IBOR變革而改變決定合約現金流量基礎之會計處理，及採用避險會計者，針對第一階段放寬在避險關係中為非合約特定風險組成部分之終止日、採用特定避險會計之額外暫時性放寬規定，以及與IBOR變革相關之額外IFRS 7揭露。	西元2021年1月1日

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

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

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

新準則、解釋及修正	主要修訂內容	IASB發布之生效日
<ul style="list-style-type: none"> 修正國際財務報導準則第3號「對觀念架構之索引」 	<p>此修正更新收購者在企業合併時於判斷何者構成資產和負債時，應引用2018年發布之「財務報導之觀念架構」有關資產和負債之定義。因上述索引之修正，此修正新增對負債準備及或有負債之認列例外，針對某些類型之負債準備及或有負債，應參考國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」或國際財務報導準則解釋第21號「公課」，而非上述2018年發布之「財務報導之觀念架構」。同時，此修正亦釐清收購者在收購日不得認列國際會計準則第37號之或有資產。</p>	西元2022年1月1日
<ul style="list-style-type: none"> 修正國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 	<p>修訂與合資或關聯企業間之資產出售或購入之會計處理，對於該類交易所產生之損益，應得在非關係投資者對合資或關聯企業之權益範圍內認列。</p>	待IASB決定
<ul style="list-style-type: none"> 國際財務報導準則第17號「保險合約」 	<p>取代國際財務報導準則第4號並建立企業所發行保險合約之認列、衡量、表達及揭露原則。此準則適用於企業所發行之保險合約（包含再保險合約）、所持有之再保險合約及所發行之具裁量參與特性之投資合約，前提是該企業亦發行保險合約。嵌入式衍生工具、可區分之投資組成部分及可區分之履約義務應與保險合約分離。於原始認列時，企業應將所發行保險合約組合分為三群組：虧損性、無顯著風險成為虧損性及剩餘合約群組。此準則要求現時衡量模式，於每一報導期間再衡量該等估計。衡量係基於合約之折現及機率加權後之現金流量、風險調整及代表合約未賺得利潤（合約服務邊際）之要素。企業得對部分保險合約適用簡化衡量方法（保費分攤法）。於企業提供保險保障期間及企業自風險解除時認列保險合約群組所產生之收益。若保險合約群組成為虧損，企業立即認列損失。企業應分別列報保險收入、保險服務費用及保險財務收益及費用，並須揭露有關來自於保險合約之金額、判斷及風險資訊。</p>	西元2023年1月1日

(接下頁)

(承上頁)

- | | | |
|--|--|-------------|
| · 修正國際財務報導準則第17號「保險合約」 | 此修正包括遞延生效日、保險取得現金流量之預期回收、可歸屬於投資服務之合約服務邊際、所持有之再保險合約一損失之回收及其他等修正，該等修正並未改變準則之基本原則。 | 西元2023年1月1日 |
| · 修正國際會計準則第1號「負債之流動或非流動分類」 | 此修訂釐清負債之分類係以報導期間結束日存在之權利為基礎。企業於報導期間結束日不具有將負債之清償期限遞延至報導期間後至少12個月之權利，負債應被分類為流動。此外，此修正將「清償」定義為負債係以現金、其他經濟資源或企業自身之權益工具消滅。 | 西元2023年1月1日 |
| · 修正國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 此修正禁止企業自不動產、廠房及設備之成本中，扣除出售為使資產達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態過程所製造之項目之款項，例如測試資產是否正常運作時生產之樣品。出售此類項目之價款及其生產之成本，應認列為損益。此修正亦說明，測試資產是否正常運作係評估資產之技術及物理性能時，與資產的財務績效無關。 | 西元2022年1月1日 |
| · 修正國際會計準則第37號「虧損性合約—履行合約之成本」 | 此修正釐清履行合約之成本包含與該合約直接相關之成本。與合約直接相關之成本係由履行該合約之增額成本及與履行合約直接相關之其他成本之分攤組成。 | 西元2022年1月1日 |
| · 2018-2020週期之年度改善 | <p>(1) 國際財務報導準則第1號「子公司作為首次採用者」</p> <p>此修正允許選用國際財務報導準則第1號第D16 (a)段豁免之子公司，於衡量累積換算差異數時，得採用母公司轉換至國際財務報導準則日應納入母公司合併財務報表帳面金額累積換算差異數。此修正亦適用於採用國際財務報導準則第1號第D16(a)段豁免之關聯企業及合資企業。</p> <p>(2) 國際財務報導準則第9號之修正「除列金融負債「10%」測試中之費用」</p> <p>此修正規定除列金融負債10%測試中所應包含之費用。企業可能會支付成本或費用予第三方或貸款方。依據此修正，10%測試中不包含支付予第三方之成本或費用。</p> <p>(3) 國際會計準則第41號「公允價值衡量中對稅捐之考量」</p> <p>此修正刪除國際會計準則第41號「農業」於衡量公允價值時排除稅捐現金流量之規定。</p> | 西元2022年1月1日 |

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

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報表所採用之重大會計政策說明如下：

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

(三) 合併基礎

1. 合併報表編製原則

- (1) 合併公司將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受合併公司控制之個體（包括結構型個體），當合併公司曝露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，合併公司即控制該個體。子公司自合併公司取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 合併公司內公司間之交易、餘額及未實現損益業已消除。子公司之會計政策已作必要之調整，與合併公司採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

