

股票代碼：1231

查詢網址：

<https://mops.twse.com.tw>

公司網址：

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

聯華食品

聯華食品工業股份有限公司

Lian Hwa Foods Corporation

108
年度年報



中華民國109年4月30日 刊印

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人：林志遠
職 稱：財務處協理
電 話：(02)2552-1666
電子郵件信箱：tomlin@lianhwa.com.tw
代 理 發 言 人：陳珮岑
職 稱：財務處副理
電 話：(02)2552-1666
電子郵件信箱：sandy1214@lianhwa.com.tw

二、總公司、辦事處、工廠之地址及電話：

總 公 司 地 址：台北市迪化街一段 148 號
電 話：(02)2553-4546
五股辦事處地址：新北市五股區成泰路一段 189 巷 14 號
電 話：(02)2293-5640
延平辦事處地址：台北市延平北路二段 96 號 8、10 樓
電 話：(02)2552-1666
台中辦事處地址：台中市大雅區中山路 177 號
電 話：(04)2560-9699
高雄辦事處地址：高雄市三民區通化街 133 號
電 話：(07)311-2296
基 隆 廠 地 址：基隆市安樂區武訓街 43 號
電 話：(02)2434-3088
林 口 廠 地 址：桃園市龜山區大華里頂湖一街 18 號
電 話：(03)328-3621
彰 化 廠 地 址：彰化縣北斗鎮四海路一段 87 號
電 話：(04)888-6088
嘉 義 廠 地 址：嘉義縣朴子市工業區橫二街 10 號
電 話：(05)369-3737
中 壢 廠 地 址：桃園市中壢區自強一路 111 號
電 話：(03)453-5751

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部
地 址：台北市博愛路 17 號 3 樓
網 址：<http://www.sinotrade.com.tw>
電 話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會 計 師 姓 名：張清福、趙永祥會計師
事 務 所 名 稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地 址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓
網 址：<http://www.deloitte.com.tw>
電 話：(02)2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.lianhwa.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介	
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	6
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
三、最近年度給付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金.....	14
四、公司治理運作情形.....	21
五、會計師公費資訊.....	57
六、更換會計師資訊.....	58
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	58
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	59
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	60
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，與綜合持股比例.....	61
肆、募資情形	
一、資本及股份.....	62
二、公司債辦理情形.....	66
三、特別股辦理情形.....	66
四、海外存託憑證辦理情形.....	66
五、員工認股權憑證辦理情形.....	66
六、限制員工權利新股辦理情形.....	66
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	66
八、資金運用計畫執行情形.....	66
伍、營運概況	
一、業務內容.....	67
二、市場及產銷概況.....	70

三、從業員工資料.....	74
四、環保支出資訊.....	75
五、勞資關係.....	75
六、重要契約.....	80
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及其查核意見.....	81
二、最近五年度財務分析.....	85
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	88
四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告.....	88
五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告.....	88
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，對本公司財務狀況之影響.....	88
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況.....	89
二、財務績效.....	90
三、現金流量.....	90
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	91
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.....	92
六、風險事項分析評估.....	92
七、其他重要事項.....	94
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	95
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	98
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.....	98
四、其他必要補充說明事項.....	98
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	98

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

一〇八年國內外經濟充滿變數，基本工資持續上漲，但在全體員工的共同努力下。本公司合併營收較去年成長。「不斷創新，提供令顧客滿意的產品與服務」是我們的首要目標。未來我們持續致力提高生產品質水準，強化進料源頭管理，結合食品履歷追蹤追溯能力，以增加消費者對產品的信賴感。另積極掌握食品消費趨勢，快速反應市場需求，以高效率的產品開發流程滿足消費者與通路需求，快速提供令顧客滿意的產品，已達我們多年來秉持的三大承諾：【自然、安心、美味】。

一、一〇八年度營業結果

（一）營業計劃實施成果

一〇八年度合併營收淨額計新台幣 8,588,903 仟元，較去年成長 5.82%。在經營利益方面，合併稅前淨利為新台幣 654,962 仟元，合併稅後淨利為新台幣 524,680 仟元，每股稅後盈餘新台幣 3 元。

（二）預算執行情形

依現行法令規定，本公司並未對外公開108年度財務預測數，整體實際營運狀況及表現與公司內部制定之營業計畫大致相當。

（三）財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

分析項目 \ 年 度		108 年度	107 年度
財務收支	營業收入淨額	8,588,903	8,116,880
	營業成本	6,729,864	6,338,806
	營業毛利	1,859,039	1,778,074
	營業費用	1,268,755	1,157,723
	營業淨利	590,284	620,351
	營業外收入及支出	64,678	57,185
	稅前淨利	654,962	677,536
	所得稅費用	130,282	135,835
	本期淨利	524,680	541,701
獲利能力	資產報酬率(%)	7.58	8.40
	權益報酬率(%)	14.80	16.50
	營業淨利佔實收資本比率(%)	33.81	37.31
	稅前淨利佔實收資本比率(%)	37.51	40.75
	純益率(%)	6.11	6.67
	每股盈餘(元)	3.00	3.10

(四) 研究發展狀況

「不斷創新，提供令顧客滿意的產品與服務」是研發首要目標。我們專研於新製程、新原料、導入新設備，引進新元素，創造新食用時機，讓消費者感動並增加對品牌的信賴。108年度整體研發費用為86,187仟元。未來將持續投入研發資源，開發更多健康概念的產品，更貼近消費者與通路需求，奠定公司未來競爭優勢。

二、一〇九年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 積極拓展國內外新市場商機，提升電子商務市場份額。
2. 強化通路客製化商品合作，以擴大品牌營收及市佔率。
3. 提升倉儲、物流配送效率，降低倉儲物流之營運成本。

(二) 預期銷售數量：依據過去三年經驗值、經濟環境變化趨勢及簡單市調。

單位：仟箱(鮮食類為仟個)

主要產品	全年度預算銷售量
休閒類	9,982
鮮食類	165,378

(三) 重要之產銷政策

1. 生產政策

持續致力提高生產品質水準，強化進料源頭管理，結合食品履歷追蹤追溯能力，以增加消費者對聯華產品的信賴感；人員能力升級著重加強關鍵能力提升與知識傳承；引入自動化設備提高生產效能，全面提升製程技術能力以利快速換線釋放生產彈性；未來將規劃自動化倉儲系統，串接原物料到成品的快捷儲運，整合內外部供應鏈管理；配合精實管理內化與推動，全面提升生產管理能力，賦予公司強大快速的核心競爭優勢。同步著手規劃佈建『ABCDE High Five Program 五年計劃』：Automatic storage 自動化倉儲、Big data analysis 大數據分析、Cloud application 雲端應用、Detection online 線上檢測、Environment upgrade 環境升級的行動方案，應用於五大生產力要素：人(優質人員)、機(穩定設備)、料(均質來料)、法(順暢系統)、環(潔淨廠房)，以強化建置友善人機協同環境、高彈性生產設備、快速客製化能力、並將生產作業程序及技術標準化與合理化，以 APS 先進排程系統因應生產排程少量多樣之複雜性，達成產銷協調最佳化，結合各項銷售需求資訊，整合供應鏈及工廠製造資源，規劃出最適 CRP 生產排程，搭配自動化生產設備以及製造管理資訊即時系統運作模式，邁向快速自動化生產的現代智慧化生產管理模式。

2. 銷售政策

- (1)強化品牌形象，透過聯華安心履歷之推廣，提升品牌價值與信賴感，持續推出創新性產品。
- (2)強化通路合作，發展客製化商品，擴大貨架排面。
- (3)突破台灣市場規模之限制，開發海外新市場商機；迎合電子商務趨勢，持續強化聯華 e 購網之網購與團購業務，擴大 E 化市場。

三、未來公司發展策略

- (一)成長策略：開發新市場及提升核心品牌市佔率，持續創造高成長績效。
- (二)精實策略：建立顧客價值導向的管理體系，杜絕浪費並持續改善。
- (三)永續策略：追求企業永續發展及股東利潤，並善盡企業社會責任。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境

隨著網路科技的快速發展，新零售通路崛起、跨境電商及社群網站快速成長，大幅改變消費者消費習慣，重視個人消費體驗，使得品牌經營難度提高，進口休閒食品充斥國內市場貨架，除了原有的國內競爭者，面臨更多國際食品的競爭威脅，本公司多年來深耕休閒食品市場，擁有超過四十年海苔生產經驗，萬歲牌更是台灣市佔率最高的堅果品牌，近年導入完整的食品履歷追蹤追溯系統，成為業界領先標竿，面對日趨嚴峻的市場競爭環境，公司秉持「顧客導向與誠信、正直」，承諾「自然、安心、美味、Joy in Every Bite」，持續為消費者提供優質產品。

(二) 法規環境

近年來國內食安事件頻傳，食安風險管控相對重要，為維護消費者飲食安全，讓消費者吃得放心，本公司除了時時關注最新食品法規的修訂頒佈，遵循外部法令規定之外，於公司內部規範，從產品研發、原料採購、生產製造到產品銷售等各項作業流程，均制定嚴謹的作業辦法及表單，進行全流程管理。確保每一項交付到消費者手上的產品品質無虞，為消費者把關。

(三) 總體經營環境

近期受到新型冠狀病毒疫情的影響、國際原油價格劇烈波動，對大宗物資、原物料與匯率皆造成相當的影響。各主要國際預測機構同步下修109年全球經濟展望，全球經濟發展充滿不確定性，雖然國內疫情控制得宜，政府適時推出多項紓困方案，預料可減緩疫情對台灣經濟下滑的衝擊，但在全球經濟劇烈變化下，未來將可能影響到國內經濟及消費動能。對於公司原物料大都以進口為主，經營上仍具相當挑戰。本公司經營體質穩健，有信心面對未來各項營運風險及挑戰，透過更靈活彈性的資源配置，精準行銷開拓新市場商機、彈性製造升級智慧工廠，持續創造更高的財務績效。

