

如興股份有限公司  
一一四年股東常會議事錄

時 間：中華民國 114 年 6 月 27 日(星期五)上午九時整

地 點：台北市復興北路 99 號 15 樓 犇亞會議中心

出席股數：出席股東及股東代理人所代表所持有股份總數為 149,513,197 股，佔本公司已發行股份總數 263,795,773 股之 56.67%，已達法定出席股數。

出席董事：紀宗明董事長、顧啟東獨立董事(審計委員會召集人)、楊培傑獨立董事

列席人員：信永中和聯合會計師事務所陳光慧會計師、博鑫國際法律事務所陳錦旋律師、  
龔烜堯會計主管

主席：紀宗明董事長

紀錄：林沛蓁

一、宣布開會：出席股東及股東代理人代表之股份總數已逾法定股數，主席宣佈會議開始。

二、主席致詞：略。

三、報告事項

第一案

案 由：113 年度營業報告。

說 明：一、本公司 113 年度營業報告書，請參閱附件一。  
二、報請 鑒核。

第二案

案 由：113 年度審計委員會查核報告。

說 明：一、本公司 113 年度之合併財務報表(含個體財務報表)，經由信永中和聯合會計師事務所陳光慧會計師、郭鎮宇會計師查核完竣，併同營業報告書及虧損撥補表送經審計委員會審查竣事，審計委員會審查報告書，請參閱附件二。  
二、報請 鑒核。

第三案

案 由：113 年度私募實際辦理情形報告。

說 明：一、113 年股東常會通過私募額度包括辦理私募普通股不超過 415,000,000 股或可轉換公司債總額新台幣 1,759,600 仟元額度內，擇一或以搭配方式辦理。  
二、本公司辦理 113 年私募普通股資金運用情形及計劃執行進度，請參閱附件三。  
三、屆期未辦理部份將予取消。  
四、報請 鑒核。

第四案

案 由：本公司之子公司資金貸與及背書保證超限改善計畫執行報告。

說 明：一、依據金融監督管理委員會 110 年 10 月 8 日金管證審字第 1100359590 號函及 112 年 7 月 5 日金管證審字第 11203470581 號函辦理。  
二、本公司之子公司常州東奧服裝有限公司對子公司南京興奧貿易有限公司及子公

司常州市穗滿國際貿易有限公司提供背書保證，超過其所訂限額乙事，主係因子公司常州東奧服裝有限公司淨值下降所致，本公司將持續督促子公司改善，並按季提報董事會追蹤改善情形。

三、本公司之子公司 GDM Enterprise Co.,Ltd. 資金貸與 SL Garment Processing(Cambodia)Ltd.，超所訂限額乙事，持續追蹤子公司與 SL 往來餘額。

四、報請 鑒核。

#### 第五案

案由：健全營運計畫執行情形報告。

說明：一、本公司於 113 年 6 月 27 日股東常會決議通過辦理減資彌補虧損，業經臺灣證券交易所股份有限公司 114 年 2 月 24 日臺證上一字第 1141800684 號函申報生效及經濟部 114 年 5 月 1 日經授商字第 11430049440 號函核准變更登記在案。

二、依據臺灣證券交易所股份有限公司 114 年 2 月 24 日臺證上一字第 1141800684 號函辦理，將健全營運計畫執行情形提送股東會報告。

三、健全營運計畫執行情形報告，請參閱附件四。

四、報請 鑒核。

議事經過：1 報告事項無股東發言。

2. 以上報告事項請股東洽悉。

#### 四、承認事項

##### 第一案

董事會提

案由：113 年度營業報告書暨財務報表案，敬請 承認。

說明：一、本公司 113 年度合併財務報表及個體報表，業經 114 年 3 月 24 日董事會決議通過，並經審計委員會查核完竣。由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簽證完竣，出具查核報告。

二、本公司 113 年營業報告書、會計師查核報告及上述財務報表，請參閱附件一及附件五。

三、謹提請 承認。

議事經過：本案無股東發言。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 135,810,661 權)共計 148,744,173 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	147,683,562 權(135,458,321 權)	99.29%
反對權數(其中電子投票權數)	94,436 權(94,436 權)	0.06%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	966,175 權(257,904 權)	0.65%

##### 第二案

董事會提

案由：113 年度虧損撥補案，敬請 承認。

說明：一、本公司 113 年度股東常會通過之減資彌補虧損案(彌補截至 112 年 12 月 31

日止之帳載累積虧損)之減資基準日為 114 年 3 月 31 日，致 113 年度保留盈餘仍為負數，故不分派股東紅利、員工酬勞及董事酬勞。

二、本公司 113 年度虧損撥補，請參閱附件六。

三、謹提請 承認。

議事經過:本案無股東發言。

決議:經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下:

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 135,810,661 權)共計 148,744,173 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	147,745,483 權(135,520,242 權)	99.33%
反對權數(其中電子投票權數)	126,572 權(126,572 權)	0.08%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	872,118 權(163,847 權)	0.59%

## 五、討論事項

### 第一案

董事會提

案由:修訂本公司「公司章程」案，謹提請 討論。

說明:一、依金管證發字第 1130385442 號令及公司實務作業，爰修訂本公司「公司章程」，修訂條文對照表，請參閱附件七。

二、謹提請 討論。

議事經過:本案無股東發言。

決議:經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下:

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 135,810,661 權)共計 148,744,173 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	147,414,509 權(135,189,268 權)	99.11%
反對權數(其中電子投票權數)	110,507 權(110,507 權)	0.07%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	1,219,157 權(510,886 權)	0.82%

### 第二案

董事會提

案由:本公司擬辦理 114 年私募普通股或/及國內無擔保轉換公司債案，謹提請 討論。

說明:一、本公司為充實營運資金、轉投資、償還借款或其他因應公司未來發展之資金需求，以確保公司永續發展並強化公司競爭力，擬視市場狀況及公司資金需求狀況，於適當時機，依證券交易法第 43 條之 6 規定，辦理私募發行普通股或/及國內無擔保轉換公司債，提請股東會授權董事會視市場狀況及公司實際資金需求情形，以不超過 79,500,000 股之上限，擇一或以搭配方式辦理。

二、私募普通股或/及國內無擔保轉換公司債授權董事會辦理之原則

(一)、私募普通股擬提請股東會授權董事會辦理之原則:

1. 私募總金額:依最終私募價格計算。
2. 每股面額:新台幣 10 元。
3. 私募股數:以發行總股數 79,500,000 股為上限。
4. 私募價格訂定之依據及合理性:

- (1)本公司私募普通股價格之訂定，不得低於定價日前 1、3 或 5 個營業日，擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，或定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，二基準計算價格較高者定之。
- (2)私募定價成數：本次私募每股價格以不低於參考價格之八成。
- (3)私募有價證券之發行條件訂定係因證券交易法對私募有價證券有三年轉讓限制，且對應募人資格亦嚴格規範，本次私募價格之訂定，係遵循主管機關之相關規定，同時參酌本公司經營績效、最近期淨值及近期股價等因素後決定，其訂定方式應屬合理。
- (4)依據前述定價原則，惟如因於集中交易市場價格未超過面額或接近面額，而致未來實際發行價格可能涉及低於面額時，此係依現行相關法令規定訂定，其定價方式應屬合理。倘有該等情事發生時，則對於股東權益影響為實際私募價格與面額之差額產生之累積虧損，如造成公司累積虧損增加對股東權益產生影響，將視未來公司營運及市場狀況，以辦理減資彌補虧損或日後營運之收益，以辦理盈餘或資本公積彌補虧損之方式處理。
- 5.特定人選擇方式：本次私募普通股之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 及相關規定辦理，目前並無已洽定之應募人，應募人選擇原則為：
- (1)應募人的選擇方式與目的：本次私募引進投資人時，係考量可協助本公司營運所需各項管理及財務資源，並幫助本公司提升競爭優勢。
- (2)必要性及預計效益：考量私募有價證券之轉讓限制可確保公司與投資人間之長期合作關係，故有其必要性。且私募資金用途係因應公司營運發展所需，將可強化競爭力、提昇效能，對公司經營及股東權益有正面助益。
- (3)應募人如為關係人或內部人選擇方式與目的為考量潛在應募意願、發行作業時程及資金募集之時效，以確實在時程內完成私募。
- 名單如下：

應募人姓名	應募人與公司之關係
紀宗明	本公司董事長
James Ian Harrison	本公司經理人
許益瑞	本公司經理人
龔烜堯	本公司經理人
興牛一投資股份有限公司	本公司法人股東
行政院國家發展基金管理會	本公司法人股東
中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶	本公司法人股東
葉淑芳	本公司法人代表人董事
馬潤明	本公司法人代表人董事
中島健仁	本公司法人代表人董事
李昆芳	本公司法人代表人董事
顧啟東	獨立董事
楊培傑	獨立董事
洪佩君	獨立董事
孫瑤	子公司董事
陳信宏	子公司董事
SEE SOOK SIAN	子公司董事

應募人姓名	應募人與公司之關係
Borja	子公司董事
DAW HNIN WAI	子公司董事
Rigobert Protas Massawe	子公司董事
FUKUYAMA TAKANOBU	子公司董事
周忠賢	本公司法人代表人董事候選人
TIFFANY FEI XIE	本公司法人代表人董事候選人
林金榮	本公司法人代表人董事候選人

\*註：應募人名單以 114 年股東常會當選董事名單為準。

法人應募人應列明事項如下：

興牛一投資股份有限公司前十大股東：

股東名稱	持股比例	與本公司關係
紀宗明	99.95%	本公司董事長
紀宗男	0.05%	本公司董事長之二親等

中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶前十大股東：

股東名稱	持股比例	與本公司關係
JDU Investment Corporation	100%	無

#### 6.辦理私募之必要理由：

- (1)不採公開募集之理由：為充實營運週轉金、償還銀行借款及因應公司長期發展所需等多項用途，且考量私募作業具有迅速簡便的特性，較容易符合公司需要，故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券。本計畫之執行預計將有強化公司競爭力、提升營運效能之效益，對股東權益亦將有正面助益。
- (2)私募資金用途及預計達成效益：自股東常會決議本私募案之日起一年內預計分 3 次辦理，資金用途均為充實公司營運資金、轉投資、償還借款或其他因應本公司未來發展之資金需求，預期可改善公司財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益。資金用途及預計效益如下表：