- (4)對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。
- (5)當合併公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與合併公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益；如於處分相關資產時將被直接轉入保留盈餘，則將該利益或損失直接轉入保留盈餘。

2. 列入合併財務報表之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持股權百分比(%)		說明
			109年 12月31日	108年 12月31日	
本公司	淘帝兒童服飾有限公司 (香港淘帝公司)	投資控股業務	100.00	100.00	--
香港淘帝公司	史帝歐(福建)輕紡用品有限公司(史帝歐公司)	投資控股業務	100.00	100.00	--
香港淘帝公司	福建盛仁達醫療科技有限公司(盛仁達公司)	醫療器材及醫護用品之生產及銷售	100.00	--	--
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	註

3. 未列入合併財務報表之子公司：無。
4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此事項。
5. 重大限制：無此事項。
6. 子公司持有母公司發行證券之內容：無此事項。
7. 對合併公司具重大性之非控制權益之子公司：無此事項。

註：本公司於民國一〇八年六月二十四日經董事會決議擬將史帝歐公司結束營運並辦理註銷，並轉讓史帝歐公司持有之淘帝(中國)公司股權予香港淘帝公司，惟本公司於民國一〇九年五月十一日經董事會決議取消史帝歐公司註銷及轉讓股權事宜。

(四)外幣換算

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

外幣交易及餘額

1. 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，除了符合現金流量避險和淨投資避險而遞延於其他綜合損益者外，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
2. 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
3. 外幣非貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，屬透過損益按公允價值衡量者，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過綜合損益按公允價值衡量者，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(五)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：
 - (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
 - (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。合併公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動資產。
2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：
 - (1)預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
 - (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

合併公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動負債。

(六)現金及約當現金

1. 合併公司合併現金流量表中，現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款、自取得日起三個月內到期之其他短期具高度流動性投資以及可隨時償還並為整體現金管理一部份之銀行透支。銀行透支列示於資產負債表中流動負債之短期借款項下。
2. 約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：
 - (1)隨時可轉換成定額現金者。
 - (2)利率變動對其價值之影響甚少者。

(七)透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，當可消除或重大減少衡量或認列不一致時，合併公司於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 合併公司對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 合併公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。
4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，合併公司於損益認列股利收入。

(八)按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：
 - (1)在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 合併公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 合併公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

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

(九) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，合併公司係以原始發票金額衡量。

(十) 金融資產減損

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

(十一) 金融資產之除列

合併公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

(十二) 出租人之租賃交易-應收租賃款/租賃

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

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

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

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

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

(十三)存貨

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

(十四)不動產、廠房及設備

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

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

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

(十五)承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供合併公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。

2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按合併公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量

數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付。

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

(十六) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限5年攤銷。

(十七) 非金融資產減損

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

(十八) 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。

(十九) 應付帳款及票據

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

(廿) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

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

3. 員工酬勞及董事酬勞

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

(廿一) 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—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

盈餘及資本公積一限制員工權利新股。

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一限制員工權利新股。

(廿二)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 合併公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家，在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，合併公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。

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

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(廿三)收入認列

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

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

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

(廿四)營運部門

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

(一)會計政策採用之重要判斷

無此事項。

(二)重要會計估計及假設

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

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故合併公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於環境快速變遷，合併公司評估資產負債表日存貨因過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減

至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

截至一〇九年十二月三十一日止，合併公司存貨之帳面價值為21,230仟元。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 20	\$ 16
銀行活期存款	934,431	1,056,950
定期存款	1,313,100	--
合計	<u>\$ 2,247,551</u>	<u>\$ 1,056,966</u>

1. 合併公司往來之金融機構信用品質良好，且合併公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用風險之曝險金額為現金及約當現金之帳面金額。
2. 原始到期日在三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量之 金融資產		
理財產品—非保本浮動收益產品	\$ --	\$ 865,368
理財產品—掛勾型保底浮動收益 產品	--	1,520,269
	<u>\$ --</u>	<u>\$ 2,385,637</u>

1. 合併公司一〇八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，合併公司於一〇九年度全數贖回。
2. 合併公司一〇八年度向證券公司承作之理財產品係屬掛勾型保底浮動收益產品，合併公司得隨時贖回，合併公司於一〇九年度全數贖回。
3. 合併公司於一〇九年度及一〇八年度所認列評價利益分別為62,384仟元及18,581仟元。
4. 相關信用風險資訊請詳附註十二(三)。

(三)按攤銷後成本衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
流動項目		
原始到期超過三個月之銀行定期存款	\$ 1,575,720	\$ 1,506,750
非流動項目		
受限制之定期存款	\$ --	\$ 9,010

1. 截至一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日止，原始到期日超過三個月之銀行定期存款利率區間分別為年利率1.75%及1.55%。
2. 一〇八年十二月三十一日作為長期借款擔保之受限制資本銀行存款年利率為2.32%。

(四)應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	\$ 1,081,264	\$ 2,569,995
減：備抵損失	--	--
合計	\$ 1,081,264	\$ 2,569,995

