股票代號 1469

理隆纖維工業股份有限公司

一〇一年度年報

中華民國 102 年 3 月 31 日刊印

年報查詢網址：（公開資訊觀測站）http://mops.twse.com.tw

一、公司發言人、代理發言人:

發言人：范永鄰
職　稱：營管部協理
電　話：(02) 2514-0077
電子郵件信箱：fancyyarn@lilontex.com.tw
代理發言人：陳年春
職　稱：董事長特別助理
電　話：(02)2514-0077
電子郵件信箱：may@lilontex.com.tw

二、公司所在地:

總公司地址：台北市復興北路 369 號 4 樓之 6
總公司電話：(02)2514-0077
中壢廠地址：中壢市新生路 2 段 466 號
中壢廠電話：(03)453-2195

三、股務代理機構:

名　稱：元大寶來證券股份有限公司
地　址：台北市承德路 3 段 210 號地下一樓
電　話：(02) 2586-5859
網　址：http://www.yuanta.com.tw

四、財務報告簽證會計師:

名　稱：資誠聯合會計師事務所
會計師：杜佩玲、王輝賢
地　址：台北市基隆路 1 段 333 號 27 樓
電　話：(02) 2729-6666
網　址：http://www.pwc.com/tw

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.lilontex.com.tw

《 目　　錄 》

項　　目	頁　次
壹、 致股東報告書	1~4
貳、 公司簡介	5
一、設立日期	5
二、公司沿革	5
參、 公司治理報告	6~28
一、組織系統	6~7
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	8~14
三、公司治理運作情形	15~25
四、會計師資訊揭露	25~26
五、更換會計師資訊	26
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事務所或其關係企業之期間情形	26
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	26~27
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係資訊	28
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	28
肆、 募資情形	29~33
一、資本及股份	29~33
二、公司債辦理情形	33

三、特別股辦理情形 33
四、參與海外存託憑證辦理情形 33
五、員工認股權憑證辦理情形 33
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 33
七、資金運用計畫及執行情形 33
伍、 營運概況 34~45
一、業務內容 34~38
二、市場及產銷概況 39~44
三、最近二年度從業員工人數 44
四、環保支出資訊 45
五、勞資關係 45
六、重要契約 45
陸、 財務概況 46~111
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 46~49
二、最近五年度財務分析 50~55
三、最近年度財務報告之監察人審查報告 56
四、最近年度財務報表 57~79
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 80~111
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 111
柒、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 112~116
一、財務狀況 112
二、財務績效 113~114
三、現金流量分析 114
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 114~115

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 115

六、風險事項分析評估 115~116

七、其他重要事項 116

捌、 特別記載事項 117~118

一、關係企業相關資料 117~118

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 118

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 118

四、其他必要補充說明事項 118

玖、 其他重要事項 119

壹、致股東報告書

各位股東女士先生：

非常感謝各位股東在百忙之中參加本公司 102 年股東常會。

回顧過去幾年，紡織業相關的傳統產業，大多數依然低迷不振；此外，所有紡織原料價格卻仍然處於高檔，成本乃是一項重要負擔，對以外銷爲主的紡織業經營更加辛苦。所幸本公司近年已轉型生產差異化及個性化之產品，比起同業所受衝擊相對較小，未來本公司專注在產品升級的政策，仍會堅持不變，希望爲公司創造更好的經營成果。

一、 101 年度營業計劃實施成果

(一) 營業計劃實施成果

1. 本公司 101 年度之營業收入淨額新台幣 5.94 億元，較去年同期減少 27%，稅後淨利 2358 萬元 (去年同期獲利 2647 萬元)，每股稅後淨利 0.19 元（去年同期每股稅後淨利 0.21 元）。
2. 101 年度獲利來源主要是紡織本業，雖然營業收入較去年同期減少 27%，稅前淨利僅小幅減少 11% 主要因素是高毛利產品比重提高。
3. 紡織本業仍採無負債經營，現有銀行借款均供長、短投資之用。今年景氣仍未顯著改善，但公司營運一切還算順利。

(二) 預算執行情形：

101 年度本公司無須對外公開財務預測。

(三) 財務收支及獲利能力分析

分 析 項 目			100 年	101 年
獲利能力分析	資產報酬率%		1.47	1.27
	股東權益報酬率%		1.75	1.53
	占實收資本比率	營業利益%	6.43	1.46
		稅前純益%	2.90	1.68
	純益率%		3.25	3.97
	每股 (元)		0.21	0.19

101 年度營業利益及稅前純益佔實收資本比率減少，原因營收減少 27%，以致於固定成本增加，造成毛利率減少 6%。

(四) 研究發展狀況

1. 公司傾全力讓產品升級，已發展更多差異化產品，以便與大宗貨市場有所區隔，確保合理利潤。
2. 本公司爲配合節流，以降低成本，故全面調整生產製程，積極改善設備、縮短加工流程、並採取減少能源及降低損耗的改善措施。
3. 除了研發差異化產品外，爲滿足客戶的需求力又能維持合理利潤，本公司將進一步研發一系列「輕量化」產品，並且也會發展環保、健康的紡織產品，提升競爭能力。

二、 102 年度營業計劃概要

(一) 經營方針

100 年度由於歐債問題，對於歐洲地區甚至世界經濟有連帶的影響，這種現象延續至 101 年，且更加持續惡化；中東情勢又出現不穩，原油價格持續看漲，人纖價格亦看漲，而羊毛價格亦仍在高點，短期內無回跌的跡象，對於製造成本相對提昇，且目前歐美市場客戶採購心態更趨於保守，價格更是取決的重大因素，這對花式紗市場更是嚴峻，102 年雖有復甦跡象，但呈現十分緩慢。因此 102 年度本業經營依然艱辛，今年營運方針如下：

1. 積極開發毛衣以外的新用途，如家飾工業用布、成衣針織布、浴袍及毛毯。
2. 積極參加海外展示會、開拓新市場及創闢新客源。
3. 加強研發及創新產品，全力開發差異性產品以區隔大陸低價競爭。
4. 積極縮減淡旺季落差，從產品功能性的研發及市場的開發著手。
5. 提高代工比重、縮小生產規模，提高生產效能。
6. 加強採購議價機能，尋找開發替代能源及低價原料，以降低原料成本增加競爭力。

7. 增加訂單生產比重，加強滯銷庫存紗銷售，減少庫存積壓。

8. 精簡組織減少人事支出。

(二) 預期銷售數量

101 年大環境的不景氣及原物料價的攀升，本公司訂單已跌落谷底。然而，根據多方面專業的景氣評估，及本公司優於一般同產業產品的基礎，預期 102 年銷售量應可持平。

(三) 銷售依據及重要之產銷政策

1. 由於原物料上揚及消費習慣改變之影響，美國、歐洲市場 102 年度預估衰退 15%，因此必須加強日本及南非洲市場之開發，以補歐美市場之不足。

2. 大陸市場因受勞動合同法之實施以及人民幣升值、工資上漲等等因素，毛衣訂單已移轉至東南亞及南亞地區，甚至回流台灣，因此今年勢必加強此三區之市場經營。

3. 加強研發細針用之春夏紗，特別是功能性、環保訴求以及流行創意的紗種以符合時代趨勢。

4. 持續推廣毛衣成衣化的生產概念，降低生產成本，提高生產效率，直接增加花式紗的需求。

5. 加強新興市場之開發，增加新客源。

6. 加強推廣南半球，如南非、澳洲、南美洲及日本市場，以平衡季節性之落差。

7. 研發非衣著類紡織用品，以增加產品類別。

三、未來公司發展策略

(一)、堅持提高本業之技術門檻，強化產品的競爭力，強化公司對景氣的應變能力。

(二)、財務結構將維持寬鬆政策，隨時保持充沛資金。

(三)、台灣紡織業未來仍呈現長期不景氣，傳統的促銷手段已難起色，因此產品必須有特色、有創新，才能引起購買慾，銷售方法及路線，亦必須「出奇」走別人沒走過的路，才能創造新客戶、新市場。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

近年來受到同業外移及週邊國家競爭之衝擊非常嚴重，本公司必須轉型及升級並重新開拓新市場，目前公司已逐步走出自已的路，能穩健面對外界之衝擊。

五、重要產銷政策

(一)、設法增加淡季營收，拉近淡旺季營收差異及強力開發春夏紗種及圓盤針織布用紗。

(二)、加強國外參展，將本公司獨特產品推展到世界各地，提升「本公司」知名度，以開拓新市場及新客源。

(三)、重視新興市場，尤其南亞、印度、孟加拉、斯里蘭卡、東歐及中南美洲等具有發展潛力國家與地區。

傳統紡織業的未來仍充滿挑戰，但本公司仍兢兢業業的做好充份準備，逐步將公司轉型爲「高科技的紡織業」，繼續加強技術及創新能力，並在競爭同業中維持研發及技術的領先地位。

董事長：陳重義　　經理人：劉昭安　　會計主管：洪燈堯

貳、公司簡介

一、 設立日期：中華民國七十四年八月。

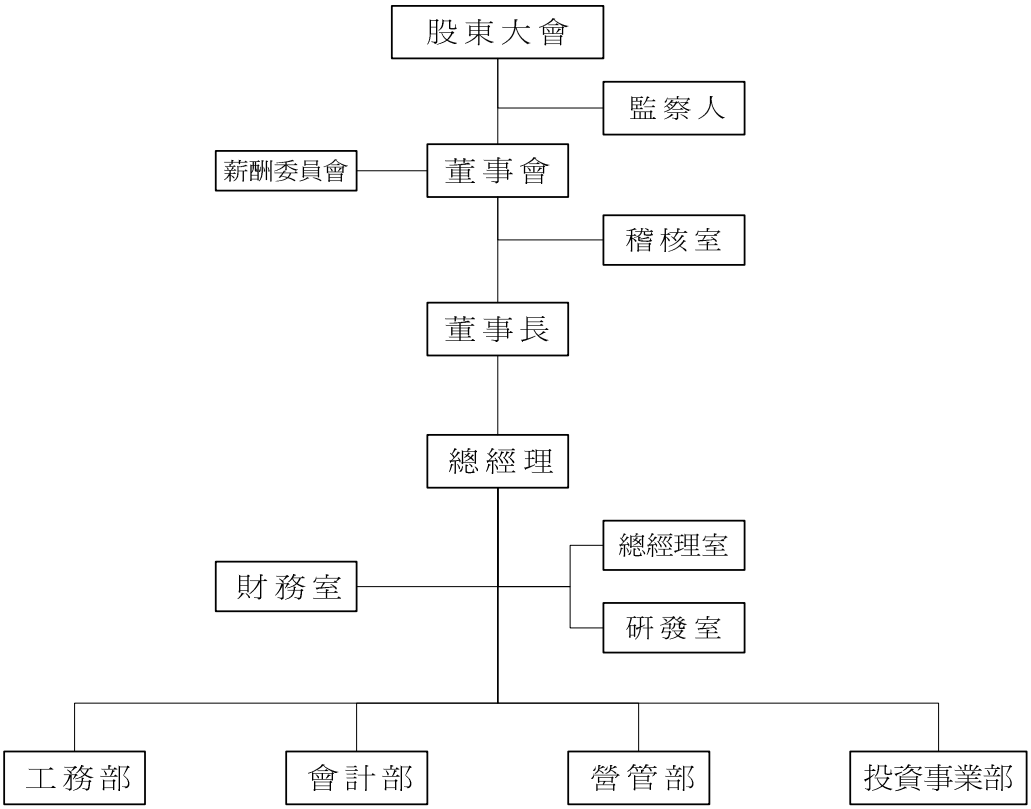
二、 公司沿革

民國 74 年 8 月	創立理隆公司資本額：3,000 萬元，購地設廠於桃園龜山工業區：廠地：2,000 坪，廠房：3,000 坪；從事化學與天然纖維之紡紗製造、加工及買賣業務。
民國 78 年 5 月	增資 5,000 萬元。
民國 78 年 7 月	設立中壢二廠。
民國 79 年 9 月	增資 7,510 萬元　累計資本額：15,510 萬元。
民國 84 年 7 月	於桃園一廠再度增添 CHENILLE YARN 生產線，並於中壢廠耗資 1,500 萬元添購粗紡機設備。
民國 85 年 8 月	辦理現金增資發行普通股 44,990,000 股，購買中壢廠土地約 18,000 坪及廠房；資本額由 15,510 萬元增加至 60,500 萬元。
民國 87 年 6 月	公司辦理現金增資 1,600 萬元、盈餘轉增資 10,800 萬元及資本公積轉增資 12,100 萬元，實收資本額增爲 85,000 萬元。
民國 88 年 2 月	股票正式掛牌上市。
民國 88 年 7 月	獲通過 ISO-9002 國際品質認證，提高產品與服務品質。
民國 88 年 8 月	成立投資事業部，積極跨入生化、電子、網路、通訊…等，高科技事業之投資。
民國 89 年 7 月	增購電腦花式撚紗機生產線，投資金額超過 3,500 萬元，以提高產能。
民國 92 年 10 月	將桃園廠合併至中壢廠，以達撙節目的。
民國 93 年 3 月	陳重義先生辭任總經理一職，總經理職務由執行副總劉昭安先生升任。並於 4 月份董事會通過任命案。

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	主　要　職　責
薪酬委員會	1、訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效、目標及薪資報酬之政策、制度標與結構。 2、定期評估並訂定董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並建議其個別薪資報酬之內容及數額。
總 經 理	綜理公司全盤營運之執行與產銷協調、訂定營運目標並指揮監督部屬處理業務、綜管企業內外之主要決策、承擔公司之盈虧責任，並向董事會負責。
總經理室	1. 經營管理企劃分析。 2. 各項制度之規劃、彙總、建立推動及管理績效評核。 3. 電腦系統及硬體規劃、資料維護。 4. 考核彙總相關作業。 5. 專案計劃與推展。
研 發 室	1. 新產品研究發展 2. 新素材引進運用 3. 新技術研究改進 4. 製程改善
稽 核 室	1. 負責公司內部控制制度及各項管理制度有關營運、財務、法令遵循等之稽核與檢查。 2. 協助各項業務流程規劃、風險控管評估改善。 3. 針對各項查核結果提出改善建議及期後追縱，並對董事會負責。
財 務 室	1. 財務管理。 2. 長、短期資金之運用與調度及各項短期投資之處理。 3. 衍生性商品之避險操作與財務事項之處理。
投資事業部	1. 長期資金之運用及投資事項之管理。
工 務 部	1. 工廠佈置及作業現場規劃。 2. 生產規劃、產品製造進度管理、設備之維修及保養事宜。 3. 託工安排、品質管制、倉儲管理。
營 管 部	1. 研擬公司市場發展策略。 2. 擬定業務計劃及預算，並拓展業務。 3. 開發客戶及客戶關係之維持。 4. 安排簡報、展示及報價之提送。 5. 協調交貨、驗收、收款。 6. 客戶問題協調、處理與解決。
會 計 部	1. 會計制度之研究、設計、推行及修訂。 2. 年度預算之彙編、控制及執行結果之分析與報告。 3. 會計相關帳務處理、成本結算及稅務申報。

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

1. 董事及監察人資料

102 年 4 月 27 日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現持有股份		利用他人名義持有股份		主要學、經歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	陳重義	99.6.25	3 年	79.10.26	7,518,875	6.03%	7,518,875	6.03%	1,755,879	1.39%	無	無	中興大學	義隆纖維(股)公司董事 理達投資(股)公司董事長 理義科技(股)公司董事長 本公司董事長	本公司投資部副理	陳敏薇	父女
董事	義理德投資(股)公司	99.6.25	3 年	79.10.26	27,245,576	21.87%	27,245,576	21.87%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
義理德投資(股) 公司法人代表	陳明祥	99.6.25	無	79.10.26	1,500,000	9.67%	2,737,014	2.20%	1,096,153	0.88%	無	無	美國加州大學商學碩士	義隆纖維(股)公司董事長	無	無	無
義理德投資(股) 公司法人代表	陳俊源	99.6.25	無	93.6.25	2,009,903	1.61%	2,009,903	1.61%	無	無	無	無	美國州立大學碩士	義隆纖維(股)公司特別助理	無	無	無
義理德投資(股) 公司法人代表	陳怡蒨	99.6.25	無	98.2.2	199,300	0.16%	199,300	0.16%	無	無	無	無	美國哥倫比亞大學碩士	信德開發建設公司開發部協理	無	無	無
董事	東明投資(股)公司	99.6.25	3 年	93.6.25	4,783,936	3.84%	4,783,936	3.84%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
東明投資(股) 公司法人代表	陳建瑋	99.6.25	無	97.9.16	1,454	0.001%	1,454	0.001%	無	無	無	無	加拿大 wilfrid laurier university 學士	信德開發建設公司開發部經理	無	無	無
董事	敏理投資(股)公司	99.6.25	3 年	96.6.27	8,450,278	6.78%	8,450,278	6.78%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
敏理投資(股) 公司法人代表	陳敏薇	99.6.25	無	96.6.27	1,454	0.001%	1,454	0.001%	無	無	無	無	美國波士頓大學碩士	敏理投資股份有限公司董事長	本公司董事長	陳重義	父女
董事	劉昭安	99.6.25	3 年	86.1.31	192,010	0.15%	192,010	0.15%	無	無	無	無	明志工業專科	理隆纖維工業股份有限公司總經理 理義科技（股）司監察人	無	無	無
監察人	陳康元	99.6.25	3 年	88.1.28	1,220,438	0.98%	1,220,438	0.98%	1,454	0.001%	無	無	台北商職	無	無	無	無
監察人	林正吉	99.6.25	3 年	88.1.28	101,104	0.08%	101,104	0.08%	1,454	0.001%	無	無	台北商職	無	無	無	無
監察人	張東泉	99.6.25	3 年	86.1.31	19,929	0.02%	19,929	0.02%	無	無	無	無	台灣大學	無	無	無	無

2. 法人股東之主要股東

102 年 4 月 27 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
義理德投資股份有限公司	陳重義	9.86
	陳明傑	8
	陳明裕	7.77
	陳明祥	7.4
	陳明毅	6.95
	陳重慶	6.95
	陳重叡	3.5
	陳重琪	3.4
	陳重榮	3.4
	陳敏楓	3
東明投資股份有限公司	陳重叡	6.42
	羅月梅	6.19
	陳重慶	6.42
	郭碧貞	6.19
	陳重琪	6.19
	葉靜娟	6.19
	陳重榮	18.80
	劉妙珍	6.19
	陳建璋	5.23
	陳致維	9.52
敏理投資股份有限公司	陳重義	10.95
	陳王寶蓮	0.86
	陳敏薰	15.71
	陳敏楓	15.71
	張啟章	0.05
	陳慧娟	0.05
	陳敏鷗	15.71
	陳逸理	25.23