項次	私募股數	資金用途	預計達成效益
第一次	26,500,000 股	各次私募資金用途係為充實營運資金、轉投資、償還借款、健全財務結構及/或支應其他因應本公司長期發展之資金需求等一項或多項用途。	改善財務結構、有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益，可強化公司競爭力及提升營運效能。
第二次	26,500,000 股		
第三次	26,500,000 股		
針對前述第一、二、三次預計私募股數，於各次實際辦理時，得將先前未發行股數及/或後續預計發行股數全數或一部併同發行，惟合計發行總股數以不超過 79,500,000 股為限。			

- 7.本次私募普通股之權利義務：與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法第 43 條之 8 規定，本次私募普通股，除符合特定情形，於交付日或

劃撥日起滿三年始得自由轉讓，並於私募普通股交付日滿三年後，依相關法令規定申報補辦公開發行及上市交易。

8. 本次私募計畫之發行條件、計畫項目及其他未盡事宜，若因未來法令或主管機關指示修正或基於營運評估或因客觀環境需要變更時，擬請股東會授權董事會全權處理之。
9. 除以上所述授權範圍外，擬提請股東會授權董事會或其指定人士代表本公司簽署、商議一切有關本次私募普通股之契約及文件，並為本公司辦理一切有關私募普通股所需事宜。

(二)、私募國內無擔保轉換公司債擬提請股東會授權董事會辦理之原則：

1. 本公司為因應未來發展之資金需求，在評估資金市場狀況、籌資之速度及時效性下，擬以私募方式辦理國內無擔保轉換公司債籌募資金，其主要發行條件如下：

- (1) 私募有價證券種類：無擔保轉換公司債。
- (2) 私募總金額：以發行總額新台幣 1,001,700 仟元為上限。
- (3) 每張面額：新台幣壹拾萬元整。
- (4) 票面利率：授權董事會視市場狀況訂定之。
- (5) 發行期間：暫定三到五年。
- (6) 擔保品之種類、名稱、金額及約定事項：無。
- (7) 公司債受託人：未定。
- (8) 代理還本付息機構：未定。
- (9) 轉換基準日：未定。
- (10) 其他發行條件：實際定價日、發行條件、買回條件、賣回條件及實際轉換價格之訂定等其他發行條件，擬提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東會決議成數範圍內，視洽特定人情形與市場狀況訂定之。

2. 依「證券交易法第 43 條之 6」及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，辦理私募說明事項如下：

(A) 私募價格訂定之依據及合理性：

1. 本次私募國內無擔保轉換公司債發行價格之訂定，以不低於理論價格之八成訂定之。理論價格將以涵蓋並同時考量發行條件中包含之各項權利而擇定之計價模型定之。轉換價格不得低於定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，或定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，二基準計算價格較高者定之。
2. 實際發行價格擬請股東會授權董事會以不低於股東會決議成數之範圍內視定價日當時市場狀況決定之。
3. 本次私募國內無擔保轉換公司債發行價格之定價乃依主管機關公布之法令定之，同時考量證券交易法對私募有價證券有三年轉讓限制、公司經營績效、未來展望、普通股市價及市場慣例而定，又針對前述之價格訂定依據均符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，尚不致有重大損害股東權益之情形，其訂定應屬合理。
4. 若日後受證券市場變化因素影響，致訂定之每股轉換價格低於股票面額時，因已依據法令規範之定價依據辦理且已反映市場價格狀況，係為順利募得資金，有利公司長遠穩定成長之必要，其價格之訂定，應屬必要及合理。若有轉換價格低於面額之情形者造成累積虧損增加對股東權益產生影響，未來將視公司營運及市場狀況提報董事會決議，

以減資、盈餘、資本公積或其他法定方式彌補虧損。

(B)特定人選擇方式:

本次私募國內無擔保轉換公司債之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 及行政院金融監督管理委員會 91 年 6 月 13 日(91)台財證一字第 0910003455 號令規定之特定人為限。目前並無已洽定之應募人，應募人選擇原則為：

- (1)應募人的選擇方式與目的：本次私募引進投資人時，係考量可協助本公司營運所需各項管理及財務資源，並幫助本公司提升競爭優勢。
- (2)必要性及預計效益：考量私募有價證券之轉讓限制可確保公司與投資人間之長期合作關係，故有其必要性。且私募資金用途係因應公司營運發展所需，將可強化競爭力、提昇效能，對公司經營及股東權益有正面助益。
- (3)應募人如為關係人或內部人選擇方式與目的為考量潛在應募意願、發行作業時程及資金募集之時效，以確實在時程內完成私募。

名單如下:

應募人姓名	應募人與公司之關係
紀宗明	本公司董事長
James Ian Harrison	本公司經理人
許益瑞	本公司經理人
龔烜堯	本公司經理人
興牛一投資股份有限公司	本公司法人董事
行政院國家發展基金管理會	本公司法人董事
中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶	本公司法人董事
葉淑芳	本公司法人董事之代表人
馬潤明	本公司法人董事之代表人
中島健仁	本公司法人董事之代表人
李昆芳	本公司法人代表人董事
顧啟東	獨立董事
楊培傑	獨立董事
洪佩君	獨立董事
孫瑒	子公司董事
陳信宏	子公司董事
SEE SOOK SIAN	子公司董事
Borja	子公司董事
DAW HNIN WAI	子公司董事
Rigobert Protas Massawe	子公司董事
FUKUYAMA TAKANOBU	子公司董事
周忠賢	本公司法人代表人董事候選人
TIFFANY FEI XIE	本公司法人代表人董事候選人
林金榮	本公司法人代表人董事候選人

\*註：應募人名單以 114 年股東常會當選董事名單為準。

法人應募人應列明事項如下：

興牛一投資股份有限公司前十大股東：

股東名稱	持股比例	與本公司關係
紀宗明	99.95%	本公司董事長
紀宗男	0.05%	本公司董事長之二親等

中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶前十大股東：

股東名稱	持股比例	與本公司關係
JDU Investment Corporation	100%	無

(C)辦理私募之必要理由、額度、資金用途及預計效益：

- 1.不採用公開募集之理由：本公司考量目前資本市場狀況、掌握募集資本之時效性、可行性等因素，以便於最短期限內取得所需之資金，故不採用公開募集，擬以私募方式辦理增資。
- 2.私募資金用途及預計達成效益：自股東常會決議本私募案之日起一年內預計分3次辦理，資金用途均為充實公司營運資金、轉投資、償還借款或其他因應本公司未來發展之資金需求，預期可改善公司財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益。資金用途及預計效益如下表：

項次	私募金額	資金用途	預計達成效益
第一次	333,900 仟元	各次私募資金用途係為充實營運資金、轉投資、償還借款、健全財務結構及/或支應其他因應本公司長期發展之資金需求等一項或多項用途。	改善財務結構、有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益，可強化公司競爭力及提升營運效能。
第二次	333,900 仟元		
第三次	333,900 仟元		
針對前述第一、二、三次預計私募金額，於各次實際辦理時，得將先前未發行金額及/或後續預計發行股數全數或一部併同發行，惟合計發行總金額以不超過 1,001,700 仟元為限。			

(D)本次私募國內無擔保轉換公司債及其嗣後所轉換或配發或認購之普通股，依證券交易法第 43 條之 8 規定，於交付後三年內，除符合法令規定之特定情形外不得自由轉讓，本公司擬於該私募有價證券交付滿三年後，依相關法令規定向主管機關申請本次私募有價證券補辦公開發行程序及上市櫃交易。

1. 本次私募國內無擔保轉換公司債之主要內容，除私募價格訂價成數外，包括實際發行辦法、發行條件、發行金額、轉換價格、資金運用計畫、預定進度、預計可能產生效益及其他未盡事宜，擬提請股東會授權董事會於股東會授權範圍內視市場狀況調整、訂定與辦理。未來如經主管機關之修正及基於營運評估或因客觀環境變化而有所修正時，擬提請股東會授權董事會依當時市場狀況及法令規定全權處理之。
2. 為配合本次私募國內無擔保轉換公司債之發行作業，擬提請股東會授權董事會核可並代表本公司簽署一切有關本次私募國內無擔保轉換公司債之契約及文件，並為本公司辦理一切有關發行私募國內無擔保轉換公司債所需之事宜。

### 三、謹提請 討論。

主席指定列席律師補充說明：本議案說明已符合法令規章之規定，為尊重投保中心資本市場之地位，就投保中心 114 年 6 月 2 日證保法字第 1140001939 號函說明如下：

- (一) 考量整體金融市場變化難測，未來利率走勢具不確定性，若發行國內無擔保可轉換公司債，其票面利率須參酌當時整體經濟狀況、公司資金成本及投資人應募意願等諸多因素，故有關國內無擔保可轉換公司債未載明票面利率，而是提請股東會就票面利率授權董事會視市場狀況訂定，有其必要性。
- (二) 來函稱如興公司私募額度最高逾本公司實收資本額之 162%，要求公司審慎評估乙節，經核算本私募案額度占如興公司實收資本額之 23%，特此釐清，以免誤會。
- (三) 因目前除公司董事會通過得參加私募之關係人名單外，尚無洽定其他私募應募人，故依本議案規劃，並無私募後可能造成經營權發生重大變動，而應洽請證券承銷商對私募造成經營權移轉之合理性及必要性出具評估意見之情事。

議事經過：本案無股東發言。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 135,810,661 權)共計 148,744,173 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	146,397,414 權(134,172,173 權)	98.42%
反對權數(其中電子投票權數)	1,476,151 權(1,476,151 權)	0.99%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	870,608 權(162,337 權)	0.59%

### 六、選舉事項

#### 第一案

董事會提

案由：全面改選董事案，謹提請 討論。

說明：一、本公司現任董事任期將於 114 年 09 月 28 日屆滿，擬於 114 年股東常會提前進行全面改選。

二、本次選任董事九人(含獨立董事三人)；新任董事任期自本次股東常會選任之日起至 117 年 6 月 26 日止，任期三年，原任董事任期自新任董事(含獨立董事)於股東常會選任後同時解任。

三、董事會提名之董事(含獨立董事)候選人名單，業經本公司 114 年 5 月 12 日第十七屆第二十四次董事會審查通過，請參閱附件八。

四、本次選舉依本公司「董事選舉辦法」規定選任之，「董事選舉辦法」請參閱附錄三。

五、謹提請 選舉。

選舉結果：

當選別	姓名	選舉(當選)權數	是否當選
董事	行政院國家發展基金管理會 代表人：林金榮	200,700,133 權	是
董事	中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶 代表人：中島健仁	75,190,263 權	是
董事	中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶	72,137,640 權	是