1. 合併公司對應收帳款之平均授信期間為九十天，對應收帳款不予計息。
2. 合併公司之應收帳款於一〇九年及一〇八年十二月三十一日最大信用風險之曝險金額為應收帳款之帳面金額。
3. 應收帳款之帳齡資訊如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	\$ 1,081,264	\$ 2,569,995
逾期一個月以下	--	--
逾期一個月～三個月	--	--
逾期三個月～六個月	--	--
逾期六個月以上	--	--
合計	\$ 1,081,264	\$ 2,569,995

4. 合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

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

108年12月31日	預期信用 損失率	總帳面金額	備抵損失(存 續期間預期 信用損失)		攤銷後成本
未逾期	--	\$ 2,569,995	\$	--	\$ 2,569,995
逾期一個月以下	--	--		--	--
逾期一個月~三個月	--	--		--	--
逾期三個月~六個月	--	--		--	--
逾期六個月以上	--	--		--	--
合計		<u>\$ 2,569,995</u>	<u>\$</u>	<u>--</u>	<u>\$ 2,569,995</u>

5. 相關信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(五)其他應收款

	109年12月31日	108年12月31日
其他應收款	\$ 26,586	\$ 9,790
減：備抵損失	--	--
合計	<u>\$ 26,586</u>	<u>\$ 9,790</u>

(六)存貨

	109年12月31日	108年12月31日
商品存貨	\$ 63,467	\$ 55,989
減：備抵存貨跌價損失	(42,237)	(7,123)
合計	<u>\$ 21,230</u>	<u>\$ 48,866</u>

當期認列之存貨相關費損：

	109年度	108年度
已出售存貨成本	\$ 4,130,821	\$ 4,361,316
存貨跌價損失	35,114	5,642
合計	<u>\$ 4,165,935</u>	<u>\$ 4,366,958</u>

(七)不動產、廠房及設備

成本	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	合計
一〇九年一月一日餘額	\$ 427,835	\$ 2,928	\$ 17,448	\$ 4,450	\$ 452,661
增添	--	--	--	--	--
淨兌換差額	7,155	49	292	74	7,570
一〇九年十二月三十一日餘額	<u>\$ 434,990</u>	<u>\$ 2,977</u>	<u>\$ 17,740</u>	<u>\$ 4,524</u>	<u>\$ 460,231</u>
一〇八年一月一日餘額	\$ 444,432	\$ 3,042	\$ 18,125	\$ 4,599	\$ 470,198
增添	--	--	--	23	23
淨兌換差額	(16,597)	(114)	(677)	(172)	(17,560)
一〇八年十二月三十一日餘額	<u>\$ 427,835</u>	<u>\$ 2,928</u>	<u>\$ 17,448</u>	<u>\$ 4,450</u>	<u>\$ 452,661</u>

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	合計
折舊及減損損失					
一〇九年一月一日餘額	\$ 156,310	\$ 2,586	\$ 10,864	\$ 3,808	\$ 173,568
折舊	19,642	35	1,351	70	21,098
減損損失	--	310	5,288	547	6,145
淨兌換差額	2,777	46	237	68	3,128
一〇九年十二月三十一日餘額	<u>\$ 178,729</u>	<u>\$ 2,977</u>	<u>\$ 17,740</u>	<u>\$ 4,493</u>	<u>\$ 203,939</u>
一〇八年一月一日餘額	\$ 141,371	\$ 2,606	\$ 9,854	\$ 3,835	\$ 157,666
折舊	21,002	81	1,432	120	22,635
淨兌換差額	(6,063)	(101)	(422)	(147)	(6,733)
一〇八年十二月三十一日餘額	<u>\$ 156,310</u>	<u>\$ 2,586</u>	<u>\$ 10,864</u>	<u>\$ 3,808</u>	<u>\$ 173,568</u>
帳面金額					
一〇九年十二月三十一日	<u>\$ 256,261</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 256,292</u>
一〇八年十二月三十一日	<u>\$ 271,525</u>	<u>\$ 342</u>	<u>\$ 6,584</u>	<u>\$ 642</u>	<u>\$ 279,093</u>

(八)租賃交易-承租人：

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

2. 使用權資產之帳面金額與認列之折舊費用資訊如下：

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

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

3. 合併公司使用權資產於一〇九年及一〇八年度變動情形如下：

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

	土地使用權
一〇八年一月一日	\$ 218,461
折舊費用	(5,999)
淨兌換差額	(7,934)
一〇八年十二月三十一日	<u>\$ 204,528</u>

4. 合併公司於一〇九年及一〇八年度使用權資產並無重大增添、處分及減損情形。

5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

影響當期損益之項目	109年度	108年度
租賃負債之利息費用	\$ --	\$ --
屬短期租賃合約之費用	\$ 10,515	\$ 6,408
屬低價值資產租賃之費用	\$ --	\$ --

6. 合併公司於一〇九年及一〇八年度租賃現金流出總額分別為10,515元及6,408仟元。

(九)租賃交易-出租人

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

2. 合併公司於一〇九年及一〇八年度營業租賃合約分別認列28,838仟元及45,278元之租金收入，其中無屬變動租賃給付認列之租金收入。

3. 合併公司以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
一〇九年十二月三十一日	\$ --	\$ 17,327
一一〇年十二月三十一日	9,047	--
一一一年十二月三十一日	--	--
一一二年十二月三十一日	--	--
一一三年十二月三十一日	--	--
一一四年十二月三十一日	--	--
合計	\$ 9,047	\$ 17,327