最後，再次感謝各位股東蒞臨指導，敬祝各位身體健康、萬事如意。

董事長 李開源



貳、公司簡介

一、設立日期：民國五十九年七月七日

二、公司沿革

五十九年：公司成立於台北市迪化街一段 148 號，資本額為 300 萬元，主要生產海苔及豆類加工食品。

六十年：開發口味獨特的可樂果上市，成為台灣主要休閒食品生產廠商。

七十年：元本山海苔透過計劃性之廣告促銷，成為海苔市場之領導品牌。

七十四年：林口廠建廠完成啟用，資本額增加到 5,000 萬元。

七十五年：資本額為 6,000 萬元，寶咔咔產品上市。

七十六年：資本額為 8,000 萬元，滿天星、卡迪那洋芋片及萬歲牌堅果系列產品上市。

七十九年：資本額為 19,800 萬元。

八十二年：核准為公開發行公司，並於 82 年 8 月資本額增加到 35,640 萬元。

八十三年：完成新建之萬歲大樓廠房，並推出蜜汁腰果、紫蘇海苔、咬七下等產品，資本額增加到 42,768 萬元。

八十四年：資本額增加到 51,322 萬元，並於本年股票掛牌上市。

八十六年：嘉義廠成立於本年九月。

九十年：四月成立酒品事業部，從事經營進口白酒、及代理或經銷洋酒銷售。

九月成立基隆廠，從事 18°C 御便當、三明治及飯糰等製造及銷售。

十二月經投審會核准間接投資大陸，係透過第三地區投資事業間接投資新疆喀什卡迪那農業科技有限公司。

九十一年：七月成立彰化廠，從事 18°C 及 4°C 御便當、麵食、三明治及飯糰等製造及銷售。

九月基隆廠、彰化廠取得 ISO22000 認證書。

九十二年：與日本知名休閒食品第一品牌 Calbee 簽訂授權合約，開始生產銷售其所原創的多項新式精緻的優質產品(如蝦條、上園豆等)。

九十八年：取得土地(台北市中正區城中段二小段 246 號)及建物(台北市中正區衡陽路 51 號 14 樓之 1~4)，為營運所需。

一〇〇年：取得土地(桃園市中壢區中工段 1049、1049-4 地號)及建物(桃園市中壢區自強一路 111 號)，為中壢廠生產營運所需。

一〇二年：二月開始中壢廠興建工程。

三月董事李開征先生因轉讓持股超過選任當時持股的二分之一自然解任。

四月投資康立為生醫科技股份有限公司，進入保健食品產業。

一〇三年：一月食品履歷追溯追蹤私有雲平台正式上線。

三月中壢廠正式加入營運，從事 18°C 及 4°C 御便當、麵食、三明治及飯糰等製造及銷售。

八月因康立為生醫科技股份有限公司現金增資致持股比例變動，且亦無實質控制之情形，故對該公司不具控制力。

卡廸那 95°C 薯條產品上市。

一〇四年：二月林口廠取得 FSSC22000 認證書、ISO22000 認證書、HACCP 認證書。

十月中壢廠取得 ISO22000 認證書。

一〇五年：一月萬歲牌推出首支 100% 完全無人工及化學添加物的沖泡飲品「全天然什穀堅果飲」。

一〇六年：二月嘉義廠取得 ISO22000 及 HACCP 認證。

九月堅果系統產品取得清真認證、「元本山味付海苔」取得環保署碳足跡標籤證書。

十二月燒海苔系列產品取得清真認證。

一〇七年：成立馬來西亞辦事處，積極拓展東南亞市場銷售業務。

林口廠取得台灣職業安全衛生管理系統驗證及 ISO45001 證書。

十月萬歲牌機能杏仁什穀堅果飲取得健康食品許可證。

一〇八年：二月林口廠穀物加工品取得有機農產加工品驗證證書。

十月林口廠米穀酥取得產銷履歷農產品證書。

十一月林口廠取得 TQF 驗證證書。

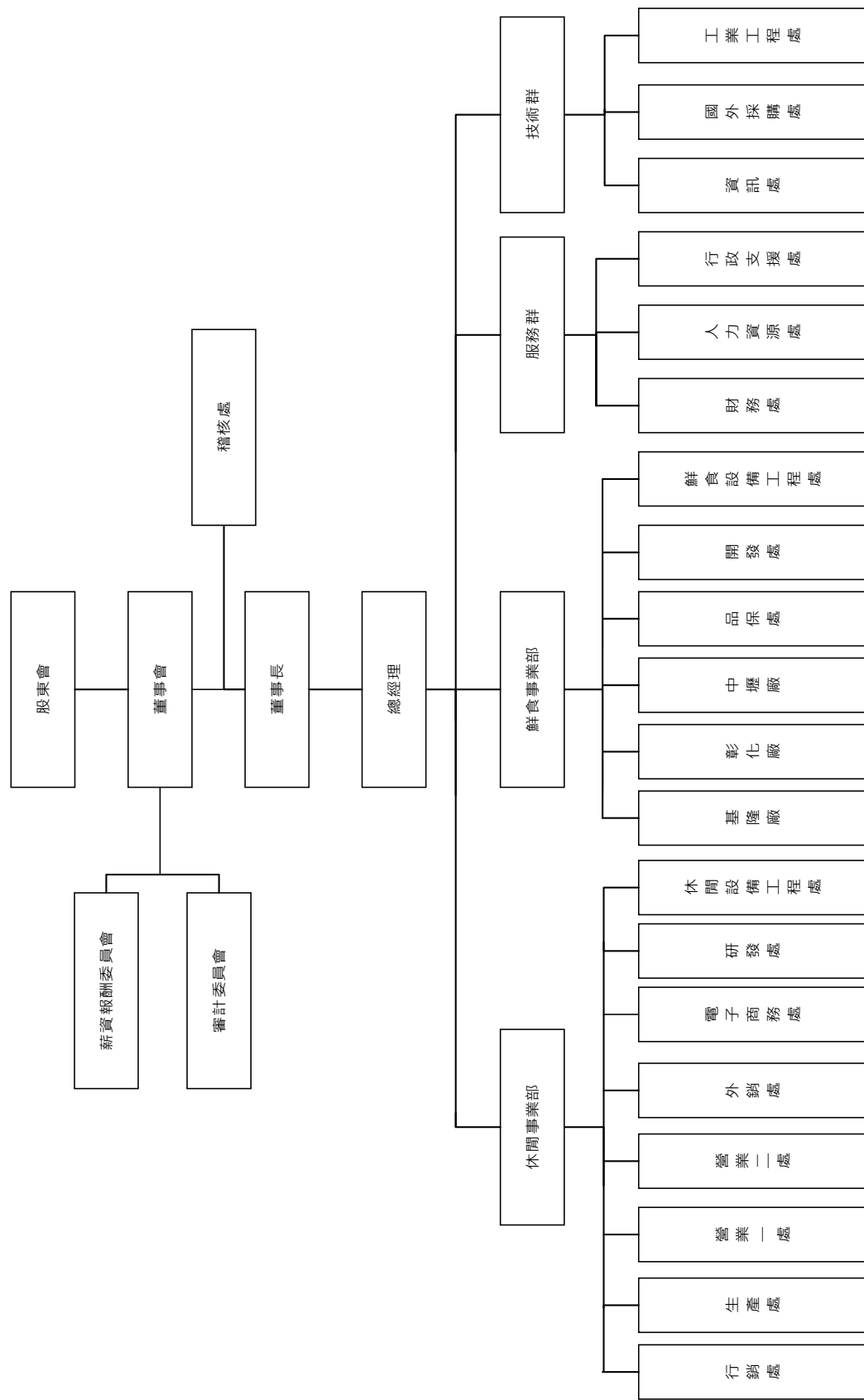
十二月取得土地(基隆市安樂區武訓段 561、566、591、592 地號)及建物(基隆市安樂區武訓街 3、5 號(361、375、376、377 建號))，為營運發展所需。

十二月榮獲人才發展品質管理系統(TTQS)企業機構版金牌。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司之組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部 門	主 要 職 掌
總經理室	1. 經營方針與目標之擬定與推動、策略規劃、經營管理、市場開發、新商機拓展。 2. 各項管理規章之推動與督導、公司各部門之管理落實。
薪資報酬委員會	代表董事會以專業客觀的角度就本公司董事及經理人之薪資報酬、福利政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策參考。
審計委員會	協助董事會履行其監督公司在遵循公司法、證券交易法及其他相關法令所賦予職權之有效執行。
稽核處	確保內部控制制度的持續運行，及負責各項內部規章及制度之稽核、維護及合理性，並提出改善建議及追蹤改善情形。
工業工程處	推行廠區各項專案，使生產動線優化、設備自動化、人員工作效率化及生產平準。
研發處	負責休閒產品研究發展計劃之擬定與執行。
國外採購處	國外原物料採購、成品、設備之進出口事項。
資訊處	公司網路及資訊作業系統規劃、程式設計及資訊安全管理。
行政支援處	負責法務、勞安、總務工作推動、商標申請與管理等。
人力資源處	各項人力資源業務執行，員工教育訓練規劃及執行。
財務處	1. 公司資金及財務管理、經營分析、股務等相關作業。 2. 會計帳務及稅務處理、年度預算編制、財會資訊之提供等相關作業。
鮮食事業部	生鮮食品系列產品之生產、銷售及內部管理等事項。
休閒事業部	休閒食品系列產品之生產、銷售、行銷之計劃與執行及內部管理等事項。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料

1. 董事資料

109 年 4 月 20 日 單位：股

職 稱	國籍或註冊地	姓 名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註 (註1)
							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	中華民國	李開源	男	108.6.21	3 年	82.06	13,031,291	7.84	13,687,364	7.84	648	0	0	0	中原大學	註2	協理	李青芸	父女	無
董事	中華民國	李昱春	男	108.6.21	3 年	105.6.28	3,006,872	1.81	3,835,215	2.20	34,184	0.02	52,500	0.03	美國南美以美大學	註3	協理	李其芸	父女	無
董事	中華民國	李昱璽	男	108.6.21	3 年	108.6.21	0	0	0	0	1,000	0	0	0	美國南加州大學	註4	無	無	無	無
董事	中華民國	李青芸	女	108.6.21	3 年	108.6.21	1,952,959	1.17	2,037,091	1.17	0	0	0	0	澳洲參覺理大學	註5	董事長 協理	李開源 李其芸	父女 姊妹	無
董事	中華民國	鑫德投資有限公司	不適用	108.6.21	3 年	108.6.21	21,207,532	12.75	22,267,908	12.75	不適用	不適用	不適用	不適用	美國蒙他那州立大學	無	無	無	無	無
		代表人葉安義	男				0	0	0	0	0	0	0	0						
董事	中華民國	希望國際投資有限公司	不適用	108.6.21	3 年	108.6.21	50,000	0.03	52,500	0.03	不適用	不適用	不適用	不適用	台灣大學	註6	無	無	無	無
		代表人許永展	男				0	0	0	0	0	0	0	0						
獨立董事	中華民國	張蔚誠	男	108.6.21	3 年	108.6.21	0	0	0	0	0	0	0	0	政治大學	註7	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	黃煒勝	男	108.6.21	3 年	105.6.28	0	0	0	0	0	0	0	0	日本鹿兒島國際大學	註8	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	黃瓊瑩	女	108.6.21	3 年	108.6.21	0	0	0	0	0	0	0	0	臺灣大學	註9	無	無	無	無

註1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

董事目前兼任本公司及其他公司之職務：

註2：本公司董事長、成吉投資股份有限公司董事長、Lian Hwa Investment Co.,Ltd.董事長、Candina International Holding Co.,Ltd.董事長、北京聯華食品工業有限公司董事長、新疆喀什卡迪那農業科技有限公司董事長。

註3：本公司休閒事業部外銷處專案經理、希望國際投資有限公司負責人、國衛投資有限公司負責人、山聯投資有限公司負責人、萬歲投資有限公司負責人。

註4：本公司休閒事業部行銷處專案經理、國衛投資有限公司負責人、山聯投資有限公司負責人、萬歲投資有限公司負責人。

註5：本公司總經理室專案協理、聯華貿易行有限公司負責人、國衛投資有限公司負責人、齊治平投資有限公司負責人。

註6：理晟法律事務所律師。

註7：大師聯合會計師事務所所長。

註8：中華中小企業研究發展學會副理事長。

註9：中信聯合企管顧問公司食品產業法規諮詢顧問、財團法人全國認證基金會認證評審。

2. 董事屬法人股東代表者，法人股東之主要股東

109 年 4 月 20 日		
法人股東名稱	法人股東之主要股東	法人股東
鑫德投資有限公司	鑫道投資有限公司(99.71%)、林美紀(0.29%)、楊宜軒(0.00%)	
希望國際投資有限公司	李昱春(100%)	

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

109 年 4 月 20 日

法人名稱	法人之主要股東
鑫道投資有限公司	賽席爾商 Fame Tower Global Limited(100%)

4. 董事所具專業知識及獨立性之情形

109 年 4 月 20 日

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 1)												兼任 其它 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	11	12	
李開源	否	否	是						✓	✓	✓	✓		✓	✓	無
李昱春	否	否	是		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李昱璽	否	否	是		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李青芸	否	否	是		✓			✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	無
葉安義	是	否	是	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
許永展	否	是	是	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
張蔚誠	否	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
黃惇勝	是	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
黃瓊萱	是	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

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

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

併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第30條各款情事之一。

(12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109 年 4 月 20 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就) 任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註(1)
					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	中華民國	林家齊	男	106.11.26	63,787	0.04	0	0	0	0	政治大學	無	無	無	無	無
事業部 總經理	中華民國	扶兆民	男	104.3.26	222	0.00	0	0	0	0	南亞工專	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	陳淑芬	女	106.06.26	540	0.00	0	0	0	0	僑光商專	台灣紅星股份有限公司監察人	無	無	無	無
副總經理	中華民國	林善俊 (10902解任)	男	95.07.01	83,127	0.05	0	0	0	0	南亞工專	無	無	無	無	無
協理	中華民國	簡伯武	男	95.07.01	20,603	0.01	34,132	0.02	0	0	新埔工專	無	無	無	無	無
協理	中華民國	黃榮彬	男	95.07.01	6,242	0.00	0	0	0	0	新民商工	無	無	無	無	無
協理	中華民國	張興祥	男	98.07.01	7,432	0.00	0	0	0	0	文化大學	無	無	無	無	無
協理	中華民國	林意誠	男	99.08.11	0	0.00	0	0	0	0	美國紐約理工學院	無	無	無	無	無
協理	中華民國	楊朝棋	男	99.05.05	0	0.00	0	0	0	0	美國密西西比州立大學研究所	無	無	無	無	無
協理	中華民國	陳璽坪	男	100.07.01	3,110	0.00	0	0	0	0	龍華工專	無	無	無	無	無
協理	中華民國	王長義	男	100.07.01	39,154	0.02	0	0	0	0	日本大月短期大學	無	無	無	無	無
協理	中華民國	施文吏	男	101.07.02	0	0.00	0	0	0	0	中興大學	無	無	無	無	無
協理	中華民國	江志強	男	101.08.06	0	0.00	0	0	0	0	中央大學研究所	無	無	無	無	無
協理 (財務、會計主管)	中華民國	林志遠	男	106.05.26	0	0.00	0	0	0	0	中原大學	成吉投資股份有限公司監察人	無	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註 (1)
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
協理	中 華 民 國	林美杏	女	105.07.01	0	0.00	0	0	0	0	0 文化大學	無	無	無	無	無
協理	中 華 民 國	錢敏君	女	105.07.01	40,513	0.02	0	0	0	0 輔仁大學	無	無	無	無	無	無
協理	中 華 民 國	林韻胭	女	106.06.26	0	0.00	0	0	0	0 逢甲大學	無	無	無	無	無	無
協理	中 華 民 國	莊雪茹	女	106.06.26	0	0.00	938	0	0	0 羅東高中	無	無	無	無	無	無
協理	中 華 民 國	李青芸	女	107.06.26	2,037,091	1.17	0	0	0	0 澳洲參覺理大學	聯華貿易有限公司負責人 國衛投資有限公司負責人 齊治平投資有限公司負責人	董事長 協理	李開源 李其芸	父女 姊妹	無	無
協理	中 華 民 國	李其芸	女	107.06.26	2,037,091	1.17	84	0	0	0 日本早稻田大學	成吉投資股份有限公司董事 山聯投資有限公司負責人 萬歲投資有限公司負責人	董事長 協理	李開源 李青芸	父女 姊妹	無	無
協理	中 華 民 國	詹懿真	女	108.07.19	0	0	0	0	0	0 宜蘭大學	無	無	無	無	無	無

註 1：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事及獨立董事之酬金

108 年 12 月 31 日：單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						A、B、C 及 D 等四項總額占 稅後純益之比 例(註 10)		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 (註 10)		領取來自子公司以 外轉投資事業或母 公司酬金(註 11)
		報酬(A) (註 2)		退職退休 金(B)		董事酬勞(C) (註 3)		業務執行費 用(D)(註 4)		退職退休金(F)		員工酬勞(G) (註 6)		本公司	財務報 告內所 有公司			
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註 7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 7)	現金金額	股票金額					
董事長	李開源																	
董事	李昱春																	
董事	陳春光 (108.6.21 解任)																	
董事	簡茂男 (108.6.21 解任)																	
董事	財團法人臺北市李 楊月桃教育基金會 代表人：李昱璽 (108.6.21 解任)	0	0	0	0	5,789	330			50	184	0	184	0			3.37%	無
董事	李昱璽 (108.6.21 新任)																	
董事	李青芸 (108.6.21 新任)																	
董事	鑫德投資有限公司 代表人：葉安義 (108.6.21 新任)																	
董事	希望國際投資有限 公司 代表人：許永展 (108.6.21 新任)																	

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9) H	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9) I
		李青芸、張蔚誠、黃瓊瑩、 劉慧娟		
1,000,000 元 (含) ~2,000,000 元 (不含)	李開源、李昱春、黃惇勝	李開源、李昱春、黃惇勝	李昱璽、李青芸、黃惇勝	李昱璽、李青芸、黃惇勝
2,000,000 元 (含) ~3,500,000 元 (不含)			李昱春	李昱春
3,500,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)			李開源	李開源
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	13	13	13	13

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(三)。

- 註2：係指108年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註3：係填列109年度經董事會通過108年度分派之董事酬勞金額。
- 註4：係指108年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之報酬，但不計入酬金。
- 註5：係指108年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 註6：係指108年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列下表(五)。
- 註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
- 註8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註11：揭露公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額。酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