註 ：法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

3.主要股東為法人者其主要股東

102 年 4 月 27 日

法　人　名　稱	法　人　之　主　要　股　東	持　股　比　例
無	無	無

註：法人之主要股東名稱 (其持股比例占前十名) 及其持股比例。

4. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形。

102 年 4 月 27 日

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 2）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所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	
陳重義	×	×	✓	×	×	×	×	×	×	✓	×	✓	✓	0
義理德投資股份有限公司代表人：陳明祥	×	×	✓	×	×	×	✓	×	×	✓	✓	✓	×	0
義理德投資股份有限公司代表人：陳俊源	×	×	✓	✓	×	×	✓	×	×	✓	✓	✓	×	0
義理德投資股份有限公司代表人：陳怡蒨	×	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	×	0
東明投資股份有限公司代表人：陳建瑋	×	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	×	0
敏理投資股份有限公司代表人：陳敏薇	×	×	✓	×	×	×	×	×	×	✓	×	✓	×	0
劉昭安	×	×	✓	×	×	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	0
陳康元	×	×	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林正吉	×	×	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張東泉	×	×	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註 1：符號說明「✓」表符合條件，「×」表不符合條件。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“　”。

（1） 非為公司或其關係企業之受僱人。

（2） 非公司或其關係企業之董事、監察人 (但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

（3） 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

（4） 非前三款所列人員之配偶、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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

（6） 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）、經理人或持股百分之五以上股東。

（7） 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

（8） 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

（9） 未有公司法第 30 條各款情事之一。

（10） 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

102 年 4 月 27 日

職　稱	姓　名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股　數	持股比率	股　數	持股比率	股　數	持股比率			職 稱	姓 名	關 係
總 經 理	劉昭安	94.4.6	192,010	0.15%	無	無	無	無	明志工專	理義科技(股)公司監察人	無	無	無
協　　理	范永鄰	79.3.1	2,573	0.002%	69,828	0.056%	無	無	開南高中	無	無	無	無
會計處長	洪燈堯	75.5.19	1,362	0.001%	71,282	0.057%	無	無	草屯工商	理義科技(股)公司監察人	無	無	無

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1. 董事 (含獨立董事) 之酬金

單位：仟元　　101 年 12 月 31 日

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)
		報酬 (A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行費用 (D)				薪資、獎金及特支費等 (E)		退職退休金 (F)		盈餘分配員工紅利 (G)				員工認股權憑證得認購股數 (H)		取得限制員工權利新股股數 (I)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
																現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
董事長	陳重義	0	0	0	0	0	0	60	60	0.25	0.25	1,156	1,156	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.16	5.16	無
副董事長	義理德投資(股)公司法人代表：陳明祥	0	0	0	0	0	0	60	60	0.25	0.25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.25	0.25	無
董事	義理德投資(股)公司法人代表：陳俊源	0	0	0	0	0	0	60	60	0.25	0.25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.25	0.25	無
董事	義理德投資(股)公司法人代表：陳怡蒨	0	0	0	0	0	0	60	60	0.25	0.25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.25	0.25	無
董事	東明投資(股)公司法人代表：陳建瑋	0	0	0	0	0	0	60	60	0.25	0.25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.25	0.25	無
董事	敏理投資(股)公司法人代表：陳敏薇	0	0	0	0	0	0	60	60	0.25	0.25	576	576	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.7	2.7	無
董事	劉昭安	0	0	0	0	0	0	60	60	0.25	0.25	1,508	1,508	49	49	0	0	0	0	0	0	0	0	6.86	6.86	無

註 1：本公司給付司機之薪資為 769,800 元。

2. 監察人之酬金

單位：仟元　　101 年 12 月 31 日

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例 (%)		投資事業酬金有無領取來自子公司以外轉
		報酬 (A)		盈餘分配之酬勞 (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	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	陳康元	0	0	0	0	84	84	0.36	0.36	無
監察人	張東泉	0	0	0	0	60	60	0.25	0.25	無
監察人	林正吉	0	0	0	0	60	60	0.25	0.25	無

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：仟元　　101 年 12 月 31 日

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C)		盈餘分配之員工紅利金額 (D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例（%）		取得員工認股權憑證數額		投資事業酬金有無領取來自子公司以外轉
								本公司		財務報告內所有公司 (註 6)						
		本公司	財務報告內所有公司(註 6)	本公司	財務報告內所有公司(註 6)	本公司	財務報告內所有公司(註 6)	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司(註 6)	本公司	財務報告內所有公司(註 6)	
總經理	劉昭安	806	806	49	49	702	702	0	0	0	0	6.6	6.6	0	0	0

註:101 年度實際給付退職退休金金額為新台幣 0 元:屬退職退休金費用化之提撥數為新台幣 49 仟元。

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

101 年 12 月 31 日

	職　稱	姓　名	股票紅利	現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經理人	總經理	劉昭安	無	無	無	0 %
	協　理	范永鄰	無	無	無	0 %
	會計處長	洪燈堯	無	無	無	0 %

5. 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。

給付董事、監察人、副總經理酬金總額占稅後純益比例	100 年度		101 年度	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
稅後純益(損)	26,472	26,470	23,583	23,586
董事酬金占稅後純益比例	14.15%	14.15%	15.73%	15.73%
監察人酬金占稅後純益比例	0.77%	0.77%	0.87%	0.87%
總經理酬金占稅後純益比例	6.16%	6.16%	6.6%	6.6%

註：本公司董、監酬金係車馬費；總經理及董事長兼任員工領取酬金之給付，依本公司薪資管理辦法。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

第十屆董事會開始截至 102 年 3 月 28 日止，董事會開會共 13【A】次，董事出列席情形如下：

職 稱	姓　　名	實際出 (列) 席次數【B】	委託出席次數	實際出(列)席率% 【B/A】	備　註
董 事	陳重義	13	0	100%	無
董 事	義理德投資(股)公司法人代人：陳明祥	6	7	46%	無
董 事	義理德投資(股)公司法人代人：陳俊源	11	2	85%	無
董 事	義理德投資(股)公司法人代人：陳怡蒨	9	4	69%	無
董 事	東明投資(股)公司法人代表：陳建瑋	8	5	62%	無
董 事	敏理投資(股)公司法人代表：陳敏薇	11	2	85%	無
董 事	劉昭安	13	0	100%	無

其他應記載事項：

1. 證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：本年度並無此情形。
2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本年度並無此情形。
3. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：提昇資訊透明度。
4. 第十屆董事會於 99 年 6 月 25 日董監改選後立即就任。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：(本公司未設置審計委員會)

第十屆董事會開始截至 102 年 3 月 28 日止，董事會開會共 13【A】次，監察人出列席情形如下：

職 稱	姓　名	實際出（列）席次數【B】	實際出（列）席率%）【B/A】	備　　註
監察人	林正吉	13	100%	無
監察人	張東泉	12	92%	無
監察人	陳康元	12	92%	無

其他應記載事項：

1. 監察人之組成及職責：
   (1) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為有必要時得與員工、股東直接溝通。
   (2) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：
   A. 稽核主管於稽核項目完成之次月底前向監察人呈報稽核報告，且監察人並無任何異議。
   B. 稽核主管列席公司定期性董事會並報告稽核業務，且監察人並無任何異議。
   C. 監察人定期每季審閱會計師出具之財務表冊，且監察人並無任何異議。
2. 監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：本年度並無此情形。

(三) 公司治理運作情形及其上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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
1. 公司股權結構及股東權益 (1) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。 (2) 公司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之情形。 (3) 公司建立關係企業風險控管機制及防火牆之方式。	(1) 股務作業方面，外部有元大證券股務代理部之專業機構代理股務相關事宜，公司內部設有專人處理股務相關業務。如涉及法律問題時，則請法律顧問協助處理。 (2) 實際控制公司之主要股東，皆在公司掌握中，目前控制良好。 (3) 已訂定對子公司監控作業辦法實施中。	符合上市上櫃公司治理實務守則之要求。 符合上市上櫃公司治理實務守則之要求。 符合上市上櫃公司治理實務守則之要求。
2. 董事會之組成及職責 (1) 公司設置獨立董事之情形。 (2) 定期評估簽證會計師獨立性之情形。	(1) 本公司董事共七人，實際參與經營者三人，目前尚未設置獨立董事。 (2) 每年定期評估，簽證會計師獨立性良好。	本公司資本額不大，符合上市上櫃公司治理實務守則之要求。 符合上市上櫃公司治理實務守則之要求。
3. 建立與利害關係人溝通管道之情形。	公司設有網址及 E-Mail Address 做為溝通管道。	符合上市上櫃公司治理實務守則之精神。
4. 資訊公開 (1) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 (2) 公司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）	(1) 已依規定於證券交易所之「公開資訊觀測站」揭露相關資訊。 (2) 已建立發言人及代理發言人各一人並指定專 人負責公司資訊之蒐集及揭露。	符合上市上櫃公司治理實務守則之要求。
5. 公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形。	已設置薪酬委員會，並依薪酬委員會組織規程運作正常。	符合上市上櫃公司治理實務守則之要求。
6. 公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 尚未建立公司治理實務守則，但本公司目前所執行之各項制度，已涵蓋主要治理原則。		
7. 其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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）： (1) 公司已訂定完善的退休制度，定期提撥退休金。其他員工權益…等相關制度，均依照勞動基準法及其他相關法規制定實施。 (2) 設置職工福利委員會，提供急難救助；內部訂定婚喪賀奠辦法，凡公司正式員工任職三個月以上均享有此項補助關懷措施。 (3) 投資者及供應商關係和諧。 (4) 有部分董事參加持續進修課程。 (5) 其他相關資訊，均於公開資訊觀測站公告之。		

8. 如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。

註(1)：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註(2)：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

註(3)：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告

(四) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 註(1)	條件 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（註 3）
		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		
其他	李村祥	---	---	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	---	
其他	陳章永仁	---	---	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	---	
其他	吳忠雄	---	---	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	---	

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 非為公司或其關係企業之受僱人。

② 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。

③ 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

④ 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

⑤ 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

⑥ 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）、經理人或持股百分之五以上股東。

⑦ 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。

⑧ 未有公司法第 30 條各款情事之一。

註(3)：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計　三　人。

(2) 本屆委員任期：100　年 12　月 25　日至 102　年 6 月 24　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 村 祥	2	0	100%	
委　員	陳章永仁	2	0	100%	
委　員	吳 忠 雄	2	0	100%	

其他應記載事項：

① 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)。

② 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。

註：

(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 履行社會責任情形：

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
1. 落實推動公司治理 (1) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (2) 公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。 (3) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(1) 本公司尚未訂定企業社會責任政策或制度。 (2) 本公司尚無推動企業社會責任專職單位，在必要時由總務單位協助。 (3) 本公司董事與監察人之企業倫理宣導，皆利用歷次董事會前時間作宣導。員工之教育訓練則由各部門不定期實施。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定。
2. 發展永續環境 (1) 公司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之情形。 (2) 公司依產業特性建立合適之環境管理制制度之情形。 (3) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (4) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(1) 本公司屬紡紗加工業，所有廢料都可回收利用，不會造成環境衝擊。 (2) 本公司已實施「安全衛生自護制度」。 (3) 本公司環境管理悉依「安全衛生自護制度」實施。 (4) 公司為節能減碳，儘量減少冷氣之使用，目前效果良好。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定。
3. 維護社會公益 (1) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，，建立適當之管理方法與程序及落實之情形。	(1) 本公司內部控制制度係遵守勞動基準法制定相關制度以保障員工之合法權益。 雇用政策尊重男女平等原則，目前女性員工佔全公司約 66%。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則要求。

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
(2) 公司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之情形。	(2) 公司都有定期舉辦健康檢查，以保障員工身心健康。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則要求。
(3) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。	(3) 公司係通過員工聯繫會議的方式，建立員工定期溝通之機制，員工皆有充份表達機會。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則要求。
(4) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。	(4) 本公司產品為毛衣原料，銷售對象並非最終消費者。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則要求。
(5) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	(5) 目前無。	目前無。
(6) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(6) 本公司對社會公益事項會在需要時做出貢獻。	本公司對社會公益事項會在需要時做出貢獻。
4. 加強資訊揭露 (1) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (2) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(1) 目前是透過公開資訊觀測站網站，揭露相關資訊。 (2) 本公司尚未編制企業社會責任報告書，未來將視實務需求編制，加強揭露推動企業社會責任之情形。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則要求。
5. 公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司尚未制訂企業社會責任實務守則。		
6. 其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 本公司積極響應環保愛地球、節能減碳的活動，同時積極參與社區之公益，以回饋社會。		
7. 公司產品或企業社會責任報告書有無通過相關驗證機構之查證標準：無。		

(六) 落實誠信經營情形

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
1. 訂定誠信經營政策及方案 (1) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (2) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (3) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	目前尚未訂定書面政策及方案，都利用各種會議場合，強調本公司對誠信經營的重視及立場。嚴格禁止行賄及收賄。	實務上符合上市上櫃公司誠信經營守則精神。
2. 落實誠信經營 (1) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (2) 公司設置推動企業誠信經營專（兼）職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (3) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (4) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	凡有不誠信行為紀錄之廠商，一律列為不歡迎對象。	實務上符合上市上櫃公司誠信經營守則精神。
3. 公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	設置員工意見箱建立檢舉管道，從未發生違反誠信經營規定案例。	實務上符合上市上櫃公司誠信經營守則精神。
4. 加強資訊揭露 (1) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (2) 公司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放置公司網站等）。	(1) 公司網站尚未建置誠信經營項目。 (2) 有指定專人負責公司資訊。	實務上符合上市上櫃公司誠信經營守則精神。
5. 公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：尚未訂定「誠信經營守則」		
6. 其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

(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：無

(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) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

理隆纖維工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：102 年 03 月 28 日

本公司民國 101 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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）、財務報導之可靠性及相關法令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之確保；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，係爲依管理控制之過程，將內部控制制度劃分爲五個組成要素：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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、 本公司基於前項檢查結果，認爲本公司於民國 101 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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、 本聲明書將成爲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僞、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 102 年 03 月 28 日董事會通過，出席董事七人，無人持反對意見，全體同意本聲明書之內容，併此聲明。

理隆纖維工業股份有限公司

董事長：　　簽章

總經理：　　簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，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，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會重要決議：

召 開 日 期	重　要　決　議
101 年 6 月 27 日	【報告事項】 1. 本公司 100 年度營業報告。 2. 監察人審查 100 年度決算表冊報告。 3. 修訂董事會議事規則報告。 4. 訂定道德行為準則報告。 【承認事項】 1. 通過承認本公司 100 年度決算表冊案。 2. 通過承認本公司 100 年度盈虧撥補案。 【討論事項】 1. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 2. 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 3. 通過修訂本公司「公司章程」案。 【臨時動議】 無

2. 董事會重要決議：

召 開 日 期	重　要　決　議
101 年 1 月 06 日	1. 通過本公司董事、監察人、經理人及員工薪資報酬標準與結構案。 2. 通過本公司董事、監察人、經理人薪資額度案。 3. 通過年終獎金發放辦法及 100 年年終獎金發放天數案。
101 年 3 月 20 日	1. 通過本公司 101 年度營運計劃案。 2. 通過本公司 100 年度財務決算表冊案。 3. 通過本公司 100 年度盈虧撥補案。 4. 通過向金融票券公司，申請貸款額度案。 5. 通過修訂本公司「內部控制制度」案。 6. 通過修訂本公司「內部稽核制度」及「內部稽核實施細則」案。 7. 通過增訂本公司「薪資報酬委員會運作之管理」案。 8. 通過增訂本公司「適用國際會計準則之管理」案。 9. 通過增訂本公司「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之流程暨管理」案。 10.通過從事衍生性商品交易案。 11.通過出具本公司 100 年度「內部控制制度聲明書」案。 12.通過訂定本公司 101 年股東常會召集事宜案。
101 年 5 月 10 日	1. 通過修訂本公司「公司章程」案。 2. 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 3. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 4. 通過修訂本公司「一〇一年度內部稽核人員申報名冊」案。

101 年 8 月 28	1. 通過本公司上半年度決算表冊案。 2. 通過續向銀行申請貸款額度案。 3. 通過從事衍生性商品交易案。 4. 通過修訂本公司「背書保證作業辦法」部份條文案。 5. 通過修訂本公司資金貸與他人作業程序部份條文案。
101 年 12 月 27 日	1. 通過本公司董事、監察人及經理人薪資額度案。 2. 通過 101 年年終獎金發放天數案。 3. 通過本公司「102 年度內部稽核計劃表」案。 4. 通過本公司「102 年度內部稽核人員申報名冊」案。
102 年 3 月 28 日	1. 通過本公司 102 年度營運計劃案。 2. 通過本公司 101 年度財務決算表冊案。 3. 通過本公司 101 年度盈虧撥補案。 4. 通過向中華票券金融股份公司、大慶票券金融股份公司、國際票券金融股份公司、兆豐票券金融股份公司，申請貸款額度案。 5. 通過全面改選董事、監察人案。 6. 通過解除第十一屆新選任董事及其代表人及經理人之競業禁止限制案。 7. 通過出具本公司 101 年度「內部控制制度聲明書」案。 8. 通過受託查核本公司簽證業務之資誠聯合會計師事務所，調整簽證會計師案。 9. 通過修訂本公司取得或處分資產處理程序。 10. 通過訂定本公司 102 年股東常會召集事宜案。

(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，與財務報告有關人士 (包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)之辭職解任情形彙總：

截至年報刊印日，本公司未有董事長、總經理、會計主管及內稽核主管等) 辭職解任情形。

四、 會計師資訊揭露

(一) 會計師公費資訊：

1. 給付簽證會計師、簽證會計事務所及其相關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，請詳如下表：

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備　　註
資誠聯合會計師事務所	杜佩玲	101 年度	無
	王輝賢	101 年度	

金額單位：新臺幣千元

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	✓	✓	✓
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	-	-	-

2. 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，故不揭露。
3. 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，故不揭露。

五、 更換會計師資訊：無此情形，故不揭露。

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：無此情形，故不揭露。

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：

(一) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

職　稱 (註 1)	姓　　名	101 年度		當年度截至 4 月 27 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
無	無	無	無	無	無

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

(二) 移轉資訊

姓　名 (註 1)	股權移轉原因 (註 2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股　數	交易價格
無	無	無	無	無	無	無

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

(三) 股權質押資訊

姓　名(註 1)	質押變動原因(註 2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
無	無	無	無	無	無	無	無	無

