

股票代碼
1423

利華羊毛工業股份有限公司
Reward Wool Industry Corporation

108 年 報



中 華 民 國 109 年 4 月 19 日 刊 印

年報查詢網址：本 公 司：<http://www.reward.com.tw/>

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/>

一、本公司發言人及代理發言人

發言人	姓 名	: 余 美 蘭
	職 稱	: 副總經理
	電 話	: (02)2781-1161
	電子郵件信箱	: minnayu@reward.com.tw
代理發言人	姓 名	: 楊 遵 五
	職 稱	: 管理部副理
	電 話	: (02)2781-1161
	電子郵件信箱	: lhawu@reward.com.tw

二、總公司、工廠地址及電話

總 公 司	: 台北市忠孝東路四段 310 號 12 樓
電 話	: (02)2781-1161
六 堵 廠	: 基隆市七堵區工建南路 2 號
電 話	: (02)2451-5116
新 屋 廠	: 桃園市新屋區頭洲里中山東路二段 309 號
電 話	: (03)490-4311

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

中國信託商業銀行代理部

地 址	: 台北市重慶南路一段 83 號 5 樓
網 址	: https://www.ctbcbank.com
電 話	: (02)6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師

會 計 師 姓 名	: 許新民、王彥鈞會計師
事 務 所 名 稱	: 安永聯合會計師事務所
地 址	: 台北市基隆路一段 333 號 9 樓
網 址	: http://www.ey.com/tw
電 話	: (02)2757-8888

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.reward.com.tw/>

108 年年報

《目錄》

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	7
參、公司治理報告	
一、組織系統	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	11
三、公司治理運作情形	19
四、會計師公費資訊	44
五、更換會計師資訊	44
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	44
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	45
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	46
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	46
肆、募資情形	
一、資本及股份	47
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股及限制員工權利新股權憑證辦理情形	52
三、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	52
四、資金運用計畫執行情形	52
伍、營運概況	
一、業務內容	53
二、市場及產銷概況	57
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	64
四、環保支出資訊	65
五、勞資關係	65
六、重要契約	66
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	67
二、最近五年度財務分析	71
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	76
四、最近年度財務報表	77

108 年年報

《目錄》

五、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響·····	143
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·····	144
二、財務績效·····	145
三、現金流量·····	146
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響·····	147
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·····	147
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項·····	147
七、其他重要事項·····	149
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料·····	150
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形·····	150
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·····	150
四、其他必要補充說明事項·····	150
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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·····	150

壹、致股東報告書

一、108 年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

本公司 108 年全年度營業收入淨額為新台幣肆億伍仟伍佰零玖萬餘元，較去年減少 40%，營業損失為捌仟零叁拾伍萬餘元。

茲將 108 年全年度與 107 年同期之營業收入、營業損益及主要產品之產銷表列如下：

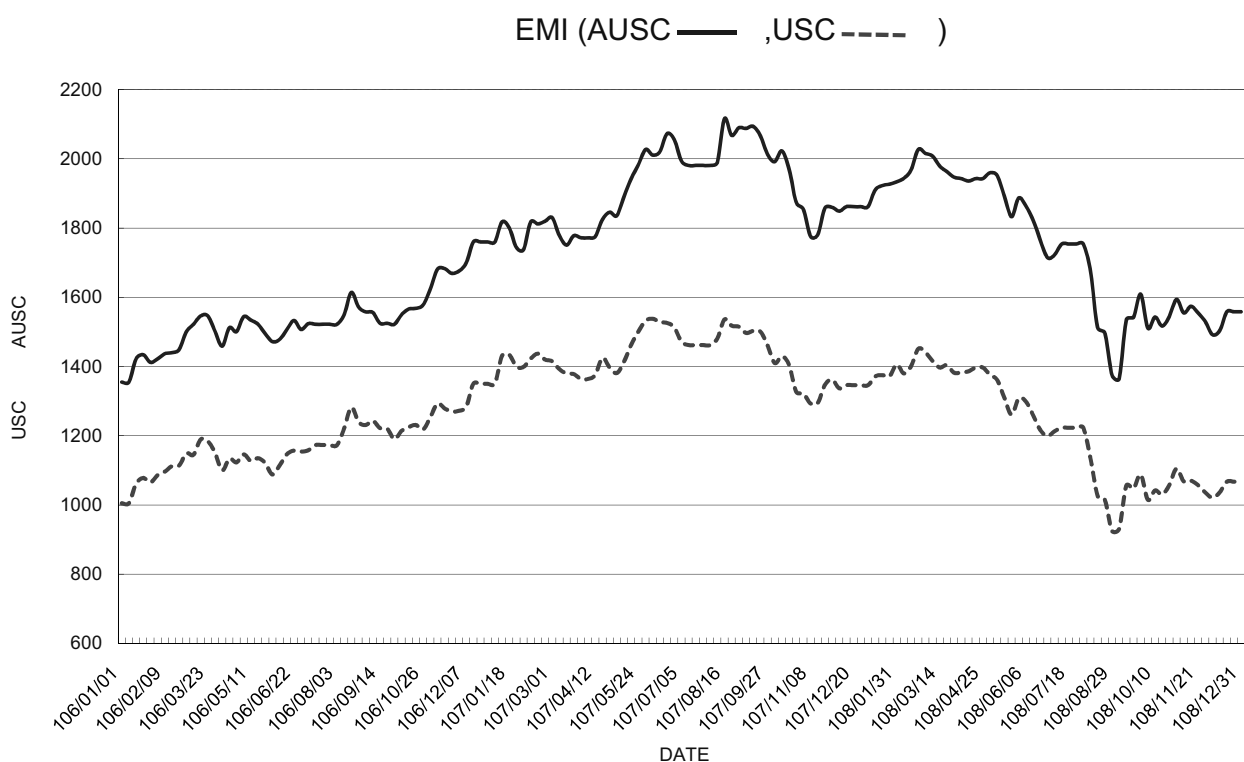
千公斤,千元

期 間 項 目			108 年度	107 年度	增減%
營 收 總 額 及 盈 餘	營 業 收 入	內 銷	159,623	181,801	-12%
		外 銷	295,468	579,286	-49%
		合 計	455,091	761,087	-40%
	營業淨利(損失)		(80,353)	34,061	-336%
	稅前淨利(損失)		(42,314)	110,017	-138%
主 要 產 品 之 產 銷 量	毛 條	產 量	944	1,183	-20%
		銷 量	293	598	-51%
	防 縮 毛 條	產 量	662	799	-17%
		銷 量	487	832	-41%
	炭 化 毛	委託加工量	73	76	-4%
		銷 量	73	85	-14%
	羊 毛 脂	產 量	78	102	-24%
		銷 量	101	61	66%

108 年度營運報告:

年初以來美中貿易紛爭轉趨惡化，加上不斷升高之貿易與地緣政治緊張局勢與英國脫歐議題等影響，再度加劇全球貿易與國際合作之不確定性，導致各國生產率及投資明顯下滑，經濟成長率大幅放緩僅達 2.9%，為金融危機以來之最低增幅。而主要羊毛進口國-中國因受到美國大幅調漲進口關稅影響，嚴重影響到製造業生產及出口經濟，造成其經濟成長率由第一季之 6.4% 一路下滑至第四季之 6.0%，創下中國近 27 年以來之最低增幅。

108 年度澳洲羊毛市場表現也不理想，由於受到國際經濟情勢轉趨疲軟，加上近二年來暖冬效應造成羊毛織品需求縮減與美中貿易戰對中國內部經濟所造成之衝擊，進而影響到羊毛原料採購需求，使得國際羊毛價格出現明顯跌幅。澳洲羊毛市場指數由 107 年度收盤之 AUC1,862/USC1,346，大幅下跌至 108 年第三季低點之 AUC1,375/USC925，總計分別下跌 AUC487(約 26.2%)及 USC421(約 31.3%)。因本波跌幅深且急，加上澳洲嚴重乾旱以及第四季以來美中貿易衝突轉趨和緩，在其他國際原物料價格回漲的帶動下，羊毛市場也同步出現反彈至年終最後一週收盤之 AUC1,558/USC1,066，儘管毛價已經分別回漲 AUC183 及 USC141，但總計 108 年度澳洲羊毛指數仍下跌 AUC304 及 USC280，跌幅分別為 16.3%及 20.8%。本公司 108 年度營運成果也因受到這波經濟情勢驟變以及依據會計準則規定提列之未實現存貨跌價損失所影響，因此較前一年度出現大幅度之營業額縮減以及營業虧損。



受到美中貿易衝突之不確定性加上暖冬效應造成下游羊毛織品滯銷及紗線面料庫存積壓，使得中國在低迷之國內經濟及資金壓力下，迫使部分毛條廠轉而低價拋售競銷，市場上廝殺聲也此起彼落；惟公司考量自身財務健全、營運資金充足下並未隨之起舞，在審慎接單的營運策略下造成 108 年度營收明顯較前一年度減少，其中特別是以日本及其他地區所受影響最鉅。在日本方面，因受到經濟轉趨疲軟以及主要出口國-中國因美中貿易戰影響，除造成日本關鍵零組件及汽車出口出現大幅衰減外，高價毛織品的消費市場也深受波及，整體經濟成長率也僅約成長 1%。其他地區部分，印度地區也因受到內需經濟低迷及大幅物價上漲而拖累其經濟成長；西亞地區局勢則因美國與伊朗間的對峙情勢再次升溫而轉趨緊張，直接或間接地都造成上述各地區毛條需求較前一年度大幅度縮減。

109 年度羊毛市場展望：

儘管澳洲羊毛市場美分指數在第四季止跌回升後仍較前一年度下跌約二成，但近期美中貿易紛爭轉趨緩和、澳洲爆發之近 10 年來的嚴重乾旱以及廣大面積之草原森林大火，使得未來羊毛供應量會更加減少，預期將有利於毛價的穩定發展。從澳洲羊毛預估委員會最近期所公佈之 2019/20 年度最新總產毛量預估中顯示，由於新南威爾斯、昆士蘭以及西澳等地區嚴重乾旱，降低羊農飼養意願而將羊隻屠宰出售，羊頭數量將大幅減少，預期新年度總產毛量將由前一年度之 3 億公斤，再次減少僅約為 2 億 7 千 2 百萬公斤，減少幅度高達 9.2%，該數量也將是澳洲自 1924 年以來之最低產毛數量。

然而全球最主要之羊毛加工及進口國-中國，亦受到前述諸多不利因素以及面臨國家金融緊縮政策、人民幣貶值之資金外逃效應等種種不利於其未來內部經濟之發展困境，恐將影響到未來對於羊毛的需求。另外，近幾年來全球普遍的暖化效應造成各地冬季氣溫偏高，也會影響到羊毛服飾製品之銷售，成衣、面料及紗線業者偏高之庫存若去化速度趨緩，勢必也將連帶影響到未來毛條原料之採購。

另近期疫情持續擴大之新型冠狀病毒肺炎（COVID-19）影響層面似乎尚無法合理預估，其對美中雙方後續關稅減讓之最終協議談判恐將投入極大的不確定變數，因此預期 109 年度將是一個極具複雜且相當艱辛的一年，本公司也將密切注意未來各種情勢的發展並積極因應。

(二)預算執行情形

本公司 108 年度預期銷售執行情形如下：

單位：千公斤

產 品 別	毛條	防縮毛條	炭化毛	羊毛脂
預期銷售數量	705	730	108	129
實際銷售數量	293	487	73	101
達 成 率	42%	67%	68%	78%

(三)財務收支及獲利能力分析

1、本公司 108 年度財務收支：

單位：新台幣千元

項 目	金 額
營業收入	455,091
營業成本	503,963
營業毛利(損)	(48,872)
營業費用	31,481
營業淨利(損失)	(80,353)
營業外收(支)淨額	38,039
稅前淨利(損失)	(42,314)
稅後淨利(損失)	(36,183)

2、本公司 108 年度獲利能力分析：

項 目		比率/元
資產報酬率(%)		-1.39
股東權益報酬率(%)		-1.52
占實收資本 比率(%)	營業利益	-5.80
	稅前利益	-3.05
純益率(%)		-7.95
每股盈餘(元)		-0.26

(四)研究發展狀況

持續落實節能減碳計畫，汰換高耗能離心式冰水主機改以滿液式設備替代，期能降低用電契約容量，以達節電節費目標。

二、109 年度營業計畫概要

(一)經營方針

- (1)持續以環保節能生產理念做為未來公司營運發展目標。
- (2)積極進行新產品開發及自動化製程改善，以提高產品競爭力。
- (3)擬遴選優質廠家將部分品項製程委外加工，以降低成本提高公司競爭力。
- (4)以挑戰、創新及社會責任為前提，秉持誠信原則共創公司、社會最大利益。

(二)重要產銷政策

- (1)108 年度由於受到美中貿易衝突轉趨激烈所致，嚴重影響到中國的出口經濟也造成澳洲羊毛市場出現一波明顯跌幅，而近期蔓延全球之新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)，勢必也將再次衝擊到目前低迷之全球景氣。考量現階段諸多不利於經濟發展的因素，加上長期以來大陸低價毛條競銷，本公司未來擬將部分品項製程委外加工，期有效降低成本以提高公司接單競爭力。

- (2)現行炭化屑毛委外加工業務將持續進行。

109 年度預期銷售數量表列如下：

單位：萬公斤

產 品 別	毛條	防縮毛條	炭化毛	羊毛脂
預期銷售數量	621	759	105	195

三、未來公司發展策略

- (一)持續朝向環保綠能生產理念，並積極提升產品品質及進行新產品開發。
- (二)針對未來公司少量精緻多樣化之生產策略，擬將工廠多餘之設備機台進行出售，並於適當時機補入新式生產機台，進行設備汰舊換新，以符合高效率、高品質之毛條生產運作。
- (三)將持續注意基隆六堵廠週邊環境開發，以做為未來之規劃考量。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

- (一)由於受到這波冠狀肺炎疫情全球持續升溫，加上石油輸出國間之惡性降價競銷，重創近期全球股匯市並對經濟造成嚴重受衝擊，預期未來對於全球原物料（包括羊毛織品）需求及價格，將造成不利影響，本公司也將嚴正以待。

- (二)主要競爭對手國-中國，儘管肺炎疫情已經逐步獲得控制，但整體在原物料供應鏈及人力市場仍尚未完全恢復，加上近幾年來環保條件日趨嚴格，工資和各項物價不斷上漲，均不利於未來羊毛工業之持續發展，此或將有利於未來本公司之出口競爭優勢。
- (三)由於國內以及鄰近之日本及韓國市場人力成本不斷上升，已經逐漸不利於紡織業之發展，並有轉向其他新興市場的趨勢。

感謝各位股東的支持與信賴。

敬祝

各位股東

身體健康

萬事如意

董事長 應柔爾



貳、公司簡介

本公司成立於民國五十三年五月一日，當時有鑒於國內毛紡織業所需之原料——毛條及炭化毛全仰賴國外進口，且數量與日俱增，為節省每年鉅額外匯支出，並維護工業原料供需之平衡，乃由本公司創辦人應昌期先生邀集中華開發信託公司及國內各大毛紡織廠，共同斥資籌建。首先設廠於基隆六堵工業區，廠房佔地八仟餘坪，從事羊毛毛條及炭化毛之生產。民國六十八年營運績效與規模已達標準，乃經奉准將股票公開上市，成為資本大眾化的公司；七十四年復於桃園市新屋區設立新廠，將原毛條生產設備悉數遷移至該廠，並分別於民國七十七年及八十三年間大幅擴充廠房設備能量及新建防縮毛條生產設備。自此六堵廠專事生產炭化毛，新屋廠則成為專製毛條及防縮毛條之工廠。惟近年國內經濟環境惡化，環保法規日趨嚴格，加上工資高漲募工不易，致壓縮六堵廠炭化毛生產毛利，為改善公司虧損創造利潤，自九十五年十二月起即停止六堵廠炭化毛生產，並委由利華(寧波)與同業加工；目前六堵廠以毛條下腳再加工製作與廠房出租為主要營運項目。

逾五十年來，本公司迭經增資擴建，資本額由創業初期的新台幣二千五百萬元，成長達十三億八千四百萬元。目前產品有毛條、防縮毛條、炭化毛及羊毛脂，品質精良，行銷國內外市場，在羊毛加工業界深獲好評，建立極佳聲譽。

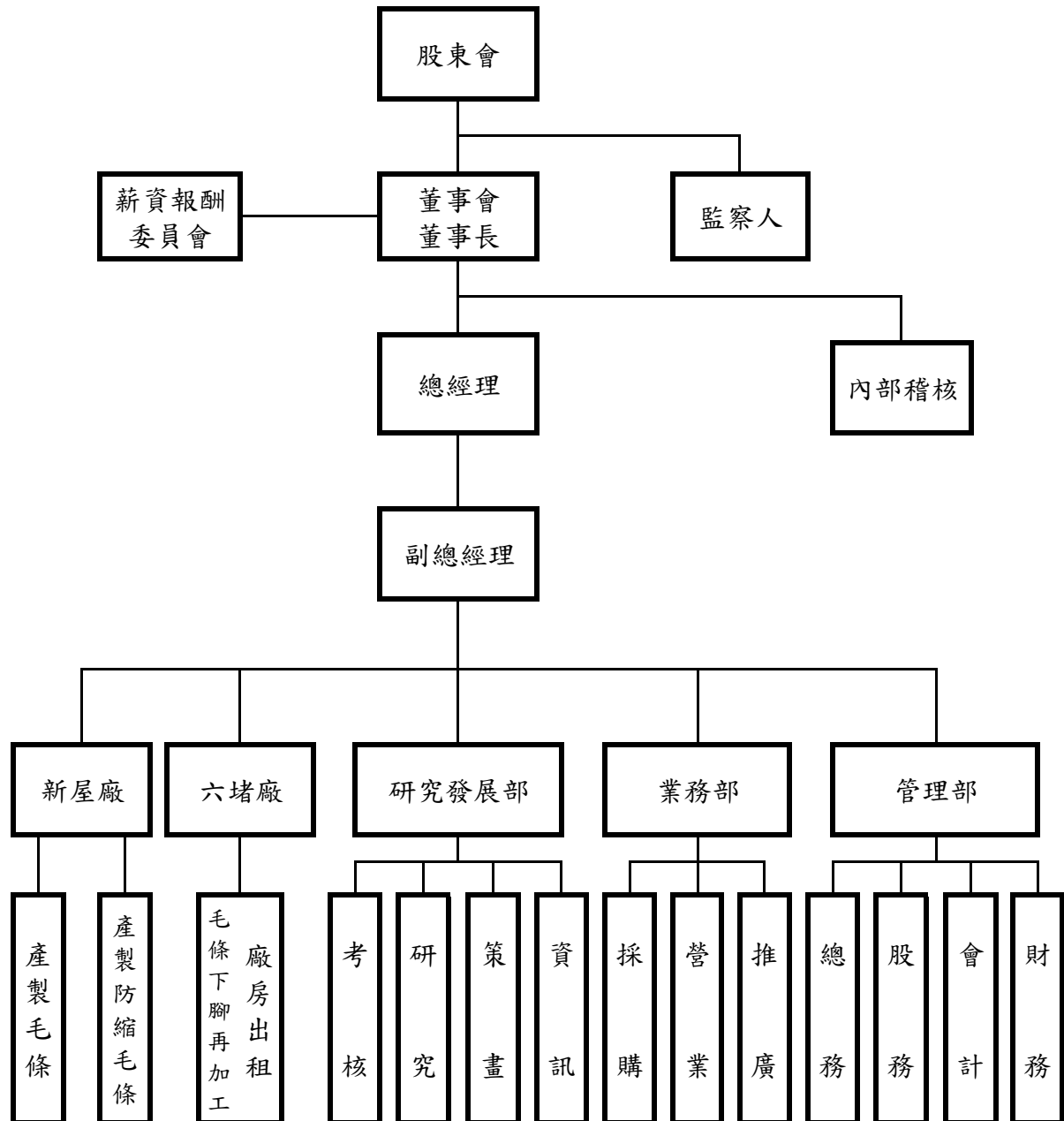
為因應國內外市場供需態勢，本公司分別於八十二及八十六年間向經濟部投資審議委員會申請獲准計美金 2,000 萬元間接投資大陸利華(寧波)羊毛工業有限公司。該投資案復於九十七年間獲准變更為直接投資，截至目前為止，上述總投資額度計為美金 1,208 萬元，持股比例為 23.85%。惟大陸沿海地區經歷二十餘年發展後，當地政府為提昇城市形象與產業轉型升級，紛紛

提高各項排汙標準。該公司董事會經考量後決議自一〇四年七月起停止生產，除進行設備處分與人員處置作業外，並陸續規劃後續轉型等工作。自一〇六年五月起，除少部分辦公樓供自用營運外，其餘廠地已陸續全數移作出租資產使用，未來將視當地政府政策與整體經濟發展及轉型業務績效評估是否有再轉型經營或出讓部分場地經營權的必要性。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部 門	所 營 業 務
內部稽核	公司內部稽核制度之建立、修訂與執行審查內部稽核計劃並提報董事會。
管理部	執行公司內部各項庶務、股務、資產管理、人力規劃等管理性事務，定期編製各項會計報表及財務資金調度處理。
業務部	負責國內外市場推廣、調查，提供資訊擴展業務，研訂銷售目標及營業計劃併配合採購各項生產之原、物料等。
研究發展部	依市場資訊及未來趨勢開發高附加價值產品，改進製程提高品質降低生產成本及維護修改資訊系統。
新屋廠	產製毛條、防縮毛條及其相關副產品。
六堵廠	毛條下腳再加工、廠房出租。