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

(二) 監察人之酬金

108 年 12 月 31 日單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例 (註 8)	領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 (註 9)
		報酬(A)(註 2)		酬勞(B)(註 3)		業務執行費用(C)(註 4)			
		本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)		
監察人	陳文松 (108.6.21 解任)								
監察人	國衛投資有限公司 代表人：胡明松 (108.6.21 解任)	0	0	987	987	50	50	0.20%	0.20%

監察人酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7)D
低於 1,000,000 元	陳文松、國衛投資有限公司代表人：胡明松	陳文松、國衛投資有限公司代表人：胡明松
1,000,000 元 (含) ~2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指108年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註3：係指109年度經董事會通過108年度分派之監察人酬勞金額。

註4：係指108年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金總額於各級距之姓名。

註6：係揭露本公司給付每位監察人各項酬金總額於各級距之姓名。

註7：係揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金總額於各級距之姓名。

註8：稅後純益係指108年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：揭露公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業或母公司監察人擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

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

(三) 總經理及副總經理之酬金

108 年 12 月 31 日：單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 (C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純益之 比例(%) (註8)		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金 (註9)
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5)	現 金 金 額	股 票 金 額	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
總經理	林家齊	10,652	10,652	0	0	7,234	7,234	338	0	338	0	3.48%	3.48%	無
事業部	扶兆民													
總經理	林善俊 (109.2 退休)													
副總經理	陳淑芬													

總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7) E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	陳淑芬	陳淑芬
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	扶兆民、林善俊	扶兆民、林善俊
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	林家齊	林家齊
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	4	4

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(一)。

註2：係指108年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係指108年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應

揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註4：係填列109年度經董事會通過108年度分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)。因無法預估，故按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列下表(五)。

註5：係揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註6：係揭露本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之姓名。

註7：係揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之姓名。

註8：稅後純益係指108年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：揭露公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額。

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

(五) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

	職稱	姓名(註)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經理人	董事長	李開源	0	1,069	1,069	0.20%
	總經理	林家齊				
	事業部總經理	扶兆民				
	副總經理	林善俊 (109.02 退休)				
	副總經理	陳淑芬				
	協理	簡伯武				
	協理	林韻胭				
	協理 (財務、會計主管)	林志遠				
	協理	楊朝棋				
	協理	錢敏君				
	協理	林意誠				
	協理	陳鑒坪				
	協理	王長義				
	協理	黃榮彬				
	協理	江志強				
	協理	張興祥				
	協理	施文吏				
	協理	莊雪茹				
	協理	林美杏				
	協理	李青芸				
	協理	李其芸				
	協理	詹懿真 (108.07 晉升)				

(六) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

項目	酬金總額佔稅後純益比例			
	108 年度		107 年度	
	本公司	合併	本公司	合併
董事、監察人	4.11%	4.11%	3.41%	3.41%
總經理、副總經理	3.48%	3.48%	3.25%	3.25%

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

- (1) 依公司章程規定及薪資報酬委員會之運作執行。
- (2) 董事之酬金包括車馬費，依公司營運績效計算之董監酬勞，規則訂於本公司章程內。
- (3) 總經理及副總經理之酬金係依照本公司職等給付核定原則、參考本公司整體之營運績效及總經理及副總經理對公司的貢獻度為考量給付，亦考量未來營運風險及同業水準，訂定合理的薪酬給付。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

1. 108 年度及截至年報刊印日止董事會開會 9 次【A】，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數【B】	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	李開源	9	0	100%	108/6/21 改選(連任)
董事	李昱春	5	1	55.56%	108/6/21 改選(連任)
董事	陳春光	3	0	100%	108/6/21 改選(舊任)，應出席 3 次
董事	簡茂男	2	0	66.67%	108/6/21 改選(舊任)，應出席 3 次
董事	財團法人臺北市李楊月桃教育基金會 代表人：李昱璽	3	0	100%	108/6/21 改選(舊任)，應出席 3 次
董事	李昱璽	6	0	100%	108/6/21 改選(新任)，應出席 6 次
董事	李青芸	4	1	66.67%	108/6/21 改選(新任)，應出席 6 次
董事	鑫德投資有限公司 代表人：葉安義	5	0	83.33%	108/6/21 改選(新任)，應出席 6 次
董事	希望國際投資有限公司 代表人：許永展	5	0	83.33%	108/6/21 改選(新任)，應出席 6 次
獨立董事	張蔚誠	6	0	100%	108/6/21 改選(新任)，應出席 6 次
獨立董事	黃悖勝	9	0	100%	108/6/21 改選(連任)
獨立董事	黃瓊萱	6	0	100%	108/6/21 改選(新任)，應出席 6 次

獨立董事	劉慧娟	3	0	100%	108/6/21 改選(舊任)， 應出席 3 次
監察人	陳文松	3	0	100%	108/6/21 改選(舊任)， 應出席 3 次
監察人	國衡投資有限公司 代表人：胡明松	2	0	66.67%	108/6/21 改選(舊任)， 應出席 3 次

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之3所列事項：108年度至109年4月30日止，共召開九次董事會議，決議事項內容如年報第54頁至第55頁，全體獨立董事對於證交法第14條之3所列事項均無異議照案通過。

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

(一)108年1月9日董事會討論薪資報酬委員會審議本公司一〇七年度經理人年終獎金暨績效獎金發放金額案，董事李開源因利益迴避不參與本案討論及表決。

(二)109年1月8日董事會討論薪資報酬委員會審議本公司一〇八年度經理人年終獎金暨績效獎金發放金額案，董事李開源及董事李青芸因利益迴避不參與本案討論及表決。

三、董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式 (註 1)	評估內容
每年執行一次	108/01/01~108/12/31	1. 董事會 2. 董事會成員 3. 審計委員會 4. 薪資報酬委員會	內部自評	評估內容項目 (註 2)

註1:評鑑執行方式，評估作業由議事單位負責，採內部問卷方式進行，依董事對董事會運作評估、董事成員對自身參與運作評估、審計委員對委員會運作評估及薪資報酬委員會對委員會運作評估。議事單位依本公司「董事會績效評估管理辦法」，將評鑑結果送董事會報告並檢討改進之。

本公司於109年2月完成董事會、董事會成員、審計委員會、薪資報酬委員會績效評鑑，評鑑結果綜合評分皆為優等，衡量項目經評量均達目標，顯示本公司董事會暨各功能性委員會運作狀況優良。並將上述評鑑結果於109年3月18日董事會報告。

註2:評估內容項目：

為落實公司治理及提升本公司董事會功能，本公司董事會於109年1月8日通過「董事會績效評估管理辦法」；訂定董事會每年應至少執行一次內部董事會績效評估，評估範圍包括：整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。內部評估期間應於次一年度第一季結束前完成。

(一)董事會績效評估之衡量項目，應含括下列五大面向：

(1)對公司營運之參與程度。

- (2)提升董事會決策品質。
- (3)董事會組成與結構。
- (4)董事的選任及持續進修。
- (5)內部控制。

(二)董事成員績效評估之衡量項目，應含括下列六大面向：

- (1)公司目標與任務之掌握。
- (2)董事職責認知。
- (3)對公司營運之參與程度。
- (4)內部關係經營與溝通。
- (5)董事之專業及持續進修。
- (6)內部控制。

(三)功能性委員會績效評估之衡量項目，應含括下列五大面向：

- (1)對公司營運之參與程度。
- (2)功能性委員會職責認知。
- (3)提升功能性委員會決策品質。
- (4)功能性委員會組成及成員選任。
- (5)內部控制。

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

- (一)本公司已於108年6月21日成立審計委員會。
- (二)本公司於審計委員會設立起至109年4月30日止，依公司法、證券交易法第十四條之三、第十四條之五等所列應先提交審計委員會同意後再提交董事會決議之議案，已經由審計委員會同意後，送交董事會決議通過並執行。
- (三)本公司依主管機關107年12月27日公布之臺灣證券交易所股份有限公司上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點第十五條第二項：上市公司應訂定「處理董事所提出要求之標準作業程序」，就董事之要求給予適當且即時之回應。並應於108年6月30日前完成訂定。本公司已於108年5月8日董事會決議通過修訂。
- (四)本公司配合主管機關推動新版公司治理藍圖，有效發揮董事會職能，本公司董事會於109年1月8日通過訂定「董事會績效評估管理辦法」。

2.108年度及截至年報刊印日止，各次董事會獨立董事出席狀況：

◎親自出席 ※委託出席

次數 姓名	第1次	第2次	第3次	第4次	第5次	第6次	第7次	第8次	第9次
劉慧娟 (108.06解任)	◎	◎	◎						
張蔚誠 (108.06新任)				◎	◎	◎	◎	◎	◎
黃惇勝 (108.06連任)	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
黃瓊萱 (108.06新任)				◎	◎	◎	◎	◎	◎

3. 董事及經理人進修之情形：

(1)董事進修之情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數 (小時)
董事	李開源	108.03.22	社團法人中華公司治理協會	最新公司法修法與董監責任	3
		108.11.11		企業經營決策之商業考量與法律風險分析	3
董事	李昱春	108.03.22	社團法人中華公司治理協會	最新公司法修法與董監責任	3
		108.11.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	人工智慧的原理與應用	3
董事	李昱璽	108.03.22	社團法人中華公司治理協會	最新公司法修法與董監責任	3
		108.11.11		企業經營決策之商業考量與法律風險分析	3
董事	李青芸	108.10.29	財團法人台北金融研究發展基金會	稅務洗錢風險防範-國家八大洗錢風險態樣	3
		108.11.11	社團法人中華公司治理協會	企業經營決策之商業考量與法律風險分析	3
		108.12.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	區塊鏈的原理與應用	3
		108.12.16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務報表舞弊案例探討	3
董事	葉安義	108.11.11	社團法人中華公司治理協會	企業經營決策之商業考量與法律風險分析	3
		108.12.10	財團法人台灣金融研訓院	從最新公司治理藍圖談董事職能提升	3
董事	許永展	108.10.02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事背信與特殊背信罪之成立實務案例解析	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數 (小時)
			展基金會		
		108.11.11	社團法人中華公司治理協會	企業經營決策之商業考量與法律風險分析	3
		108.11.21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從證券市場不法案例談董監事責任	3
		108.12.03	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從企業舞弊防制談董事會職能	3
獨立董事	張蔚誠	108.11.11	社團法人中華公司治理協會	企業經營決策之商業考量與法律風險分析	3
		108.11.21	中華民國會計師公會全國聯合會	獨立董事及審計委員會實務運作解析	3
獨立董事	黃惇勝	108.03.22	社團法人中華公司治理協會	最新公司法修法與董監責任	3
		108.11.11		企業經營決策之商業考量與法律風險分析	3
獨立董事	黃瓊萱	108.10.15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	薪酬委員會及成長策略委員會的運作實務	3
		108.11.11	社團法人中華公司治理協會	企業經營決策之商業考量與法律風險分析	3

(2)經理人進修之情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數 (小時)
會計主管	林志遠	108.01.16~ 108.12.11	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新證券金融租稅法令與專業準則議題解析	11
		108.01.16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業公司治理實務：「公司法」最新修正內容與企業因應實務	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數 (小時)
		108.02.13	財團法人中華民國會計研究發展基金會	從經濟犯罪觀點看「公司法修正對企業的法律責任影響與因應」	3
		108.03.13	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新年度營利事業所得稅申報實務研討	3
		108.04.17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」釋例範本解析	3
		108.05.15	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業配合會計師查核實務解析：「查核案件條款之協議」、「書面聲明」與「首次受託-期初餘額」	3
		108.06.12	財團法人中華民國會計研究發展基金會	新版「公司治理藍圖(2018-2020)相關規範與因應實務解析」	3
		108.07.17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際財務報導準則第16號「租賃」生效適用之實務議題解析	3
		108.09.11	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製IFRS財務報告相關規範修正重點及常見缺失解析	3
		108.10.16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業委請會計師「財務報表核閱」相關配合事項研討	3
		108.11.13	財團法人中華民國會計研究發展基金會	各項員工獎酬制度對企業之財稅影響與運用實務	3
		108.12.11	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業使用「商業票據」之法律責任與實務案例解析	3

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形資訊

108 年度及截至年報刊印日止審計委員會開會 5 次【A】，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數【B】	委託出席 次數	實際出席率 (%)【B/A】	備註
獨立董事	張蔚誠	5	0	100%	108.6.21 設置，應出席 5 次
獨立董事	黃惇勝	5	0	100%	108.6.21 設置，應出席 5 次
獨立董事	黃瓊萱	5	0	100%	108.6.21 設置，應出席 5 次

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容，審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第14條之5所列事項：請參閱第55頁至56頁之股東會、董事會及審計委員會之重要決議，所有議案均經審計委員會同意，並提董事會決議通過。

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

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：

(一)本公司稽核處每月編製「稽核作業執行情形彙總」(含追蹤改善)，連同稽核報告呈送各審計委員查閱。

(二)審計委員查閱稽核報告影本後若有疑問或指示，會來電或 MAIL 向稽核主管詢問或告知辦理。

(三)本公司稽核處對有內控缺失及異常事項之稽核報告均會追蹤至改善完成，其追蹤進度會每月彙總呈報各審計委員。

(四)內部稽核主管依規定於每季出席審計委員會報告稽核業務，並透過審計委員會與獨立董事進行溝通。

(五)108 年度及截至年報刊印日止，獨立董事與內部稽核主管溝通情形，說明如下：

日期	溝通事項	溝通結果
108.08.14	第 1 屆審計委員會第 1 次會議，其溝通事項如下： (1)108 年上半年稽核工作執行情形 (2)108 年下半年稽核業務規劃	本次會議無意見
108.11.11	第 1 屆審計委員會第 2 次會議，其溝通事項如下： (1)108 年 7-9 月稽核工作執行情形 (2)109 年稽核計畫提報審議	本次會議無意見
108.12.04	第 1 屆審計委員會第 3 次會議，其溝通事項如下： (1)本公司擬購置土地及廠房案	本次會議無意見 獨立董事建議由稽核處後續進行專案查核
109.01.08	第 1 屆審計委員會第 4 次會議，其溝通事項如下： (1)108 年 10-11 月稽核工作執行情形 (2)109 年上半年稽核業務規劃	本次會議無意見
109.03.18	第 1 屆審計委員會第 5 次會議，其溝通事項如下： (1)108 年 12 至 109 年 1 月稽核工作執行情形 (2)108 年整體缺失態樣分析彙總報告 (3)108 年內控自行評估覆核結果	本次會議無意見