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列質押或贖回。

八、 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係資訊：

102 年 4 月 27 日

姓名（註 1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份（註 2）		利用他人名義合計持有股份		前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係資訊		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
義理德投資(股)公司	27,245,576	21.87%	0	0	0	0	無	無	無
義理德投資(股)公司代表人：陳明祥	2,737,014	2.20%	1,096,153	0.88%	0	0	義昌投資(股)公司代表人：陳明祥	董事長為同一人	無
							裕祥興業(股)公司	該公司董事	無
							陳重慶	該公司董事	無
義昌投資(股)公司	8,553,061	6.86%	0	0	0	0	無	無	無
義昌投資(股)公司代表人：陳明祥	2,737,014	2.20%	1,096,153	0.88%	0	0	義理德投資(股)公司代表人：陳明祥	董事長為同一人	無
							裕祥興業(股)公司	該公司董事	無
敏理投資(股)公司	8,450,278	6.78%	0	0	0	0	無	無	無
敏理投資(股)公司代表人：陳敏薇	1,454	0.001%	0	0	0	0	陳重義	與公司董事長為二親等以內之親屬	無
東明投資(股)公司	4,783,936	3.84%	0	0	0	0	無	無	無
東明投資(股)公司代表人：陳重叡	2,239,111	1.80%	599,357	0.48%	0	0	陳重榮	1. 該公司董事 2. 該公司董事長為二親等以內之親屬	無
							郭碧貞	該公司監察人	無
陳重義	7,518,875	6.03%	1,755,879	1.39%	0	0	陳敏薇	二親等以內之親屬	無
陳重慶	6,769,747	5.43%	4,525,963	3.63%	0	0	義理德投資(股)公司代表人：陳明祥	該公司董事	無
							郭碧貞	配偶	無
陳重榮	4,844,910	3.89%	298,950	0.24%	0	0	東明投資(股)公司代表人：陳重叡	1. 該公司董事 2. 該公司董事長為二親等以內之親屬	無
郭碧貞	4,525,963	3.63%	6,769,747	5.43%	0	0	陳重慶	配偶	無
陳重琪	4,033,625	3.24%	512,362	0.41%	0	0	陳重慶	二親等以內之親屬	無
裕祥興業(股)公司	3,943,862	3.17%	0	0	0	0	無	無	無
裕祥興(股)公司代表人：陳明毅	2,792,914	2.24%	1,395,104	1.12%	0	0	義理德投資(股)公司代表人：陳明祥	該公司董事	無

註 1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

註 2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

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：無。

肆、募資情形

一、 資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：仟股/新台幣仟元

年/月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金外財產抵充股款者	其他
85/8	28	60,500	605,000	60,500	605,000	現金增資	—	註 1
87/10	20	150,000	1,500,000	62,100	621,000	現金增資	—	註 2
	10			85,000	850,000	盈餘轉增資 資本公積轉增資 員工紅利轉資		
88/9	10	150,000	1,500,000	98,000	980,000	盈餘轉增資 資本公積轉增資 員工紅利轉資	—	註 3
89/7	10	150,000	1,500,000	113,000	1,130,000	盈餘轉增資 資本公積轉增資 員工紅利轉資	—	註 4
90/8	10	150,000	1,500,000	124,600	1,246,000	盈餘轉增資 資本公積轉增資 員工紅利轉資	—	註 5

註 1：85.6.13 (85)台財證(一)第 37038 號函核准

註 2：87.6.22 (87) 台財證(一)第 54450 號函核准

註 3：88.9.17 (88) 台財證(一)第 74100 號函核准

註 4：89.7.12 (89) 台財證(一)第 60374 號函核准

註 5：90.7.30 (90) 台財證(一)第 142582 號函核准

2. 股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名普通股	124,600,000	25,400,000	150,000,000	無

註：屬上市股票。

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二)、股東結構

102 年 4 月 27 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個　人	外國機構及法　　人	合　計
人　數	0	0	13	1,212	7	1,232
持有股數	0	0	54,957,453	69,458,547	184,000	124,600,000
持股比例	0	0	44.11	55.74	0.15	100

(三)、股權分散情形

每股面額十元　　102 年 4 月 27 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1 至 999	627	31,629	0.03
1,000 至 5,000	297	657,518	0.53
5,001 至 10,000	49	411,830	0.33
10,001 至 15,000	20	269,280	0.22
15,001 至 20,000	23	433,161	0.35
20,001 至 30,000	18	486,190	0.39
30,001 至 50,000	17	675,379	0.54
50,001 至 100,000	49	3,447,050	2.77
100,001 至 200,000	13	2,134,814	1.71
200,001 至 400,000	11	2,880,308	2.31
400,001 至 600,000	6	3,053,526	2.45
600,001 至 800,000	3	2,193,971	1.76
800,001 至 1,000,000	1	997,958	0.80
1,000,001 以上	23	106,927,386	85.81
合　計	1,157	124,600,000	100

(四)、主要股東名單：

102 年 4 月 27 日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例 (%)
義理德投資（股）公司	27,245,576	21.87%
義昌投資股份有限公司	8,553,061	6.86%
敏理投資股份有限公司	8,450,278	6.78%
陳重義	7,518,875	6.03%
陳重慶	6,786,747	5.45%
陳重榮	4,844,910	3.89%
東明投資（股）公司	4,783,936	3.84%
郭碧貞	4,525,963	3.63%
陳重琪	4,033,625	3.24%
裕祥興業股份有限公司	3,943,862	3.17%

(五)、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資訊

單位：新台幣元

年度 項目			100 年	101 年	當年度截至 102 年 3 月 31 日
每股市價	最高		13.9	9.68	9.29
	最低		8.4	7.8	8.91
	平均		11.55	8.87	9.05
每股淨值	分配前		12.23	12.455	0
	分配後		12.23	12.455	0
每股盈餘	加權平均股數值 (仟股)		124,600	124,600	124,600
	每股盈餘(虧損)	追溯調整前	0.21	0.19	0.00
		追溯調整後	0.21	0.19	0.00
每股股利	現金股利		-	0	-
	無償配股	盈餘配股	--	-	--
		資本公積配股	--	-	--
	累積未付股利		--	-	--
投資報酬分析	本益比 (註 1)		55.00	46.68	--
	本利比 (註 2)		--	-	--
	現金股利殖利率 (註 3)		--	-	--

註 1：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 2：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(六)、公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司所處產業環境多變，產業生命週期正值穩定成熟階段，未來三年之股利政策係考量公司資本支出及長期財務規劃之需要，據以決定盈餘分配之數額及種類。本公司年度決算後若有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，得連同上一年度累積未分配盈餘提撥盈餘分配，但原則不超過百分之六十，前項盈餘分配應提列至少百分之一為員工紅利，盈餘之分派以現金股利為優先,亦得以股票股利之方式分派,惟股票股利以不高於當年度全部發放股利之百分之五十為原則，亦可經董事會討論後提股東會決議調整之。
2. 本次股東會擬議股利分配之情形：本公司 101 年度盈餘分派，業經董事會通過擬不分派股利，故本次股東常會未有股利分派情形。

(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：無。

(八)、員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 依本公司章程規定盈餘分派應提列至少 1%為員工紅利。
2. 本期估列員工紅利及董事、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之會計處理。
   (1) 101 年度員工紅利估列基礎：依本公司章程規定盈餘分派應提列至少 1%為員工紅利。
   (2) 101 年度董監酬勞估列基礎：董事長之報酬以總經理支領所得為計算基礎，並以該項額度之 1.5 倍以內支給。其餘董事及監察人之報酬得依其對本公司營運參與程度，且不超過本公司員工最高薪資之原則支給。
   (3) 若實際配發金額與估列數有差異時，視為估計變動，調整 102 年度損益。
3. 董事會通過擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額及設算每股盈餘等資訊：
   (1) 經董事會決議 101 年度不配發股利。

(2) 配發員工紅利及董、監事酬勞後之設算每股盈餘：0.19 元。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形，其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明異數、原因及處理情形：

(1) 101 年度無員工紅利情形。

(2) 101 年度董監酬勞認列數爲 624 仟元，與實際配發數相同。

(九)、公司買回本公司股份情形：無。

二、 公司債發行情形：無。

三、 特別股發行情形：無。

四、 參與海外存託憑證發行情形：無。

五、 員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形應記載下列事項：

(一) 101 年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者：無。

(二) 101 年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者：無

七、 資金運用計畫及執行情形：

(一) 截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者內容：無。

(二) 執行情形：無。

伍、營運概況

一、 業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務主要內容。

(1) 各種天然化學纖維之紡紗製造，及原料到成品製造加工與買賣業務。

(2) 家飾布、針織布、梭織衣著用布之花式紗製造加工及買賣業務。

(3) 羊毛及馬海混紡紗製造加工及買賣業務。

(4) 棉、麻、縲縈混紡紗製造加工及買賣業務。

(5) 高科技機能性纖維混紡紗製造加工及買賣業務。

(6) 絨毛紗製造加工及買賣業務。

(7) 圓編、梭織布製造加工及買賣業務。

(8) 前各項有關原料產品之進出口業務。

(9) 前各項有關機器及配件，塑膠製品及配件、電子產品及配件買賣進出口業務。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

主要產品	101 年度營收淨額	營業比重
花式粗紗	298,238	50.18%
花式細紗	25,530	4.29%
買賣原料	174,784	29.40%
其它	95,888	16.13%

3. 公司目前之產品：

(1) 秋冬粗支花式紗、秋冬細支花式紗。

(2) 萊卡彈性起毛紗。

(3) 多色段染起毛紗。

(4) 各式混紡梳毛紗。

(5) 圈圈紗。

(6) Slub Yarn

(7) 結子紗（Knot yarn）

(8) 一般絨紗、花式絨紗、長毛絨紗。

(9) 春夏花式紗。

4. 計畫開發之新商品：研發重點如下

(1) 開發技術難度甚高之多色花式紗，以減少同業仿冒。

(2) 開發一系列超輕量花式紗，以奢華平價爲主。

(3) 開發一系列使用機能原料之產品，以迎合市場流行趨勢。

(4) 開發圓編針織用紗，落實毛衣成衣化之目標，增加花式紗使用之領域。

(5) 未來將長期開發環保、低污染、使用再生原料等一系列產品，短期內雖難見成果，但仍會朝此方向繼續研發。

(二) 產業概況

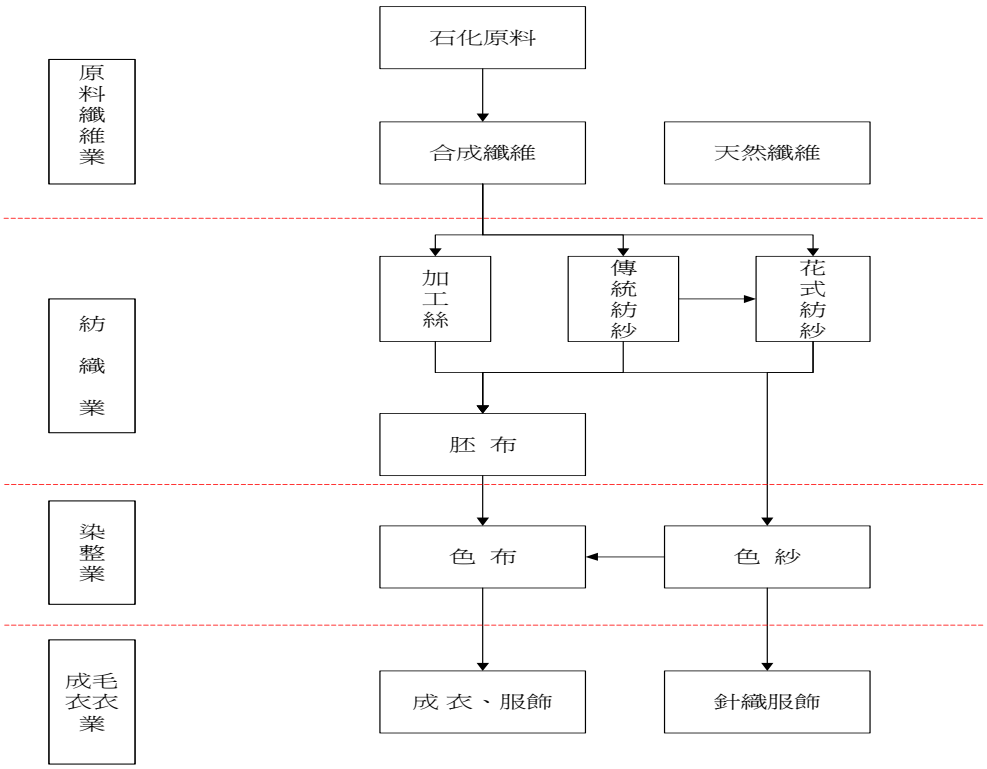
1. 產業之現況與發展

(1) 海峽兩岸經濟合作架構協議(ECFA)貨品貿易早期收穫產品之關稅減讓措施於 100 年 1 月 1 日生效實施，依 ECFA 貨品貿易早期收穫產品清單及降稅安排，早期收穫產品稅率分兩年 3 階段降爲零，自 102 年 1 月 1 日起清單內產品全部零關稅。

(2) 根據 ITMF 之估計，全球纖維的需求由 2000 年 5,300 萬噸到 2010 年將達 7,400 萬噸及 2020 年達 9,500 萬噸；日本化學纖維協會也發布預測稱，2012 年全球主要纖維 (化學纖維、棉、羊毛、絲)生產量將達 7,937 萬噸，同比增加 2%，將刷新歷史最高紀錄。故對整體產業是呈成長的趨勢，有利於紡織業的未來發展。尤以亞洲開發中國家在近年經濟起飛下，對人造纖維的需求遠較其他地區殷切。

(3) 中國、印度及南亞爲紡織產業成長最快速的國家，台灣靠近這個市場，對未來發展甚爲有利，台灣可就近供應特殊化及差異化之紡織品，紡織產業已漸由相互競爭，演變成互補之功能。

2. 產業上中下游之關聯性



3. 產品之各種發展及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

本公司產品屬於紡織工業中的花式紗產業，由於使用大量的人造纖維，近年來人造纖維的發展日新月異在市場追求舒適及多功能性的需求下刺激市場的購買力不斷增加，故對中、長期發展甚爲有利。

(2) 競爭情形

紡織業係屬傳統產業，在新興國家經濟發展均以優先發展紡織工業的前提下，產能不斷增加，競爭愈來愈激烈，這是最近二十年至三十年來普遍的現象，未來仍不會改變，但由於紡織品的需求年年成長，尤其以中國、印度、南亞、東歐需求成長率最高，故台灣要避免競爭，必須發展差異化、個性化的紡織品，強調設計、創新、功能性等特性，以便與大宗規格有所區隔，再運用台灣爲世界人造纖維製造王國的優勢，取得原料的便利性及靠近最大的紡織消費市場(中國)的地利之便，仍然可以避開競爭，且將是一個具有利基的產業。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度研發費用

單位： 新台幣仟元

年度	新產品研發加工成本			薪資(依職20%~50%計)	樣紗	新產品色卡研發什費	改裝或新購費用	合計研發費用	營業收入	佔營收百分比
	自行研發	客戶訂製	合 計							
101	65 種	95 種	160 種	3,500	650	850	800	5,800	594,440	0.98%
	900	1,820	2,720							
102 第一季 (1～3 月)	20 種	35 種	55 種	450	200	195	115	960	94,656	1.01%
	450	640	1,090							

2. 最近年度研究發展成果

產品種類	紗種名稱	產 品 用 途 及 特 色
Chunky Slub Nep	QA-2888 QA-2924	1. 延續 Chunky 紗種熱銷，使產品更具附加價值。 2. 質輕、柔軟、價格平實。 3. 有段染及 Nep 效果，色彩更豐富，織物更高級。
Knot Change	QAA-2902 QAA-2945 L-31523	1. 外觀結粒、織物立體精緻。 2. 多色漸層、色彩豐富。 3. 本公司有設備優勢，能夠符合客戶需求。
AQUA	QA-2959	1. 質輕、外觀刷毛、漸層及 Slub 效果。 2. 織物外觀如閃電變化，符合現代之新潮。 3. 屬於個性化紗種，他廠仿製不易。
Laxury	QA-2952 L-31493	1. 顏色變化多，有直段效果。 2. 價格適中，具競爭性。

3. 一百零一年度研究計劃

研　究　計　劃　及　計　劃　內　容
1. 近來由於人員招募不易加上歐債陰影不散，使淡旺季更加明顯，爲使人力有效運用，積極配合機械廠商作設備改裝，將花式紗製造過程更簡化，使加工成本降低，提高人員產值，加大與同業之差異，確保應有獲利。 2. 簡化製程設備之花式紗，樣品已推廣至下游廠商，普遍獲得評價極高，價格極具競爭力，若能獲得大量使用將使公司更具競爭力。 3. 近年來，毛衣市場被成衣的保暖衣、吸濕排汗衣等取代不少，但這些功能性的紗變化較少，本公司將積極投入此一系列的紗支研發，尤其是圓編機市場，期盼能爲公司再溢注新的產品系列。

(四) 長、短期業務發展計劃

計劃類別	發　展　計　劃　內　容
短程計劃	1. 爲因應歐美經濟衰退、日幣大幅貶值等問題，積極鞏固舊有客戶，參加各國如上海、孟加拉等國際性紗線展覽爲提昇銷售之主力。 2. 面對原物料價格的攀升，將開發更多不同的紗種，以滿足客戶更多選擇，間接提高銷售量。 3. 有效管理生產成本，減少庫存積壓，並加強滯銷紗庫存的銷售。
長程計劃	1. 緬甸經濟開放、大陸訂單外移，東南亞儼然已成爲下一個經濟起飛的地區；故提早耕耘東南亞新興市場、以掌握先機。 2. 加強四季皆宜的紗種開發，並加入功能性及具有環保素材紗種，迎合市場需求，拉近淡旺季的落差。 3. 著重產品輕量化、製程縮減化，並加強開發圓編針織布，發展產品的多元性，以增加競爭力，是本公司努力的重點。

二、 市場及產銷概況

(一) 市場分析

本公司產品以外銷爲主，作業上分“直接外銷”及“合作外銷”。外銷地區均以毛衣、成衣爲主要加工地區，但最終銷售地大部份以歐、美市場及日本市場爲主，經國內代理商出口之作業則歸屬爲合作外銷。因此合作外銷與直接外銷地區大致相同。

1. 主要銷售地區包括：

地　區	國　　家
東南亞	菲律賓、越南、印尼、泰國、緬甸、柬埔寨。
南　亞	孟加拉、斯里蘭卡、印度。
非　洲	南非、摩里西斯。
其　他	韓國、日本、美國、加拿大、墨西哥、哥倫比亞、阿根廷、英國、法國、荷蘭、西班牙、義大利、大陸、香港、澳大利亞。

2. 主要銷售地區銷售數字說明：

單位：新台幣仟元

地區＼年度		99 年度		100 年度		101 年度	
		銷售值	百分比	銷售值	百分比	銷售值	百分比
合作外銷		297,696	36.59%	395,565	48.60%	320,412	53.90%
直接外銷	南　非	257,677	31.66%	301,450	37.04%	197,809	33.28%
	東南亞	108,020	13.27%	55,386	6.81%	1,909	0.32%
	南　亞	13,095	1.61%	9,662	1.19%	14,793	2.49%
	其　它	61,952	7.61%	51,771	6.36%	59,517	10.01%
合　　計		738,440	91%	813,834	100%	594,440	100%

3. 市場未來供需狀況與成長性

(1) 需求面

本公司以生產毛衣之針織用紗爲主，工業及家飾用紗爲輔，屬民生必需品。由於具有流行及功能性，物美價廉，適合各大市場需求，均能逐年呈現穩定成長，尤其衣著服飾產品，只要設計能配合時尚流行趨勢，就能創造更大需求。