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

109 年 4 月 19 日

職稱	國籍或 註冊地	姓 名	性 別	選（就） 任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經（學）歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 其 他 主 管、董 事 或 監 察 人			備 註
							股 數 （ 單 位：股）	持 股 比 率（%）	股 數 （ 單 位：股）	持 股 比 率（%）	股 數 （ 單 位：股）	持 股 比 率（%）	股 數 （ 單 位：股）	持 股 比 率（%）			職 稱	姓 名	關 係	
董事長	中華民國	中城投資(股)公司 代表人	應柔爾	女性	107.06.21	3 年			20,777,070	15.01	0	0.00	0	0.00	加 州 大 學 碩 士	中城投資(股)公司 董事長 國泰化工廠(股)公司 董事 本公司總經理、 財務主管		無		註 1
董 事	中華民國		趙伊嫻	女性		108.04.01						0	0.00	0	0.00	國 立 高 雄 大 學 法 律 系 上 市 公 司 金 融、生 產 技 醫 藥 公 司 法 務	無		無	無
董 事	中華民國	永富投資(股)公司 代表人	陳顯輝	男性	107.06.21	3 年		0.24	332,831	0.24	0	0.00	0	0.00	台 灣 科 技 大 學 工 程 研 究 所	本公司新屋廠廠長		無		無
獨 立 董 事	中華民國	李斐章		男性	107.06.21	3 年			0	0.00	0	0.00	0	0.00	國 立 政 治 大 學 曾 任 香 港 海 洋 棧 進 口 公 司 董 事 長	無		無		無
獨 立 董 事	中華民國	陳蜀瓊		女性	107.06.21	3 年		0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美 國 賓 州 大 學 化 學 博 士 行 政 院 原 子 能 委 員 會 核 能 研 究 所	無		無		無
監 察 人	中華民國	新和興海洋企業(股)公司 代表人	吳亮宏	男性		99.04.21					0	0.00	0	0.00	國 立 臺 灣 大 學 畢	環泥建設開發(股)公司 監察人		無		無
監 察 人	中華民國		洪志成	男性	107.06.21	3 年		1.79	2,483,362	1.79	0	0.00	0	0.00	輔 仁 大 學 會 計 師 事 務 所 負 責 人	國泰化工廠(股)公司 監察人 洪志成會計師事務所 負責人		無		無

註 1：本公司因產業特性與營運需求故由董事長兼任總經理(兼任部分未支薪)，除可直接參與經營更有效率執行各項決策外並可轉薪資開支；董事會成員並有半數以上未兼任員工或經理人，獨立董事人數亦符合法規規範。日後端視需要將再考慮另行委任總經理或相當職務之經理人。

(二)法人股東之主要股東

109年4月19日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
中城投資股份有限公司	恆昌投資股份有限公司(24.5%)、利泰投資股份有限公司(34.43%)、香港亞福有限公司(32%)
新和興海洋企業股份有限公司	吳英辰(5.84%)、吳姿秀(5.61%)、讓德投資股份有限公司(5.56%)、吳亮宏(5.23%)
永富投資股份有限公司	王冠欽(31.9%)、林京蓉(16.8%)、王琇惠(15%)、王泰期(12.9%)、

(三)前表主要股東為法人者其主要股東

109年4月19日

法人名稱	法人之主要股東
恆昌投資股份有限公司	宏昌投資股份有限公司(33.27%)、財團法人應昌期圍棋教育基金會(29.33%)、利泰投資股份有限公司(19.33%)、應法諾(16.67%)
利泰投資股份有限公司	財團法人應昌期圍棋教育基金會(29.33%)、恆昌投資股份有限公司(21.33%)、宏昌投資股份有限公司(21.33%)、應明皓(21.33%)
財團法人應昌期圍棋教育基金會	董事長應明皓
香港亞福有限公司	應明皓(100%)
讓德投資股份有限公司	吳英辰(16.66%)、吳亮宏(14.19%)、吳姿秀(14.19%)
宏昌投資股份有限公司	應明皓(99.70%)

(四)董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法務、 會計或公司業 務所須相關 科系之公私 立大專院校 講師以上	法官、檢察官 、律師、會計 師或其他與公 司業務所需之 國家考試及格 領有證書之專 門職業及技術 人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
董 事 長 應 柔 爾	否	否	是				✓			✓		✓	✓	✓	✓		0 家
董 事 陳 顯 輝	否	否	是		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0 家
董 事 趙 伊 嫻	否	否	是	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0 家
獨立董事 李 斐 章	否	否	是	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
獨立董事 陳 蜀 瓊	否	否	是	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
監 察 人 吳 亮 宏	否	否	是	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0 家
監 察 人 洪 志 成	否	是	是	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0 家

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

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

(五)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109 年 4 月 19 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選 (就) 任 期 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) 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		備 註
					股 數 (單 位 : 股)	持 股 比 率 (%)	股 數 (單 位 : 股)	持 股 比 率 (%)	股 數 (單 位 : 股)	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	
董事長兼總經理、財務主管	中 華 民 國	應 柔 爾	女 性	106.04.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	加州大學碩士 本公司董事長	中城投資(股)公司 董事長 國泰化工廠(股)公司 董事			註 2
副 總 經 理	中 華 民 國	余 美 蘭	女 性	108.12.01	10,000	0.007	0	0.00	0	0.00	本公司董事、 發言人	無	無	無	無
業務部經理兼 六堵廠廠長	中 華 民 國	施 耀 堂	男 性	105.05.16	7,360	0.005	24,000	0.017	0	0.00	省立基隆海事職 業學校 六堵廠副廠長	無	無	無	無
新屋廠廠長	中 華 民 國	陳 顯 輝	男 性	105.08.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台灣科技大學工 程研究所碩士 新屋廠副廠長	無	無	無	無
稽 核 主 管	中 華 民 國	黃 國 榮	男 性	108.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	本 公 司 稽 核 人 員	無	無	無	無
會 計 主 管	中 華 民 國	楊 遵 五	男 性	94.02.01	1,800	0.001	0	0.00	0	0.00	東海大學會計系 大中國際聯合 會計師事務所	無	無	無	無

註 1：本公司未設置協理職銜。

註 2：本公司因產業特性與營運需求故由董事長兼任總經理(兼任部分未支薪)，除可直接參與經營更有效率執行各項決策外並可擷節薪資開支；董事會成員並有半數以上未兼任員工或經理人，獨立董事人數亦符合法規規範。日後端視需要將再考慮另行委任總經理或相當職務之經理人。

(六) 一般董事及獨立董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
1、一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓 名	董事酬金				A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益(損) 之比例%		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F 及G等七項總額占 稅後純益(損)之比 例%		領取來 自子公司 以外資 轉投資 事業或 母公司 酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用 (D)		A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益(損) 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	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	股票 金額		現金 金額	本公司	財務報告內 所有公司		
																		股票 金額	現金 金額
法人董事	中城投資(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無		
董事長	中城投資(股)公司代表人 應柔爾	2,592	2,592	0	0	0	562	562	0	0	0	0	0	0	0	(8.72)	(8.72)	無	
董 事	中城投資(股)公司代表人 陳顯輝(註2)	0	0	0	0	0	30	30	0	(0.08)	(0.08)	1,253	1,253	50	50	0	(3.68)	(3.68)	無
董 事	中城投資(股)公司代表人 趙伊嫻(註2)	0	0	0	0	0	90	90	0	(0.25)	(0.25)	0	0	0	0	0	(0.25)	(0.25)	無
法人董事	永富投資(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	
董 事	永富投資(股)公司代表人 王冠智(註2)	0	0	0	0	0	30	30	0	(0.08)	(0.08)	0	0	0	0	0	(0.08)	(0.08)	無
董 事	永富投資(股)公司代表人 陳顯輝(註2)	0	0	0	0	0	90	90	0	(0.25)	(0.25)	0	0	0	0	0	(0.25)	(0.25)	無
獨立董事	李斐章	0	0	0	0	0	120	120	0	(0.33)	(0.33)	0	0	0	0	0	(0.33)	(0.33)	無
獨立董事	陳麗瓊	0	0	0	0	0	120	120	0	(0.33)	(0.33)	0	0	0	0	0	(0.33)	(0.33)	無

註1：本公司係編製個別報表。

註2：①108年4月1日中城投資(股)公司改派代表人，陳顯輝董事解任。

②108年4月1日中城投資(股)公司改派代表人，趙伊嫻董事就任。

③108年4月1日永富投資(股)公司改派代表人，王冠智董事解任。

④108年4月1日永富投資(股)公司改派代表人，陳顯輝董事就任。

註3：請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，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：本公司董事酬金依公司章程第37條之規定，得按不超過當年度獲利2%額度內，做為當年度董事之酬勞。總經理及副總經理給付之酬金，依據該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度及本公司薪資報酬委員會所通過之參考薪資給付酬金。訂定酬金之程序，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並得視實際經營狀況及相關法令適時檢討。

2、監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益(損)之比例%		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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			
法人監察人	新和興海洋企業(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	無
監察人	新和興海洋企業(股)公司 代表人 吳亮宏	0	0	0	0	120	120	(0.33)	(0.33)	無
監察人	新和興海洋企業(股)公司 代表人 洪志成	0	0	0	0	120	120	(0.33)	(0.33)	無

註1：本公司無須編製合併報表。

3、總經理及副總經理之酬金

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 額占稅後純益(損)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		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	應柔爾(註2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	
副總經理	余美蘭	1,148	1,148	70	70	382	382	0	0	0	0	(4.42)	(4.42)	無

註1：本公司係編製個別報表。

註2：本公司總經理由董事長兼任；另，上表所領取之酬金已包含於表1、一般董事及獨立董事之酬金中。

4、上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新臺幣仟元

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等四項總額占稅後純益(損)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	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
董事長兼總經理及財務主管	應柔爾(註2)	2,592	2,592	0	0	562	562	0	0	0	0	(8.72)	(8.72)	無
副總經理兼發言人	余美蘭	1,148	1,148	70	70	382	382	0	0	0	0	(4.42)	(4.42)	無
董事兼新屋廠廠長	陳顯輝(註2)	810	810	50	50	563	563	0	0	0	0	(3.93)	(3.93)	無
業務部經理兼六堵廠廠長	施耀堂	722	722	44	44	417	417	0	0	0	0	(3.27)	(3.27)	無
會計主管兼代理發言人	楊遵五	792	792	48	48	264	264	0	0	0	0	(3.05)	(3.05)	無

註1：本公司係編製個別報表。

註2：本公司總經理由董事長兼任；另，上表所領取之酬金已包含於表1、一般董事及獨立董事之酬金中。

註3：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

5、分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108年12月31日

	職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益 (損)之比例(%)
經 理 人	總 經 理 兼 財 務 主 管	應柔爾(註1)	0	0	0	0.00%
	副 總 經 理	余美蘭				
	業務部經理兼 六 堵 廠 廠 長	施耀堂				
	新 屋 廠 廠 長	陳顯輝(註2)				
	稽 核 主 管	黃國榮				
	會 計 主 管	楊遵五				

註1：本公司總經理由董事長兼任，上表所領取之酬金已包含於表1、董事(含獨立董事)之酬金中之兼任員工領取相關酬金。

註2：本公司新屋廠廠長由董事兼任，上表所領取之酬金已包含於表1、董事(含獨立董事)之酬金中之兼任員工領取相關酬金。

(七)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個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

單位：新台幣仟元

	108 年度		107 年度	
	本公司	合併報表(註)	本公司	合併報表(註)
稅後純益(損)	(36,183)	不適用	102,668	不適用
董事酬金所佔比例	(13.64)%	不適用	6.54%	不適用
監察人酬金所佔比例	(0.66)%	不適用	0.76%	不適用
總經理及副總經理所佔比例	(4.42)%	不適用	0.49%	不適用

註：本公司係編製個別報表。

說明：1. 本公司給付董監事酬勞依規定需提報薪酬委員會評估，並按公司章程規定辦理，於提報董事會及股東常會通過後始可發放。

另有關兼任員工所領取之酬金標準亦由前項薪酬委員會評估並考量經營績效之達成與同業水準等而訂定。

2. 本公司總經理由董事長兼任，上表總經理及副總經理所佔比例已包含於董事酬金所佔比例中。

3. 本年度稅後純損，依相關法規及公司章程規定並未提撥董監酬勞。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 4 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席(列) 席次數(B)	委託出席 席次數	實際出席(列)席率(%) 【B/A】	備 註
董 事 長	中城投資(股)公司代表人 應柔爾	5	0	100%	107 年 6 月 21 日股東常會全面改選，連任。
董 事	中城投資(股)公司代表人 陳顯輝	1	1	100%	108 年 4 月 1 日中城投資(股)公司改派代表人(應開會 1 次)。
董 事	中城投資(股)公司代表人 趙伊嫻	3	1	75%	108 年 4 月 1 日中城投資(股)公司改派代表人(應開會 3 次)。
董 事	永富投資(股)公司代表人 王冠智	1	1	100%	108 年 4 月 1 日永富投資(股)公司改派代表人(應開會 1 次)。
董 事	永富投資(股)公司代表人 陳顯輝	3	1	75%	108 年 4 月 1 日永富投資(股)公司改派代表人(應開會 3 次)。
獨立董事	陳蜀瓊	4	0	100%	107 年 6 月 21 日股東常會全面改選，新任(應開會 4 次)。
獨立董事	李斐章	4	0	100%	107 年 6 月 21 日股東常會全面改選，連任。
監 察 人	新和興海洋企業(股)公司代表人 吳亮宏	2	不適用	50%	107 年 6 月 21 日股東常會全面改選，連任。
監 察 人	新和興海洋企業(股)公司代表人 洪志成	4	不適用	100%	107 年 6 月 21 日股東常會全面改選，連任。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

(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。

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

108/03/20 本公司第 19 屆第 4 次董事會

第三案：

本公司 107 年度員工(具經理人身分)及董監酬勞分配案。

決議：一、本案涉及利害關係人中城投資(股)公司及其代表人應董事長柔爾及陳董事顯輝、永富投資(股)公司及其代表人王董事冠智、李獨立董事斐章與陳獨立董事蜀瓊部分，於討論及決議時予以迴避不加入表決。

二、本案採分段議決，於前述利害關係人分別迴避後，經主席(或代理主席)徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。

三、提送本公司 108 年股東常會報告。

第十一案：

本公司 108 年度董事、監察人每月固定車馬費、報酬及經理人每月固定薪酬案。

決議：一、本案涉及利害關係人應董事長柔爾及陳董事顯輝部分，於討論及決議時予以迴避不加入表決。

二、於前述利害關係人迴避後，經代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。

108/11/08 本公司第 19 屆第 7 次董事會

第三案：

本公司董事長及經理人民國 108 年度年終獎金之計算發放案。

決議：本年度年終獎金發放案應董事長柔爾(兼任總經理及財務主管)及陳董事顯輝(新屋廠廠長兼任研發部經理)為關係人身分，依法迴避後，經代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。

第五案：

本公司第十九屆董事及第二十一屆監察人每月固定車馬費暨 109 年度董事長與經理人每月固定薪酬案。

決議：一、本案董事車馬費及應董事長柔爾(兼任總經理及財務主管)與陳董事顯輝(兼任新屋廠廠長及研發部經理)涉及自身利害關係，於討論及決議時迴避不參與表決。

二、本案採分段議決，於前述利害關係人分別迴避後，經主席或代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表董事會評鑑執行情形：108 年度尚未執行評鑑，不適用。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

本公司於 95 年 11 月 29 日訂定「董事會議事辦法」並已依規定報告於 96 年股東常會，相關董事會議事運作亦依上述辦法規定執行中，此外，本公司業依規定設置獨立董事 2 席，於 107 年股東常會改選後就任，依循主管機關法令規範執行各項事務。

(二)審計委員會運作情形資訊：不適用。

(三)公司治理運作情形及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	摘要說明	
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？	V		1. 公司訂有公司治理實務守則。 2. 已揭露於公司網站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (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？	V		(一) 公司已訂立內部作業程序設置專責人員及IR信箱妥善處理股東建議、疑義等事宜。	無重大差異。
(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？	V		(二) 公司訂有股東會議事規則、網站設有信箱且有專責股務人員並配合專業股務代理機構隨時掌握主要股東名單，並揭露其質押、增加或減少公司股份等重要事項。	
(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？	V		(三) 公司之財務、業務行為，均依相關法令與其作業程序及內部控制制度辦理，不因交易對象為關係企業而有所不同，若為關係人交易，更會主動揭露其相關資訊於公司財報當中。	
(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？	V		(四) 公司已訂立內部規範，禁止公司內部人等利用未公開資訊買賣有價證券。	

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	
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		無重大差異。
(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？	V		考量公司營運規模與經營成本，尚未設置審計委員會或其他功能性委員會，惟整體董事會運作完全遵循董事會議事辦法及其相關規範，與公司治理精神相符，無重大差異。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，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？		V	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		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	
			管理階層及內部稽核主管之互動等，已具取會計師及其事務所提供相關資料及獨立性聲明書，最近二年度分別為 109 年 3 月 23 日及 108 年 3 月 20 日由董事會審核通過。	
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)？	V		公司已設置公司治理兼職人員負責相關事務，衡量公司營運規模與型態，尚未設置公司治理主管，目前董事、股東會議執行事項及資料彙整，協助單位為公司管理部。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		1、公開網址:www.reward.com.tw 2、利害關係人相關權責人員：請參閱以下附表。	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
		摘要說明			
		是	否		
重要關注議題					
利害關係人	重要關注議題	公司的主要責任		溝通管道及回應方式	
股東與投資者	1、市場形象	1、遵循主管機關之各項最新法令規範與政策修訂，迅速回應並調整公司資訊揭露內容。 2、提供即時、同步、正確之公司財務、業務訊息，致力投資資訊之對稱揭露。 3、長期穩定的股利政策，提供適當的投資報酬。 4、維持穩健的財務，保持良好的公司信用與營運績效。		1、聯絡窗口：管理部 楊先生 TEL：(02)2781-1161#157	
	2、經濟績效				
	3、投資人關係				
	4、社會面法規遵循				
	5、產品責任法規遵循				
	6、無歧視				
	7、無強迫勞動				
	8、反貪腐				
客戶	4、環境面法規遵循	1、提供最具市場競爭力及高品質的產品。 2、與客戶建立長期緊密而互信的商业夥伴關係。 3、宣導全體員工遵守保密協議和個資保全。		1、聯絡窗口：業務部 施經理 TEL：(02)2781-1161#158	
	5、供應商環境評估				
	6、社會法規遵循				
	7、顧客隱私				
	8、產品責任法規遵循				
	2、客戶滿意度查訪。				
	3、不定期參與各式技術論壇、研討會及演說。				
	4、配合客戶產品、環境、責任等要求與查核，並協同預防與持續改善。				
供應商	1、市場形象	1、合法與公平交易。 2、了解環安衛注意事項。 3、了解並提供公司實行社會責任等相關協助。 4、合法供應商或代理商篩選。		1、聯絡窗口：管理課 吳課長 TEL：(03)490-4311#103	
	2、環境面法規遵循				
	3、供應商勞工評估				
	4、無歧視				
	5、無強迫勞動				

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				
	6、反貪腐 7、社會面法規遵循供應商社會衝擊評估 8、產品責任法規遵循			
員工	1、勞僱關係 2、無歧視 3、無強迫勞動 4、反貪腐 5、職業健康與安全 6、多元化與平等機會 7、社會法規遵循	1、確保及尊重人權。 2、員工發展。 3、合法及公平的評價與待遇。 4、消防安全教育。 5、安全衛生的環境。 6、彈性福利與健康促進。 7、勞資會議落實。 8、工會溝通協調。	1、聯絡窗口：管理課 陳經理 TEL：(03)490-4311#101 2、主管與同仁不定期進行溝通會議。 3、性騷擾員工申訴專線及信箱 TEL：(03)490-4311#103 信箱：swhr@reward.com.tw 4、每年提供員工免費健康檢查及諮詢。 5、公司菁英提供職能培訓輔導取得專業執照。 6、員工滿意度調查。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任中國信託商業銀行股務代理機構辦理股務及股東會相關事宜。	無重大差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		1、公司有架設網站:www.reward.com.tw / 2、公司有確實遵守資訊公開之相關規定，將公司財務、業務及內部人之持股情形，經常且即時地利用公開資訊觀測站之資訊系統提供訊息予股東。 3、公司網站有揭露股東會決議事項。 4、公司網站有公布公開資訊。 5、公司網站設有信箱與使用者互動。	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
(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）？ (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？	V	V	1、有指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露。 2、有選派全盤瞭解公司各項財務、業務及能協調各部門提供相關資料，並能單獨代表公司對外發言之公司發言人及代理發言人。 公司財務報告皆於法定規定期限內依規定公告。
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）？	V		(一) 本公司自創立以來都以尊重人權，強化員工權益與增進員工福利為中心思想。對於投資者關係處理除設置專責人員外並設有發言人等統一對外敘明公司經營狀況；對於各供應商亦秉持互惠互利之理念共創雙贏。 1、員工權益、僱員關懷：公司訂有各項員工福利措施，專業訓練，證照輔導等，並定期舉辦勞資會議溝通關懷。 2、投資者關係：公司設有發言人制度，透過電子郵件、電話等統一資訊公開管道，妥善資訊平等義務。 3、供應商關係：公司與供應商之間本於誠信往來，期勉雙方能互助互贏、相互成長。 4、利害關係人之權利：已於公司網站開設投資人專區，落實必要的揭露，完善公司應盡之義務。 (二) 董事及監察人進修之情形：請參閱以下附表。 (三) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形 1、本公司業於 108 年 5 月份完成相關投保事宜，相關投保資訊可詳閱公開資訊觀測站。

(二)董事及監察人進修之情形(108/01/01-108/12/31)

職稱	姓名	進修日期	進修時數	課程內容	主辦單位
董事長	應柔爾	108/11/27	6小時	【高峰】第15屆公司治理國際論壇—董事的財務報告義務、全球性機	社團法人中華公司治理協會
董事	陳顯輝	108/04/26	3小時	108年度防範內線交易宣導會	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
		108/05/15	6小時	ESG投資推廣論壇	臺灣證券交易所
董事	趙伊嫻	108/04/01	3小時	108年度上市公司及未上市櫃公開發行公司內部人股權交易法律遵循	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
		108/02/02	3小時	邁向企業永續治理 增加公司長期價值研討會	社團法人中華公司治理協會
獨立董事	李斐章	108/05/15	3小時	氣候相關財務揭露(TCFD)推廣論壇	臺灣證券交易所
		108/04/26	3小時	108年度防範內線交易宣導會	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
獨立董事	陳蜀瓊	108/05/15	3小時	氣候相關財務揭露(TCFD)推廣論壇	臺灣證券交易所
		108/11/21	3小時	會計師事務所防制洗錢及打擊資恐內部控制制度之應用	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會
監察人	洪志成	108/12/02	6小時	108下半年最新稅務法令與實務解析	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會

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。(未列入受評公司者無需填列)：

(一)已改善情形

公司治理 評鑑標題	公司治理評價項目	說明
1.8	公司是否於股東常會開會 14 日前上傳年報？	已改善，於股東常會開會 14 日前上傳年報。
4.9	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？	已改善，已於公司年報揭露相關資訊。