(六) 本公司簽證會計師定期於審計委員會會議中報告當季財務報表查核或核閱結果，以及其他相關法令要求之溝通事項。若有特殊狀況時，亦會隨時向審計委員會報告。本公司審計委員會與會計師之連繫管道及溝通情形良好。

108 年度及截至年報刊印日止，獨立董事與簽證會計師溝通情形，說明如下：

日期	溝通事項	溝通結果
108.08.14	(1)安排會計師向審計委員針對擬出具之 108 年第二季合併財務報告進行說明 (2)會計師針對審計委員及與會人員所諮詢之問題進行討論及溝通	本次會議無意見
108.11.11	(1)安排會計師向審計委員針對擬出具之 108 年第三季合併財務報告進行說明 (2)會計師針對審計委員及與會人員所諮詢之問題進行討論及溝通	本次會議無意見
108.12.04	(1)針對重大資本支出部分，提出相關建議及諮詢	本次會議無意見
109.03.18	(1)安排會計師向審計委員針對擬出具之 108 年個體及合併財務報告進行說明 (2)會計師針對審計委員及與會人員所諮詢之問題進行討論及溝通	本次會議無意見

2. 監察人參與董事會運作情形：

108 年度及截至年報刊印日止董事會開會 9 次【A】，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數【B】	實際列席率(%)【B/A】	備註
監察人	陳文松 (108.06.21 解任)	3	100%	108/6/21 改選(舊任)，應出席 3 次
監察人	國衡投資有限公司 代表人：胡明松 (108.06.21 解任)	2	66.67%	108/6/21 改選(舊任)，應出席 3 次

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 組成：本公司設監察人二人，任期三年，於 108 年任期到期，公司於 108 年 6 月 21 日改選完成後，設置審計委員會取代監察人職務，由全體獨立董事擔任，獨立董事之選任係由股東會選任具豐富專業知識、產業相關經驗及超然獨立品格之專業人士。

(二) 職責：

1. 年度決算報告之審查
2. 查核公司財務狀況
3. 查核公司帳冊及文件
4. 公司業務情形查詢
5. 得列席董事會陳述意見，但不得加入決議

6. 其他依法賦予之職權

(三) 其他

1. 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人以列席董事會及股東會方式了解公司狀況，必要時得隨時與公司員工及股東直接聯絡溝通。

2. 監察人均參與董事會議，必要時可要求公司主管就其業務提出說明。

3. 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(1) 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告及其追蹤報告執行情形，對於稽核業務執行情形及成效皆以充份溝通。另稽核主管列席董事會進行稽核業務報告。

(2) 會計師針對新公報或重大事項，會親自向監察人說明影響之重要內容。監察人認為有必要時，亦得隨時與會計師進行溝通。

二、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：無。

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？		V	公司尚未訂定公司治理實務守則。惟各項公司治理制度等，均依相關法令辦理。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？		V	本公司委由專責股務代理機構處理股務相關事宜，並設有發言人、代理發言人、法務等專人為窗口，處理股東建議或糾紛等問題。並本公司官網設有投資人聯絡窗口，由專人負責回覆股東提出之意見。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		本公司依據股務代理提供之股東名冊掌握主要股東及其最終控制者，並定期申報大股東、董事及經理人股權異動情形。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險 險 控管及防火牆機制？	V		1. 本公司已訂定關係人交易管理辦法、背書保證、資金貸與等辦法，其執行時依內控制度及相關監理作業執行。 2. 本公司依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，訂有「子公司監理管理辦法」，落實對子公司風險管控制。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		1. 公司已訂定「誠信經營守則」及「防範內線交易管理辦法」，並納入內部控制制度，且不定期對內部人加以宣導以落實相關規範之執行。 2. 對於新任之內部人，公司會提供內線交易之相關規範，並請其簽具聲明書。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		1. 本公司於「公司章程」中明訂全體董事之選舉採候選人提名制度。本公司在選任時不僅考量董事之專業性外，亦考量其多元性。本公司共有9位董事，其中4位具員工身分之董事占比為44.4%、3位獨立董事占比為33.3%，2位董

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
			事為女性占比為22.2%，董事會成員皆具備執行職務所需職能、技術及素養，符合多元化政策之目標。 2. 本公司董事會各成員在營運、會計、法律、產學及經營管理等各有專長，符合實際運作需要。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		本公司除設置薪資報酬委員會及審計委員會外；另設有CSR委員會及職工福利委員會。未來將視公司治理情形及法令需要，設置其他各類功能性委員會。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		為落實公司治理及提升本公司董事會功能，本公司董事會於109年1月8日通過「董事會績效評估管理辦法」；訂定董事會每年應至少執行一次內部董事會績效評估，評估範圍包括：整體董事會、個別董事會成員及功能性委員會之績效評估。 評鑑執行方式，採內部問卷方式進行，本公司於109年2月完成董事會、董事會成員、審計委員會、薪資報酬委員會績效評鑑，並將上述評鑑結果於109年3月18日董事會報告。其董事會績效評估結果應作為遴選或提名董事時之參考依據，並將個別董事會績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。(詳如本年報第22頁至第23頁)
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		1. 本公司訂有「會計師評鑑作業規範」每年定期評鑑財務簽證會計師之獨立性及適任性，並送董事會審議通過。 108年之評鑑結果已於109年3月18日提報審計委員會及董事會審議通過。經評估勤業眾信聯合會計師事務所張清福會計師及趙永祥會計師，皆符合本公司獨立性評估標準(註1)，足以擔任本公司簽證會計師。 2. 簽證會計師每年提供本公司「超然獨立聲明書」，另本公司

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
			司簽證會計師之輪調亦遵守相關規定辦理。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等?)	V		本公司公司治理由各單位各司其職，包括提供董事執行業務所需資料並安排董事進修等、協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄，並協助董事會強化職能，落實維護利害關係人權益及股東平等對待。 與公司治理實務守則相符。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要議題?	V		1. 本公司已於網站設置「企業社會責任暨利害關係人專區」，並在專區中列示股東、員工、客戶/消費者及供應商等利害關係人的聯繫資訊，妥適回應利害關係人所關切之重要議題外；尚有企業社會責任報告書揭露公司企業社會責任履行狀況、及利害關係人關切之議題。 2. 另公司網站設置投資人專區，並隨時更新揭露，使利害關係人快速了解公司營運狀況，以維持其權益。 3. 每年第二季召開股東會，議案採逐案票決，股東亦可透過電子方式行使表決權，充分參與議案表決過程。 與公司治理實務守則相符。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V		本公司委由永豐金證券股份有限公司股務代理機構辦理股東會及股務相關事務。 與公司治理實務守則相符。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	V		本公司已於公司網站建置投資人專區揭露財務業務及公司治理相關資料。 本公司網址為http://www.lianhwa.com.tw 與公司治理實務守則相符。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專	V		1. 本公司設有網站(網址:www.lianhwa.com.tw)於投資人專區中已詳細揭露有關財務業務及公司治理等訊息。 與公司治理實務守則相符。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
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)？			2. 公司設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露。並依規定設有發言人及代理發言人制度並落實遵循。 3. 法人說明會過程及相關資料亦揭露於公司網站。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	1. 年度財務報告目前依法令規範於會計年度終了後三個月內公告並申報。 2. 108年度第一、二、三季財務報告分別於5/8、8/14、11/11公告申報，均於規定期限內。 3. 每月月營收等營運情形視每月結帳作業時程規劃，於法令規定期限前完成申報。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		1. 本公司已編制 CSR 報告書，有關非財務性資訊於其報告書中揭露。 2. 員工權益及僱員關懷：本公司提供勞健保、員工團體保險、健康檢查與各項福利補助，並依相關法令訂定各項人事規章及福利制度，以保障員工權益。另本公司已成立職工福利委員會，依法提撥職工福利金，統籌員工各項福利事項。定期提撥急難救助金，提供需要的員工緊急救難補助。本公司針對所有員工皆以職能為主，對於不同之性別、國籍、種族、信仰或黨派等皆一視同仁並公平對待；另設有勞安部門統籌各項勞工安全衛生相關法規規定，打造安全、穩定、健康的工作環境。 3. 投資者關係：透過公開資訊觀測站及公司網站揭露資訊，讓投資人充份瞭解公司營運狀況。並設有發言人、代理發言人及公關單位，負責公司對外關係之溝通，以及股務代理機構皆可提供股東、投資者諮詢公司相關問題。 4. 供應商關係：107 年起與供應商簽訂之合約中皆載明企業社會責任與人權事項條款，如涉及違反企業社會責任之政

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
			策時，得隨時終止或解除合約。人權事項則明訂不得雇用童工之情事、不得有強迫勞動之情事、不得有違反結社自由與集體協商之情事。 5. 利害關係人之權利：本公司提供多元的溝通管道及資訊揭露，與利害關係人保持良好的對話與溝通。利害關係人可隨時透過本公司企業網站之留言或直接與本公司聯絡；同時針對利害關係人關注之議題亦於本公司企業社會責任報告書揭露。 6. 董事進修之情形：本公司之董事均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，並每年適時參予進修有關公司治理課程。相關資料請參閱第24頁至第25頁。 7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司之重大營運政策、投資案、資金貸與、背書保證、銀行融資等重大議案皆經權責單位評估及依董事會決議執行。稽核處亦依據風險評估結果擬定年度稽核計劃，並確實執行。以落實內控機制並控制整體營運風險。 8. 客戶政策之執行情形：本公司重視顧客聲音，提供消費者暢通的溝通管道，設有消費者服務專線、官網、FB 粉絲團、聯華E購網及 service 信箱等消費者溝通管道，即時與客戶進行充分溝通，維持穩定良好關係，並將「客戶滿意」列為品質政策之重要內容，不定期於產銷會議中檢討改進。 9. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為全體董事購買責任保險，投保金額美元壹仟萬。並依規定揭露於公開資訊觀測站並提報董事會。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：			

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
摘要說明			
1. 已改善情形:根據最近年度公司治理評鑑結果，本公司主要已改善情形部分說明如下： (1)已於108年6月21日設置審計委員會。 (2)於股東常會開會30日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料。 (3)於股東常會開會14日前上傳年報。 (4)受評年度至少召開6次董事會。 (5)於公司網站揭露獨立董事與內部稽核主管、會計師之溝通情形。 (6)於公司網站揭露主要股東名單。 2. 優先加強事項與措施： (1)董事會定期評估簽證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序。 (2)於公司網站及年報揭露各項員工福利措施、退休制度與實施情形。 (3)訂定檢舉制度。 3. 本公司持續針對公司治理評鑑中未完善項目進行改善，評估未來改善之可行性。			

註1:會計師獨立性評估標準:

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1. 會計師是否與本公司間有直接或重大間接財務利益關係。	否	是
2. 會計師是否與本公司間有重大密切之商業關係及僱佣關係。	否	是
3. 會計師及其審計小組目前或最近兩年內是否有在本公司擔任董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	否	是
4. 會計師之家屬於審計期間是否有在本公司擔任董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	否	是
5. 會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目。	否	是
6. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。	否	是
7. 會計師是否收受本公司及本公司董監事、經理人或主要股東價值重大之餽贈或禮物。	否	是
8. 會計師是否已連續七年提供本公司審計服務。	否	是

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）										兼任其他 公開發行公 司薪資報酬 委員會成員 家數	備註
		商務、法 務、會計 或公司 業務所 需相關 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 及合格領 有證書之 專門職業 技術人員	具有商務、 法務、會計 或公司業務 所需之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	張蔚誠 (108.06.21 新任)		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	黃惇勝	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	黃瓊萱 (108.06.21 新任)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
其他	簡文成 (108.06.21 解任)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
其他	吳嘉源 (108.06.21 解任)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

(1)非公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未有公司法第30條各款情事之一。

2. 職責：

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

(1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：108 年 6 月 21 日至 111 年 6 月 20 日，最近(108)年度及截至年報刊印日止薪資報酬委員會開會 4 次【A】，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數【B】	委託出席 次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
召集人	張蔚誠	3	0	100%	108/6/21 改選(新任)，應出席 3 次
委員	黃惇勝	4	0	100%	108/6/21 改選(連任)，應出席 4 次
委員	黃瓊萱	3	0	100%	108/6/21 改選(新任)，應出席 3 次
委員	簡文成	1	0	100%	108/6/21 改選(舊任)，應出席 1 次
委員	吳嘉源	1	0	100%	108/6/21 改選(舊任)，應出席 1 次

其他應記載事項：

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

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

4. 108 年度及截至年報刊印日止薪資報酬委員會決議事項與決議結果及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

開會日期	期別	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會 意見之處理
108.03.18	108 年第一次	1. 107 年度營業實施成果報告。 2. 107 年度董、監事酬勞及員工酬勞分配案。 3. 107 年度董、監事酬勞及員工酬勞發放案。 4. 薪資報酬委員會組織辦法修正案。	全體出席委員同意通過	提本公司董事會由全體出席董事同意通過
108.11.11	108 年第二次	本公司績效管理制度及運作情形討論。	全體出席委員同意通過	無

開會日期	期別	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
109.01.08	109 年第一次	1. 訂定本公司董事會績效評估管理辦法。 2. 108 年度經理人年終獎金暨績效獎金發放案。	全體出席委員同意通過	提本公司董事會由全體出席董事同意通過
109.03.18	109 年第二次	1. 薪資報酬委員會組織辦法修正案。 2. 108 年度營業實施成果報告。 3. 108 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 4. 108 年度董事酬勞及員工酬勞發放案。	全體出席委員同意通過	提本公司董事會由全體出席董事同意通過