當選別	姓名	選舉(當選)權數	是否當選
	代表人：李昆芳		
董事	興牛一投資股份有限公司 代表人：紀宗明	310,349,990 權	是
董事	興牛一投資股份有限公司 代表人：周忠賢	71,993,734 權	是
董事	興牛一投資股份有限公司 代表人：TIFFANY FEI XIE	72,008,585 權	是
獨立 董事	顧啟東	72,438,130 權	是
獨立 董事	楊培傑	72,067,809 權	是
獨立 董事	洪佩君	72,120,876 權	是

## 七、其他議案

### 第一案

董事會提

案由：解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案，謹提請 討論。

說明：一、依公司法第 209 條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。」。

二、為借助本公司董事之專才與相關經驗，爰依法提請股東常會同意，解除本次股東常會選任之新任董事及其代表人競業禁止之限制。

三、擬提請解除新任董事及其代表人競業禁止之限制內容，其名單請參閱附件九。

四、謹提請 討論。

議事經過：本案無股東發言。

決議：經表決結果，本案照原議案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票表決權數 135,810,661 權)共計 148,744,173 權。

票 決 結 果		佔出席股東 表決權數%
贊成權數(其中電子投票權數)	147,674,456 權(135,449,215 權)	99.28%
反對權數(其中電子投票權數)	163,972 權(163,972 權)	0.11%
無效權數(其中電子投票權數)	0 權(0 權)	-
棄權/未投票權數(其中電子投票權數)	905,745 權(197,474 權)	0.61%

## 八、臨時動議：

議事經過：

股東戶號 7841 針對前董事兼總經理孫瑒先生相關事項提問

主席指定列席律師說明如下：

一、孫瑒先生依據我國公司法規定，於我國之本公司即無不得擔任董事及經理人之消極資格，自得擔任本公司子公司之董事與經理人職務，其適法性與適格性並無疑義。

二、本公司依據孫瑒先生之職務貢獻核給薪資，業經本公司薪酬委員會檢核及董事會通過在案。

股東戶號 65852 對公司經營團隊之努力，給予肯定與鼓勵，並關心公司運營前景等。

主席說明：感謝股東支持（餘略）。

九、散會：同日上午九時五十分。

【本股東會議事錄依公司法第 183 條第 4 項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行內容、程序及發言仍以會議影音紀錄為準。】

## 附件一 113 年度營業報告書

### 營業報告書

各位尊敬的股東：

首先，感謝各位寶貴的時間，閱讀如興公司 113 年度的營業報告書。

如興公司為專業大型牛仔褲製造商，於產業具全球領先地位。113 年度成衣逐步走出去年之寒冬，期間雖因地域衝突加以區域性氣候因素導致運輸成本上升，惟公司透過全球產能調配及有效安排船期，得以將影響降低，使得營收仍得較 112 年成長 10.15%，毛利率更因持續優化生產，得以較 112 年呈現持續成長。展望 114 年，本公司經營團隊仍將持續專注於降低成本、強化競爭力，優化全球布局生產地點，加大對現有品牌客戶之合作力度，開發新型態商業合作模式以強化客戶之黏滯力。雖最大成衣市場之美國關稅政策仍詭譎多變，惟本公司在全球產能靈活布局下，預期今年營運仍然有機會於穩定中成長，並配合 113 年度公司之正向表現，積極與金融機構洽談融資，期為公司降低財務成本並充實營運資金為公司股東創造更大收益。

本公司截至 113 年 12 月 31 日止，因 113 年度獲利，累積虧損金額減少為 7,301,230 仟元，仍超過實收資本額二分之一。惟 113 年度股東通過之減資彌補虧損案已於 114 年 2 月獲主管機關申報生效，後續將依規定辦理減資事宜，可有效消彌累積虧損並提升每股淨值。

就本公司 113 年度營業結果及 114 年度展望報告如下：

#### 一、113 年度營業結果

##### (一)營業計劃實施結果

本公司 113 年度合併營收新台幣 14,889,120 仟元，較前一年度合併營收新台幣 13,517,416 仟元上升 10.15%，主因 113 年度成衣市場景氣回溫，致營收增加；另因成本管控得宜，毛利率提高，營業毛利由 112 年度的新台幣 2,218,322 仟元增加到 113 年的 2,498,279 仟元，上升幅度 12.62%；113 年度稅後淨利新台幣 98,962 仟元，較 112 年度虧損新台幣 557,653 仟元明顯改善。

##### (二)預算執行情形

本公司 113 年度並未對外公開財務預測，故無預算達成情形。

##### (三)財務收支及獲利能力分析

項 目		113 年度
財務結構 (%)	負債佔資產比率	67.58%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	205.49%
償債能力 (%)	流動比率	93.65%
	速動比率	53.19%
	利息保障倍數	145.56%
獲利能力	資產報酬率(%)	2.66%
	權益報酬率(%)	2.32%
	稅前純益占實收資本額比率(%)	1.40%
	純益率(%)	0.66%
	每股盈餘(元)	0.08

## 二、114 年度 營業計畫概要

### (一)經營方針

為配合客戶友愛地球之環保要求，及滿足消費者之需求，本公司持續進行產業整合，強化全球市場競爭力，期許為股東權益創造更大之回報，其主要經營方針如下：

1. 持續深耕品牌客戶：聚焦高毛利訂單，延伸 LDP 模式，深化與前五大客戶（占營收九成）合作，主動創造附加價值。
2. 穩健創新與智能製造：持續投資自動化設備，規劃引進機器人協作，降低人工成本，提高產品品質與生產效率。
3. 落實永續發展理念：強化 ESG 標準，爭取國際品牌綠色採購訂單，提升產品溢價空間。例如採用雷射機及臭氧機，減少製程用水量；採用太陽能發電，降低碳排放；建立水循環系統，減少能源消耗。
4. 全球佈局與風險管控：強化「多區域產能」彈性調配，降低地緣政治與關稅波動影響。原物料採購動態調整，降低匯率與成本波動風險。

### (二)重要之產銷政策、預期銷售數量及其依據

本公司持續於牛仔成衣之產銷業務上精進，就銷售方面，持續向大型品牌客戶靠攏，提高公司附加價值，務求客戶及消費者滿意；就生產方面，區域風險不時發生，造成原物料及運輸成本上升，本公司除配合客戶需求適時調整全球生產布局外，並致力於提升生產效率及提高人均產值。另本公司 114 年度並未對外公開財務預測，故無預期銷售數量。

## 三、未來公司發展策略

紡織屬於生活必需品，成衣品項繁多，近年牛仔褲雖受機能服裝瓜分部分市場，惟仍屬不敗之長青商品，市場仍大，消費者有其需求，本公司將以卓越之生產技術與附加價值服務客戶，以爭取品牌之支持：

1. 技術創新與產品研發：持續投資自動化技術，開發新型環保牛仔布料，提高產品附加價值；投資智慧工廠，實現全流程數位化管控。
2. 市場多元化與產品多樣化：拓展東南亞、亞洲等新興市場，建立多地區銷售管道；持續深耕牛仔成衣市場，計劃涉略針織品成衣市場。
3. 數位轉型與低碳生產：推動數位轉型，整合大數據與 AI，提高供應鏈管理與市場預測能力。
4. 品牌與形象強化：透過 ESG 策略與企業社會責任，提升品牌價值，吸引注重永續發展的客戶。
5. 強化財務結構：一方面尋求活化公司資產，為公司營運注入活水；另一方面亦積極與金融機構洽談融資取得優惠利率，並持續辦理私募引進策略投資人，規劃辦理公開募集現金增資，以敷營運所需之資金需求。

#### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

##### (一)外部競爭環境：

全球牛仔褲市場競爭加劇，東南亞同業低價搶單，壓縮毛利率。公司將透過技術創新與差異化策略，保持競爭優勢。

##### (二)法規環境：

- 1.國際環保與勞動法規趨嚴，公司將確保生產過程符合各項規範。
- 2.歐盟 CBAM 碳關稅上路，公司將提高再生能源使用比例，以降低成本影響。
- 3.非洲機會成長法案(AGOA)，使得適用國的生產商得以使用第三國生產的布料製成成衣免稅輸美，將使公司在東非坦尚產區工廠的競爭力提升。
- 4.區域全面經濟夥伴協定(RCEP)，由東協 10 國與中日韓紐澳 5 國締約構成的自由貿易協定，旨在削減關稅壁壘，公司最主要生產基地位於東協的柬埔寨，有利於公司產能的安排。

##### (三)總體經營環境：

- 1.原物料價格波動，公司透過供應鏈管理降低風險。
- 2.美國貿易關稅壁壘造成不確定性，公司將適時調配各地產能出貨應對。

感謝股東長期支持，如興團隊將秉持穩健經營理念，為企業永續發展與股東價值最大化全力以赴，敬請諸位股東能一本過去愛護如興公司的精神，繼續給予如興更多的支持與鼓勵。

謹祝諸位

身體健康 萬事如意

董事長： 紀宗明



經理人： James Ian Harrison



會計主管： 龔烜堯



附件二 審計委員會審查報告書

如興股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一百一十三年度營業報告書、財務報表及虧損撥補議案等，其中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、財務報表及虧損撥補議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此上

本公司一一四年股東常會

如興股份有限公司

審計委員會召集人：顧啟東



中 華 民 國 一 一 四 年 三 月 二 十 四 日

附件三 113 年私募普通股資金運用情形及計劃執行進度

項 目	113年第 1次私募				
私募有價證券種類	私募普通股				
股東會通過日期與數額	依 113 年 6 月 27 日股東常會決議通過發行股數不超過 415,000,000 股之額度內，在評估市場狀況、公司實際資金需求情形，授權董事會於股東會決議之日起一年內分 3 次辦理。				
價格訂定之依據及合理性	<p>本次私募普通股每股價格之訂定，係依 113 年股東常會決議，以不低於本公司董事會決議之定價日前，擇下列二基準計算價格較高者(以下簡稱“參考價”)八成定之：</p> <p>(1) 定價日：以民國 113 年 11 月 22 日董事會決議日為定價基準日。</p> <p>(2) 基準一：以定價日前 1、3 或 5 個營業日之普通股收盤價簡單算數平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價擇一；經計算後，分別為 3.21 元、3.16 元及 3.14 元；而本公司擇 3.21 元為基準一之計算價格。</p> <p>基準二：以定價日前 30 個營業日之普通股收盤價簡單算數平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，經計算後，其基準二之計算價格為 3.01 元。</p> <p>參考價：依前述二基準價格孰高之股價為參考價，故本公司選擇以定價基準日前 1 個營業日之平均收盤 3.21 元，為本次私募定價之參考價。</p> <p>(3) 實際私募價格：定為每股新台幣 2.57 元，即參考價格之 80%。</p>				
特定人選擇之方式	本公司本次私募有價證券應募之對象，係依照證券交易法第 43 條之 6 及主管機關規定之特定人為限。				
辦理私募之必要理由	本公司為為充實營運週轉金、償還銀行借款及因應公司長期發展所需等多項用途，且考量私募作業具有迅速簡便的特性，較容易符合公司需要，故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券。本計畫之執行預計將有強化公司競爭力、提升營運效能之效益，對股東權益亦將有正面助益。				
價款繳納完成日期	113 年 12 月 6 日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量(股)	與公司關係	參與公司經營情形
	中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶	符合證券交易法第 43 條之 6 應募人資格	44,070,000	本公司股東	本公司董事
	JDU Investment Corporation (JDU 機會有限公司之股東)		-	無	無
	興牛一投資股份有限公司		31,430,000	本公司股東	本公司董事
紀宗明 (興牛一投資(股)公司股東)			本公司董事長	本公司董事長	