(二)尚未改善者提出優先加強事項與措施

公司治理 評鑑標題	公司治理評價項目	說明
2.24	公司是否建置資訊安全風險管理架構，訂定資訊安全政策及具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？	擬優先評估辦理，將於公司網站建置相關資訊。
3.17	公司網站是否揭露包含財務、業務及公司治理之相關資訊？	擬優先評估辦理，將於公司網站揭露相關資訊。

(四)薪資報酬委員會成員資料、運作情形資訊：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 需相關料系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	具有商務、 法務、財 務、會計或 公司業務所 需之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	李斐章	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	陳蜀瓊	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
其他	涂莉雲	否	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

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

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：107年8月2日至110年6月20日，最近年度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) (註)	備註
召集人	李斐章	2	0	100	第四屆召集人，連任委員，應開會次數2次。
委員	陳蜀瓊	2	0	100	連任委員，應開會次數2次。
委員	涂莉雲	2	0	100	第四屆新任委員，應開會次數2次。
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。					

三、本公司最近年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理如下：

開會日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
108年03月20日 (第4屆第2次)	1. 本公司107年度員工(具經理人身份)及董監酬勞分配案。 2. 修訂本公司「公司章程」第二十八、三十三、三十七及四十條文。	1. 本案涉及利害關係人部分採分段議決，於利害關係人分別迴避後，經主席(或代理主席)徵詢其餘出席委員全體無異議照案通過。提送本公司第十九屆第四次董事會討論。 2. 經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。提送本公司第十九屆第四次董事會討論。	提報董事會經全體出席董事同意通過

108 年 11 月 08 日 (第 4 屆第 3 次)	1. 本公司董事長及經理人民國 108 年度年終獎金之計算發放案。 2. 討論本公司給付董事、監察人及經理人薪資報酬政策與結構。 3. 討論本公司董事長及經理人員敘薪標準。 4. 討論本公司第十九屆董事及第二十一屆監察人每月固定車馬費暨 109 年度董事長與經理人每月固定薪酬。 5. 依規定訂定「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」。	1. 經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。提送本公司第十九屆第七次董事會討論。 2. 經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。 3. 經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。 4. 本案涉及利害關係人部分採分段議決，於利害關係人分別迴避後，經主席(或代理主席)徵詢其餘出席委員全體無異議照案通過。提送本公司第十九屆第七次董事會討論。 5. 經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。提送本公司第十九屆第七次董事會討論。	提報董事會經全體出席董事同意通過
---	---	--	-------------------------

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	尚未設置。	本公司尚未設置「企業社會責任守則」，將視未來情況需要再研議是否設置。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		V	尚未設置。	同上。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (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？ (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？	V		(一)本公司依製程需要及法令要求，除設立「水、廢、空、毒」環保專責人員外，並由安全衛生業務主管及管理課主管統籌管理，以維護環境及落實制度。 (二)本公司除對製程廢棄物紡織殘料再利用為有機質肥料之原料外，亦致力將原料包裝袋回收再製為成品包裝使用。 (三)人類經濟活動持續影響氣候變遷，本公司產業也不免受其左右，在原料生產供應持續減少下，公司營運業已朝向精緻、多功性能性附加價值的毛條加工製程進行。 (四)尚未製作相關數值統計，惟本公司委外廢棄物清理廠商皆是合法登記之優良廠商。	同上。
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？	V		(一)本公司落實勞動法規亦有制定工作規則呈主管機關核備，並以自主管理及勞資良性互動的精神執行。	同上。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬	V		(二)本公司員工福利政策透明,薪資、獎金計發標準皆依規定行之有年,遇有年度盈餘亦依章程規定提撥分配予員工。休假等調劑身心措施亦按照相關規定處理。	
(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?	V		(三)本公司依安全衛生相關法令落實工業安全、員工作業環境及員工健康管理健康檢查等,並不定期做教育訓練及宣導。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V		(四)本公司不時派員參加各項職能訓練,鼓勵員工自習進修輔導取得各項專業證照。	
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示,公司是否遵循相關法規及國際標準則,並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?	V		(五)本公司雖屬傳統製造業但產品行銷世界,並為英國International Association of Wool Textile Laboratories會員並經瑞士TESTEX之Oeko-Tex Standard 100認證,產品安全可行銷歐美。相關研發、採購、生產等皆制定有適當內控流程配合督導,產品質優精良且於交貨前大多會送樣給客戶認證,故極少有抱怨情事。	
(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?	V		(六)公司之供應商雖無評估其過去有無影響環境與社會之紀錄,惟皆為合法設立之營利事業,往來以誠為本,互利雙贏。本公司往來供應商皆為合法設立之廠家,簽行合約中雖未明訂應遵循相關人權、環保、衛生及消防等規定,倘若有對社會環境危害之情事,公司將斷然隨時終止雙方契約落實企業社會責任之宗旨。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	尚未設置。	
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：因本公司尚未訂立企業社會責任守則，故不適用。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司深耕羊毛產業五十餘年以來，除致力於研發高附加價值產品外，並努力改善製程以減少工業生產對環境的負擔。所有排水、排廢除自我要求達到法定水準外，合作之廢棄物清運廠商亦為合格之廠家。對於地方社區發展、消防公益及社會慈善事業等亦時常予以捐助，取之社會、用之社會共創勞資雙贏實為本公司經營之最終目的。				

(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

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	
一、訂定誠信經營政策及方案 (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？ (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？ (三)公司是否於防範不誠信行為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？	V	(一)本公司業經董事會通過訂立誠信經營守則且揭露於公司網站上，相關單位皆積極落實執行。 (二)本公司設有內部稽核單位並落實各項內部控制制度，管理階層人員亦對該具較高不誠信行為風險之營業活動嚴格落實各項防範措施。各項不誠信行為之評估、分析等，公司會不定期的檢討修正。 (三)本公司除訂立誠信經營守則之外，亦有其他相關程序及辦法以防範不誠信行為發生。管理階層與董事會亦落實各項經營政策，適時進修教育，若需要並適時檢討修正。	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 本公司已設置「誠信經營守則」，相關規範亦逐步落實施行中。

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	摘要說明	
二、落實誠信經營 (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定誠信行為條款？ (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？ (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？ (四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V V V V V	V	(一)本公司往來廠商若有不誠信行為發生，公司即會中止與其交易。 (二)公司雖無設置隸屬董事會專責單位，惟透過各級主管與公司相關管控制度和程序，定期彙報各級單位分層負責，截至目前，實施成效良好，尚未有不誠信情事發生。 (三)公司網站或內、外部信箱都有提供適當陳述管道，且由專人專責處理，防止利益衝突。 (四)本公司有關於會計制度、內部控制設計均符合公開發行公司相關法令之規範並有效運作，且定期查核呈報董事會及監察人。 (五)雖無定期舉辦相關訓練，惟於公司內部會議持續宣導其相關理念。	同上。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (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？	V V V		本公司對外公開聯絡電話及發言人資訊，若有相關情事，將有專責人員處理，並會由公司管理部門採取適當措施保護相關人員，必要時亦會呈報上級並移交給相關司法或情治單位處置。	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	摘要說明	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		公司已設置網站，相關守則已予以揭露且公司已專人負責公司網站資訊之更新。	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：本公司已訂立誠信經營守則，並依守則規定遵循執行中。				
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）：本公司已訂立誠信經營守則，且公司成立迄今已逾50年，所有往來廠商皆明瞭公司向來以誠待人，以信為本，此為誠信經營最真實的展現。				

(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：公司已訂立公司治理實務守則且揭露於公司網站內公司
治理項下之重要財務程序與辦法。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制執行狀況

1、內部控制聲明書

利華羊毛工業股份有限公司

內部控制制度聲明書



日期：109 年 03 月 23 日

本公司民國 108 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. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、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，認為本公司於民國 108 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民國 109 年 3 月 23 日董事會通過，出席(含代理出席)董事 5 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

利華羊毛工業股份有限公司

董事長

兼：應柔爾

總經理



2、委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議

1、股東會

108 年	
日 期	重 要 決 議
108 年 6 月 14 日	報告事項： 一、本公司 107 年度營業報告。 二、監察人查核本公司 107 年度決算表冊報告。 三、本公司 107 年度員工及董監酬勞分派報告。 承認事項： 一、照案通過本公司 107 年度營業報告書及財務報表案。 二、照案通過本公司 107 年度盈餘分派案。 討論事項： 一、照案通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 執行情形：於 108 年 7 月間獲經濟部准予登記並公告於公司網站。 二、照案通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 執行情形：已於 108 年 6 月間申報主管機關並公告於本公司網站，依修訂後程序辦理。 臨時動議： 無

2、董事會

108 年	
日 期	重 要 決 議
108 年 3 月 20 日 第十九屆第四次	報告事項： 一、上次會議紀錄及執行情形。 二、重要財務業務報告。 1. 本公司 107 年度營業報告。 2. 本公司從事衍生性商品報告。 三、內部稽核業務報告。 四、其他重要報告事項。 承認及討論事項： 一、上次會議保留之討論事項：無。 二、照案通過本公司財務報表之簽證會計師其獨立性。 三、照案通過本公司 107 年度員工(具經理人身份)及董監酬勞分配案。其中本案涉及利害關係人的部分，於討論及決議時予以迴避不加入表決。 四、照案通過本公司 107 年度營業報告書及財務報表。 五、照案通過本公司 107 年度盈餘分派表。 六、照案通過本公司 108 年度營業計畫概要。 七、照案通過規定本公司 107 年度之「內部控制制度聲明書」。 八、照案通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文。 九、照案通過修訂本公司「公司章程」部份條文。 十、本公司民國 108 年股東常會召開之時間、地點及召集事由。 - 十一、照案通過本公司 108 年度董事、監察人每月固定車馬費、報酬及經理人每月固定薪酬案。其中本案涉及利害關係人的部分，於討論及決議時予以迴避不加入表決。 - 十二、照案通過本公司因業務需要，經向有關金融機構洽訂貸款額度現況。
108 年 5 月 8 日 第十九屆第五次	報告事項： 一、上次會議紀錄及執行情形。 二、重要財務業務報告。 1. 本公司 108 年度第一季營業報告。 2. 本公司 108 年度第一季財務報表報告。

	3. 本公司從事衍生性商品報告。 三、內部稽核業務報告。 四、其他重要報告事項。 承認及討論事項： 一、上次會議保留之討論事項：無。 二、照案通過本公司擬依規定投保「董監事及重要職員專業責任保險」暨訂定「處理董事要求之標準作業程序」等事宜。 三、照案通過本公司稽核主管人事異動案。 四、照案通過本公司一級正副主管人事異動案。 五、照案通過本公司因業務需要，經向有關金融機構洽訂貸款額度現況。
108 年 8 月 7 日 第十九屆第六次	報告事項： 一、上次會議紀錄及執行情形。 二、重要財務業務報告。 1. 本公司 108 年度上半年度營業報告。 2. 本公司 108 年度上半年度財務報表報告。 三、內部稽核業務報告。 四、其他重要報告事項。 承認及討論事項： 一、上次會議保留之討論事項：無。 二、照案通過本公司一級正副主管人事異動案。 三、照案通過本公司因業務需要，經向有關金融機構洽訂貸款額度現況。
108 年 11 月 8 日 第十九屆第七次	報告事項： 一、上次會議紀錄及執行情形。 二、重要財務業務報告。 1. 本公司 108 年前三季營業報告。 2. 本公司 108 年前三季財務報表報告。 三、內部稽核業務報告。 四、其他重要報告事項。 本公司近期取得或處分有價證券明細報告。 承認及討論事項： 一、上次會議保留之討論事項。 二、照案通過本公司民國 109 年度內部稽核作業查核計畫。 三、照案通過本公司董事長及經理人民國 108 年度年終獎金之計算發放案。

	四、照案通過擬依規定訂定「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」。 五、照案通過本公司第十九屆董事及第二十一屆監察人每月固定車馬費暨 109 年度董事長與經理人每月固定薪酬。 六、照案通過本公司因業務需要，經向有關金融機構洽訂貸款額度現況。
--	---

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

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

公司有關人士辭職解任情形彙總表

109 年 04 月 19 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	葉連珠	97.12.06	108.06.30	退休

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊級距表(請勾選符合之級距或填入金額)

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安永聯合會計師事務所	許新民	王彥鈞	108.1.1-108.12.31	

單位：新臺幣仟元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元	1,490	0	1,490
2	2,000 千元(含) ~ 4,000 千元			
3	4,000 千元(含) ~ 6,000 千元			
4	6,000 千元(含) ~ 8,000 千元			
5	8,000 千元(含) ~ 10,000 千元			
6	10,000 千元(含) 以上			

(二)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。

(三)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：無此情形。

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

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

1、董事、監察人、經理人及持股超過百分之十股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名		108 年度		當年度截至 109 年4月19 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	應柔爾	中城投資(股)公司代表人	0	0	0	0
董 事	趙伊嫻					
董 事	陳顯輝	永富投資(股)公司代表人	0	0	0	0
獨 立 董 事	李斐章		0	0	0	0
獨 立 董 事	陳蜀瓊		0	0	0	0
監 察 人	吳亮宏	新和興海洋企業(股)公司 代表人	0	0	0	0
監 察 人	洪志成					
董事長兼總經理 、財務主管	應柔爾		0	0	0	0
副總經理	余美蘭		0	0	0	0
新屋廠廠長	陳顯輝		0	0	0	0
業務部經理 兼六堵廠廠長	施耀堂		0	0	0	0
稽核主管	黃國榮		0	0	0	0
會計主管	楊遵五		0	0	0	0

2、股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

109年4月19日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。	備註
	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%		
中城投資(股)公司	20,777,070	15.01	0	0.00	0	0.00	恆昌投資(股)公司：實質關係人 利泰投資(股)公司：實質關係人 財團法人應昌期圍棋教育基金會：實質關係人 應明皓：與代表人互為二親等以內之親屬	
代表人：應柔爾	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
恆昌投資(股)公司	12,910,586	9.32	0	0.00	0	0.00	中城投資(股)公司：實質關係人 利泰投資(股)公司：實質關係人 財團法人應昌期圍棋教育基金會：實質關係人 宏昌投資(股)公司：實質關係人	
代表人：宏昌投資(股)公司	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
利泰投資(股)公司	11,550,257	8.34	0	0.00	0	0.00	中城投資(股)公司：實質關係人 恆昌投資(股)公司：實質關係人 財團法人應昌期圍棋教育基金會：實質關係人 宏昌投資(股)公司：實質關係人	
代表人：宏昌投資(股)公司	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
廖佳美	6,862,000	4.96						
趙國樑	6,656,600	4.81						
國泰化工廠(股)公司	3,536,600	2.63	0	0.00	0	0.00	恆昌投資(股)公司：指派人當選該公司董事長 利泰投資(股)公司：實質關係人 中城投資(股)公司：實質關係人	
代表人：曹木生	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
財團法人應昌期圍棋教育基金會	3,521,786	2.54	0	0.00	0	0.00	中城投資(股)公司：實質關係人 恆昌投資(股)公司：實質關係人 利泰投資(股)公司：實質關係人 應柔爾：與代表人互為二親等以內之親屬	
代表人：應明皓	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
劉鎮賢	2,830,000	2.04	0	0.00	0	0.00	無	
新和興海洋企業(股)公司	2,483,362	1.79	0	0.00	0	0.00	無	
代表人：吳慶豐	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
何建德	2,209,000	1.60						

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

單位：股

轉投資事業	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 %
利華（寧波）羊毛工業有限公司	14,000,000	23.85	-	-	14,000,000	23.85

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股本 來源	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其 他
53 年 ~ 84 年	10 元 至 20 元	179,300	1,793,000	179,300	1,793,000	現金、盈餘 及公積	無	無
97 年	10 元	179,300	1,793,000	175,000	1,750,000	註銷庫藏股 43,000 仟元	無	民國 97 年 12 月 24 日經授商字第 09701321950 號
104 年	10 元	179,300	1,793,000	173,000	1,730,000	註銷庫藏股 20,000 仟元	無	民國 104 年 4 月 17 日經授商字第 10401066690 號
107 年	10 元	179,300	1,793,000	138,400	1,384,000	現金減資 346,000 仟元	無	民國 107 年 9 月 19 日經授商字第 10701115060 號

單位：仟股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份 (上市股票)	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	138,400	40,900	179,300	

總括申報制度相關資訊：不適用

(二) 股東結構

109 年 04 月 19 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及外人	合 計
人 數	0	2	93	19,446	23	19,564
持有股數	0	2,404	59,274,808	76,278,158	2,844,630	138,400,000
持股比例	0.00%	0.00%	42.83%	55.11%	2.06%	100.00%

(三)股權分散情形

109 年 04 月 19 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1 - 999	15,870	2,597,694	1.88
1,000 - 5,000	2,631	5,596,622	4.04
5,001 - 10,000	491	3,773,114	2.73
10,001 - 15,000	117	1,442,841	1.04
15,001 - 20,000	136	2,333,513	1.69
20,001 - 30,000	82	2,013,173	1.45
30,001 - 50,000	81	3,159,415	2.28
50,001 - 100,000	63	4,607,921	3.33
100,001 - 200,000	35	5,055,969	3.65
200,001 - 400,000	17	5,319,675	3.84
400,001 - 600,000	8	4,161,546	3.01
600,001 - 800,000	9	6,043,650	4.37
800,001 - 1,000,000	3	2,890,000	2.09
1,000,001 股以上	21	89,404,867	64.60
合 計	19,564	138,400,000	100.00

特別股：無

(四)主要股東名單(股權比例佔前十名之股東)

109 年 04 月 19 日

股 份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例 %
中城投資股份有限公司	20,777,070	15.01
恆昌投資股份有限公司	12,910,586	9.33
利泰投資股份有限公司	11,550,257	8.35
廖佳美	6,862,000	4.96
趙國樑	6,656,600	4.81
國泰化工廠股份有限公司	3,536,600	2.56
財團法人應昌期圍棋教育基金會	3,521,786	2.54
劉鎮賢	2,830,000	2.04
新和興海洋企業股份有限公司	2,483,362	1.79
何建德	2,209,000	1.60

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目 \ 年 度		107 年	108 年	當年度截至 109年4月19日
每股市價 (註1)	最 高	12.00 元	11.20 元	10.45 元
	最 低	7.81 元	9.87 元	8.56 元
	平 均	9.85 元	10.34 元	10.09 元
每股淨值 (註2)	分 配 前	17.27 元	17.03 元	- 元
	分 配 後	- 元	- 元	- 元
每股盈餘	加權平均股數	161,245 仟股	138,400 仟股	138,400 仟股
	每股盈餘(虧損)(註3)	0.64 元	(0.26) 元	- 元
每股 股利	現 金 股 利	- 元	- 元	- 元
	無償 配股	盈餘配股	- 元	- 元
		資本公積配股	- 元	- 元
	累積未付股利(註4)		- 元	- 元
投資報酬 分析	本益比(註5)	15	-40	-
	本利比(註6)	不適用	不適用	-
	現金股利殖利率(註7)	0	0	-

註1：列示各年度最高及最低市價、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：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

- 1、公司章程所訂之股利政策：係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於60%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本5%時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不得低於股利總額之70%。
- 2、本次股東會擬議股利分配之情形：
本次股東常會(訂於109年6月17日)將討論董事會所提本公司資本公積發放現金案，每股配發現金新臺幣0.12元。俟經股東會決議通過後，授權董事長另訂分派基準日、發放日及其它相關事宜。
- 3、預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(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、董事及監察人酬勞

- 1、本公司年度如有獲利，應提撥不低於4%為員工酬勞及不高於2%為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之控制或從屬公司員工。但董監酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。
- 2、本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：
本期員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時，其差異數視為會計估計變動，列為股東會決議年度之損益。
- 3、董事會通過分派酬勞情形：
 - (1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：無。
 - (2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。
- 4、前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形，其與認列員工及董事酬勞情形：

項目	107年度員工、董事、監察人分配		
	108年3月20日 董事會決議通過	108年6月14日 股東會決議通過	差異數
員工酬勞	4,074,677	4,074,677	-
董監事酬勞	2,328,387	2,328,387	-

(九)1. 公司買回本公司股份情形(已執行完畢者)

買回期次	買回目的	買回期間	買回區間價格	已買回股份種類及數量	已買回股份金額	已買回數量占預定買回數量之比率(%)	已辦理銷除及轉讓之股份數量	累積持有本公司股份數量	累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)
第一次	轉讓股份予員工	92/8/22-92/10/20	5.425 元至 11.425 元	普通股 0 股	0 元	0.00%	0 股	0 股	0.00%
第二次	轉讓股份予員工	93/5/17-93/7/15	4.06 元至 10.63 元	普通股 240,000 股	1,343,234 元	2.68%	240,000 股	0 股	0.00%
第三次	辦理減資註銷股本	97/8/25-97/10/20	4.48 元至 10.00 元	普通股 4,300,000 股	23,817,339 元	100.00%	4,300,000 股	0 股	0.00%
第四次	辦理減資註銷股本	103/11/11-104/1/10	5.45 元至 10.40 元	普通股 2,000,000 股	15,599,159 元	100.00%	2,000,000 股	0 股	0.00%

2. 公司買回本公司股份情形(尚在執行中者):無。

買回期次	買回目的	買回期間	買回區間價格	已買回股份種類及數量	已買回股份金額	已買回數量占預定買回數量之比率(%)	已辦理銷除及轉讓之股份數量	累積持有本公司股份數量	累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及限制員工權利新股之辦理情形：無。