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V	本公司從日常營運中依重大性原則辨識可能影響企業永續發展的相關營運風險，擬訂風險管理策略與因應措施，以降低營運中斷的可能性。 目前針對特定事項或重要風險由各執行及負責單位進行辨識、評估、篩選，並擬定因應策略之相關計劃，定期進行監督追蹤以達持續改善，落實PDCA循環式品質管理加強風險管理作業。(註1) 為善盡企業之社會責任，於供應商稽核條文中已納入環境、社會評估，以推動綠色環境、減少能源消耗為核心思想，輔導供應商落實環保回收再利用、環境生態平衡之維持，同時建立自主檢測能力，作為碳足跡盤查依據，達到永續環保之社會責任，並針對員工權益及福利納入評估項目。 每月定期於財務月會中，由董事長及總經理，親自參與檢討各項營運數據，以期提早察覺營運的缺失，即早因應潛在風險。	與企業社會責任實務守則相符
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		與企業社會責任實務守則相符
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		與企業社會責任實務守則相符

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			「綠生產」：要求產品設計與製造過程符合減廢與輕薄包裝的環保規範。 「要落實」：推動全員環保教育宣導，落實能源、物料不浪費的觀念與行動。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司為履行環境永續發展之企業責任，要求各廠區從製程包材減量與生產物料不浪費著手進行源頭管理，積極做好廢棄物減量及資源回收再利用的工作。具體作法如下： 1. 重視消費者需求，由消費者角度來設計產品包裝規格大小及使用便利性，在新包材的設計與研究上，持續開發最具經濟效益並能保護內容物的輕量包材，並積極推動「易回收」、「低汙染」、「省能源」的包裝概念，朝向對地球環境友好的綠色包裝發展。 2. 持續規劃公司系列產品包材減量計劃，2019 年減量產品：可樂果、卡迪那、元本山海苔包材減量，乾燥劑用量每年下降，紙箱規格統整使棧板運送量最佳化等，同時，展開全品項易開、易撕性包材專案，透過材質應用與優化調整，友善消費者使用體驗。 3. 響應政府環保政策，公司規劃在2020年計算2019年海苔碳足跡，申請海苔減碳標籤，預計2020年獲得減碳標籤(目前有40支產品獲得)，善盡企業社會責任，達到節能減碳愛地球的目標。 4. 工廠之廢水以含有糖、澱粉、油脂及懸浮固體的有機性質為主，針對有機廢水採用生物系統處理，減少化學藥液使用和污泥產出。針對排放的廢水，委託經環保署認證的第三方檢驗機構檢測，確保排放水質符合法規要求，以降低對環境負荷的衝擊。 與企業社會責任實務守則相符

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？		V	本公司參考相關氣候變遷資訊並依產業特性，辨識短中長期氣候變遷風險與機會，採以一致性評估方式，評估十年內可能發生之風險並依潛在衝擊程度、潛在脆弱度，產出氣候變遷風險矩陣，鑑別出重大性風險後，展開相對應之因應措施。 本公司依短中長期氣候變遷風險情形訂定「各類災害緊急應變措施辦法」規劃執行緊急應變措施，來因應與降低氣候變遷可能產生之自然災害(如：水災、風災、乾旱等)對公司營運之影響，持續強化以多方面向來評估與檢視氣候風險可能為公司所帶來之衝擊，除採以因應略緩減氣候變遷風險之影響外，更積極藉由氣候變遷機會點掌握商機，創新開發相關業務與產品。 與企業社會責任實務守則相符
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？			本公司針對過去二年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，皆揭露於企業社會責任報告書中。 本公司節能減碳及溫室氣體減量的策略如下： 1. 配合政府節能政策，達成年度節電率百分之一以上之目標。 2. 持續進行耗能設備汰換措施，優化能源使用效率。 3. 增加採購具有節能標章的設備，導入節能設計之產品與製程。 4. 研訂太陽光電及太陽能熱水系統之設計與推展時程，擴大再生能源的利用。 5. 改用低汙染燃料，以天然氣鍋爐取代重油鍋爐。 6. 空氣汙染防治採取「源頭管理、多段式處理」，廠內已建置高效能除污防制設備，以最佳管理與操作模式，來處理可能之污染源達到合格之排放條件，以降低環境衝擊，同時定期維修保養除污防制設備以確保正常運作，達成友善排放的目標。 本公司減少用水及其他廢棄物管理之政策如下： 與企業社會責任實務守則相符

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		1. 裝設節水水龍頭，導入低耗水製程以減少水資源耗用。 2. 未來規劃設置廢水回收系統，將回收之廢水轉為廁所馬桶或澆花使用。 3. 針對廢棄物提出「零廢棄」，由過去末端「妥善處理」，改採「源頭減量」為優先，減少使用一次性廢棄物及塑膠袋，持續實施廢棄物減量及資源回收再利用。 4. 推動產品包材減量及產品減碳標籤申請。 5. 推動生產設備自動化，降低異常情形減少廢棄物料產生。	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		與企業社會責任實務守則相符
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V	本公司恪守國家有關勞動及性別相關之法令，支持並尊重全球各地的人權保護宣言及政策，本公司訂有人權宣言，其內容為：提供所有員工健康與安全的工作環境、杜絕不法歧視以確保工作機會均等、不強迫勞動、禁用童工、禁止職場騷擾及職場暴力、協助員工維持身心健康及工作生活平衡、提供員工訓練與自我發展的機會與管道，支持員工的職業發展、建立暢通的溝通管道，維持和諧的勞資關係、定期檢視及評估相關制度及作為。 另本公司將相關之工作規則，放置於公司內部網頁，員工得隨時查閱個人權益。提供員工相關保險及生育/育嬰假。本公司針對所有員工皆以職能為主，對於不同之性別、國籍、種族、信仰或黨派等皆一視同仁並公平對待。 本公司設有職工福利委員會，定期/不定期舉辦各項活動及員工旅遊等福利項目。 本公司已訂定薪酬政策並定期與薪酬委員會成員進行審核修訂，並於工作規則及相關規範中明定休假、福利措施、獎勵及懲戒制度。另外，每年度依據經營績效成果及同仁績效表現進行調薪及獎金發放。	與企業社會責任實務守則相符

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V	1.公司致力於安全與健康工作環境之提升，對於辦公室、原料處理場、檢驗室、倉庫、鍋爐室等員工工作環境安全之規劃，除依照職業安全衛生法及相關子法之規定辦理，設置符合必要之安全衛生設施，且依規定辦理自動檢查、檢測及第三方查驗工作，以確保安全裝置之有效性。另設有專職安全健康單位及人員依照職業安全衛生法執行安全健康相關業務，並訂有各項安全作業自主管理辦法供員工遵循，以祈防止職業災害發生。公司並委託勞動部認可之環境檢驗測定機構定期辦理作業環境測定，更進一步的結合員工健康管理，以控制與消除作業環境之不良影響，及作為改善方向之參考。 2.新進人員作業前皆須接受職業安全衛生教育訓練，定期由各單位執行員工訓練或安全健康宣導活動，每年舉辦消防暨緊急應變訓練及演練，對使用危害性化學品之作業人員，舉辦危害性化學品標示及通識課程等。 3.公司定期舉辦健康檢查及健檢異常率分析持續追蹤員工健康檢查異常項目。並於各廠區設置保健室，配有職業衛生護理人員與聘僱特約職業醫學科專科醫師。 4.公司針對健康檢查狀況、同仁需求辦理健康促進活動，藉由舉辦全公司健康相關競賽活動、定期公告衛教資訊、辦理健康講座等方式，促進員工身心健康。	與企業社會責任實務守則相符
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	公司每年依據經營方針擬定年度訓練及人才發展策略，並結合組織及單位發展需求、人力現況，擬定人才發展計劃，及展開重點核心課程、管理課程、專業課程、通識課程，以及生產關鍵技能訓練等培訓計劃與內容，以內部實體授課、外部專業訓練、數位學習、職務輪調、實務演練等多元的學習	與企業社會責任實務守則相符

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			方式與管道並搭配相關評鑑及績效考核機制，有效強化人員工作所需職能，提升人員素質與達到工作績效，以持續強化公司整體競爭力。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示、公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		鑒於食安法規異動頻繁，各事業部均有相關的食安管理機制，進行相關法規的鑑別，以法遵合規為第一要務。 本公司產品皆經相關檢驗流程，並經本公司品保部及相關單位共同把關確認相關標示、包裝及文宣之使用，符合主管機關之法令規範及國際準則。 本公司訂有「客訴處理辦法」並提供暢通的溝通管道，公司設有 0800 專線、官網、FB 粉絲團、聯華 E 購網及 service 信箱等消費者溝通管道，獲取客戶對於產品的寶貴建議，由專業客服專人負責產品品質服務、產品諮詢、建議等相關業務，並執行客訴之接收、立案、處理及後續追蹤等作業，確保客戶及消費者的權益，進而提升產品品質及食品安全衛生。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		1. 本公司供應商管理現由專責單位專職進行，訂有「供應商管理辦法」，內容包含基本衛生、原料、製程安全性及風險評估、環境(廢水、空汙、廢棄物)管理、供應商對人權之管理、供應商勞工安全評鑑等。另外，除了每年定期針對供應商的品質、交期進行評鑑外，公司的採購、品保、研發人員亦會不定期至國外訪查供應商，針對所見的缺失立即提出改善建議，確實做好為國人健康把關的任務。 2. 本公司於 107 年起與供應商簽訂之合約中皆包含誠信經營與企業社會責任同意書。同意書中包含人權、食品安全及環境保護條款。供應商如有違反同意書內容時公司得隨時終止或解除契約。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財	V		與企業社會責任實務守則相符

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		2018 年社會責任報告書依循全球報告倡議組織(GRI Reporting Initiative, GRI)的 GRI Standards 核心選項(Core)編製，以及參酌食品加工行業類別補充指標(Food Processing Supplement)、AA1000 當責性原則、聯合國永續發展目標 (United Nations Sustainable Development Goals, UN SDGs)、ISO 26000 及「上市公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」指引進行非財務面向的揭露。 為提升與 GRI Standards 和 ISAE 3000 之查證標準符合度，以及表現聯華食品之營運透明度，本報告書通過勤業眾信聯合會計師事務所之確信，符合 GRI Standards 核心選項(Core)、「確信準則公報第一號」及「上市公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」，由會計師出具確信意見書。	
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已於民國105年5月11日董事會通過「企業社會責任實務守則」，且與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」無顯著差異。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
1. 本公司生產線已建立及執行追蹤追溯之相關作業，所有生產產品皆可進行追蹤追溯功能。2016年起公司建立安心履歷系統，消費者僅需使用手機輕掃包裝QR Code，即可連接至聯華食品「安心履歷」，從原料來源、原料檢驗到成品檢驗內容皆全部透明公開。目前安心履歷已涵蓋聯華休閒食品廠旗下所有的品牌。 2. 本公司秉持「取之於社會，用之於社會」的精神，除定期、不定期捐助公益團體外，在員工雇用方面，優先雇用本國勞工；各廠及各辦公室積極推動垃圾分類、使用節能燈具，落實政府節能減碳的政策。 3. 有鑑於糧食危機及食安問題日益嚴重，聯合國宣布2019年起推動「世界食品安全日」，讓食品安全躍升為全球都應關注的課題。為喚起各界對食安的重視及協助業者掌握趨勢，食力傳媒與本公司舉辦「2019食安創新大論壇」，邀集產官學專家及業界先進，共同探討食品業面對的挑戰與機會，打造更安全、安心的產業環境。 4. 聯華食品秉持「自然、安心、美味，Joy In Every Bite」的企業使命，以高於雙潔淨標準要求的「全天然」做為產品定位，強調嚴選素材、全天然無添加與自然風味，達到源自潔淨、忠於天然的目標。 5. 其他相關重要資訊，請參考本公司網站企業社會責任相關資訊。(http://www.lianhwa.com.tw)			

註 1. 本公司之風險評估與因應策略：

考量面	風險類型	風險執行說明
經濟面	原物料風險	1. 定期檢討最佳庫存規劃 2. 簽訂長期供貨合約，具長期穩定供應能力 3. 擬定缺料機動調整生產的計劃
	生產中斷風險	1. 每年定期舉辦消防及工安訓練，加強員工緊急應變能力 2. 定期維修保養消防設備及公共安全設施 3. 生產設備定期維修保養，提升設備妥善率 4. 針對公司投保財產險及中斷營運險 5. 銷貨及進貨交易，投保貨物運輸險，人員投保公共意外責任險 6. 訂定各類氣候異常緊急應變計劃，加強緊急應變能力
	營運風險	每月定期於財務月會中，由董事長及總經理，親自參與檢討各項營運數據，以期提早察覺營運的缺失，即早因應潛在風險。
	廢水、空污及廢棄物處理風險	1. 依據政府法規建置完善的環保設施，保證廢水、廢氣及噪音均能達標排放 2. 廢棄物清運處理必須遴選有合格許可證的清運及處理廠商，勘查清運及處理過程是否合法，並訂定相關清運處理合約
環境面	儲運作業及安全風險	1. 運輸車輛需領有合格檢驗證明，需具備完善緊急應變能力與計劃 2. 運輸承攬商之車輛依規定定期檢查，並定期召開安全會議 3. 既有工業管線擬定維護計劃，制訂相對應風險控制對策
	人才技術傳承風險	1. 相關技術與營運管理必須制定標準書與作業規範 2. 定期召開會議，讓專業知能與技術情報得以交流
社會面	資訊安全風險	1. 訂定資訊管理作業規範，以更嚴謹的方式維護公司資訊安全 2. 強化員工個資保護及資訊操作安全

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		1.本公司已於105年6月28日於股東會通過「誠信經營守則」。以作為本公司之董事、經理人、員工或具有實質控制能力者依循。另公司內部亦已制訂內部稽核制度及各項管理辦法，以防杜可能之弊端。其相關規範也於公司網站中揭露。 2.本公司於107年起與供應商、客戶簽訂合約中皆包含誠信經營與企業社會責任同意書。同意書中包含誠信經營條款。供應商如有違反同意書內容時公司得隨時終止或解除契約。 3.本公司「董事會議事辦法」中訂有董事利益迴避條款，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，致有害於公司利益之虞時，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。	與誠信經營守則相符
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信違反檢舉作業規範」，明訂防範不誠信行為相關制度與程序，並透過內部相關制度規範員工行為。若有人員違反誠信原則，可透過書面、傳真、電子郵件方式向專責單位檢舉，經查核屬實後依情節公告懲處。	與誠信經營守則相符