項 目	113年第 1次私募				
私募有價證券種類	私募普通股				
	紀宗男 (興牛一投資 (股)公司股東)			本公司董事 長之二親等	無
實際認購(或轉換)價格	每股新台幣 2.57 元				
實際認購(或轉換)價格 與參考價格差異	實際私募價格：每股新台幣2.57元，經核算占參考價格之80%。				
辦理私募對股東權益 影響	本公司辦理私募係用以充實營運資金、償還銀行借款或因應公司未來發展之資金需求，可協助公司健全財務結構、因應產業變化及強化公司經營體質及競爭力、改善公司營運規模，進而有效提升本公司股東權益。				
私募資金運用情形及 計畫執行進度	(1) 資金運用情形：預定支用金額194,035仟元，實際支用金額 194,035仟元。 (2) 計畫執行進度：全數於 113年第四季執行完畢。				
私募效益顯現情形	本公司私募資金已全數按計畫運用於收購NANJING USA, INC.剩餘股權。本次收購可進一步鞏固本公司對子公司的控制權，提升經營效率，並有助於集團策略一致性，營運效益亦獲提升。				

項 目	113年第 2次私募				
私募有價證券種類	私募普通股				
股東會通過日期與數額	依113年6月27日股東常會決議通過發行股數不超過 415,000,000 股之額度內，在評估市場狀況、公司實際資金需求情形，授權董事會於股東會決議之日起一年內分3次辦理。				
價格訂定之依據及 合理性	<p>本次私募普通股每股價格之訂定，係依 113 年股東常會決議，以不低於本公司董事會決議之定價日前，擇下列二基準計算價格較高者(以下簡稱"參考價")八成定之：</p> <p>(1) 定價日：以民國114年4月1日董事會決議日為定價基準日。</p> <p>(2) 基準一：以定價日前 1、3 或 5 個營業日之普通股收盤價簡單算數平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價擇一；經計算後，分別為 3.50 元、3.59 元及 3.66元；而本公司擇 3.66 元為基準一之計算價格。</p> <p>基準二：以定價日前 30 個營業日之普通股收盤價簡單算數平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，經計算後，其基準二之計算價格為 3.80 元。</p> <p>參考價：依前述二基準價格孰高之股價為參考價，故本公司選擇以定價基準日前 30 個營業日之平均收盤 3.80 元，為本次私募定價之參考價。</p> <p>(3) 實際私募價格：定為每股新台幣 3.04 元，即參考價格之 80%。</p>				

項 目	113年第2次私募				
私募有價證券種類	私募普通股				
特定人選擇之方式	本公司本次私募有價證券應募之對象，係依照證券交易法第43條之6及主管機關規定之特定人為限。				
辦理私募之必要理由	本公司為為充實營運週轉金、償還銀行借款及因應公司長期發展所需等多項用途，且考量私募作業具有迅速簡便的特性，較容易符合公司需要，故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券。本計畫之執行預計將有強化公司競爭力、提升營運效能之效益，對股東權益亦將有正面助益。				
價款繳納完成日期	114年4月14日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量(股)	與公司關係	參與公司經營情形
	興牛一投資股份有限公司	符合證券	43,680,000	本公司股東	本公司董事
	紀宗明 (興牛一投資(股)公司股東)	交易法 第43條 之6應募 人資格	-	本公司董事長	本公司 董事長
	紀宗男 (興牛一投資(股)公司股東)		-	本公司董事長 之二親等	無
實際認購(或轉換)價格	每股新台幣 3.04 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	實際私募價格：每股新台幣 3.04 元，經核算占參考價格之 80%。				
辦理私募對股東權益影響	本公司辦理私募係用以充實營運資金、償還銀行借款或因應公司未來發展之資金需求，可協助公司健全財務結構、因應產業變化及強化公司經營體質及競爭力、改善公司營運規模，進而有效提升本公司股東權益。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	(1) 資金運用情形：預定支用金額132,787.2仟元，實際支用金額132,787.2仟元。 (2) 計畫執行進度：全數於114年第二季執行完畢。				
私募效益顯現情形	本公司私募資金已全數按計畫運用於收購NANJING USA, INC.剩餘股權。本次收購可進一步鞏固本公司對子公司的控制權，提升經營效率，並有助於集團策略一致性，營運效益亦獲提升。				

#### 附件四 健全營運計畫執行情形

### 如興股份有限公司 健全營運計畫執行情形

依據臺灣證券交易所 114 年 2 月 24 日臺證上一字第 11411800684 號函，本公司應就健全營運計畫執行情形按季提報董事會控管並提股東會報告。茲就健全營運計畫執行情形報告如下：

#### 一、營運改善策略執行面向，已持續執行，並將就結果按季提報董事會

整體營運	簡化投資架構 活化資產、辦理私募以充實資金
業務方面	增持 3Y Universal Company Limited 及 Nanjing USA, Inc. 股權，以強化日美佈局，分散全球區域風險 拓展營運模式，為客戶提供多元服務，以強化客戶黏著度
生產方面	持續優化產線及人力以強化生產效率 擴充非洲產能、配合客戶進行全球生產基地調配
費用管理	以強化穩健的財務結構為前提有效使用資金，並執行及管控費用

#### 二、預估損益之執行情形

單位：新台幣仟元

會計科目	114 年第一季預估數	114 年第一季實際數	達成率
營業收入	3,275,258	3,287,342	100%
營業成本	2,790,520	2,522,432	90%
營業毛利	484,738	764,910	158%
營業費用	425,784	564,152	132%
營業淨利	58,955	200,758	341%
營業外支出	65,505	174,609	267%
稅前淨(損)利	(6,551)	5,111	178%

說明：

- (1) 營業收入達成符合預期，且在成本有效管控下，營業毛利達成高於預期，雖銷售費用受整體經營環境變化提高，致營業費用高於預期，惟整體營業淨利仍高於預期。
- (2) 受國際局勢影響，金融市場波動較大，匯兌損失高於預期，致營業外支出高於預期。
- (3) 整體而言，114 年第一季雖國際局勢仍不穩定，惟在公司經營團隊的努力下，仍可繳出高於預期的獲利成績單。展望未來，雖全球關稅議題仍詭譎多變，經營團隊將持續朝優化成本、提高效率並透過全球布局以降低區域風險的方向努力，期望持續對股東權益成長做出貢獻。



## 會計師查核報告

如興股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

如興股份有限公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(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，足以允當表達如興股份有限公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效及個體現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師受託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個體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，與如興股份有限公司保持超然獨立，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，對如興股份有限公司民國一一三年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體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：

### 採用權益法之減損評估

有關非金融資產減損之會計政策請詳個體財務報表附註四(十六)，採用權益法之投資會計科目說明請詳個體財務報表附註六(九)。

如興股份有限公司於以前年度收購 JD United (BVI) Limited 與 Tooku Holdings Limited、ADNY Group, Inc. 與 Nanjing USA, Inc. 及 3Y Universal Company Limited 所產生之淨商譽分別為 1,108,101 仟元、551,032 仟元及 188,558 仟元，截至民國一十三年十二月三十一日分別佔合併資產總額 8%、4%及 1%。如興股份有限公司依據國際財務報導準則之規範，針對相關現金產生單位進行減損測試。該公司因相關現金產生單位之公允價值無法可靠衡量，而以使用價值衡量可回收金額，其可回收金額未低於帳面價值，本期未提列減損。由於商譽帳面價值對如興股份有限公司係屬重大，使用價值之評估較為複雜，且管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及管理階層重大主觀判斷。故本會計師將採用權益法之減損評估列為本年度關鍵查核事項。本會計師查核程序包括(但不限於)：向管理階層取得財務預測資訊，訪談管理階層並分析財務預測中之毛利率、營收成長率、整體市場及經濟情況預測之合理性、評估管理階層辨識減損跡象之客觀證據、流程及減損評估考量之因素，及其是否一致採用，查詢產業現況與發展，並比較同業之數據，以確認財務預測所依據資料之可靠性，分析管理階層計算使用價值之方法與假設，比較客戶歷史財務預測及實際財務預測之差異，以評估現金流量預測之合理性；採用管理階層專家協助本會計師，評估管理階層關於重要假設(預計成長率、市場平均報酬率及折現率等)之攸關性及合理性，包含參考與現金產生單位類似規範之公司，評估折現率組成項目之權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性，並確認及評估重大假設之合理性及可行性。

### 管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估如興股份有限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如興股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

如興股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體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個體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個體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，運用專業判斷及專業懷疑。

本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體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，惟其目的非對如興股份有限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，以及使如興股份有限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個體財務報表使用者注意個體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如興股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責對該等被投資公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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，決定對如興股份有限公司民國一一三年度個體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  
郭

慧  
陳  
慧  
字

郭

字

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

中華民國一一四年三月二十四日



如豐股份有限公司  
董事長 盧金龍

民國一十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	113年12月31日		112年12月31日	
			金額	%	金額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 12,753	--	\$ 5,722	--
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	195	--	210	--
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)及八	3,184	--	85,164	2
1170	應收帳款淨額	六(四)	--	--	150	--
1180	應收帳款—關係人淨額	六(四)及七	21,301	--	--	--
1200	其他應收款	六(五)	--	--	15,469	--
1210	其他應收款—關係人	六(五)及七	269,120	5	343,495	7
1220	本期所得稅資產		213	--	256	--
130X	存貨	六(六)	--	--	--	--
1410	預付款項	六(七)及七	73,354	2	73,865	2
1461	待出售非流動資產	六(八)	--	--	1,003	--
	流動資產合計		380,120	7	525,334	11
15XX	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	六(九)	4,566,600	88	4,037,645	83
1600	不動產、廠房及設備	六(十)及八	262,722	5	293,263	6
1755	使用權資產	六(十一)	--	--	--	--
1780	無形資產	六(十三)	1,523	--	1,981	--
1920	存出保證金		--	--	12,000	--
1975	淨確定福利資產—非流動	六(十九)	615	--	2,050	--
1990	其他非流動資產—其他		2,762	--	2,762	--
	非流動資產合計		4,834,222	93	4,349,701	89
	資產總計		\$ 5,214,342	100	\$ 4,875,035	100