三、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

四、資金運用計畫執行情形：無。

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及其營業比重：

主要產品	營業比重
毛 條	28.30%
防縮毛條	61.33%
炭 化 毛	4.60%
羊 毛 脂	4.07%

2、公司目前之商品：毛條、防縮毛條、炭化毛、羊毛脂、短毛條。

3、計劃開發之新產品：持續精進具有特殊品質及環保機能之相關毛條產品。

(二)產業概況

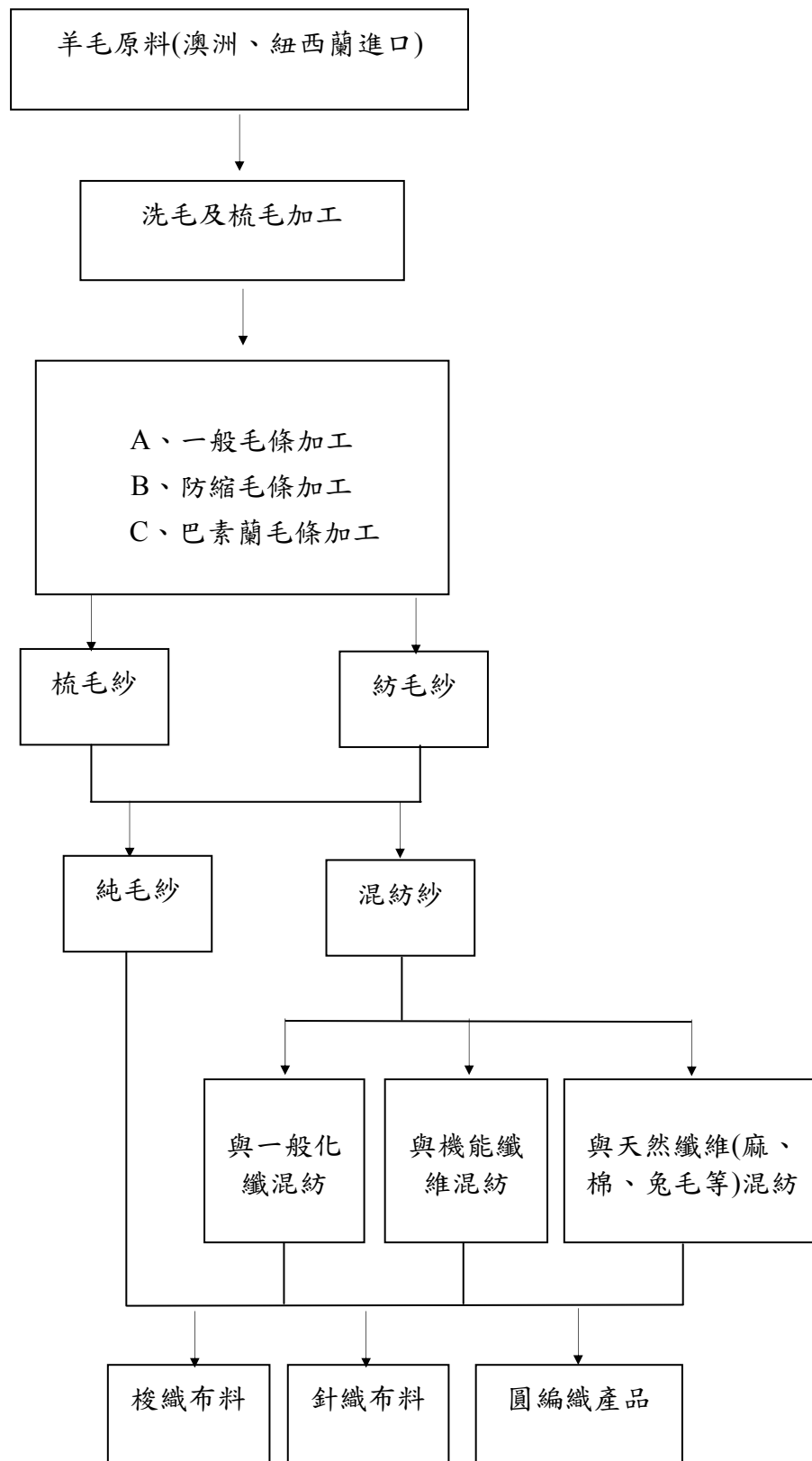
依據澳洲所公布之 2018/19 羊毛出口(包括洗淨毛、炭化毛及毛條)統計數字，由於受到澳洲近二年嚴重乾旱影響，導致總產毛量較前一年度明顯大幅減少 14.6%，其中交易前五名依序排列如下，中國/印度/義大利/捷克/南韓，所佔總出口比例則分別為，78%/5.8%/4.6%/3.6%/2.4%，合計約佔澳洲總出口量之 94.4%。

1、產業之現況與發展：

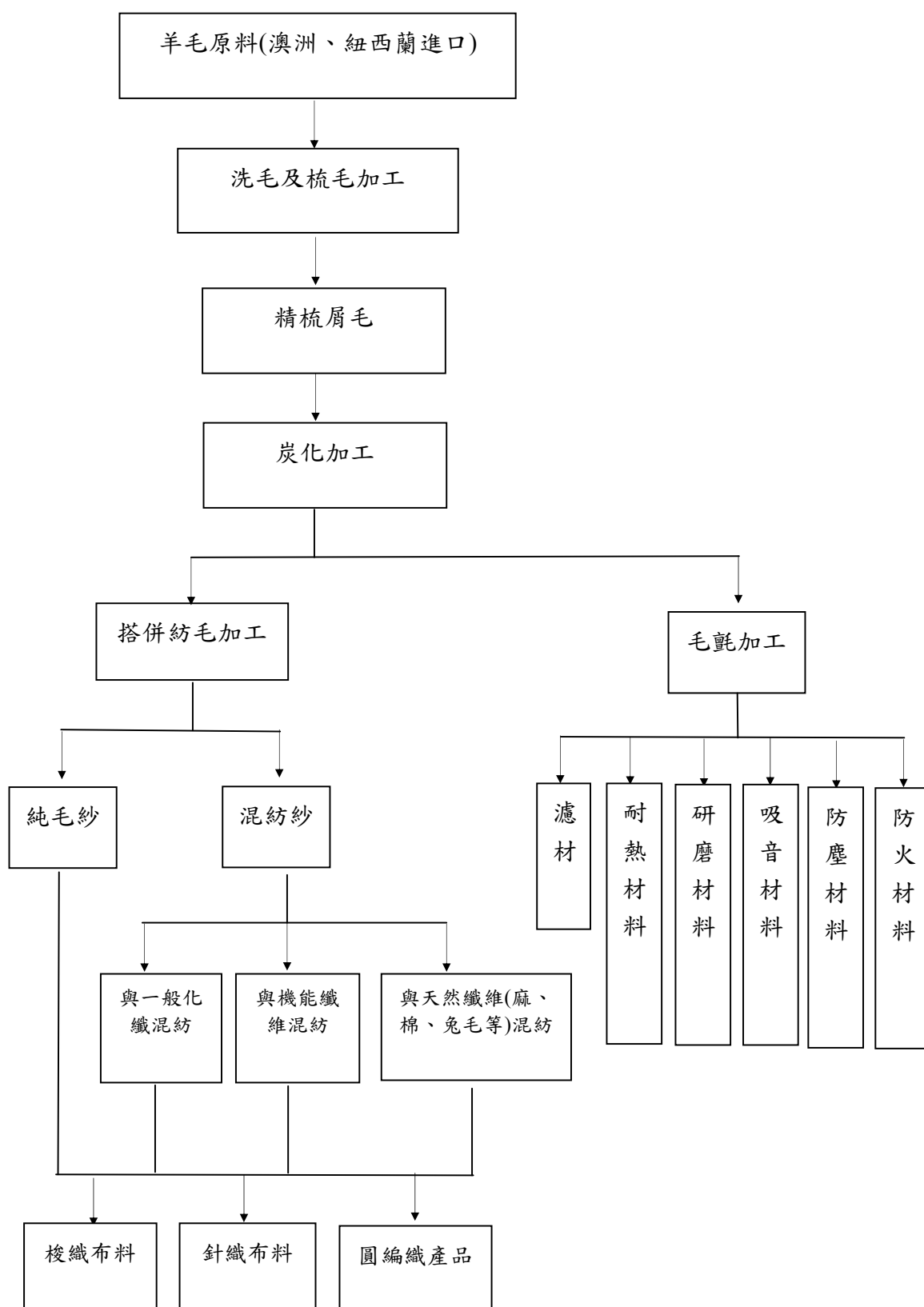
相較於 2018 年較佳之國際經濟情勢以及澳洲乾旱所造成羊毛產量大幅縮減所推升之毛價上漲，由於受到去年美中貿易衝突轉趨嚴重，也連帶影響到澳洲羊毛需求並出現一波明顯跌幅，而今年初以來所爆發之新型冠狀肺炎疫情及國際原油大跌，也更加深這波毛價跌勢，由於目前疫情在歐美地區有呈現擴大跡象，加上產油國間之長期紛爭也恐難於近期獲得解決，因此預期短期在上述影響因素未能獲得有效改善前，恐將持續對於未來需求造成影響。惟近期大陸肺炎疫情已經獲得明顯改善，加上其中央積極催促復工壓力下，以及先前澳洲乾旱所成之羊毛產量大幅縮減，將有利於未來長期之毛價走勢及需求。

2、產業上、中、下游之關聯性：

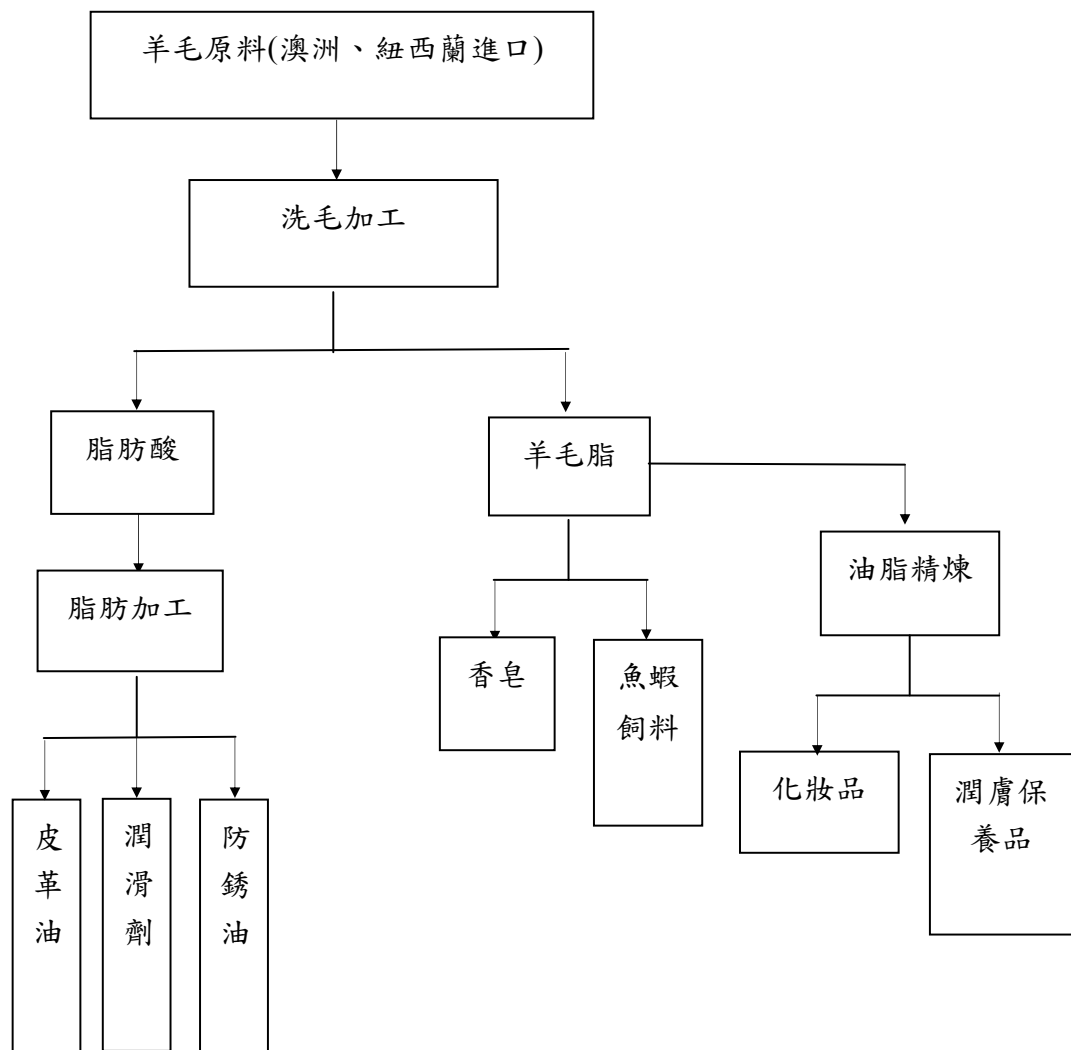
(1)一般毛條、防縮毛條、巴素蘭毛條



(2)精梳屑毛(NOIL)



(3)羊毛脂、脂肪酸



3、產品之各種發展趨勢：

由於前一波羊毛價格大幅攀升影響，導致下游紗廠在成本考量下有逐漸轉向以其他低價纖維或降低用毛比例趨勢，而近期毛價已經出現一波較大幅度下跌，也將有利於未來對於羊毛混紡織物需求之開發。

4、競爭情形：

截至目前為止，中國大陸依舊是全世界最主要之羊毛加工出口國，而各毛條廠也在這幾年來持續進行產量擴充，但面對這波疫情以及油價暴跌所產生之需求下滑以及資金調度，均不利於這些大廠之後續發展。而這幾年本公司已經逐漸調整營運策略並朝向產品少量精緻化及機動化生產，也正符合這波經濟走勢，並有利於本公司未來之發展。

(三)技術及研發概況

1、將本公司最近年度及截至年報刊印日之研究發展支出金額列表如下

單位：仟元

金 額	年 度	108 年度	截至 109 年 3 月 31 日
	研 究 發 展 費	2,081	803

2、業於 107 年底完成新世代防縮次氯酸鈉加工製程研發，持續精進並累積生產數據，除有利於防縮品質再提升，也有效達到節能及環保需求。

(四)長、短期業務發展計劃

短期而言，儘管目前毛價已經出現大幅度跌幅，惟受到近期肺炎疫情仍然持續在全球不斷擴大，OPEC 產油國間對於未來減產仍未獲得共識，基於上述不利因素考量，因公司目前庫存水位短期供貨無虞，因此近期已經放緩原料採購，將待疫情及油價獲得改善後再行重新調整原料採購，而短期在銷售及業務接單也將隨時視外部變化情況更加審慎接單，以避免造成大幅之跌價虧損。

長期而言，儘管近期全球疫情仍然出現持續性延燒，並對於短期需求及澳洲毛市造成不利影響，然而由於這二年極端氣候所造成產毛國乾旱的減產影響，預期未來在羊毛供應量更加有限。而近幾年來歐美環保意識的逐漸抬頭，以及偏向於天然紡織素材之選用及開發，將有利於未來紡織市場對於羊毛需求之持續增加。因此預期在羊毛產業長期發展上，將可望逐步擺脫現階段之低迷情勢，而未來本公司也將主動與國內外紗廠進行特殊紗種開發合作，以擴展未來銷售市場，及提升本公司競爭優勢。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：依主要商品之銷售地區、市場佔有率及市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策，逐項述明如下

1、主要商品之銷售地區及市場佔有率

單位：仟公斤

地區	毛 條				防 縮 毛 條				炭 化 毛				羊 毛 脂			
	108 年	%	107 年	%	108 年	%	107 年	%	108 年	%	107 年	%	108 年	%	107 年	%
台灣	148	51	190	32	164	34	192	23	-	-	-	-	11	11	16	26
日本	74	25	228	38	33	7	72	9	73	85	85	100	-	-	-	-
韓國	-	-	-	-	212	43	226	27	-	-	-	-	-	-	-	-
中國 (香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	71	24	180	30	78	16	342	41	-	-	-	-	90	89	45	74
合計	293	100	598	100	487	100	832	100	73	100	85	100	101	100	61	100

(1)整體而言:由於 108 年受到美中貿易紛爭轉趨嚴重，拖累全球經濟走勢造成需求大幅下滑，並拖累毛市出現一波明顯跌幅，外在嚴峻的經濟環境影響下，使得本公司去年營業收入較前一年度同期減少約 40%，僅達肆億伍仟伍佰零玖萬壹仟餘元。

(2)就地區而言:毛條合併防縮毛條的銷售，對於傳統外銷市場之日本以及其他地區部分，明顯受到美中貿易衝擊影響。而其他地區也由於受到去年印度低迷之經濟及大幅物價上漲拖累，加上西亞地區情勢升溫影響，因此均明顯較前一年度出現較大幅度之衰退。

2、市場未來之供需狀況

依據澳洲羊毛生產預測委員會（簡稱 AWPFC），公佈對於 2017/18、2018/19、2019/20 三個年度之剪毛羊頭數、毛量資料詳見附表及說明

項 目 \ 年 度	2017/18	2018/19	2019/20(預估)	備註
全年剪羊毛頭數（百萬頭）	76.8	72.5	67.1	
每頭剪毛（公斤）	4.45	4.13	4.06	
全年剪毛量（百萬公斤）	341	300	272	

由於受到近幾年來全球暖化所造成之極端氣候，導致全球二大產毛國澳洲及南非陸續傳出嚴重乾旱災情，造成羊毛產量大幅衰減，也連帶推升羊毛價格出現一波漲幅。然而由於美中貿易衝突轉趨激烈，加上今年初所爆發之冠狀肺炎疫情以及油價崩跌，也造成全球經濟情勢反轉直下，連帶拖累毛市出現一波明顯跌幅，由於受到這波嚴厲疫情影響，造成許多國家採取封城鎖國政策來控制疫情擴散，傳統門市銷售出現完全停滯以及供應鏈停擺之連鎖反應，由於這波疫情所造成之最終影響深度及層面目前尚難以評估，但預期對於全球經濟及需求恐將難於短時間內獲得恢復。而本公司近幾年在面臨大陸低價競銷以及大幅的原料價格波動，已經適度調整生產經營方式，改朝向少量、高品質、機動化生產模式，來因應瞬息變化之國際經濟情勢以及避免原料價格波動所造成之風險。

3、成長性

單位：仟公斤

主要產品	108 年 實際銷售量	109 年 預估銷售量	成長率%	說 明
毛 條	293	621	112	預期需求將增加
防縮毛條	487	759	56	預期需求將增加
炭 化 毛	73	105	44	預期需求將增加

4、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利之因素

- A. 由於去年澳洲持續爆發嚴重之乾旱大火，預期對於 2019/20 總產毛量將較前一年度再次大幅減少約 9.2%，而去年美中貿易衝突以及今年肺炎疫情所導致之毛價下跌，也將影響到未來羊農飼養意願，因此預期未來在全球羊毛供應量將更加有限，或將有利於羊毛價格支撐。
- B. 107 年底本公司所完成之防縮次氯酸鈉系統改造，經過一年來實際運轉測試，實際生產效能及品質均已獲得有效提升，也將有助於未來對於高品質防縮羊毛接單生產並且符合未來節能環保要求。
- C. 近期受到冠狀肺炎疫情衝擊影響，由於各國間封城鎖國造成消費近乎停滯，也嚴重影響到整體服裝供應鏈及後續訂單需求，所幸本公司近幾年來經營策略已經轉為精緻多樣化之減量生產模式，因此預期本次外部衝擊將深具挑戰，公司將審慎以待。
- D. 近幾年來由於中國大陸物價及工資持續上漲及環保意識抬頭，也將逐漸失去在毛條產業生產之競爭優勢，並有利於本公司未來的毛條外銷接單。

(2)不利之因素

- A. 由於 108 年受到美中貿易衝突影響，導致毛價已經出現一波跌幅，而近期冠狀肺炎疫情也再次重創全球經濟，並造成毛價出現一波下跌，儘管目前大陸疫情已經獲得控制，但由於歐美疫情的持續擴大，預期恐難於短期內獲得平息，勢必也將影響到後續之產品接單及獲利。
- B. 由於受到國內基本工資逐年調漲，加上所面對之國內人力短缺，以及出口關稅瓶頸，與國外低價進口毛紗衝擊，導致下游紡織業出現逐年萎縮，而同樣情形也發生在過去主要市場日本及韓國地區，並有逐漸轉移至東南亞其他新興市場趨勢。
- C. 面對國內逐年調漲之電價以及日趨嚴格之環保法規，加上各項原物料價格不斷上漲，也造成生產成本逐年上升。

(3)因應策略

- A. 由於目前尚難評估本次疫情持續時間以及所造成之後續影響，惟本公司已於本次疫情擴大前即放緩原料採購，未來將等到疫情恢復及毛價回穩後，再調整原料採買，以避免造成跌價損失之持續擴大。
- B. 積極開發特殊風格毛條產品，並加強品質再提升，以提高產品競爭力。
- C. 加強人員技職訓練，並逐年汰換舊有設備，以提升生產效率。
- D. 積極對於其他地區新市場之開發，以擴增未來之外銷出口訂單。
- E. 持續進行環保綠能製程改善，以符合未來之產品需求。

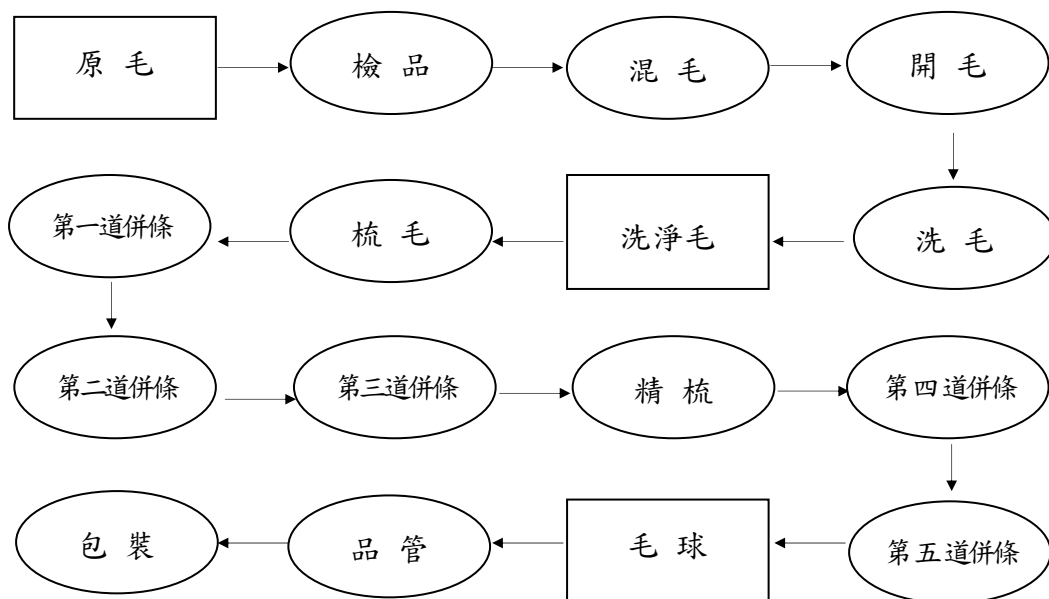
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1、用途