(十)無形資產

	109年12月31日	108年12月31日
電腦軟體	\$ --	\$ --

成本	電腦軟體
一〇八年一月一日餘額	\$ --
單獨取得	17,508
攤銷費用	(3,210)
減損損失	(14,298)
一〇八年十二月三十一日餘額	\$ --

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，已於一〇八年度認列減損損失14,298仟元

(十一)預付款項

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流動</u>		
其他預付費用	\$ 4,397	\$ 177
留抵稅額	247,294	--
	<u>\$ 251,691</u>	<u>\$ 177</u>
<u>非流動</u>		
存出保證金	\$ 219	\$ 215

(十二)短期借款

借款性質	109年12月31日	利率區間	108年12月31日	利率區間
信用借款	\$ --		\$ 44,580	2.00%
其他短期借款	393,315	2.4%	231,524	3.20%
	<u>\$ 393,315</u>		<u>\$ 276,104</u>	

1. 銀行信用額度借款利率以動撥相對天數放款指標利率(非美元)+2%計算。
2. 合併公司於一〇七年八月二日簽立之關係人借款契約，關係人借款係合併公司向具重大影響之投資者借入之款項，若3M LIBOR+1%未來超過3.5%，借款利率可隨時進行協談調整；於一〇九年五月十一日經董事會決議通過，因近期美元降息調降借款利率為2.4%，若3M LIBOR+1.5%未來超過2.5%，借款利率可隨時進行調整。關係人借款係本息到期一次清償，且合併公司得視其財務調度情況提前償還部分或全部關係人借款，惟借款契約保障合併公司尚未取得其他資金來源及其大陸子公司保留盈餘尚未匯出前，不得要求合併公司償還借款。

(十三)長期借款

性質	109年12月31日	108年12月31日
長期擔保借款-自一〇八年九月起每季為一期償還本金，浮動利率，一〇八年十二月三十一日利率為3.47%。已於一〇九年第三季提前償還完畢。	\$ --	\$ 90,098
合計	--	90,098
減：一年內到期之長期借款	--	(45,049)
	<u>\$ --</u>	<u>(\$ 45,049)</u>

銀行長期借款擔保品，請詳附註八。

(十四)應付帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款	\$ 1,511,043	\$ 1,469,359

(十五)其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資	\$ 17,427	\$ 35,744
應付廣告費	61,988	31,841
應付員工酬勞及董事酬勞	--	3,014
其他	33,459	72,755
合計	\$ 112,874	\$ 143,354

(十六)退職後福利計畫

本公司之台灣辦事處所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休金計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局設立之員工個人專戶。合併公司中之子公司淘帝（中國）公司係屬確定提撥退休辦法。合併公司於一〇九及一〇八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3,912仟元及5,178仟元。本公司及其他子公司未訂定退休辦法。

(十七)股本

1. 本公司額定股本為1,500,000仟元，每股面額10元，均為普通股。截至一〇九年十二月三十一日止，實收資本額為1,094,938仟元。

2. 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	109年度	108年度
一月一日餘額	94,955仟股	82,645仟股
股票股利	14,539仟股	12,310仟股
十二月三十一日餘額	109,494仟股	94,955仟股

3. 庫藏股票

	109年度	108年度
期初股數	--	419仟股
本期增加	507仟股	158仟股
本期減少	--	(577仟股)
期末股數	507仟股	--

本公司為轉讓股份予員工，於一〇七年十一月九日之董事會決議，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，買回期間自民國一〇七年十一月十二日至一〇八年一月十一日止。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。

本公司於一〇八年八月六日經董事會決議將上述買回之庫藏股共計577仟股以每股新台幣83.29元提撥予員工認購，員工認股基準日為一〇八年十月三十日，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，一〇八年第四季認列之酬勞成本增列資本公積—庫藏股交易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%

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

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

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

(十八)資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
股票發行溢價	\$ 1,517,887	\$ 1,517,887
庫藏股轉讓予員工酬勞成本	2,135	2,135
合計	<u>\$ 1,520,022</u>	<u>\$ 1,520,022</u>

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

(十九)保留盈餘

1. 法定盈餘公積

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

2. 特別盈餘公積

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

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

3. 盈餘分配

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

股東紅利分派，得以現金或股票為之，其中現金股利應不低於股東紅利總額10%。

4. 本公司於一〇九年六月二十二日及一〇八年六月十四日經股東常會決議通過一〇八年度及一〇七年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 113,482	\$ 95,363		
特別盈餘公積	213,640	95,633		
現金股利	16,164	258,514	\$ 0.17	\$ 3.15
股票股利	145,385	123,102	1.53	1.50

5. 有關員工酬勞及董事酬勞資訊，請詳附註六(廿五)之說明。

(廿)其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之差額

	109年度	108年度
期初餘額	(\$ 536,183)	(\$ 322,541)
換算表達貨幣之兌換差額	75,234	(213,642)
期末餘額	<u>(\$ 460,949)</u>	<u>(\$ 536,183)</u>