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			檢舉信箱: audit@lianхва.com.tw 受理單位: 稽核處主管	
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信違反檢舉作業規範」，明訂防範不誠信行為相關制度與程序。另公司為加強宣導誠信原則，除於公司的官網內明示本公司企業精神之內涵，並不定期提供公司同仁政策遵循之教育訓練，以期提升同仁品德觀念，建立良好的企業文化，並以相同的水準要求往來之供應商、客戶。	與誠信經守則相符
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		1. 本公司於商業往來之前，針對往來之廠商即訂有相關遴選標準，內容包括交易對象之合法性及是否有不誠信、違法之行為記錄。 2. 本公司與供應商、客戶簽訂契約中皆包含誠信經營與企業社會責任同意書。供應商或客戶如有違反同意書內容時公司得隨時終止或解除契約。	與誠信經守則相符
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		本公司尚未設置推動企業誠信專職單位，董事會透過稽核單位負責誠信經營政策與防範方案的制定與監督執行，評估各部門之不誠信風險，並隨時檢討實施成效與持續改進，確保誠信經營政策的落實。	與誠信經守則相符
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		1. 本公司「董事會議事辦法」規定，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代	與誠信經守則相符

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			理其他董事行使其表決權。 2. 本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信違反檢舉作業規範」、「員工紀律規範」，禁止員工從事違反道德標準的行為；若有同仁從事違反道德規範之行為，則可向本公司人資處或稽核處檢舉。	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計劃，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		本公司依法建立有效會計制度及內部控制制度。內部稽核人員定期檢視內部控制制度遵循情形，及透過自評作業之執行，以確保內部控制制度有效性及作為出具內控制度聲明書之依據。 內部稽核亦依風險評估結果擬定查核計劃進行查核。稽核主管於稽核報告完成之次月檢送書面報告呈獨立董事，並於近期之審計委員會及董事會報告執行情形。且為確保該制度之設計及執行持續有效，每年進行檢視及修訂作業，以建立良好公司治理與風險管控機制。	與誠信經守則相符
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		誠信正直為本公司企業精神，本公司於內部網站不定期向公司同仁宣導誠信經營守則。 公司將職場倫理課程(內容包含:職場倫理、誠信正直、尊重他人及維護公司等)列入新進人員必修課程。 其他部門同仁亦會參加外部相關課程(含內部控制及內線交易等等)。 108年受訓人數為830人次，受訓時數為1,005小時。	與誠信經守則相符

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		本公司訂有「誠信違反檢舉作業規範」規範中詳訂具體檢舉及獎勵制度、檢舉管道，及針對被檢舉對象如何指派適當之受理專責人員之規定。本公司於官網設有利害關係人專區，作為利害關係人檢舉管道，本公司設有完善機制，以確保利害關係人回饋之意見確實處理。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		本公司於「誠信違反檢舉作業規範」中詳訂調查標準作業程序與保密機制。檢舉事件資料僅有專責人員、專案負責人、調查小組成員及該案件受訪人員等知悉，對於檢舉人之身分及檢舉內容應嚴格保密。專責人員於檢舉案件結案後，將相關調查文件及檔案整理完成，並列入機密文件管理。後續視查核結果，若屬違反公司規定或造成公司損失之事實，將依公司規定處置。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司針對檢舉案件之檢舉人有保密義務，為維護檢舉人權益，公司應確保檢舉人不得因檢舉情事而遭不當處置。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司於公司網站中之投資人專區及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已於105年6月28日股東常會中通過誠信經營守則，另公司已將誠信經營的原則形成公司文化，成為本公司的企業精神，並落實至公司訂定的管理辦法中，因此實際運作與守則並無差異情形。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 1. 本公司訂有「防範內線交易管理辦法」，明訂董事、經理人及受僱用員工不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大訊息之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大訊息，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大訊息亦不得			

評 估 項 目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營 守則差異情形及原因
	是	否	
向其他人洩露。此外，本公司亦不定期將相關訊息提供與公司內部人知悉。			
2. 本公司108年因設置審計委員會，故修訂誠信經營守則部分條文，預計109年將依公司實務運作修訂誠信經營守則。			

(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：

本公司已制定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由稽核人員及外部專業人員(會計師)不定期抽查其執行情形。另本公司設有公司網站以供社會大眾了解本公司，對重大財務、業務資訊均依法令規範適時揭露於公開資訊觀測網站，供一般投資人審閱並於年報、企業社會責任報告書中揭露社會責任執行情形。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

本公司配合證券主管機關相關法令準則訂定或修訂，並考量營運需求，完成「取得或處分資產處理程序」、「董事會議事辦法」、「董事選舉辦法」、「資金貸與他人及背書保證管理辦法」、「股東會議事規則」、「企業社會責任實務守則」及「誠信經營守則」等之訂定或修訂並揭露於公司網站。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

聯華食品工業股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：109年3月18日

本公司民國一〇八年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇八年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇九年三月十八日董事會通過，實際出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯華食品工業股份有限公司

董事長：李開源



簽章

總經理：林家齊



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、董事會及審計委員會之重要決議

1. 股東會重要決議及執行情形

時間	重要決議事項	執行情形
108.06.21	通過承認本公司一〇七年度營業報告書及財務報表案。	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。
	通過承認本公司一〇七年度盈餘分配案。	1. 經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 2. 執行情形：訂定 108 年 9 月 4 日為除息基準日並於 108 年 10 月 4 日發放。(每股分配現金股利 1.8 元)
	通過本公司一〇七年度盈餘轉增資發行新股案。	1. 經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 2. 執行情形：訂定 108 年 9 月 4 日為增資基準日並於 108 年 10 月 4 日發放。(每股分配股票股利 0.5 元)
	通過修訂本公司「公司章程」案。	1. 經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 2. 執行情形：為公司營運需要，修訂公司章程，自股東會決議生效後，依法令規定於 15 日內向經濟部辦理登記並於 108.07.22 完成。
	通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。
	通過修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」案。	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。
	通過修訂本公司「背書保證管理辦法」案。	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。
	通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。
	完成全面改選董事案。	1. 經票決結果，全面改選完成。 2. 執行情形：當選人已依法令規定於 15 日內向經濟部辦理變更登記並於 108.07.22 完成。
	通過解除本公司新任董事競業禁止案。	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

2. 董事會重要決議

時間	屆次	重要決議事項
108.01.09	第 17 屆 第 13 次	1. 通過薪資報酬委員會審議一〇七年度經理人年終獎金暨績效獎金發放案。 2. 通過簽證會計師評鑑作業規範案。
108.03.22	第 17 屆 第 14 次	1. 通過薪資報酬委員會審議一〇七年度員工酬勞及董監事酬勞分配案。 2. 通過一〇七年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案。 3. 通過一〇七年度盈餘分配案。 4. 通過一〇七年度盈餘轉增資發行新股案。 5. 通過一〇七年度內部控制制度聲明書案。 6. 通過一〇八年度營運計劃案。 7. 通過修訂本公司「公司章程」案。 8. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 9. 通過修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」案。 10. 通過修訂本公司「背書保證管理辦法」案。 11. 通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。 12. 通過修訂本公司「誠信經營守則」案。 13. 通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織辦法」案。 14. 通過全面改選本公司董事並受理董事候選人提名期間與處所。 15. 通過解除本公司新任董事競業禁止案。 16. 通過董事會提名及審議董事(含獨立董事)候選人案。 17. 通過受理股東向公司提出股東常會議案之期間及條件。 18. 通過召開一〇八年股東常會日期、地點、及議程案。
108.05.08	第 17 屆 第 15 次	1. 通過本公司評估簽證會計師獨立性及適任性案。 2. 通過訂定本公司「審計委員會行使職權辦法」案。 3. 通過修訂本公司「董事會議事辦法」案。 4. 通過修訂本公司「內部控制制度」案。 5. 通過修訂本公司「內部稽核實施細則」案。
108.06.21	第 18 屆 第 1 次	1. 通過本公司董事長選舉案。 2. 通過本公司總經理聘任案。 3. 通過本公司設置審計委員會案。 4. 通過委任第四屆薪資報酬委員會委員案。
108.08.14	第 18 屆 第 2 次	1. 通過本公司一〇七年度現金股利之除息基準日及停止過戶日期案。 2. 通過本公司一〇七年度盈餘轉增資之增資基準日及停止過戶日期案。
108.11.11	第 18 屆 第 3 次	1. 通過本公司一〇九年度內部稽核計畫案。 2. 通過新頒產業創新條例第 23-3 條，以當年度未分配盈餘進行實質投資案。 3. 通過配合勤業眾信聯合會計師事務所內部業務調整，變更簽證會計師案。
108.12.04	第 18 屆 第 4 次	1. 通過本公司購置土地及廠房案。
109.01.08	第 18 屆 第 5 次	1. 通過薪資報酬委員會審議一〇八年度經理人年終獎金暨績效獎金發放案。 2. 通過訂定本公司「董事會績效評估管理辦法」案。

時間	屆次	重要決議事項
109.03.18	第18屆 第6次	1. 通過薪資報酬委員會審議之一〇八年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 2. 通過一〇八年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案。 3. 通過一〇八年度盈餘分配案。 4. 通過一〇八年度盈餘轉增資發行新股案。 5. 通過一〇八年度內部控制制度聲明書案。 6. 通過一〇九年度營運計劃案。 7. 通過本公司評估簽證會計師獨立性及適任性案。 8. 通過修訂本公司「公司章程」案。 9. 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 10. 通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」案。 11. 通過修訂本公司「董事會議事辦法」案。 12. 通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織辦法」案。 13. 通過受理股東向公司提出股東常會議案之期間及條件。 14. 通過召開一〇九年股東常會日期、地點、及議程案。

3. 審計委員會重要決議

日期	屆次	重要決議事項	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
108.08.14	第1屆 第1次	1. 本公司一〇八年第二季合併財務報告案。 2. 訂定本公司一〇七年度盈餘轉增資之增資基準日及過戶日期案。	審計委員會全體出席委員同意通過	提本公司董事會由全體出席董事同意通過
108.11.11	第1屆 第2次	1. 本公司一〇八年第三季合併財務報告案。 2. 本公司一〇九年度內部稽核計劃案。 3. 新頒產業創新條例第23-3條，以當年度未分配盈餘進行實質投資案。 4. 配合勤業眾信聯合會計師事務所內部業務調整，變更簽證會計師案。	審計委員會全體出席委員同意通過	提本公司董事會由全體出席董事同意通過
108.12.04	第1屆 第3次	1. 本公司擬購置土地及廠房案。	審計委員會全體出席委員同意通過	提本公司董事會由全體出席董事同意通過
109.01.08	第1屆 第4次	1. 本公司內部稽核業務報告案。	審計委員會全體出席委員同意通過	提本公司董事會由全體出席董事同意通過
109.03.18	第1屆 第5次	1. 本公司一〇八年度營業報告書及財務報告案。	審計委員會全體出席委員	提本公司董事會由全體出席董事

日期	屆次	重要決議事項	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
		2. 本公司擬辦理一〇八年度盈餘轉增資發行新股案。 3. 一〇八年度「內部控制制度聲明書」案。 4. 本公司評估簽證會計師獨立性及適任性案。 5. 修訂本公司「公司章程」案。 6. 修訂本公司「股東會議事規則」案。 7. 修訂本公司「企業社會責任實務守則」案。	員同意通過	同意通過

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

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

五、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	張清福	趙永祥	108.01.01-108.12.31	

單位：新台幣仟元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		V	
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	V		
3	4,000 千元（含）～6,000 千元			V
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			

- （一）給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之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：

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	張清福	3,790	0	162	0	1,346	1,508	108 年度	CSR 簽證公費 打字印刷費 其他代墊費用
	趙永祥								

- （二）更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- （三）審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	一〇八年十一月十一日董事會通過		
更換原因及說明	配合勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，自民國一〇八年第四季起簽證會計師由張清福會計師及柯志賢會計師變更為張清福會計師及趙永祥會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
	說明：不適用		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	張清福會計師及趙永祥會計師
委任之日期	一〇八年十一月十一日董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函:無。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	108 年 度		當年度截至 4 月 20 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	李開源	656,073	0	0	0
董事	李昱春	900,343	0	678,000	0
董事	李昱璽	0	0	0	0
董事兼本公司 協理	李青芸	33,132	0	0	0
董事兼大股東	鑫德投資有限公司	1,060,376	(900,000)	0	0
董事	希望國際投資有限公司	52,500	0	0	0
獨立董事	張蔚誠	0	0	0	0
獨立董事	黃惇勝	0	0	0	0
獨立董事	黃瓊萱	0	0	0	0
大股東	國衡投資有限公司	1,012,458	0	0	0
總經理	林家齊	3,037	0	0	0
事業部總經理	扶兆民	10	0	0	0
副總經理	林善俊(109.02 退休)	475	0	0	0
副總經理	陳淑芬	25	0	0	0
協理	簡伯武	5,790	0	2,000	0
協理	黃榮彬	297	0	0	0
協理	林意誠	0	0	0	0
協理	楊朝棋	0	0	0	0
協理	張興祥	353	0	0	0
協理	陳鑒坪	148	0	0	0
協理	王長義	1,864	0	0	0
協理	施文吏	0	0	0	0
協理	江志強	0	0	0	0
協理	林志遠	0	0	0	0
協理	林美杏	0	0	0	0
協理	錢敏君	1,929	0	0	0
協理	莊雪茹	0	0	0	0
協理	林韻胭	0	0	0	0
協理	李其芸	33,132	(1,718,124)	0	0
協理	詹懿真(108.07 新任)	0	0	0	0

(二) 股權移轉資訊：本公司董事、經理人及大股東並無股權移轉予關係人之情事。

(三) 股權質押變動資訊：本公司董事、經理人及大股東並無股權質押予關係人之情事。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