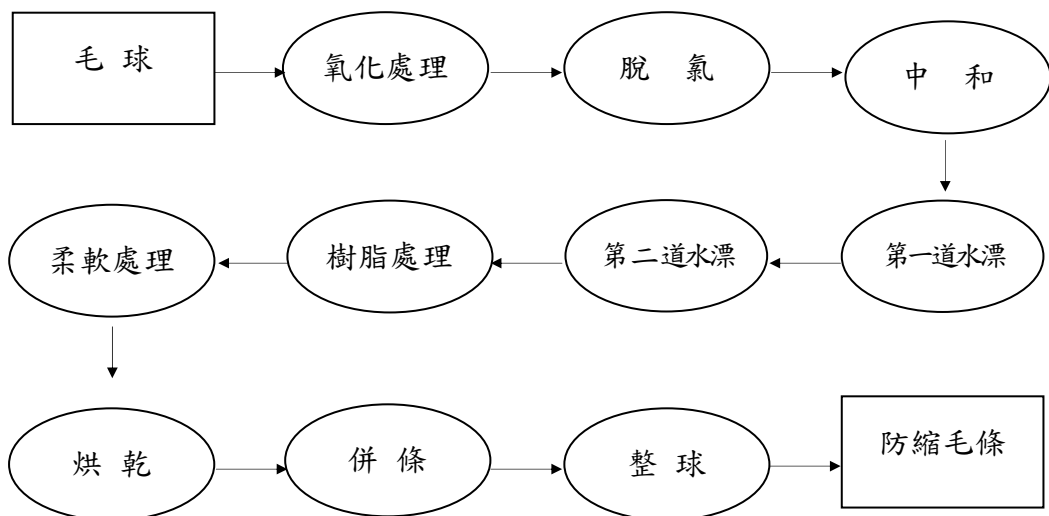
產 品 名 稱	用 途
毛 條	供紡紗廠紡針織梳毛紗或織布紗
防 縮 毛 條	供紡紗廠紡針織梳毛紗或防縮織布紗
炭 化 毛	供紡紗廠紡針織紡毛紗或織布紗

2、產製過程

(1)毛條製造過程：



(2)防縮毛條處理流程：



(三)主要原料之供應狀況

從近期澳洲所公布之產毛數據顯示，預期 2019/20 年度澳洲每頭羊剪毛重量因受到嚴重乾旱大火影響，將由前一年度之 4.13Kgs，再次減少至 4.06Kgs，而預期在總羊頭數及總產毛量部分，則更是出現大幅下降至六千七百一十萬頭，以及二億七千二百萬公斤，較前一年度再次減少約二千八百萬公斤，減少幅度約 9.3%，達到近期歷史之新低供應量。

而在澳洲羊毛拍賣交易指數部分，由 107 年度收盤之 AUC 1,862/ USC1,346，因受到較佳之經濟情勢以及羊毛產量減少影響，連帶推升毛價出現上漲至去年二月底高點之 AUC 2,016/USC1,441，惟受到後續美中貿易摩擦轉趨嚴重影響，導致全球經濟出現急劇放緩，並拖累毛市出現一波明顯跌幅，造成羊毛交易指數回跌至八月底收盤低點之 AUC1,375/USC925，總計本波下跌分別達到 AUC641 以及 USC516，其中美分指數跌幅更高達 35.8%，儘管隨後幾個月由於美中貿易談判逐漸獲得共識，也連帶推升毛市出現一波反彈，因此毛市回升至年度收盤之 AUC1,558 / USC1,066，但總計仍造成 108 年度澳分指數部分出現下跌 AUC304 約 16.3%，以及美分指數下跌 USC280 幅度約達 20.8%。

由於受到全球性氣候變遷影響，造成各地區乾旱或豪雨成災，對於全球主要羊毛出產國澳洲及南非均遭逢嚴重乾旱，產毛量大幅縮減，產毛品質也出現嚴重惡化，預期將對於後續未來之羊毛供應或將造成若干程度的影響。

(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名稱及其進(銷)貨金額及比例，並說明其增減變動原因

1、最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	108 年				107 年				109 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	澳洲羊毛交易拍賣市場	415,599	100.00	無	澳洲羊毛交易拍賣市場	589,596	100.00	無	澳洲羊毛交易拍賣市場	84,996	100.00	無
	進貨淨額	415,599	100.00		進貨淨額	589,596	100.00		進貨淨額	84,996	100.00	

增減變動原因：原料採買主要係透過澳洲羊毛交易拍賣市場向所有的供應毛農採購符合公司所需求的羊毛原料，主要進貨來源變化差異並不大。

2、最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	108 年				107 年				109 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與聯行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與聯行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與聯行人之關係
1	客戶甲	62,144	13.66	一般銷貨客戶	客戶 A	123,204	16.19	一般銷貨客戶	客戶 1	8,936	15.59	一般銷貨客戶
2	客戶乙	56,842	12.49	一般銷貨客戶	客戶 B	75,761	9.95	一般銷貨客戶	客戶 2	6,538	11.40	一般銷貨客戶
3	客戶丙	33,898	7.45	一般銷貨客戶	客戶 C	56,557	7.43	一般銷貨客戶	客戶 3	5,635	9.83	一般銷貨客戶
	其他	302,207	66.40	一般銷貨客戶	其他	505,565	66.43	一般銷貨客戶	其他	36,219	63.18	一般銷貨客戶
	銷貨淨額	455,091	100.00		銷貨淨額	761,087	100.00		銷貨淨額	57,328	100.00	

增減變動原因：本公司屬傳統製造業往來客戶對象穩定變化不大，增減變動端視各客戶所在地區之景氣與營運狀況而定。

(五)最近二年度生產量值表

單位：公噸、佰萬元

生產量值 主要商品	年度	108 年度			107 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
毛條		3,600	944	499	3,600	1,183	599
防縮毛條		1,600	662	379	1,600	799	407
合計		5,200	1,606	878	5,200	1,982	1,006

(六)最近二年度銷售量值表

單位：公噸、佰萬元

銷售量值 主要商品	年度	108 年度				107 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
毛條		148	65	145	64	190	69	409	196
防縮毛條		164	90	323	189	192	106	640	349
炭化毛		0	0	73	21	0	0	85	25
合計		312	155	541	274	382	175	1,134	570

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年 度		108 年 度	107 年 度	截至109年3月31日止
員 工 人 數	職 員	21	22	22
	技 術 工	31	33	29
	普 通 工	39	41	34
	合 計	91	96	85
平 均 年 歲		50.32	49.47	50.74
平 均 服 務 年 資		11.73	12.14	12.06
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	0.0	0.0	0.0
	碩 士	1.1	1.0	1.2
	大 專	20.9	19.8	22.4
	高 中	36.3	36.5	38.8
	高 中 以 下	41.8	42.7	37.6

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額

項 目	108 年度	截至 109 年 4 月 19 日 止
污染狀況(種類)	無	無
處分單位	不適用	不適用
處分情形	不適用	不適用
其他損失	無	無

(二)因應對策：不適用。

五、勞資關係

(一)各項措施內容及實施情形

項 目	主 要 內 容	實 施 情 形
員工福利措施	1、三節禮金、獎金及津貼。 2、員工分紅。 3、員工餐廳及用餐補助。 4、員工旅遊。 5、員工宿舍。 6、勞保、健保及團體保險。 7、員工住院慰問。 8、婚喪喜慶及生育補助。	正常執行。
進修與訓練	1、安全衛生教育及預防災變之訓練。 2、職前訓練。 3、在職訓練。 4、其他專長訓練。 5、勞工教育。	1、新進人員均參加職前訓練。 2、視員工工作需要性，由主管核派或員工申請不定期參加廠內或廠外之講習。
退休制度	1、依勞動基準法訂有「勞工退休金辦法」。 2、設立勞工退休準備金監督委員會。 3、按勞退新、舊制，分別提撥退休準備金存入台灣銀行退休基金專戶或存入勞工保險局個人勞退帳戶。	詳下列說明。

退休制度：

1、確定提撥計畫：

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

2、確定福利計畫：

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給予兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟基數累積最高以 45 個基數為限。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額 5%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款計算之收益；若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足之。截至民國一〇八年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥 350 千元。

(二)勞資協議情形

本公司自董事長以下至全體員工，對當前經濟體制及國內外市場激烈競爭之狀況均有深刻體認，勞資溝通管道通暢，無論工會運作或是勞資會議，向來良好和諧尚未有爭議或糾紛情事，對本公司而言，實為最寶貴的無形資產之一。

(三)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 項 度 目		最近五年度財務資料（註1）					當年度截至 109年4月 19日財務 資料
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		1,409,562	1,425,748	1,501,170	1,260,617	1,185,586	無相關資 訊
不動產、廠房及設備		367,340	369,850	362,108	355,569	350,791	
無形資產		0	0	0	0	0	
其他資產		1,055,581	996,771	987,385	1,004,738	1,041,403	
資產總額		2,832,483	2,792,369	2,850,663	2,620,924	2,577,780	
流動負債	分配前	20,306	28,513	37,912	31,174	21,485	
	分配後	20,306	28,513	37,912	31,174	（註2）	
非流動負債		231,528	204,409	199,396	199,057	199,138	
負債總額	分配前	251,834	232,922	237,308	230,231	220,623	
	分配後	251,834	232,922	237,308	230,231	（註2）	
歸屬於母公司業主 之權益		-	-	-	-	-	
股本		1,730,000	1,730,000	1,730,000	1,384,000	1,384,000	
資本公積		122,705	122,705	122,705	122,705	122,705	
保留盈餘	分配前	392,765	394,982	441,333	544,204	507,402	
	分配後	392,765	394,982	441,333	544,204	507,402	
其他權益		335,179	311,760	319,317	339,784	343,050	
庫藏股票		0	0	0	0	0	
非控制權益		0	0	0	0	0	
權益總額	分配前	2,580,649	2,559,447	2,613,355	2,390,693	2,357,157	
	分配後	2,580,649	2,559,447	2,613,355	2,390,693	（註2）	

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證；本公司係編製個別報表。

註2：因民國109年度股東常會尚未召開，故未予填列民國108年度分配後數字。

(二)簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 109年4月19 日財務資料
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	641,157	652,812	681,370	761,087	455,091	無相關資訊
營業毛利(損)	56,049	45,348	39,142	77,357	(48,872)	
營業損益(損失)	21,792	8,587	4,376	34,061	(80,353)	
營業外收入及支出	(53,771)	(3,463)	45,623	75,956	38,039	
稅前淨利(損)	(31,979)	5,124	49,999	110,017	(42,314)	
繼續營業單位 本期淨利(損)	(31,979)	5,124	49,999	110,017	(42,314)	
停業單位損失	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	(36,010)	4,995	45,935	102,668	(36,183)	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	3,765	(26,197)	7,973	20,670	2,647	
本期綜合損益總額	(32,245)	(21,202)	53,908	123,338	(33,536)	
淨利歸屬於 母公司業主	-	-	-	-	-	
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	
每股盈餘(虧損)	(0.21)元	0.03元	0.27元	0.64元	(0.26)元	

註：以上各年度財務報表均經會計師查核簽證；本公司係編製個別報表。

(三)簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		104 年 (不適用)	105 年 (不適用)	106 年 (不適用)	107 年 (不適用)	108 年 (不適用)
流 動 資 產		-	-	-	-	-
基 金 及 投 資		-	-	-	-	-
固 定 資 產		-	-	-	-	-
無 形 資 產		-	-	-	-	-
其 他 資 產		-	-	-	-	-
資 產 總 額		-	-	-	-	-
流 動 負 債	分 配 前	-	-	-	-	-
	分 配 後	-	-	-	-	-
長 期 負 債		-	-	-	-	-
其 他 負 債		-	-	-	-	-
負 債 總 額	分 配 前	-	-	-	-	-
	分 配 後	-	-	-	-	-
股 本		-	-	-	-	-
資 本 公 積		-	-	-	-	-
保 留 盈 餘	分 配 前	-	-	-	-	-
	分 配 後	-	-	-	-	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-	-
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-
股 東 權 益 總 額	分 配 前	-	-	-	-	-
	分 配 後	-	-	-	-	-

(四)簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	104 年 (不適用)	105 年 (不適用)	106 年 (不適用)	107 年 (不適用)	108 年 (不適用)
營業收入	-	-	-	-	-
營業毛利(損)	-	-	-	-	-
營業損益	-	-	-	-	-
營業外收入及利益	-	-	-	-	-
營業外費用及損失	-	-	-	-	-
繼續營業部門 稅前(損)益	-	-	-	-	-
繼續營業 部門(損)益	-	-	-	-	-
停業部門(損)益	-	-	-	-	-
非常(損)益	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-
本期(損)益	-	-	-	-	-
每股盈餘(虧損) (追溯調整後)	-	-	-	-	-

(五)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	事 務 所 名 稱	會 計 師 姓 名	查 核 意 見
108 年	安永聯合會計師事務所	許新民、王彥鈞	無保留意見
107 年	安永聯合會計師事務所	許新民、王彥鈞	無保留意見
106 年	安永聯合會計師事務所	曾祥裕、許新民	無保留意見
105 年	安永聯合會計師事務所	曾祥裕、徐榮煌	無保留意見
104 年	安永聯合會計師事務所	曾祥裕、徐榮煌	無保留意見

二、最近五年度財務分析

年 度 分 析 項 目		最近五年度財務分析(註)					當年度截至 109年4月19日
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	8.89	8.34	8.32	8.78	8.55	無相關資訊
	長期資金占不動產、廠房及設備 比率	765.55	747.29	776.77	728.33	728.72	
償債 能力 (%)	流動比率	6,941.60	5,000.34	3,959.61	4,043.80	5,518.20	
	速動比率	3,217.98	2,592.81	2,547.82	2,082.49	2,478.48	
	利息保障倍數	-939.55	171.80	1,613.87	3,439.03	-1,321.31	
經營 能力	應收款項週轉率(次)	21.59	20.46	13.56	18.38	37.59	
	平均收現日數	16.90	17.83	26.91	19.85	9.71	
	存貨週轉率(次)	0.86	0.86	1.06	1.24	0.84	
	應付款項週轉率(次)	166.17	186.08	221.87	224.32	207.39	
	平均銷貨日數	424.41	424.41	344.33	294.35	434.52	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.72	1.77	1.86	2.12	1.28	
	總資產週轉率(次)	0.22	0.23	0.24	0.27	0.17	
獲利 能力	資產報酬率(%)	-1.26	0.17	1.62	3.75	-1.39	
	權益報酬率(%)	-1.38	0.19	1.77	4.10	-1.52	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	-1.84	0.29	2.89	7.94	-3.05	
	純益(損)率(%)	-5.61	0.76	6.74	13.48	-7.95	
	每股盈餘(元)	-0.21	0.03	0.27	0.64	-0.26	
現金 流量	現金流量比率(%)	-206.86	253.45	433.32	97.10	-418.20	
	現金流量允當比率(%)	-34.86	190.07	214.96	137.61	56.79	
	現金再投資比率(%)	-1.24	2.16	5.01	1.02	-3.11	
槓桿度	營運槓桿度	1.98	15.42	73.15	4.56	-0.06	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)：							
一、償債能力方面：本年度由於毛價大幅下跌修正，營業收入較去年同期大幅減少，存貨去化不易庫存水位相較去年也微幅增加，但流動負債中因未提列員工及董監酬勞且應付獎金較上年度減少，致償債能力中流動及速動比率因而增加，且因營業產生虧損致利息保障倍數較去年呈負數成長。							
二、經營能力方面：因美中貿易戰拖累，自 107 年第四季起羊毛價格開始漲高回跌，下游廠商也持續保守對待，除造成 108 年營收較去年同期大幅減少之外，期末應收款項也因已全數收回，致經營能力項下之應收款項週轉率、平均銷貨日數較去年同期明顯增加；存貨周轉率因整體羊毛價格大幅跌價使得銷售市況不復以往熱絡，致平均存貨總金額增加、存貨周轉率顯較上年度下降。另外，銷貨淨額的減少也導致不動產設備及總資產週轉率相較去年大幅減少。							

三、獲利能力方面：主因受到前述美中貿易戰影響，本期營業額減少，營運也產生虧損，致獲利能力中各項比率指標表現相較去年同期皆大幅度衰退，表現不若去年。

四、現金流量比率方面：由於毛價大幅修正，本期營收大幅減少，存貨水位也隨即增加，致營業活動產生淨現金流出，各項現金流量比率表現明顯不若去年同期。

五、槓桿度方面：營運槓桿度因本年度大幅提列未實現存貨跌價損失，營業成本增加因而產生營業虧損，相較去年同期呈現負數成長。

(註)以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表，採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

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 / 平均權益淨額。

(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)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

最近五年度財務分析-我國財務會計準則

年 度 分 析 項 目			最近五年度財務分析				
			104 年 (不適用)	105 年 (不適用)	106 年 (不適用)	107 年 (不適用)	108 年 (不適用)
財務 結構 (%)	負債占資產比率		-	-	-	-	-
	長期資金占固定資產比率		-	-	-	-	-
償債 能力 (%)	流動比率		-	-	-	-	-
	速動比率		-	-	-	-	-
	利息保障倍數		-	-	-	-	-
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)		-	-	-	-	-
	平均收現日數		-	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)		-	-	-	-	-
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-
	固定資產週轉率(次)		-	-	-	-	-
	總資產週轉率(次)		-	-	-	-	-
獲 利 能 力	資產報酬率(%)		-	-	-	-	-
	股東權益報酬率(%)		-	-	-	-	-
	估實收資本比率%	營業利益(損失)	-	-	-	-	-
		稅前純益(損)	-	-	-	-	-
	純益(損)率(%)		-	-	-	-	-
	每股盈餘(元)		-	-	-	-	-
現 金 流 量	現金流量比率(%)		-	-	-	-	-
	現金流量允當比率(%)		-	-	-	-	-
	現金再投資比率(%)		-	-	-	-	-
槓 桿 度	營運槓桿度		-	-	-	-	-
	財務槓桿度		-	-	-	-	-

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 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) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(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) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 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)。

註 3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

利華羊毛工業股份有限公司

監察人查核報告書

茲准

董事會造送 108 年度營業報告書、財務報表及虧損撥補議案，經本監察人查核結果，查無不符。爰依公司法第二百十九條第一項規定，提出報告，敬請 鑒核。

此上

利華羊毛工業股份有限公司 109 年股東常會

監察人：新和興海洋企業股份有限公司

代表人：吳亮亮 

洪志成 

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 3 日

四、最近年度財務報表



安永聯合會計師事務所

11012 台北市基隆路一段333號9樓
9F, No. 333, Sec. 1, Keelung Road
Taipei City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 2 2757 8888
Fax: 886 2 2757 6050
www.ey.com/taiwan

會計師查核報告

利華羊毛工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

利華羊毛工業股份有限公司民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年十二月三十一日之個別資產負債表，暨民國一〇八年一月一日至十二月三十一日及民國一〇七年一月一日至十二月三十一日之個別綜合損益表、個別權益變動表、個別現金流量表，以及個別財務報表附註(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，上開個別財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告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，足以允當表達利華羊毛工業股份有限公司民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇八年一月一日至十二月三十一日及民國一〇七年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個別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，與利華羊毛工業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，對利華羊毛工業股份有限公司民國一〇八年度個別財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個別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。

存貨

利華羊毛工業股份有限公司截至民國一〇八年十二月三十一日其存貨淨額為 624,402 千元，佔資產總額約 24%。由於羊毛國際市場價格波動過大，管理階層需評估因存貨跌價而將存貨成本沖減至淨變現價值之損失；因存貨呆滯損失準備帳面金額重大，且評估是否應沖減之金額涉及管理階層重大判斷，因此本會計師決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括但不限於評估管理階層對存貨評價所估計之淨變現價值，包括久未變動之存貨，予以執行測試並評估管理階層提列之備抵存貨跌價損失之適足性。本會計師亦確認存貨依據國際會計準則第 2 號進行適當揭露，請參閱個別財務報表附註五及六。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

利華羊毛工業股份有限公司截至民國一〇八年十二月三十一日透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資資產總額為 389,517 千元，其中無活絡市場公開報價之金融資產為 362,315 千元。由於其公允價值評估係使用不可觀察輸入值，包括流動性折減或採用不同之評價技術及假設，對金融資產公允價值之估計有顯著影響，因此本會計師決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括但不限於評估管理階層對透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資資產評價所使用之工具合理反映預期市場，及不可觀察輸入值之量化資訊內含風險報酬技術之衡量；並採用內部評價專家協助本會計師於抽樣基礎下重新評估標的公司之可比較對象之選擇及流動性折減比率之合理性，並與管理階層所作之評價，比較其差異是否在可接受的範圍內。本會計師亦確認其依據國際財務報導準則第 9 號進行適當揭露，請參閱個別財務報表附註五及十二。

強調事項—新會計準則之適用

如個別財務報表附註三所述，利華羊毛工業股份有限公司自民國一〇八年一月一日起適用國際財務報導準則第十六號「租賃」，並選擇不重編比較期間之個別財務報表。本會計師未因此而修正查核結論。

管理階層與治理單位對個別財務報表之責任

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個別財務報表，且維持與個別財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個別財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個別財務報表時，管理階層之責任亦包括評估利華羊毛工業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利華羊毛工業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。利華羊毛工業股份有限公司之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個別財務報表之責任

本會計師查核個別財務報表之目的，係對個別財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個別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別財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個別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，惟其目的非對利華羊毛工業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，以及使利華羊毛工業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別財務報表使用者注意個別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利華羊毛工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

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

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，決定對利華羊毛工業股份有限公司民國一〇八年度個別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。

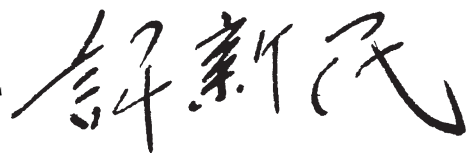
安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

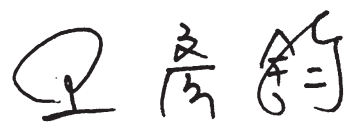
查核簽證文號：金管證六字第 0960002720 號

金管證六字第 0950104133 號

會計師：許新民



王彥鈞



中華民國一〇九年三月二十三日



利華羊毛工業股份有限公司

個別資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	資 產		附 註	民國一〇八年十二月三十一日		民國一〇七年十二月三十一日	
	會 計 項 目	產		金 額	%	金 額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金		四及六.1	\$301,330	12	\$371,133	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		四及六.2	15,535	1	-	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動		四及六.4	213,770	8	248,320	9
1170	應收帳款淨額		四、六.5及六.13	-	-	24,207	1
1200	其他應收款			1,663	-	5,298	-
1220	本期所得稅資產			205	-	239	-
130x	存貨		四及六.6	624,402	24	567,925	22
1410	預付款項			28,681	1	43,495	2
11xx	流動資產合計			1,185,586	46	1,260,617	48
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動		四及六.3	389,517	15	354,161	14
1550	採用權益法之投資		四及六.7	221,731	9	224,705	9
1600	不動產、廠房及設備		四及六.8	350,791	14	355,569	13
1760	投資性不動產淨額		四、五及六.9	421,535	16	423,633	16
1840	遞延所得稅資產		四、五及六.18	8,335	-	2,204	-
1900	其他非流動資產			285	-	35	-
15xx	非流動資產合計			1,392,194	54	1,360,307	52
1xxx	資產總計			\$2,577,780	100	\$2,620,924	100