(廿一)營業收入

	109年度	108年度
客戶合約之收入		
商品銷貨收入	<u>\$ 2,808,383</u>	<u>\$ 7,169,864</u>

1. 合併公司一〇九年及一〇八年度客戶合約收入之細分資訊：

	109年度	108年度
<u>主要地區市場</u>		
中國	<u>\$ 2,808,383</u>	<u>\$ 7,169,864</u>
<u>主要產品</u>		
嬰幼童裝	\$ 745,522	\$ 1,486,869
其他童裝	2,062,861	5,682,995
	<u>\$ 2,808,383</u>	<u>\$ 7,169,864</u>
<u>收入認列時點</u>		
於起運時點滿足履約義務	<u>\$ 2,808,383</u>	<u>\$ 7,169,864</u>

(廿二)其他收入

	109年度	108年度
利息收入：		
銀行存款利息	\$ 35,308	\$ 34,620
租金收入	28,838	45,278
其他收入	796	1,104
合計	<u>\$ 64,942</u>	<u>\$ 81,002</u>

(廿三)其他利益及損失

	109年度	108年度
淨外幣兌換利益(損失)	\$ 21,189	(\$ 44,759)
透過損益按公允價值衡量之金融		
資產利益	62,384	18,581
無形資產減損損失	--	(14,298)
不動產、廠房及設備減損損失	(6,145)	--
其他	(47)	--
合計	<u>\$ 77,381</u>	<u>(\$ 40,476)</u>

(廿四)成本及費用性質之額外資訊

	109年度			108年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用	\$ --	\$ 92,396	\$ 92,396	\$ --	\$ 154,965	\$ 154,965
折舊費用	--	26,921	26,921	--	28,634	28,634
攤銷費用	--	--	--	--	3,210	3,210

(廿五)員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用--非董事員工	\$ 77,391	\$ 144,642
董事酬金	--	3,014
退休金費用	3,912	5,178
其他用人費用	11,093	2,131
合計	\$ 92,396	\$ 154,965

1. 依章程規定，本公司年度如有獲利應提撥不高於10%為員工酬勞，及不高於2%為董事酬勞。
2. 本公司一〇九年及一〇八年員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為0仟元及3,014仟元，係考量經營現況以可能發放之金額為基礎估列。
年度合併財務報告通過發佈日後若金額仍有變動，則依會計估計處理，於次一年度調整入帳。
本公司一〇八年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額為1,097仟元，與一〇八年度財務報告認列之金額差異為1,917仟元。
3. 有關本公司董事會決議及股東會通過盈餘分配案之員工酬勞及董事酬勞等相關資訊，可至公開資訊觀測站中查詢。

(廿六)財務成本

	109年度	108年度
利息費用：		
銀行借款之利息	\$ 1,957	\$ 3,835
關係人借款之利息	7,532	34,523
合計	\$ 9,489	\$ 38,358

(廿七)所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用之主要組成部分：

	109年度	108年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 65,353	\$ 378,930
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(128,821)	42,875
所得稅費用(利益)	(\$ 63,468)	\$ 421,805

2. 所得稅費用與會計利潤之調節：

	109年度	108年度
會計利潤	(\$ 2,298,166)	\$ 1,556,624
按合併個體適用稅率計算之稅額	(574,542)	419,589
所得稅調節項目稅額之影響數		
永久性差異	17	2,230
未認列暫時性差異之變動	127,077	--
課稅損失未認列遞延所得稅資產	454,999	--
以前年度所得稅高低估數	(71,019)	(14)
所得稅費用(利益)	(\$ 63,468)	\$ 421,805

3. 本期所得稅負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅負債	\$ --	\$ 133,881

4. 遞延所得稅資產及負債明細如下：

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

	1月1日餘額	認列於損益	兌換差額	12月31日餘額
<u>108年度</u>				
遞延所得稅資產				
預提費用	\$ 46,031	(\$ 38,854)	(\$ 268)	\$ 6,909
遞延所得稅負債				
採權益法投資				
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>

5. 合併公司所得稅結算申報案件，業已依各國當地政府規定期限完成所得稅申報。

(廿八)每股盈餘

1. 用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

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

稀釋每股盈餘

無此情形。

	<u>108年度</u>	
	稅後金額	加權平均 流通在外 股數 (仟股)
<u>基本每股盈餘</u>		每股盈餘 (元)
歸屬於母公司之本期淨利	\$ 1,134,819	94,458
		<u>\$ 12.01</u>

稀釋每股盈餘

無此情形。

(廿九)來自籌資活動之負債變動

合併公司來自籌資活動之負債之調節如下：

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

	108年1月1日	現金流量	其他非現金	108年12月31日
短期借款	\$ 1,457,079	(\$ 1,100,475)	(\$ 80,500)	\$ 276,104
長期借款(含一年 內到期)	--	90,098	--	90,098
存入保證金	2,872	--	(107)	2,765
合計	<u>\$ 1,459,951</u>	<u>(\$ 1,010,377)</u>	<u>(\$ 80,607)</u>	<u>\$ 368,967</u>

七、關係人交易

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

(一)關係人名稱及其關係

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

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

(二)進貨

關係人名稱	109年度	108年度
江蘇金路時裝有限公司	<u>\$ 159,571</u>	<u>\$ --</u>

(三)承租協議

租金費用彙總如下：

關係人名稱	109年度	108年度
福州茂盛投資有限公司	\$ 2,783	\$ 3,823
江蘇財茂科工貿城股份有限公司	7,066	1,595
	<u>\$ 9,849</u>	<u>\$ 5,418</u>