(接下頁)

(承上頁)

如無標分有限公司  
個體資產負債表(續)

民國一一年一月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	負債及權益	附註	113年12月31日		112年12月31日	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債		\$	4	\$	4
2100	短期借款	六(十四)及八	200,000		200,000	
2150	應付票據	六(十五)	--	--	628	--
2200	其他應付款		28,649	1	30,256	1
2220	其他應付款-關係人	七	27,822	--	50,050	1
2250	負債準備-流動	六(十七)	1,991	--	1,991	--
2260	與待出售非流動資產直接相關之負債	六(八)	--	--	11	--
2310	預收款項	七	343	--	286	--
2320	一年內到期長期借款	六(十八)及八	31,031	1	50,001	1
2399	其他流動負債-其他		3,749	--	2,621	--
	流動負債合計		293,585	6	335,844	7
25XX	非流動負債					
2530	應付公司債	六(十六)	149,823	3	149,776	3
2540	長期借款	六(十八)及八	--	--	31,028	1
2570	遞延所得稅負債	六(廿九)	24,759	--	33,489	1
2645	存入保證金		30	--	101	--
2650	採用權益法之投資	六(九)	657,687	13	474,264	9
	非流動負債合計		832,299	16	688,658	14
	負債總計		1,125,884	22	1,024,502	21
3110	普通股股本	六(廿)	9,576,149	184	8,821,149	181
3200	資本公積	六(廿一)	1,576,940	30	2,222,836	45
3300	保留盈餘	六(廿二)	(7,301,230)	(140)	(7,374,992)	(151)
3350	待彌補虧損		236,599	4	181,540	4
3400	其他權益		4,088,458	78	3,850,533	79
	權益總計		5,214,342	100	4,875,035	100
	負債及權益總計					

(請詳閱後附個體財務報表附註)



董事長：紀宗明



經理人：James Ian Harrison

會計主管：龔煥堯





如興股份有限公司  
個體綜合損益表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代	科目	附註	113 年度		112 年度	
			金額	%	金額	%
400	營業收入	六(廿三)及七	\$ 73,745	100	\$ 82,149	100
500	營業成本	六(六)、(廿六)及七	( 28,725 )	( 39 )	( 3,240 )	( 4 )
590	營業毛利		45,020	61	78,909	96
600	營業費用	七				
610	推銷費用		--	--	( 3,683 )	( 5 )
620	管理費用	六(廿六)及七	( 69,068 )	( 94 )	( 145,712 )	( 177 )
645	預期信用減損損失	六(四)、(五)	( 16,545 )	( 22 )	( 563 )	( 1 )
			( 85,613 )	( 116 )	( 149,958 )	( 183 )
690	營業損失		( 40,593 )	( 55 )	( 71,049 )	( 87 )
700	營業外收入及支出					
701	其他收入	六(廿四)及七	5,770	8	129,349	157
702	其他利益及損失	六(廿五)及七	28,328	38	3,875	5
705	財務成本	六(廿八)及七	( 19,880 )	( 27 )	( 15,365 )	( 19 )
707	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		92,921	126	( 603,634 )	( 734 )
			107,139	145	( 485,775 )	( 591 )
790	稅前淨利(損)		66,546	90	( 556,824 )	( 678 )
795	所得稅利益	六(廿九)	8,427	12	8,206	10
820	本期淨利(損)		74,973	102	( 548,618 )	( 668 )
830	其他綜合損益					
831	不重分類至損益之項目：					
831	確定福利計畫之再衡量數	六(十九)	( 1,514 )	( 2 )	1,559	2
834	與不重分類之項目相關之所得稅	六(廿九)	303	--	( 312 )	--
			( 1,211 )	( 2 )	1,247	2
836	後續可能重分類至損益之項目					
838	關聯企業及合資之國外營運機構財務報表換算之兌換差額		55,059	75	36,325	44
			55,059	75	36,325	44
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		53,848	73	37,572	46
850	本期綜合損益總額		\$ 128,821	175	( \$ 511,046 )	( 622 )
	每股盈餘	六(三十)				
975	基本每股盈餘(元)		\$ 0.08		( \$ 0.66 )	

(請詳閱後附個體財務報表附註)

董事長：紀宗明



經理人：James Ian Harrison



會計主管：龔烜堯





如蒙賜顧請洽本公司  
其他權益變動表

民國一一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	普通股股本	資本公積	待彌補虧損	其他權益項目			權益總額
				國外營運機構財務報表換算之兌換差額	與待出售非流動資產(或處分群組)直接相關之權益	現金增資	
一二年一月一日餘額	\$ 8,189,149	\$ 2,408,722	(\$ 6,827,621)	\$ 145,215	--	\$ 3,915,465	
現金增資	632,000	426,637	--	--	--	205,363	
因發行可轉換公司債認列權益組成項目	--	149	--	--	--	149	
對子公司所有權益變動	--	240,602	--	--	--	240,602	
一二年一月一日餘額	\$ 8,821,149	\$ 2,222,836	(\$ 6,827,621)	\$ 145,215	--	\$ 4,361,579	
一二年淨損	--	--	(\$ 548,618)	--	--	(\$ 548,618)	
一二年其他綜合損益	--	--	1,247	33,255	3,070	37,572	
一二年綜合損益總額	--	--	(\$ 547,371)	33,255	3,070	(\$ 511,046)	
一二年十二月三十一日餘額	\$ 8,821,149	\$ 2,222,836	(\$ 7,374,992)	\$ 178,470	3,070	\$ 3,850,533	
現金增資	755,000	560,965	--	--	--	194,035	
對子公司所有權益變動	--	84,931	--	--	--	84,931	
一三年一月一日餘額	\$ 9,576,149	\$ 1,576,940	(\$ 7,374,992)	\$ 178,470	3,070	\$ 3,959,637	
一三年淨利	--	--	74,973	--	--	74,973	
一三年其他綜合損益	--	--	(\$ 1,211)	58,129	3,070	53,848	
一三年綜合損益總額	--	--	73,762	58,129	3,070	128,821	
一三年十二月三十一日餘額	\$ 9,576,149	\$ 1,576,940	(\$ 7,301,230)	\$ 236,599	--	\$ 4,088,458	

(請詳閱後附個體財務報表附註)

董事長：紀宗明



經理人：James Ian Harrison



會計主管：龔煥堯





如興股份有限公司

個體現金流量表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	113 年度	112 年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利(損)	\$ 66,546	(\$ 556,824)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	30,516	60,409
攤銷費用	458	745
預期信用減損損失	16,545	563
利息費用	19,880	15,365
利息收入	(665)	(1,677)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失(利益)	15	(30)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(92,921)	603,634
處分不動產、廠房及設備損失	24	--
處分採用權益法之投資利益	(2,089)	(1,723)
處分待出售非流動資產利益	(3,110)	--
非金融資產減損損失	1,032	--
淨外幣兌換利益	(24,200)	(2,122)
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收帳款減少	--	457
應收帳款-關係人增加	(21,301)	--
其他應收款增加	(926)	(10,934)
其他應收款-關係人減少	74,375	190,138
預付款項減少	511	451
其他流動資產減少	--	510
淨確定福利資產增加	(79)	(92)
應付票據減少	(628)	(13,494)
應付帳款減少	--	(457)
應付帳款-關係人增加(減少)	--	(40,228)
其他應付款減少	(1,143)	(38,506)
其他應付款-關係人減少	(22,228)	(60,722)
預收款項增加(減少)	57	(30,439)
其他流動負債增加	1,128	709
營運產生之現金流入	41,797	115,733

(接下頁)



如興股份有限公司  
個體現金流量表(續)

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

(承上頁)

單位：新台幣仟元

	113 年度	112 年度
收取之利息	665	1,677
支付之利息	( 20,297 )	( 13,803 )
退還(支付)之所得稅	43	( 352 )
營業活動之淨現金流入	<u>22,208</u>	<u>103,255</u>
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產減少	81,980	121,166
取得採用權益法之投資	( 277,324 )	( 636,438 )
處分採用權益法之投資	--	151,275
取得不動產、廠房及設備	--	( 124 )
取得無形資產	--	( 93 )
處分不動產、廠房及設備	1	--
存出保證金減少(增加)	12,000	( 11,978 )
投資活動之淨現金流出	<u>( 183,343 )</u>	<u>( 376,192 )</u>
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	--	( 656 )
償還長期借款	( 49,998 )	( 86,311 )
租賃本金償還	--	( 24 )
現金增資	194,035	205,363
發行公司債	--	149,730
存入保證金減少	( 71 )	--
籌資活動之淨現金流入	<u>143,966</u>	<u>268,102</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	24,200	2,101
本期現金及約當現金增加(減少)數	7,031	( 2,734 )
期初現金及約當現金餘額	5,722	8,456
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 12,753</u>	<u>\$ 5,722</u>

(請詳閱後附個體財務報表附註)

董事長：紀宗明



經理人：James Ian Harrison



會計主管：龔烜堯



## 會計師查核報告

如興股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

如興股份有限公司及其子公司(以下簡稱「如興公司及其子公司」)民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一三年及一一二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，足以允當表達如興公司及其子公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一三年及一一二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「會計師受託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，與如興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，對如興公司及其子公司民國一一三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：

#### 一、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報表附註四(十三)，存貨評價之會計估計及假設之不確定性請詳合併財務報表附註五(二)，存貨會計項目說明請詳合

併財務報表附註六(七)。

如興公司及其子公司存貨係以成本與淨變現價值孰低者衡量。由於紡織產品競爭激烈，市場變化快速，導致存貨成本可能超過淨變現價值之風險，估計需仰賴管理階層之主觀判斷，係屬具不確定性之會計估計。因此，本會計師將存貨評價列為本年度關鍵查核事項之一。

本會計師對存貨評價所執行之主要查核程序包含(但不限於)瞭解如興公司及其子公司所採用之存貨評價政策，並檢視其是否已按既定之會計政策執行；抽樣存貨庫齡之正確性並分析存貨庫齡變化情形；檢視過去對存貨備抵損失提列之合理性，並與本期估列存貨備抵損失之方法及假設作比較，以評估本期估列存貨備抵損失之方法及假設是否允當。

