

# 2022 ANNUAL REPORT

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



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：

2023年5月12日

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

#### 五、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區忠孝西路一段六號六樓

網址：<https://www.gfortune.com.tw>

電話：(02)2371-1658

**六、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：**

會計師姓名：陳光慧、郭鎮宇會計師      名稱：信永中和聯合會計師事務所

地址：台北市松山區南京東路四段1號11樓

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

**七、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。**

八、公司網址：<http://www.topbi.com.tw/>

## 年報目錄

項次	頁次
壹、 致股東報告書.....	1
一、 2022年營業結果.....	1
(一) 上年度計畫之實施成果.....	1
(二) 預算執行情形.....	1
(三) 財務收支及獲利能力分析.....	1
(四) 研究發展狀況.....	2
二、 2023年營業計畫概要.....	2
(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、 未來公司發展策略.....	4
四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	5
貳、 公司簡介.....	6
一、 設立日期及集團簡介.....	6
二、 公司沿革.....	7
參、 公司治理報告.....	9
一、 組織系統.....	9
(一) 組織結構.....	9
(二) 各主要部門所營業務.....	10
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	11
(一) 董事及監察人資料(本公司設審計委員會未設監察人).....	11
(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	16
三、 董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	18
(一) 最近年度給付董事、監察人之酬金.....	18
(二) 總經理及副總經理以上之酬金.....	19
(三) 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金.....	20
(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性18 與經營績效及未來風險之關聯性.....	21
四、 公司治理運作情形.....	22
(一) 董事會運作情形資訊.....	22
(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	25
(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因.....	28
(四) 薪資報酬委員會者組成、職責及運作情形.....	36
(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.....	38
(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.....	41
(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.....	43
(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.....	43
(九) 內部控制制度執行狀況.....	44
(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.....	46

(十一)	最近年度(2022)及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議	47
(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	49
(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	49
五、	會計師公費資訊	49
(一)	給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容	49
六、	更換會計師資訊	50
七、	公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊	50
八、	最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之東股權移轉及股權質押變動情形	50
(一)	董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形	50
(二)	股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊	51
九、	持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	52
十、	公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	53
肆、	募資情形	54
一、	資本及股份	54
(一)	股本來源	54
(二)	股東結構	56
(三)	股權分散情形	56
(四)	主要股東名單	58
(五)	最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	59
(六)	公司股利政策及執行狀況	60
(七)	本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	60
(八)	員工、董事酬勞	61
(九)	公司買回本公司股份情形	62
二、	公司債辦理情形	62
三、	特別股辦理情形	62
四、	海外存託憑證辦理情形	62
五、	員工認股權憑證辦理情形	62
六、	限制員工權利新股辦理情形	62
七、	併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	62
八、	資金運用計劃執行情形	62
伍、	營運概況	63
一、	業務內容	63
(一)	業務範圍	63
(二)	產業概況	64
(三)	技術及研發概況	71
(四)	長、短期業務發展計畫	73
二、	市場及產銷概況	76
(一)	市場分析	76
(二)	主要產品之重要用途及產製過程	82
(三)	主要原料之供應狀況	82
(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	83
(五)	最近二年度生產量值	83
(六)	最近二年度銷售量值	84

三、	最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數 .....	84
四、	環保支出資訊 .....	84
五、	勞資關係 .....	85
	(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 .....	85
	(二) 最近年度(2022)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 .....	87
六、	資通安全管理 .....	87
	(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 .....	87
	(二) 最近年度(2022)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 .....	87
七、	重要契約 .....	88
陸、	財務概況 .....	90
一、	最近五年度簡明財務資料 .....	90
	(一) 簡明資產負債表 .....	90
	(二) 簡明綜合損益表 .....	91
	(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核及核閱意見 .....	92
二、	最近五年財務分析 (財務比率變動原因) .....	92
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告 .....	95
四、	最近年度財務報告 .....	96
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 .....	96
六、	公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響 .....	96
柒、	財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....	97
一、	財務狀況 .....	97
二、	財務績效 .....	98
三、	現金流量 .....	99
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	99
五、	最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 .....	100
六、	風險管理應分析評估下列事項 .....	101
七、	其他重要事項 .....	104
捌、	特別記載事項 .....	105
一、	關係企業相關資料 .....	105
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	108
三、	最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形 .....	108
四、	其他必要補充說明事項 .....	108
五、	與中華民國股東權益保障規定重大差異之說明 .....	108
六、	最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 .....	110
	附錄 .....	111

## 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 2023 年度股東常會。茲將 2022 年度營運績效及 2023 年度計畫概要報告如下：

### 一、2022 年營業結果

#### (一) 上年度計畫之實施成果

2022 年，在中國外市場需求疲弱、原材料成本高企、外貿環境更加錯綜複雜等風險因素的影響下，中國服裝行業經濟運行壓力顯著加大，總體呈現了持續放緩的發展態勢。當年底，隨著全國防疫政策優化寬鬆、大部分地區居民陸續進入病毒感染階段，產銷循環逐漸恢復暢通，但市場需求未見明顯改善，服裝行業生產、內銷、效益各項指標降幅繼續擴大。

根據國家統計局數據，2022 年 1-12 月，中國限額以上單位服裝類商品零售額累計 9222.6 億元，同比下降 7.7%，增速比 2021 年同期下滑 21.9 個百分點。實體門店銷售大幅下降，根據中華全國商業信息中心統計，1-12 月，全國重點大型零售企業服裝零售額和零售量同比分別下降 14.79% 和 18.61%。線上服裝零售穩定增長，1-12 月穿類商品網上零售額同比增長 3.5%。此外，根據國家統計局數據，1-12 月，中國服裝行業規模以上（年主營業務收入 2000 萬元及以上）企業 13219 家，實現營業收入 14538.89 億元，同比下降 4.56%；利潤總額 763.82 億元，同比下降 6.34%。行業虧損面擴大，運行效率放緩。1-12 月，服裝行業規模以上企業虧損面達 19.37%，比 2021 年同期擴大 2.52 個百分點，虧損企業虧損額同比增長 12.46%。在此背景下，本公司于 2022 年採取“穩中求進，開源節流”之經營策略，通過協助全部代理商轉型線上渠道，全力開拓拼多多、微商城及天貓淘寶等電商平臺，並完成茂盛工業園與淘帝樓的資產置換，基本實現了全年經營目標。相較 2020 年及 2021 年的營收和利潤同步下滑，本公司于 2022 年逐步改善了經營績效。

#### (二) 預算執行情形

本公司 2022 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 2022 年度合併營收為新臺幣 25.46 億元，較 2021 年度合併營收 29.64 億元減少 14.1%；2022 年度稅後淨利新臺幣 1.33 億元，較 2021 年度稅後淨損 7 億元減少虧損 118.94%；2022 年度稅後每股盈餘為新臺幣 1.22 元（詳見下表）。



分析項目		年度	2022 年度	2021 年度	增(減)比率(%)
損益分析	營業收入(仟元)		2,546,156	2,963,906	-14.1%
	營業毛利(仟元)		292,883	-220,712	232.70%
	稅後淨利(仟元)		132,767	-700,818	118.94%
獲利能力	純益率(%)		5.21%	-23.65%	122.03%
	每股盈餘(元)		1.22	-6.43	118.97%

#### (四) 研究發展狀況

2022 年中國疫情反彈、國際政治經濟環境更趨複雜等因素影響，中國服裝行業先後面臨局部地區階段性停工停產、物流運轉不暢、原料價格高位上漲等重大挑戰，生產經營環境不容樂觀。為應對市場風險，本公司自疫情以來持續堅定研究電商渠道之相關技術。與閩江學院、福州大學、杭州快浪網絡科技有限公司及福建樂百獅文化傳媒有限公司等學術機構和商業機構，就直播經濟等新媒體經濟業態對服裝銷售的影響展開研究，探索新商業環境下的渠道融合與發展。此外，本公司研發中心仍保持與供應商合作研究柔性供應鏈體系，實現供應鏈“柔性化”製造，達成過程可控、製造柔性、價格可信、質量可靠。在產品研發環節，本公司已持續多年研究抗菌面料在新品中的應用。目前部分抗菌面料產品取得了較好的市場業績。進入後疫情時代，本公司將持續攜手閩江學院、福州大學工藝美院及江西服裝學院等科研院校，研究各類健康抗菌新材料之應用方向。以期將最新抗菌技術用于童裝領域，為本公司童裝產品注入核心競爭力。

## 二、2023 營業計畫概要

### (一) 公司當年度經營方針

面對2023年，本公司認為服裝零售市場的客流有望在波動中恢復，消費環境有望呈現積極變化趨勢。隨著疫情防控的全面解封，各地方政府也陸續研究出臺提振消費政策，一系列的舉措將有望推動消費大環境改善。綜合代理商及市場調研情況，雖然目前消費者的信心仍有波動，但回顧 2003 年非典時期，當年四至五月消費者信心指數也曾因大範圍流行病出現明顯下降，後續隨著流行病得到有效控制、消費信心逐月穩健上升恢復。因此，公司認為當下消費意願及信心的低迷後續隨著消費者對於未來收入預期趨于穩定、居民消費信心有望呈現出緩慢恢復的

態勢。因此，如何在同業中突出重圍，搶得先機，是本公司2023年的重要議題。本公司認為，經過多年的發展，中國童裝行業已隨整體服飾行業步入內循環為主的精細化發展階段，增速相對放緩。前期過剩的產能、不確定性的需求市場、低效且不穩定的生產質量對經營不善的中小企業造成了巨大的壓力，倒逼服裝企業推動智能化、數字化并向線上渠道發展，智能化水平不高、數字化系統不完善的企業將會迅速被整合或者被淘汰，中國分散化的競爭格局向多點多級化的競爭格局演化。因此，面對上述經營痛點，本公司已思考著力加速數字化改造。

現階段，本公司與中國童裝行業的其他同業一樣，雖然經營鏈條不長，但却非常零碎分散，SKU 數量龐大，並且在過去大批量生產的時代，難以應對疫情等突發災害，計劃失靈、生產失誤，導致庫存壓力陡增，渠道應對遲緩，甚至反噬公司營收及利潤，進而對訂單產生持續影響。因此，必須打造“快速反應、柔性製造”的生產模式，在前端，對長尾鬆散的傳統供應鏈體系進行數字化改造和大規模協同，在後端全面轉型線上渠道，迎接擁抱直播經濟等新經濟業態，才有機會突破困局，重塑輝煌。

## （二）預期銷售數量及其依據

三年疫情給服裝行業的生產、銷售以及產業鏈供應鏈均造成了嚴重衝擊和巨大壓力，但是受益于消費升級、新中產崛起以及國家支持生育、減輕家庭養育負擔政策等積極因素的拉動，相信在後疫情時代，中國童裝市場將恢復至快速增長軌道。對此，本公司將繼續強化產品研發和品牌建設，加碼線上營銷和渠道擴展，增加電商直播業務和社群私域的建設力度。本公司計劃以互聯網為依托，通過對“線上服務、線下體驗以及現代物流”進行深度融合，實現商品生產、流通與銷售過程全面升級。未來，在銷售渠道方面，本公司既能依靠門店展示商品、提供更便利的售賣、為線上反補流量，又能通過代理商的電商渠道，獲取銷售數據指導生產。因此，本公司對 2023 年度經營銷售預期持謹慎樂觀態度，預計本年度繼續採取“穩中求進、開源節流”之經營策略，充分依托代理商反饋的市場數據來指導訂單生產，同時，繼續穩步提升出貨價格，以保證毛利，力爭實現營收與利潤較 2022 年實現雙增長。

## （三）重要之產銷政策

### 1、強化代理商轉型線上電商銷售

後疫情時代，無接觸消費進一步推動中國線上消費的成熟發展，消費渠道線上化、電商形式多元化，直播電商、社交電商後勁十足。根據中國商務部的數據，2016-2021 年，中國服裝鞋帽、針紡織品網上零售總額不斷增長。2021 年，中國服裝鞋帽、針紡織品網上零售總額達 2.84 萬億元，同比增長 8.3%。縱觀中國服飾零售市場，隨著數字化時代的到來，互聯網的普及，消費者生活方式發生變化，服裝零售企業的經營策略也隨之發生一系列變化。與幾年前百貨零售業作為主導業態的市場狀況相比，當今服裝市場中，技術創新與材料、物流、品牌傳播、銷售模式等方面結合，不斷更新服裝品牌的外延與內涵。品牌與業態的創新成為目前品牌大發展時代的關鍵詞，未來數字化和綜合性是業態發展的重要方向。因此，為實現本公司中長期戰略目標，經營團隊將繼續強化代理商轉型線上電商渠道，戰略布局拼多多平臺，引入各項服務資源，

同步朝多元線上銷售平臺彈性發展，包括微信會員專場、直播、短視頻平臺等，幫助代理商增進與消費者良好互動，提升品牌粘著度，并推疊良好銷售動能。

## 2、繼續深化物流體系改革，改善淘帝倉儲物流環節效率

前服裝行業已經邁入了互聯網、資訊化時代，服裝零售從以企業為中心的傳統零售向以消費者為中心的新零售轉變。在這一過程中，物流與設計、生產、銷售一樣，成為服裝企業十分重要的業務體系之一。借助高效的物流體系加快產品配送和提升倉儲效率，已經成為服裝企業的共識。并且，隨著集團持續深化新零售布局，華東地區倉儲物流體系建設亟待推進。其中淘帝電商產業園項目仍是各項目標重中之重。為實現物流倉儲體系升級，本公司計畫導入自動化倉儲物流設計，透過 ERP 系統完善訂單、採購、出貨及財務管理。智慧倉儲物流園還將採取綜合資訊、採購、運輸、倉儲等物流活動的現代物流式管理模式，藉此打造強大的物流配送系統支撐集團日益增強之營運。此外，淘帝自 2022 年取得財茂工業園後，計劃于合適時機，充分利用園區自主規劃權，發揮獨門獨院之建築優勢，配套邊蓬勃發展的商業環境，在該地塊重建新的“淘帝電商總部大樓”，為淘帝發展電商業務創造良好平臺，借此引入更多人才，實現公司規劃，提升股價業績，為股東創造長遠價值。

## 3、引入直播電商在內的新媒體、新經濟業務

面對中國國內蓬勃興起的新媒體、新經濟業務，本公司將于擴張電商業務之過程中適時引入，并著力發展包括直播在內的新媒體業務成為推動淘帝業務加速的新助力點。在現階段，本公司將利用直播團隊在互聯網渠道的影響力，以及生產互聯網內容的能力來提升集團各產品的品牌知名度。未來，直播團隊可匹配集團實際需求，啟動淘帝商品直播帶貨業務，加速渠道變現，真正實現新媒體新經濟團隊與淘帝共生共榮，共同發展。

## 4、供應鏈柔性管理改革

隨著輕時尚風格快速崛起，来源于終端消費者需求的日趨多元化，潮流迭代的風向變速加快，以及各大電商平臺導向的訂單趨向碎片化，催生了柔性供應模式的需求。供應鏈的柔性是指供應鏈適應市場需求變化的能力，換言之是指整個供應鏈系統應對顧客需求的變化而作出反應的能力。為了適應這一變化趨勢，本公司將全力推進供應鏈「柔性化」製造，達成過程可控、製造可柔、價格可信、質量可靠，保留 15%-20%當季產品款式設計之彈性，目前研發生產至門市銷售最快可縮短至四周，推出具較高平均單價的當季潮流童裝產品，有助于整體獲利能力精進。

## 三、未來公司發展策略

主要係上述所提及之四點：1. 強化代理商轉型線上電商銷售；2. 繼續深化物流體系改革，改善淘帝倉儲物流環節效率；3. 引入直播電商在內的新媒體、新經濟業務；4. 供應鏈柔性管理改革。

#### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

複盤 2020-2022 年新冠疫情反復背景下中國零售數據變動情況，社會零售數據受疫情蔓延及防控政策影響較大，服裝品牌敏感性顯著高于社會零售平均水平。新冠疫情出現：2020 年 1-4 月由于新冠疫情爆發，國家通過出臺劃分密切接觸者以及隔離管控政策限制新冠疫情發展，中國社會零售受影響有所波動，2020 年 1-4 月社會零售累計同比下降 16.2%，服裝零售額累計同比下降 29.0%，下降幅度顯著高于社會零售平均水平，受影響較大。此後一段時間至 2021 年下半年中國新冠疫情出現反復，對中國零售尤其是服裝行業造成一定影響，零售增速環比有所下降。2022 年 3 月開始隨著新冠疫情進一步反復，對中國消費行業造成較大影響，全年零售數據處于下滑波動的趨勢，2022 年 1-11 月中國社會零售累計同降 0.1%，服裝零售額累計同比下降 5.8%。服裝零售與新冠疫情和政策呈現高度相關關係，并且服裝行業零售額下降與復蘇彈性高于整體社會零售。展望未來隨著新冠疫情管控政策的全面，服裝行業有望迎來較大的修復彈性，且彈性預計會高于社會零售整體增速，時點上我們預計服裝零售會在 2023 年 Q2 正式進入改善周期。因此，本公司將繼續貫徹“穩字當頭、穩中求進”的工作總基調，積極落實“開源節流”經營方針，實施渠道轉型、引入新經濟并加快電商及物流園區發展戰略，為各位股東創造更大價值！

董事長 周訓財 敬上



點。在現階段，本公司將利用直播團隊在互聯網渠道的影響力，以及生產互聯網內容的能力來提升集團各產品的品牌知名度。未來，直播團隊可匹配集團實際需求，啟動淘帝商品直播帶貨業務，加速渠道變現，真正實現新媒體新經濟團隊與淘帝共生共榮，共同發展。

#### 4、供應鏈柔性管理改革

隨著輕時尚風格快速崛起，來源于終端消費者需求的日趨多元化，潮流迭代的風向變速加快，以及各大電商平臺導向的訂單趨向碎片化，催生了柔性供應模式的需求。供應鏈的柔性是指供應鏈適應市場需求變化的能力，換言之是指整個供應鏈系統應對顧客需求的變化而作出反應的能力。為了適應這一變化趨勢，本公司將全力推進供應鏈「柔性化」製造，達成過程可控、製造可柔、價格可信、質量可靠，保留 15%-20%當季產品款式設計之彈性，目前研發生產至門市銷售最快可縮短至四周，推出具較高平均單價的當季潮流童裝產品，有助于整體獲利能力精進。

### 三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

複盤 2020-2022 年新冠疫情反復背景下中國零售數據變動情況，社會零售數據受疫情蔓延及防控政策影響較大，服裝品牌敏感性顯著高于社會零售平均水平。新冠疫情出現：2020 年 1-4 月由于新冠疫情爆發，國家通過出臺劃分密切接觸者以及隔離管控政策限制新冠疫情發展，中國社會零售受影響有所波動，2020 年 1-4 月社會零售累計同比下降 16.2%，服裝零售額累計同比下降 29.0%，下降幅度顯著高于社會零售平均水平，受影響較大。此後一段時間至 2021 年下半年中國新冠疫情出現反復，對中國零售尤其是服裝行業造成一定影響，零售增速環比有所下降。2022 年 3 月開始隨著新冠疫情進一步反復，對中國消費行業造成較大影響，全年零售數據處于下滑波動的趨勢，2022 年 1-11 月中國社會零售累計同降 0.1%，服裝零售額累計同比下降 5.8%。服裝零售與新冠疫情和政策呈現高度相關關係，并且服裝行業零售額下降與復蘇彈性高于整體社會零售。展望未來隨著新冠疫情管控政策的全面，服裝行業有望迎來較大的修復彈性，且彈性預計會高于社會零售整體增速，時點上我們預計服裝零售會在 2023 年 Q2 正式進入改善周期。因此，本公司將繼續貫徹“穩字當頭、穩中求進”的工作總基調，積極落實“開源節流”經營方針，實施渠道轉型、引入新經濟并加快電商及物流園區發展戰略，為各位股東創造更大價值！

董事長 周訓財 敬上



## 貳、公司簡介

### 一、設立日期及集團簡介

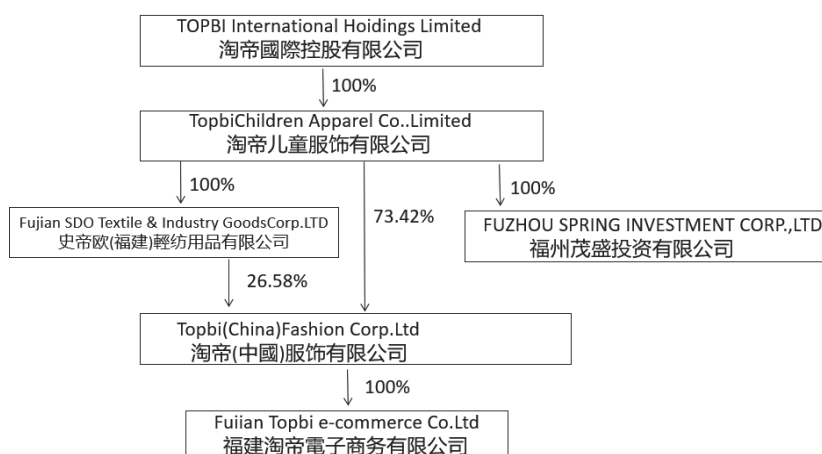
(一) TOPBI International Holdings Limited (以下簡稱本公司、本集團或淘帝國際公司) 於 2012 年 10 月 3 日設立於英屬開曼群島並於第四季完成集團架構之重組，本集團之重要轉投資事業有 Topbi Children Apparel Co., Limited (淘帝兒童服飾有限公司)、史帝歐(福建)輕紡用品有限公司、淘帝(中國)服飾有限公司、福建盛仁達醫療科技有限公司、福建淘帝電子商務有限公司及福州茂盛投資有限公司；淘帝(中國)服飾有限公司係本集團之主要營運主體；福建盛仁達醫療科技有限公司主要從事醫療器材及醫護用品之生產及銷售，自 2020 年設立至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