未來將支付之租賃給付總額彙總如下：

關係人名稱	109年度	108年度
福州茂盛投資有限公司	\$ 3,929	\$ 3,864
江蘇財茂科工貿城股份有限公司	7,954	1,152
	<u>\$ 11,883</u>	<u>\$ 5,016</u>

(四)出租協議

租金收入彙總如下：

關係人名稱	109年度	108年度
福建財茂集團有限公司	\$ 16,459	\$ 21,996
福建源盛紡織服裝城有限公司	3,061	--
	<u>\$ 19,520</u>	<u>\$ 21,996</u>

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關係人名稱	109年度	108年度
福建財茂集團有限公司	\$ 3,872	\$ 3,380
福建源盛紡織服裝城有限公司	2,780	--
	<u>\$ 6,652</u>	<u>\$ 3,380</u>

(五)其他收入—物業管理收入

關係人名稱	109年度	108年度
福建財茂集團有限公司	\$ 318	\$ 437
福建源盛紡織服裝城有限公司	184	--
	<u>\$ 502</u>	<u>\$ 437</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。

(六)其他收入—其他

關係人名稱	109年度	108年度
Topwealth International Holdings Limited	\$ --	\$ 75

(七)顧問費

關係人名稱	109年度	108年度
台灣財茂國際有限公司	\$ 666	\$ 640

(八)應付關係人款項(不含向關係人借款)

帳列項目	關係人名稱	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款—關係人	江蘇金路時裝有限公司	\$ 44,825	\$ --
其他應付款—關係人	Topwealth International Holdings Limited	7,954	354
		<u>\$ 52,779</u>	<u>\$ 354</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。

(九)存出保證金

關係人名稱	109年度	108年度
福州茂盛投資有限公司	<u>\$ 219</u>	<u>\$ 215</u>

(十)存入保證金

關係人名稱	109年度	108年度
福建財茂集團有限公司	<u>\$ 1,542</u>	<u>\$ 431</u>

(十一)向關係人借款

短期借款

關係人名稱	109年度	108年度
Topwealth International Holdings Limited	<u>\$ 393,315</u>	<u>\$ 231,524</u>

利息費用

關係人名稱	109年度	108年度
Topwealth International Holdings Limited	<u>\$ 7,533</u>	<u>\$ 34,523</u>

合併公司向關係人借款之借款利率係參考市場利率(參閱附註六(十三))。向關係人之借款皆為無擔保借款。

(十二)主要管理階層薪酬資訊

	109年度	108年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 31,417	\$ 35,519
退職後福利	264	386
其他員工福利	--	3,014
股份基礎給付	--	1,872
	<u>\$ 31,681</u>	<u>\$ 40,791</u>

八、質押之資產

資產項目	擔保用途	帳面價值	
		109年度	108年度
按攤銷後成本衡量之金融資產			
銀行存款—質押定存單	長期借款	\$ --	\$ 9,010

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：無此事項。

十、重大之災害損失：無此事項。

十一、重大之期後事項：

本公司於一〇九年十二月六日董事會決議子公司盛仁達公司向關係人「取得口罩資產組」乙案，於一一〇年三月十二日經本公司董事會決議暫緩執行。嗣後，本公司如評估醫療器材業務確有開展之必要時，相關部門進行研究討論後，呈審計委員會執行評估作業程序並同意後，報請董事會決議再據以執行。

十二、其他

(一)資本風險管理

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

合併公司一〇九年及一〇八年十二月三十一日之負債資產比率如下：

	109年12月31日	108年12月31日
負債總額	\$ 2,325,117	\$ 2,409,395
資產總額	\$ 5,801,578	\$ 8,078,636
負債資產比率	40%	30%

經檢視近期之負債資產比例，一〇九年十二月三十一日負債資產比率較一〇八年十二月三十一日增加，主要係因新冠疫情影響實體店舖的代理商銷售，公司為協助長期合作之代理商度過疫情，以較低價格銷售，致營收下降，資產相對減少。

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 2,247,551	\$ 1,056,966
透過損益按公允價值衡量之金融資產	--	2,385,637
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,575,720	1,515,760
應收帳款	1,081,264	2,569,995
其他應收款	26,586	9,790
存出保證金	219	215
	<u>\$ 4,931,340</u>	<u>\$ 7,538,363</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 393,315	\$ 276,104
應付帳款	1,511,043	1,469,359
其他應付款	120,828	143,708
長期借款(含一年內到期)	--	90,098
存入保證金	1,542	2,765
	<u>\$ 2,026,728</u>	<u>\$ 1,982,034</u>

2. 財務風險管理目的與政策

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

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

(1) 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率及利率變動而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險之目標係管理控制市場風險之曝險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合併公司之營運使合併公司承擔主要之市場風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險及權益價格風險。另實務上極少發生單一風險變數單獨變

動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

A. 匯率風險

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

合併公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響之未實現兌換損益說明如下：

	109年度		
	外幣(仟元)	匯率	未實現兌換(損)益 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
美金:人民幣	\$ 114	6.5295	\$ 11
港幣:人民幣	46	0.8419	--
新台幣:人民幣	749	0.2341	18
<u>金融負債</u>			
美金:人民幣	\$ 12,159	0.2341	(\$ 2,272)
歐元:人民幣	1,343	8.001	(1,609)
	108年度		
	外幣(仟元)	匯率	未實現兌換(損)益 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
美金:人民幣	\$ 585	6.9762	\$ --
新台幣:人民幣	815	0.2323	--
<u>金融負債</u>			
美金:人民幣	\$ 10,708	6.9762	\$ --
歐元:人民幣	1,340	7.8155	--
新台幣:人民幣	897	0.2323	--