## 二、銷貨收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報表附註四(廿六)，營業收入項目說明請詳合併財務報表附註六(廿七)。

如興公司及其子公司主要從事牛仔衣褲製造及加工，於民國一一三年度認列營業收入 14,889,120 仟元，前十大銷售客戶營業收入佔合併綜合損益表之營業收入 98%，由於客戶之銷售對象數量少且集中，且其商品移轉條件及貿易條件皆不盡相同，以致滿足履約義務時點不同，提高收入認列複雜度，故本會計師將營業收入列為本年度關鍵查核事項之一。

會計師之查核程序包括(但不限於)：評估收入認列會計政策之適當性；評估銷售循環中與收入認列時點攸關之內部控制有效性，並選取樣本(包括本期新增銷售客戶為關係人且金額重大及新增為前十大重要銷售客戶)執行控制點測試；檢視本期新增客戶之買賣合約條件與一般客戶之條件是否有重大差異；檢視財務報導期間結束日前後之日記帳分錄，了解是否發生鉅額或不尋常交易、期後經常性或重大退貨；依產品別、銷售客戶別之收入資料執行毛利率及價量等分析性程序；選取適當樣本執行交易細項測試，核對銷貨訂單、成品出庫單、銷售發票、出口報單及期後收款等，以確認銷貨收入已適當認列且其收款對象為同一人；另外選定財務報導期間結束日前後一段期間執行銷貨截止測試，抽選營業收入交易，檢視其相關憑證，以確認營業收入已適當截止。

### 三、商譽減損評估

有關非金融資產減損之會計政策請詳合併財務報表附註四(十九)，商譽會計項目說明請詳合併財務報表附註六(十四)。

如興公司及其子公司於以前年度收購 JD United (BVI) Limited 與 Tooku Holdings Limited、ADNY Group, Inc. 與 Nanjing USA, Inc. 及 3Y Universal Company Limited 所產生之淨商譽分別為 1,108,101 仟元、551,032 仟元及 188,558 仟元，截至民國一一三年十二月三十一日分別佔合併資產總額 8%、4% 及 1%。如興公司及其子公司依據國際財務報導準則之規範，針對相關現金產生單位進行減損測試。該集團因相關現金產生單位之公允價值無法可靠衡量，而以使用價值衡量可回收金額，其可回收金額未低於帳面價值，本期未提列減損。由於商譽帳面價值對如興公司及其子公司係屬重大、使用價值之評估較為複雜，且管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及管理階層重大主觀判斷。故本會計師將商譽之減損評估列為本年度關鍵查核事項之一。

本會計師查核程序包括(但不限於)：向管理階層取得財務預測資訊，訪談管理階層並分析財務預測中之毛利率、營收成長率、整體市場及經濟情況預測之合理性、評估管理階層辨識減損跡象之客觀證據、流程及減損評估考量之因素，及其是否一致採用，查詢產業現況與發展，並比較同業之數據，以確認財務預測所依據資料之可靠性，分析管理階層計算使用價值之方法與假設，比較客戶歷史財務預測及實際財務預測之差異，以評估現金流量預測之合理性；採用管理階層專家協助本會計師，評估管理階層關於重要假設(預計成長率、市場平均報酬率及折現率等)之攸關性及合理性，包含參考與現金產生單位類似規範之公司，評估折現率組成項目之權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性，並確認及評估重大假設之合理性及可行性。

### 其他事項

如興公司業已編製民國一一三年度及一一二年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

### 管理階層與治理單位對財務報表之責任

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如興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如興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。

如興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，運用專業判斷及專業懷疑。

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，惟其目的非對如興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，以及使如興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如興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. 對於如興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。本會計師負責集團案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報表之查核意見。

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，決定對如興公司及其子公司民國一一三年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

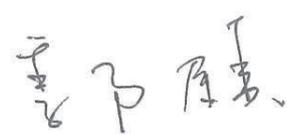
信永中和聯合會計師事務所  
會計師：陳光慧

  
郭

  
鎮

  
宇



  
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  
中華民國一一四年三月二十四日

代碼	資產	附註	113年12月31日		112年12月31日	
			金額	%	金額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	334,863	3	\$ 282,134	2
1110	透過公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	195	--	210	--
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)及八	404,317	3	306,843	3
1170	應收帳款淨額	六(四)及八	2,752,482	20	1,623,994	14
1180	應收帳款—關係人淨額	六(四)及七	11,579	--	37,240	--
1200	其他應收款	六(六)	958,445	7	1,164,737	10
1210	其他應收款—關係人	六(六)及七	115,837	1	85,092	1
1220	本期所得稅資產		237	--	266	--
130X	存貨	六(七)	3,013,007	23	2,483,229	20
1410	預付款項	六(八)	470,689	4	677,569	6
1461	待出售非流動資產	六(九)	--	--	1,003	--
1470	其他流動資產		1,649	--	6,731	--
	流動資產合計		8,063,300	61	6,669,048	56
15XX	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	六(十)	11,883	--	22,889	--
1600	不動產、廠房及設備	六(十一)及八	2,271,295	17	2,293,132	19
1755	無形資產	六(十二)及八	331,653	3	329,459	3
1780	遞延所得稅資產	六(十四)	2,427,422	18	2,490,014	21
1840	遞延所得稅	六(三十三)	24,396	--	17,197	--
1915	預付設備款		21,360	--	--	--
1920	存出保單金		106,349	1	38,817	1
1975	淨確定福利資產—非流動		615	--	2,050	--
1990	其他非流動資產—其他		19,260	--	21,281	--
	非流動資產合計		5,214,233	39	5,214,839	44
	資產總計		13,277,533	100	11,883,887	100

(接下頁)

代碼	負債及權益	附註	113年12月31日		112年12月31日	
			金額	%	金額	%
						單位：新台幣千元
(承上頁)						
21XX	流動負債					
2100	短期借款		\$ 3,860,066	29	\$ 3,441,033	29
2130	合約負債—流動	六(十六)及八	10	--	21,916	--
2150	應付票據	六(十七)	240,738	2	172,245	2
2170	應付帳款	六(十七)	3,295,898	25	2,661,672	22
2180	應付帳款—關係人	六(十七)及七	40,207	--	10,753	--
2200	其他應付款		782,699	6	571,584	5
2220	其他應付款—關係人	七	137,132	1	41,062	--
2230	本期所得稅負債		81,441	1	64,515	1
2250	負債準備—流動		10,928	--	2,462	--
2260	與待出售非流動資產直接相關之負債	六(十九)	--	--	11	--
2280	租賃負債—流動	六(九)	113,613	1	99,948	1
2310	預收款項		57	--	--	--
2320	一年內到期長期借款	六(廿)及八	31,031	--	137,867	1
2325	特別股負債—流動	六(廿一)	--	--	--	--
2399	其他流動負債—其他		16,473	--	14,560	--
	流動負債合計		8,610,293	65	7,239,628	61
25XX	非流動負債					
2530	應付公司債	六(十八)	149,823	1	149,776	1
2540	長期借款	六(廿)及八	--	--	31,028	--
2550	負債準備—非流動	六(十九)	13,503	--	13,052	--
2570	遞延所得稅負債	六(三十三)	27,054	--	37,361	--
2580	租賃負債—非流動		171,907	1	180,154	2
2645	存入保證金		794	--	865	--
	非流動負債合計		363,081	2	412,236	3
	負債總計		8,973,374	67	7,651,864	64

如興股份有限公司及子公司  
合併資產負債表(續)  
民國一十三年及一十二年十二月三十一日

代碼	負債及權益	附註	113年12月31日		112年12月31日	
			金額	%	金額	%
	歸屬於母公司業主之權益					
31XX	普通股股本	六(廿三)	9,576,149	72	8,821,149	74
3200	資本公積	六(廿四)	1,576,940	12	2,222,836	19
3300	保留盈餘	六(廿五)				
3350	待彌補虧損		( 7,301,230 )	( 55 )	( 7,374,992 )	( 62 )
3400	其他權益		236,599	2	181,540	2
	歸屬於母公司業主之權益合計		4,088,458	31	3,850,533	33
36XX	非控制權益	六(廿六)	215,701	2	381,490	3
	權益總計		4,304,159	33	4,232,023	36
	負債及權益總計		\$ 13,277,533	100	\$ 11,883,887	100

(承上頁)

單位：新台幣仟元

(請詳閱後附合併財務報表附註)



董事長：紀宗明



經理人：James Ian Harrison



會計主管：龔烜堯



如興股份有限公司及子公司

民國一一年及一十二年十二月三十一日

代碼	項目	113年1月1日至12月31日		112年1月1日至12月31日	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入	14,889,120	100	\$ 13,517,416	100
5000	營業成本	12,390,841	(83)	( 11,299,094)	( 84)
5900	營業毛利	2,498,279	17	2,218,322	16
6000	營業費用				
6100	推銷費用	902,141	(6)	( 953,880)	( 7)
6200	管理費用	1,292,242	(9)	( 1,467,913)	( 11)
6450	預期信用減損損失	117,510	(1)	( 2,164)	--
6900	營業利益(損失)	2,311,893	(16)	( 2,423,957)	( 18)
7000	營業外收入及支出	186,386	1	205,635	2
7010	其他收入	114,636	1	249,319	2
7020	其他利益及損失	139,232	1	144,257	1
7050	財務成本	294,041	(2)	( 456,778)	( 3)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	12,254	--	( 6,910)	--
7900	稅前淨利(損)	52,427	--	( 358,626)	( 2)
7950	所得稅利益(費用)	133,959	1	564,261	4
8200	本期淨利(損)	34,997	--	6,608	--
8300	其他綜合損益	98,962	1	557,653	4
8310	不重分類至損益之項目	114,636	1	249,319	2
8311	確定福利計畫再衡量數	139,232	1	144,257	1
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	294,041	(2)	( 456,778)	( 3)
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	12,254	--	( 6,910)	--
8500	本期綜合損益總額	133,959	1	564,261	4
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	34,997	--	6,608	--
8620	非控制權益	98,962	1	557,653	4
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	74,973	1	548,618	4
8720	非控制權益	23,989	--	( 9,035)	--
9750	每股盈餘	164,846	1	508,183	4
	基本每股盈餘(元)	0.08		0.66	