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

(三) 風險事項分析：請參照本年報第柒、六。

(四) 集團架構：

2022 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）。
2021年9月	福建淘帝電子商務有限公司註冊成立（淘帝電商公司）。
2022年2月	福建盛仁達醫療科技有限公司注銷（盛仁達公司）。
2022年9月	取得福州茂盛投資有限公司100%股權。

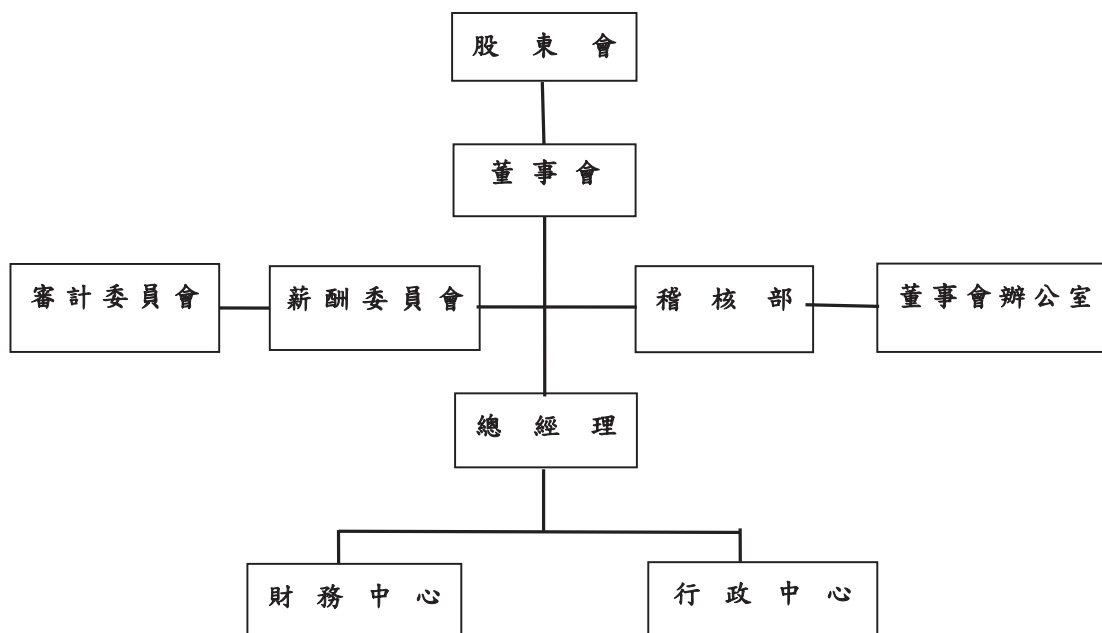


### 參、 公司治理報告

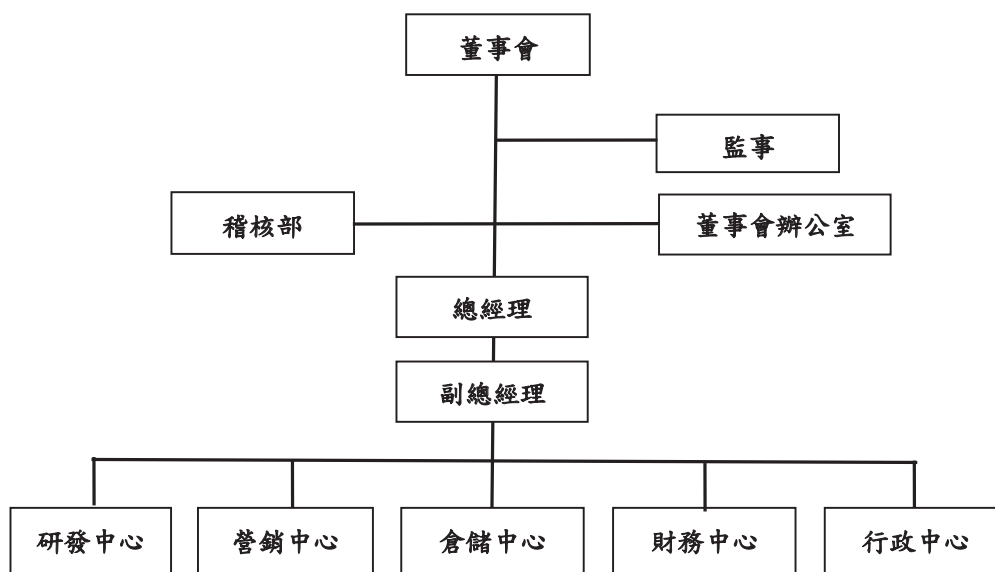
#### 一、 組織系統

##### (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

2023年5月12日；單位：仟股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時		現在		配偶、未成年子女現在持有		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	職稱	姓名	關係
							股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率					
董事長	香港	周訓財	男 61歲	2021.1.21	三年	2013.3.8	股數 註1	持股份比率 註1	股數 註1	持股份比率 註1	股數	持股份比率	股數	持股份比率	北京對外經濟貿易大學對外貿易專科 中國服裝協會童裝專業委員會主任委員 台灣工商聯陸企聯誼會會長	淘帝國際控股有限公司董事長 淘帝(中國)服飾有限公司董事長 融裕行股份(香港)有限公司董事長 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 45歲	2021.1.21	三年	2021.1.21	-	-	-	-	-	-	-	-	中國文化大學國際貿易學專業 佐鼎貿易(上海)有限公司海外事業部副總 良錚塑料五金有限公司副總經理	台灣財茂國際有限公司貿易主管	-	-	-
獨立董事	中國大陸	陳東生	男 66歲	2021.1.21	三年	2013.3.8	-	-	-	-	-	-	-	-	中國紡織大學工學博士 閩江學院服裝與藝術工程學院院長 閩江學院紡織服裝研究所所長	江西服裝學院副院長	-	-	-
獨立董事	中華民國	吳金山	男 62歲	2021.1.21	三年	2021.1.21	-	-	-	-	-	-	-	-	淡江大學財務金融系碩士 台灣大學國際企業研究所(EMBA)碩士 台灣保質融企業融資處處長	淡江大學財金系副教授	-	-	-

獨立 董事	中華 民國	賴 調 燦	男 61歲	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總經理	-	-
----------	----------	-------------	----------	-----------	----	-----------	---	---	---	---	---	---	-----------------------------------	--	---	---

註1：周訓財係透過Topwealth International Holdings Limited持有本公司股權，截止2023.4.28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. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件		2023年5月12日	
姓名	專業資格與經驗	符合獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
周訓財	自本公司成立以來即擔任本公司董事長，在貿易領域已有近三十年之資歷，專長為董事會領導經驗、經營管理、財務會計業務之工作經驗，截至年報刊印日止未有違反公司法第30條各款情事。	不適用	-
連之騏	專長為董事會領導經驗、經營管理之工作經驗，截至年報刊印日止未有違反公司法第30條各款情事。	-	-

陳東生	專長為董事會領導經驗、經營管理之工作經驗，截至年報刊印日止未有違反公司法第 30 條各款情事。	<p>本公司獨立董事已依證券交易法規定，符合以下獨立性條件：</p> <p>(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。</p> <p>(2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。</p> <p>(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。</p> <p>(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。</p> <p>(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)。</p> <p>(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)。</p> <p>(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)。</p> <p>(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)。</p> <p>(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資報酬委</p>
吳金山	專長為董事會領導經驗、經營管理、財務專長、其他公開發行公司董事會成員之工作經驗，截至年報刊印日止未有違反公司法第 30 條各款情事。	-
賴調燦	專長為董事會領導經驗、經營管理、會計專長、其他公開發行公司董事會成員之工作經驗，截至年報刊印日止未有違反公司法第 30 條各款情事。	-

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

## 5. 董事會多元化及獨立性

### (1) 董事會多元化：

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

- A. 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化。
- B. 專業知識與技能：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。

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

(2) 董事會獨立性：

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

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2023年5月12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	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係
淘帝國際控股有限公司總經理	周志鴻	男	中國大陸	2016.03	—	—	—	—	—	—	南昌大學高級工商管理碩士 拜麗德集團有限公司副總裁 拜麗德少年服飾有限公司總經理	淘帝(中國)服飾有限公司總經理 淘帝(中國)服飾有限公司董事 福建淘帝電子商務有限公司董事長兼總經理	—	—	—
淘帝國際控股有限公司行政中心總監	吳冬鳳	女	中國大陸	2006.06	—	—	—	—	—	—	三明高等專科學校行政管理專業 福建天力集團有限公司總經理助理 福建財茂集團有限公司人力資源部經理	淘帝(中國)服飾有限公司行政中心總監 福建財茂集團有限公司副總裁	—	—	—
淘帝國際控股有限公司財務長	陳建緯	男	中華民國	2020.11	—	—	—	—	—	—	台灣大學農業經濟學系 勤業眾信聯合會計師事務所領組 健鼎科技股份有限公司稽核室副課長 淘帝國際控股有限公司稽核主管	台灣財茂國際有限公司總經理	—	—	—
淘帝國際控股有限公司稽核主管	江鳴	男	中國大陸	2020.11	—	—	—	—	—	—	福州大學社會工作與管理專業 淘帝(中國)服飾有限公司內部稽核	福建淘帝電子商務有限公司監事	—	—	—
淘帝(中國)服飾有限公司財務中心總監	程章濤	男	香港	2019.08	—	—	—	—	—	—	武漢大學國際金融專業 福州大學 MBA 香港俊安集團(香港上市)財務總監 福州旺成食品開發有限公司上市董秘兼財務總監 淘帝(中國)服飾有限公司財務中心副總監	—	—	—	—



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

三、董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一) 最近年度給付董事、監察人之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取自公司以轉資業母司金 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)	A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)	本公司	財務報告內所有公司	
董事	周訓財 (董事長)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	連之騏	322	-	-	15	337 0.25%	-	-	-	337 0.25%	337 0.25%	-
獨立董事	陳東生	536	-	-	-	536 0.40%	-	-	-	-	536 0.40%	-
	賴調燦	536	-	-	15	551 0.42%	-	-	-	-	551 0.42%	-
	吳金山	536	-	-	15	551 0.42%	-	-	-	-	551 0.42%	-

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

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

2. 監察人之酬金：本公司設置審計委員會，故不適用。

(二) 總經理及副總經理以上之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司		
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額				
總經理	周志鴻	-	5,121	-	-	-	425	-	-	-	-	-	5,546	4.18%	-

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。

(三) 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

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)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外資轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司
淘帝國際控股有限公司總經理	周志鴻	-	5,121	-	-	-	425	-	-	-	-	-	-	5,546 4.18%	-
淘帝國際控股有限公司行政中心總監	吳冬鳳	-	1,924	-	-	-	158	-	-	-	-	-	-	2,082 1.57%	-
淘帝(中國)服飾有限公司倉儲中心總監	楊文	-	1,924	-	-	-	158	-	-	-	-	-	-	2,082 1.57%	-
淘帝(中國)服飾有限公司研發中心總監	管有進	-	1,924	-	-	-	158	-	-	-	-	-	-	2,082 1.57%	-
淘帝(中國)服飾有限公司營銷中心總監	林勇	-	1,924	-	-	-	158	-	-	-	-	-	-	2,082 1.57%	-

(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	2021 年度				2022 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	1,924	-0.27	1,924	-0.27	1,975	1.49	1,975	1.49
總經理及副總經理	—	—	6,136	-0.88	—	—	5,546	4.18
稅後純益	-700,818	100.00	-700,818	100.00	132,767	100.00	132,767	100.00

註：本公司設審計委員會未設監察人。

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

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

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

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

C、經理人薪資報酬表，衡量公司現行經營規模及歷年薪資報酬發放情形辦理。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形資訊

最近年度(2022)董事會開會 6 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	6	-	100%	2021年1月21日連任
董事	連之騏	6	-	100%	2021年1月21日新任
獨立董事	陳東生	6	-	100%	2021年1月21日連任
獨立董事	賴調燦	6	-	100%	2021年1月21日新任
獨立董事	吳金山	6	-	100%	2021年1月21日新任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：詳如下表。

董事會	議案內容及後續處理	證交法§ 14-3 所列事項	獨董持反對或保留意見
第五屆 第 12 次 2022. 3. 18	1. 報告子公司淘帝中國公司修訂採購、生產、品管內控循環	√	無
	2. 通過本公司 2021 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書	√	無
	3. 通過本公司擬開始評估集團資產活化暨相關效益企劃案	√	無
	4. 通過修訂本公司『取得或處分資產處理程序』部分條文案	√	無

	5. 通過本公司 2022 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。		
第五屆 第 13 次 2022. 5. 13	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. 通過修訂本公司第二次買回股份轉讓員工辦法案	√	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，周訓財董事與本案有利害關係，故離席迴避行使表決權外，出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第五屆 第 14 次 2022. 5. 18	1. 通過集團資產活化企劃案	√	無
	獨立董事意見：吳金山獨董及賴調燦獨董提出下列三個問題：		
	第一點： 對於淘帝樓是否增加售後條件，若是源盛取得淘帝樓後三年內將原淘帝樓之不動產廠房及土地直接轉售，利潤分潤一部分予我方。		
	第二點： 是否增加公開標售之程序？		
	第三點： 請第三方協助公司處理後續交易相關程序並代為執行。		
	公司對獨立董事意見之處理：公司回復：		
	第一點： 1、基於合約平等，若是增加分潤條款，對方恐要求調低售價及對等簽茂盛轉售的利潤補償，徒增後續不確定性。 2、源盛可以承諾三年內不轉售，同時為保障本公司租賃權益，給予三年不調整租金之優惠。上述條件會於淘帝樓移轉後與源盛簽訂之租賃合約內註明。		
	第二點： 一、考量國內的宏觀環境及時間因素，若增加公開標售將無法於本次 2022/6/29 股東會完成，需要召集臨時股東會或延期至明年股東會。此舉將導致公司重新投入審計及評估等成本。目前本公司為改善經營，全力開源節流，此時調整出售程式，勢必大幅增加中間成本，致本公司難以承受，望董事理解。 二、目前中國國內房地產市場活躍度較往年有所下降，交易處於有行無市之狀態。源盛因重建服裝城板塊完整之需要，願意較一般市場提供更加合理之交易價格。作為關係人，本公司也相對更瞭解源盛公司的資金實力與付款信用，相信在當前複雜的經濟環境及市場背景下，源盛是可靠且具備交易實力的恰當物件，且為避免外人惡意投標後棄標，確保交易安全，故公司選定關係人，采特定交易對象方式。		
	第三點：		

	依大陸交易實物，將請大陸律師協助進行後續交易程序。		
	決議結果：除通過集團資產活化企劃案出席董事周訓財，因擔任交易相對人之最終控制人，故應迴避外，出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第五屆 第15次 2022.8.29	1. 報告子公司淘帝兒童服飾有限公司向關係人 Topwealth international holdings limited 借款案	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第五屆 第16次 2022.11.14	1. 通過修訂防範內線交易管理作業程序	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
第五屆 第17次 2022.12.30	1. 報告福州茂盛投資有限公司內控辦法	√	無
	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	√	無
	3. 通過修訂董事會議事運作管理辦法案	√	無
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		

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

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

姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
周訓財	通過子公司間資金貸與案	利害關係	其餘董事同意通過
周訓財	通過本公司向子公司淘帝(中國)服飾有限公司借款	利害關係	其餘董事同意通過
周訓財	通過集團資產活化企劃案	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111年1月1日至111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	董事自評	1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知



		員		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(2022)審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	陳東生	6	-	100%	2021 年 1 月 21 日連任
獨立董事	吳金山	6	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任
獨立董事	賴調燦	6	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項:詳如下表。

審計委員會	議案內容及後續處理	證交法§ 14-5 所列事項	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議
第五屆 第 12 次 2022. 3. 18	1. 報告子公司淘帝中國公司修訂採購、生產、品管內控循環	√	無
	2. 通過本公司 2021 年度合併財務報表	√	無
	3. 通過本公司 2021 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書	√	無
	4. 通過本公司擬開始評估集團資產活化暨相關效益企劃案	√	無

	5. 通過修訂本公司『取得或處分資產處理程序』部分條文案	√	無
	6. 通過本公司 2022 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。		
第五屆 第 13 次 2022. 5. 13	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. 通過修訂本公司第二次買回股份轉讓員工辦法案	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		
第五屆 第 14 次 2022. 5. 18	1. 通過集團資產活化企劃案	√	有
	審計委員會意見：吳金山獨董及賴調燦獨董提出下列三個問題：		
	第一點： 對於淘帝樓是否增加售後條件，若是源盛取得淘帝樓後三年內將原淘帝樓之不動產廠房及土地直接轉售，利潤分潤一部分予我方。		
	第二點： 是否增加公開標售之程序？		
	第三點： 請第三方協助公司處理後續交易相關程序並代為執行。		
	公司對審計委員會意見之處理：公司回復：		
第一點： 一、基於合約平等，若是增加分潤條款，對方恐要求調低售價及對等簽茂盛轉售的利潤補償，徒增後續不確定性。			
二、源盛可以承諾三年內不轉售，同時為保障本公司租賃權益，給予三年不調整租金之優惠。上述條件會於淘帝樓移轉後與源盛簽訂之租賃合約內註明。			
第二點： 一、考量國內的宏觀環境及時間因素，若增加公開標售將無法於本次 2022/6/29 股東會完成，需要召集臨時股東會或延期至明年股東會。此舉將導致公司重新投入審計及評估等成本。目前本公司為改善經營，全力開源節流，此時調整出售程式，勢必大幅增加中間成本，致本公司難以承受，望董事理解。			
二、目前中國國內房地產市場活躍度較往年有所下降，交易處於有行無市			

	<p>之狀態。源盛因重建服裝城板塊完整之需要，願意較一般市場提供更加合理之交易價格。作為關係人，本公司也相對更瞭解源盛公司的資金實力與付款信用，相信在當前複雜的經濟環境及市場背景下，源盛是可靠且具備交易實力的恰當物件，且為避免外人惡意投標後棄標，確保交易安全，故公司選定關係人，采特定交易對象方式。</p> <p>第三點：</p> <p>依大陸交易實物，將請大陸律師協助進行後續交易程序。</p> <p>決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。</p>		
<p>第五屆 第 15 次 2022. 8. 29</p>	1. 報告子公司淘帝兒童服飾有限公司向關係人 Topwealth international holdings limited 借款案	√	無
	2. 通過本公司 2022 年度第 2 季合併財務報告	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。			
<p>第五屆 第 16 次 2022. 11. 14</p>	1. 通過修訂防範內線交易管理作業程序	√	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。		
<p>第五屆 第 17 次 2022. 12. 30</p>	1. 報告福州茂盛投資有限公司內控辦法(全)	√	無
	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	√	無
	3. 通過修訂董事會議事運作管理辦法	√	無
	審計委員會意見：無。		
	公司對審計委員會意見之處理：無。		
	決議結果：出席審計委員會成員全體無異議通過。		

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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<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理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>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	<p>1. 董事進修之情形，詳註 1。</p> <p>2. 關於員工權利維護措施，公司訂有內控制度及各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。</p> <p>3. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形本公司已替董事購買責任保險。</p> <p>4. 風險政策及風險衡量標準之執行情形本公司董事會召開時由出董事提供專業意見與公司面臨之風險給管理階層參考，稽核部依風險衡量評估於年度提出稽核計劃，送交董事會通過，並據以</p>	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	
			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。
<p>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。</p> <p>本公司1111年度公司治理評鑑初評未得分項目已改善情形如下：</p>			
評鑑指標內容	已改善情形		
公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形？	本公司已設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形。		
公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並已於受評年度或過去兩年度執行評估、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，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。		
公司年報是否自願揭露董事及監察人之個別酬金？	本公司已於年報自願揭露董事及監察人之個別酬金。		
公司年報是否自願揭露總經理及副總經理之個別酬金？	本公司已於年報自願揭露總經理及副總經理之個別酬金。		
公司期中財務報告是否皆經審計委員會同意，並提董事會討論決議？	公司期中財務報告已經審計委員會同意，并提董事会讨论通过。		

尚未改善優先加強事項與措施：

評鑑指標內容	已改善情形
公司是否於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額？	公司將研擬在股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額。
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，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報？	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。
公司之薪資報酬委員會是否一年至少皆出席兩次以上，並揭露定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構等資訊？	本公司之薪資報酬委員會成員一年至少出席兩次以上，並揭露定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構等資訊。
公司是否設置提名委員會、風險管理委員會或永續發展委員會等法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，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、會計師之單獨溝通情形（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。
公司董事長是否親自出席股東常會？	公司董事長將優先評估親自出席股東常會。
公司是否訂定並於公司網站揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券之內部規範，內容包括（但不限於）董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票，與說明執行情形？	公司會研擬訂定並於公司網站揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券之內部規範，內容包括（但不限於）董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票，與說明執行情形。
公司是否訂定公司治理守則並經董事會通過？	公司會研擬訂定公司治理守則並經董事會通過。
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。
公司董事會成員是否至少包含一位女性董事？	本公司將考慮在下屆董事會增加一位女性董事。
公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	公司將研擬制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形。