(2) 供給面

由於中國大陸近年來，人民幣持續升值，沿海地區勞工短缺，與工資驟升之因素致減緩供給量。並調升報價，兩岸價格差異逐漸拉平，市場競爭趨於良性發展。

(3) 成長性

面對 101 年大環境的不景氣及原物料價格的攀升，本公司訂單已跌落至谷底。然而，根據多方面專業的景氣評估，以及本公司優於一般同產業產品的基礎，預期 102 年銷售量應可持平，103 年會有小幅成長。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1) 競爭利基

A. 新花式紗研發能力領先群雄：

本公司於成立初期即已確立走上花式紗專業工廠，有別於台灣現有大型傳統紡織廠之生產模式。此專業研發團隊，經過二十多年來的全力投入，已具備新產品研發技術，成為台灣最具實力的花式紗研發團隊，每年所研發的新產品數量，亦為同業之冠。

B. 具備製程設計及花式紗設備設計能力：

本公司為了追求產品與眾不同的獨特性，更進一步從製程設計及機器設備改裝深入研究，目前現有各種製程設備，均經過特殊 know-how 改造，產品具獨創性，更不易被仿製。

C. 花式紗產品系列最為完整：

本公司為台灣最大的花式紗生產廠，種類齊全，隨時能供應數百種花式紗並以花式紗百貨公司自居，讓買主一次購足，同業不易跟進。

(2) 有利因素

A. 未來市場流行個性化及特殊化的產品，目前花式紗，全球生產規模目前並不大，將有利花式紗的拓展。

B. 優先踏入高難度花式紗領域：

花式紗生產經驗豐富，研發速度快速，時間已站在我方。

C. 特殊原料之取得容易，可以突顯差異化的效果：

由於本公司二十多年與原料供應商，共同合作研發已建立良好關係，因此可以優先獲得此種原料的供應。

(3) 不利因素及因應對策

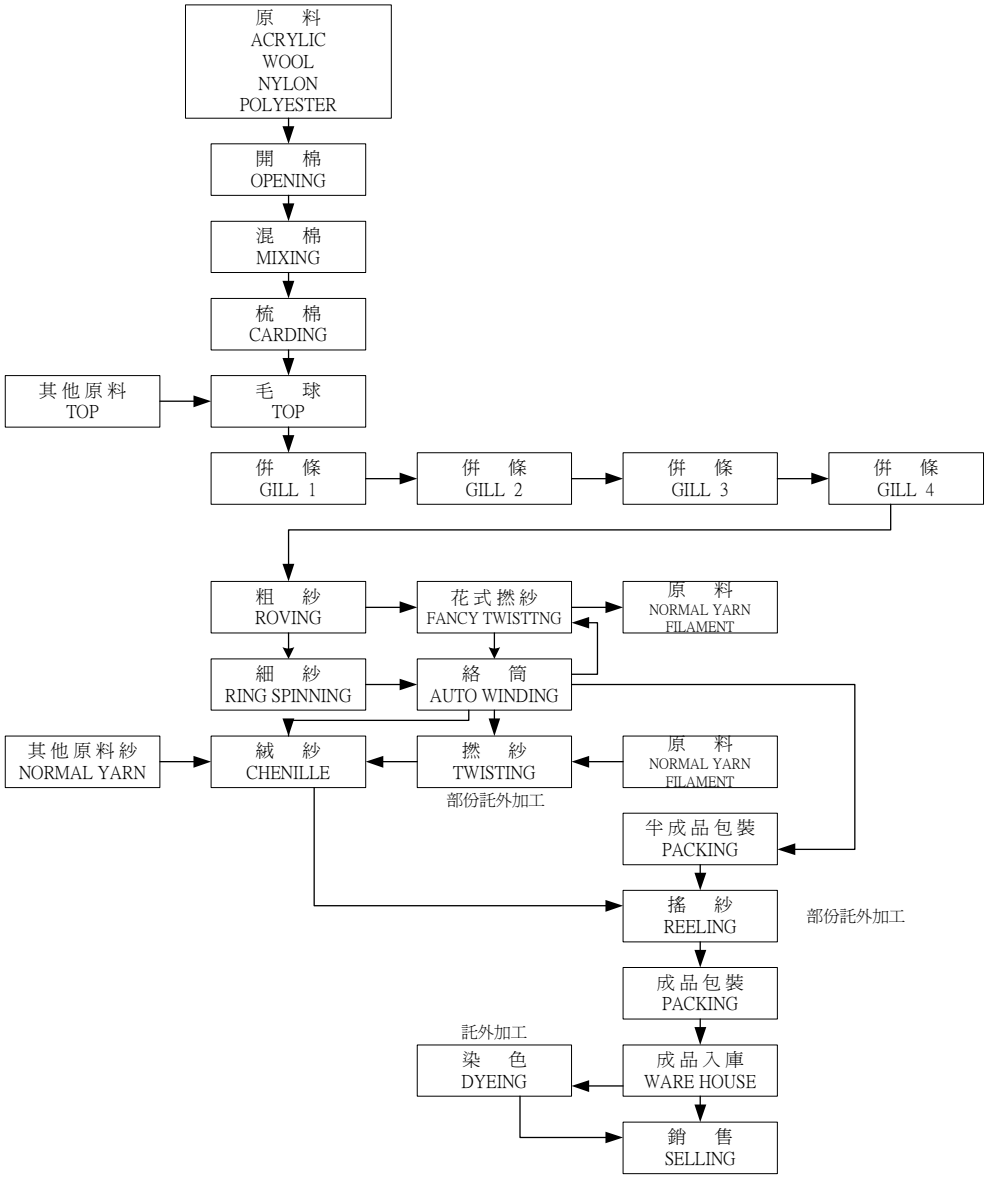
不　利　因　素	因　應　對　策
A. 大陸及東南亞鄰近國家競爭問題： 大陸及東南亞鄰近國家，挾廉價勞力和土地成本，大量取代我方市場，削弱我紡織品出口競爭能力。	A. 加強產品區隔，強調特殊產品，高附加價值及快速交貨等優點。 B. 開發新製程設備以適合多樣化彈性生產,以避開傳統大量生產之競爭。
B. 新進幹部人才不易吸收，因受一般紡織經營不善之不良形象影響，優秀人才多不願進入本業。	A. 公司轉型並投資高科技，以提升公司形象，成爲多角化經營的公司，提高獲利及分紅，以吸引人才。
C. 匯率變動風險 微利時代來臨，因此本公司以外銷爲主，報價大多用美元，因此匯率之波動，經常超過淨利率已嚴重影響公司獲利。	A. 加強搜集可能影響匯率波動之資訊，瞭解匯率變動及未來走勢，且採取穩健保守之外匯管理方式。 B. 業務人員報價時，應參考匯率波動，適時反映成本，調整售價。 C. 隨時注意匯率走勢，必要時以操作遠期外匯來規避風險。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 重要用途

主 要 產 品		主 要 用 途	其 他 用 途
花式紗	花式混紡細紗	男女針織毛衣、針織布及針織成衣	手套、帽子、圍巾
	花式混紡粗紗	男女針織毛衣、針織布及針織成衣	秋冬手套、帽子、圍巾、手鉤紗
	花式絨紗	男女針織毛衣、針織布及針織成衣	秋冬手套、帽子、圍巾、手鉤紗

2. 產製過程



(三) 主要原料供應狀況：本公司產品之主要原料爲-亞克力、羊毛、聚酯纖維、尼龍，供應廠商如下：

主 要 原 料	供 應 商 來 源		供 應 情 形
亞克力棉/紗 (Acrylic)	台塑	達興纖維	良好
羊毛 (Wool)	景暉	尙原	良好
聚酯纖維 (Polyester)	南亞	新光	良好
尼龍 (NYLON)	立祥	聚隆纖維	良好

(四) 最近二年度任一年度中曾佔進 (銷) 貨淨額百分之十以上之客戶名稱及其進 (銷) 貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

1. 主要進貨供應商資料

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年度				101 年度				102 年度截至前一季止			
	廠商名稱	進貨金額	佔全年度進貨淨額%	與發行人之關係	廠商名稱	進貨金額	佔全年度進貨淨額%	與發行人之關係	廠商名稱	進貨金額	佔當年度截至前一季止進貨淨額%	與發行人之關係
1	A	348,281	67.65	無	A	195,883	65.76	無	A	42,418	65.60	無
2	B	53,060	10.31	無	B	42,220	14.17	無	C	3,169	4.90	無
3	其他	113,519	22.04	-	其他	59,750	20.05	-	其他	19,074	29.50	
-	進貨淨額	514,860	100.00	-	進貨淨額	297,853	100.00	-	進貨淨額	64,661	100.00	

(1) 101 年度暖冬氣候及市場商品之流行變異，成衣增加、毛衣縮減，導致年營業額減少，故原料之採購亦隨之減少。

2. 主要銷貨客戶

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年度				101 年度				102 年度截至前一季止			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨比率%	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨比率%	與發行人之關係	名稱	金額	佔當年度截至前一季止銷貨淨額%	與發行人之關係
1	甲	161,432	19.84	無	乙	109,373	18.40	無	甲	17,561	18.55	無
2	乙	140,018	17.20	無	甲	82,955	13.96	無	乙	12,576	13.29	無
3	丙	50,606	6.22	無	丙	57,284	9.64	無	丁	6,774	7.16	無
4	其它	461,778	56.74		其它	344,827	58.01		其它	57,745	61.00	
	銷貨淨額	813,834	100.00		銷貨淨額	594,440	100.00		銷貨淨額	94,656	100.00	

(1) 101 年度，甲、乙客戶因受歐債危機、金融緊縮、消費保守、需求鈍化，銷售全額明顯下降，丙客戶日本市場則因大陸與日本關係劣化、成本提增、轉單效應，銷售金額略有增加，但仍不足以彌補甲、乙客戶的大幅銳減，致使 101 年度本公司業績受到衝擊，略顯下滑現象。

(五) 最近二年度生產量值：

單位：磅/仟元

生產量值 年度 / 主要商品	100 年 度			101 年 度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
花式混紡粗紗	3,933,505	3,800,095	268,003	3,933,505	2,542,870	201,421
花式混紡細紗	665,961	643,092	64,438	665,961	210,608	23,395
合　　計	4,599,466	4,443,187	332,441	4,599,466	2,753,478	224,816

(六) 最近二年度銷售量值表：

單位：磅/仟元

銷售量值 年度 類別 / 主要商品	100 年度				101 年度			
	內　銷		外　銷		內　銷		外　銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
花式混紡粗紗	3, 109, 489	324, 687	682, 113	84, 397	2, 364, 563	246, 609	441, 169	52, 852
花式混紡細紗	270, 794	35, 230	145, 018	22, 581	118, 963	13, 741	78, 151	11, 788
合　　計	3, 380, 283	359, 917	827, 131	106, 978	2, 483, 526	321, 635	519, 320	274, 028

三、 最近二年度從業員工人數

102 年 3 月 31 日

年　　度		100 年度	101 年度	當年度截至 102 年 3 月 31 日
員工人數	經 理 人	3	3	3
	生產線員工	125	98	93
	一 般 職 員	61	61	60
	合　　計	189	162	156
平均年齡		42	45	44.6
平均服務年資		9.1	11.7	11.6
學歷分佈比率	博　　士	0%	0	0%
	碩　　士	1.2%	1.5	1.5%
	大　　專	18.2%	20.6	23.2%
	高　　中	29.1%	29.4	27.6%
	高 中 以 下	51.5%	48.5	47.7%

四、 環保支出資訊：

本公司紡紗產品所使用之原料，以及生產過程無環境污染問題，最近年度及截至年報刊印日止，並無因污染環境而受罰或發生糾紛需賠償情形，預估可見未來亦不會有重大環保資本支出。

五、 勞資關係：

(一) 員工福利措施

1. 定期辦理國內外旅遊，重要節慶禮物或代金及婚喪喜慶各項補助等。
2. 依規定投保勞工保險及全民健保，並依照有關勞工安全衛生法令實施勞工衛生檢查。
3. 定期舉辦健康檢查。

(二) 員工進修、訓練、進修、訓練、退休制度與實施情形

1. 職前訓練：
   (1) 內部專業訓練-由公司內部實施各項專業訓練。
   (2) 外部專業訓練-由外部專業機構施以專業課程進修。
2. 在職訓練：
   依其職務或工作需要決定各項專業訓練。
3. 退休制度
   (1) 本公司之退休制度係依據勞基法制定，適用於所有正式聘雇員工，凡符合退休條件之員工得於退休時領取退休金。
   (1) 自民國九十四年七月一日起，本公司依據「勞工退休金條例」，就員工選擇適用「勞工退休金條例」所訂之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。

(三) 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司自成立以來對勞資關係之和諧及員工福利特表重視，在訂定各項管理制度時，均能充份考慮人性化之因素，積極爲員工謀求福利。爲達成員工秉持共享之理念，同心協力共創公司未來目標，其職工福利委員會完全由員工自行選舉方式產生，其所舉辦之活動與項目皆爲實際員工需求及期盼的。

(四) 最近二年度因勞資糾紛所遭受之損失：無。

(五) 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：目前本公司並無仍有效之供銷契約、技術合作契約、工程契約及其他足以影響股東權益之重要契約。

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

1. 97 年度至 101 年度簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註 1)				
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
流動資產		$590,634	$559,709	$728,839	$628,402	$689,917
基金及長期投資		76,881	77,169	76,330	71,636	72,980
固定資產(註 2)		1,288,697	1,286,791	1,282,287	1,273,882	1,264,436
無形資產		1,064	709	355	-	-
其它資產		37,962	35,794	39,331	37,085	33,420
資產總額		1,995,238	1,960,172	2,127,142	2,011,005	2,060,753
流動負債	分配前	570,790	475,151	613,842	470,079	497,895
	分配後	570,790	475,151	613,842	470,079	註 3
長期負債		-	-	-	-	-
其它負債		9,561	9,384	15,403	17,462	10,965
負債總額	分配前	580,351	484,535	629,245	487,541	508,860
	分配後	580,351	484,535	629,245	487,541	註 3
股本		1,246,000	1,246,000	1,246,000	1,246,000	1,246,000
資本公積		455,920	455,920	455,920	455,920	455,920
保留盈餘	分配前	(277,833)	(215,898)	(183,411)	(156,939)	(133,356)
	分配後	(277,833)	(215,898)	(183,411)	(156,939)	註 3
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		(1,117)	(2,135)	(5,866)	(4,419)	(6,064)
未認列為退休金成本之淨損失		(8,083)	(8,250)	(14,746)	(17,098)	(10,607)
股東權益總額	分配前	1,414,887	1,475,637	1,497,897	1,523,464	1,551,893
	分配後	1,414,887	1,475,637	1,497,897	1,523,464	註 3

註 1：上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：以上各年度未曾辦理資產重估價者。

註 3：本年度為累積虧損，無相關盈餘分配計劃，故分配後金額與分配前金額一致。

註 4: 截至 102 年 3 月 31 日之財務資料已經會計師核閱。

2. 102 年 1 月 1 日截至 102 年 3 月 31 日，使用國際財務報導準則之簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目	當年度截至 102 年 03 月 31 日 財務資料（註2）
營業收入	94,656
營業毛利	9,240
營業損益	(4,178)
營業外收入及支出	21,509
稅前淨利	17,331
繼續營業單位 本期淨利	17,331
停業單位損失	-
本期淨利（損）	10,424
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	-
本期綜合損益總額	10,424
淨利歸屬於 母公司業主	10,420
淨利歸屬於非控制權益	4
綜合損益總額 歸屬於母公司業主	10,420
綜合損益總額歸 屬於非控制權益	4
每股盈餘	0

註 1：上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：以上各年度未曾辦理資產重估價者。

註 3：本年度為累積虧損，無相關盈餘分配計劃，故分配後金額與分配前金額一致。

註 4: 截至 102 年 3 月 31 日之財務資料已經會計師核閱。

(二) 簡明損益表

1. 97 年度至 101 年度簡明損益表

單位：新台幣仟元

(每股(虧損)盈餘為新台幣元)

項目＼年度		最近五年度財務資料				
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
營業收入		$609,336	$607,254	$738,440	$813,834	$594,440
營業毛利		61,170	82,372	116,517	149,256	72,729
營業損益		4,221	26,324	53,595	80,150	18,154
營業外收入及利益		12,975	57,751	16,073	11,776	20,211
營業外支出及損失		(251,989)	(22,152)	(35,337)	(55,767)	(17,426)
繼續營業部門稅前損益		(234,793)	61,923	34,331	36,159	20,939
繼續營業部門損益		(234,800)	61,935	32,487	26,472	23,583
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動之累積換算調整數		-	-	-	-	-
本期損益		(234,800)	61,935	32,487	26,472	23,583
每股盈餘	追溯調整前	(1.88)	0.50	0.26	0.21	0.19
	追溯調整後	(1.88)	0.50	0.26	0.21	0.19

註 1：上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至民國 101 年 3 月 31 日之財務資料已經會計師核閱。

2. 102 年 1 月 1 日截至 102 年 3 月 31 日，使用國際財務報導準則之簡易綜合損益表

單位：新台幣仟元　　每股 (虧損) 盈餘為新台幣元)

項目 ＼ 年度		當年度截至 102 年 03 月 31 日財務資料（註3）
流動資產		$ 775,066
不動產、廠房及設備（註2）		1,262,212
無形資產		1,244
其他資產（註2）		75,922
資產總額		2,114,444
流動負債	分配前	535,446
	分配後	註 3
非流動負債		25,385
負債總額	分配前	560,831
	分配後	註 3
歸屬於母公司業主之權益		1,553,588
股　本		1,246,000
資本公積		455,920
保留盈餘	分配前	(233,516)
	分配後	註 3
其他權益		-
庫藏股票		0
非控制權益		25
權益總額	分配前	1,553,613
	分配後	註 3

註 1：截至民國 102 年 3 月 31 日之財務資料已經會計師核閱。

註 2：以上各年度未曾辦理資產重估價者。

註 3：本年度為累積虧損，無相關盈餘分配計劃，故分配後金額與分配前金額一致。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年　度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
97	資誠會計師事務所	蔡金拋、 王照明	無保留意見
98	資誠會計師事務所	蔡金拋、 王照明	無保留意見
99	資誠聯合會計師事務所	杜佩玲、 蔡金拋	無保留意見
100	資誠聯合會計師事務所	杜佩玲、 王輝賢	無保留意見
101	資誠聯合會計師事務所	杜佩玲、 王輝賢	無保留意見