109年4月20日

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
鑫德投資有限公司	22,267,908	12.75%	0	0	0	0	無	無	
鑫德投資有限公司 負責人：楊宜軒	41,176	0.02%	0	0	0	0	無	無	
國衡投資有限公司	21,261,623	12.18%	0	0	0	0	無	無	
國衡投資有限公司 負責人：李青芸	2,037,091	1.17%	0	0	0	0	李開源 李其芸	父女 姊妹	
國衡投資有限公司 負責人：李昱春	3,835,215	2.20%	34,184	0.02%	52,500	0.03%	李開勳 李尚芸	父子 姊弟	
國衡投資有限公司 負責人：李昱璽	0	0	1,000	0	0	0	無	無	
李開勳	14,042,028	8.04%	1,041,816	0.60%	0	0	李開源 李尚芸 李昱春	兄弟 父女 父子	
山聯投資有限公司	13,818,596	7.91%	0	0	0	0	無	無	
山聯投資有限公司 負責人：李其芸	2,037,091	1.17%	84	0	0	0	李開源 李青芸	父女 姊妹	
山聯投資有限公司 負責人：李昱春	3,835,215	2.20%	34,184	0.02%	52,500	0.03%	李開勳 李尚芸	父子 姊弟	
山聯投資有限公司 負責人：李昱璽	0	0	1,000	0	0	0	無	無	
李開源	13,687,364	7.84%	648	0	0	0	李開勳 李青芸 李其芸	兄弟 父女 父女	
齊治平投資有限公司	5,523,586	3.16%	0	0	0	0	無	無	
齊治平投資有限公司 負責人：李青芸	2,037,091	1.17%	0	0	0	0	李開源 李其芸	父女 姊妹	
萬歲投資有限公司	5,326,202	3.05%	0	0	0	0	無	無	
萬歲投資有限公司 負責人：李其芸	2,037,091	1.17%	84	0	0	0	李開源 李青芸	父女 姊妹	
萬歲投資有限公司 負責人：李昱春	3,835,215	2.20%	34,184	0.02%	52,500	0.03%	李開勳 李尚芸	父子 姊弟	
萬歲投資有限公司 負責人：李昱璽	0	0	1,000	0	0	0	無	無	
李尚芸	4,006,330	2.29%	0	0	0	0	李開勳 李昱春	父女 姊弟	
李昱春	3,835,215	2.20%	34,184	0.02%	52,500	0.03%	李開勳 李尚芸	父子 姊弟	
李青芸	2,037,091	1.17%	0	0	0	0	李開源 李其芸	父女 姊妹	
李其芸	2,037,091	1.17%	84	0	0	0	李開源 李青芸	父女 姊妹	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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

108 年 12 月 31 日 單位：股；%

轉投資事業 (註 1)	本公司投資		董事、監察人、經理人 及直接或間接控制事業 之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
成吉投資股份有限公司	500,000	100%			500,000	100%
LIAN HWA INVESTMENT CO.,LTD	12,763,400	100%			12,763,400	100%
台灣紅星股份有限公司	1,750,000	35%			1,750,000	35%
CADINA INTERNATIONAL HOLDING CO.,LTD			17,943,400	100%	17,943,400	100%
北京聯華食品工業有限公司				92.75%	-	92.75%
新疆喀什卡迪那農業科技有限公司				93.73%	-	93.73%

註 1：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

109 年 4 月 30 日 單位：新台幣元；股

年 月	發行 價格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
59.07	1,000	3,000	3,000,000	3,000	3,000,000	現金入股	無	--
65.08	1,000	5,000	5,000,000	5,000	5,000,000	現金 2,000,0000 元	無	--
71.12	10	100,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	現金 5,000,000 元	無	--
72.06	10	2,000,000	20,000,000	2,000,000	20,000,000	現金 10,000,000 元	無	--
73.06	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金 10,000,000 元	無	--
74.06	10	4,200,000	42,000,000	4,200,000	42,000,000	現金 12,000,000 元	無	--
74.07	10	5,000,000	50,000,000	5,000,000	50,000,000	盈餘 8,000,000 元	無	--
75.06	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金 6,500,000 元 盈餘 3,500,000 元	無	--
76.09	10	8,000,000	80,000,000	8,000,000	80,000,000	現金 16,000,000 元 盈餘 4,000,000 元	無	--
77.09	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金 20,000,000 元	無	--
78.10	10	13,000,000	130,000,000	13,000,000	130,000,000	現金 30,000,000 元	無	--
79.09	10	19,800,000	198,000,000	19,800,000	198,000,000	現金 68,000,000 元	無	--
82.05	10	23,760,000	237,600,000	23,760,000	237,600,000	盈餘 39,600,000 元	無	--
82.08	10	35,640,000	356,400,000	35,640,000	356,400,000	盈餘 23,760,000 元 資本公積 95,040,000 元	無	--
83.08	10	42,768,000	427,680,000	42,768,000	427,680,000	盈餘 35,640,000 元 資本公積 35,640,000 元	無	--
84.07	10	76,000,000	760,000,000	51,321,600	513,216,000	盈餘 64,152,000 元 資本公積 21,384,000 元	無	--
85.06	10	76,000,000	760,000,000	61,585,920	615,859,200	盈餘 76,982,400 元 資本公積 25,660,800 元	無	--
85.12	10	76,000,000	760,000,000	72,000,000	720,000,000	現金 104,140,800 元	無	--
86.06	10	108,000,000	1,080,000,000	84,240,000	842,400,000	盈餘 108,000,000 元 資本公積 14,400,000 元	無	--
87.07	10	134,700,000	1,347,000,000	96,876,000	968,760,000	盈餘增資 84,240,000 元 資本公積 42,120,000 元	無	--
88.07	10	134,700,000	1,347,000,000	106,563,600	1,065,636,000	盈餘 96,876,000 元	無	註 1
89.08	10	134,700,000	1,347,000,000	112,000,000	1,120,000,000	盈餘 53,281,800 元 員工紅利 1,082,200 元	無	註 2
90.08	10	134,700,000	1,347,000,000	115,419,000	1,154,190,000	盈餘 33,600,000 元 員工紅利 590,000 元	無	註 3
100.08	10	134,700,000	1,347,000,000	118,881,570	1,188,815,700	盈餘 34,625,700 元	無	註 4
101.08	10	134,700,000	1,347,000,000	122,448,017	1,224,480,170	盈餘 35,664,470 元	無	註 5
102.08	10	134,700,000	1,347,000,000	132,243,859	1,322,438,590	盈餘 97,958,420 元	無	註 6
103.08	10	180,000,000	1,800,000,000	148,113,122	1,481,131,220	盈餘 158,692,630 元	無	註 7
105.08	10	180,000,000	1,800,000,000	153,000,855	1,530,008,550	盈餘 48,877,330 元	無	註 8
106.07	10	180,000,000	1,800,000,000	159,885,893	1,598,858,930	盈餘 68,850,380 元	無	註 9
107.09	10	180,000,000	1,800,000,000	166,281,329	1,662,813,290	盈餘 63,954,360 元	無	註 10
108.09	10	300,000,000	3,000,000,000	174,595,395	1,745,953,950	盈餘 83,140,660 元	無	註 11

註1：88.6.29(88)台財證(一)第59540號函核准
 註2：89.7.7(89)台財證(一)第58687號函核准
 註3：90.7.6(90)台財證(一)第143595號函核准
 註4：100.7.20金管證發字第1000032979號函核准
 註5：101.7.25金管證發字第1010032415號函核准
 註6：102.7.16金管證發字第1020027676號函核准
 註7：103.7.18金管證發字第1030027500號函核准
 註8：105.9.13經濟部經授商字第10501226260號函核准
 註9：106.9.12經濟部經授商字第10601131100號函核准
 註10：107.09.17經濟部經授商字第10701117010號函核准
 註11：109.09.16經濟部經授商字第10801126020號函核准

2. 股份種類：

109年4月20日 單位：股

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	174,595,395	125,404,605	300,000,000	屬上市公司股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

109年4月20日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	-	6	55	20,701	62	20,824
持有股數	-	1,526,743	71,105,833	97,874,898	4,087,921	174,595,395
持股比例(%)	-	0.87	40.73	56.06	2.34	100

(三) 股權分散情形

1. 普通股股權分散情形

109年4月20日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	8,623	1,152,290	0.66
1,000 至 5,000	9,791	18,685,811	10.70
5,001 至 10,000	1,299	9,193,753	5.27
10,001 至 15,000	448	5,428,180	3.11
15,001 至 20,000	199	3,415,555	1.96
20,001 至 30,000	181	4,355,753	2.49
30,001 至 50,000	145	5,523,627	3.16
50,001 至 100,000	79	5,360,165	3.07
100,001 至 200,000	27	3,797,305	2.18
200,001 至 400,000	11	2,760,367	1.58
400,001 至 600,000	6	2,935,660	1.68
600,001 至 800,000	1	708,750	0.41
800,001 至 1,000,000	1	840,000	0.48
1,000,001 以上	13	110,438,179	63.25
合計	20,824	174,595,395	100.00

2. 特別股股權分散情形：不適用。

(四) 主要股東名單：股權比例達5%或股權比例佔前10名股東

109年4月20日

主要股東名稱 \ 股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
鑫德投資有限公司	22,267,908	12.75%
國衡投資有限公司	21,261,623	12.18%
李開勳	14,042,028	8.04%
山聯投資有限公司	13,818,596	7.91%
李開源	13,687,364	7.84%
齊治平投資有限公司	5,523,586	3.16%
萬歲投資有限公司	5,326,202	3.05%
李尚芸	4,006,330	2.29%
李昱春	3,835,215	2.20%
李青芸	2,037,091	1.17%
李其芸	2,037,091	1.17%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年度 \ 項目		107 年	108 年	當 年 度 截 至 109 年 4 月 30 日 (註6)
每股市價	最 高	39.50	47.85	42.00
	最 低	31.70	36.65	31.10
	平 均	35.89	42.76	38.93
每股淨值 (註1)	分 配 前	20.57	20.83	21.37
	分 配 後	18.77	(註7)	-
每股盈餘	加權平均股數		166,281,329	174,595,395
	每股盈餘 (註2)	追溯前	3.26	3.00
		追溯後	3.10	(註7)
每股	現 金 股 利		1.80	1.60
				-

年度			107 年	108 年	當 年 度 截 至 109 年 4 月 30 日 (註 6)
項目					
股利	無償配股	盈餘配股	0.50	0.50	-
		資本公積配股	0	0	-
	累積未付股利		0	0	-
投資報酬 分析	本益比 (註3)		11.01	14.25	-
	本利比 (註4)		19.94	(註 7)	-
	現金股利殖利率 (註5)		5.02	(註 7)	-

註 1：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 6：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 7：一〇八年度分配案，經董事會通過，尚未經股東會決議。

（六）公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

本公司年度決算後如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

本公司股利政策，係由董事會視公司歷年盈餘、目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期之財務規劃，每年依法由董事會擬具，提報股東會決議。本公司每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之三十分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之三十時，得不分配；盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之，其中現金股利之金額，不得低於當年度發放股利總數之百分之二十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司於 109 年 3 月 18 日董事會決議分配 108 年度盈餘，配發現金股利每股 1.6 元，股票股利每股 0.5 元，本案俟民國 109 年 6 月 18 日股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

3. 預期股利政策之重大變動：無。

（七）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司並無公開民國一〇九年度之財務預測，故不適用。

（八）員工酬勞及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞，員工酬勞及

董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1) 本公司一〇八年度計算員工、董事酬勞之估列基礎，係依章程所訂成數範圍內按一定比例估列之，均以現金方式發放。

(2) 嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額，若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

1. 本公司於民國 109 年 3 月 18 日董事會決議通過，擬議分派員工酬勞新台幣 9,423,927 元，董事酬勞新台幣 9,423,927 元，擬全數以現金方式分派。

2. 費用認列與估列金額差異：無。

3. 差異原因：不適用。

4. 處理情形：不適用。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司民國 108 年度無擬議配發員工股票酬勞，故不適用。

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

(1) 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：

員工現金酬勞：9,750,660 元。

董事、監察人酬勞：9,750,660 元。

(2) 上述金額與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無差異。

（九）公司買回本公司股份情形：108 年度未實施買回庫藏股，故不適用。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：本公司未發行或私募有價證券取得資金，故不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容

- (1) A102060 糧商業。
- (2) C103050 罐頭、冷凍、脫水及醃漬食品製造業。
- (3) C104010 糖果製造業。
- (4) C104020 烘焙炊蒸食品製造業。
- (5) C109010 調味品製造業。
- (6) C110010 飲料製造業。
- (7) C199990 未分類其他食品製造業。
- (8) F102030 菸酒批發業。
- (9) F203020 菸酒零售業。
- (10) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重

產品名稱	百分比
休閒類	48.65%
鮮食類	51.35%
合計	100.00%

3. 公司目前之商品項目

- (1) 元本山味付海苔、韓式海苔、佐餐海苔、海苔堅果夾心、海苔禮盒…等。
- (2) 可樂果豌豆酥、卡迪那洋芋片、卡迪那 95 度 C 北海道風味薯條、卡迪那四重脆、寶咔咔、滿天星洋芋脆片…等。
- (3) 萬歲牌開心果、蜜汁腰果、杏仁果、核桃、夏威夷果、杏仁小魚、無調味堅果、元氣堅果飲、全天然什穀堅果飲、燕麥堅果飲…等。
- (4) 御便當、三明治、飯糰、壽司及涼麵等鮮食產品。
- (5) KgCheck 系列產品。
- (6) Chef HOKA 濃湯、濃湯麵系列產品。

4. 計畫開發之新商品

- (1) 海苔品項：元本山海苔一直以來是消費者健康的靠山，更是小朋友最喜愛的零食之一，遠赴產地嚴選品質優良的海苔原料，經過獨特的加工技術，並添加穀物、堅果等配料，使產品豐富化。並推出各種不同包裝形式，適合各種使用場合。DIY 系列組合產品，可增近親子親密互動關係，提供消費者更安心、健康、美味的海苔產品。
- (2) 堅果品項：嚴選優良堅果素材，搭配各種不同米菓、果乾、種子類原料，使堅果產品更加豐富化，營養滿點。除了一般包裝形式，也為了貼心消費者使用習慣，立式夾鏈袋可避免開封後產品軟化影響口感，小包裝的設計，便於分享與攜帶，隨時為您補充滿滿的能量，並持續朝向 Clean label 與全天然系列產品