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：紀宗明



經理人：James Ian Harrison



會計主管：龔炬堯



如興證券有限公司  
合併權益變動表

民國一一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目		非控制權益	權益總額
	普通股股本	資本公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	與待出售非流動資產(或處分群組)直接相關之權益	總計		
一二年一月一日餘額	\$ 8,189,149	\$ 2,408,722	(\$ 6,827,621)	\$ 145,215	\$ --	\$ 3,915,465	\$ 632,813	\$ 4,548,278
現金增資	632,000	(426,637)	--	--	--	205,363	--	205,363
因發行可轉換公司債認列權益組成項目	--	149	--	--	--	149	--	149
對子公司所有權益變動	--	240,602	--	--	--	240,602	(239,009)	1,593
處分子公司	--	--	--	--	--	--	(15,177)	(15,177)
一二年淨損	8,821,149	2,222,836	(6,827,621)	145,215	--	4,361,579	378,627	4,740,206
一二年其他綜合損益	--	--	(548,618)	--	--	(548,618)	(9,035)	(557,653)
一二年綜合損益總額	--	--	1,247	33,255	3,070	37,572	11,898	49,470
一二年十二月三十一日餘額	8,821,149	2,222,836	(7,374,992)	178,470	3,070	3,850,533	2,863	4,332,023
現金增資	755,000	(560,965)	--	--	--	194,035	--	194,035
對子公司所有權益變動	--	(84,931)	--	--	--	(84,931)	(201,814)	(286,745)
一三年淨利	9,576,149	1,576,940	(7,374,992)	178,470	3,070	3,959,637	179,676	4,139,313
一三年其他綜合損益	--	--	74,973	--	--	74,973	23,989	98,962
一三年綜合損益總額	--	--	(1,211)	58,129	(3,070)	53,848	12,036	65,884
一三年十二月三十一日餘額	9,576,149	1,576,940	(7,301,230)	236,599	--	4,088,458	215,701	4,304,159

(請詳閱後附合併財務報表附註)



董事長：紀宗明



經理人：James Ian Harrison



會計主管：龔煥堯

如興股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元  
113 年度  
112 年度

營業活動之現金流量	113 年度	112 年度
稅前淨利(損)	\$ 133,959	(\$ 564,261)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	390,217	494,833
攤銷費用	143,420	141,427
預期信用減損損失(迴轉利益)	114,603	(121,407)
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失(利益)	15	(30)
財務成本	294,041	456,778
利息收入	(4,375)	(4,207)
淨外幣兌換損失(利益)	(226,862)	31,025
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	12,254	6,910
處分不動產、廠房及設備損失	5,990	24,056
處分投資利益	(2,089)	(26,757)
處分待出售非流動資產利益	(3,110)	--
非金融資產減損損失	--	12,125
存貨跌價損失(回升利益)	(24,178)	2,760
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收帳款減少(增加)	(1,136,803)	254,637
應收帳款-關係人增加	(14,101)	(37,240)
其他應收款減少	117,869	236,238
其他應收款-關係人增加	(30,745)	(46,833)
存貨減少(增加)	(511,895)	1,700,421
預付款項減少	206,880	53,790
其他流動資產減少	6,085	11,483
淨確定福利資產增加	(79)	(92)
合約負債減少	(21,906)	(7,476)
應付票據增加	68,493	116,753
應付帳款增加(減少)	634,226	(178,024)
應付帳款-關係人增加	29,454	10,753
其他應付款增加(減少)	245,989	(228,242)
其他應付款-關係人增加(減少)	83,410	(63,212)
負債準備增加(減少)	8,230	(2,047)
預收款項增加(減少)	57	(30,711)
其他流動負債增加(減少)	1,902	(364)
營運產生之現金流入	520,951	2,243,086
收取之利息	4,375	4,207
支付之利息	(293,492)	(451,488)
支付之所得稅	(35,245)	(10,182)
營業活動之淨現金流入	196,589	1,785,623
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產減少(增加)	(97,474)	102,607
對子公司之收購	(155,585)	--
處分子公司之淨現金流入(出)	(1,685)	254,661
取得不動產、廠房及設備	(140,593)	(23,911)
處分不動產、廠房及設備	2,630	23,518
存出保證金增加	(67,532)	(14,021)
取得無形資產	--	(326)
處分無形資產	--	535
其他非流動資產減少(增加)	(19,339)	3,039
投資活動之淨現金流入(出)	(479,578)	346,102

(接下頁)



如興股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表(續)  
 民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

(承上頁)

單位：新台幣仟元  
 112 年度

	113 年度	112 年度
籌資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	237,278 (	1,696,236 )
舉借長期借款	--	279,167
償還長期借款	( 141,554 ) (	1,126,081 )
存入保證金減少	( 71 )	--
租賃負債本金償還	( 97,842 ) (	186,503 )
現金增資	194,035	205,363
發行公司債	--	149,730
籌資活動之淨現金流入(出)	191,846 (	2,374,560 )
匯率變動對現金及約當現金之影響	143,872	47,144
本期現金及約當現金增加(減少)數	52,729 (	195,691 )
期初現金及約當現金餘額	282,134	478,616
期末現金及約當現金餘額	334,863	282,925
分類至待出售非流動資產之現金及約當現金	-- (	791 )
資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 334,863	\$ 282,134

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：紀宗明



經理人：James Ian Harrison



會計主管：龔烜堯



附件六 113 年度虧損撥補表

如興股份有限公司  
民國 113 年度虧損撥補表



單位：新台幣元

項目	金額
112 年 12 月 31 日累計虧損	\$ (7,374,991,768)
加：確定福利計畫之再衡量本期變動數	(1,513,646)
加：與不重分類之項目相關之所得稅	302,729
加：113 年度淨利	74,972,590
113 年 12 月 31 日累計虧損	\$ (7,301,230,095)

董事長：紀宗明



經理人：James Ian  
Harrison



會計主管：龔烜堯



附件七 公司章程修訂條文對照表

如興股份有限公司

背書保證作業程序修正條文對照表

修訂項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
第十九條	<p>本公司設董事七人至九人(含獨立董事)董事之選舉採公司法第一九二條之一之候選人提名制度，由股東會就候選人名單中選任之，其任期均為三年，得連選連任。任期屆滿而不及改選時，得延長其執行職務至改選就任時為止；董事缺額達三分之一或獨立董事均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，並以補足原任期為限。</p> <p>配合證券交易法第十四條之二規定，選任獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次<u>三分之一</u>。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依主管機關之相關規定辦理。</p> <p>本公司董事會得設置各功能性委員會，其成員資格、職權行使及相關事項，悉依相關法令規定辦理，由董事會另定之。本公司依證券交易法第十四條之四設置「審計委員會」，取代監察人職權。</p> <p>有關審計委員會之人數、任期、職權、議事規則等事項，依「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」相關規定，以審計委會組織規程另訂之。</p>	<p>本公司設董事七人至九人(含獨立董事)董事之選舉採公司法第一九二條之一之候選人提名制度，由股東會就候選人名單中選任之，其任期均為三年，得連選連任。任期屆滿而不及改選時，得延長其執行職務至改選就任時為止；董事缺額達三分之一或獨立董事均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，並以補足原任期為限。</p> <p>配合證券交易法第十四條之二規定，選任獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依主管機關之相關規定辦理。</p> <p>本公司董事會得設置各功能性委員會，其成員資格、職權行使及相關事項，悉依相關法令規定辦理，由董事會另定之。本公司依證券交易法第十四條之四設置「審計委員會」，取代監察人職權。</p> <p>有關審計委員會之人數、任期、職權、議事規則等事項，依「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」相關規定，以審計委會組織規程另訂之。</p>	<p>配合上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點修訂。</p>
第二十六條	<p>本公司年度如有獲利，應提撥百分之四至百分之五為員工酬勞(含基層員工)，及董事酬</p>	<p>本公司年度如有獲利，應提撥百分之四至百分之五為員工酬勞，及董事酬勞金不得高於百</p>	<p>修正以年度盈餘提撥一定比率為基層員工調整薪資或分</p>

修訂項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
	<p>勞，其金額不得高於百分之二。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞數額中，應提撥百分之零點二為基層員工分派酬勞。員工酬勞得以股票或現金發給，其發給之對象得包括符合董事會或其授權之人所訂條件之從屬公司員工。</p>	<p>分之二。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞得以股票或現金發給，其發給之對象得包括符合董事會或其授權之人所訂條件之從屬公司員工。</p>	<p>派酬勞。</p>
<p>第二十六條之一</p>	<p>公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，再依其他依法令規定提列特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。</p> <p>其餘連同期初未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會依本章程第廿六條之二股利政策，擬訂盈餘分派案，提報股東會決議。</p>	<p>公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，再依其他依法令規定提列特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。</p> <p>其餘連同期初未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會依本章程第廿六條之二股利政策，擬訂盈餘分派案，提報股東會決議。</p> <p>本公司盈餘分派或虧損撥補得於每半會計年度終了後依公司法第二百二十八條之一辦理，並提報董事會決議；如分派盈餘以發行新股方式為之時，應經股東會決議。</p>	<p>配合公司實務作業修正。</p>
<p>第二十六條之二</p>	<p>本公司目前所處產業為競爭多變的環境，企業正值成長階段，股利分配將視未來營運資金需求，財務結構，兼顧股東權益等因素，<u>適度調配現金股利與股票股利之發放比率。</u></p>	<p>本公司目前所處產業競爭多變的環境，企業正值成長階段，股利分配將視未來資金需求，財務結構，兼顧股東權益等因素，以股票股利及現金股利搭配發放之，其中現金股利不高於股利總數之50%。</p>	<p>配合公司實務作業修正。</p>
<p>第二十八條</p>	<p>本章程訂立於中華民國六十六年十一月十日， 第一次修正於民國六十九年九月十五日， 第二次修正於民國七十三年二</p>	<p>本章程訂立於中華民國六十六年十一月十日， 第一次修正於民國六十九年九月十五日， 第二次修正於民國七十三年二</p>	<p>增加本次修正日期</p>