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

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

109年12月31日						
帳面金額						
外幣	匯率	(新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響	
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 114	6.5295	\$ 3,238	5%	\$ 162	\$ --
港幣	46	0.8419	170	5%	9	--
新台幣	749	0.2341	749	5%	37	--
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 12,159	6.5295	345,213	5%	\$ 17,261	\$ --
歐元	1,343	8.0009	45,440	5%	2,272	--
108年12月31日						
帳面金額						
外幣	匯率	(新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響	
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 585	6.9762	\$ 17,555	5%	\$ 912	\$ --
新台幣	815	0.2323	815	5%	42	--
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 10,708	6.9762	321,603	5%	\$ 16,704	\$ --
歐元	1,340	7.8155	45,100	5%	4,094	--
新台幣	897	0.2323	897	5%	46	--

B. 利率風險

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

合併公司之金融負債利率曝險於本附註之流動性風險管理中說明。

敏感度分析

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

合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司一〇九年及一〇八年十二月三十一日之淨利將增加／減少3,933仟元及3,662仟元，主因係合併公司之變動利率借款所致。

(2) 信用風險

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

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

合併公司地理區域別之信用風險主要係集中於中國大陸，截至一〇九年及一〇八年十二月三十一日止，皆佔總應收帳款之100%，惟應收帳款並無明顯集中個別客戶狀況，且依以往經驗，客戶之信用狀況良好，信用風險相對並不重大。

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

(3) 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。

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

流動性及利率風險表

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

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

108年12月31日				
	短於一年	一至五年	超過五年	未折現現金 流量合計
<u>非衍生金融負債</u>				
短期借款	\$ 276,104	\$ --	\$ --	\$ 276,104
長期借款(含一年內到 期)	45,049	45,049	--	90,098
應付帳款	1,469,359	--	--	1,469,359
其他應付款(含關係人)	143,708	--	--	143,708
存入保證金	2,765	--	--	2,765
合計	<u>\$ 1,936,985</u>	<u>\$ 45,049</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ 1,982,034</u>

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

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

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

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

第三等級：此等級之輸入值非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

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

3. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，合併公司依資產及負債之性質、特性、風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

108年12月31日

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
理財產品	\$ --	\$ --	\$ 2,385,637	\$ 2,385,637

截至一〇九年十二月三十一日，無以公允價值衡量之金融及非金融工具。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編號	項目	說明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。	無
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額20%以上。	附表二
5	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額20%以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額20%以上。	無
7	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表三
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表四
9	從事衍生工具交易。	無
10	母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。	附表五

(二)轉投資事業相關資訊：附表六。

(三)大陸投資資訊：附表七。

(四)主要股東資訊：附表八。

淘帝國際控股有限公司及子公司
資金貸與他人

民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	貸出資金 之公司	貸與對 象	往來項目	是否為 關係人	本期最高餘額 (註四)	期末餘額	實際動支金額	利率 區間 (%)	資金貸 與性質 (註二)	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額(註三)	資金貸與總 限額(註三)	備註
													名稱	價值			
I	淘帝(中國) 公司	本公司	其他應收 款-關係人	是	\$ 1,313,100 (CNY 300,000)	\$ 1,313,100 (CNY 300,000)	\$ 614,929 (CNY 140,491)	2.4% ~3.2%	(2)	\$ --	營業週轉	\$ --	\$ --	\$11,204,967	\$11,204,967	--	--
	淘帝(中國) 公司	香港淘 帝公司	其他應收 款-關係人	是	875,400 (CNY 200,000)	875,400 (CNY 200,000)	769,288 (CNY 175,757)	2.4% ~3.2%	(2)	--	營業週轉	--	--	11,204,967	11,204,967	--	--
	淘帝(中國) 公司	史帝歐 公司	其他應收 款-關係人	是	2,188,500 (CNY 500,000)	2,188,500 (CNY 500,000)	1,313,100 (CNY 300,000)	2.4%	(2)	--	營業週轉	--	--	11,204,967	11,204,967	--	--

註一：本公司資金貸與他人應分別兩表並於編號欄註明編號之填寫方法如下：

1. 本公司填0。
2. 子公司按公司別由阿拉伯數字I開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

- (1) 有業務往來者。
- (2) 有短期融通資金之必要者。

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

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

但資金貸與總額及個別對象之限額不得超過貸出資金之公司淨值之百分之二百。

註四：最高餘額係按期末匯率計算。

註五：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

淘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臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國109年1月1日至12月31日

單位：除另註明外，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出			期末		
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	售價	帳面成本	處分損益	單位數	金額
淘帝(中國) 公司	理財產品 華福證券掛 勾型保底 浮動收益 產品 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	\$ 1,545,698 (CNY 353,141 仟元)	--	\$ --	337,674,867.34	\$ 1,580,412 (CNY 361,072 仟元)	\$ 1,545,698 (CNY 353,141 仟元)	\$ 34,428 (CNY 7,931 仟元)	--	\$ --
		透過損益按公 允價值衡量 之金融資 產—流動	--	--	--	875,400 (CNY 200,000 仟元)	--	\$ --	\$ 903,588 (CNY 206,440 仟元)	\$ 875,400 (CNY 200,000 仟元)	\$ 27,956 (CNY 6,440 仟元)	--	\$ --	