公司是否每年定期就功能性委員會(至少應包括審計委員會及薪資報酬委員會)進行內部績效評估,並將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報?	公司將研擬每半年定期就功能性委員會(至少應包括審計委員會及薪資報酬委員會)進行內部績效評估,並將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報。
公司是否訂定經董事會通過之風險管理政策與程序,揭露風險管理範疇、其運作情形,且至少一年一次向董事會報告?	公司將研擬訂定經董事會通過之風險管理政策與程序,揭露風險管理範疇、組織架構及其運作情形,且至少一年一次向董事會報告。
公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫,並於公司網站或年報揭露執行情形,且至少一年一次向董事會報告?	公司將研擬制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫,並於公司網站或年報揭露執行情形,且至少一年一次向董事會報告。
公司內部稽核人員是否至少一人具有國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師證書等證照?	本公司優先評估內部稽核人員參加國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師考試。
公司是否在會計年度結束後兩個月內公布經會計師查核簽證之年度財務報告?	本公司優先評估在會計年度結束後兩個月內公布經會計師查核簽證之年度財務報告。
公司是否於股東常會開會7日前上傳以英文揭露之年度財務報告?	本公司優先評估股東常會開會7日前上傳以英文揭露之年度財務報告。
公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告?	本公司優先評估於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告。
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、證交所或櫃買中心處記缺失之情形?	本公司優先評估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、證交所或櫃買中心處記缺失之情形。
公司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,如不足十名,應揭露股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例?	公司優先評估與公司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,如不足十名,應揭露股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。
公司網站是否揭露包含財務、業務及公司治理之相關資訊?	公司優先評估與公司網站揭露包含財務、業務及公司治理之相關資訊。
公司網站是否提供股東會相關資料,並至少包括最近期股東會年報、開會通知、議事手冊及議事錄等?	公司優先評估與公司網站提供股東會相關資料,並至少包括最近期股東會年報、開會通知、議事手冊及議事錄等。
公司是否受邀(自行)召開至少二次法人說明會,且受評年度首尾兩次法說明會間隔三個月以上?	公司優先評估受邀(自行)召開至少二次法人說明會,且受評年度首尾兩次法說明會間隔三個月以上。
公司是否設置推動永續發展專(兼)職單位,依重大性原則,進行與環境、社會或公司治理議題之風險評估,訂定相關風險管理政策或策略,且由董事會督導永續發展推動情形,並揭露於公司網站及年報?	本公司優先評估設置推動永續發展專(兼)職單位,依重大性原則,進行與環境、社會或公司治理議題之風險評估,訂定相關風險管理政策或策略,且由董事會督導永續發展推動情形,並揭露於公司網站及年報。
公司是否設置推動企業誠信經營專(兼)職單位,負責誠信經營政策與	公司優先評估設置推動企業誠信經營專(兼)職單位,負責誠信經營政策與

訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告。	防方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告。
公司是否將企業永續發展(ESG)之具體推動計畫與實施成效定期網站、年報或永續報告書？	公司優先評估將企業永續發展(ESG)之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站、年報或永續報告書。
公司是否依據全球永續性報告協會(GRI)發布之GRI準則，於九月底前編資訊觀測站及公司網站上傳永續報告書？	公司優先評估依據全球永續性報告協會(GRI)發布之GRI準則，於九月底前編製並於公開資訊觀測站及公司網站上傳永續報告書。
公司編製之永續報告書是否取得第三方驗證？	公司未編製永續報告書？
公司是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露於年報？	公司優先評估參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露於公司網站或年報。
公司是否於公開資訊觀測站及公司網站上傳英文版永續報告書？	本公司優先評估於公開資訊觀測站及公司網站上傳英文版永續報告書。
公司網站及年報是否揭露各項員工福利措施、退休制度與其實施情形？	本公司優先評估於公司網站或年報揭露各項員工福利措施、退休制度與其實施情形。
公司網站及年報是否揭露員工人身安全與工作環境的保護措施與其實施情形？	本公司優先評估於公司網站或年報揭露員工人身安全與工作環境的保護措施與其實施情形。
公司是否揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量？	本公司優先評估於揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量。
公司是否制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等？	本公司優先評估制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等。
公司網站或年報是否揭露所辨別之利害關係人身份、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、溝通管道與回應方式。
公司網站或年報是否揭露董事會通過之誠信經營政策，明訂具體作法與防範不誠信行為方案，並說明履行情形？	本公司優先評估於公司網站或年報揭露董事會通過之誠信經營政策，明訂具體作法與防範不誠信行為方案，並說明履行情形。
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。
公司網站、年報或永續報告書是否揭露所制定之供應商管理政策，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，並說明實施情形？	本公司優先評估於公司網站、年報或永續報告書揭露所制定之供應商管理政策，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，並說明實施情形。
公司是否依據氣候相關財務揭露建議書(TCFD)架構，揭露企業對氣候與機會之治理情況、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊？	本公司優先評估依據氣候相關財務揭露建議書(TCFD)架構，揭露企業對氣候與機會之治理情況、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊。

註1：2022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	賴調燦	2022.10.05	3	社團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會
		2022.11.09	3	社團法人中華公司治理協會	家族企業傳承與規劃
	吳金山	2022.10.05	3	社團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會

(四) 薪資報酬委員會者組成及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

2023 年 5 月 12 日

身分別	條件 姓名	專業資格與 經驗	獨立性情形	兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會員 家數	
獨立董事	陳東生	參閱第 12 頁 之董事專業 資格及獨立 董事獨立性 資訊揭露相 關內容	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 非為公司或其關係企業之受僱人。</li> <li>• 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)。</li> <li>• 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。</li> <li>• 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。</li> <li>• 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)。</li> </ul>	0	
召集人暨 獨立董事	賴調燦			<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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)。</li> <li>• 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)。</li> <li>• 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)。</li> </ul>	0
獨立董事	吳金山			<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> </ul>	0

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

## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人

(2) 本屆委員任期：2021 年 1 月 21 日至 2024 年 1 月 20 日，最近年度(2022)薪資報酬委員會開會 2 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	2	-	100%	2021 年 1 月 21 日連任
委員	賴調燦	2	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任
召集人	吳金山	2	-	100%	2021 年 1 月 21 日新任

其他應記載事項：

一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

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

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

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

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



(六) 履行落實誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理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)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防範之誠信評估結果，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)本公司應建立有效之會計制度及內部控制制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。內部稽核人員應定期查核前項制度遵循情形。	尚無重大差異。
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://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：2023年3月27日

本公司2022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2022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條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司2023年3月27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：  簽章

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：有。



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

## 內部控制制度審查確信報告

淘帝國際控股有限公司 公鑒：

後附淘帝國際控股有限公司民國一一二年三月二十七日謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一一一年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師執行合理確信審查程序竣事。

### 標的、標的資訊與適用基準

本確信案件之標的及標的資訊係淘帝國際控股有限公司與外部財務報導和保障資產安全有關之內部控制制度於民國一一一年十二月三十一日之設計及執行情形，及淘帝國際控股有限公司於民國一一二年三月二十七日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書（以下併稱確信標的）。

用以衡量或評估上開確信標的之適用基準係「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目。

### 先天限制

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

### 管理階層之責任

管理階層之責任係依據相關法令規章建立內部控制制度，且隨時檢討，以維持內部控制制度之設計及執行持續有效，並於評估其有效性後，據以出具內部控制制度聲明書。

### 會計師之責任

本會計師之責任係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」對確信標的執行必要程序以取得合理確信，並對確信標的在所有重大方面是否遵循適用基準及是否允當表達表示結論。

### 獨立性及品質管制規範

本會計師及所隸屬會計師事務所已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及盡專業上應有之注意、保密及專業態度。此外，本會計師所隸屬會計師事務所遵循品質管制準則，維持完備之品質管制制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及所適用法令相關之書面政策及程序。

### 所執行程序之彙總說明

本會計師係基於專業判斷規劃及執行必要程序，以獲取相關確信標的之證據。所執行之程序包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之結論提供合理之依據。

### 確信結論

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目判斷，淘帝國際控股有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度於民國一一年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；淘帝國際控股有限公司於民國一二年三月二十七日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

信永中和聯合會計師事務所  
會計師：陳光



郭鎮



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

中華民國一二年三月二十七日

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

(十一) 最近年度(2022)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	2022.3.18	1. 通過本公司 2021 年董事會績效評估案 2. 通過本公司 2021 年度合併財務報表 3. 通過本公司 2021 年度虧損撥補案 4. 通過本公司 2021 年度員工及董事酬勞分配案 5. 通過本公司 2021 年度營業報告書 6. 通過本公司 2021 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書 7. 通過本公司擬開始評估集團資產活化暨相關效益企劃案 8. 通過修訂本公司『取得或處分資產處理程序』部分條文案 9. 通過本公司 2022 年度會計師公費及會計師獨立性 10. 通過預訂 2022 年 6 月 29 日召開股東常會相關事宜案
董事會	2022.5.13	1. 通過子公司間資金貸與案 2. 通過本公司向子公司淘帝(中國)服飾有限公司借款 3. 通過修訂本公司第二次買回股份轉讓員工辦法案
董事會	2022.5.18	1. 通過集團資產活化企劃案 2. 通過增列本公司 2022 年股東常會之召集事由案
股東會	2022.6.29	1. 承認本公司 2021 年度營業報告書及財務報表案 2. 承認本公司 2021 年度虧損撥補案 3. 討論修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」部分條文案 4. 討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案 5. 討論本集團資產活化企劃案 6. 討論擬修訂本公司章程案 7. 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案

董事會	2022. 8. 29	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃案</li> <li>2. 通過本公司 2022 年度第 2 季合併財務報告</li> <li>3. 通過在華南銀行國際金融業務分行辦理開立外匯存款帳戶、申請使用網路銀行服務及開立信託帳戶</li> <li>4. 通過本公司購買董事責任保險</li> </ol>
董事會	2022. 11. 14	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過修訂防範內線交易管理作業程序</li> </ol>
董事會	2022. 12. 30	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司及子公司 2023 年稽核計劃</li> <li>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</li> <li>3. 通過本公司執行 2022 年董事會績效評估案</li> <li>4. 通過修訂董事會議事運作管理辦法</li> </ol>
董事會	2023. 3. 3	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過子公司間股權轉讓</li> <li>2. 通過子公司史帝歐（福建）輕紡用品有限公司減資退回股款</li> <li>3. 通過子公司間資金貸與案</li> </ol>
董事會	2023. 3. 27	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司 2022 年董事會績效評估案</li> <li>2. 通過本公司 2022 年度合併財務報表</li> <li>3. 通過本公司 2022 年度虧損撥補案</li> <li>4. 通過本公司 2022 年度員工及董事酬勞分配案</li> <li>5. 通過本公司 2022 年度營業報告書</li> <li>6. 通過本公司 2022 年度內部控制制度有效性考核及內部控制聲明書</li> <li>7. 通過本公司 2023 年度會計師公費及會計師獨立性</li> <li>8. 通過修訂本公司『薪資報酬委員會組織規程』部分條文案</li> <li>9. 通過擬修訂本公司章程案</li> <li>10. 通過擬任命[莊凌鋒]擔任公司治理主管案</li> <li>11. 通過訂定 2023 年 6 月 26 日召開股東常會相關事宜案</li> </ol>
董事會	2023. 5. 12	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過子公司間資金貸與案</li> <li>2. 通過本公司向子公司淘帝（中國）服飾有限公司借款</li> <li>3. 通過增列本公司 2023 年股東常會之召集地點案</li> </ol>

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：



2022.6.29 股東常會重要決議事項後續執行情形

1. 承認本公司2021年度營業報告書及財務報表案：決議通過。
2. 承認本公司2021年度虧損撥補案：決議通過。
3. 通過修訂本公司『資金貸與他人管理辦法』部分條文案：已依修正後條文運作。
4. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案：已依修正後條文運作。
5. 通過本集團資產活化企劃案：依決議辦理後續執行事項。
6. 通過擬修訂本公司章程案：已於2022年8月5日完成修改。
7. 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。

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

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

五、 簽證會計師公費資訊

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
信永中和聯合會計師事務所	陳光慧	2022/01/01 -	9,601	456	10,057	內部控制制度專案審查報告
	郭鎮宇	2022/12/31				

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

2. 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：減少 1,158 仟元（10.76%）主要係公司擰節支出所致。

六、 更換會計師資訊：無。

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

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

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2022 年度		2023 年度截至 4 月 28 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	周訓財(註 1)	-	-	-	-
行政中心總監	吳冬鳳	-	-	-	-
獨立董事	陳東生	-	-	-	-
董事	連之騏	-	-	-	-
獨立董事	賴調燦	-	-	-	-
獨立董事	吳金山	-	-	-	-
總經理	周志鴻	-	-	-	-
淘帝(中國)財務中心總監	程章濤	-	-	-	-
淘帝(中國)研發中心總監	管有進	-	-	-	-
淘帝(中國)營銷中心總監	林勇	-	-	-	-
淘帝(中國)倉儲中心總監	楊文	-	-	-	-
淘帝(中國)董事會秘書	莊凌鋒	-	-	-	-
財務長	陳建瑋	-	-	-	-

職稱	姓名	2022 年度		2023 年度截至 4 月 28 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
稽核主管	江鳴	-	-	-	-
大股東	Topwealth International Holdings Limited (註1)	-	-	-	-

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

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

2023 年 4 月 28 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	14.67	-	-	-	-	-	-	-
代表人：周訓財	-	-	-	-	-	-	-	-	-
劉梅英	1,609,066	1.47%	-	-	-	-	-	-	-
邱鴻森	1,149,707	1.05%	-	-	-	-	-	-	-
花旗託管BNP投資操作SNC投資專戶	914,096	0.84%	-	-	-	-	-	-	-
花旗託管柏克萊資本SBL/PB投資專戶	656,182	0.60%	-	-	-	-	-	-	-
淘帝國際控股有限公司庫藏股專戶	507,000	0.46%	-	-	-	-	-	-	-
謝昭良	500,000	0.46%	-	-	-	-	-	-	-
黃焜榮	499,000	0.46%	-	-	-	-	-	-	-
徐航健	490,798	0.45%	-	-	-	-	-	-	-
李姿禕	450,000	0.41%	-	-	-	-	-	-	-

註：以上股東持股比例皆已扣除庫藏股 507,000 股後計算。

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

單位：股；%，2022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	-	-	-	-	-	-
福建淘帝電子商務有限公司	-	-	-	-	-	-
福州茂盛投資有限公司	-	-	-	-	-	-

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

2023年4月28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

2023年4月28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

2023年4月28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	3	193	34,546	43	34,785
持有股數	0	28,398	1,454,114	88,273,647	19,737,679	109,493,838
持股比例	0.0	0.03	1.33	80.62	18.02	100

註：本公司之陸資持股1股。

註：以上持股數、比例皆含已買回尚未轉讓之庫藏股507,000。

## (三) 股權分散情形

2023年4月28日；單位：人；股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	25,580	734,381	0.67%
1,000 至 5,000	6,094	14,052,907	12.83%
5,001 至 10,000	1,431	11,094,493	10.13%
10,001 至 15,000	513	6,401,820	5.85%
15,001 至 20,000	306	5,598,351	5.11%
20,001 至 30,000	315	7,883,614	7.20%
30,001 至 40,000	161	5,658,423	5.17%
40,001 至 50,000	103	4,720,482	4.31%
50,001 至 100,000	171	11,907,935	10.88%



持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
100,001 至 200,000	70	9,668,694	8.83%
200,001 至 400,000	30	8,520,257	7.78%
400,001 至 600,000	6	2,862,348	2.61%
600,001 至 800,000	1	656,182	0.60%
800,001 至 1,000,000	1	914,096	0.84%
1,000,001 以上	3	18,819,855	17.19%
合 計	34,785	109,493,838	100.00%

註：無特別股

註：以上持股數、比例皆含已買回尚未轉讓之庫藏股 507,000 股。

(四) 主要股東名單：

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

2023年4月28日；單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
Topwealth International Holdings Limited	16,061,082	14.67%
劉梅英	1,609,066	1.47%
邱鴻森	1,149,707	1.05%
花旗託管BNP投資操作SNC投資專戶	914,096	0.84%
花旗託管柏克萊資本SBL/PB投資專戶	656,182	0.60%
淘帝國際控股有限公司庫藏股專戶	507,000	0.46%
謝昭良	500,000	0.46%
黃焜榮	499,000	0.46%
徐航健	490,798	0.45%
李姿樺	450,000	0.41%

註：以上持股數、比例皆含已買回尚未轉讓之庫藏股507,000股。

(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	2021 年	2022 年	當年度截至 2023 年 3 月 31 日	
每股市價(註1)	最	高	20.15	18.75	22.45	
	最	低	7.20	7.91	13.30	
	平	均	14.61	14.78	16.45	
每股淨值(註2)	分	配	前	25.23	26.81	26.87
	分	配	後	註 8	註 8	註 8
每股盈餘	加 權 平 均 股 數		108,987	108,987	108,987	
	每 股 盈 餘 (註3)	調 整 前	(6.43)	1.22	0.21	
		調 整 後	註 8	註 8	註 8	
每股股利	現 金 股 利		-	-	-	
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	-	-	-	
		資 本 公 積 配 股	-	-	-	
	累 積 未 付 股 利 (註 4)		-	-	-	
投資報酬分析	本 益 比 (註 5)		-	12.11	78.33	
	本 利 比 (註 6)		-	-	-	
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 7)		-	-	-	

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

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

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

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

註 5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 8：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 2023 年 3 月 27 日董事會擬議通過不分派現金股利與股票股利。

3. 預期股利政策之重大變動情形說明：

本公司未來三年之股利政策擬按前述之配發政策執行，未有重大變動。

(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 2022 年員工及董事酬勞分派案，業經 2023 年 3 月 27 日董事會決議通過，不分配員工酬勞及董事酬勞。

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

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

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、 公司債辦理情形：無。

三、 特別股辦理情形：無。

四、 海外存託憑證辦理情形：無。

五、 員工認股權憑證辦理情形：無。

六、 限制員工權利新股辦理情形：無。

七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、 資金運用計劃執行情形：不適用。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 所營業務之主要內容

本公司主要係從事自有品牌童裝之設計及銷售等業務。

##### 2. 營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 產品名稱	2021年度	2022年度	增(減)比(%)
童裝	2,963,906	2,541,026	-14.27%

##### 3. 公司目前之商品項目

商品項目	內容
童裝	短褲、長褲、襯衫、T恤、棉服、風衣、連衣裙等

##### 4. 計畫開發之新產品

2022年受國內疫情反彈、國際政治經濟環境更趨複雜等因素影響，中國服裝行業先後面臨局部地區階段性停工停產、物流運轉不暢、原料價格高位上漲等重大挑戰，生產經營環境不容樂觀。為應對市場風險，本公司自疫情以來持續堅定研究電商渠道之相關技術。與閩江學院、福州大學、杭州快浪網絡科技有限公司及福建樂百獅文化傳媒有限公司等學術機構和商業機構，就直播經濟等新媒體經濟業態對服裝銷售的影響展開研究，探索新商業環境下的渠道融合與發展。此外，本公司研發中心仍保持與供應商合作研究柔性供應鏈體系，實現供應鏈“柔性化”製造，達成過程可控、製造柔性、價格可信、質量可靠。在產品研發環節，本公司已持續多年研究抗菌面料在新品中的應用。目

前部分抗菌面料產品取得了較好的市場業績。進入後疫情時代，本公司將持續攜手閩江學院、福州大學工藝美院及江西服裝學院等科研院校，研究各類健康抗菌新材料之應用方向。以期將最新抗菌技術用于童裝領域，為本公司童裝產品注入核心競爭力。

## （二） 產業概況

### 1. 產業之現況與發展

#### （1） 中國童裝行業之現況

中國出生人口下滑將影響童裝市場，近年來我國大陸出生人口有所回落，生育率持續降低。根據國家統計局資料，2012-2022年中國出生人口數量持續下降，2022年為1062萬人，出生率僅為7.52%。出生人口的持續下降將給童裝行業的增長帶來一定的壓力。儘管中國出生人口數量持續下滑，但是85後家長在童裝等產品上的支出不斷增長，支撐行業規模持續擴大。2016-2022年中國童裝行業市場規模波動上升，2020年受疫情影響出現下滑，2022年恢復增長，市場規模達到2563億元。未來，在三孩政策的持續推動下，童裝行業仍有較大發展潛力。