(請參閱個別財務報表附註)



董事長：應柔爾



經理人：應柔爾



會計主管：楊遵五



利華羊皮工業股份有限公司

備用資產負債表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

負債及權益						民國一〇八年十二月三十一日		民國一〇七年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%			
	流動負債								
2130	合約負債－流動		\$47	-	\$13	-			
2170	應付帳款		1,681	-	3,179	-			
2200	其他應付款		19,469	1	27,696	1			
2300	其他流動負債		288	-	286	-			
21xx	流動負債合計		21,485	1	31,174	1			
	非流動負債								
2570	遞延所得稅負債	四、五及六.18	193,097	7	193,097	7			
2640	淨確定福利負債	四、五及六.10	2,995	-	2,850	-			
2645	存入保證金		3,046	-	3,110	-			
25xx	非流動負債合計		199,138	7	199,057	7			
2xxx	負債總計		220,623	8	230,231	8			
31xx	歸屬於母公司業主之權益								
3110	普通股股本	六.11	1,384,000	54	1,384,000	53			
3200	資本公積	六.11	122,705	5	122,705	5			
3300	保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六.11	10,267	-	-	-			
3320	特別盈餘公積	六.11	533,937	21	441,333	17			
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	六.11	(36,802)	(1)	102,871	4			
	保留盈餘合計		507,402	20	544,204	21			
3400	其他權益								
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四、六.7及六.17	(20,011)	(1)	(10,834)	-			
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	四及六.17							
	未實現評價損益		363,061	14	350,618	13			
	其他權益合計		343,050	13	339,784	13			
3xxx	權益總計		2,357,157	92	2,390,693	92			
	負債及權益總計		\$2,577,780	100	\$2,620,924	100			

(請參閱個別財務報表附註)



董事長：應柔爾



經理人：應柔爾



會計主管：楊遵五

單位：新台幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇八年度		一〇七年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入	四及六.12	\$428,805	94	\$744,640	98
4800	其他營業收入	六.12	26,286	6	16,447	2
	營業收入淨額		455,091	100	761,087	100
5000	營業成本					
5110	銷貨成本	六.6及七	486,844	107	675,282	89
5800	其他營業成本		17,119	4	8,448	1
	營業成本合計		503,963	111	683,730	90
5950	營業毛（損）利		(48,872)	(11)	77,357	10
6000	營業費用					
6100	推銷費用		8,601	2	12,008	2
6200	管理費用		22,880	5	31,288	4
	營業費用合計		31,481	7	43,296	6
6900	營業（損失）利益		(80,353)	(18)	34,061	4
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.16及七	39,129	9	42,013	5
7020	其他利益及損失	六.16	(7,261)	(1)	25,991	3
7050	財務成本	六.16	(32)	-	(32)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四及六.7	6,203	1	7,984	1
	營業外收入及支出合計		38,039	9	75,956	9
7900	稅前淨（損）利		(42,314)	(9)	110,017	13
7950	所得稅利益（費用）	四、五及六.18	6,131	1	(7,349)	-
8200	本期淨（損）利		(36,183)	(8)	102,668	13
8300	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	四及六.17	(619)	-	203	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益	四及六.17	12,443	3	24,372	3
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目	四、六.7及六.17	(9,177)	(2)	(3,905)	(1)
	本期其他綜合損益（稅後淨額）		2,647	1	20,670	2
8500	本期綜合損益總額		\$(33,536)	(7)	\$123,338	15
	每股盈餘（元）					
9750	基本每股盈餘	六.19				
	本期淨（損）利		\$(0.26)		\$0.64	
9850	稀釋每股盈餘	六.19				
	本期淨（損）利		\$(0.26)		\$0.64	

（請參閱個別財務報表附註）

董事長：應柔爾



經理人：應柔爾



會計主管：楊遵五





利華電子股份有限公司

個別財務報表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項 目	股本	資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目		權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益	
A1	民國一〇七年一月一日餘額	3100	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3XXX
B13	盈餘指撥及分配：								
B15	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(74,186)	-	74,186	-	-	-
D1	特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(98,267)	98,267	-	-	-
D3	民國一〇七年一月一日至十二月三十一日淨利	-	-	-	-	102,668	-	-	102,668
D5	民國一〇七年一月一日至十二月三十一日其他綜合損益	-	-	-	-	203	(3,905)	24,372	20,670
D5	民國一〇七年一月一日至十二月三十一日綜合損益總額	-	-	-	-	102,871	(3,905)	24,372	123,338
E3	現金減資	(346,000)	-	-	-	-	-	-	(346,000)
Z1	民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$1,384,000	\$122,705	\$-	\$441,333	\$102,871	\$ (10,834)	\$350,618	\$2,390,693
A1	民國一〇八年一月一日餘額	\$1,384,000	\$122,705	\$-	\$441,333	\$102,871	\$ (10,834)	\$350,618	\$2,390,693
B1	盈餘指撥及分配：								
B1	提列法定盈餘公積	-	-	10,267	-	(10,267)	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	92,604	(92,604)	-	-	-
D1	民國一〇八年一月一日至十二月三十一日淨損	-	-	-	-	(36,183)	-	-	(36,183)
D3	民國一〇八年一月一日至十二月三十一日其他綜合損益	-	-	-	-	(619)	(9,177)	12,443	2,647
D5	民國一〇八年一月一日至十二月三十一日綜合損益總額	-	-	-	-	(36,802)	(9,177)	12,443	(33,536)
Z1	民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$1,384,000	\$122,705	\$10,267	\$533,937	\$(36,802)	\$(20,011)	\$363,061	\$2,357,157

(請參閱個別財務報表附註)



董事長：應柔爾



經理人：應柔爾



會計主管：楊遵五

代 碼	項 目	一〇八年度	一〇七年度
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：		
A10000	稅前淨（損）利	\$(42,314)	\$110,017
A20000	調整項目：		
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	13,095	13,339
A20900	利息費用	32	32
A21200	利息收入	(5,898)	(8,581)
A21300	股利收入	(13,182)	(13,113)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(6,203)	(7,984)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(1,762)	(21,587)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產增加	(15,535)	-
A31150	應收帳款減少	24,207	34,383
A31180	其他應收款減少（增加）	3,641	(1,492)
A31200	存貨增加	(56,477)	(33,217)
A31230	預付款項減少（增加）	14,814	(42,966)
A31240	其他流動資產減少	-	4
A32125	合約負債增加	34	13
A32150	應付帳款（減少）增加	(1,498)	262
A32180	其他應付款（減少）增加	(8,227)	8,003
A32210	預收款項減少	-	(15,032)
A32230	其他流動負債增加	2	16
A32240	淨確定福利負債減少	(474)	(140)
A33000	營運產生之現金（流出）流入	(95,745)	21,957
A33100	收取之利息	6,103	8,523
A33300	支付之利息	(32)	(32)
A33500	支付之所得稅	(177)	(178)
AAAA	營業活動之淨現金（流出）流入	(89,851)	30,270
BBBB	投資活動之現金流量：		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(22,913)	-
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(213,770)	(248,320)
B00060	按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	248,320	454,510
B02700	取得不動產、廠房及設備	(6,219)	(4,658)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,762	21,587
B05400	取得投資性不動產	-	(163)
B06700	其他非流動資產增加	(250)	-
B06800	其他非流動資產減少	-	1,770
B07600	收取之股利	13,182	13,113
BBBB	投資活動之淨現金流入	20,112	237,839
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C03000	存入保證金增加	-	4
C03100	存入保證金減少	(64)	-
C04700	現金減資	-	(346,000)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(64)	(345,996)
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(69,803)	(77,887)
E00100	期初現金及約當現金餘額	371,133	449,020
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$301,330	\$371,133

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：應柔爾



經理人：應柔爾



會計主管：楊遵五



利華羊毛工業股份有限公司
個別財務報表附註
民國一〇八年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇七年一月一日至十二月三十一日
(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

利華羊毛工業股份有限公司(以下簡稱本公司)係依照中華民國公司法規定設立之營利事業，奉准於民國五十三年七月二十三日設立。

本公司主要營業係：(一)毛條(包括炭化羊毛)之製造及銷售業務；(二)其他羊毛防縮、染整之加工業務；(三)前列各款所列有關業務之進出口業務；(四)本公司附設生產產品有關原料之倉庫業務。

本公司股票自民國六十八年四月起在台灣證券交易所上市，其註冊地及主要營運據點位於台北市忠孝東路四段310號十二樓。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之個別財務報告業經董事會於民國一〇九年三月二十三日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇八年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，除下述新準則及修正之性質及影響說明外，其餘首次適用對本公司並無重大影響：

國際財務報導準則第16號「租賃」

國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報導解釋第4號「決定一項安排是否包含租賃」、解釋公告第15號「營業租賃：誘因」，及解釋公告第27號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

本公司為出租人，未作任何調整，僅新增與出租人相關之附註揭露，請詳附註四及附註六。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

2. 本公司尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	業務之定義(國際財務報導準則第3號之修正)	民國109年1月1日
2	重大之定義(國際會計準則第1號及第8號之修正)	民國109年1月1日
3	利率指標變革(國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正)	民國109年1月1日

(1) 業務之定義(國際財務報導準則第3號之修正)

此修正釐清國際財務報導準則第3號「企業合併」業務之定義，協助企業辨認交易係依企業合併處理，亦或依資產取得方式處理。國際財務報導準則第3號持續採用市場參與者角度決定取得活動或資產組合是否為業務，包括釐清事業之最低要求、增加指引協助企業評估取得之過程是否重大、縮減對事業及產出之定義等。

(2) 重大之定義(國際會計準則第1號及第8號之修正)

主要係重新定義重大資訊為：若資訊之遺漏、誤述或模糊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該等資訊係屬重大。此修正釐清重大性取決於資訊之性質或大小(或兩者)。企業就其財務報表整體評估資訊是否重大。

(3) 利率指標變革(國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正)

此修正針對所有直接受到利率指標變革影響之避險關係，納入數個例外規定。因利率指標變革使得被避險項目或避險工具之指標基礎之現金流量時點或金額產生不確定性，則避險關係直接受其影響。因此，企業應對所有直接受到利率指標變革影響之避險關係適用例外規定。

此修正包括：

A. 對高度很有可能之規定

當評估預期交易是否為高度很有可能，企業應假設被避險現金流量依據之利率指標不因利率指標變革而改變。

B. 預期之評估

當執行預期之評估時，企業應假設被避險項目、被規避風險及/或避險工具之依據不因利率指標變革而改變。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

C. 國際會計準則第39號之追溯評估

對避險關係直接受利率指標變革影響者，企業無須執行國際會計準則第39號之追溯評估(即避險之實際結果是否介於80%至125%間之評估)。

D. 單獨辨認之風險部分

對利率風險之非合約明訂指標部分之避險，企業僅於避險關係開始時始應適用可單獨辨認之規定。

此修正亦包含終止適用例外之規定及此修正相關之附註揭露規定。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國109年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司評估前述新發布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

3. 截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國111年1月1日

- (1) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，含括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組，其中履約現金流量包括：

- A. 未來現金流量之估計值
- B. 折現率：反映貨幣時間價值及與未來現金流量相關之財務風險(在財務風險未包含於未來現金流量之估計值範圍內)之調整；及
- C. 對非財務風險之風險調整

保險合約群組於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供：

- A. 具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)
- B. 短期合約之簡化法(保費分攤法)

(3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司評估前述新發布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，財務報表均以新台幣千元為單位。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

3. 外幣交易

本公司之財務報表係以功能性貨幣新台幣表達。

本公司之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益。

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。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其清償者，並不影響其分類。

5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資(包括合約期間三個月內之定期存款)。

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產之認列與衡量

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

- A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

- A. 除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其利益或損失係認列於其他綜合損益
- B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
- C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
 - (a) 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
 - (b) 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

(2) 金融資產減損

本公司對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，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊
(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號(民國一〇八年一月一日以前，國際會計準則第17號)範圍內之交易所產生之應收租賃款，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3) 金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

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

權益工具

權益工具係指表彰本公司於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融負債或一組金融資產及金融負債，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

7. 衍生工具

本公司所持有或發行之衍生工具係用以規避匯率風險及利率風險，其中屬指定且為有效避險者，於資產負債表列報為避險之金融資產或負債；其餘非屬指定且為有效避險者，則於資產負債表列報為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

衍生工具之原始認列係以衍生工具合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金融負債。衍生工具公允價值變動直接認列於損益，惟涉及避險且屬有效部分者，則依避險類型認列於損益或權益項下。

主契約為非金融資產或金融負債者，當嵌入於主契約之衍生工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生工具應視為獨立之衍生工具處理。

8. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1) 該資產或負債之主要市場，或
- (2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

主要或最有利市場必須是公司所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

9. 存 貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料－以實際進貨成本，採加權平均法。

製成品及在製品－包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，但不包含借款成本。

淨變現價值係指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

勞務提供係依據國際財務報導準則第15號之規定處理，非屬存貨範圍。

10. 採用權益法之投資

本公司對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本公司對其有重大影響者。合資係指本公司對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。

於權益法下，投資關聯企業於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本公司對該關聯企業淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業之權益比例銷除。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

當關聯企業之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本公司對其持股比例時，本公司係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業增發新股時，本公司未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本公司對該關聯企業所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業之財務報表係就與本公司相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

本公司於每一報導期間結束日依國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，本公司即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本公司則依據下列估計決定相關使用價值：

- (1) 本公司所享有關聯企業或合資估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業或合資因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或
- (2) 本公司預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

因構成投資關聯企業或合資帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時，該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

11. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	30～60年
機器設備	8～17年
交通及運輸設備	3～10年
什項設備	5～10年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

12. 投資性不動產

自民國一〇八年一月一日起之會計處理如下：

本公司自有之投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，除依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者外，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，惟若其由承租人以使用權資產所持有且依國際財務報導準則第5號之規定非為待出售者，係依國際財務報導準則第16號之規定處理。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	20 ～ 55年
-------	----------

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

投資性不動產在處分、或永久不再使用且預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本公司將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

民國一〇八年一月一日以前之會計處理如下：

本公司投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，但依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者除外。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築 20～55年

投資性不動產在處分、或永久不再使用且預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本公司將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

13. 租 賃

自民國一〇八年一月一日起之會計處理如下：

本公司就合約成立日於民國一〇八年一月一日以後者，評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本公司評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1) 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2) 主導已辨認資產之使用之權利。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司於民國一〇八年一月一日選擇無須重評估合約是否係屬(或包含)租賃。本公司就先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第16號；另就先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為不包含租賃之合約，不適用國際財務報導準則第16號。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本公司將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本公司最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

本公司為出租人

本公司於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本公司適用國際財務報導準則第15號規定分攤合約中之對價。

本公司按直線基礎或另一種有系統之基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

民國一〇八年一月一日以前之會計處理如下：

本公司為出租人

本公司未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。或有租金則於租金賺得之期間認列為收入。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

14. 非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

15. 收入認列

本公司與客戶合約之收入主要為銷售商品，會計處理分別說明如下：

銷售商品

本公司製造並銷售商品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)時認列收入，主要商品為毛條(包括炭化羊毛)，以合約敘明之價格為基礎認列收入。

本公司銷售商品交易之授信期間為30天~90天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分。

利息收入

以攤銷後成本衡量之金融資產(包括放款及應收款)及備供出售金融資產，其利息收入係以有效利率法估列，並將利息收入認列於損益。

股利收入

當本公司有權收取股利時，方認列相關股利收入。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

16. 退職後福利計畫

本公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入上開個別財務報告中。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於年度報導期間結束日按精算報告提列。淨確定福利負債(資產)再衡量數包括計畫資產報酬與資產上限影響數之任何變動，並減除包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額，以及精算損益。淨確定福利負債(資產)再衡量數於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。前期服務成本為計畫修正或縮減所產生之確定福利義務現值之變動數，且於下列兩者較早之日期認列為費用：

- (1) 當計畫修正或縮減發生時；及
- (2) 當公司認列相關重組成本或離職福利時。

淨確定福利負債(資產)淨利息係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定，兩者均於年度報導期間開始時決定，再考量該期間淨確定福利負債(資產)因提撥金及福利支付產生之任何變動。

期中期間之退休金成本則採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整並予以揭露。

17. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2) 因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

- (1) 與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2) 與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於當期所得稅資產及當期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製個體財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

1. 判斷

在採用本公司會計政策之過程中，管理階層進行下列對個體財務報表金額認列最具有重大影響之判斷：

(1) 投資性不動產

本公司某些不動產持有之目的有一部分係為賺取租金或資本增值，其他部分係供自用。各部分若可單獨出售，則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。各部分若無法單獨出售，則僅在供自用所持有之部分占個別不動產10%以下時，始將該不動產分類為投資性不動產項下。

(2) 營業租賃承諾－公司為出租人

本公司對投資性不動產組合已簽訂商業不動產租約。基於對其約定條款之評估，本公司仍保留這些不動產所有權之重大風險及報酬，並將該等租約以營業租賃處理。

2. 估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1) 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳附註十二。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 非金融資產之減損

當資產或現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額時，即發生減損。可回收金額係指公允價值減處分成本與使用價值，二者孰高者。公允價值減處分成本之計算，是依據於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格，經減除直接可歸屬於處分資產或現金產生單位之增額成本後之金額。使用價值是基於現金流量折現模式之計算。現金流量之預估係依據未來五年之預算，且不含本公司尚未承諾之重組，或為加強該被測試現金產生單位資產績效所需之未來重大投資。可回收金額容易受到現金流量折現模式所使用的折現率及基於外推目的所使用之預期未來現金流入與成長率之影響。用以決定不同現金產生單位可回收金額之主要假設，包括敏感度分析，請詳附註六之說明。

(3) 退職後福利計畫

退職後福利計畫之確定福利成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量確定福利成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳附註六。

(4) 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本公司營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因公司個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

(5) 存貨

存貨淨變現價值之估計值係考量存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌等情況，以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為之，請詳附註六.6。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	108.12.31	107.12.31
庫存現金	\$520	\$520
活期存款	17,630	1,149
支票存款	1,486	4,156
定期存款	281,694	365,308
合 計	<u>\$301,330</u>	<u>\$371,133</u>

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
強制透過損益按公允價值衡量：		
基 金	\$15,535	\$-
合 計	<u>\$15,535</u>	<u>\$-</u>
流 動	\$15,535	\$-
非 流 動	-	-
合 計	<u>\$15,535</u>	<u>\$-</u>

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具		
投資—非流動：		
上市櫃公司股票	\$27,202	\$4,107
未上市櫃公司股票	362,315	350,054
合 計	<u>\$389,517</u>	<u>\$354,161</u>

本公司以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於民國一〇八年度及一〇七年度之股利收入相關資訊如下：

	108年度	107年度
與資產負債表日仍持有之投資相關 當期認列之股利收入	\$13,182	\$13,113

4. 按攤銷後成本衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
定期存款	\$213,770	\$248,320
流動	\$213,770	\$248,320
非流動	-	-
合計	\$213,770	\$248,320

本公司按攤銷後成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

5. 應收帳款

	108.12.31	107.12.31
應收帳款	\$-	\$24,451
減：備抵損失	-	(244)
淨額	\$-	\$24,207

本公司之應收帳款未有提供擔保之情況。

本公司對客戶之授信期間通常為T/T、即期L/C或L/C30天至90天等。於民國一〇八年十二月三十一日及一〇七年十二月三十一日之總帳面金額分別為0千元及24,451千元，於民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日備抵損失相關資訊詳附註六.13，信用風險相關資訊請詳附註十二。

6. 存 貨

	108.12.31	107.12.31
製成品	\$355,722	\$267,334
在製品	4,230	37,751
原料	227,447	224,278
物料	37,003	38,562
淨額	\$624,402	\$567,925

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(1) 本公司民國一〇八年度及一〇七年度認列之存貨相關收益明細如下：

	108年度	107年度
存貨跌價損失(回升利益)	\$72,026	\$(2,113)
出售下腳及廢料收入	(74)	(807)
列入營業成本加項(減項)	<u>\$71,952</u>	<u>\$(2,920)</u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度存貨跌價損失(回升利益)係受國際羊毛市場價格走勢影響所致。

(2) 本公司民國一〇八年度及一〇七年度認列為費用之存貨成本分別為503,963千元及683,730千元。

(3) 前述存貨未有提供擔保之情事。

7. 採用權益法之投資

(1) 本公司採用權益法之投資明細如下：

	108.12.31		107.12.31	
被投資公司名稱	金額	持股比例	金額	持股比例
投資關聯企業：				
利華（寧波）羊毛工業有限公司	<u>\$221,731</u>	<u>23.85%</u>	<u>\$224,705</u>	<u>23.85%</u>

對本公司具重大性之關聯企業資訊如下：

公司名稱：利華(寧波)羊毛工業有限公司

關係之性質：本公司原委託傑瑞投資有限公司間接於大陸與其他公司合資設立利華(寧波)羊毛工業有限公司，經營毛條、炭化毛等之製造及加工業務，該投資案復於民國九十七年七月二日經審二字第09700234440號函核准變更為直接投資。截至民國一〇八年十二月三十一日止，該公司實收資本總額為美元58,700千元，本公司持股比例為23.85%。

主要營業場所(註冊國家)：中國浙江省寧波市

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 本公司投資關聯企業之彙總財務資訊與該投資帳面金額間之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
流動資產	\$772,989	\$756,116
非流動資產	181,606	206,237
流動負債	(22,067)	(17,225)
非流動負債	(2,836)	(2,967)
權益	929,692	942,161
公司持股比例	23.85%	23.85%
投資之帳面金額	<u>\$221,731</u>	<u>\$224,705</u>

本公司投資利華(寧波)羊毛工業有限公司於民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年十二月三十一日之彙總帳面金額分別為221,731千元及224,705千元，其彙總性財務資訊依所享有份額合計列示如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位本期淨利	\$6,203	\$7,984
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(9,177)	(3,905)
本期綜合損益總額	<u>\$(2,974)</u>	<u>\$4,079</u>