淘帝國際控股有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上
民國109年1月1日至12月31日

單位：除另註明外，為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比例	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比例	
淘帝(中國)公司	江蘇鑫路時裝有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業	進貨	\$ 159,571	4%	90天	\$ --	--	\$ 44,825	3%	--

附表四

瀚帝國際控股有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國109年12月31日

單位：除另註明外，為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
瀚帝(中國)公司	本公司	最終母公司	\$ 640,477	--	--	--	\$ --	--
瀚帝(中國)公司	香港瀚帝公司	母公司	793,854	--	--	--	--	--
瀚帝(中國)公司	史帝歐公司	母公司	1,316,435	--	--	--	--	--

註：合併公司間交易於編製合併財務報告時，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重要交易往來情形及金額

民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	香港淘帝公司	1	其他應收款-關係人	\$ 866 (CNY 198仟元)	代墊款	--
1	淘帝(中國)公司	本公司	2	其他應收款	638,669 (CNY 145,915仟元)	資金貸與(本金及利息)	11%
1	淘帝(中國)公司	本公司	2	其他應收款	1,808 (CNY 413仟元)	代墊款	--
1	淘帝(中國)公司	本公司	2	利息收入	16,397 (CNY 3,777仟元)	資金貸與	--
1	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	3	其他應收款	793,852 (CNY 181,369仟元)	資金貸與(本金及利息)	14%
1	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	3	其他應收款	2 (CNY 1仟元)	代墊款	--
1	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	3	利息收入	20,512 (CNY 4,525仟元)	資金貸與	--
1	淘帝(中國)公司	史帝歐公司	3	其他應收款	1,316,435 (CNY 300,762仟元)	資金貸與(本金及利息)	23%
1	淘帝(中國)公司	史帝歐公司	3	利息收入	3,295 (CNY 759仟元)	資金貸與	--

註一：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 本公司對子公司
2. 子公司對本公司
3. 子公司對子公司

註二：合併公司間交易於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

淘帝國際控股有限公司及子公司
被投資公司資訊

民國109年1月1日至12月31日

單位：除另註明外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		年底持有			被投資公司本期 (損)益	本期認列之投資 (損)益	備註
				109年12月31日	108年12月31日	股數	比率(%)	帳面金額			
本公司	香港淘帝公司	香港	投資控股業務	\$ 1,394,727 (CNY 318,649仟元)	\$ 1,394,727 (CNY 318,649仟元)	174,227,460	100%	\$ 4,513,094 (CNY 1,031,093)	(\$ 2,212,321) (CNY(509,634))	(\$ 2,212,321) (CNY(509,634))	--

註一：係按期末匯率計算。

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

註三：大陸被投資公司相關資訊參閱附表五。

淘帝國際控股有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國109年1月1日至12月31日

單位：除另註明外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式 (註二)	本月初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期(損)益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註三)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回						
淘帝(中國)公司	兒童品牌服飾之銷售	\$ 787,860 (CNY 180,000仟元)	(2)、(3)	\$ --	\$ --	\$ --	(\$ 2,193,043) (CNY 505,193仟元)	100%	\$ 2,193,043 (CNY 505,193仟元)	\$ 5,602,486 (CNY 1,279,983仟元)	--	
史帝歐公司	投資控股業務	210,008 (CNY 47,980仟元)	(2)	--	--	--	(582,771) (CNY 134,248仟元)	100%	(582,771) (CNY 134,248仟元)	1,488,806 (CNY340,143仟元)	--	
盛仁達公司	醫療器材及醫護用品之生產及銷售	--	(2)	--	--	--	--	100%	--	--	--	

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
不適用	不適用	不適用

註一：係按109年12月31日期末匯率計算。

註二：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資。
- (2)透過第三地區公司再投資大陸。
- (3)其他方式：由轉投資大陸公司(史帝歐公司)直接投資大陸公司。

註三：係按經會計師查核簽證之財務報表認列。

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

淘帝國際控股有限公司及子公司
主要股東資訊

民國109年12月31日

單位：仟股

編號	主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
1	Topwealth International Holdings Limited	16,061,082	14.66%

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

十四、部門資訊

合併公司除淘帝(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，提供給營運決策者複核之部門資訊，其衡量基礎與財務報告相同，故一〇九及一〇八年度應報導之營運部門資訊可參照一〇九年及一〇八年度之合併財務報告。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：

	109年12月31日	108年12月31日
嬰幼童裝	\$ 745,522	\$ 1,486,869
其他童裝	2,062,871	5,682,995
	<u>\$ 2,808,383</u>	<u>\$ 7,169,864</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

合併公司一〇九及一〇八年度對單一客戶銷售金額佔營業收入淨額百分之十以上者，明細如下：

客戶名稱	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
客戶甲	\$ 693,216	25	\$ --	--

Topbi International Holdings Limited

淘帝國際控股有限公司



董事長：周訓財





淘帝國際控股有限公司

TOPBI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

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

電話: (86) 591-8381-2057