修訂 項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
	<p>月八日， 第三次修正於民國七十三年十月一日， 第四次修正於民國七十七年十二月五日， 第五次修正於民國八十四年十月十三日， 第六次修正於民國八十六年五月廿九日， 第七次修正於民國八十九年四月廿七日， 第八次修正於民國九十年六月十五日， 第九次修正於民國九十一年六月十八日， 第十次修正於民國九十一年六月十八日， 第十一次修正於民國九十二年五月二十七日， 第十二次修正於民國九十二年五月二十七日， 第十三次修正於民國九十三年五月二十七日， 第十四次修正於民國九十四年六月二十三日， 第十五次修正於民國九十五年六月三十日， 第十六次修正於民國九十六年六月二十一日， 第十七次修正於民國九十七年六月二十日， 第十八次修正於民國九十七年十月二十二日， 第十九次修正於民國九十九年六月二十五日， 第二十次修正於民國一〇一年六月十九日， 第二十一次修正於民國一〇二</p>	<p>月八日， 第三次修正於民國七十三年十月一日， 第四次修正於民國七十七年十二月五日， 第五次修正於民國八十四年十月十三日， 第六次修正於民國八十六年五月廿九日， 第七次修正於民國八十九年四月廿七日， 第八次修正於民國九十年六月十五日， 第九次修正於民國九十一年六月十八日， 第十次修正於民國九十一年六月十八日， 第十一次修正於民國九十二年五月二十七日， 第十二次修正於民國九十二年五月二十七日， 第十三次修正於民國九十三年五月二十七日， 第十四次修正於民國九十四年六月二十三日， 第十五次修正於民國九十五年六月三十日， 第十六次修正於民國九十六年六月二十一日， 第十七次修正於民國九十七年六月二十日， 第十八次修正於民國九十七年十月二十二日， 第十九次修正於民國九十九年六月二十五日， 第二十次修正於民國一〇一年六月十九日， 第二十一次修正於民國一〇二</p>	

修訂 項次	修訂後條文	修訂前條文	修訂說明
	<p>年六月二十日，            第二十二次修正於民國一〇三年六月二十七日，            第二十三次修正於民國一〇四年五月二十八日，            第二十四次修正於民國一〇四年十月二十九日，            第二十五次修正於民國一〇五年六月十七日，            第二十六次修正於民國一〇六年六月三十日，            第二十七次修正於民國一〇八年五月二十四日，            第二十八次修正於民國一一〇年七月十五日，            第二十九次修正於民國一一一年六月二十九日，  <u>第三十次修正於民國一一四年六月二十七日，</u>            經股東會議決後施行。</p>	<p>年六月二十日，            第二十二次修正於民國一〇三年六月二十七日，            第二十三次修正於民國一〇四年五月二十八日，            第二十四次修正於民國一〇四年十月二十九日，            第二十五次修正於民國一〇五年六月十七日，            第二十六次修正於民國一〇六年六月三十日，            第二十七次修正於民國一〇八年五月二十四日，            第二十八次修正於民國一一〇年七月十五日，            第二十九次修正於民國一一一年六月二十九日，            經股東會議決後施行。</p>	

附件八 董事(含獨立董事)候選人名單

候選人類別	候選人姓名	學歷	經歷	現職	所代表之政府或法人名稱
董事	林金榮	美國華盛頓大學科技法碩士 國立臺北大學法律碩士	1.智擎生技股份有限公司 董事 2.台灣東洋藥品股份有限公司 法務長 3.宏正自動科技股份有限公司 法務長	啓業國際法律事務所主持律師	行政院國家發展基金管理會
董事	中島健仁	東京外國語大學中文系畢業	1.豐田汽車中國投資有限公司 副總經理 2.菲律賓豐田 副總經理 3.和泰汽車公司 協理	如興股份有限公司 董事	中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶
董事	李昆芳	美國南加州大學企業管理學士	1.Hong Kong UP Standard Apparel Co. Limited 行銷長 2.隆德集團控股(香港)有限公司 董事總經理 3.西安隆德商業運營管理有限公司 董事 4.上海明嶼岸建築工程有限公司 董事長 5.萬鈞航空服務有限公司 董事	1. Hong Kong UP Standard Apparel Co. Limited 行銷長 2.隆德集團控股(香港)有限公司 董事總經理 3.西安隆德商業運營管理有限公司 董事 4.上海明嶼岸建築工程有限公司 董事長 5.萬鈞航空服務有限公司 董事	中信銀託管 JDU 機會有限公司投資專戶
董事	紀宗明	國立台灣大學財務金融學系	泓仁財務諮詢有限公司合夥人	1.興牛一投資股份有限公司 董事長 2.如興股份有限公司 董事長	興牛一投資股份有限公司
董事	周忠賢	國立中山大學財務管理研究所	1.利展豐國際投資(股)公司 董事長 2.豐依投資(股)公司 董事長 3.盛億管理顧問(股)公司 董事長	1.利展豐國際投資(股)公司 董事長 2.豐依投資(股)公司 董事長 3.盛億管理顧問(股)公司 董事長	興牛一投資股份有限公司

候選人類別	候選人姓名	學歷	經歷	現職	所代表之政府或法人名稱
董事	Tiffany Xie	Peking University, majoring in Accounting.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Assistant Designer at Nanjing Tianma Design Firm.</li> <li>2. Regional Marketing Director, Hong Kong Xianheng Trading Co.</li> <li>3. Finance Director, AFE Center Inc.</li> </ol>	Finance Director, AFE Center Inc.	興牛一投資股份有限公司
獨立董事	顧啟東	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 中國文化大學會計系</li> <li>2. 東吳大學法研所碩士</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 上海商業儲蓄銀行襄理</li> <li>2. 友訊科技股份有限公司 董事</li> <li>3. 大西洋飲料股份有限公司 獨立董事</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 展新法律事務所 律師</li> <li>2. 菱光科技股份有限公司 獨立董事</li> <li>3. 國立臺灣海洋大學 海洋文創設計產業學士學位學程兼任講師</li> </ol>	無
獨立董事	楊培傑	中央警察大學警政研究所法學碩士	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 台灣農林股份有限公司 董事</li> <li>2. 大毅科技股份有限公司 監察人</li> <li>3. 東友科技股份有限公司 獨立董事</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 大毅科技股份有限公司 董事</li> <li>2. 健談股份有限公司 董事</li> </ol>	無
獨立董事	洪佩君	國立臺北大學法律系司法組	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 元亨法律事務所 律師</li> <li>2. 璞實法律事務所 律師</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 卓越成功股份有限公司 獨立董事</li> <li>2. 騰格里國際法律事務所 所長</li> </ol>	無

附件九 解除競業禁止名單

職稱	姓名	兼任公司名稱及擔任職務
董事長	紀宗明	1. 天雲存儲科技股份有限公司 董事長 2. 天樂善事業股份有限公司 董事長
董事	李昆芳	1. Hong Kong UP Standard Apparel Co. Limited 行銷長 2. 隆德集團控股(香港)有限公司 董事總經理 3. 西安隆德商業運營管理有限公司 董事 4. 上海明嶼岸建築工程有限公司 董事長 5. 萬鈞航空服務有限公司 董事
董事	周忠賢	1. 利展豐國際投資(股)公司 董事長 2. 豐依投資(股)公司 董事長 3. 盛億管理顧問(股)公司 董事長
董事	林金榮	1. 啓業國際法律事務所主持律師 2. 艾萬霖生技股份有限公司 顧問
董事	Tiffany FEI XIE	AFE Center Inc. Finance Director
獨立董事	顧啟東	菱光科技股份有限公司 獨立董事
獨立董事	楊培傑	1.大毅科技股份有限公司 董事 2.健談股份有限公司 董事
獨立董事	洪佩君	卓越成功股份有限公司 獨立董事

## 附錄三 董事選舉辦法

### 如興股份有限公司

#### 董事選舉辦法

110.07.15 經股東會通過

#### 1. 目的

為公平、公正、公開選任董事，爰依「上市上櫃公司治理實務守則」規定訂定本辦法。

#### 2. 適用範圍

本公司董事之選任，除法令或章程另有規定者外，依本辦法辦理。

#### 3. 名詞定義

無。

#### 4. 權責單位

股務單位：負責本辦法相關事務性作業。

#### 5. 作業流程與說明

##### 5.1 董事成員組成

5.1.1 本公司董事之選任，應考量董事會之整體配置。董事會成員組成應考量多元化，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，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 1> 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 2> 專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經驗等。

5.1.2 董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：

- 1> 營運判斷能力。
- 2> 會計及財務分析能力。
- 3> 經營管理能力。
- 4> 危機處理能力。
- 5> 產業知識。
- 6> 國際市場觀。
- 7> 領導能力。
- 8> 決策能力。

5.1.3 董事間應有超過半數之席次，不得具有配偶或二親等以內之親屬關係。

5.1.4 本公司董事會應依據績效評估之結果，考量調整董事會成員組成。

5.2 本公司獨立董事之資格及選任，應符合「上市上櫃公司治理實務守則」第二十四條及「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之規定。

### 5.3 董事選舉、解任及補選

5.3.1 本公司董事之選舉，應依照公司法第一百九十二條之一所規定之候選人提名制度程序為之。

5.3.2 董事因故解任，致不足五人者，公司應於最近一次股東會補選之。但董事缺額達章程所定席次三分之一者，公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。

5.3.3 獨立董事之人數不足證券交易法第十四條之二第一項規定者，應於最近一次股東會補選之；獨立董事均解任時，應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。

5.4 董事之選舉採用累積投票制，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人或分配選舉數人。獨立董事與非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。

5.5 公司或董事會應製備與應選出董事人數相同之選舉票，並加填其權數，分發出席股東會之股東，選舉人之記名，得以在選舉票上所印出席證號碼代之。

5.6 本公司董事依公司章程所定之名額，分別計算獨立董事、非獨立董事之選舉權，由所得選舉票代表選舉權數較多者分別依次當選，如有二人以上得權數相同而超過規定名額時，由得權數相同者抽籤決定，未出席者由主席代為抽籤。

5.7 選舉開始前，應由主席指定具有股東身分之監票員，另指定計票員各若干人，執行各項有關職務。投票箱由公司或董事會製備之，於投票前由監票員當眾開驗。

5.8 選舉票有下列情形之一者無效：

5.8.1 未經投入投票箱之選票者。

5.8.2 不用有召集權人製備之選票者。

5.8.3 以空白之選票投入投票箱者。

5.8.4 字跡模糊無法辨認或經塗改者。

5.8.5 所填被選舉人與董事候選人名單經核對不符者。

5.8.6 除填分配選舉權數外，夾寫其他文字或符號者。

### 5.9 開票及選舉票保管

5.9.1 投票完畢後當場開票，開票結果應由主席或其指定人員當場宣布董事當選名單與其當選權數。

5.9.2 前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。

5.10 當選之董事由本公司董事會發給當選通知書。

## **6. 附則**

6.1 本辦法未規定事項悉依公司法及有關法令規定辦理。

6.2 本辦法由股東會通過後施行，修正時亦同。

## **7. 相關文件**

7.1 公司治理實務守則。

7.2 獨立董事之設置及職責範疇規範。

## **8. 附件**

無。