二、 最近五年度財務分析

(一) 97 年度至 101 年度財務分析

年度 (註 1) / 分析項目 (註 2)			最近五年度財務分析				
			97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
財務結構(%)	負債占資產比率		29.09	24.72	29.58	24.24	24.69
	長期資金占固定資產比率		109.79	114.68	116.81	119.59	122.73
償債能力(%)	流動比率		103.48	117.80	118.73	133.68	138.57
	速動比率		46.85	48.62	65.50	50.85	68.06
	利息保障倍數		-17.41	7.67	9.12	8.60	5.82
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.40	5.56	6.99	6.58	4.54
	平均收現日數		67.60	65.64	52.24	55.47	80.37
	存貨週轉率(次)		1.50	1.42	1.67	1.66	1.18
	應付款項週轉率（次）		8.22	8.30	9.60	9.88	6.83
	平均銷貨日數		243.29	256.49	218.97	219.87	308.65
	固定資產週轉率(次)		0.47	0.47	0.58	0.64	0.47
	總資產週轉率(次)		0.31	0.31	0.35	0.40	0.29
獲利能力	資產報酬率(%)		(11.13)	3.48	1.76	1.47	1.27
	股東權益報酬率(%)		(15.3)	4.3	2.2	1.75	1.53
	占實收資本比率%	營業利益	0.34	2.11	4.30	6.43	1.46
		稅前利益	(18.84)	4.97	2.76	2.90	1.68
	純益率(%)		(38.53)	10.20	4.40	3.25	3.97
	每股盈餘(虧損)(元)		(1.88)	0.50	0.26	0.21	0.19
現金流量	現金流量比率(%)		註 3	21.50	9.50	1.87	18.32
	現金流量允當比率(%)		註 3	註 3	53.56	註 3	120.57
	現金再投資比率(%)		註 3	6.24	3.48	0.53	0.06
槓桿度	營運槓桿度		130.01	20.24	12.21	9.20	29.34
	財務槓桿度		-0.49	1.55	1.09	1.06	1.31

最近二年度各項財務比率變動原因：

1. 償債能力速動比率增加：

   101 年度因定期存款較 100 年度增加 1.4 億，致連動比率增加。

2. 償債能力利息保障倍數減少：

   101 年度因歐債問題，買主大都保守，致營業額減少 27%，影響稅前淨利減少 1.6 仟萬元，相對影響利息保障倍數減少。

3. 經營能力應收款項週轉率減少：

   101 年度因歐債問題造成銷貨淨額減少 27%，致影響應收款項週轉率減少。

4. 存貨週轉率減少：

   101 年度因銷貨淨額減少，銷貨成本同時減少，致影響存貨周轉率減少。

5. 應付款項週轉率減少：

101 年度因銷貨淨額減少，銷貨成本同時減少，致影響應付款項週轉率減少。

6. 固定資產週轉率：

101 年度因歐債問題，買主大多保守，致銷貨淨額較 100 年度減少 27%，致影響固定資產週轉率減少。

7. 總資產週轉率：

101 年度因歐債問題，買主大多保守，致銷貨淨額較 100 年度減少 27%，致影響總資產週轉率減少。

8. 營業利益占實收資本比率：

101 年度營業淨利較上期減少 6,200 萬元，主係因營收減少 27%，固定成本增加，毛利率減少 6%，致影響營業利益占實收資本比率減少。

9. 稅前利益占實收資本比率：

101 年度稅前淨利較上期減少 1,522 萬元，主係因營收減少 27%，固定成本增加，毛利率減少 6%，致影響稅前利益占實收資本減少。

10. 現金流量比率：

101 年度現金流量比率較上期增加，係因存貨及應付帳款減少，影響營業活動之淨現金流入，致影響現金流量比率較上期增加。

11. 營運槓桿度：

101 年度營運槓桿度較上期高，主係因營收減少 27%，致固定成本增加，影響毛利率減少 6%，營業利益亦同時減少，致影響營運槓桿度增加。

註 1：上開最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。
註 2：分析項目之計算公式如附。
註 3：營業活動之淨現金流量為流出數，故不予計算。
註 4：截至 102 年 12 月 31 日之財務資料已經會計師核閱。

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／平均固定資產淨額。

(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) 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 5）

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 6)

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 7)。

(2) 財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註 5：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 6：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 7：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。

(二) 102 年 1 月 1 日截至 102 年 3 月 31 日，使用國際財務報導準則之財務分析

分析項目（註 3） ＼ 年　度（註 1）			當年度截至 102 年 03 月 31 日（註 2）
財務結構%	負債占資產比率		26.52
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		125.10
償債能力%	流動比率		144.75
	速動比率		76.00
	利息保障倍數		16.28
經營能力	應收款項週轉率（次）		3.10
	平均收現日數		117.78
	存貨週轉率（次）		0.81
	應付款項週轉率（次）		3.69
	平均銷貨日數		448.16
	不動產、廠房及設備週轉率（次）		0.30
	總資產週轉率（次）		0.18
獲利能力	資產報酬率（％）		2.17
	權益報酬率（％）		2.69
	占實收資本比率（％）	營業利益	(1.34)
		稅前純益	5.56
	純益率（％）		11.01
	每股盈餘（元）		0.19
現金流量	現金流量比率（％）		-1.19
	現金流量允當比率（％）		259.94
	現金再投資比率（％）		0.00
槓桿度	營運槓桿度		-19.96
	財務槓桿度		-0.79
最近二年度各項財務比率變動原因。（增減變動未達 20% 者可免分析）			

註 1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：分析項目之計算公式如附。

註 3：營業活動之淨現金流量為流出數，故不予計算。

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／ 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率＝流動資產／流動負債。

(2) 速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3) 利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付 款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2) 權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3) 純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

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) 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：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

理隆纖維工業股份有限公司

監察人審核報告書

茲准

董事會造送本公司一〇一年度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表、主要財產之財產目錄及虧損撥補表等，經本監察人查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條之規定，備具報告書。

敬請鑒察。

此上

本公司一〇二年度股東常會

理隆纖維工業股份有限公司

監察人：陳康元

林正吉

張東泉

中　華　民　國　一〇二　年　三　月　二十八　日

四、最近年度財務報表

pwc 資誠

會計師查核報告

(102)財審報字第 12004431 號

理隆纖維工業股份有限公司 公鑒：

理隆纖維工業股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達理隆纖維工業股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

理隆纖維工業股份有限公司已編製民國 101 年度及 100 年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 杜佩玲

會計師 王輝賢

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號
(81)台財證(六)第 33095 號
中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 2 8 日

理隆纖維工業股份有限公司

資 產 負 債 表

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	資 產	附註	101 年 12 月 31 日 金 額	%	100 年 12 月 31 日 金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)	$ 163,118	8	$ 55,006	3
1310	公平價值變動列入損益之金	四(二)				
	融資產－流動		59,589	3	68,394	3
1120	應收票據淨額		29,968	1	39,133	2
1140	應收帳款淨額	四(三)	83,185	4	76,489	4
1164	應收退稅款	四(九)	3,015	-	-	-
120X	存貨	四(四)	334,579	16	364,080	18
1286	遞延所得稅資產－流動	四(九)	9,890	1	7,435	-
1298	其他流動資產－其他		6,573	-	17,865	1
11XX	**流動資產合計**		689,917	33	628,402	31
	基金及投資					
1421	採權益法之長期股權投資	四(五)	72,980	4	71,636	4
14XX	**基金及投資合計**		72,980	4	71,636	4
	固定資產	四(六)及六				
1501	土地		1,211,310	59	1,213,974	60
1521	房屋及建築		110,888	5	117,461	6
1531	機器設備		40,876	2	46,049	2
1551	運輸設備		11,215	1	8,826	1
1561	辦公設備		1,994	-	717	-
15XY	**成本及重估增值**		1,376,283	67	1,387,027	69
15X9	減：累計折舊		(111,847)	(6)	(113,145)	(6
15XX	**固定資產淨額**		1,264,436	61	1,273,882	63
	其他資產					
1800	出租資產	六	22,104	1	25,260	1
1820	存出保證金		256	-	256	-
1880	其他資產－其他		11,060	1	11,569	1
18XX	**其他資產合計**		33,420	2	37,085	2
1XXX	**資產總計**		$ 2,060,753	100	$ 2,011,005	100

（續 次 頁）

理隆纖維工業股份有限公司
資產負債表
民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	101 年 12 月 31 日 金額	%	100 年 12 月 31 日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四(七)及六	$ 151,500	8	$ 154,561	8
2110	應付短期票券	四(八)及六	230,000	11	213,000	11
2120	應付票據		64,958	3	51,090	2
2140	應付帳款		25,416	1	11,253	1
2160	應付所得稅	四(九)	-	-	3,555	-
2170	應付費用		23,742	1	26,925	1
2280	其他流動負債		2,279	-	9,695	-
21XX	**流動負債合計**		497,895	24	470,079	23
	其他負債					
2810	**應計退休金負債**	四(十)	10,965	1	17,462	1
2XXX	**負債總計**		508,860	25	487,541	24
	股東權益					
	股本	四(十一)				
3110	普通股股本		1,246,000	60	1,246,000	62
	資本公積	四(十二)				
3211	普通股溢價		455,920	22	455,920	23
	累積盈虧	四(十三)				
3310	法定盈餘公積		85,184	4	85,184	4
3350	待彌補虧損		(218,540)	(11)	(242,123)	(12
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數		(6,064)	-	(4,419)	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	四(十)	(10,607)	-	(17,098)	(1
3XXX	**股東權益總計**		1,551,893	75	1,523,464	76
	重大承諾及或有事項	七				
	負債及股東權益總計		$ 2,060,753	100	$ 2,011,005	100

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：陳重義　　經理人：劉昭安　　會計主管：洪燈堯

理隆纖維工業股份有限公司

損益表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	項目	附註	101 年度 金額	%	100 年度 金額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		$ 595,663	100	$ 817,915	100
4170	銷貨退回		(106)	-	(65)	-
4190	銷貨折讓		(1,117)	-	(4,016)	-
4000	**營業收入合計**		594,440	100	813,834	100
	營業成本	四(四)(十五)及五				
5110	銷貨成本		(521,711)	(88)	(664,578)	(82)
5910	**營業毛利**		72,729	12	149,256	18
	營業費用	四(十五)				
6100	推銷費用		(19,888)	(3)	(22,502)	(3)
6200	管理及總務費用		(34,687)	(6)	(46,604)	(5)
6000	**營業費用合計**		(54,575)	(9)	(69,106)	(8)
6900	**營業淨利**		18,154	3	80,150	10
	營業外收入及利益					
7121	採權益法認列之投資收益	四(五)	2,989	-	-	-
7122	股利收入		1,239	-	1,252	-
7130	處分固定資產利益		3,386	1	-	-
7160	兌換利益		3,095	1	4,060	-
7210	租金收入	五	4,025	1	4,029	1
7250	壞帳轉回利益		1,593	-	-	-
7480	什項收入		3,884	1	2,435	-
7100	**營業外收入及利益合計**		20,211	4	11,776	1
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(4,343)	(1)	(4,755)	(1)
7521	採權益法認列之投資損失	四(五)	-	-	(3,073)	-
7522	其他投資損失		-	-	(112)	-
7630	減損損失	四(二)	(684)	-	-	-
7640	金融資產評價損失	四(二)	(8,121)	(1)	(43,216)	(5)
7880	什項支出		(4,278)	(1)	(4,611)	(1)
7500	**營業外費用及損失合計**		(17,426)	(3)	(55,767)	(7)
7900	**繼續營業單位稅前淨利**		20,939	4	36,159	4
8110	所得稅利益(費用)	四(九)	2,644	-	(9,687)	(1)
9600	**本期淨利**		$ 23,583	4	$ 26,472	3

			稅前	稅後	稅前	稅後
	基本每股盈餘	四(十四)				
9750	**本期淨利**		$ 0.17	$ 0.19	$ 0.29	$ 0.21

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：陳重義　　經理人：劉昭安　　會計主管：洪燈堯

理隆纖維工業股份有限公司

股東權益變動表

民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	累積盈虧 法定盈餘公積	累積盈虧 待彌補虧損	累積換算調整數	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	合計
100年度								
100年1月1日餘額	$ 1,246,000	$ 455,920	$ 85,184	($ 268,595)	($ 5,866)		($ 14,746)	$ 1,497,897
100年度淨利	-	-	-	26,472	-		-	26,472
累積換算調整變動數	-	-	-	-	1,447		-	1,447
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-		(2,352)	(2,352)
100年12月31日餘額	$ 1,246,000	$ 455,920	$ 85,184	($ 242,123)	($ 4,419)		($ 17,098)	$ 1,523,464
101年度								
101年1月1日餘額	$ 1,246,000	$ 455,920	$ 85,184	($ 242,123)	($ 4,419)		($ 17,098)	$ 1,523,464
101年度淨利	-	-	-	23,583	-		-	23,583
累積換算調整變動數	-	-	-	-	(1,645)		-	(1,645)
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-		6,491	6,491
101年12月31日餘額	$ 1,246,000	$ 455,920	$ 85,184	($ 218,540)	($ 6,064)		($ 10,607)	$ 1,551,893

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：陳重義　　經理人：劉昭安　　會計主管：洪燈堯

理隆纖維工業股份有限公司

現金流量表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	$ 23,583	$ 26,472
調整項目		
金融資產評價損失	8,121	43,216
壞帳(轉回利益)損失	(1,593)	10,052
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	4,361	(3,177)
採權益法認列之(投資收益)投資損失	(2,989)	3,073
以成本衡量之金融資產投資損失	-	112
減損損失	684	-
固定資產及出租資產之折舊費用	13,034	14,662
各項攤提	509	507
處分固定資產利益	(3,386)	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	9,165	(17,390)
應收帳款	(5,103)	(899)
應收退稅款	(3,015)	-
存貨	25,140	(58,795)
遞延所得稅資產－流動	(2,455)	4,412
其他流動資產	11,292	(5,027)
其他資產-其他	-	(162)
應付票據	13,868	15,874
應付帳款	14,163	(26,323)
應付所得稅	(3,555)	846
應付費用	(3,189)	(3,826)
其他流動負債	(7,416)	5,167
營業活動之淨現金流入	91,219	8,794
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(5,190)	(4,356)
處分固定資產價款	5,480	-
土地交換取得價款	2,664	-
以成本衡量之金融資產退回股款	-	2,956
投資活動之淨現金流入(流出)	2,954	(1,400)
融資活動之現金流量		
短期借款淨減少	(3,061)	(168,439)
應付短期票券淨增加	17,000	33,000
融資活動之淨現金流入(流出)	13,939	(135,439)
本期現金及約當現金增加(減少)	108,112	(128,045)
期初現金及約當現金餘額	55,006	183,051
期末現金及約當現金餘額	$ 163,118	$ 55,006
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 4,291	$ 4,885
本期支付所得稅	$ 6,383	$ 4,432

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：陳重義　　經理人：劉昭安　　會計主管：洪燈堯

理隆纖維工業股份有限公司
財務報表附註
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國74年8月，主要營業項目為從事各種纖維原料之紡紗織造、針織及印染加工等業務。本公司股票自民國88年2月5日起在台灣證券交易所掛牌交易。截至民國101年12月31日止，本公司員工人數為162人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1.資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

(1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(二)外幣交易

1.外幣交易按交易當日之即期匯率作為入帳基準，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

2.期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

3.期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列

為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(三)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬債務性質、受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(四)應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(五)存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(六)以成本衡量之金融資產及負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七)採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50%或具有控制力者，採權益法評價並於每季編製合併報表。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(八)固定資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 8 至 45 年外，其餘固定資產為 5 至 15 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護及修理支出則列為當期費用。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(九)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十)退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤銷。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十一)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十二)所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，因而產生之遞延所得稅資產或負債之變動影響數，列為當期繼續經營部門之所得稅費用(利益)。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十三)收入、成本及費用

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十四)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十五)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列；屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益；屬備供出售者，則認列為業主權益調整項目。

(十六)營運部門

1. 本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之營運決策者為董事會。
2. 本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一)應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度之財務報表並無重大影響。

(二)營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。此項會計原則變動並不影響民國 100 年度之淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	$ 170	$ 170
支 票 存 款	1,140	2,677
活 期 存 款	22,416	52,159
定 期 存 款	139,392	-
	$ 163,118	$ 55,006

(二)公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	$ 66,717	$ 177,247
受益憑證	1,006	1,006
小計	67,723	178,253
評價調整	(8,134)	(117,672)
衍生性金融商品評價調整	-	7,813
合計	$ 59,589	$ 68,394

1. 本公司於民國 101 年度及 100 年度認列之淨損失分別為$8,121 及 $43,216。
2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下:

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
金融商品	合約金額	到期日	合約金額	到期日
交換	-	-	US$5,000,000	101/1/30

本公司從事之交換交易，係為規避外銷之匯率風險，惟避險關係未同時符合財務會計準則公報第三十四號之所有條件，故未適用避險會計。

3. 原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票－力晶科技股份有限公司，於民國 101 年 12 月 11 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心終止上櫃。因公平價值已無法可靠衡量，依財務會計準則公報第 34 號公報第 107 段之規定，於民國 101 年 12 月 11 日以改變日之公平價值$684（成本$110,530，累計評價調整$109,846)重分類至以成本衡量之金融資產。因力晶科技股份有限公司淨值已為負數，本公司於民國 101 年度認列減損損失$684，截至民國 101 年 12 月 31 日止該筆投資餘額為$0。

(三)應收帳款淨額

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
應 收 帳 款	$ 98,884	$ 93,781
減：備 抵 呆 帳	(15,699)	(17,292)
	$ 83,185	$ 76,489

(四)存貨

	101 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原料	$ 230,475	($ 38,949)	$ 191,526
在製品	8,720	(356)	8,364
製成品	167,752	(33,063)	134,689
合計	$ 406,947	($ 72,368)	$ 334,579

	100 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原料	$ 223,804	($ 31,556)	$ 192,248
在製品	11,385	-	11,385
製成品	196,898	(36,451)	160,447
合計	$ 432,087	($ 68,007)	$ 364,080

當期認列之存貨相關費損：

	101 年 度	100 年 度
已出售存貨成本	$ 496,109	$ 667,755
跌價及呆滯損失(回升利益)	4,361	(3,177)
未攤銷製造費用	21,241	-
	$ 521,711	$ 664,578

民國 100 年度產生回升利益係因本公司積極處理呆滯存貨，產生回升利益$8,167，及依逐項比較法衡量提列跌價損失$4,990 所致。

(五)採權益法之長期股權投資

1.明細如下：

被投資公司	101 年 12 月 31 日 帳列數	101 年 12 月 31 日 持股比例	100 年 12 月 31 日 帳列數	100 年 12 月 31 日 持股比例
理達投資股份有限公司(理達投資)	$ 35,150	99.94%	$ 31,470	99.94%
Lilon Investment Limited(Lilon)	37,830	100.00%	40,166	100.00%
	$ 72,980		$ 71,636	

2.民國 101 年度及 100 年度採權益法認列之投資(損)益金額如下:

被投資公司	101 年度	100 年度
理達投資	$ 3,680	($ 3,250)
Lilon	(691)	177
	$ 2,989	($ 3,073)

(六)固定資產累計折舊

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
房屋及建築	$ 73,094	$ 74,976
機器設備	33,609	34,918
運輸設備	4,735	3,065
辦公設備	409	186
	$ 111,847	$ 113,145

(七)短期借款

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
抵押借款	$ 110,000	$ 100,000
信用借款	41,500	50,000
購料借款	-	4,561
	$ 151,500	$ 154,561
利率區間	1.12%~1.17%	1.11%~4.70%

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司除提供附註六所述之擔保品外，均開立保證票據$302,500，作為還款之保證。