從線上管道看，2022年京東和天貓兩大電商平臺母嬰用品合計達到2042.2億元，其中童裝銷售額為464.4億元，較2021年下降1.3%，但是仍占母嬰用品最大份額。從細分品類看，2022年在天貓和京東平臺，兒童泳裝、兒童演出服、兒童禮服等童裝品類出現了較大的增長，增長率分別達到88%、85%和37%。這意味著童裝的應用場景在拓展，需求也在多樣化發展。中國童裝市場競爭較為激烈，市場份額較為分散，但是頭部品牌較為穩定。2021年，巴拉巴拉、南極人等品牌市場佔有率處於前列。巴拉巴拉2022年市占率為5.5%，是唯一一個市場率超過5%的品牌。綜上所述，從宏觀環境看，中國出生人口數量下降將對童裝行業產生一定的影響。從市場規模看，2016-2022年中國童裝行業市



場規模波動上升。2022年在天貓和京東平臺，童裝銷售額出現下降，但是兒童泳裝等新品類增長較快。從品牌競爭格局看，巴拉巴拉市占率排名第一。預計2027年我國童裝市場規模接近4600億元，展望未來，中國童裝行業在三胎政策和家長消費觀念的持續轉變的推動下，將加速對於國外童裝產品的替代，未來市場規模仍將持續擴大。

## (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

童裝是兒童穿著的服裝。童裝按照年齡段可分為嬰兒服裝、幼兒服裝、小童服裝、中童服裝、大童服裝等。按產品定位可分為高檔童裝、中檔童裝和大眾童裝。高端童裝主要針對的是0-16歲年齡段的人群，並且價格相對於普通童裝較高。

從中國高端童裝發展歷程來看，共經歷三個階段，目前處於快速發展期。進入21世紀以來，中國童裝生產企業的設計能力和運營能力有所提升，本土高端童裝品牌開始陸續出現，包括麗嬰房、T100等，但整體上，中國高端童裝經營企業中進行國外品牌代理的企業較多。

### 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. 產品結構更趨合理

從童裝整體市場規模來看，2015-2019年童裝市場規模持續增長，2020年受疫情原因，線下市場整體景氣度大幅下降，整體市場規模下滑，2022年市場規模恢復至疫情前水準。據統計，2022年中國童裝市場規模達到2564億元，同比增長15.6%。中國童裝行業細分市場格局基本保持穩定，大眾童裝佔據八成市場份額。具體來看，2022年我國大眾童裝市場規模為2113.48億元，占整體童裝市場的82.4%。

#### 2. 產業上、中、下游之關聯性

童裝產業營運模式主要包括研發設計、加工生產和通路銷售，電商的出現，讓產業的上中游可以直接對接下銷銷售通路，加大了上中遊的產品的流通性。也對上游的研發設計以及加工生產產生了很大的要求。大大的增加了產業的能動性。童裝行業產業鏈上游為各類植物纖維、動物纖維、化學纖維等纖維及鈕扣、拉鍊等輔料；中游為童裝生產供應環節；下游為童裝銷售流通環節，主要包括各類線上及線下管道。

#### 3. 產品之各種發展趨勢

##### (1) 全球

近年來，全球童裝行業市場規模不斷增長，2020年受疫情影響，行業規模有所下降。資料顯示，2021年全球童裝行業市場規模為1968億美元，同比增長5.9%；而高端童裝市場保持持續增長，據Grand View Research資料，2021年全球高端童裝市場規模為423億美元，預計2025年市場規模達595億美元。



(2) 中國

中國高端童裝市場而言，隨著人均可支配收入增長，中國國民對於高端品牌消費需求增加，行業規模不斷擴大。據統計，2022年中國高端童裝市場規模達340億元，同比增長11.5%，預計2023年中國高端童裝市場規模將達到389億元。

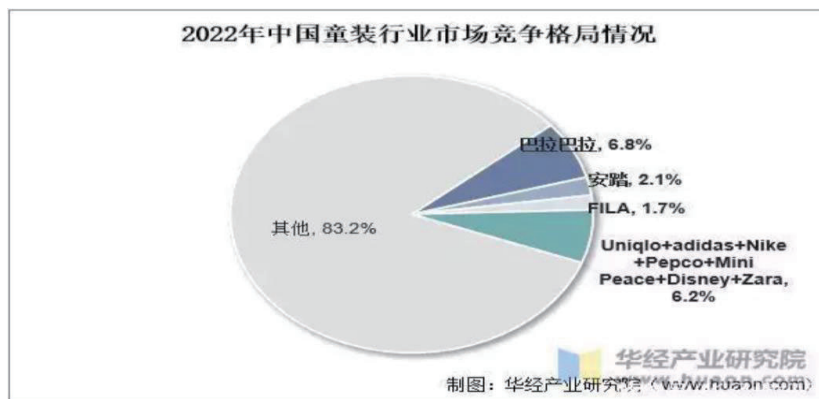


產銷量方面，據統計，2022年中國高端童裝產銷量雙增長，2022年中國高端童裝產銷量分別完成9312萬件和8744萬件，預計2023年中國高端童裝產銷量將達到10445萬件和9841萬件。



### (3) 高端童装行业竞争格局情况

從童裝品牌整體競爭來看，行業整體分散，小品牌眾多，行業集中度逐年提升。據統計，2022年中國童裝行業前十大品牌合計市占率（CR10）為16.8%，其他品牌合計占比高達83.2%。但近十年來，隨著中國童裝行業發展，品牌消費認知度增強，頭部品牌的市占率提升，CR10由2012年的9.3%提升至2022年的16.8%。



從競爭層次看，童裝行業根據不同消費需求形成金字塔結構，高端以海外奢侈品牌為主，中高端也多為海外品牌，中端以全球運動和國內頭部品牌為主，大眾品牌數量最多。中國中高端童裝品牌對比如下：

中国中高端童装品牌对比情况				
定位	品牌	国家	风格	价格区间(元)
中高端	暇步士	美国	美式休闲风	119-1500
	哈吉斯	韩国	英伦校园风	235-3000
	菲丝路汀	中国	法式优雅风	200-2700
	UNDER ARMOUR KIDS	美国	专业运动风	220-1600
	FILA KIDS	中国	运动时尚风	240-3100
	E-LAND KIDS	韩国	美式经典休闲风	120-1100
	Little MO&CO	中国	男女孩风	500-1400
	TEENIE WEENIE	中国	复古学院风	337-3000
高端	ANTA KIDS	中国	专业运动风	90-3000
	KENZO KIDS	法国	宽松自由风	900-5700
	HUGO Boss	德国	清新休闲风	500-3800
	EMPORIO ARMANI	意大利	中性风	2000-50000
	VERSACE	意大利	意式浪漫风	-
	BABY DIOR	法国	法式高贵风	1900-13000
	英氏	中国	清雅童趣风	355-4700
	BONPOINT	法国	浪漫优雅风	800-13000
	GUCCI	意大利	奢华高端风	1550-14100
BALENCIAGA	法国	简洁风	1300-4500	

#### (4) 高端童裝行業發展趨勢

隨著中國人民生活水準的繼續提高，未來對高端童裝的要求必定呈現個性化和品牌化的發展趨勢。父母們更加注重童裝的個性與否，以此來滿足自己及孩子交際或其他方面的需求，而品牌化則能夠保證高端童裝的品質。

同時在高端品牌的發展中，品牌佔據了主要的優勢，而童裝的價格退在了後面。小品牌的童裝在市場的份額中也不再重要。在童裝消費方面人們的要求越來越高，都比較傾向去一線品牌和其他高端品質，因為它的安全品質和良好的服務使得消費者更加信賴。資訊越來越透明化，消費者消費意識也越來越成熟，他們的選擇更加促進了高端市場的發展。

線下銷售管道仍是中國童裝行業主要的銷售方式，但是線上銷售管道滲透率持續增長。資料顯示，2022年中國童裝電商管道銷售額達到825億元，滲透率達到32%。疫情期間對線下童裝店實體衝擊力度不小，線上管道增長較為迅速，未來線上高端童裝品牌對於銷售服務、售後、物流等全流程品控將成為市場爭奪的關鍵。

2015-2022年中國童裝行業電商管道銷售額及滲透率



#### 4. 產品之各種競爭情形

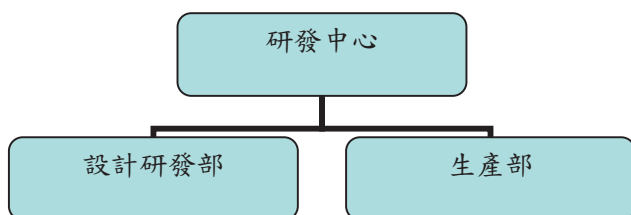
區域	市場定位	主要競爭品牌	消費群體	品牌形象
華東	中端市場	巴拉巴拉	3-12 歲兒童，中產階級及小康家庭	自由、休閒、時尚、健康、運動、品類齊全，風格多樣、無拘無束。
華東		安奈兒	2-12 歲兒童，一二線城市中高收入家庭	面料綠色環保、款式簡潔新穎，秉承優雅、精緻、舒適的設計風格。
華北		小豬班納	0-15 歲嬰幼兒童，中高收入家庭	產品主張健康、快樂、時尚。
華南		依戀	5-13 歲兒童，中產階級家庭	服飾風格古典、學員風，將品牌成人服飾中貴族氣息的風格融合進兒童服飾中。
華南	中高端市場	史努比	中高端童裝品牌	品牌形象取自漫畫中小獵犬人物，文化標誌為樂觀、自信。
華東 (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

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 所營業務之技術層次及研究發展概況

在高端童裝品牌市場風格進一步細化，廠商形成差異化競爭。全球運動品牌的兒童系列仍然以運動風格為主，其他時尚品牌風格鮮明，涵蓋了大眾休閒、田園、美式休閒、英式校園等風格，滿足不斷進階的市場需求，奢侈品品牌因品牌知名度、頂尖的設計和面料等優勢具備獨特市場。

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. 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	2022 年度	2023 年第一季
研發費用	45,379	10,252

#### 3. 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

#### 4. 競爭策略

近幾年，疫情使得線下銷售遭受巨大挑戰，各大品牌童裝紛紛加碼佈局電商管道，通過數位化改造，探索全管道融合模式，通過多維度管道增加品牌與消費者觸點。

從中國代表性童裝公司的線上收入情況來看，2022年，安踏線上收入最高，達82.12億元，線上收入占比34.20%，但安踏並非單純的童裝公司，其服裝品類更廣，客群更廣泛。森馬服飾和安奈兒相較而言，其中童裝業務對公司的重要性和影響力更大。2022年，森馬服飾線上收入65.09億元，線上收入占比42.21%；安奈兒線上收入4.29億元，線上收入占比36.18%。可以看出，今後的童裝市場已逐步轉型為線上銷售，90後一批新新人類已結婚生子，網購已成為正常生活中不可或缺的一部分。所以本公司將銷售重心調整到線上是今後的大趨勢。

展望未來，中國童裝行業在三胎政策和家長消費觀念的持續轉變的推動下，將加速對於國外童裝產品的替代，未來市場規模仍將持續擴大。根據Euronmonitor的資料，2027年中國童裝市場規模將達4597億元，2022-2027年複合增長率為9.81%。



#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1. 公司長期業務發展計畫

###### (1) 時尚性

早些年父母對小孩服飾要求僅停留在滿足禦寒的基本要求上，而現在 80、90 後“潮爸潮媽”對童裝的要求也越來越高，要求童裝能夠跟隨時尚的潮流，要求童裝的設計項目能夠與時尚趨勢相結合。

###### (2) 童真性

童裝服飾在款式設計的過程中，設計師往往會受自身因素影響，以取悅成人的眼光去設計服飾。這也是童裝運用成人服飾中的一些元素，例如：豹紋、高腰、金屬等。這樣的設計使童裝漸漸失去該有的童真。在未來的設計中，將會有更多的兒童元素加入進來，強調童真童趣。童真性的設計也將會是兒童服飾的未來趨勢。

###### (3) 環保安全性

兒童的健康是每個父母最關注的，目前童裝的舒適性、吸汗性、透氣性、無刺激是童裝市場的主流要求。在未來的童裝行業發展中，父母在消費時必將更注重童裝及其配件等的材質安全環保性。

###### (4) 品牌性

童裝行業未來的競爭中，隨著消費觀念的成熟，消費者對品牌的敏感度將逐步提高，對價格的敏感度將下降。兒童市場的逐步成熟，競爭也將從產品、價格、行銷手段向技術研發、品牌服務等多維度延伸。中國新生代童裝品牌呦呦鹿用媲美大牌的原創設計感，無需負擔的輕奢質價比，是呦呦鹿對輕奢美育的深度解讀，以此重新演繹童裝前沿風潮，打造引領中國的輕奢潮童新標杆。為中國輕奢品牌添上濃墨重彩的一筆。

## (5) 消費習慣轉變

隨著電子商務與物流配送的高速發展，網路購物也越來越方便，已成為年輕媽媽購物最主要的管道之一，在未來童裝的線下銷售將在一定程度上受到線上銷售的影響。不過線下實體店因其良好的購物體驗，仍會是消費的重要管道。現在不少童裝店都會在購買行為的基礎上新賦能，譬如增加飲食區、玩具區等功能，讓家長能夠更加愉快地享受購物。呦呦鹿童裝本店甚至創新性地將試衣間和 T 台巧妙地融合在一起，讓孩子在試衣服的時候也能享受當小模特的快感，增加下單場景。

## (6) 細分化差異化

在產品細分市場比較混亂，嬰幼兒童裝明顯多於中童產品，大童服飾直接劃入青年服飾中，面對國際兒童服飾品牌進入國內市場後，中國消費市場呈現產品細分化的競爭局面，在未來產品細分化、差異化將會是童裝行業的發展趨勢，中國童裝行業也將步入一個新的時代。

## (7) 周邊產品延伸

童裝品牌化是行業未來發展的必然趨勢，一方面童裝、母嬰用品、早教、兒童文具玩具等用戶重合性極高，企業可以在品牌發展或者是市場拓展的過程中充分利用現有的品牌資源以及品牌影響力，向其周邊延伸。為企業發展尋找新的契機。

## 2. 公司短期業務發展計畫

### (1) 探索多種經銷模式，降低代理商風險

新增直營管道穩步配合代理商開拓中國童裝市場。在童裝行業整體快速成長的大背景下，完全依靠代理商開拓市場，還是略顯保守，在資金充足、準備充分的前提下，無疑由公司直接開拓新興市場會更加迅速而且目標直接。因此，未來公司擬透過直營方式，配合代理商共同開拓市場，在空白區域或是代理商重點形象區域以直營方式開設品

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

### (2) 加強IP經濟建設，引入直播電商在內的新媒體、新經濟業務

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。面對中國國內蓬勃興起的新媒體、新經濟業務，本公司將于擴張電商業務之過程中適時引入，并著力發展包括直播在內的新媒體業務成為推動淘帝業務加速的新助力點。在現階段，本公司將利用直播團隊在互聯網渠道的影響力，以及生產互聯網內容的能力來提升集團各產品的品牌知名度。未來，直播團隊可匹配集團實際需求，啟動淘帝商品直播帶貨業務，加速渠道變現，真正實現新媒體新經濟團隊與淘帝共生共榮，共同發展。

### (3) 繼續深化物流體系改革，改善淘帝倉儲物流環節效率

當前服裝行業已經邁入了互聯網、資訊化時代，服裝零售從以企業為中心的傳統零售向以消費者為中心的新零售轉變。在這一過程中，物流與設計、生產、銷售一樣，成為服裝企業十分重要的業務體系之一。借助高效的物流體系加快產品配送和提升倉儲效率，已經成為服裝企業的共識。并且，隨著集團持續深化新零售布局，華東地區倉儲物流體系建設亟待推進。其中淘帝電商產業園項目仍是各項目標重中之重。為實現物流倉儲體系升級，本公司計畫導入自動化倉儲物流設計，透過ERP系統完善訂單、採購、出

貨及財務管理。智慧倉儲物流園還將採取綜合資訊、採購、運輸、倉儲等物流活動的現代物流式管理模式，藉此打造強大的物流配送系統支撐集團日益增強之營運。此外，淘帝自2022年取得財茂工業園後，計劃于合適時機，充分利用園區自主規劃權，發揮獨門獨院之建築優勢，配套邊蓬勃發展的商業環境，在該地塊重建新的“淘帝電商總部大樓”，為淘帝發展電商業務創造良好平臺，借此引入更多人才，實現公司規劃，提升股價業績，為股東創造長遠價值。

#### (4) 供應鏈柔性管理改革

隨著輕時尚風格快速崛起，來源于終端消費者需求的日趨多元化，潮流迭代的風向變速加快，以及各大電商平臺導向的訂單趨向碎片化，催生了柔性供應模式的需求。供應鏈的柔性是指供應鏈適應市場需求變化的能力，換言之是指整個供應鏈系統應對顧客需求的變化而作出反應的能力。為了適應這一變化趨勢，本公司將全力推進供應鏈「柔性化」製造，達成過程可控、製造可柔、價格可信、質量可靠，保留 15%-20%當季產品款式設計之彈性，目前研發生產至門市銷售最快可縮短至四周，推出具較高平均單價的當季潮流童裝產品，有助于整體獲利能力精進。

## 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。目前根據行業的變化，鼓勵代理商發展線上銷售模式，本公司經由透過定期提供系統性培訓方式，包括市場營銷、產品展示設計及存貨管理等訓練活動，以維持本公司卓越的集團形象。

## 2. 市場占有率

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

## 3. 市場未來之供需狀況與成長性

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

## 4. 競爭利基

本公司作為中國十大童裝品牌，成立至今已近二十年。長時間專注深耕中國童裝市場，讓本公司獲得極高市場美譽度與知名度。目前公司擁有遍及中國的線上與線下代理商，穩固的市場根基和大量的忠實消費群體，幫助本公司有充分信心應對未來競爭。此外，為發展TOPBI品牌朝「全渠道」消費趨勢布局，本公司持續強化TOPBI品牌形象曝光，帶動線上、線下經銷商合作契機，擴大集團營運規模。透過線上代理商的加入，以及TOPBI品牌線上會員人數已達數十萬人，帶動2023年第一季電商銷售金額達整體比重超過50%，並持續朝線上線下全渠道銷售目標邁進。

## 5. 發展願景之有利、不利因素與因應對策

### (1) 有利因素

近年來，全球童裝市場的蓬勃發展似乎免疫於全球經濟放緩的影響，當眾多奢侈品

品牌的多個品類銷售不利，童裝市場卻一直蒸蒸日上。截止到2022年，中國已經達到了14億的人口數量，是全世界最大的服裝消費國和生產國。近幾年中國的服裝業有著較大的發展，服裝業的發展大大推動了中國國民經濟的發展，並已連續五年出口創匯順差第一，服裝產業一直為中國出口創匯作出了巨大的貢獻。紡織服裝行業是中國國民經濟傳統支柱產業、重要的民生產業和國際競爭優勢明顯的產業，為鼓勵支持行業發展，國家出臺一系列方針政策，為行業發展創造了良好的環境，有利於行業長遠健康發展。童裝行業是中國紡織服裝、服飾行業的主要細分領域之一，行業在國民經濟中地位突出。隨著中國國民生活水準的不斷上升，以及社會與家庭對下一代的重視程度不斷提高，嬰童的消費支出在家庭的消費支出中所占比例逐年上升，中國童裝市場正在步入快速發展的階段。持續增加的童裝市場規模和快速的市場增長速度為童裝企業的發展帶來了良好的歷史機遇。著成人服裝市場趨於成熟，以及童裝市場相對快速的增長，眾多國內外成人服裝品牌企業紛紛進入中國童裝市場，行業競爭愈加激烈。根據進入路徑的不同，童裝品牌可分為專業童裝品牌和成人裝延伸品牌。其中專業童裝品牌本土企業以巴拉巴拉、小豬班納、安奈兒、呦呦鹿童裝為代表，國外以Paw in Paw為代表，這類企業對童裝行業具有深厚的專業認識與積累，零售終端通常集中于商場或商圈特定區域。成人裝延伸品牌本土企業以太平鳥、江南布衣、安踏、特步、361度為代表，國外以Nike Kids、Adidas Kids、ZARA、H&M、GAP、Gucci、E LAND KIDS為代表，此類企業通常與其成人裝保持相近的設計風格，利用原有品牌優勢和管道資源推廣童裝產品，例如在現有的零售終端管道中增加童裝區域或貨架，形成綜合店模式。按零售額計，中國童裝市場整體規模在疫情前的2019年已達2391億元。2021年突破2800億，2025年有望達到4700億，接近5000億。如此龐大的童裝市場，中國母嬰用品市場未來最大機遇來自于人群反覆運算+消費升級。像呦呦鹿童裝這些早已在紡織服裝行業深深紮根的品牌，擁有精準的人群定位、媲美國際大牌的設計感、優於國家服裝標準的產品品質等優勢，早已殺出童裝品牌圈。如果想要進入這個5000億市場份額的童裝市場，建議選擇靠譜的優質的童裝品牌進行創業，得到總部一對一的培訓和扶持，借助品牌的實力和口碑，就能夠以更低的風險得到更高的收益。

## (2) 不利因素

除了逐步轉向線上銷售，線下實體門店還存在不可不面對的痛點：

#### A. 店鋪運營模式老舊，成本上升，不能適應新時代

無論是開店選址還是運營管理都需要足夠的資金，而店鋪運營起來所需的流轉資金也不少，但是很多店鋪店主手裡的資金不夠，也就造成了自己店鋪入不敷出的困境。許多店主在店鋪運營管理模式上，往往被舊的運營思維影響，不能適應剛剛到來的新經濟時代。當下互聯網電商平臺不僅從線上爭奪流量資源，還開始轉戰線下，爭搶實體店鋪自帶的流量資源，導致店鋪引流成本過高，實體店鋪如果不尋求突破，轉變店鋪運營模式，很容易把店鋪做死。