本公司民國一〇八年及民國一〇七年十二月三十一日採用權益法之投資分別為221,731千元及224,705千元，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為6,203千元及7,984千元，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為(9,177)千元及(3,905)千元，係以該等被投資公司經會計師查核之財務報表認列為依據。

前述投資關聯企業於民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年十二月三十一日並無或有負債或資本承諾，亦未有提供擔保之情事。另外，因考量當地政府部門提升城市形象品質的產業轉型升級策略及市場競爭激烈、汙水和汙泥處理難題等因素後，該公司董事會決議於民國一〇四年七月起暫停生產，並進行相關轉型的後續工作。

至民國一〇四年七月停工後，該公司陸續出售存貨、資遣大部分員工。於民國一〇四年十二月三十一日，本公司業委請公正專業人士鑑價與進行實地盤查，並決議將該公司閒置之存貨與設備依鑑價報告提列適當之減損損失。

於民國一〇五年第四季起，該公司陸續透過當地媒體發佈設備出讓公開招標訊息並委託第三方獨立招標公司進行相關公開標售作業，截至民國一〇六年上半年度止，業已結標且簽約完成之設備均已完成轉讓拆遷作業。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

同時為增進營運效益改善虧損，該公司於民國一〇六年上半年度之董事會決議將公司主要經營業務轉型為貨物倉儲、廠房租賃業務，並自民國一〇六年五月起，除將部分建物辦公大樓作為營運自用外，其餘廠地將移作出租資產使用。未來將視當地政府政策與整體經濟發展及轉型業務績效評估是否有再轉型或出讓部分場地經營權之必要性。

前項赴大陸地區從事直接投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案。

8. 不動產、廠房及設備

	108.12.31(註)	107.12.31
自用之不動產、廠房及設備	<u>\$350,791</u>	

註：本公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，並依該準則之過渡規定選擇不重編比較期間。

(1) 自用之不動產、廠房及設備(適用國際財務報導準則第16號規定)

	土地	房屋及 建築	機器及 設備	交通及 運輸設備	什項設備	合計
成本：						
108.1.1	\$274,144	\$302,345	\$904,367	\$9,091	\$9,908	\$1,499,855
增添	-	180	5,322	717	-	6,219
處分	-	-	(2,509)	(606)	-	(3,115)
108.12.31	<u>\$274,144</u>	<u>\$302,525</u>	<u>\$907,180</u>	<u>\$9,202</u>	<u>\$9,908</u>	<u>\$1,502,959</u>
折舊及減損：						
108.1.1	\$-	\$243,848	\$883,997	\$6,840	\$9,601	\$1,144,286
折舊	-	5,047	5,298	503	149	10,997
處分	-	-	(2,509)	(606)	-	(3,115)
108.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$248,895</u>	<u>\$886,786</u>	<u>\$6,737</u>	<u>\$9,750</u>	<u>\$1,152,168</u>
淨帳面金額：						
108.12.31	<u>\$274,144</u>	<u>\$53,630</u>	<u>\$20,394</u>	<u>\$2,465</u>	<u>\$158</u>	<u>\$350,791</u>

註：本公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，並依該準則之過渡規定選擇不重編比較期間。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 不動產、廠房及設備(適用國際財務報導準則第16號以前之規定)

	土地	房屋及 建築	機器及 設備	交通及 運輸設備	什項設備	合計
成本：						
107.1.1	\$274,144	\$302,345	\$996,972	\$9,801	\$9,943	\$1,593,205
增添	-	-	4,609	49	-	4,658
處分	-	-	(97,214)	(759)	(35)	(98,008)
107.12.31	<u>\$274,144</u>	<u>\$302,345</u>	<u>\$904,367</u>	<u>\$9,091</u>	<u>\$9,908</u>	<u>\$1,499,855</u>
折舊及減損：						
107.1.1	\$-	\$238,613	\$975,931	\$7,155	\$9,398	\$1,231,097
折舊	-	5,235	5,280	444	238	11,197
處分	-	-	(97,214)	(759)	(35)	(98,008)
107.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$243,848</u>	<u>\$883,997</u>	<u>\$6,840</u>	<u>\$9,601</u>	<u>\$1,144,286</u>
淨帳面金額：						
107.12.31	<u>\$274,144</u>	<u>\$58,497</u>	<u>\$20,370</u>	<u>\$2,251</u>	<u>\$307</u>	<u>\$355,569</u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備並無利息資本化之情形。

本公司不動產、廠房及設備並未有提供擔保或質押之情形。

9. 投資性不動產

投資性不動產包括本公司自有之投資性不動產。本公司對自有之投資性不動產簽訂商業財產租賃合約，租賃期間介於一年至五年間，租賃合約不包含依據每年市場環境調整租金之條款。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

	土地	建築物	合計
成本：			
108.1.1	\$413,770	\$111,420	\$525,190
增添－源自購買	-	-	-
108.12.31	<u>\$413,770</u>	<u>\$111,420</u>	<u>\$525,190</u>
107.1.1	\$413,770	\$111,257	\$525,027
增添－源自購買	-	163	163
107.12.31	<u>\$413,770</u>	<u>\$111,420</u>	<u>\$525,190</u>
折舊及減損：			
108.1.1	\$-	\$101,557	\$101,557
當期折舊	-	2,098	2,098
108.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$103,655</u>	<u>\$103,655</u>
107.1.1	\$-	\$99,415	\$99,415
當期折舊	-	2,142	2,142
107.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$101,557</u>	<u>\$101,557</u>
淨帳面金額：			
108.12.31	<u>\$413,770</u>	<u>\$7,765</u>	<u>\$421,535</u>
107.12.31	<u>\$413,770</u>	<u>\$9,863</u>	<u>\$423,633</u>
		108年度	107年度
投資性不動產之租金收入		\$16,007	\$17,264
減：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		(5,108)	(4,966)
合計		<u>\$10,899</u>	<u>\$12,298</u>

(1) 本公司投資性不動產未有提供擔保之情事。

(2) 本公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年十二月三十一日分別為1,441,910千元及1,304,089千元，前述公允價值係委任獨立之外部鑑價專家評價，土地及建物採用之評價方法分別為比較法及成本法，其中主要使用之輸入值及其量化資訊如下：

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

比較法：係指以比較標的價格為基礎，經比較、分析及調整等，以推算勘估標的價格之方法。

	108.12.31	107.12.31
交易情況調整	70%-100%	80%-100%
價格日期調整	100%-100%	100%-106%
區域因素總調整率	97%-103%	100%-105%
個別因素總調整率	90%-95%	87%-92%

成本法：指求取勘估標的於價格日期之重建成本或重置成本，扣減其累積折舊或其他應扣除部分，以推算勘估標的價格之方法。

	108.12.31	107.12.31
殘餘價格率	0-10%	0-10%
剩餘耐用年數	0-15年	0-15年

10. 退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本公司民國一〇八年及一〇七年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為1,805千元及1,707千元。

確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給予兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟基數累積最高以45個基數為限。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額5%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一〇八年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥350千元。

截至民國一〇八年十二月三十一日及一〇七年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於民國一二〇年及一一八年到期。

下表彙整確定福利計畫認列至損益之成本：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$320	\$502
淨確定福利負債(資產)之淨利息	283	369
計劃資產預期報酬	(256)	(335)
合 計	<u>\$347</u>	<u>\$536</u>

確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
確定福利義務	\$22,435	\$29,197	\$34,464
計畫資產之公允價值	(19,440)	(26,347)	(31,271)
淨確定福利負債	<u>\$2,995</u>	<u>\$2,850</u>	<u>\$3,193</u>

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
107.1.1	\$34,464	\$(31,271)	\$3,193
當期服務成本	502	-	502
利息費用(收入)	369	(335)	34
小計	<u>35,335</u>	<u>(31,606)</u>	<u>3,729</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	2	-	2
財務假設變動產生之精算損益	337	-	337
經驗調整	406	(948)	(542)
小計	36,080	(32,554)	3,526
支付之福利	(6,883)	6,883	-
雇主提撥數	-	(676)	(676)
107.12.31	29,197	(26,347)	2,850
當期服務成本	320	-	320
利息費用(收入)	283	(256)	27
小計	29,800	(26,603)	3,197
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	-	-	-
財務假設變動產生之精算損益	627	-	627
經驗調整	1,120	(1,128)	(8)
小計	31,547	(27,731)	3,816
支付之福利	(9,112)	9,112	-
雇主提撥數	-	(821)	(821)
108.12.31	\$22,435	\$(19,440)	\$2,995

下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	108.12.31	107.12.31
折現率	0.74%	0.97%
預期薪資增加率	2.00%	2.00%

每一重大精算假設之敏感度分析：

	108年度		107年度	
	確定福利義 務增加	確定福利義 務減少	確定福利義 務增加	確定福利義 務減少
折現率增加0.5%	-	1,337	-	1,571
折現率減少0.5%	1,438	-	1,761	-
預期薪資增加0.5%	1,413	-	1,734	-
預期薪資減少0.5%	-	1,327	-	1,566

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

進行前述敏感度分析時係假設其他假設不變之情況下，單一精算假設(例如：折現率或預期薪資)發生合理可能之變動時，對確定福利義務可能產生之影響進行分析。由於部分精算假設相互有關，實務上甚少僅有單一精算假設發生變動，故此分析有其限制。

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

11. 權益

(1) 普通股

截至民國一〇八年十二月三十一日及一〇七年十二月三十一日止，本公司額定股本均為 1,793,000 千元，已發行股本均為 1,384,000 千元，每股票面金額 10 元，均為 138,400 千股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司為強化公司整體經營結構、增益股東權益報酬並妥善運用閒置資金，於民國一〇七年三月二十二日董事會決議辦理現金減資退還股款予股東，並於民國一〇七年六月二十一日股東會決議通過，減資比率為 20%，共計減資金額 346,000 千元，銷除股份 34,600 千股，減資後股本為 1,384,000 千元。上述減資案於民國一〇七年八月二日董事會決議訂定民國一〇七年八月二十九日為減資基準日及民國一〇七年十月二十六日為減資換發股票基準日。後奉金融監督管理委員會於民國一〇七年八月二十四日及經濟部商業司於民國一〇七年九月十九日核准登記在案，並於民國一〇七年十一月一日完成股款退還。

(2) 資本公積

	108.12.31	107.12.31
發行溢價	\$95,458	\$95,458
庫藏股票交易	27,109	27,109
其他	138	138
合計	<u>\$122,705</u>	<u>\$122,705</u>

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(3) 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

- A. 提繳稅捐。
- B. 彌補虧損。
- C. 提存百分之十為法定盈餘公積。
- D. 其他依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積。
- E. 其餘由董事會依股利政策擬定盈餘分派案，提報股東會。

本公司股利政策：係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於60%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本5%時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不得低於股利總額之70%。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

採用國際財務報導準則後，本公司依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司截至民國一〇七年一月一日止，首次採用之特別盈餘公積金額為539,600千元。本公司於民國一〇七年六月二十一日經股東會決議民國一〇六年盈餘虧損撥補案，以特別盈餘公積98,267千元彌補虧損。截至民國一〇七年十二月三十一日止，特別盈餘公積金額為441,333千元。

本公司於民國一〇七年六月二十一日經股東會決議民國一〇六年度盈餘虧損撥補案，分別以法定盈餘公積74,186千元及特別盈餘公積98,267千元彌補虧損。

本公司於民國一〇八年六月十四日經股東會決議民國一〇七年度盈餘分派案，提列法定盈餘公積10,267千元，並依規定回補特別盈餘公積92,604千元。截至民國一〇八年十二月三十一日止，特別盈餘公積金額為533,937千元。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司於民國一〇九年三月二十三日經董事會決議民國一〇八年虧損撥補案，分別以法定盈餘公積10,267千元及特別盈餘公積26,535千元彌補虧損，並以資本公積配發現金16,608千元，每股配發現金新台幣0.12元。

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.15。

12. 營業收入

本公司民國一〇八年及一〇七年度客戶合約之收入相關資訊如下：

(1) 收入細分

	108年度	107年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$428,805	\$744,640
其他營業收入	26,286	16,447
合計	<u>\$455,091</u>	<u>\$761,087</u>

(2) 本公司與客戶合約之收入，其收入認列時點方式為某一時點認列。

13. 預期信用減損損失

	108年度	107年度
營業費用－預期信用減損損失		
應收帳款	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

本公司之應收款項採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於民國一〇八年十二月三十一日評估備抵損失金額之相關說明如下：

應收款項則考量交易對手信用等級、區域及產業等因素區分群組，並採用準備矩陣衡量備抵損失，相關資訊如下：

108.12.31

	未逾期 (註)	逾期天數					合 計
		30天內	31-60天	61-90天	91-120天	121天以上	
總帳面金額	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
損失率	1%						1%
存續期間預期信用 損失	-	-	-	-	-	-	-
帳面金額	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

107.12.31

	未逾期	逾期天數					合 計
	(註)	30天內	31-60天	61-90天	91-120天	121天以上	
總帳面金額	\$24,451	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$24,451
損失率	1%						1%
存續期間預期信用損失	(244)	-	-	-	-	-	(244)
帳面金額	\$24,207	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$24,207

註：本公司之應收帳款皆屬未逾期。

本公司民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收帳款
108.1.1	\$(244)
本期轉列其他收入數	244
108.12.31	\$-
107.1.1(依照國際會計準則第39號規定)	\$(592)
本期轉列其他收入數	348
107.12.31	\$(244)

14. 租賃

(1) 本公司為出租人(適用國際財務報導準則第16號相關之揭露)

本公司對自有之投資性不動產相關揭露請詳附註六.9。自有之投資性不動產由於未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，分類為營業租賃。

	108.1.1~ 108.12.31	107.1.1~ 107.12.31 (註)
營業租賃認列之租賃收益		
固定租賃給付之相關收益	\$17,938	

註：本公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，並依該準則之過渡規定選擇不重編比較期間。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司簽訂營業租賃合約，民國一〇八年十二月三十一日將收取之未折現之租賃給付及剩餘年度之總金額如下：

	108.12.31	107.12.31 (註)
不超過一年	\$12,127	
超過一年但不超過二年	7,239	
超過二年但不超過三年	4,751	
超過三年但不超過四年	3,944	
超過四年但不超過五年	762	
超過五年	-	
合 計	<u>\$28,823</u>	

註：本公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，並依該準則之過渡規定選擇不重編比較期間。

(2) 本公司為出租人—營業租賃(適用國際會計準則第17號相關之揭露)

本公司簽訂商業財產租賃合約，其剩餘年限介於一年至四年間，所有租賃合約並不包含能依據每年市場環境調整租金之條款。

依據不可取消之營業租賃合約，民國一〇八年十二月三十一日及一〇七年十二月三十一日承租人之未來最低租賃給付總額如下：

	108.12.31(註)	107.12.31
不超過一年		\$15,778
超過一年但不超過五年		9,088
超過五年		-
合 計		<u>\$24,866</u>

註：本公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，並依該準則之過渡規定選擇不重編比較期間。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

15. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

	108 年度				107 年度			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 外費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 外費用者	合 計
員工福利費用								
薪資費用	\$32,366	\$9,969	\$631	\$42,966	\$34,412	\$15,533	\$596	\$50,541
勞健保費用	3,306	845	32	4,183	3,425	803	30	4,258
退休金費用	1,656	464	32	2,152	1,743	470	30	2,243
董事酬金	-	3,634	-	3,634	-	5,449	-	5,449
其他員工福利費用	2,573	501	31	3,105	2,742	580	31	3,353
折舊費用	10,264	733	2,098	13,095	10,379	818	2,142	13,339

本公司民國一〇八年度及民國一〇七年度之員工人數分別為 96 人及 100 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 3 人及 3 人。本公司民國一〇八年度及民國一〇七年度平均員工福利費用分別為 564 千元及 623 千元，平均員工薪資費用為 462 千元及 521 千元，本公司民國一〇八年度平均員工薪資費用變動減少 11%。

本公司章程規定年度如有獲利，應提撥不低於 4% 為員工酬勞，不高於 2% 為董監酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞得以股票或現金為之，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。有關董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國一〇八年及一〇七年度員工酬勞與董監酬勞估列基礎係以當年度獲利狀況分派。估計之員工酬勞及董監酬勞於當期認列為營業成本或營業費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當期之損益。民國一〇八年認列之員工酬勞及董監酬勞金額分別為 0 千元及 0 千元；民國一〇七年認列之員工酬勞及董監酬勞金額分別為 4,075 千元及 2,328 千元。

本公司於民國一〇八年三月二十日董事會決議以現金發放民國一〇七年度員工酬勞與董監酬勞分別為 4,075 千元及 2,328 千元，其與民國一〇七年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

16. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

	108年度	107年度
租金收入	\$17,938	\$18,020
利息收入		
攤銷後成本衡量之金融資產	5,898	8,581
違約金收入	-	41
股利收入	13,182	13,113
其他收入－其他	2,111	2,258
合 計	<u>\$39,129</u>	<u>\$42,013</u>

(2) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換(損失)利益	\$(1,848)	\$11,420
處分不動產、廠房及設備利益	1,762	21,587
處分投資利益	-	57
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	35	44
什項支出	(7,210)	(7,117)
合 計	<u>\$(7,261)</u>	<u>\$25,991</u>

註：係持有供交易金融資產所產生。

(3) 財務成本

	108年度	107年度
押金設算息	<u>\$(32)</u>	<u>\$(32)</u>

17. 其他綜合損益組成部分

民國一〇八年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	當期重分類 調整	其他綜合 損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(619)	\$-	\$(619)	\$-	\$(619)
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實 現評價損益	12,443	-	12,443	-	12,443
後續可能重分類至損益之項目：					
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益之 份額	(9,177)	-	(9,177)	-	(9,177)
合計	<u>\$2,647</u>	<u>\$-</u>	<u>\$2,647</u>	<u>\$-</u>	<u>\$2,647</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

民國一〇七年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	當期重分類 調整	其他綜合 損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$203	\$-	\$203	\$-	\$203
後續可能重分類至損益之項目：	24,372	-	24,372	-	24,372
備供出售金融資產未實現評 價損益					
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益之 份額	(3,905)	-	(3,905)	-	(3,905)
合計	<u>\$20,670</u>	<u>\$-</u>	<u>\$20,670</u>	<u>\$-</u>	<u>\$20,670</u>

18. 所得稅

依民國一〇七年二月七日公布之所得稅法修正條文，本公司自民國一〇七年度起適用之營利事業所得稅稅率由 17%改為 20%，未分配盈餘加徵營利事業所得稅稅率由 10%改為 5%。

(1) 民國一〇八年及一〇七年度之所得稅利益(費用)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	108年度	107年度
當期所得稅利益(費用)：		
當期應付所得稅	\$-	\$-
遞延所得稅利益(費用)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞 延所得稅利益(費用)	7,272	(461)
與課稅損失及所得稅抵減之原始產生及其迴 轉有關之遞延所得稅	(1,141)	(8,574)
與稅率變動或新稅目課稅有關之遞延所得稅	-	1,686
所得費利益(費用)	<u>\$6,131</u>	<u>\$(7,349)</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	108年度	107年度
來自繼續營業單位之稅前淨(損)利	<u>\$(42,314)</u>	<u>\$110,017</u>
按本公司所適用之國內稅率計算之稅額	\$8,463	\$(22,003)
報稅上不可減除收益(費用)之所得稅影響數	3,877	4,219
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	<u>(6,209)</u>	<u>10,435</u>
認列於損益之所得稅利益(費用)合計	<u>\$6,131</u>	<u>\$(7,349)</u>

(3) 與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

民國一〇八年度

	期初餘額	認列於(損)益	期末餘額
暫時性差異			
未實現兌換損益	\$127	\$70	\$197
未實現存貨跌價損失	763	7,202	7,965
未使用課稅損失	1,314	(1,141)	173
土地增值稅準備	(193,097)	-	(193,097)
遞延所得稅利益		<u>\$6,131</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$(190,893)</u>		<u>\$(184,762)</u>
表達於資產負債表之資訊如下：			
遞延所得稅資產	<u>\$2,204</u>		<u>\$8,335</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(193,097)</u>		<u>\$(193,097)</u>

民國一〇七年度

	期初餘額	認列於(損)益	期末餘額
暫時性差異			
未實現兌換損益	\$319	\$(192)	\$127
未實現存貨跌價損失	829	(66)	763
未使用課稅損失	8,405	(7,091)	1,314
土地增值稅準備	(193,097)	-	(193,097)
遞延所得稅利益		<u>\$(7,349)</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$(183,544)</u>		<u>\$(190,893)</u>
表達於資產負債表之資訊如下：			
遞延所得稅資產	<u>\$9,553</u>		<u>\$2,204</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(193,097)</u>		<u>\$(193,097)</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(4) 本公司未使用課稅損失之資訊彙總如下：

發生年度	虧損金額	尚未使用餘額		最後可抵減年度
		108.12.31	107.12.31	
102年	\$52,755	\$-	\$7,646	112年
103年	5,501	1,733	5,501	113年
合計		<u>\$1,733</u>	<u>\$13,147</u>	

(5) 未認列之遞延所得稅資產

截至民國一〇八年十二月三十一日及一〇七年十二月三十一日止，本公司未認列之遞延所得稅資產金額合計分別為 8,738 千元及 2,648 千元。

(6) 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國一〇六年度。

19. 每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於本公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於本公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

(1) 基本每股盈餘

	108年度	107年度
基本每股盈餘(元)		
本期淨(損)利(千元)	<u>\$(36,183)</u>	<u>\$102,668</u>
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	<u>138,400</u>	<u>161,245</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$(0.26)</u>	<u>\$0.64</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 稀釋每股盈餘

	108年度	107年度
本期淨(損)利(千元)	<u>\$(36,183)</u>	<u>\$102,668</u>
經調整稀釋效果後本期淨(損)利(千元)	<u>\$(36,183)</u>	<u>\$102,668</u>
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	138,400	161,245
稀釋效果：		
員工酬勞—股票(千股)	-	390
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(千股)	<u>138,400</u>	<u>161,635</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$(0.26)元</u>	<u>\$0.64元</u>

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

七、關係人交易

於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
國泰化工廠股份有限公司 應柔爾	本公司之實質關係人 為本公司之董事長，自民國 105 年 9 月起代理本公司總經理之職務，並於民國 106 年 4 月起兼任總經理。