(八)應付短期票券

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
商業本票	$ 230,000	$ 213,000
減:應付商業本票折價	-	-
	$ 230,000	$ 213,000
發行利率	1.08%~1.09%	1.06%~1.11%

(九)所得稅

	101 年 度	100 年 度
所得稅(利益)費用	($ 2,644)	$ 9,687
遞延所得稅資產淨變動數	2,455	(4,412)
暫繳及扣繳稅款	(3,015)	(815)
以前年度所得稅高(低)估數	189	(905)
應(退)付所得稅	($ 3,015)	$ 3,555

1. 民國 100 年度及 99 年度無可供分配之盈餘，經按所得稅法規定核算加徵 10%之營利事業所得稅，核算結果繳納金額為$0。

2. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產(負債)總額如下：

	101年12月31日	100年12月31日
遞延所得稅資產總額	$ 51,772	$ 50,575
遞延所得稅負債總額	$ -	($ 1,814)
備抵評價	($ 41,882)	($ 41,326)

3. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日產生遞延所得稅資產(負債)明細如下:

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅影響數	金 額	所得稅影響數
流動項目:				
未實現存貨呆滯損失	$72,368	$ 12,302	$68,007	$ 11,561
備抵呆帳超限數	14,410	2,450	15,962	2,714
未實現兌換損失(利益)	283	48	(2,858)	(486)
未實現金融資產評價利益	-	-	(7,813)	(1,328)
備抵評價		(4,910)		(5,026)
小計		9,890		7,435
非流動項目:				
長期投資損失	210,542	35,792	213,531	36,300
虧損扣抵	6,941	1,180	-	-
備抵評價		(36,972)		(36,300)
小計		-		-
遞延所得稅資產淨額		$ 9,890		$ 7,435

4. 本公司民國 101 年度及 100 年度會計所得與課稅所得之重大差異說明如下：
   (1)永久性差異：民國 101 年度主係投資損失$41,117，民國 100 年度主係金融資產評價損失$51,029；
   (2)時間性差異：如上列遞延所得稅資產(負債)本期變動情形。
5. 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 99 年度。
6. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數如下：

發生年度	申報數/核定數	可抵減金額	尚未抵減金額	最後扣抵年度
民國101年度	估計數	$ 6,941	$ 6,941	民國111年度

（十） 退休金費用

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於臺灣銀行。民國 101 年及 100 年度，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為$4,356 及$4,421，截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，撥存於臺灣銀行勞工退休準備金專戶之餘額則分別為$60,007 及$55,092。

2. 本公司以民國 101 年及 100 年 12 月 31 日為衡量日完成精算評估，其計算淨退休金成本所採用之精算假設如下：

	101年12月31日	100年12月31日
折　　現　　率	1.75%	1.90%
未來薪資水準增加率	2.00%	1.90%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	2.00%

3. 退休基金提撥狀況及應計退休金負債調節表如下：

	101年12月31日	100年12月31日
給付義務		
既得給付義務	($ 36,038)	($ 38,331)
非既得給付義務	(34,934)	(34,223)
累積給付義務	(70,972)	(72,554)
未來薪資增加之影響	(10,971)	(11,351)
預計給付義務	(81,943)	(83,905)
退休基金資產公平價值	60,007	55,092
提撥狀況	(21,936)	(28,813)
未認列退休金損失	21,578	28,449
補列之應計退休金負債	(10,607)	(17,098)
應計退休金負債	($ 10,965)	($ 17,462)
既得給付	$ 38,648	$ 41,457

4. 淨退休金成本明細如下：

	101 年 度	100 年 度
服務成本	$ 1,985	$ 1,964
利息成本	1,594	1,338
退休基金資產預期報酬	(1,047)	(877)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	-	355
未認列退休金損失	1,824	1,641
淨退休金成本	$ 4,356	$ 4,421

5. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 101 年度及 100 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 $1,401 及$1,291。

(十一)股本

本公司發行之股份全數為普通股，每股面額新台幣 10 元，截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司額定股本為$1,500,000，實收資本額為 $1,246,000。

(十二)資本公積

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

(十三)累積盈虧

1. 依本公司章程規定，年度總決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，得連同上一年度累積未分配盈餘提撥盈餘分配，但原則上不超過百分之六十，前項盈餘分配應提列至少百分之一為員工紅利，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得以股票股利之方式分派，惟股票股利以不高於當年度全部發放股利之百分之五十為原則，亦可經董事會討論後提股東會決議調整之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金時，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。
3. 本公司民國 100 年度盈虧撥補案，已於民國 101 年 6 月 27 日經股東會通過。本公司民國 100 年度無可分配之盈餘，員工紅利及董監酬勞金額為$0。有關股東會決議情形可至公開資訊觀測站查詢。

4. 本公司於民國 102 年 3 月 28 日經董事會提議民國 101 年度盈虧撥補案，前述民國 101 年度盈虧撥補案，截至民國 102 年 3 月 28 日止，尚未經股東會決議。
5. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司之股東可扣抵稅額帳戶餘額為 $11,061。本公司民國 101 年及 100 年度均無可供分配之盈餘，故無預計之可扣抵稅額比率。

（十四）基本每股盈餘

	金額		期末流通在外	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後	股數(仟股)	稅前	稅後
101 年 度					
本期淨利	$ 20,939	$ 23,583	124,600	$ 0.17	$ 0.19
100 年 度					
本期淨利	$ 36,159	$ 26,472	124,600	$ 0.29	$ 0.21

（十五）用人、折舊、折耗及攤銷費用

功能別 / 性質別	101年度			100年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用						
薪資費用	$50,049	$26,644	$76,693	$60,757	$28,580	$89,337
勞健保費用	4,857	750	5,607	4,734	745	5,479
退休金費用	4,158	1,599	5,757	4,090	1,622	5,712
其他用人費用	1,949	963	2,912	2,322	1,145	3,467
折舊費用	7,672	2,206	9,878	9,182	2,001	11,183
攤銷費用	32	477	509	30	477	507

五、關係人交易

（一）關係人之名稱及與本公司之關係

關係人名稱	與本公司之關係
義隆纖維工業股份有限公司（義隆）	其董事長為本公司副董事長
理義科技股份有限公司（理義科技）	董事長相同
理達投資股份有限公司(理達)	本公司之子公司
Lilon Investment Limited(Lilon)	〃

（二）與關係人之重大交易事項

1. 民國 101 年及 100 年度，本公司對義隆進貨金額分別為$1,204 及$1,948，皆佔該年度總進貨 1%。進貨係按一般進貨價格及條件辦理，並於進貨後當月開立二個月內到期之支票支付。截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司對義隆之應付帳款及票據皆為$0。

2. 本公司於民國 94 年 5 月將部分土地及廠房出租予理義科技，租賃期間為六年，並於民國 100 年 5 月起續租六年，租金係參考附近租賃行情訂定，每年租金價款含稅金額為$4,000，按月收取。民國 101 年度及 100 年度，本公司對理義科技之租金收入均為$3,810。

3. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊:

	101 年 度	100 年 度
薪資	$ 2,301	$ 2,300
獎金	988	1,027
業務執行費用	624	624
合計	$ 3,913	$ 3,951

(1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金。
(2)獎金包括各種獎金、獎勵金。
(3)業務執行費用包括車馬費、特支費。
(4)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司資產提供擔保明細如下:

資產名稱	帳面價值 101年12月31日	帳面價值 100年12月31日	擔保用途
固定資產	$ 1,235,992	$ 1,256,459	短期借款、應付短期票券
出租資產	22,104	25,260	短期借款
	$ 1,258,096	$ 1,281,719	

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司為購置原料已開出而尚未使用之信用狀金額為$12,240。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

無此情形。

十、其他

(一)公平價值之資訊

金融資產	101年12月31日 帳面價值	公平價值 公開報價決定之金額	公平價值 評價方法估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 279,286	$ -	$ 279,286
公平價值變動列入損益之金融資產	59,589	59,589	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	495,616	-	495,616

衍生性金融商品：無

金融資產	100年12月31日 帳面價值	公平價值 公開報價決定之金額	公平價值 評價方法估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 170,628	$ -	$ 170,628
公平價值變動列入損益之金融資產	60,581	60,581	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	460,384	-	460,384
衍生性金融商品			
資產			
交換	7,813	-	7,813

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收退稅款及流動負債項目中不含其他流動負債等科目。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公開市場價格為公平價值。

(二)具利率變動之公平價值風險

本公司民國101年及100年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融負債為$381,500及$367,561。

(三)財務風險控制及避險策略

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位，維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(四)重大財務風險資訊

1.權益類金融商品投資

(1)市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司於投資時業已評估交易相對人之信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險之可能信極低。

(3)流動性風險

本公司投資之權益類金融商品投資均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

2.應收款項

(1)市場風險

本公司之應收款項主要為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應收款項主要為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項主要為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

3.借款

(1)市場風險

本公司借入之款項，均為一年內到期，預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司之借入款項均為一年內到期，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之借入款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

4.本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	101 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 7,258	29.04	$ 210,772
採權益法之長期股權投資			
美金	1,305	29.04	37,830
金融負債：無			

	100 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 3,609	30.22	$ 109,064
採權益法之長期股權投資			
美金	1,329	30.22	40,166
金融負債：無			

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，民國 101 年度之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸予他人：無。

2.為他人背書保證情形：無。

3.期末持有有價證券情形：

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	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例(%)	市價	
理隆纖維工業股份有限公司	股票 / 國泰金融控股股份有限公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	978,358	$ 44,282	0.01	$ 30,818	無
	股票 / 富邦金融控股股份有限公司	-	〃	774,324	22,325	0.01	27,179	〃
	股票 / 宏碁股份有限公司等	-	〃	1,501	110	-	22	〃
	受益憑證 / 元大新主流證券投資信託基金	-	〃	100,000	1,006	-	1,570	〃
	小計				67,723		$ 59,589	
	加：交易目的金融資產評價調整				(8,134)			
	合計				$ 59,589			
	股票 / 理達投資股份有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,494,000	$ 35,150	99.94	$ 35,150	無
	股票 / Lilon Investment Limited	〃	〃	2,313,575	37,830	100	37,830	〃
	合計				$ 72,980			
理達投資股份有限公司	股票 / 富邦金融控股股份有限公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	672,468	$ 17,962	-	$ 23,604	無
	加：交易目的金融資產評價調整				5,642			
	合計				$ 23,604			
	股票 / 理義科技股份有限公司	與本公司董事長相同	以成本衡量之金融資產-非流動	212,575	$ 126	0.92	-	無
Lilon Investment Limited	股票 / Dynavax Technologies Corp.	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	50,769	US$ 438,681	-	US$ 144,692	〃
	加：交易目的金融資產評價調整				(293,989)			
	合計				US$ 144,692	(註)		
	股票 / Amphastar Pharmaceuticals Inc.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	671,430	US$ 1,148,145	1.74	-	無
	股票 / Itherx Pharmaceuticals Inc.	-	〃	15,000	12,291	0.35	-	〃
	合計				US$ 1,160,436	(註)		
					註：單位：美金元			

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.取得不動產之金額達新台幣一億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一億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：詳附註四(二)。

(二)轉投資事業相關資訊

1.被投資公司名稱、所在地區等相關資訊如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額				期末持有				被投資公司本期損益		本期認列之投資損益		備註
				幣別	本期期末	幣別	上期期末	股數	比率(%)	幣別	帳面金額	幣別	金額	幣別	金額	
理隆纖維工業股份有限公司	理達投資股份有限公司	台北市	投資、理財	台幣	$ 94,940	台幣	$ 94,940	9,494,000	99.94	台幣	$ 35,150	台幣	$ 3,683	台幣	$ 3,680	本公司之子公司
〃	Lilon Investment Limited	英屬維京群島	投資	台幣	77,049	台幣	77,049	2,313,575	100	台幣	37,830	台幣	(691)	台幣	(691)	〃

2.被投資公司重大交易事項相關資訊：無重大交易事項。

(三)大陸投資資訊

無此情形。

十二、營運部門資訊

營運部門資訊依財務會計準則公報第四十一號規定，另於合併財務報表中揭露。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

理隆纖維工業股份有限公司及子公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 101 年度（自民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：理隆纖維工業股份有限公司

負 責 人：陳重義

中 華 民 國 102 年 3 月 28 日

pwc 資誠

會計師查核報告

(102)財審報字第 12004432 號

理隆纖維工業股份有限公司 公鑒：

理隆纖維工業股份有限公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達理隆纖維工業股份有限公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果與現金流量。

理隆纖維工業股份有限公司自民國 102 年 1 月 1 日起採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(IFRSs)及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製理隆纖維工業股份有限公司及其子公司之合併財務報表。理隆纖維工業股份有限公司依前行政院金融監督管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，於附註十三所揭露採用 IFRSs 之相關資訊，其所依據之 IFRSs 規定可能有所改變，因此採用 IFRSs 之影響亦可能有所改變。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 杜佩玲

會計師 王輝賢

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號
(81)台財證(六)第 33095 號

中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 2 8 日

理隆纖維工業股份有限公司及子公司
合 併 資 產 負 債 表
民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	資 產	附註	101 年 12 月 31 日 金 額	%	100 年 12 月 31 日 金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)	$ 174,633	9	$ 65,924	3
1310	公平價值變動列入損益之金	四(二)				
	融資產－流動		87,386	4	94,025	5
1120	應收票據淨額		29,968	2	39,133	2
1140	應收帳款淨額	四(三)	83,185	4	76,489	4
1164	應收退稅款	四(九)	3,015	-	-	-
120X	存貨	四(四)	334,579	16	364,080	18
1286	遞延所得稅資產－流動	四(九)	9,890	1	7,435	-
1298	其他流動資產－其他		6,593	-	17,877	1
11XX	**流動資產合計**		729,249	36	664,963	33
	基金及投資					
1480	**以成本衡量之金融資產－非**	四(五)				
	流動		43,446	2	44,946	2
	固定資產	四(六)及六				
1501	土地		1,211,310	59	1,213,974	60
1521	房屋及建築		110,888	5	117,461	6
1531	機器設備		40,876	2	46,049	2
1551	運輸設備		11,215	1	8,826	1
1561	辦公設備		1,994	-	717	-
15XY	**成本及重估增值**		1,376,283	67	1,387,027	69
15X9	減：累計折舊		(111,847)	(6)	(113,145)	(6)
15XX	**固定資產淨額**		1,264,436	61	1,273,882	63
	其他資產					
1800	出租資產	六	22,104	1	25,260	2
1820	存出保證金		256	-	256	-
1888	其他資產－其他		1,372	-	1,881	-
18XX	**其他資產合計**		23,732	1	27,397	2
1XXX	**資產總計**		$ 2,060,863	100	$ 2,011,188	100

（續 次 頁）

理隆纖維工業股份有限公司及子公司

合 併 資 產 負 債 表

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	101 年 12 月 31 日 金額	%	100 年 12 月 31 日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四(七)及六	$ 151,500	8	$ 154,561	8
2110	應付短期票券	四(八)及六	230,000	11	213,000	11
2120	應付票據		64,958	3	51,090	2
2140	應付帳款		25,416	1	11,253	1
2160	應付所得稅	四(九)	-	-	3,555	-
2170	應付費用		23,830	1	27,015	1
2298	其他流動負債－其他		2,280	-	9,770	-
21XX	**流動負債合計**		497,984	24	470,244	23
	其他負債					
2810	**應計退休金負債**	四(十)	10,965	1	17,462	1
2XXX	**負債總計**		508,949	25	487,706	24
	股東權益					
	股本	四(十一)				
3110	普通股股本		1,246,000	60	1,246,000	62
	資本公積	四(十二)				
3211	普通股溢價		455,920	22	455,920	23
	累積盈虧	四(十三)				
3310	法定盈餘公積		85,184	4	85,184	4
3350	待彌補虧損		(218,540)	(11)	(242,123)	(12)
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數		(6,064)	-	(4,419)	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	四(十)	(10,607)	-	(17,098)	(1)
3610	少數股權		21	-	18	-
3XXX	**股東權益總計**		1,551,914	75	1,523,482	76
	重大承諾事項及或有事項	七				
	負債及股東權益總計		$ 2,060,863	100	$ 2,011,188	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
杜佩玲、王輝賢會計師民國 102 年 3 月 28 日查核報告。

董事長：陳重義　　經理人：劉昭安　　會計主管：洪燈堯

理隆纖維工業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	項目	附註	101 年度 金額	%	100 年度 金額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		$ 595,663	99	$ 817,915	100
4170	銷貨退回		(106)	-	(65)	-
4190	銷貨折讓		(1,117)	-	(4,016)	-
4100	**銷貨收入淨額**		594,440	99	813,834	100
4220	投資收入	四(二)	3,025	1	-	-
4000	**營業收入合計**		597,465	100	813,834	100
	營業成本					
5110	銷貨成本	四(四)(十五)及五	(521,711)	(87)	(664,578)	(82)
5220	投資損失	四(二)	-	-	(3,023)	-
5000	**營業成本合計**		(521,711)	(87)	(667,601)	(82)
5910	**營業毛利**		75,754	13	146,233	18
	營業費用	四(十五)				
6100	推銷費用		(19,888)	(3)	(22,502)	(3)
6200	管理及總務費用		(34,781)	(6)	(46,701)	(5)
6000	**營業費用合計**		(54,669)	(9)	(69,203)	(8)
6900	**營業淨利**		21,085	4	77,030	10
	營業外收入及利益					
7122	股利收入		1,239	-	1,252	-
7130	處分固定資產利益		3,386	1	-	-
7160	兌換利益		3,095	-	4,060	-
7210	租金收入	五	4,025	1	4,029	1
7250	壞帳轉回利益		1,593	-	-	-
7480	什項收入		3,945	1	2,480	-
7100	**營業外收入及利益合計**		17,283	3	11,821	1
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(4,343)	(1)	(4,755)	(1)
7522	其他投資損失	四(五)	-	-	(112)	-
7630	減損損失	四(二)	(684)	-	-	-
7640	金融資產評價損失	四(二)	(8,121)	(1)	(43,216)	(5)
7880	什項支出		(4,278)	(1)	(4,611)	(1)
7500	**營業外費用及損失合計**		(17,426)	(3)	(52,694)	(7)
7900	**繼續營業單位稅前淨利**		20,942	4	36,157	4
8110	所得稅利益(費用)	四(九)	2,644	-	(9,687)	(1)
9600XX	**合併總損益**		$ 23,586	4	$ 26,470	3
	歸屬於：					
9601	合併淨損益		$ 23,583	4	$ 26,472	3
9602	少數股權損益		3	-	(2)	-
			$ 23,586	4	$ 26,470	3
			稅前	稅後	稅前	稅後
	基本每股盈餘	四(十四)				
9750	**本期淨利**		$ 0.17	$ 0.19	$ 0.29	$ 0.21

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
杜佩玲、王輝賢會計師民國 102 年 3 月 28 日查核報告。