#### B. 客戶消費體驗差，不會扭轉使用者視角

同樣，互聯網經濟很大程度上衝擊著線下實體店，客流很容易被轉化到線上消費，如果創業者或是店鋪店主掌握不到客戶的需求，不能讓消費者有更好的消費體驗，很可能就會導致店鋪入不敷出。新店商時代實體店鋪的使用者也有了新的定義，從原來的消費轉向到了傳播，實體店鋪店主如果不能扭轉使用者視角，通過消費者來進行傳播裂變，就會大大提高宣傳成本，導致店鋪現金流周轉不靈。

#### C. 鎖客引流難，用戶流失率高

當下許多店鋪選擇的行銷方式多為地推，地推人員的工資成本、宣傳單頁的製作成本、優惠活動的成本很高暫且不談，效果也不夠好，成本大於收穫，就是實體店鋪逐漸凋零的重要原因。想要提高鎖客引流效率，真正有效的減少使用者流失，就需要一定程度上的創新引流模式，可以從新店商時代跨行複合的思維入手，為店面用戶更多的選擇，吸引新客戶，打造忠誠客戶。

### (3) 應對措施

爲了應對疫情對童裝行業造成的影響，本公司與代理商密切協作，積極調整，關閉非重要的綫下門店，幫助代理商回籠現金流，引導代理商向綫上管道轉型。2020年以來，童裝市場已經加速進入了電商模式為主導的綫上銷售模式，各類電商、短視頻平臺的銷

售將帶動傳統的線下銷售模式，公司將加大線上銷售的力度，並且積極推動 IP 經濟效應，以面對未來市場的挑戰。

此外，本公司全面推行“開源節流”政策，除戰略性支出，像基本營銷費用、基本開發費用等等，這些是必不可少，不能縮減的費用支出外，盡可能縮減非戰略性支出，比如公司的耗材費用、日常用品費用、非必要的差旅費、電費等等。減少並不會影響公司經營的部分，以幫助公司獲得更強的盈利能力和抗風險能力。

2020 年疫情得到有效控制後，各企業為減輕經營壓力，通過裁員降薪、停薪留職等辦法解決現金壓力；員工失業、個體經營者收入大幅下跌，基礎生活受到嚴重影響。為社會安定、百姓增收，國家要求各地有序開展“地攤經營”活動，讓老百姓的收入和生活得以改善，釋放經濟活力。

庫存產生後如何合理消化？

打折處理：庫存品如果壓得越久，其貨品的價值就掉得越厲害。因此，在有庫存時，終端商就要想辦法來清庫存。清庫存最有效的辦法就是特賣。以低於市場價幾折作為賣點，來吸引消費者，這樣，終端商清理的特價品會有損失。但因為在進行特賣時，能帶動其他正價品的銷量，也可以把這種損失減少到最低。另外，如及時清理庫存，能盤活資金，再進一些暢銷貨，也能補償一定的損失。所以，終端在清庫存時，不要猶豫，應當果斷，該出手時就出手。等與其他服裝店主的清理時間集中到一起時，服裝將更加廉價不好賣。

聯合促銷：這裡所謂的聯合促銷法，主要是指代理商與經銷商之間的聯合。因為品牌的投射範圍很大，每個省每個區域都會有一些消化庫存能力很強的經銷商。通常商場是一個好的消化環境，但是經銷商本身沒有那麼多的庫存，撐不起場面，不能和商場達成共識，這時候雙方聯合，代理商以較低的折扣將庫存拿給經銷商消化，效果非常不



錯。曾經也有經銷商表示庫存在商場特賣效果非常好，很多時候自己甚至會向廠家直接要庫存。所以無論是代理商還是加盟商都可以以自身的需求進行聯合消化庫存。

舉辦活動：任何一個服裝店想要實現零庫存都是不現實的，因此，可以掌握好節奏，在適當的時候做些適當的特賣活動，比如，團購、VIP 惠售、發行優惠券、時間段搶購、節假日促銷等等，都是不錯的方法。一般來說，這樣的方法不太會損害經營者的信譽、形象，也不容易影響與供應商的關係。

搭配其他季節服裝出售：春秋裝及夏裝都可以跨季出售，能作為冬季打底裝，也能搭配當季節時尚服裝，加入應季流行元素，就可能又形成較受歡迎的服裝風格，不因過季而降低價值。

當做庫存，來年再賣：過季的服裝並不一定會過時，按服裝流行的週期來看，前一年流行的服裝在下一年還是比較受消費者親睽的，特別是在來年提前入市，仍將是熱點服裝。品牌童裝也是同樣，把過季的服裝留下來，來年提前上市，這樣比新款上市更方便快速，更能衝擊消費市場。當然如果你的資金充裕，可以考慮這樣。一般都建議讓資金流動起來，更利於店鋪成長。

地攤的復活，對商業門店有利的：

一、商業門店租金高、用人成本高，會選擇有差異化、毛利高的商品來銷售；地攤主運營成本低，所售商品賣的往往廉價、低端偏多，兩者消費群體不一樣，不存在較大的衝突。反而地攤文化的再次盛行，必將激發消費者外出消費的欲望，正好帶給商鋪帶來大量客流。

二、實體店需要大客流、多顧客，反而地攤主是一些失業或者收入低的群體，這群人本身就有消費能力，且通過擺地攤實現了引客流、促銷售、再就業，讓城市充滿活力。

三、地攤的開放，更多人會選擇到城市裡來發展創業，會使城市增加競爭力，激發

人們的源動力，從而又刺激了城市住房市場的繁榮和店鋪的需求。

介於以上幾點，公司尝试與娛樂直播公司合作，可以借用直播平臺的高流量，以及低成本介入。慢慢的探索出一條屬於我們自己公司獨有的新型的帶貨模式。

## （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 2023 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	2021 年			2022 年			2023 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
A 客戶	825,849	27.86	無	A 客戶	641,394	25.24	無	A 客戶	128,817	23.37	無
B 客戶	344,699	11.63	無	B 客戶	338,054	13.30	無	B 客戶	71,132	12.91	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	2021 年度				2022 年度			
		內 銷		外 銷(註)		內 銷		外 銷(註)	
		量	值	量	值	量	值	量	值
童裝		17,730	2,963,906	-	-	9,842	2,541,026	-	-

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		2021 年度	2022 年度	截至 2023 年 5 月 12 日止
員 工 人 數	經 理 人	25	23	23
	一 般 員 工	128	113	102
	生 產 線 員 工	-	-	-
	合 計	153	136	125
平 均 年 歲		35.87	37.71	36.18
平均服務年資		8.88	9.73	8.91
學 歷 分 布 比 率	博 士	-	-	-
	碩 士	2	2	2
	學 士	23	19	19
	專 科 (含以下)	128	115	104
	合 計	153	136	125

四、 環保支出資訊

(一) 最近年度(2022)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(2022)及截至年報列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

## 六、 資通安全管理

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

### 1、資通安全風險管理架構

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

### 2、資通安全政策

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

### 3、具體管理方案及投入資通安全管理之資源

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

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

七、 重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合同	江蘇財茂科工貿城股份有限公司	2022.10.01~ 2023.09.30	江蘇財茂科工貿城的廠房 31#A第三層2972.95平方米 (建築面積)區域廠房	-
租賃合同	江蘇財茂科工貿城股份有限公司	2022.12.01- 2023.11.30	江蘇財茂科工貿城下列區域 廠房30#-1, 31#-1, 合計 14,828.45平方米(建築面 積)	-
租賃合同	福建源盛紡織服裝城有限 公司	2022.10.01~ 2023.09.30	齊安路756號(15#七樓區域) 廠房。面積:2413.43平方米	-
保險合約	中國大地財產保險股份有 限公司	2022.12.06~ 2023.12.05	存貨,保險金額RMB3,000萬	-
廣告合約	杭州商聚電子商務有限公 司	2023.03.01- 2024.02.29	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	2023.05.01- 2024.04.30	出租車廣告	-
廣告合約	北京華鐵傳媒集團有限公 司	2022.05.01- 2023.04.30	高鐵、動車廣告	-
代理合同	江蘇慧巧商貿有限公司	2022.06.01~ 2023.05.31	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	2022.07.01~ 2023.06.30	經銷代理淘帝品牌童裝	南寧市
代理合同	B公司	2022.07.01~ 2023.06.30	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	2022.08.01~ 2023.07.31	經銷代理淘帝品牌童裝	西安
代理合同	G公司	2022.09.01~ 2023.08.31	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	2022.09.01~ 2023.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	紹興、寧波、杭 州、湖州、嘉興、 溫州
代理合同	J公司	2022.09.01~ 2023.08.31	經銷代理淘帝品牌童裝	遼寧
代理合同	A公司	2022.12.01~ 2023.11.30	經銷代理淘帝品牌童裝	網路平臺
代理合同	C公司	2023.01.01~ 2023.12.31	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	2023.01.01~ 2023.12.31	經銷代理淘帝品牌童裝	長沙、湘潭、岳 陽、常德、株州 市、益陽



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	H公司	2023.02.01~ 2024.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	天津
代理合同	F公司	2023.02.01~ 2024.01.31	經銷代理淘帝品牌童裝	蘇州、常州、無錫、鎮江、南京
代理合同	E公司	2023.03.01~ 2024.02.29	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	2023.03.01~ 2024.02.29	經銷代理淘帝品牌童裝	上海
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
合作框架協議	泉州煌騰紡織有限公司	2021.04.20~ 2024.04.19	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州鑫錦裳服裝有限公司	2021.05.03~ 2024.05.02	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州銘錦服裝有限公司	2021.07.15~ 2024.07.14	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州常錦服飾有限公司	2021.07.30~ 2024.07.29	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	泉州伊衫服飾有限公司	2022.05.06~ 2025.05.05	服飾代工生產	發票日後 90天
合作框架協議	福州市坤杰服飾科技有限公司	2022.05.07~ 2025.05.06	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	2022.05.08~ 2025.05.07	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	2022.05.09~ 2025.05.08	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	2022.06.28~ 2025.06.27	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	2022.08.27~ 2025.08.26	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	2022.08.30~ 2025.08.29	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	2022.08.30~ 2025.08.29	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 2023年3月31日 財務資料(註1)
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	
流動資產		7,909,543	7,578,881	5,225,949	3,625,291	4,055,825	3,836,341
不動產、廠房及設備		312,532	279,093	256,292	234,773	65	58
無形資產		-	-	-	-	501	474
其他資產		276,749	220,662	319,337	276,338	322,379	314,609
資產總額		8,498,824	8,078,636	5,801,578	4,136,402	4,378,770	4,151,482
流動負債	分配前	3,225,836	2,068,105	2,025,191	1,090,163	1,158,038	923,499
	分配後(註2)	3,484,350	2,084,269	2,025,191	1,090,163	1,158,038	923,499
非流動負債		303,710	341,290	299,926	296,968	298,606	299,006
負債總額	分配前	3,529,546	2,409,395	2,311,808	1,387,131	1,456,644	1,222,505
	分配後(註2)	3,788,060	2,425,559	2,325,117	1,387,131	1,456,644	1,222,505
歸屬於母公司 業主之權益		4,969,278	5,669,241	3,476,461	2,749,271	2,922,126	2,928,977
股本		826,451	949,553	1,094,938	1,094,938	1,094,938	1,094,938
資本公積		1,517,887	1,520,022	1,520,022	1,520,022	1,520,022	1,520,022
保留盈餘	分配前	2,982,646	3,735,849	1,339,602	638,784	771,551	763,136
	分配後(註2)	2,601,029	3,574,300	1,339,602	638,784	771,551	763,136
其他權益		-322,541	-536,183	-460,949	-487,321	-447,233	-431,967
庫藏股票		-35,165	-	-17,152	-17,152	-17,152	-17,152
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	4,969,278	5,669,241	3,476,461	2,749,271	2,922,126	2,928,977
	分配後(註2)	4,710,764	5,653,077	3,476,461	2,749,271	2,922,126	2,928,977

註1：最近五年度及2023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2023年3月31日財務資料 (註1)
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	
營業收入		6,764,779	7,169,864	2,808,383	2,963,906	2,546,156	555,859
營業毛利		2,629,007	2,802,906	-1,357,552	-220,712	292,883	90,407
營業損益		1,341,398	1,554,456	-2,431,000	-734,432	-138,341	-8,687
營業外收入及支出		-17,544	2,168	132,834	68,370	302,730	5,480
稅前淨利		1,323,854	1,556,624	-2,298,166	-666,062	164,389	-3,207
繼續營業單位本期淨利		953,626	1,134,819	-2,234,698	-700,818	132,767	-8,415
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利 (損)		953,626	1,134,819	-2,234,698	-700,818	132,767	-8,415
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		-95,632	-213,642	75,234	-26,372	40,088	15,266
本期綜合損益總額		857,994	921,177	-2,159,464	-727,190	172,855	6,851
淨利歸屬於母公司業主		953,626	1,134,819	-2,234,698	-700,818	132,767	-8,415
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		857,994	921,177	-2,159,464	-727,190	172,855	6,851
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘		10.06	12.01	-20.44	-6.43	1.22	-0.08

註1：最近五年度及2023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
2018 年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2019 年度	江明南、施景彬	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2020 年度	陳光慧、郭鎮宇	信永中和聯合會計師事務所	無保留意見
2021 年度	陳光慧、郭鎮宇	信永中和聯合會計師事務所	無保留意見
2022 年度	陳光慧、郭鎮宇	信永中和聯合會計師事務所	無保留意見
2023 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 2023年3月31日 止 (註1)
		2018年 (註1)	2019年 (註1)	2020年 (註1)	2021年 (註1)	2022年 (註1)		
財務結構 (%)	負債占資產比率	41.53	29.82	40.08	33.53	33.27	29.45	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1687.18	2153.59	1473.47	1297.53	4954295.38	5565487.93	
償債能力 (%)	流動比率	269.01	366.47	258.05	332.55	350.23	415.41	
	速動比率	265.12	364.09	256.78	330.39	325.41	379.58	
	利息保障倍數	78.92	41.58	-	-	69.90	-	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	2.79	2.80	1.54	2.70	2.49	0.72	
	平均收現日數	130.82	130.35	237.27	135.19	146.72	506.55	
	存貨週轉率 (次)	82.13	86.62	118.86	149.12	160.95	21.86	
	應付款項週轉率 (次)	3.00	2.96	2.79	2.53	2.62	0.77	
	平均銷貨日數	4.44	4.21	3.07	2.45	2.27	16.70	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	20.65	24.24	10.49	12.07	21.68	9038.36	
	總資產週轉率 (次)	0.86	0.87	0.40	0.60	0.60	0.13	
獲利能力	資產報酬率 (%)	12.32	14.04	-32.10	-14.03	3.16	-0.16	
	權益報酬率 (%)	20.13	21.33	-48.87	-22.51	4.68	-0.29	

分析項目	年度	最近五年度財務分析					當年度截至 2023年3月31日 止(註1)
		2018年 (註1)	2019年 (註1)	2020年 (註1)	2021年 (註1)	2022年 (註1)	
稅前純益占實收資本額 比率(%)	稅前純益占實收資本額 比率(%)	160.19	160.19	-224.82	-60.83	15.01	-0.29
	純益率(%)	14.10	15.83	-79.57	-23.65	5.21	-1.51
	每股盈餘(元)	11.56	12.01	-20.44	-6.43	1.22	-0.08
現金 流量	現金流量比率(%)	30.42	55.51	-62.56	-118.86	-9.29	3.09
	現金流量允當比率(%)	2.75	2.96	2.06	0.55	-0.81	-6.59
	現金再投資比率(%)	11.18	12.51	-0.35	-0.43	-0.04	0.01
槓桿度	營運槓桿度	1.11	1.10	0.94	0.82	-0.03	-2.32
	財務槓桿度	1.02	1.03	1.00	0.99	0.98	0.82

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率及不動產、廠房及設備週轉率(次)增加：主要係2022年出售不動產所致。  
2. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘(元)增加：主要係2022年出售不動產獲利所致。  
3. 現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：主要係售價調漲毛利轉正所致。

註1：2018年至2022年合併財務資料經會計師查核簽證；2023年第一季合併財務資料經會計師核閱。

註2：計算公式如下：

#### 1. 財務結構

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

#### 2. 償債能力

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

#### 3. 經營能力

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

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

#### 4. 獲利能力

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

#### 5. 現金流量

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

#### 6. 槓桿度：

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

三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告

**淘帝國際控股有限公司  
審計委員會查核報告書**

董事會造具本公司民國一百一十一年度營業報告書、合併財務報表及虧損撥補表，其中合併財務報表業經委託信永中和聯合會計師事務所陳光慧會計師及郭鎮宇會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及虧損撥補表經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

淘帝國際控股有限公司  
審計委員會召集人：賴調燦

賴調燦

中華民國一百一十二年三月二十七日

- 四、 最近年度財務報告：請參照本年報第 112-171 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	2021年度	2022年度	增減變動	
				金額	變動比例
流動資產		3,625,291	4,055,825	430,534	11.88%
不動產、廠房及設備		234,773	65	-234,708	-99.97%
無形資產		-	501	501	-
其他資產		276,338	322,379	46,041	16.66%
資產總額		4,136,402	4,378,770	242,368	5.86%
流動負債		1,090,163	1,158,038	67,875	6.23%
非流動負債		296,968	298,606	1,638	0.55%
負債總額		1,387,131	1,456,644	69,513	5.01%
歸屬於母公司業主之權益		2,749,271	2,922,126	172,855	6.29%
股本		1,094,938	1,094,938	-	-
資本公積		1,520,022	1,520,022	-	-
保留盈餘		638,784	771,551	132,767	20.78%
其他權益		-487,321	-447,233	-40,088	-8.23%
庫藏股票		-17,152	-17,152	-	-
非控制權益		-	-	-	-
權益總額		2,749,271	2,922,126	172,855	6.29%

重大變動項目說明：(金額變動達10%以上，且金額達當年度資產總額1%)。

1. 流動資產及資產總額：主要係2022年為淨利及處分不動產收取價款導致本期現金增加所致。
2. 其他資產：主要係2022年因購入福州茂盛公司股權合併取得投資性不動產所致。
3. 歸屬於母公司業主之權益、保留盈餘及權益總額：主要係2022年淨利所致。

## 二、財務績效

### (一) 財務差異分析

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	2021年度	2022年度	增減變動	
				金額	變動比例
營業收入		2,963,906	2,546,156	-417,750	-14.09%
減：銷貨退回及折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		2,963,906	2,546,156	-417,750	-14.09%
營業成本		3,184,618	2,253,273	-931,345	-29.25%
營業毛利		-220,712	292,883	513,595	232.70%
聯屬公司間未實現銷貨毛利減少(增加)		-	-	-	-
淨營業毛利		-220,712	292,883	513,595	232.70%
營業費用		513,720	431,224	-82,496	-16.06%
營業淨利		-734,432	-138,341	596,091	81.16%
營業外收入及利益		73,047	305,116	232,069	317.70%
營業外費用及損失		4,677	2,386	-2,291	-48.98%
稅前淨利		-666,062	164,389	830,451	124.68%
減：所得稅費用		34,756	31,622	-3,134	-9.02%
稅後淨利		-700,818	132,767	833,585	118.94%
<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"> <li>營業成本、淨營業毛利變動：主要係2022年調漲售價負毛利情況改善所致。</li> <li>營業費用、營業淨利、稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利變動：主要係受疫情影響，漲價銷售及減少費用支出所致。</li> <li>營業外收入及利益增加：主要係出售淘帝樓產生處分資產利益所致。</li> <li>營業外費用及損失減少：主要係利息費用減少所致。</li> </ol>					

(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(2022年度)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	2021年度	2022年度	增(減)金額	增(減)比例
營業活動	-1,295,771	-107,539	1,188,232	91.70%
投資活動	91,446	416,495	325,049	355.45%
籌資活動	-386,576	296,109	682,685	176.60%
變動分析： 1. 營業活動：主要係2022年淨利所致。 2. 投資活動：主要係2022年處分不動產、廠房及設備所致。 3. 籌資活動：主要係2022借關係人借款所致。				

(二) 未來一年(2023年度)現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

本公司2023年度扭虧為盈，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	2022年度認列之投資損益	說明
淘帝中國公司	184,326	主要係2022年中處分不動產認列利益所致。

### (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2022年及2021年度利息收入分別為新台幣27,087仟元及28,483仟元，佔營業收入淨額比率分別為1.06%及0.96%，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。2022年及2021年度分別產生兌換損失及利益分別為新台幣1,914仟元及4,005仟元，佔當期營業損失之比率分別為-1.38%及-0.54%，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2023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(包括資通安全風險)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。關於本公司具體之資通安全風險架構請參閱本年報第87頁-資通安全管理之第一點之3。

### （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2022及2021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2022年及2021年前十大銷貨客戶皆為各地代理商，本公司2022年共有14間代理商負責中國各地銷售業務，故本公司並無銷貨集中之風險。