與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

其他關係人	108年度	107年度
國泰化工廠股份有限公司	<u>\$198</u>	<u>\$252</u>

本公司向關係人進貨之付款條件與一般廠商相當，國內交易採即期支票。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

2. 其他收入

其他關係人	108年度	107年度
國泰化工廠股份有限公司	\$1,840	\$1,840

3. 本公司主要管理階層之獎酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$6,657	\$7,496
退職後福利	120	8
合 計	\$6,777	\$7,504

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

截至民國一〇八年十二月三十一日止，本公司計有下列承諾事項及或有事項未列入上開財務報表之中：

1. 綜合授信額度而開立之保證票據計有 550,000 千元及 USD11,000 千元。
2. 委請上海商業儲蓄銀行開具保證函 4,000 千元提供予財政部基隆關稅局作為進口貨物保證之用。

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。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

十二、其 他

1. 金融工具之種類

金融資產

	108.12.31	107.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量	\$15,535	\$-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	389,517	354,161
融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產	213,770	248,320
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	300,810	370,613
應收帳款	-	24,207
合 計	<u>\$919,632</u>	<u>\$997,301</u>

金融負債

	108.12.31	107.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
應付款項	<u>\$21,150</u>	<u>\$30,875</u>

2. 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本公司依公司之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本公司之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

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。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

匯率風險

本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本公司功能性貨幣不同時)有關。

本公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用遠期外匯合約以管理匯率風險，基於前述自然避險及以遠期外匯合約之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本公司未對此進行避險。

本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/貶值對本公司損益之影響。本公司之匯率風險主要受美元匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美元升值/貶值1%時，對本公司於民國一〇八年一月一日至十二月三十一日淨利將減少/增加 390千元及民國一〇七年一月一日至十二月三十一日淨利將減少/增加 1,993千元。

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本公司並無借款，利率風險主要來自定期存款之利率波動，唯對本公司並無重大利率風險。

權益價格風險

本公司持有國內之上市櫃及未上市櫃之權益證券，其公允價值會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。本公司持有之上市櫃及未上市櫃權益證券均屬透過其他綜合損益按公允價值衡量類別。本公司藉由多角化投資並針對單一及整體之權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本公司之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

屬透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資中之上市櫃公司股票，當該等權益證券價格上升/下降1%，對於本公司民國一〇八年度及一〇七年度之權益之影響分別增加/減少 272千元及 40千元。

其他權益工具或與權益工具連結之衍生工具之公允價值層級屬第三等級者，敏感度分析資訊請詳附註十二.8。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

4. 信用風險管理

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。本公司之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

本公司各單位係依信用風險之政策、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、目前經濟環境以及本公司內部評等標準等因素。本公司亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及L/C等)，以降低特定交易對手之信用風險。

本公司截至民國一〇八年十二月三十一日止無應收款項餘額，截至民國一〇七年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本公司應收款項餘額之百分比為83%。其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

本公司之財務部依照公司政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本公司之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構及公司組織，故無重大之信用風險。

5. 流動性風險管理

本公司藉由現金及約當現金及高流動性之有價證券等合約以維持財務彈性。下表係彙總本公司金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
<u>108.12.31</u>					
應付款項	\$21,150	\$-	\$-	\$-	\$21,150
<u>107.12.31</u>					
應付款項	\$30,875	\$-	\$-	\$-	\$30,875

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

6. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。
- B. 於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票及受益憑證等)。
- C. 無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。
- D. 無活絡市場報價之債務類工具投資，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。
- E. 無活絡市場報價之衍生工具，其中屬非選擇權衍生工具，係採用交易對手報價或存續期間適用之殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值；屬選擇權衍生工具，則採用交易對手報價、適當之選擇權定價模式(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法(例如，Monte Carlo Simulation)計算公允價值。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司以攤銷後成本衡量之金融工具中，除現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值外，其餘以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之公允價值列示如下：

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

	帳面金額	
	108.12.31	107.12.31
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$213,770	\$248,320
	公允價值	
	108.12.31	107.12.31
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$213,770	\$248,320

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二.8。

7. 衍生工具

本公司截至民國一〇八年十二月三十一日及一〇七年十二月三十一日止，持有未符合避險會計且尚未到期之衍生工具(遠期外匯合約)相關資訊如下：

遠期外匯合約

遠期外匯合約係為管理部分交易之暴險部位，但未指定為避險工具。遠期外匯合約如下：

民國一〇八年十二月三十一日：無此事項。

民國一〇七年十二月三十一日：遠期外匯合約係為管理部分交易之暴險部位，但未指定為避險工具。本公司截至民國一〇七年十二月三十一日止並無尚未到期之衍生金融工具，截至民國一〇七年度因從事遠期外匯合約而產生已實現淨利益為 44 千元。

8. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2) 公允價值衡量之層級資訊

本公司未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

民國一〇八年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金	\$15,535	\$-	\$-	\$15,535
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具				
股票	27,202	-	362,315	389,517

民國一〇七年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之資產：				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具				
股票	\$4,107	-	\$350,054	\$354,161

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇八年及一〇七年度間，本公司重複性公允價值衡量之資產及負債，並無公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉。

重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本公司重複性公允價值衡量之資產及負債屬公允價值層級第三等級者，期初至期末餘額之調節列示如下：

	資產
	透過其他綜合損益按公允價值衡量
	股票
108.1.1	\$350,054
108年認列總利益(損失)：	
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	-
認列於其他綜合損益(列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益」)	12,261
108年取得/發行	-
108年處分/清償	-
轉入(轉出)第三等級	-
108.12.31	\$362,315
	資產
	透過其他綜合損益按公允價值衡量
	股票
107.1.1	\$326,132
107年認列總利益(損失)：	
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	-
認列於其他綜合損益(列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益」)	23,922
107年取得/發行	-
107年處分/清償	-
轉入(轉出)第三等級	-
107.12.31	\$350,054

截至民國一〇八年十二月三十一日及一〇七年十二月三十一日持有之資產相關之損益未有認列於上述損益之總利益中。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

本公司公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列示：

民國一〇八年十二月三十一日：

		輸入值與公允價值 關係之敏感度			
	重大				
	評價技術	不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係	分析價值關係
金融資產：					
透過其他綜合損益按公					
允價值衡量之金融資產					
股票	收益法	預計未來現金股 利及最終股份出 售價格	66.35	被投資公司預計 每年發放股利及 最終出售價格越 高，公允價值估 計數越高	當被投資公司預計每 年發放股利及最終出 售價格上升(下降) 1%，對本公司損益將 增加/減少3,623千元

民國一〇七年十二月三十一日：

		重大		輸入值與	輸入值與公允價值
	評價技術	不可觀察輸入值	量化資訊	公允價值關係	關係之敏感度 分析價值關係
金融資產：					
透過其他綜合損益按公					
允價值衡量之金融資產					
股票	收益法	預計未來現金股利及最終股份出售價格	67.31	被投資公司預計每年發放股利及最終出售價格越高，公允價值估計數越高	當被投資公司預計每年發放股利及最終出售價格上升(下降)1%，對本公司損益將增加/減少3,501千元

第三等級公允價值衡量之評價流程

本公司財會部門負責進行公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據公司會計政策須作重衡量或重評估之資產及負債之價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(3) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

民國一〇八年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之資產：				
按攤銷後成本衡量之金融資產				
定期存款	\$213,770	\$-	\$-	\$213,770
投資性不動產(詳附註六.9)	-	-	1,441,910	1,441,910
採用權益法之投資(詳附註六.7)	-	-	221,731	221,731

民國一〇七年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之資產：				
按攤銷後成本衡量之金融資產				
定期存款	\$248,320	\$-	\$-	\$248,320
投資性不動產(詳附註六.9)	-	-	1,304,089	1,304,089
採用權益法之投資(詳附註六.7)	-	-	224,705	224,705

9. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金額單位：千元			
108.12.31			
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目：			
美元	\$1,303	29.96	\$39,038
非貨幣性項目：			
人民幣	\$51,595	4.2975	\$221,731
107.12.31			
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目：			
美元	\$6,499	30.66	\$199,259
非貨幣性項目：			
人民幣	\$50,210	4.4753	\$224,705

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司於民國一〇八年一月一日至十二月三十一日及民國一〇七年一月一日至十二月三十一日之外幣兌換(損失)利益分別為(1,848)千元及11,420千元

10. 資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：詳附表一。
- (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百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：無。

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對非屬大陸地區之被投資公司直接或間接具有重大影響、控制或合資控制者，應揭露其名稱、所在地區、主要營業項目、原始投資金額、期末持股情形、本期損益及認列之投資損益：無。
- (2) 本公司對被投資公司直接或間接具控制能力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：無。

3. 大陸投資資訊：

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

- (1) 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額情形：詳附表二。
- (2) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件及未實現損益明細如下：
- A. 進貨金額及百分比：無。
- B. 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
- C. 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- D. 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
- E. 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- F. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

十四、部門資訊

本公司主要為經營毛條及防縮毛條之羊毛毛紡織業務，本公司營運決策者係覆核公司整體營運結果，以制定公司資源分配之決策並評估公司整體之績效，故為單一營運部門。部門損益、部門資產及部門負債資訊與財務報表一致，請詳資產負債表及綜合損益表。

1. 地區別資訊

來自外部客戶收入：

	108年度	107年度
台 灣	\$159,622	\$181,801
日 本	71,825	181,459
韓 國	126,761	128,529
中 國 (香 港)	1,730	1,747
其他國家	95,153	267,551
合 計	<u>\$455,091</u>	<u>\$761,087</u>

收入以客戶所在國家為基礎歸類。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司民國一〇八年度及一〇七年度十二月三十一日之非流動資產(金融商品及遞延所得稅資產除外)金額分別為 772,610 千元及 779,237 千元，全數在台灣地區。

2.重要客戶資訊

本公司民國一〇八年度及一〇七年度其收入佔本公司營業收入淨額 10%以上客戶明細如下：

客 戶	108 年度		107 年度	
	銷貨金額	所佔比例	銷貨金額	所佔比例
甲	\$62,144	14%	\$56,557	7%
乙	\$56,842	12%	\$14,558	2%
丙	\$12,018	3%	\$123,204	16%

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報告附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

附表一：108年12月31日持有有價證券明細表(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係 (註1)	帳 列 科 目	期 末			備註 (註3)
				股數或單位	帳面金額 (註2)	持股比例	公允價值
利華羊毛工業(股)公司	合庫貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	1,523,312 單位	\$15,535	-	\$15,535
	國泰化工廠(股)公司—股票	本公司法人股東之主要股東 與該公司之主要股東相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動	1,413,428 股	25,513	-	25,513
	元大金融控股(股)公司—股票	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動	83,612 股	1,689	-	1,689
	台灣證券交易所(股)公司—股票	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動	5,460,663 股	362,315	-	362,315
合 計					<u>\$405,052</u>		<u>\$405,052</u>

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報告附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

附表二：大陸投資資訊

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

大陸被投資 公司名稱	主要營 業項目	實 收 資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	被投資公司 本期損益	本期認列 投資損益 (註3)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯 出	收 回						
利華(寧波)羊毛 工業有限公司	經營毛條、炭 化毛、洗淨毛 、羊毛脂、毛 紗及毛紡製品 、混凝土及水 泥製品的製造 加工；自有廠 房租賃及普通 貨物倉儲。	\$1,770,136 (美金58,700千元)	(註1)	\$234,782 (美金9,094千元)	\$-	\$-	\$234,782 (美金9,094千元)	23.85%	\$26,010	\$6,203	\$221,731	\$91,629 (美金2,986千元)

本期期末累計自 台灣匯出赴大陸 地區投資金額 \$234,782 (美金9,094千元)	經濟部投審會	依經濟部投審會規定赴大陸地區	
	核准投資金額 美金 12,080千元(註2)	投資限額 \$1,414,294	

註1：投資方式：

經濟部投審會97年7月2日經審二字第09700234440號函核准直接投資大陸公司。

註2：經濟部投審會82年7月27日經投審(82)秘字第11888號函核准投資美金10,000千元及經濟部投審會86年1月28日經(86)投審二字第85021280號函核准投資美金10,000千元，該此投資計畫久未實行，於民國101年2月13日經投審經審二字第10100042730號，撤銷投資美金7,920千元，故共計核准美金12,080千元。

註3：本期認列投資損益係依被投資公司民國108年度經台灣母公司會計師查核之財務報表計算而得。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	108 年度	107 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,185,586	1,260,617	(75,031)	(5.95)
長期投資	221,731	224,705	(2,974)	(1.32)
固定資產	350,791	355,569	(4,778)	(1.34)
其他資產	819,672	780,033	39,639	5.08
資產總額	2,577,780	2,620,924	(43,144)	(1.65)
流動負債	21,485	31,174	(9,689)	(31.08)
長期負債(含各項準備)	193,097	193,097	-	-
其他負債	6,041	5,960	81	1.36
負債總額	220,623	230,231	(9,608)	(4.17)
股本	1,384,000	1,384,000	-	-
資本公積	122,705	122,705	-	-
保留盈餘	507,402	544,204	(36,802)	(6.76)
股東權益其他項目	343,050	339,784	3,266	0.96
庫藏股票	-	-	-	-
股東權益總額	2,357,157	2,390,693	(33,536)	(1.40)

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響變動達 20%以上之主要原因

(一)流動負債較上期減少：主因今年度營運產生虧損，未估列員工及董監酬勞所致。

二、財務績效

(一)財務績效分析

單位：新台幣仟元

項 目	108 年度	107 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	455,091	761,087	(305,996)	(40.21)
營業成本	503,963	683,730	(179,767)	(26.29)
營業毛利(損)	(48,872)	77,357	(126,229)	(163.18)
營業費用	31,481	43,296	(11,815)	(27.29)
營業利益(損失)	(80,353)	34,061	(114,414)	(335.91)
營業外收入及支出合計	38,039	75,956	(37,917)	(49.92)
繼續營業部門稅前淨利(損)	(42,314)	110,017	(152,331)	(138.46)
所得稅利益(費用)	6,131	(7,349)	13,480	(183.43)
繼續營業部門稅後淨利(損)	(36,183)	102,668	(138,851)	(135.24)

差異分析說明：

在 107 年度澳洲羊毛拍賣市場推升至歷史高點 AUC 2,116 的驚奇表現之後，108 年度毛價就受美中貿易戰的波及而開始回檔整理。隨著雙方爭執越演越烈，互增課稅的結果，不僅羊毛價格，連原油或是其他原物料走勢也一落千丈，景氣一片低迷。由於下游需求明顯減弱，導致本公司營業收入也大幅減少高達四成，營業成本也因提列未實現存貨跌價損失而產生毛損。雖公司在營業費用方面力求撙節，但營業外收支部分因 107 年現金減資 20%後公司營運資金減少，利息收入不復以往，且外幣兌換產生淨損失與處分老舊設備利益的減少，致 108 年度最終營運產生淨損。

毛利變動分析

營業項目	前後期增 (減) 變動數	差 異 原 因			
		銷售價格 差 異	成本價格 差 異	銷售組合 差 異	數量差異
毛條、炭化毛 及防縮毛條	\$ (125,884)	\$ 14,300	\$ (114,817)	\$ 2,204	\$ (27,571)
其他(註)	(345)				
合計	\$ (126,229)				

註：其他係出售羊毛脂、屑毛及代加工等。

差異分析說明：108年度澳洲羊毛市場表現並不理想，由於受到國際經濟情勢轉趨疲軟，加上近二年來暖冬效應造成羊毛織品需求縮減與美中貿易戰對中國內部經濟所造成之衝擊，總計年度羊毛價格下跌AUC 304(約USC 280)，占比分別為16.3%(20.8%)。雖上半年堅挺的毛價仍造成些許有利的銷售與組合價差，但由於下半年度毛價急速反轉下跌，再加計不利的存貨評價損失之後，使得不利的成本價差明顯大幅增加，終而也

產生了不利的數量差異。綜上所述，使得本期的營運毛利較上期大幅減少126,229仟元。

(二)預期銷售數量及其依據：請參閱第5、53-60頁。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：請參閱第5、53-60頁。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位:新台幣仟元

期初現金 餘 額 ①	全年來自營業活 動淨現金流量 ②	全年現金流出 (入)量 ③	現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
371,133	(89,851)	(20,048)	301,330	無	

年 度 項 目	108 年度	107 年度	差 異	
			金 額	說 明
營業活動	(89,851)	30,270	(120,121)	營業活動淨現金流出，主因本年度營運產生虧損且存貨金額較上年度稍增，致營業活動現金流量產生淨流出。
投資活動	20,112	237,839	(217,727)	投資活動淨現金流入減少，主因本年度按攤銷後成本衡量之金融資產(主為定期存款)到期還本不若去年同期所致。
融資活動	(64)	(345,996)	345,932	融資活動淨現金流出主因上期辦理現金減資退還股東股款所致。
淨現金流量	(69,803)	(77,887)	8,084	

(二)年度現金流量變動情形分析

年 度 項 目	108 年度	107 年度	增減比率(%)
現金流量比率(%)	-418.20	97.10	-530.69
現金流量允當比率(%)	56.79	137.61	-58.73
現金再投資比率(%)	-3.11	1.02	-404.90

增減比率變動分析說明：

由於毛價大幅修正，本期營收大幅減少，存貨水位也隨即增加，致營業活動產生淨現金流出，各項現金流量比率表現明顯不若去年同期。

(三) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘 額 ①	預計全年來自營業 活動淨現金流量 ②	預計全年現金 流出(入)量 ③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
301,330	15,045	11,900	328,275	無	

1、營業活動：

在美、中貿易戰爆發之後，造成的經濟損傷似乎超出預期，就在各國正努力恢復世界秩序的同時，於 109 年初爆發的新型冠狀傳染病毒，又再次重擊了全球景氣。雖然澳洲羊毛價格跌幅已深，惟因疫情影響，下游紗線業者仍難以預估未來的需求，對於未來的羊毛需求或將造成不利的影響。本公司在 108 年中旬已開始積極調控存貨，亦積極開發其他區域的銷售客戶，在公司設定的理想毛利範圍內，積極尋求訂單。雖然依目前現況評估，預期新年度將是個不確定性很高的一年，營業活動也僅將產生些許淨現金流入，不過我們仍將力求站穩腳步，放眼未來。

2、投資及融資活動：

109 年度整體資本支出與投資方向將在審慎基礎上積極以對，尋求穩健、報酬高的投資對象，目前公司營運資金尚稱充足，財務狀況一向良好，預期未來一年的現金流量之流動性尚無須憂慮。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：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

單位：新台幣仟元

被投資公司 名稱	本公司 持股比 率	轉投資政策	本年度認 列之投資 (損)益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一 年投資 計畫
利華(寧波)羊毛 工業有限公司	23.85%	生產及銷售	\$ 6,203	該公司近年來已轉虧為盈，目前已將大部份場地出租，預期未來將可穩定獲利。	無	無

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(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

利率部分因本公司自有資金充足且近年以來利率處於低檔，故影響不大。另本公司主要原料進口及製成品出口銷售皆以美元為計價單位，有部份自然避險的效果，且製造費用相較於製造成本比重並不高，雖近年來通貨膨脹使得部分物料及油價調漲而造成生產成本之增加，惟整體影響並不重大。有關匯率變動方面，本公司將視情況需要於必要時機以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，因其匯率變動產生之損益大致會被避險項目相抵銷，故其風險預期亦不重大。

(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

本公司財務健全，並無從事高風險、高槓桿投資及將本公司資金貸與他人。即使背書保證及衍生性商品之業務，也僅限於購料借款、關稅背書保證及遠期外匯，故其風險預期並不重大。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

- 1、未來研發計畫：擬評估洗毛設備冰水主機取代製條廠空調主機設備。
- 2、預計投入之研發費用：約新台幣 600 萬元。

(四)國內外重要政策及法律變動對於公司財務業務之影響及回應措施

- A. 受到本次全球肺炎疫情影響，未來實體店面銷售方式恐將逐漸式微，並轉向網路銷售通路方式，因此預期在供應鏈生產週期也將被再次壓縮，唯有機動化生產模式才能因應未來訂單需求。
- B. 本次產油國間之減產協議談判破裂所出現之低油價行情，也將有利於生產成本降低及未來疫情結束後所帶動加速之全球經濟復甦成長。
- C. 由於台灣近年來所面臨之晶圓產業高耗電量，以及積極推廣之高成本綠能發電，未來恐將面臨供電短缺及高昂用電成本問題。
- D. 近幾年來由於區域經濟逐漸形成，但面對台灣國際經貿逐漸被邊緣化，以及各國間之不平等關稅屏障，也將逐漸不利於未來台灣之出口外銷及競爭力。
- E. 面對大陸、日本、韓國及台灣等地區工資及生產成本不斷上升，對於需要大量人力之紡織業近幾年來已經有逐漸轉向至東南亞地區。
- F. 針對上述情勢改變，傳統以量制價大量生產模式已經無法符合未來需求，甚至在面對景氣需求出現變化，以及原料價格出現較大波動時造成較高風險，因此唯有朝向小量精緻多樣化，並採取機動生產立即供貨方式才能因應未來市場需求。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

預期未來紡織品將持續朝向智慧、環保及機能性發展，也因此對於羊毛與其他纖維混紡產品，也將成為未來紡織發展主流，而本公司也將持續以環保綠能生產型態作為未來產品推廣，以獲得品牌商重視。另一方面也將積極開發低耗能、低污染之生產製程，以符合未來市場需求。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自民國五十三年設立並於民國六十八年股票上市迄今，始終正派經營堅守本業，在全球羊毛加工業界已建立良好聲譽並持續維持中。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

進貨：本公司原毛進貨大部分係委託澳洲當地的專業選毛業者，依公司給予的原毛採購標準，於澳洲羊毛公開拍賣市場中挑選競標牧場羊農所供應之羊毛而來。由於澳洲羊毛拍賣市場的品質穩定、價格公開透明，相較於

南非、南美等地的羊毛，較符合公司的用毛需求。

銷貨：無。

(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：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(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之影響者，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：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
中城投資(股)公司	1. 指派人員當選本公司董事長，並兼任總經理。	20,777,070	15.01%	-	董事長兼任總經理	應柔爾
					董事	趙伊嫻

(二)交易往來情形

1. 進、銷貨交易情形：無。
2. 財產交易情形：無。
3. 資金融通情形：無。
4. 資產租賃情形：無。
5. 其他重要交易往來情形：無。

(三)背書保證情形：無。

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。

玖、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。

利華羊毛工業股份有限公司



董事長

應柔爾