董事長：陳重義　　經理人：劉昭安　　會計主管：洪燈堯

理隆纖維工業股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	累積盈餘 法定盈餘公積	累積盈餘 待彌補虧損	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	少數股權	合計
100年度								
100年1月1日餘額	$ 1,246,000	$ 455,920	$ 85,184	($ 268,595)	($ 5,866)	($ 14,746)	$ 20	$ 1,497,917
100年度合併總損益	-	-	-	26,472	-	-	(2)	26,470
累積換算調整變動數	-	-	-	-	1,447	-	-	1,447
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	(2,352)	-	(2,352)
100年12月31日餘額	$ 1,246,000	$ 455,920	$ 85,184	($ 242,123)	($ 4,419)	($ 17,098)	$ 18	$ 1,523,482
101年度								
101年1月1日餘額	$ 1,246,000	$ 455,920	$ 85,184	($ 242,123)	($ 4,419)	($ 17,098)	$ 18	$ 1,523,482
101年度合併總損益	-	-	-	23,583	-	-	3	23,586
累積換算調整變動數	-	-	-	-	(1,645)	-	-	(1,645)
未認列為退休金成本之淨損失變動數	-	-	-	-	-	6,491	-	6,491
101年12月31日餘額	$ 1,246,000	$ 455,920	$ 85,184	($ 218,540)	($ 6,064)	($ 10,607)	$ 21	$ 1,551,914

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
杜佩玲、王輝賢會計師民國102年3月28日查核報告。

董事長：陳重義　　經理人：劉昭安　　會計主管：洪燈堯

理隆纖維工業股份有限公司及子公司

合 併 現 金 流 量 表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量		
合併總損益	$ 23,586	$ 26,470
調整項目		
金融資產評價損失	5,737	46,910
壞帳(轉回利益)損失	(1,593)	10,052
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	4,361	(3,177)
以成本衡量之金融資產投資損失	-	112
減損損失	684	-
固定資產及出租資產之折舊費用	13,034	14,662
各項攤提	509	507
處分固定資產利益	(3,386)	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	9,165	(17,390)
應收帳款	(5,103)	(899)
應收退稅款	(3,015)	-
存貨	25,140	(58,795)
遞延所得稅資產-流動	(2,455)	4,412
其他流動資產	11,284	(5,036)
其他資產-其他	-	(162)
應付票據	13,868	15,874
應付帳款	14,163	(26,323)
應付所得稅	(3,555)	846
應付費用	(3,191)	(3,826)
其他流動負債	(7,417)	5,169
營業活動之淨現金流入	91,816	9,406
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(5,190)	(4,356)
處分固定資產價款	5,480	-
土地交換取得價款	2,664	-
以成本衡量之金融資產退回股款	-	2,956
投資活動之淨現金流入(流出)	2,954	(1,400)
融資活動之現金流量		
短期借款淨減少	(3,061)	(168,439)
應付短期票券淨增加	17,000	33,000
融資活動之淨現金流入(流出)	13,939	(135,439)
本期現金及約當現金增加(減少)	108,709	(127,433)
期初現金及約當現金餘額	65,924	193,357
期末現金及約當現金餘額	$ 174,633	$ 65,924
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 4,291	$ 4,885
本期支付所得稅	$ 6,383	$ 4,432

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
杜佩玲、王輝賢會計師民國 102 年 3 月 28 日查核報告。

董事長：陳重義　　經理人：劉昭安　　會計主管：洪燈堯

理 隆 纖 維 工 業 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司

合 併 財 務 報 表 附 註

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 74 年 8 月，主要營業項目為從事各種纖維原料之紡紗織造、針織及印染加工等業務。本公司股票自民國 88 年 2 月 5 日起在台灣證券交易所掛牌交易。截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司員工人數為 162 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

1.合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並自民國 97 年 1 月 1 日起於每季編製合併財務報表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

2.列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 民國101年12月31日	所持股權百分比 民國100年12月31日
理隆纖維工業股份有限公司	理達投資股份有限公司(理達投資)	一般投資業務	99.94	99.94
〃	Lilon Investment Limited(Lilon)	〃	100	100

3.未列入合併財務報表之子公司如下：無此情形。

4.上開以投資為專業之子公司，其投資交易所產生之損益或評價，係以證券出售損益、投資收入及損失科目列示於合併損益表，相關之現金流量則於合併現金流量表中列入營業活動項下。

5.子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

6.國外子公司營業之特殊風險：無此情形。

7.子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：無此情形。

8.子公司持有母公司發行證券之內容：無此情形。

9.子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：無此情形。

(二)子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，

其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均匯率換算。因換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三)外幣交易

1. 本公司及合併子公司之會計紀錄分別係以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率作為入帳基準，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四)資產負債區分流動及非流動

1. 資產符合下列條件之一者，應列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
   (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
   (2) 主要為交易目的而持有者。
   (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
   (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，應列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
   (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
   (2) 主要為交易目的而發生者。
   (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
   (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五)約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(六)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬債務性質、受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(七)應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(八)存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(九)以成本衡量之金融資產與負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(十)固定資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 8 至 45 年外，其餘固定資產為 5 至 15 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護及修理支出則列為當期費用。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低

者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十一)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十二)退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤銷。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十三)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十四)所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，因而產生之遞延所得稅資產或負債之變動影響數，列為當期繼續經營部門之所得稅費用(利益)。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十五)收入、成本及費用

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合

收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十六)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十七)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為業主權益調整項目。

(十八)營運部門

1. 本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之營運決策者為董事會。
2. 本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(五)應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度之財務報表並無重大影響。

(二)營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。此項會計原則變動並不影響民國 100 年度之淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
庫存現金及週轉金	$ 170	$ 170
支 票 存 款	1,140	2,677
活 期 存 款	22,651	52,277
定 期 存 款	139,392	-
約當現金-短期票券	11,280	10,800
	$ 174,633	$ 65,924

(二)公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	$ 97,392	$ 208,490
受益憑證	1,006	1,006
小計	98,398	209,496
評價調整	(11,012)	(123,284)
衍生性金融商品評價調整	-	7,813
合計	$ 87,386	$ 94,025

1. 本公司於民國 101 年度及 100 年度認列之淨損失分別為$5,737 及$46,910。
2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下:

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
金融商品	合約金額	到期日	合約金額	到期日
交換	-	-	US$5,000,000	101/1/30

本公司從事之交換交易，係為規避外銷之匯率風險，惟避險關係未同時符合財務會計準則公報第三十四號之所有條件，故未適用避險會計。

3. 原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票－力晶科技股份有限公司，於民國 101 年 12 月 11 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心終止上櫃。因公平價值已無法可靠衡量，依財務會計準則公報第 34 號公報第 107 段之規定，於民國 101 年 12 月 11 日以改變日之公平價值$684(成本$110,530，累計評價調整$109,846)重分類至以成本衡量之金融資產。因力晶科技股份有限公司淨值已為負數，本公司於民國 101 年度認列減損損失$684，截至民國 101 年 12 月 31 日止該筆投資餘額為$0。

(三)應收帳款淨額

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
應 收 帳 款	$ 98,884	$ 93,781
減:備 抵 呆 帳	(15,699)	(17,292)
	$ 83,185	$ 76,489

(四)存貨

	101年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原料	$ 230,475	($ 38,949)	$ 191,526
在製品	8,720	(356)	8,364
製成品	167,752	(33,063)	134,689
合計	$ 406,947	($ 72,368)	$ 334,579

	100年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原料	$ 223,804	($ 31,556)	$ 192,248
在製品	11,385	-	11,385
製成品	196,898	(36,451)	160,447
合計	$ 432,087	($ 68,007)	$ 364,080

當期認列之存貨相關費損：

	101年度	100年度
已出售存貨成本	$ 496,109	$ 667,755
跌價及呆滯損失(回升利益)	4,361	(3,177)
未分攤製造費用	21,241	-
	$ 521,711	$ 664,578

民國 100 年度產生回升利益係因本公司積極處理呆滯存貨，產生回升利益$8,167，及依逐項比較法衡量提列跌價損失$4,990 所致。

(五)以成本衡量之金融資產

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
非流動項目：		
Amphastar Pharmaceuticals Inc.	$ 42,964	$ 44,448
其他非上市櫃公司股票	482	498
	$ 43,446	$ 44,946

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司持有之標的-North America 於民國 100 年度已辦理解散，並於民國 100 年度收回清算股款$2,956 及認列投資損失$112。

(六)固定資產累計折舊

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
房屋及建築	$ 73,094	$ 74,976
機器設備	33,609	34,918
運輸設備	4,735	3,065
辦公設備	409	186
	$ 111,847	$ 113,145

(七)短期借款

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
抵押借款	$ 110,000	$ 100,000
信用借款	41,500	50,000
購料借款	-	4,561
	$ 151,500	$ 154,561
利率區間	1.12%~1.17%	1.11%~4.70%

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司除提供附註六所述之擔保品外，均開立保證票據$302,500，作為還款之保證。

(八)應付短期票券

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
商業本票	$ 230,000	$ 213,000
減:應付商業本票折價	-	-
	$ 230,000	$ 213,000
發行利率	1.08%~1.09%	1.06%~1.11%

(九)所得稅

	101 年度	100 年度
所得稅(利益)費用	($ 2,644)	$ 9,687
遞延所得稅資產淨變動數	2,455	(4,412)
暫繳及扣繳稅款	(3,015)	(815)
以前年度所得稅高(低)估數	189	(905)
應(退)付所得稅	($ 3,015)	$ 3,555

1. 民國 100 年度及 99 年度無可供分配之盈餘，經按所得稅法規定核算加徵 10%之營利事業所得稅，核算結果繳納金額為$0。

2. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產(負債)總額如下：

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
遞延所得稅資產總額	$ 58,885	$ 57,680
遞延所得稅負債總額	$ -	($ 1,814)
備抵評價	($ 48,995)	($ 48,431)

3. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日產生遞延所得稅資產(負債)明細如下:

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流動項目:				
未實現存貨呆滯損失	$ 72,368	$ 12,302	$ 68,007	$ 11,561
備抵呆帳超限數	14,410	2,450	15,962	2,714
未實現兌換損失(利益)	283	48	(2,858)	(486)
金融資產未實現利益	-	-	(7,813)	(1,328)
備抵評價		(4,910)		(5,026)
小計		9,890		7,435
非流動項目:				
長期投資損失	212,833	36,181	215,822	36,689
虧損扣抵	46,491	7,904	39,506	6,716
備抵評價		(44,085)		(43,405)
小計		-		-
遞延所得稅資產淨額		$ 9,890		$ 7,435

4. 本公司民國 101 年度及 100 年度會計所得與課稅所得之重大差異說明如下：
   (1)永久性差異：民國 101 年度主係投資損失$41,117，民國 100 年度主係金融資產評價損失$54,902。
   (2)時間性差異：如上列遞延所得稅資產(負債)本期變動情形。

5. 本公司及理達投資之營利事業所得稅結算申報，分別經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度及 100 年度。

6. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數如下：

發生年度	申報數/核定數	可抵減金額	尚未抵減金額	最後扣抵年度
民國101年度	估計數	$ 6,941	$ 6,941	民國111年度

7. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，理達投資尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數如下：

發生年度	申報數/核定數	可抵減金額	尚未抵減金額	最後扣抵年度
民國92年度	核定數	$ 6,901	$ 6,901	民國102年度
民國93年度	核定數	22,722	22,722	民國103年度
民國99年度	核定數	9,894	9,894	民國109年度
民國101年度	估計數	33	33	民國111年度
		$ 39,550	$ 39,550	

(十)退休金費用

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休

前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於臺灣銀行。民國 101 年及 100 年度，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為$4,356 及$4,421，截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，撥存於臺灣銀行勞工退休準備金專戶之餘額則分別為$60,007 及$55,092。

2. 本公司以民國 101 年及 100 年 12 月 31 日為衡量日完成精算評估，其計算淨退休金成本所採用之精算假設如下：

	101年12月31日	100年12月31日
折　　現　　率	1.75%	1.90%
未來薪資水準增加率	2.00%	1.90%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	2.00%

3. 退休基金提撥狀況及應計退休金負債調節表如下:

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
給付義務		
既得給付義務	($ 36,038)	($ 38,331)
非既得給付義務	(34,934)	(34,223)
累積給付義務	(70,972)	(72,554)
未來薪資增加之影響數	(10,971)	(11,351)
預計給付義務	(81,943)	(83,905)
退休基金資產公平價值	60,007	55,092
提撥狀況	(21,936)	(28,813)
未認列退休金損失	21,578	28,449
補列之應計退休金負債	(10,607)	(17,098)
應計退休金負債	($ 10,965)	($ 17,462)
既得給付	$ 38,648	$ 41,457

4. 淨退休金成本明細如下:

	101 年 度	100 年 度
服務成本	$ 1,985	$ 1,964
利息成本	1,594	1,338
退休基金資產預期報酬	(1,047)	(877)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	-	355
未認列退休金損失	1,824	1,641
淨退休金成本	$ 4,356	$ 4,421

5. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 101 年度及 100 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為

$1,401 及$1,291。

(十一)股本

本公司發行之股份全數為普通股，每股面額新台幣 10 元，截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司額定股本為$1,500,000，實收資本額為$1,246,000。

(十二)資本公積

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

(十三)累積盈虧

1. 依本公司章程規定，年度總決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，得連同上一年度累積未分配盈餘提撥盈餘分配，但原則上不超過百分之六十，前項盈餘分配應提列至少百分之一為員工紅利，盈餘之分派以現金股利為優先，亦得以股票股利之方式分派，惟股票股利以不高於當年度全部發放股利之百分之五十為原則，亦可經董事會討論後提股東對會決議調整之。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金時，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。
3. 本公司民國 100 年度盈虧撥補案，已於民國 101 年 6 月 27 日經股東會通過。本公司民國 100 年度無可分配之盈餘，員工紅利及董監酬勞金額為$0。有關股東會決議情形可至公開資訊觀測站查詢。
4. 本公司於民國 102 年 3 月 28 日經董事會提議民國 101 年度盈虧撥補案，前述民國 101 年度盈虧撥補案，截至民國 102 年 3 月 28 日止，尚未經股東會決議。
5. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司之股東可扣抵稅額帳戶餘額為$11,061。本公司民國 101 年及 100 年度均無可供分配之盈餘，故無預計之可扣抵稅額比率。

(十四)基本每股盈餘

	金額		期末流通在外	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後	股數(仟股)	稅前	稅後
101 年度					
本期合併淨利	$ 20,939	$ 23,583	124,600	$ 0.17	$ 0.19
100 年度					
本期合併淨利	$ 36,159	$ 26,472	124,600	$ 0.29	$ 0.21

(十五)用人、折舊及攤銷費用

功能別 / 性質別	101年度			100年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用						
薪資費用	$50,049	$26,644	$76,693	$60,757	$28,580	$89,337
勞健保費用	4,857	750	5,607	4,734	745	5,479
退休金費用	4,158	1,599	5,757	4,090	1,622	5,712
其他用人費用	1,949	963	2,912	2,322	1,145	3,467
折舊費用	7,672	2,206	9,878	9,182	2,001	11,183
攤銷費用	32	477	509	30	477	507

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及與本公司之關係：

關係人名稱	與本公司之關係
義隆纖維工業股份有限公司（義隆）	其董事長為本公司副董事長
理義科技股份有限公司（理義科技）	董事長相同
理達投資股份有限公司(理達)	本公司之子公司
Lilon Investment Limited(Lilon)	〃

(二)

與關係人之重大交易事項:

1. 民國 101 年及 100 年度，本公司對義隆進貨金額分別為$1,204 及$1,948，

皆佔該年度總進貨 1%。進貨係按一般進貨價格及條件辦理，並於進貨後當月開立二個月內到期之支票支付。截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司對義隆之應付帳款及票據皆為$0。

2. 本公司於民國 94 年 5 月將部分土地及廠房出租予理義科技，租賃期間為六年，並於民國 100 年 5 月起續租六年，租金係參考附近租賃行情訂定，每年租金價款含稅金額為$4,000，按月收取。民國 101 年度及 100 年度，本公司對理義科技之租金收入均為$3,810。

3. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資

	101 年 度	100 年 度
薪資	$ 2,301	$ 2,300
獎金	988	1,027
業務執行費用	624	624
合計	$ 3,913	$ 3,951

(1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金。
(2)獎金包括各種獎金、獎勵金。
(3)業務執行費用包括車馬費、特支費。
(4)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司資產提供擔保明細如下:

資產名稱	帳面價值 101年12月31日	帳面價值 100年12月31日	擔保用途
固定資產	$ 1,235,992	$ 1,256,459	短期借款、應付短期票券
出租資產	22,104	25,260	短期借款
	$ 1,258,096	$ 1,281,719	

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司為購置原料已開出而尚未使用之信用狀金額為$12,240。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

無此情形。

十、其他

(一)公平價值之資訊

	101 年 12 月 31 日		
		公平價值	
		公開報價	評估方法
金融資產	帳面價值	決定之價值	估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 290,801	$ -	$ 290,801
公平價值變動列入損益之金融資產	87,386	87,386	-
以成本衡量之金融資產	43,446	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	495,704	-	495,704

衍生性金融商品：無

	100 年 12 月 31 日		
		公平價值	
		公開報價	評價方法
金融資產	帳面價值	決定之價值	估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 181,546	$ -	$ 181,546
公平價值變動列入損益之金融資產	86,212	86,212	-
以成本衡量之金融資產	44,946	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	460,474	-	460,474
衍生性金融商品			
資產			
交換	7,813	-	7,813

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收退稅款及流動負債項目中不含其他流動負債等科目。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公開市場價格為公平價值。

(二)具利率變動之公平價值風險

本公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融負債為$381,500 及$367,561。

(三)財務風險控制及避險策略

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位，維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(四)重大財務風險資訊

1.權益類金融商品投資

(1)市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司於投資時業已評估交易相對人之信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險之可能信極低。

(3)流動性風險

本公司投資之權益類金融商品投資均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

2.應收款項

(1)市場風險

本公司之應收款項主要為一年內到期,因此經評估無重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好,因此經評估並無重大之信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應收款項主要為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項主要為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

3.借款

(1)市場風險

本公司借入之款項,均為一年內到期,預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司之借入款項均為一年內到期，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之借入款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

4.本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	101年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 7,258	29.04	$ 210,772
金融負債：無			

	100年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 3,609	30.22	$ 109,064
金融負債：無			

十一、附註揭露事項

重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，民國 101 年度之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸予他人：無。