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

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

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。本公司已引進專業

財經及業務專業之獨立董事加強公司治理，以期提升整體股東權益之保障。且本公司日常營運多倚賴專業經理人，且各部門皆有產業經驗豐富之經理人。

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

(十三) 其他重要風險及因應措施

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

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

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

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

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

七、 其他重要事項：無。



## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業合併營業報告書

(1) 關係企業組織圖：請參照本年報第貳條、一、(四)。

#### (2) 關係企業基本資料

2022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	1,404,605 (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	211,496 (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	793,440 (RMB180,000仟元)	兒童品牌服飾之銷售
福建淘帝電子商務有限公司	2021.09.09	福建省福州市倉山區蓋山鎮齊安路756號(福灣工業區10號地塊)品牌車間GJ-15號樓7層	-	兒童品牌服飾之線上銷售
福州茂盛投資有限公司	2002.09.27	福建省福州市倉山區金山工業區金洲北路6號	277,704 (RMB63,000仟元)	投資不動產租賃

註：新台幣兌人民幣為1：4.4080

(3) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(4) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

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

## (5) 各關係企業營運概況

2022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	1,244,136	320,660	923,475	-	(9)	41,887	(註1)
史帝歐(福建)輕紡用品有限公司	47,980	312,940	908	312,032	-	(1)	11,079	(註1)
淘帝(中國)服飾有限公司	180,000	1,367,236	190,071	1,177,165	574,646	(25,538)	41,685	(註1)
福建淘帝電子商務有限公司	-	-	-	-	-	-	-	(註1)
福州茂盛投資有限公司	63,000	10,072	361	67,837	4,756	2,794	2,926	(註1)

註1:非股份有限公司，故無法計算每股盈餘

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
<p>9. 下列事項，應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券櫃檯買賣中心或證交所或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知：</p> <p>(1) 選任或解任董事、監察人；</p> <p>(2) 變更章程；</p> <p>(3) 減資；</p> <p>(4) 申請停止公開發行；</p> <p>(5) 公司解散、合併、股份轉換、分割；</p> <p>(6) 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約；</p> <p>(7) 讓與全部或主要部分之營業或財產；</p> <p>(8) 受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者；</p> <p>(9) 私募發行具股權性質之有價證券；</p> <p>(10) 董事從事競業禁止行為之許可；</p> <p>(11) 以發行新股方式，分派股息及紅利之全部或一部分；</p> <p>(12) 將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股或現金方式，分配與原股東者。</p>	<p>開曼公司法對臨時動議無特別規定。根據開曼律師表示，關於臨時動議部分，股東會議通知並須明確載明會議討論內容並提供相關資訊以利股東了解；然而在股東會會議通知中通常加入「任何其他議案」項目，該等項目通常具備非正式或不重大的本質，主席不得將重要事件放入本項目；如果有任何重要事項，應依據程序另召集會議討論決議；惟如情況緊急必須在股東會會議中討論之事項，必須再下次會議中將具體內容提出並進行追認。儘管，開曼法律並無明示禁止臨時動議，惟開曼律師建議不宜在股東會上有臨時動議。</p>	<p>開曼公司法對臨時動議無特別規定；故將第9項內容規定於公司章程<b>第50條</b>。</p> <p>根據開曼律師表示，關於臨時動議部分，股東會議通知並須明確載明會議討論內容並提供相關資訊以利股東了解；然而在股東會會議通知中通常加入「任何其他議案」項目，該等項目通常具備非正式或不重大的本質，主席不得將重要事件放入本項目；如果有任何重要事項，應依據程序另召集會議討論決議；惟如情況緊急必須在股東會會議中討論之事項，必須在下次會議中將具體內容提出並進行追認。</p>
<p>2. 公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。</p>	<p>開曼公司法對第2項內容並無特別規定。</p>	<p>開曼公司法對第2項前段內容並無特別規定，故將第2項前段規定於公司章程<b>第68條</b>；另根據開曼律師意見，股東以書面方式投票視為委託股東會主席投票，故參酌開曼律師意見將第2項後段規定於公司章程<b>第68條</b>規定(即以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子</p>

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
		文件之指示代表其於股東會行使其表決權，但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權，惟前述之委託應視為不構成上市法令之委託代理人規定)。
<p>4. 股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。</p>	<p>開曼公司法對第4項內容並無特別規定。</p>	<p>開曼公司法對第4項內容並無特別規定；故將第4項規定於公司章程<b>第70條</b>。根據開曼律師表示，在英美普通法(Common Law)下，委託人親自出席即為委託書之撤銷(under common law, a person may revoke its proxy by attending the meeting in person)，由於以書面或電子方式行使表決權之股東，視為委託股東會主席依據該書面或電子文件之指示代表其於股東會行使其表決權，故第4項內容可能無執行力(not enforceable)。</p>
<p>1. 股東會決議下列事項之一時，異議股東對公司應有股份收買請求權：</p> <p>(1)公司分割、合併、收購或股份轉換；</p> <p>(2)公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、或受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響。</p> <p>2. 股東為前項之請求，應於股東會決議日起二十日內以書面提出，並列明請求收買價格。股東與公司間就收買價格達成協議者，公司應自股東會決議日起九十日內支付價款。未達成協議者，公司應自決議日起九十日內，依其所認為之公平價格支付價款予未達成協議之股東；公司未支付者，視為同意股東請求收買之價格。</p> <p>3. 於股東會投票反對或放棄表決權之股東，得依第一項第一款所訂事由向公司請求收買其所有之股份者，如股東與公司間就收買價格自股東會決議日起六十日內未達成協議者，公司應於此期間經過後三十日內，以全體未達成協議之股東為相對人，聲請法院為價格之裁定，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>4. 前項放棄表決權之股份數，不算入已出席股東之表決權數。</p>	<p>關於第3項及第4項內容，開曼律師意見詳右欄之說明。</p>	<p>本公司章程第34條預計於本公司2023年股東常會依臺灣證券交易所股份有限公司於2023年1月9日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」左列第3項及第4項規定修正完成。依開曼律師意見，上開修正條文並未抵觸開曼法令。</p>
<p>監察人相關規定。</p>	<p>開曼公司法對監察人無特別規定。</p>	<p>因本公司未設置監察人，故未修正章程。</p>
<p>1. 繼續六個月以上持有公司已發行股份總數百分之一以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>開曼公司章程無特別要求或禁止之規定。</p> <p>依據開曼法律規定，股東代表公司提起訴訟之情形為：(A) 該行為為係違法或逾越公司權限範圍之行為，因而無法由股東追認；或(B) 該行為為構成對少數股東之詐欺(即以該訴訟尋求救濟之對象為大股東，而該等大股東不會允許公司放任該訴訟尋求救濟之原告，如以本款為由提起訴訟，需先</p>	<p>開曼公司章程無特別要求或禁止之規定，而公司並未設置監察人，而係設置審計委員會；參考證交所民國101年7月27日臺證上字第1011702189號函關於應以審計委員會之獨立董事成員取代監察人，故將第1項及第2項內容關於監察人部分由審計委員會之獨立董事成員取代，規定於公司章程<b>第123條</b>，即得以具備管轄權之法院(包括臺灣台北地方法院，如適用)為管轄法院；另開曼律師表示，公司章程第123條必須符合開曼法律規定，依據開曼法律，如果該董事認為提出訴訟並非</p>

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
3. 監察人除董事會不為召集或不能召集股東會外，得為公司利益，於必要時，召集股東會。	證明有詐欺之情形及從事不法行為者對公司有控制權)。  凡在公司權限範圍內之行為，或雖逾越權限範圍但可由股東追認，且符合多數股東之意志，開曼法院多傾向於不干涉公司之內部行為。儘管本條已訂入公司章程，但其在開曼之可執行力存疑，因開曼法院不太可能在未經重新檢視所涉爭端之理由前認可外國非金錢判決之執行力。  關於第3項內容，開曼律師意見詳右欄之說明。	對公司有利益，董事並無負有經持股佔1%以上股東請求對其他董事提起訴訟之義務。  公司並未設置監察人，而係設置審計委員會，且臺灣證券交易法第165條之1規定並未準用同法第14條之4第4項有關對審計委員會之獨立董事成員準用公司法第220條，得為公司利益，於必要時召集股東會之規定，本公司章程第123A條已於本公司2022年股東常會依臺灣證券交易所股份有限公司於2021年5月14日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」左列第3項規定修正刪除章程原定審計委員會之獨立董事，得為公司利益，於必要時召集股東會之規定。依開曼律師意見，上開修正後條文並未抵觸開曼法令。
1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。  2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。  3. 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。	依據開曼公司法，董事對公司具有忠實義務(fiduciary duties)，如有違反該等義務致公司損害時，法院得判決董事負損害賠償責任；如因屬於為自己或他人而違反忠實義務且有利益，法院得判決返還該等利益。  依據開曼法律，董事為公司執行業務而對第三人造成損害，該第三人得對公司請求損害賠償，公司另向該董事請求因第三人之請求所造成公司的損失；儘管公司章程規定董事與公司負有連帶賠償責任(joint and several liability)，從開曼法律觀點，該第三人仍無法直接對董事主張。	參酌開曼律師意見(詳見左欄)，故將第1. 項、第2. 項及第3. 項內容規定於公司章程第97A條；惟開曼律師表示，儘管公司章程規定董事與公司負有連帶賠償責任(joint and several liability)，從開曼法律觀點，該第三人仍無法直接對董事主張。
1. 公司董事對於董事會議之事項，有自身利害關係時，應於當次董事會說明其自身利害關係之重要內容；於公司進行併購時，公司董事應向董事會及股東會說明其與併購交易自身利害關係之重要內容及贊成或反對併購決議之理由，公司並應於股東會召集事由中敘明董事利害關係之重要內容及贊成或反對併購決議之理由，其內容得置於中華民國證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。	關於第1項內容，開曼律師意見詳右欄之說明。	本公司章程第107條預計於本公司2023年股東常會依臺灣證券交易所股份有限公司於2023年1月9日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」左列第1項規定修正完成。依開曼律師意見，上開修正條文並未抵觸開曼法令。

六、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所

定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

## 附錄

股票代碼：2929

淘帝國際控股有限公司及子公司  
合併財務報表暨會計師查核報告  
民國一一年及一〇年十二月三十一日

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

公司電話：(02)27938077



關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一一一年度(自一一一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 二 年 三 月 二 十 七 日

## 會計師查核報告

淘帝國際控股有限公司 公鑒：

### 查核意見

淘帝國際控股有限公司及其子公司(以下簡稱「淘帝公司及其子公司」)民國一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達淘帝公司及其子公司民國一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一年及一一〇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」及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與淘帝公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對淘帝公司及其子公司民國一一年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

## 現金及約當現金

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

截至民國一一一年十二月三十一日，淘帝公司及其子公司之現金及約當現金餘額1,263,907仟元，佔整體合併資產總額之29%，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。

## 按攤銷後成本衡量之金融資產

有關按攤銷後成本衡量之金融資產之會計政策，請詳合併財務報表附註四(七)；按攤銷後成本衡量之金融資產會計科目說明請詳合併財務報表附註六(二)。

截至民國一一一年十二月三十一日，淘帝公司及其子公司之按攤銷後成本衡量之金融資產餘額1,542,800仟元，佔整體合併資產總額之37%，由於佔比係屬重大，且具有先天性之風險，因此將按攤銷後成本衡量之金融資產為關鍵查核事項。

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按攤銷後成本衡量之金融資產(定期存款)餘額明細，並核對至定存單；就所有往來銀行函證，核對是否與帳列定期存款餘額相符，並檢視定期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(廿二)；營業收入會計科目說明請詳合併財務報表附註六(廿)。

淘帝公司及其子公司主要之營業收入為銷售兒童品牌服飾，淘帝公司及其子公司主要係於商品起運時點滿足履約義務，並於該時點始得認列銷貨收入。截至資產負債表日止，民國一一一年度尚未收款部分之營業收入查核列為本年度之關鍵查核事項。

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

## 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

淘帝公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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。

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

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

公司不再具有繼續經營之能力。

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對淘帝公司及其子公司民國一一一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



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 二 年 三 月 二 十 七 日



淘帝國控股有限公司

合併資產負債表

民國一十一年十二月三十一日

代碼	資產	111年12月31日		110年12月31日	
		金額	%	金額	%
11XX	流動資產				
1100	現金及約當現金	\$ 1,263,907	29	\$ 640,907	15
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	1,542,800	37	1,520,400	37
1170	應收帳款淨額	932,667	21	1,114,349	27
1200	其他應收款	7,686	--	7,935	--
1220	本期所得稅資產	21,302	--	20,993	1
130X	存貨	6,517	--	21,483	1
1429	預付款項	280,946	6	299,224	7
	流動資產合計	4,055,825	93	3,625,291	88
15XX	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備	65	--	234,773	5
1755	使用權資產	142,662	3	194,726	5
1760	投資性不動產淨額	130,977	3	--	--
1780	無形資產	501	--	--	--
1840	遞延所得稅資產	48,740	1	81,395	2
1920	存出保證金	--	--	217	--
	非流動資產合計	322,945	7	511,111	12
	資產總計	4,378,770	100	4,136,402	100

(接下頁)

(承上頁)

代碼	負債及權益	111年12月31日		110年12月31日	
		金額	%	金額	%
21XX	流動負債				
2100	短期借款	\$ 310,593	7	\$ 12,577	--
2170	應付帳款	718,875	16	1,002,143	24
2180	應付帳款-關係人	50,646	1	--	--
2200	其他應付款	74,813	2	75,364	2
2220	其他應付款-關係人	2,977	--	76	--
2399	其他流動負債	134	--	3	--
	流動負債合計	1,158,038	26	1,090,163	26
25XX	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債	298,166	7	296,134	7
2645	存入保證金	440	--	834	--
	非流動負債合計	298,606	7	296,968	7
	負債總計	1,456,644	33	1,387,131	33
31XX	歸屬於母公司業主之權益				
3110	普通股股本	1,094,938	25	1,094,938	27
3200	資本公積	1,520,022	34	1,520,022	37
3300	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	593,778	14	593,778	14
3320	特別盈餘公積	487,320	11	460,948	11
3350	未分配盈餘	309,547	7	415,942	10
3400	其他權益	447,233	10	487,321	12
3500	庫藏股票	(17,152)	--	(17,152)	--
	權益總計	2,922,126	67	2,749,271	67
	負債及權益總計	4,378,770	100	4,136,402	100

單位：新台幣仟元

111年12月31日

110年12月31日

金額

%

金額

%

附註

負債及權益

代碼

淘帝國際控股有限公司(子公司)

合併資產負債表(續)

民國一一一年十二月三十一日

COMMON SEAL

(請詳閱後附合併財務報表附註)

周財訓印

董事長：周財訓

周志鴻印

經理人：周志鴻

陳建瑋

會計主管：陳建瑋

淘帝國際控股有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇一一年及一〇一〇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	111年度		110年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	六(廿)及七	\$ 2,546,156	100	\$ 2,963,906	100
5000	營業成本	六(五)及七	( 2,253,273 )	( 89 )	( 3,184,618 )	( 108 )
5900	營業毛利(損)		292,883	11	( 220,712 )	( 8 )
6000	營業費用	六(廿三)及七				
6100	推銷費用		( 256,629 )	( 10 )	( 305,730 )	( 10 )
6200	管理費用		( 129,216 )	( 5 )	( 158,894 )	( 5 )
6300	研究發展費用		( 45,379 )	( 2 )	( 49,096 )	( 2 )
			( 431,224 )	( 17 )	( 513,720 )	( 17 )
6900	營業淨損		( 138,341 )	( 6 )	( 734,432 )	( 25 )
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(廿一)及七	63,458	3	68,829	2
7020	其他利益及損失	六(廿二)	241,658	9	4,217	--
7050	財務成本	六(廿五)及七	( 2,386 )	--	( 4,676 )	--
			302,730	12	68,370	2
7900	稅前淨利(損)		164,389	6	( 666,062 )	( 23 )
7950	所得稅費用	六(廿六)	( 31,622 )	( 1 )	( 34,756 )	( 1 )
8200	本期淨利(損)		132,767	5	( 700,818 )	( 24 )
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		40,088	2	( 26,372 )	--
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		40,088	2	( 26,372 )	--
8500	本期綜合損益總額		\$ 172,855	7	( \$ 727,190 )	( 24 )
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 132,767	5	( \$ 700,818 )	( 24 )
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 172,855	7	( \$ 727,190 )	( 24 )
	每股盈餘	六(廿七)				
9750	基本每股盈餘(元)		\$ 1.22		( \$ 6.43 )	

(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





單位：新台幣仟元

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		
一一〇年一月一日餘額	\$ 1,094,938	\$ 1,520,022	\$ 593,778	\$ 536,182	\$ 209,642	(\$ 460,949)	(\$ 17,152)	\$ 3,476,461	
盈餘指撥及分配：									
特別盈餘公積迴轉	--	--	--	( 75,234 )	75,234	--	--	--	
一一〇年度淨損	1,094,938	1,520,022	593,778	460,948	284,876	( 460,949 )	( 17,152 )	3,476,461	
一一〇年度其他綜合損益	--	--	--	--	( 700,818 )	--	--	( 700,818 )	
一一〇年度綜合損益總額	--	--	--	--	--	( 26,372 )	--	( 26,372 )	
一一〇年十二月三十一日餘額	1,094,938	1,520,022	593,778	460,948	( 700,818 )	( 26,372 )	( 17,152 )	2,749,271	
盈餘指撥及分配：									
提列特別盈餘公積	--	--	--	26,372	( 26,372 )	--	--	--	
一一一年度淨利	1,094,938	1,520,022	593,778	487,320	442,314	( 487,321 )	( 17,152 )	2,749,271	
一一一年度其他綜合損益	--	--	--	--	132,767	--	--	132,767	
一一一年度綜合損益總額	--	--	--	--	--	40,088	--	40,088	
一一一年十二月三十一日餘額	1,094,938	1,520,022	593,778	487,320	309,547	447,233	( 17,152 )	2,922,126	

(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：陳建璋



淘帝國際控股有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇一一年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元

	111年度	110年度
<b>營業活動之現金流量</b>		
稅前淨利(損)	\$ 164,389	(\$ 666,062)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	17,126	25,492
攤銷費用	89	--
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	( 19,049 )	4,060
利息費用	2,386	4,676
利息收入	( 27,087 )	( 28,483 )
處分不動產、廠房及設備利益	( 243,574 )	( 213 )
淨外幣兌換損失(利益)	1,914	( 4,005 )
廉價購買利益	( 11,309 )	--
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收帳款減少(增加)	181,682	( 33,085 )
其他應收款減少(增加)	5,635	( 753 )
存貨減少(增加)	34,015	( 4,313 )
預付款項減少(增加)	18,764	( 47,533 )
其他流動資產減少	--	755
應付帳款減少	( 232,622 )	( 508,900 )
其他應付款減少	( 29 )	( 37,405 )
其他流動負債增加(減少)	131	( 2 )
營運產生之現金流出	( 107,539 )	( 1,295,771 )
支付之所得稅	--	--
營業活動之淨現金流出	( 107,539 )	( 1,295,771 )

(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)

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日



(承上頁)

單位：新台幣仟元

	111度	110年度
<b>投資活動之現金流量</b>		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	( 3,095,330 )	( 1,520,050 )
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	3,095,330	1,563,480
取得不動產、廠房及設備	--	( 84 )
處分不動產、廠房及設備	665,608	213
取得無形資產	( 591 )	--
對子公司收購	( 276,022 )	--
存出保證金減少	221	--
收取利息	27,279	47,887
投資活動之淨現金流入	416,495	91,446
<b>籌資活動之現金流量</b>		
短期借款增加	296,958	29,194
短期借款減少	--	( 402,415 )
存入保證金減少	( 849 )	( 696 )
支付利息	--	( 12,659 )
籌資活動之淨現金流入(出)	296,109	( 386,576 )
匯率變動對現金及約當現金之影響	17,935	( 15,743 )
本期現金及約當現金增加(減少)數	623,000	( 1,606,644 )
期初現金及約當現金餘額	640,907	2,247,551
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,263,907	\$ 640,907

(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

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

(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。本公司股票自一〇一二年十二月三十日起在台灣證券交易所上市買賣。本公司合併財務報表之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)，主要營業項目為自有品牌童裝及配飾之設計開發及銷售。

#### 二、通過財務報表之日期及程序

本合併財務報表已於一〇一二年三月二十七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」)認可並發布生效之新發布、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. 金管會認可並發布生效之一〇一一年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新準則、解釋及修正	主要修訂內容	IASB發布之生效日
· 修正國際財務報導準則第3號「對觀念架構之索引」	此修正更新收購者在企業合併時於判斷何者構成資產和負債時，應引用2018年發布之「財務報導之觀念架構」有關資產和負債之定義。因上述索引之修正，此修正新增對負債準備及或有負債之認列例外，針對某些類型之負債準備及或有負債，應參考國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」或國際財務報導準則解釋第21號「公課」，而非上述2018年發布之「財務報導之觀念架構」。同時，此修正亦釐清收購者在收購日不得認列國際會計準則第37號之或有資產。	西元2022年1月1日
· 修正國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	此修正禁止企業自不動產、廠房及設備之成本中，扣除出售為使資產達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態過程所製造之項目之款項，例如測試資產是否正常運作時生產之樣品。出售此類項目之價款及其生產之成本，應認列為損益。此修正亦說明，測試資產是否正常運作係評	西元2022年1月1日

(接下頁)

(承上頁)

· 修正國際會計準則第37號「虧損性合約—履行合約之成本」	估資產之技術及物理性能時，與資產的財務績效無關。 此修正釐清履行合約之成本包含與該合約直接相關之成本。與合約直接相關之成本係由履行該合約之增額成本及與履行合約直接相關之其他成本之分攤組成。	西元2022年1月1日
· 2018-2020週期之年度改善	(1)國際財務報導準則第1號「子公司作為首次採用者」 此修正允許選用國際財務報導準則第1號第D16(a)段豁免之子公司，於衡量累積換算差異數時，得採用母公司轉換至國際財務報導準則日應納入母公司合併財務報表帳面金額累積換算差異數。此修正亦適用於採用國際財務報導準則第1號第D16(a)段豁免之關聯企業及合資企業。 (2)國際財務報導準則第9號之修正「除列金融負債「10%」測試中之費用」 此修正規定除列金融負債10%測試中所應包含之費用。企業可能會支付成本或費用予第三方或貸款方。依據此修正，10%測試中不包含支付予第三方之成本或費用。 (3)國際會計準則第41號「公允價值衡量中對稅捐之考量」 此修正刪除國際會計準則第41號「農業」於衡量公允價值時排除稅捐現金流量之規定。	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。

(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. 金管會認可之一一二年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新準則、解釋及修正	主要修訂內容	IASB發布之生效日
· 修正國際會計準則第1號「會計政策之揭露」	此修正要求企業應揭露其重大會計政策資訊，而非其重大會計政策。此修正闡明企業如何辨認重大會計政策資訊及對可能係重大會計政策資訊之考量舉例。	西元2023年1月1日
· 修正國際會計準則第8號「會計估計之定義」	此修正釐清企業應如何區分會計政策變動與會計估計變動，亦釐清新資訊或新發展所導致之會計估計變動非屬錯誤更正。此外，建立會計估計所使用之輸入值或衡量技術之變動之影響若非因前期錯誤更正所致，係屬會計估計變動。	西元2023年1月1日

(接下頁)

(承上頁)

- 修正國際會計準則第12號「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」 此修正要求企業對於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之特定交易認列相關之遞延所得稅資產及負債。 西元2023年1月1日

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

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

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

新準則、解釋及修正	主要修訂內容	IASB發布之生效日
· 修正國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	此修正解決了現行國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號的不一致。投資者出售(投入)資產與其關聯企業或合資之交易，視出售(投入)資產之性質決定認列全部或部份處分損益： (1)當出售(投入)之資產符合「業務」時，認列全部處分損益； (2)當出售(投入)之資產不符合「業務」時，僅能認列與非關係投資者對關聯企業或合資之權益範圍內之部分處分損益。	待IASB決定
· 修正國際財務報導準則第16號「售後租回中之租賃負債」	此修正闡明在售後租回交易中，當租回之租賃給付包含非取決於某項指數或費率之變動租賃給付時，賣方兼承租人相關使用權資產及租賃負債之後續衡量，以及賣方兼承租人應以其將不認列與所保留之使用權有關之任何利益或損失之金額之方式決定租賃給付或修正後租賃給付，並新增釋例供參。	西元2024年1月1日
· 國際財務報導準則第17號「保險合約」	取代國際財務報導準則第4號並建立企業所發行保險合約之認列、衡量、表達及揭露原則。此準則適用於企業所發行之保險合約(包含再保險合約)、所持有之再保險合約及所發行之具裁量參與特性之投資合約，前提是該企業亦發行保險合約。嵌入式衍生工具、可區分之投資組成部分及可區分之履約義務應與保險合約分離。於原始認列時，企業應將所發行保險合約組合分為三群組：虧損性、無顯著風險成為虧損性及剩餘合約群組。此準則要求現時衡量模式，於每一報導期間再衡量該等估計。衡量係基於合約之折現及機率加權後之現金流量、風險調整及代表合約未賺得利潤(合約服務邊際)之要素。企業得對部分保險合約適用簡化衡量方法(保	西元2023年1月1日

(接下頁)

(承上頁)

- 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。
- 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
  - 修正國際財務報導準則第17號「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號-比較資訊」  
此修正允許企業於初次適用國際財務報導準則第17號(以下簡稱IFRS 17)所列報之各比較期間選擇適用分類覆蓋法。此選擇允許企業對於所有金融資產，包括該等並未與IFRS 17範圍內之合約連結之活動所持有者，按逐項工具基礎，於比較期間基於其預期對該等資產於初次適用國際財務報導準則第9號(以下簡稱IFRS 9)時將如何分類，分類該等金融資產。已適用IFRS 9或將同時初次適用IFRS 9及IFRS 17之企業得選擇適用分類覆蓋法。  
西元2023年1月1日
  - 修正國際會計準則第1號「負債之流動或非流動分類」  
此修訂釐清負債之分類係以報導期間結束日存在之權利為基礎。企業於報導期間結束日不具有將負債之清償期限遞延至報導期間後至少12個月之權利，負債應被分類為流動。此外，此修正將「清償」定義為負債係以現金、其他經濟資源或企業自身之權益工具消滅。對於負債之條款可能導致藉由移轉企業本身權益工具清償負債，僅有在企業將該選擇權分類為權益工具而做為複合金融工具之權益組成部分，該等條款不影響該負債分類為流動或非流動。  
西元2024年1月1日
  - 修正國際會計準則第1號「具合約條款之非流動負債」  
此修正釐清企業在報導期間結束日後始須遵循之合約條款不會影響負債分類為流動或非流動。另此修正增加對受限於條款之非流動負債之揭露資訊。  
西元2024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
			111年 12月31日	110年 12月31日	
本公司	淘帝兒童服飾有限公司 (香港淘帝公司)	從事投資控股業務	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)	從事投資控股業務	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	註1
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	--
香港淘帝公司	福州茂盛投資有限公司(福州茂盛公司)	從事投資不動產租賃活動	100.00	--	註2
史帝歐公司	淘帝(中國)服飾有限公司(淘帝(中國)公司)	兒童品牌服飾之銷售	26.58	26.58	--
淘帝(中國)公司	福建淘帝電子商務有限公司(淘帝電商公司)	兒童品牌服飾之線上銷售	100.00	100.00	--

3. 未列入合併財務報表之子公司：無。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此事項。

5. 重大限制：無此事項。

6. 子公司持有母公司發行證券之內容：無此事項。

7. 對合併公司具重大性之非控制權益之子公司：無此事項。

註1：盛仁達公司於一一一年二月九日取得當地政府核准註銷登記完成註銷。

註2：香港淘帝公司於一一一年九月十九日取得福州茂盛公司100%之股權，金額為281,799仟元。

#### (四)外幣換算

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

##### 1. 外幣交易及餘額

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

##### 2. 國外營運機構之換算

- (1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有合併個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
  - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當合併公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

合併公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動資產。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

合併公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動負債。

(六) 現金及約當現金

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

2. 約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

- (1) 隨時可轉換成定額現金者。
- (2) 利率變動對其價值之影響甚少者。

(七) 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。

#### (八) 應收帳款

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

#### (九) 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) 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。

#### (十一) 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，按租賃投資總額(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。

#### (十二) 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。

#### (十三) 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。

#### (十四) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

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

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

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

(1) 租賃負債之原始衡量金額；

(2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付。

(3) 發生之任何原始成本。

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。

#### (十五) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為二十年。

#### (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五年攤銷。

#### (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

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

#### (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)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。

#### (廿二)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一年以內之合約，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。

#### (廿三)企業合併

1. 合併公司採用收購法進行企業合併。合併對價根據所移轉之資產、所產生或承擔之負債及所發行之權益工具之公允價值計算，所移轉之對價包括或有對價約定所產生之任何資產和負債之公允價值。與收購有關之成本於發生時認列為費用。企業合併中所取得可辨認之資產及所承擔之負債，按收購日之公允價值衡量。合併公司以個別收購交易為基準，非控制權益之組成部分屬現時所有權權益且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，選擇按收購日公允價值或按非控制權益占被收購者可辨認淨資產之比例衡量；非控制權益之所有其他組成部分則按收購日公允價值衡



量。

2. 移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，若超過所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，於收購日認列為商譽；所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，若超過移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，該差額於收購日認列為當期損益。

#### (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。

#### (廿五)每股盈餘

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

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

#### (一)會計政策採用之重要判斷

無此事項。

#### (二)重要會計估計及假設

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

### 存貨之評價

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

截至一一一年十二月三十一日止，合併公司存貨之帳面價值為6,517仟元。

## 六、重要會計科目之說明

### (一)現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 21	\$ 12
銀行活期存款	1,263,886	640,895
合計	<u>\$ 1,263,907</u>	<u>\$ 640,907</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)按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110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	\$ 1,542,800	\$ 1,520,400

截至一一一年及一一〇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1.45%至1.65%及1.55%至1.65%。

### (三)應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	\$ 932,667	\$ 1,114,349
減：備抵損失	--	--
合計	<u>\$ 932,667</u>	<u>\$ 1,114,349</u>

1. 合併公司對應收帳款之平均授信期間為九十天，對應收帳款不予計息。

2. 合併公司之應收帳款於一一一年及一一〇年十二月三十一日最大信用風險之曝險金額每類應收帳款之帳面金額。

3. 應收帳款之帳齡資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未逾期	\$ 932,667	\$ 1,114,349
逾期一個月以下	--	--
逾期一個月~三個月	--	--
逾期三個月~六個月	--	--
逾期六個月以上	--	--
合計	<u>\$ 932,667</u>	<u>\$ 1,114,349</u>

4. 合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111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	--	\$ 932,667	\$ --	\$ 932,667
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>\$ 932,667</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ 932,667</u>

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

6. 相關信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(四)其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款	\$ 7,686	\$ 7,935
減：備抵損失	--	--
合計	<u>\$ 7,686</u>	<u>\$ 7,935</u>

(五)存貨

	111年12月31日	110年12月31日
商品存貨	\$ 34,185	\$ 67,463
減：備抵存貨跌價損失	( 27,668 )	( 45,980 )
合計	\$ 6,517	\$ 21,483

當期認列之存貨相關費損：

	111年度	110年度
已出售存貨成本	\$ 2,267,286	\$ 3,180,558
存貨跌價損失(回升利益)	( 19,049 )	4,060
合計	\$ 2,248,237	\$ 3,184,618

(六)不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	合計
<u>成本</u>					
一一一年一月一日餘額	\$ 431,711	\$ 2,955	\$ 13,716	\$ 4,574	\$ 452,956
處分	( 439,452 )	( 83 )	--	( 1,246 )	( 440,781 )
淨兌換差額	7,741	44	203	70	8,058
一一一年十二月三十一日餘額	\$ --	\$ 2,916	\$ 13,919	\$ 3,398	\$ 20,233
一一〇年一月一日餘額	\$ 434,990	\$ 2,977	\$ 17,740	\$ 4,524	\$ 460,231
增添	--	--	--	84	84
處分	--	--	( 3,889 )	--	( 3,889 )
淨兌換差額	( 3,279 )	( 22 )	( 135 )	( 34 )	( 3,470 )
一一〇年十二月三十一日餘額	\$ 431,711	\$ 2,955	\$ 13,716	\$ 4,574	\$ 452,956
<u>折舊及減損損失</u>					
一一一年一月一日餘額	\$ 197,037	\$ 2,955	\$ 13,716	\$ 4,475	\$ 218,183
處分	( 210,574 )	( 82 )	--	( 1,244 )	( 211,900 )
本期折舊	10,004	--	--	34	10,038
淨兌換差額	3,533	43	203	68	3,847
一一一年十二月三十一日餘額	\$ --	\$ 2,916	\$ 13,919	\$ 3,333	\$ 20,168
一一〇年一月一日餘額	\$ 178,729	\$ 2,977	\$ 17,740	\$ 4,493	\$ 203,939
處分	--	--	( 3,889 )	--	( 3,889 )
本期折舊	19,651	--	--	15	19,666
淨兌換差額	( 1,343 )	( 22 )	( 135 )	( 33 )	( 1,533 )
一一〇年十二月三十一日餘額	\$ 197,037	\$ 2,955	\$ 13,716	\$ 4,475	\$ 218,183
<u>帳面金額</u>					
一一一年十二月三十一日	\$ --	\$ --	\$ --	\$ 65	\$ 65
一一〇年十二月三十一日	\$ 234,674	\$ --	\$ --	\$ 99	\$ 234,773

(七)租賃交易-承租人：

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

2. 使用權資產之帳面金額與認列之折舊費用資訊如下：

	111年12月31日	111年度
	帳面金額	折舊費用
土地使用權	\$ 142,662	\$ 4,553

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

3. 合併公司使用權資產於一一一年及一一〇年度變動情形如下：

	土地使用權	
一一一年一月一日	\$	194,726
企業合併取得		146,371
折舊費用	(	4,553)
處分	(	195,253)
淨兌換差額		1,371
一一一年十二月三十一日	\$	142,662

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

4. 合併公司於一一一年及一一〇年度使用權資產之增添均為0仟元。

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	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ --	\$ --
屬短期租賃合約之費用	\$ 13,535	\$ 12,622
屬低價值資產租賃之費用	\$ --	\$ --

6. 合併公司於一一一年及一一〇年度租賃現金流出總額分別為13,535元及12,622仟元。

#### (八)租賃交易-出租人

- 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十五年，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。
- 合併公司於一一一年及一一〇年度營業租賃合約分別認列29,311仟元及37,698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：

	111年12月31日	110年12月31日
一一一年十二月三十一日	\$ --	\$ 8,556
一一二年十二月三十一日	20,227	--
一一三年十二月三十一日	20,657	--
一一四年十二月三十一日	12,509	--
一一五年十二月三十一日	3,485	--
一一六年十二月三十一日	3,527	--
一一六年十二月三十一日以後	32,806	--
合計	<u>\$ 93,211</u>	<u>\$ 8,556</u>

(九)投資性不動產

成本	房屋及建築	
一一一年一月一日餘額	\$	--
企業合併取得		135,473
淨兌換差額	(	1,969)
一一一年十二月三十一日餘額	<u>\$</u>	<u>133,504</u>
折舊及減損		
一一一年一月一日餘額	\$	--
本期折舊		2,535
淨兌換差額	(	8)
一一一年十二月三十一日餘額	<u>\$</u>	<u>2,527</u>
帳面金額		
一一一年十二月三十一日	<u>\$</u>	<u>130,977</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用

	111年度	110年度
投資性不動產之租金收入	<u>\$ 5,130</u>	<u>\$ --</u>
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$ 5,036</u>	<u>\$ --</u>
當期末產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$ --</u>	<u>\$ --</u>

2. 合併公司持有之投資性不動產於一一一年十二月三十一日之公允價值區間為275,809仟元~279,688仟元，該公允價值係依獨立評價專家之評價結果，該評價係採用收益法及市場比較法，屬第三等級公允價值。

## (十)無形資產

	111年12月31日	110年12月31日
電腦軟體	\$ 501	\$ --
<u>成本</u>		
一一一年一月一日餘額	\$ 13,889	
取得	591	
淨兌換差額	115	
一一一年十二月三十一日餘額	\$ 14,595	
一一〇年十二月三十一日餘額	\$ 13,889	
<u>累計攤銷及減損</u>		
一一一年一月一日餘額	\$ 13,889	
攤銷費用	89	
淨兌換差額	116	
一一一年十二月三十一日餘額	\$ 14,094	
一一〇年十二月三十一日餘額	\$ 13,889	
<u>帳面金額</u>		
一一一年十二月三十一日淨額	\$ 501	
一一〇年十二月三十一日淨額	\$ --	

## (十一)預付款項

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
其他預付費用	\$ 1,866	\$ 2,032
進項稅額	1,199	1,059
留抵稅額	277,881	296,133
	\$ 280,946	\$ 299,224
<u>非流動</u>		
存出保證金	\$ --	\$ 217

## (十二)短期借款

借款性質	111年12月31日	利率區間	110年12月31日	利率區間
其他短期借款	310,593	2.4%	12,577	2.4%

- 合併公司於一〇七年八月二日簽立關係人借款契約，關係人借款係合併公司向具重大影響之投資者借入之款項，若3M LIBOR+1%未來超過3.5%，借款利率可隨時進行協談調整；於一〇九年五月十一日經董事會決議通過，

因近期美元降息調降借款利率為2.4%，若3M LIBOR+1.5%未來超過2.5%，借款利率可隨時進行調整；於一一〇年六月十日經董事會決議通過，修改借款契約之借款利率為固定利率2.4%。關係人借款係本息到期一次清償，且合併公司得視其財務調度情況提前償還部分或全部關係人借款，惟借款契約保障合併公司尚未取得其他資金來源及其大陸子公司保留盈餘尚未匯出前，不得要求合併公司償還借款。

2. 合併公司於一一一年八月一日簽立關係人借款契約，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，並約定借款利率為2.4%，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前，不得要求合併公司償還借款。

#### (十三) 應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款	\$ 718,875	\$ 1,002,143
應付帳款-關係人	50,646	--
	<u>\$ 769,521</u>	<u>\$ 1,002,143</u>

#### (十四) 其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資	\$ 16,284	\$ 20,169
應付廣告費	21,179	45,213
應付員工酬勞及董事酬勞	833	--
其他	36,517	9,982
合計	<u>\$ 74,813</u>	<u>\$ 75,364</u>

#### (十五) 退職後福利計畫

本公司之台灣辦事處所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休金計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局設立之員工個人專戶。合併公司中之子公司淘帝（中國）公司係屬確定提撥退休辦法。合併公司於一一一年及一一〇年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為4,589仟元及4,586仟元。本公司及其他子公司未訂定退休辦法。

#### (十六) 股本

1. 本公司額定股本為1,500,000仟元，每股面額10元，均為普通股。截至一一一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：

	111年度	110年度
一月一日餘額	109,494仟股	109,494仟股
股票股利	--	--
十二月三十一日餘額	<u>109,494仟股</u>	<u>109,494仟股</u>

3. 庫藏股票

	111年度	110年度
期初股數	507仟股	507仟股
本期增加	--	--
期末股數	<u>507仟股</u>	<u>507仟股</u>

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。

(十七) 資本公積

	111年12月31日	110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。

## (十八)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，一一〇年三月三十一日金管證發字第1090150022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。

### 3. 盈餘分配

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

股東紅利分派，得以現金或股票為之，其中現金股利應不低於股東紅利總額10%。

4. 本公司於一一一年六月二十九日經股東會決議通過一一〇年度因虧損不予分配盈餘，並依法提列特別盈餘公積26,372仟元。另本公司於一一〇年八月五日經股東會決議通過一〇九年度因虧損不予分配盈餘，並依法迴轉特別盈餘公積75,234仟元。

5. 有關員工酬勞及董事酬資訊，請詳附註六(廿四)之說明。

## (十九)其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之差額

	111年度	110年度
期初餘額	(\$ 487,321)	(\$ 460,949)
換算表達貨幣之兌換差額	40,088	26,372
期末餘額	(\$ 447,233)	(\$ 487,321)

## (廿)營業收入

	111年度	110年度
客戶合約之收入		
商品銷貨收入	\$ 2,541,026	\$ 2,963,906
租賃收入	5,130	--
	<u>\$ 2,546,156</u>	<u>\$ 2,963,906</u>

## 1. 合併公司一一一年及一一〇年度客戶合約收入之細分資訊：

	111年度	110年度
<u>主要地區市場</u>		
中國	<u>\$ 2,541,026</u>	<u>\$ 2,963,906</u>
<u>主要產品</u>		
嬰幼童裝	\$ 496,279	\$ 623,955
其他童裝	2,044,747	2,339,951
	<u>\$ 2,541,026</u>	<u>\$ 2,963,906</u>
<u>收入認列時點</u>		
於起運時點滿足履約義務	<u>\$ 2,541,026</u>	<u>\$ 2,963,906</u>

## (廿一)其他收入

	111年度	110年度
利息收入：		
銀行存款利息	\$ 27,087	\$ 28,483
租金收入	24,181	37,698
廉價購買利益	11,309	--
其他收入	881	2,648
合計	<u>\$ 63,458</u>	<u>\$ 68,829</u>

## (廿二)其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 243,574	\$ 213
淨外幣兌換利益(損失)	( 1,914 )	4,005
其他損失	( 2 )	( 1 )
合計	<u>\$ 241,658</u>	<u>\$ 4,217</u>

## (廿三)成本及費用性質之額外資訊

	111年度			110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	\$ --	\$ 119,042	\$ 119,042	\$ --	\$ 95,644	\$ 95,644
折舊費用	4,122	13,004	17,126	--	25,492	25,492
攤銷費用	--	89	89	--	--	--

(廿四)員工福利費用

	111年度	110年度
薪資費用-非董事員工	\$ 99,962	\$ 77,064
董事酬金	--	--
退休金費用	4,589	4,586
其他用人費用	14,491	13,994
合計	<u>\$ 119,042</u>	<u>\$ 95,644</u>