2.為他人背書保證情形：無。

3.期末持有有價證券情形：

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	帳列科目	期末 股數	帳面金額	持股比例(%)	市價	備註
理隆纖維工業股份有限公司	股票 / 國泰金融控股股份有限公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	978,358	$ 44,282	0.01	$ 30,818	無
	股票 / 富邦金融控股股份有限公司	-	〃	774,324	22,325	0.01	27,179	〃
	股票 / 宏碁股份有限公司等	-	〃	1,501	110	-	22	〃
	受益憑證 / 元大新主流證券投資信託基金	-	〃	100,000	1,006	-	1,570	〃
	小計				67,723		$ 59,589	
	加：交易目的金融資產評價調整				(8,134)			
	合計				$ 59,589			
	股票 / 理達投資股份有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,494,000	$ 35,150	99.94	$ 35,150	無
	股票 / Lilon Investment Limited	〃	〃	2,313,575	37,830	100	37,830	〃
	合計				$ 72,980			
理達投資股份有限公司	股票 / 富邦金融控股股份有限公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	672,468	$ 17,962	-	$ 23,604	無
	加：交易目的金融資產評價調整				5,642			
	合計				$ 23,604			
	股票 / 理義科技股份有限公司	與本公司董事長相同	以成本衡量之金融資產-非流動	212,575	$ 126	0.92	-	無
Lilon Investment Limited	股票 / Dynavax Technologies Corp.	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	50,769	US$ 438,681	-	US$ 144,692	〃
	加：交易目的金融資產評價調整				(293,989)			
	合計				US$ 144,692	(註)		
	股票 / Amphastar Pharmaceuticals Inc.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	671,430	US$ 1,148,145	1.74	-	無
	股票 / Itherx Pharmaceuticals Inc.	-	〃	15,000	12,291	0.35	-	〃
	合計				US$ 1,160,436	(註)		
					註：單位：美金元			

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.取得不動產之金額達新台幣一億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一億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：詳附註四(二)。

轉投資事業相關資訊

1.被投資公司名稱、所在地區等相關資訊如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額				期末持有				被投資公司本期損益		本期認列之投資損益		備註
				幣別	本期期末	幣別	上期期末	股數	比率(%)	幣別	帳面金額	幣別	金額	幣別	金額	
理隆纖維工業股份有限公司	理達投資股份有限公司	台北市	投資、理財	台幣	$94,940	台幣	$94,940	9,494,000	99.94	台幣	$ 35,150	台幣	$ 3,683	台幣	$ 3,680	本公司之子公司
〃	Lilon Investment Limited	英屬維京群島	投資	台幣	77,049	台幣	77,049	2,313,575	100	台幣	37,830	台幣	(691)	台幣	(691)	〃

2.被投資公司重大交易事項相關資訊：無重大交易事項。

大陸投資資訊

無此情形。

母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

無此情形。

十二、營運部門資訊

(五)一般性資訊

本公司及子公司僅經營單一產業，且本公司營運決策者係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本公司為單一應報導部門。

部門資訊之衡量

本公司營運部門損益係以稅後淨利衡量，並作為評估績效之基礎。

部門損益、資產與負債之資訊

本公司民國 101 年度及 100 年度提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

	101年度	100年度
部門收入	$ 597,465	$ 813,834
部門損益	$ 18,119	$ 26,472

部門損益、資產與負債之調節資訊

1. 本公司向董事會呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。
2. 由於本公司董事會於評估部門績效及決定如何分配資源時，係以稅後淨利為基礎，故無調節之必要。

產品別之資訊

外部客戶收入主要來自各種纖維原料及紡紗織造產品之買賣業務。
收入餘額明細組成如下：

	101年度	100年度
粗紗	$ 299,461	$ 409,085
細紗	25,530	57,810
買賣原料	174,784	288,943
其他	97,690	57,996
合計	$ 597,465	$ 813,834

地區別資訊

本公司民國 101 年及 100 年度地區別資訊如下

	101年度		100年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	$ 320,412	$ 1,288,168	$ 397,810	$ 1,301,279
南非	197,809	-	301,450	-
香港	34,861	-	51,730	-
其他	44,383	-	62,844	-
合計	$ 597,465	$ 1,288,168	$ 813,834	$ 1,301,279

重要客戶資訊

本公司係單一應報導部門，民國 101 年及 100 年度重要客戶資訊如下：

	101年度	100年度
	收入金額	收入金額
甲	$ 109,373	$ 161,432
乙	82,955	140,018
合計	$ 192,328	$ 301,450

十三、採用 IFRSs 相關事項

依金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國 102 年會計年度開始日起，依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（IFRSs）及自民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告。

本公司依前行政院金融監督管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號令規定，採用 IFRSs 前應事先揭露資訊如下：

(一)採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之轉換計畫，該計畫係由本公司總經理統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

轉換計畫之工作項目	轉換計畫之執行情形
1.成立專案小組	已完成
2.訂定採用IFRSs轉換計畫	〃
3.完成現行會計政策與IFRSs差異之辨認	〃
4.完成IFRSs合併個體之辨認	〃
5.完成IFRS 1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	〃
6.完成資訊系統應做調整之評估	〃
7.完成內部控制應做調整之評估	〃
8.決定IFRSs會計政策	〃
9.決定所選用IFRS 1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	〃
10.完成編製IFRSs開帳日財務狀況表	〃
11.完成編製IFRSs 2012年比較財務資訊之編製	進行中
12.完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	已完成

(二)目前會計政策與未來依 IFRSs 及「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明：

本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司目

前之評估結果，可能受未來金管會認可之 IFRSs 之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異及影響有所不同。

本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異，並考量本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」所選擇之豁免項目（請詳附註十三（三））之影響如下：

1.民國 101 年 1 月 1 日資產負債重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延所得稅資產-流動	$ 7,435	($ 7,435)	$ -	(5)
出租資產	25,260	(25,260)	-	(1)
投資性不動產	-	25,260	25,260	(1)
遞延所得稅資產-非流動	-	14,706	14,706	(5)
其他	1,978,493	-	1,978,493	
資產總計	$ 2,011,188	$ 7,271	$ 2,018,459	
應付費用	27,015	2,208	29,223	(2)
應計退休金負債	17,462	12,797	30,259	(3)
遞延所得稅負債-非流動	-	1,814	1,814	(5)
其他	443,229	-	443,229	
負債總計	$ 487,706	$ 16,819	$ 504,525	
待彌補虧損	(242,123)	(31,065)	(273,188)	(2)(3)(4)(5)
累積換算調整數	(4,419)	4,419	-	(4)
未認列為退休金成本之淨損失	(17,098)	17,098	-	(3)
其他	1,787,122	-	1,787,122	
股東權益總計	$ 1,523,482	($ 9,548)	$ 1,513,934	

調節原因說明：

(1)投資性不動產

本公司供出租使用之不動產，依我國現行會計準則係表達於「出租資產」；依國際會計準則第 40 號「投資性不動產」規定，符合定義之投資性不動產應表達於「投資性不動產」。本公司因此於轉換日調增投資性不動產$25,260，並調減出租資產$25,260。

(2)員工福利

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。本公司因此於轉換日調增應付費用$2,208，並調減保

留盈餘$2,208。

(3)退休金

A.依我國現行會計準則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第 19 號「員工福利」並無此下限之規定。

本公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。

B.本公司因此於轉換日調增應計退休金負債$12,797，迴轉未認列為退休金成本之淨損失$17,098，並調減保留盈餘 29,895。

(4)累積換算差異數

依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」規定，判斷本公司部分國外營運機構之功能性貨幣與本公司之功能性貨幣相同，於報表轉換時產生匯率影響數，因此於轉換日調增累積換算差異數$4,419，並調減保留盈餘$4,419。

(5)遞延所得稅

本公司計算採用國際準則與我國現行會計準則產生差異影響遞延所得稅影響數，因此於轉換日調增遞延所得稅資產-非流動$5,457，並調增保留盈餘$5,457。依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。另依 IAS 12.74(a)及 75 規定，於有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵。惟就台灣稅制，當期所得稅資產及當期所得稅負債不具有得予以互抵之法定執行權，其遞延所得稅資產及負債不得互抵。故本公司於民國 101 年 1 月 1 日轉換日將遞延所得稅資產-流動$7,435 重分類表達至遞延所得稅資產-非流動$9,249 及遞延所得稅負債-非流動$1,814。

2.民國 101 年 12 月 31 日資產負債重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延所得稅資產-流動	$ 9,890	($ 9,890)	$ -	(5)
出租資產	22,104	(22,104)	-	(1)
投資性不動產	-	22,104	22,104	(1)
遞延所得稅資產-非流動	-	14,531	14,531	(5)
其他	2,028,869	-	2,028,869	
資產總計	$ 2,060,863	$ 4,641	$ 2,065,504	
應付費用	23,830	2,135	25,965	(2)
應計退休金負債	10,965	12,731	23,696	(3)
其他	474,154	-	474,154	
負債總計	$ 508,949	$ 14,866	$ 523,815	
待彌補虧損	(218,540)	(26,896)	(245,436)	(2)(3)(4)(5)
累積換算調整數	(6,064)	6,064	-	(4)
未認列為退休金成本之淨損失	(10,607)	10,607	-	(3)
其他	1,787,125	-	1,787,125	
股東權益總計	$ 1,551,914	($ 10,225)	$ 1,541,689	

3.民國 101 年度損益重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
營業收入	$ 597,465	$ -	$ 597,465	
營業成本	(521,711)	-	(521,711)	
營業費用	(54,669)	1,903	(52,766)	(2)(3)
營業淨利	21,085	1,903	22,988	
營業外收益及費損	(143)	(1,645)	(1,788)	(4)
稅前淨利	20,942	258	21,200	
所得稅利益	2,644	(12)	2,632	(5)
稅後淨利	$ 23,586	$ 246	$ 23,832	

調節原因說明：

(1)投資性不動產

本公司供出租使用之不動產，依我國現行會計準則係表達於「出租資產」；依國際會計準則第 40 號「投資性不動產」規定，符合定義之投資性不動產應表達於「投資性不動產」。本公司因此調增投資性不動產$22,104，並調減出租資產$22,104。

(2)員工福利

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員

工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。本公司因此調增應付費用$2,135、調減營業費用$73，並調減保留盈餘$2,208。

(3)退休金

A.退休金精算採用之折現率，係依我國財務會計準則公報第 18 號第 23 段規定應參酌之因素訂定。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，折現率之採用係參考報導期間結束日幣別及期間與退休金計畫一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，應使用政府公債（於報導期間結束日)之市場殖利率。

B.依我國現行會計準則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第 19 號「員工福利」並無此下限之規定。
本公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。

C.本公司退休金精算損益，依我國現行會計準則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，係立即認列於其他綜合淨利中。

D.本公司因此調增應計退休金負債$12,731、調增未認列為退休金成本之淨損失$10,607、調減保留盈餘$29,895、調增確定福利之精算損益(於資產負債表係列示於保留盈餘)$4,727 及調減營業費用$1,830。

(4)累積換算差異數

依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」規定，判斷本公司部分國外營運機構之功能性貨幣與本公司之功能性貨幣相同，於報表轉換時產生匯率影響數，因此於民國 101 年 1 月 1 日調增累積換算差異數$4,419，並調減保留盈餘$4,419，於民國 101 年 12 月 31 日調增累積換算差異數$1,645，並調增兌換損失$1,645。

(5)遞延所得稅

本公司計算採用國際準則與我國現行會計準則產生差異影響遞延所得稅影響數，因此調增遞延所得稅資產-非流動$4,641、調增所得稅費用$12 及與其他綜合損益組成部分相關之所得稅$804(列示於保留盈餘)，並調增保留盈餘$5,457。依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。故本公司於民國 101 年 12 月 31 日將遞延所得稅資產-流動$9,890 重分類表達至遞延所得稅資產-非流動$9,890。

(三)本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」及民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」規定所選擇之豁免項目為：

員工福利

本公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第 19 號「員工福利」第 120A 段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

上述之各項豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本公司對各項豁免選擇之影響評估改變，而與轉換時實際選擇之各項豁免有所不同。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理

一、 財務狀況

(一) 財務狀況比較分析表：

財務狀況之檢討與分析表

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年度	101 年度	差異		
			金額	%	說明
流動資產	$628,402	$689,917	$61,515	9.79	
固定資產	1,273,882	1,264,436	($9,446)	(0.74)	
其他資產	37,085	33,420	($3,665)	(9.88)	
資產總額	2,011,005	2,060,753	$49,748	2.47	
流動負債	470,079	497,895	$27,816	5.92	
長期負債	0	0	$0		
負債總額	487,541	508,860	$21,319	4.37	
股本	1,246,000	1,246,000	$0	0.00	
資本公積	455,920	455,920	$0	0.00	
保留盈餘	(156,939)	(133,356)	$23,583	15.03	
股東權益總額	1,523,464	1,551,893	$28,429	1.87	
增減比例變動分析說明：增減比例變動達 20%以上，且變動金額達新台幣 1 仟萬元者，方予分析。					

二、 財務績效

(一) 財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年 度	101 年 度	增 減 金 額	變動比例（%）	變動分析說明
營業收入總額	817,915	595,663	(222,252)	(27.2)	1
減：銷貨退回及銷貨折讓	(4,081)	(1,223)	(2,858)	(70.0)	
營業收入淨額	813,834	594,440	(219,394)	(27.0)	
營業成本	(664,578)	(521,711)	(142,867)	(21.5)	
營業毛利	149,256	72,729	(76,527)	(51.3)	1
營業費用	(69,106)	(54,575)	(14,531)	(21.0)	2
營業淨利(損)	80,150	18,154	(61,996)	(77.3)	
營業外收入及利益	11,776	20,211	8,435	71.6	
營業外費用及損失	(55,767)	(17,426)	(38,341)	(68.8)	3
稅前淨利	36,159	20,939	(15,220)	(42.1)	
所得稅利益（費用)	(9,687)	2,644	(12,331)	(127.3)	4
本期淨利	26,472	23,583	(2,889)	(10.9)	
增減比例變動分析說明：增減變動比例達 20%以上，且變動金額達新台幣 1 仟萬元者，方予分析。					

1. 變動分析說明：

(1) 101年度因受歐債問題影響，買主大多保守，致營業額減少27%，因固定成本增加，致毛利率減少6%，相對影響營業淨利減少6,199萬元。

(2) 101年度營業費用減少因呆帳損失減少 $1,005萬元 影響。

(3) 101年度營業的費用及損失減少，因金融資產評價損失較上期減少3,509萬元影響。

(4) 101年度所得稅利益因短期投資力晶減資，扣抵所得稅影響。

(二) 收入或成本有重大變動之說明：無此情形。

(三) 營運政策、市場狀況或其他內外在因素已發生或預期將發生重大變動之說明：無此情形。

(四) 預計未來一年度銷售數量及其依據公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

本廠主力客源歐、美市場景氣仍無復甦的跡象，近年日本及其他市場雖有成長，但其幅度仍無法彌補歐美市場所衰退之幅度，加以原物料價格變動大，亦會影響客戶購買之意願，故 101 年度的銷售量及銷售金額，預期將有相當程度的衰退。

三、 現金流量分析：

(一) 最近兩年度流動性分析

項目＼年度	100 年	101 年	增（減）比例 %
現金流量比率（%）	1.87	18.32	879.34
現金流量允當比率（%）	(12.43)	120.57	1,070.27
現金再投資比率（%）	0.53	0.06	(89.59)
增減比例變動說明： 1. 現金流量比與再投資比率：101 年度現金流量比率較上期增加，係因存貨及應付帳款減少，影響營業活動之淨現金流入，致影響現金流量比率較上期增加。			

(二) 未來一年流動性分析

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年現金流出量（3）	預計現金剩餘（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
$183,051	$14,983	($142,899)	$55,135	-	-
1. 100 度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：預計 101 年度受到景氣及歐債影響，營收將微幅下降。 (2) 投資活動：無。 (3) 融資活動：無 (年度中有經常性資金週轉借貸)。 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無此情形。					

四、 近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

(二) 預期可能產生效益：

1. 預計可增加之產銷量、值及毛利：無。
2. 其他效益說明：無。

五、 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：

(一) 在轉投資方面，公司近年來採取緊縮政策，均以提升投資案之流動性及處理舊投資案爲主要方針。

(二) 受全球主要市場景氣及歐債危機之影響，本公司 101 年度帳上投資損失爲 4,577 仟元，原因主係認列採權益法評價之投資收益 2,989 元、及認列股利收入 1,239 仟元，減損損失 684 與認列金融資產評價損失 8,121 仟元所致。

(三) 目前本公司之轉投資政策乃在於積極增進舊投資案之流動性，同時對未來一年之投資計劃均採審慎評估之保守態度。

六、 風險事項應分析評估下列事項：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：
爲因應國際市場上原物料價格之飆升，本公司繼續持有較高比例之外幣，用外幣付款，以減少匯兌損益。

(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：
由於持有較高比例之外幣以進行機動採購，抑制通膨之影響，本公司已進行避險性商品交易，以降低持有高額外幣之影響。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：無。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無

(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：無。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險：無。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：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及風險：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：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：無。

七、 其他重要事項：無。

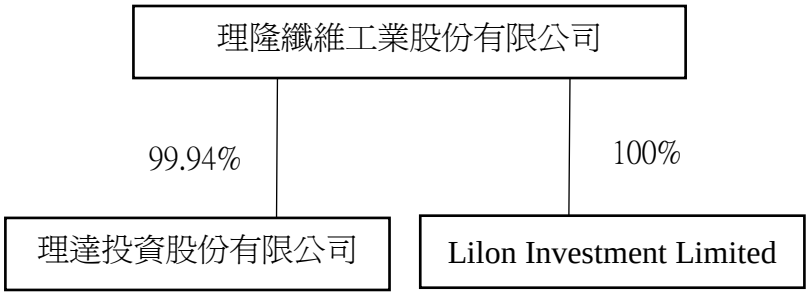
捌、特別記載事項

一、 關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1) 關係企業組織圖



(2) 各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地　　址	實收資本額	主要營業項目
理達投資股份有限公司	民國 89 年 8 月 07 日	台北市復興北路 369 號 4 樓之六	$95,000	一般投資業務
Lilon Investment Limited	民國 89 年 8 月 04 日	P.O. Box 957, Offshore Incorporation Centre, Road Town, British Virgin Islands	$2,313,575 美元 (報表日之兌換率為 28.982)	一般投資業務

(3) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(4) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：各種纖維原料之紡紗織造針織及加工業務；前項製品之產銷及代客加工；前項製品原物料及器材之進出口事項；一般投資業務。

(5) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股

企業名稱	職　稱	姓名或代表人	持有股份	
			持有股數	持股比例
理達投資股份有限公司	董　事	理隆纖維工業股份有限公司	9,494,000	99.94%
	董事長	陳重義	1,000	0.01%
	董　事	陳明祥	1,000	0.01%
	董　事	陳重慶	1,000	0.01%
	監察人	陳重叡	1,000	0.01%
Lilon Investment Limited	董事長	理隆纖維工業股份有限公司 代表人: 陳重義	2,313,575	100%

2. 關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨 值	營業收入淨額	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
理達投資股份有限公司	$95,000	$35,251	$80	$35,171	$640	$3,683	$3,683	$0.39
Lilon Investment Limited (註)	$67,052	$37,838	$8	$37,830	-	($692)	($692)	($0.30)

註：資產負債表美元→新台幣兌換匯率爲 28.982； 損益表兌換匯率爲 28.982

(二) 關係企業合併報表:理達投資股份有限公司及 Lilon Investment Limited 之總資產及營業收入皆未達本公司各該項金額之 10%，且合計總資產及營業收入亦未達本公司各該項金額之 30%以上，故無需編製關係企業合併報表。

(三) 關係報告書: 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、其他重要事項

最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

理隆纖維工業股份有限公司

董事長：陳重義