1. 依章程規定，本公司年度如有獲利應提撥不高於10%為員工酬勞，及不高於2%為董事酬勞。
2. 本公司一一一年及一一〇年度為累積虧損，故無應付員工酬勞及董事酬勞估列情形。  
年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計處理，於次一年度調整入帳。
3. 有關本公司董事會決議及股東會通過盈餘分配案之員工酬勞及董事酬勞等相關資訊，可至公開資訊觀測站中查詢。

(廿五)財務成本

	111年度	110年度
利息費用：		
關係人借款之利息	\$ 2,386	\$ 4,676

(廿六)所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用之主要組成部分：

	111年度	110年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ --	\$ --
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	31,622	34,756
所得稅費用	<u>\$ 31,622</u>	<u>\$ 34,756</u>

2. 所得稅費用與會計利潤之調節：

	111年度	110年度
會計利潤	164,389	(\$ 666,062)
按合併個體適用稅率計算之稅額	59,713	( 166,516)
所得稅調節項目稅額之影響數		
永久性差異	24	46
未認列暫時性差異之變動	( 1,292)	( 9,976)
課稅損失未認列遞延所得稅資產	16,294	210,213
遞延所得稅資產可實現性評估變動	( 10,529)	--
以前年度所得稅高低估數	--	989
所得稅費用(利益)	<u>\$ 31,622</u>	<u>\$ 34,756</u>

3. 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
<u>111年度</u>				
遞延所得稅資產				
預提費用	\$ 81,395	(\$ 44,490)	\$ 1,339	\$ 38,244
課稅損失	--	10,529	( 33)	10,496
	<u>\$ 81,395</u>	<u>(\$ 33,961)</u>	<u>\$ 1,306</u>	<u>\$ 48,740</u>
遞延所得稅負債				
採權益法投資				
淨額	\$ 292,114	\$ --	\$ 4,304	\$ 296,418
其他	4,020	( 2,339)	67	1,748
	<u>\$ 296,134</u>	<u>(\$ 2,339)</u>	<u>\$ 4,371</u>	<u>\$ 298,166</u>
<u>110年度</u>				
遞延所得稅資產				
預提費用	\$ 117,041	(\$ 34,756)	(\$ 890)	\$ 81,395
遞延所得稅負債				
採權益法投資				
淨額	\$ 294,333	\$ --	(\$ 2,219)	\$ 292,114
其他	4,051	--	( 31)	4,020
	<u>\$ 298,384</u>	<u>\$ --</u>	<u>(\$ 2,250)</u>	<u>\$ 296,134</u>

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

(廿七)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：

	稅後金額	111年度 加權平均 流通在外 股數 (仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司之本期淨利	<u>\$ 132,767</u>	<u>108,987</u>	<u>\$ 1.22</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
無此情形。			

	110年度	
	加權平均 流通在外 股數 (仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>	<u>稅後金額</u>	
歸屬於母公司之本期淨損	(\$ 700,818)	108,987 (\$ 6.43)
<u>稀釋每股盈餘</u>		
無此情形。		

(廿八)企業合併

- 合併公司於一一一年九月十九日以現金281,799仟元(人民幣63,000仟元)購入福州茂盛公司100%股權並取得對福州茂盛公司之控制，該公司在中國地區從事不動產投資租賃活動。合併公司預期收購後可利用該公司之不動產規劃獨立工業園區使資產活化。
- 收購福州茂盛公司所支付之對價、所取得之資產和承擔之負債在收購日之公允價值，以及在收購日非控制權益之資訊如下：

	111年9月19日
收購對價	
現金	\$ 281,799
取得可辨認資產及承擔負債之公允價值	
流動資產	
現金	5,777
其他應收款	5,578
預付款項	486
非流動資產	
使用權資產	146,371
投資性不動產	135,473
非流動負債	
存入保證金	( 447 )
可辨認淨資產總額	293,238
淨兌換差額	130
廉價購買利益	(\$ 11,309)

合併公司係參考獨立評價專家對福州茂盛公司評價之公允價值決定收購價格，在決定收購價格至完成收購程序期間，福州茂盛公司因持續營運獲利使其淨值增加，故產生廉價購買利益。

### 3. 取得子公司之淨現金流出

	111年9月19日
現金支付之對價	\$ 281,799
減：取得之現金及約當現金餘額	( 5,777 )
	<u>\$ 276,022</u>

4. 合併公司自一一一年九月十九日合併福州茂盛公司起，福州茂盛公司貢獻之營業收入及稅前淨利分別為5,130仟元及2,408仟元。若假設福州茂盛公司自一一一年一月一日起即已納入合併，則合併公司之營業收入及稅前淨利將分別為21,032仟元及12,377仟元。

### (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：

	111年1月1日	現金流量	其他非現金	111年12月31日
短期借款	\$ 12,577	\$ 296,958	\$ 1,058	\$ 310,593
存入保證金	834	( 849 )	455	440
合計	<u>\$ 13,411</u>	<u>\$ 296,109</u>	<u>\$ 1,513</u>	<u>\$ 311,033</u>

	110年1月1日	現金流量	其他非現金	110年12月31日
短期借款	\$ 393,315	( \$ 373,221 )	( \$ 7,517 )	\$ 12,577
存入保證金	1,542	( 696 )	( 12 )	834
合計	<u>\$ 394,857</u>	<u>( \$ 373,917 )</u>	<u>( \$ 7,529 )</u>	<u>\$ 13,411</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
福州融裕行紡織製造有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
宿遷金鷺商貿有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
江蘇財源茂盛商貿有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業
財茂國際控股有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業

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

2. 合併公司與福州茂盛公司之關係人交易係揭露收購日前之交易。

(二)進貨

	111年度	110年度
商品購買		
江蘇金路時裝有限公司	\$ 82,673	\$ --

商品係按一般商業條款和條件向關係人購買。

(三)承租協議

租金費用彙總如下：

關係人名稱	111年度	110年度
福州茂盛投資有限公司	\$ 2,520	\$ 3,713
江蘇財茂科工貿城股份有限公司	9,071	8,909
福建源盛紡織服裝城有限公司	1,747	--
	<u>\$ 13,338</u>	<u>\$ 12,622</u>

未來將支付之租賃給付總額彙總如下：

關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
福州茂盛投資有限公司	\$ --	\$ 3,713
江蘇財茂科工貿城股份有限公司	8,010	7,894
福建源盛紡織服裝城有限公司	3,447	--
	<u>\$ 11,457</u>	<u>\$ 11,607</u>

(四)出租協議

租金收入彙總如下：

關係人名稱	111年度	110年度
福建財茂集團有限公司	\$ 14,299	\$ 21,955
福建源盛紡織服裝城有限公司	9,139	13,461
福州融裕行紡織製造有限公司	342	--
宿遷金鷺商貿有限公司	310	--
江蘇財源茂盛商貿有限公司	213	--
	<u>\$ 24,303</u>	<u>\$ 35,416</u>

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
福建財茂集團有限公司	\$ --	\$ 3,660
福建源盛紡織服裝城有限公司	2,250	3,504
福州融裕行紡織製造有限公司	2,665	--
宿遷金鷺商貿有限公司	2,411	--
江蘇財源茂盛商貿有限公司	1,653	--
	<u>\$ 8,979</u>	<u>\$ 7,164</u>



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

(五)其他收入—物業管理收入

關係人名稱	111年度	11009年度
福建財茂集團有限公司	\$ 288	\$ 424
福建源盛紡織服裝城有限公司	530	812
	<u>\$ 818</u>	<u>\$ 1,236</u>

(六)顧問費

關係人名稱	111年度	110年度
台灣財茂國際有限公司	\$ 665	\$ 660

(七)應付關係人款項(不含向關係人借款)

帳列項目	關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款—關係人	江蘇金路時裝有限公司	\$ 50,646	\$ --
其他應付款—關係人	Topwealth International Holdings Limited	2,455	76
其他應付款—關係人	江蘇財源茂盛商貿有限公司	522	--
		<u>\$ 53,623</u>	<u>\$ 76</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。

(八)預付費用

關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
江蘇財茂科工貿城股份有限公司	\$ 1,245	\$ --

(九)存出保證金

關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
福州茂盛投資有限公司	\$ --	\$ 217

(十)存入保證金

關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
福建財茂集團有限公司	\$ --	\$ 434

(十一)向關係人借款

短期借款

關係人名稱	111年12月31日	110年12月31日
Topwealth International Holdings Limitd	\$ 310,593	\$ 12,577

利息費用

關係人名稱	111年度	110年度
Topwealth International Holdings Limitd	\$ 2,386	\$ 4,676

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(十二))。向關係人之借款皆為無擔保借款。

(十二)財產交易

1. 取得福州茂盛公司股權

	111年度	110年度
財茂國際控股有限公司	\$ 277,704	\$ --

2. 處分不動產、廠房及設備

	111年度		110年度	
	處分價款	處分(損)益	處分價款	處分(損)益
福建源盛紡織 服裝城有限 公司	\$ 665,608	\$ 243,576	\$ --	\$ --

(十三)主要管理階層薪酬資訊

	111年度	110年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 24,077	\$ 26,134
退職後福利	346	334
其他員工福利	--	--
	\$ 24,423	\$ 26,468

八、質押之資產：無此事項。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：無此事項。

十、重大之災害損失：無此事項。

十一、重大之期後事項：無此事項。

## 十二、其他

### (一)資本風險管理

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

合併公司一一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資產比率如下：

	111年12月31日	110年12月31日
負債總額	\$ 1,456,644	\$ 1,387,131
資產總額	\$ 4,378,770	\$ 4,136,402
負債資產比率	33%	33%

經檢視近期之負債資產比例，一一一年及一一〇年十二月三十一日負債資產比率相同。

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具之種類

	111年12月31日	110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	\$ 1,263,907	\$ 640,907
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,542,800	1,520,400
應收帳款	932,667	1,114,349
其他應收款	7,686	7,935
存出保證金	--	217
	<u>\$ 3,747,060</u>	<u>\$ 3,283,808</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 310,593	\$ 12,577
應付帳款(含關係人)	769,521	1,002,143
其他應付款(含關係人)	77,790	75,440
存入保證金	440	834
	<u>\$ 1,158,344</u>	<u>\$ 1,090,994</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：

	111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	\$ 38	6.9669	\$ --
港幣:人民幣	30	0.8934	--
新台幣:人民幣	57	0.2269	--
<u>金融負債</u>			
美金:人民幣	\$ 1,088	6.9669	\$ --

110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	\$ 202	6.3720	(\$ 3)
港幣:人民幣	40	0.8170	--
新台幣:人民幣	278	0.2302	--

<u>金融負債</u>			
美金:人民幣	\$ 454	6.3720	\$ 2

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：

111年12月31日						
	外幣	匯率	帳面金額 (新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 38	6.9669	\$ 266	5%	\$ 13	\$ --
港幣	30	0.8934	27	5%	1	--
新台幣	57	0.2269	13	5%	1	--
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 1,088	6.9669	\$ 7,580	5%	\$ 379	\$ --

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

## B. 利率風險

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

合併公司之金融負債利率曝險於本附註之流動性風險管理中說明。

### 敏感度分析

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

若利率增加／減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司一一一年及一一〇年十二月三十一日之淨利將增加／減少3,106仟元及126仟元，主因係合併公司之變動利率借款所致。

## (2) 信用風險

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

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

合併公司地理區域別之信用風險主要係集中於中國大陸，截至一一一年及一一〇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。

	111年12月31日			未折現現金 流量合計
	短於一年	一至五年	超過五年	
<u>非衍生金融負債</u>				
短期借款	\$ 310,593	\$ --	\$ --	\$ 310,593
應付帳款(含關係人)	769,521	--	--	769,521
其他應付款(含關係人)	77,790	--	--	77,790
存入保證金	440	--	--	440
合計	<u>\$ 1,158,344</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ 1,158,344</u>

	110年12月31日			未折現現金 流量合計
	短於一年	一至五年	超過五年	
<u>非衍生金融負債</u>				
短期借款	\$ 12,577	\$ --	\$ --	\$ 12,577
應付帳款	1,002,143	--	--	1,002,143
其他應付款(含關係人)	75,440	--	--	75,440
存入保證金	834	--	--	834
合計	<u>\$ 1,090,994</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ 1,090,994</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. 以成本衡量之投資性不動產之公允價值資訊請詳附註六(九)之說明。

3. 非以公允價值衡量之金融工具

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

### (四)其他事項

1. 新型冠狀病毒疫情升溫，合併公司配合中國當地政府防疫政策，於一一一年三月二十日停工至四月三日復工；位於江蘇省宿遷市之倉儲中心，於一一一年四月一日停工至四月七日復工，合併公司採取線上辦公，並未對財務業務及營運造成重大影響。

2. 合併公司之董事長等人因共同涉犯證券交易法之特別背信、申報及公告財務不實等，於一一二年二月接獲台灣台北地方檢察署之檢察官起訴書，該等涉案人已委任律師調閱相關卷宗，進一步了解案情，以進行後續處理，截至本合併財務報告通過發布日止，尚未開庭。



### 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。	附表三
7	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表四
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111年1月1日至12月31日

單位：新台幣、人民幣仟元

編號 (註一)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高餘額 (註四)	期末餘額	實際動支金額	利率 區間 (%)	資金貸 與性質 (註二)	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額(註三)	資金貸與總 限額(註三)	備註
													名稱	價值			
I	淘帝(中國) 公司	本公司	其他應收 款-關係人	是	\$ 2,204,000 (CNY 500,000)	\$ 2,204,000 (CNY 500,000)	\$ 1,040,402 (CNY 236,026)	2.4%	(2)	\$ --	營業週轉	\$ --	\$ --	\$ --	\$10,377,885	\$10,377,885	--
	淘帝(中國) 公司	香港淘帝 公司	其他應收 款-關係人	是	1,322,400 (CNY 300,000)	1,322,400 (CNY 300,000)	774,738 (CNY 175,757)	2.4%	(2)	--	營業週轉	--	--	--	10,377,885	10,377,885	--

註一：本公司資金貸與他人應分別兩表並於編號欄註明編號之填寫方法如下：

1. 本公司填0。
2. 子公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

- (1) 有業務往來者。
- (2) 有短期融通資金之必要者。

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

滙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111年1月1日至12月31日

單位：新台幣、人民幣仟元

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		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	
香港滙帝公司	福州茂盛公司股權	採用權益法之投資	財茂國際控股有限公司	同一負責人實際控制持有之關係企業	--	\$	60,000	\$ 281,799	--	\$	--	\$	--	60,000	\$ 299,027
			公司					(CNY 63,000)							(CNY 63,000)

淘帝國際控股有限公司及子公司

處分不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上

民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣、人民幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
淘帝(中國)公司	福建福州不動產 (淘帝樓)	111年9月	101年1月	\$ 424,131 (CNY 95,916)	\$ 665,608 (CNY 151,000)	已全數收款	\$ 243,576 (CNY 55,084)	福建源盛紡織服 裝城有限公司	實質關係人	活化資產	鑑價報告 鑑價結果為CNY143,030及CNY154,000	無

淘帝國際控股有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

民國111年12月31日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
淘帝(中國)公司	本公司	最終母公司	\$ 1,109,043	--	\$ --	--	\$ --	--
淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	母公司	887,535	--	--	--	--	--

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  
 淘帝國際控股有限公司及各子公司間之業務關係重要交易往來情形及金額  
 民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣、人民幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			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	\$ (CNY) 872 198)	代墊款	--
1	淘帝(中國)公司	本公司	2	其他應收款	(CNY) 1,106,165 250,945)	資金貸與(本金及利息)	25%
1	淘帝(中國)公司	本公司	2	其他應收款	(CNY) 2,878 653)	代墊款	--
1	淘帝(中國)公司	本公司	2	利息收入	(CNY) 25,048 5,665)	資金貸與	1%
1	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	3	其他應收款	(CNY) 836,661 189,805)	資金貸與(本金及利息)	19%
1	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	3	其他應收款	(CNY) 2 1)	代墊款	--
1	淘帝(中國)公司	香港淘帝公司	3	利息收入	(CNY) 18,652 4,218)	資金貸與	1%
1	淘帝(中國)公司	史帝歐公司	3	其他應收款	(CNY) 4,004 908)	資金貸與(利息)	--

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111年1月1日至12月31日

單位：新台幣、人民幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		股數	年底持有		被投資公司本期 (損)益	本期認列之投資 (損)益	備註
				111年12月31日	110年12月31日		比率(%)	帳面金額			
本公司	香港淘帝公司	香港	投資控股業務	\$ (CNY) 1,404,605 318,649	\$ (CNY) 1,404,605 318,649	174,227,460	\$ (CNY) 100% 100%	\$ (CNY) 4,070,680 923,475	\$ (CNY) 185,218 41,887	\$ (CNY) 185,218 41,887	--

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七。

瀚帝國際控股有限公司及子公司  
大陸投資資訊

民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣、人民幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式 (註二)	本期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						
瀚帝(中國)公司	兒童品牌服飾之銷售	\$ 793,440 (CNY 180,000)	(2)、(3)	\$ --	--	\$ --	--	\$ 184,326 (CNY 41,685)	100%	\$ 184,326 (CNY 41,685)	\$ 5,188,942 (CNY 1,177,165)	--
史帝歐公司	投資控股業務	211,496 (CNY 47,980)	(2)	--	--	--	--	48,991 (CNY 11,079)	100%	48,991 (CNY 11,079)	1,375,437 (CNY 312,032)	--
盛仁達公司	醫療器材及醫護用品之生產及銷售	--	(2)	--	--	--	--	3 (CNY 1)	100%	3 (CNY 1)	--	--
瀚帝電商公司	兒童品牌服飾之線上銷售	--	(3)	--	--	--	--	--	100%	--	--	--
福州茂盛公司	投資不動產租賃	277,704 (CNY 63,000)	(2)	--	--	--	--	12,937 (CNY 2,926)	100%	12,937 (CNY 2,926)	299,027 (CNY 67,837)	--

本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：係按期末匯率計算。

註二：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

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

註三：係按經會計師查核簽證之財務報表認列。

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

註五：盛仁達公司已於一一年二月九日註銷登記，相關投資損益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111年12月31日

單位：仟股

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

註：本表主要股東資訊係由集保公司以每季月底最後一個營業日，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

##### (一)一般性資訊

合併公司管理階層已依據董事會於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。

合併公司以營運業務別劃分，其應報導部門包括銷售兒童服飾、投資控股及租賃業務。

##### (二)部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同。

合併公司應報導部門收入、損益、資產及負債之金額暨調節至合併公司相對應金額，彙總如下：

	111年度				合計
	銷售兒童服飾	投資控股	租賃業務	調節及銷除	
<b>收入</b>					
來自外部客戶收入淨額	\$ 2,541,026	\$ --	\$ 21,032	(\$ 15,902)	\$ 2,546,156
部門間收入淨額	--	--	--	--	--
收入合計	<u>\$ 2,541,026</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ 21,032</u>	<u>(\$ 15,902)</u>	<u>\$ 2,546,156</u>
<b>部門損益</b>	<u>\$ 226,477</u>	<u>\$ 366,979</u>	<u>\$ 12,377</u>	<u>(\$ 441,444)</u>	<u>\$ 164,389</u>
<b>部門資產</b>	<u>\$ 6,026,775</u>	<u>\$ 10,936,048</u>	<u>\$ 44,395</u>	<u>(\$ 12,628,448)</u>	<u>\$ 4,378,770</u>
<b>部門負債</b>	<u>\$ 837,832</u>	<u>\$ 2,567,805</u>	<u>\$ 1,590</u>	<u>(\$ 1,950,583)</u>	<u>\$ 1,456,644</u>

調節及沖銷係銷除部門間收入、損益、部門資產及負債。

	110年度				合計
	銷售兒童服飾	投資控股	租賃業務	調節及銷除	
<b>收入</b>					
來自外部客戶收入淨額	\$ 2,963,906	\$ --	\$ --	\$ --	\$ 2,963,906
部門間收入淨額	--	--	--	--	--
收入合計	<u>\$ 2,963,906</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ 2,963,906</u>
<b>部門損益</b>	<u>(\$ 592,819)</u>	<u>(\$ 1,520,319)</u>	<u>\$ --</u>	<u>\$ 1,447,076</u>	<u>(\$ 666,062)</u>
<b>部門資產</b>	<u>\$ 6,008,084</u>	<u>\$ 10,076,609</u>	<u>\$ --</u>	<u>(\$ 11,948,291)</u>	<u>\$ 4,136,402</u>
<b>部門負債</b>	<u>\$ 1,075,559</u>	<u>\$ 2,190,379</u>	<u>\$ --</u>	<u>(\$ 1,878,807)</u>	<u>\$ 1,387,131</u>

調節及沖銷係銷除部門間收入、損益、部門資產及負債。

### (三)產品別資訊

合併公司之主要產品收入分析如下：

	111年度	110年度
嬰幼童裝	\$ 496,279	\$ 623,955
其他童裝	2,044,747	2,339,951
	<u>\$ 2,541,026</u>	<u>\$ 2,963,906</u>

### (四)地區別資訊

合併公司主要於中國地區營運。

### (五)重要客戶資訊

合併公司一一一年及一一〇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	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
客戶甲	\$ 641,394	25	\$ 825,849	28
客戶乙	338,054	13	344,699	12

Topbi International Holdings Limited

淘帝國際控股有限公司



董事長：周訓財





# topbi

## 淘帝童装

淘帝國際控股有限公司

TOPBI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

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

電話：(86) 591-8381-2057