發展。堅果口味開發朝向休閒化的方向，產品結合新奇口味、美食家口味、甜口味等，突破以往一成不變的傳統味道。堅果除了可以提供好的油脂來源，也含有維生素、礦物質、膳食纖維，我們計畫將堅果產品健康再升級，透過添加機能性原料來強化產品的營養價值。

- (3) 休閒品項：作為本土優良零食大廠，聯華食品嚴選在地食材進行產品開發作業，除了不斷精進現有休閒零食品項的品質外，也計畫推出無麩質、多穀類、不同基底的產品，朝向潔淨標示的方向前進。不同造型的胚料產品提供不同的口感與吸睛，獨特的上味技術提供現場料理般的美味饗宴，讓消費者在享受美味的同時也能無負擔。口味的創新一直是休閒食品必勝的方針，鹹式的休閒食品加入甜口味的元素，開發地獄般的辣味，濃到不要不要的起司等，只要是能跳框架的新口味，勢必都能帶動熱潮。
- (4) 沖調系列產品：荷卡廚房義大利濃湯麵系列-以 100%杜蘭小麥製成的特級義大利麵，搭配西式經典濃湯風味，擺脫傳統速食麵的油膩與高熱量，以大自然的鮮甜，異國的優雅香頌，熬煮出的幸福濃郁，滿足每一個渴望享受時刻。
堅果飲全系列-以獨特的穀物加工熟化技術，強化穀物自然原味及口感。
全天然堅果飲-不加香料、不加分散劑，堅果整顆研磨、食材通通看得見，100%無添加，並添加超級食物概念，產品健康概念再升級，提供消費者更健康、無負擔的優質產品。
- (5) 強化包材開發與研究，重視消費者需求，由消費者角度來設計產品規格大小及使用便利性，在新包材的設計與研究上，持續開發最具經濟效益並能保護內容物的輕量包材，減低對地球與環境的傷害。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

108 年因美中貿易紛爭，全球經濟成長動能明顯轉弱。然而我國獲益於貿易轉單效應、海外投資回流升溫及半導體設備投資擴增等因素下，帶動內需成長。108 年經濟成長率為 2.71%較 107 年的 2.63%增加 0.08%。

台灣食品製造業現況以供應內需市場為主，目前市場產品多元且周邊物流配送產業鏈發展成熟，食品科技的進步及消費者對健康養生及環境永續意識抬頭，消費者希望能獲取物超所值的商品與消費體驗，促使食品業者開創產品的新價值、新的營運模式及新空間，未來將朝向國際市場發展，拓展自有品牌及產品的能見度。

2. 產業上、中、下游之關聯性

食品產業的上、中、下游之關聯性如下：

上游產業：農業、畜牧業、水產業、食品添加劑、食品包材等產業。

中游產業：食品加工製造業、飲料製造業等產業。

下游產業：物流業、倉儲業、銷售通路(實體通路、電商通路、業務通路)等產業。

3. 產品之各種發展趨勢

- (1) 植物基革命興起：超級食物概念夯，嚴選對人體有益的機能性成份與天然素材作為產品開發應用，根據 Innova 數據統計，2014~2018 年間，帶有植物基宣稱的產品或飲料新品發佈數量年均複合增長 68%。
- (2) 健康概念再提升：產品潔淨標示持續進行與改善，所有產品皆符合 Purity(純

淨)、Safety(安心)、Trust(信賴)三大原則。嚴選天然食材來替代食品添加物使用，少鹽、少油、少糖、低卡概念，讓消費者享受美味無負擔。

- (3)可持續發展浪潮：地球只有一個，除了產品內外包裝朝向輕量化、包材減量設計外，產品包裝設計概念，朝向對地球環境友好的綠色包裝發展，使用軟性包材及紙箱使用可回收再利用的原料。
- (4)即食美味又健康：尋找開發世界各國美味、高附加價值的新食材，導入超商鮮食產品開發作業，提供消費者健康、創新、安全的即食產品，方便又美味。
- (5)食品安全最重要：安心履歷推廣與落實，建立完整生產履歷與原料檢驗紀錄，從農場到餐桌，透明又清晰。由供應鏈管理、原料溯源管理，展開至單一原料產地，並擴大至全面產品品質防護，防止任何可能產生之危害，提供消費者自然、安心、美味的產品。
- (6)休閒食品健康新方法：消費者對於健康飲食的要求越來越高，健康飲食可以帶領朝向個人健康生活方式目標，這種心態也影響消費者的零食選擇，因此消費者對於創新的健康零食感到興趣。製造商朝相對健康的零食發展，包括非油炸、無麩質、高纖、高蛋白、低熱量等。
- (7)水果零食仍有增長的空間：水果零食可提供每天攝取蔬果的方便途徑，而且可滿足對甜食的渴望。特別是對於傳達全天然和低糖聲稱的產品更能吸引消費者的青睞。
- (8)綠色包裝：積極推動「易回收」、「低汙染」、「省能源」的包裝概念，朝向對地球環境友好的綠色包裝發展。

4. 競爭情形

隨著網路科技普及、社群傳播及智慧型行動裝置發展成熟，大幅改變消費者生活型態，消費者對商品資訊取得容易，品牌操作之網路聲量影響與競爭對手之間的差距，面臨國外進口食品瓜分國內市場，以及為滿足不同消費族群的多元化需求，本公司持續於行銷面提高行動裝置與新媒體資源之投入，於產品面積極開發客製化及特定族群利基型產品，於生產面提升食品安全防護、完整產銷履歷溯源系統，以因應市場競爭帶來的挑戰與機會。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

108 年度投入之研發費用：新台幣 86,187 仟元。

109 年度截至 4 月 30 日止投入研發費用：新台幣 27,359 仟元。

2. 開發成功之技術或產品

本公司產品種類橫跨海苔、堅果、堅果飲、鮮食、休閒食品等，不斷致力於新產品研發和相關技術之創新及引進，逐年累積了食品核心技術和競爭力，並在市場及產業技術上佔有一席之地。108 年研發延續前一年之新品開發動能，新產品對業績貢獻度佔 23%以上，成功開發上市之產品如下：

- (1)海苔系列：元海苔堅果夾心杏仁芝麻香鬆風味、元海苔堅果夾心藜麥紫米風味、海苔堅果夾心禮盒、朝鮮海苔泡菜風味、朝鮮海苔柚香風味、朝鮮海苔檸檬玫瑰鹽風味、朝鮮海苔松露風味、元本山歡樂食光寶盒等。
- (2)可樂果系列：成功開發鹽酥龍珠、炒海瓜子、宮保雞丁、柚子鹽、辣香腸、辣

泡菜、川味麻辣鍋、初戀莓果、草莓優格、泡菜鍋、雙酷辣、JUMBO 米穀酥麻辣、米穀酥蒜味、米穀酥烤米腸、JUMBO 烤香腸、JUMBO 韓式炸雞、JUMBO 炭燒和牛、JUMBO 麻辣鍋、JUMBO 鹽酥雞等口味。

(3)卡廸那系列：成功開發卡廸那洋芋片海鹽焦糖馬卡龍風味、檸檬馬卡龍風味、贅沢抹茶風味、芒果風味、墨西哥嗆辣披薩、蔥鹽牛舌、Tabasco 調味漢堡、三星蔥餅、玉米濃湯等風味。卡廸那 95°C 薯條炙燒和牛風味、軍艦龍蝦風味等。寶卡卡千枚漬燒肉口味、日式龍蝦沙拉口味、草莓千層派口味、普羅旺斯烤雞口味等。卡廸那德州薯條 BBQ 口味、Tabasco 調味 BBQ 口味、泡菜松阪豬口味、春川炸雞口味、海苔口味等。鯊魚叔叔 BBQ 口味、玉米濃湯口味。

(4)滿天星系列：成功開發蜜汁照燒口味。

(5)萬歲牌堅果系列：成功開發鴻運六喜堅果禮盒、花漾綜合堅果禮盒、元氣綜合果、米果杏仁辣小魚、咖啡核桃、紅豆胡桃、起司綜合果、什錦綜合果、午後の堅果禮盒、堅果之旅禮盒、米果綜合果辣味及鹽味、胡桃纖果、海鮮綜合果、椒麻綜合果、椒鹽夏威夷果、黃金脆果、薄鹽胡桃、蒜香花生綜合果等。

(6)沖調飲品：成功開發全天然無加糖藜麥紅豆口味、藜麥巧克力口味等、有機什穀粉(藜麥紫米風味)。

(7)荷卡廚坊：成功開發濃湯麵泰式酸辣海鮮風味。

(8)墨西哥餅皮：成功開發番茄口味、薑黃口味等。

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫

- (1)精確掌握通路客戶需求，開發客製化及符合消費者需求之產品。
- (2)積極拓展國內外新市場商機，提升電子商務市場份額。
- (3)致力提升生產品質水準，強化進料源頭管理結合食品安心履歷追蹤追溯能力，並持續推動以精實生產為核心的 TPS、TQM 改善活動，追求生產效益。

2. 長期業務發展計畫

- (1)強化品牌資產，建立消費者對品牌的長期信賴關係，提升自然、安心、美味的企業形象。
- (2)順應國際健康概念潮流、針對特定族群開發利基型產品，發展具成長潛力的全新產品線。
- (3)收集市場休閒零食趨勢資訊，研究消費者與通路需求，以高效率的新產品開發流程，快速提供令顧客滿意的新產品，創造商機，提高公司獲利。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區：最近二年度主要產品銷售地區及金額

單位：新台幣仟元

銷售地區	107 年		108 年	
	金額	%	金額	%
國內	8,022,116	98.83%	8,479,051	98.72%
國外	94,764	1.17%	109,852	1.28%
合計	8,116,880	100.00%	8,588,903	100.00%

2. 市場占有率：主要產品在台灣市場佔有率

營業項目	市場佔有率
休閒食品類	20%
海苔類	60%
堅果類	70%
沖調類(堅果飲/杯麵)	5%
鮮食類	40%

3. 市場未來之供需狀況與成長性

新興市場具備高經濟成長性、人民可支配所得提高，休閒食品市場正處於發展階段，本公司亦計劃拓展業務至具備高成長性，諸如越南、泰國、印尼、馬來西亞、中國等國家。

國內休閒食品市場競爭已趨白熱化，雖面臨國外進口休閒食品與國內食品大廠競爭，但仍呈現穩定成長，本公司海苔類及堅果類產品於國內具有高度市佔率的地位，近年來投入食品履歷系統建置，強化包材開發與研究，由消費者角度來設計產品規格大小，提供消費者安心信賴的品質保證，不但提升品牌形象，更穩固市場龍頭地位，順應消費者對健康食品需求，其中堅果品類市場仍具成長空間，本公司亦積極投入相關產品研發，擴大堅果產品線，提供消費者更多樣化的選擇及食用時機。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

- 1) 深受消費者喜愛的品牌和產品，以及穩定的通路貨架佔有率。
- 2) 優異的產品研發能力，持續引進新穎食品加工技術，提高產品附加價值，朝向健康綠色食品發展。
- 3) 長年推動供應鏈管理系統化、精實生產管理優化，工廠生產彈性提高。

(2) 不利因素

- 1) 原料大部分仰賴自國外進口，農產品價格波動易受到天候、產量及地緣政治風險等因素影響。
- 2) 鮮食產品利潤較低。

(3) 因應對策

- 1) 透過電子化資訊系統建置，提升銷售預測準確度，串連先進排程系統提高生產彈性，存貨庫存水位掌控，降低生產成本。
- 2) 加強高附加價值之機製飯糰、配菜類、沙拉類及焗烤類產品研發，並藉由公司原物料及新食材導入，增加商品開發豐富性，提升產品利潤。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 休閒系列及鮮食系列產品為供消費者直接食用，海苔類產品除供消費者直接食用外，並可經二次加工後再食用。

2. 主要產品產製過程

休閒系列產品：前加工→烘焙→油炸→調味→計量→包裝→成品

鮮食系列產品：前置處理→調理→配膳→包裝→成品

(三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應來源	
	國內	國外
海苔	-----	韓國
開心果	-----	美國
杏仁果、腰果	-----	美國、越南、印尼、印度
豌豆仁	-----	加拿大
粉類	-----	南非、德國、紐西蘭、義大利、澳洲、荷蘭
馬鈴薯	嘉義新港、台南下營、 嘉義六腳、台南善化	美國

(四) 最近二年度任一一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1. 最近二年度主要供應商資料

最近二年度主要供應商未有佔進貨總額百分之十以上者。

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	107 年				108 年				109 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A 公司	3,991,654	49.18%	非關係人	A 公司	4,398,771	51.21%	非關係人	A 公司	1,034,048	49.29%	非關係人
2	B 公司	1,170,691	14.42%	非關係人	B 公司	1,234,783	14.38%	非關係人	B 公司	357,370	17.03%	非關係人
3	c 公司	661,078	8.14%	非關係人	c 公司	632,208	7.36%	非關係人	c 公司	147,984	7.05%	非關係人
4	其他	2,293,457	28.26%		其他	2,323,141	27.05%		其他	558,644	26.63%	
	銷貨淨額	8,116,880	100.00%		銷貨淨額	8,588,903	100.00%		銷貨淨額	2,098,046	100.00%	

註：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

3、增減變動原因：上列銷貨廠商增減變動，主要係本公司為因應市場需求變動調整產品結構及產銷方向之故。

(五) 最近二年度生產量值

單位：仟箱(件)/新台幣仟元

生 產 量 值 主要商品	年 度	107 年度			108 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
休閒類		14,111	8,960	2,573,809	13,902	9,713	2,594,095
鮮食類		153,815	144,629	3,966,197	165,378	148,661	4,181,790
合 計		167,926	153,589	6,540,006	179,280	158,374	6,775,885

(六) 最近二年度銷售量值

單位：仟箱(件)/新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品	年 度	107 年度				108 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
休閒類		12,643.58	4,000,886	417.83	94,764	9,026.04	4,069,046	748.52	109,852
鮮食類		142,273.46	4,021,230	0.00	0	149,118.92	4,410,005	0.00	0
合 計		154,917.04	8,022,116	417.83	94,764	158,144.96	8,479,051	748.52	109,852

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		107 年	108 年度	當 年 度 截 至 109 年 4 月 30 日
員 工 人 數	管理人員	82	79	77
	間接人員	724	776	781
	直接人員	1,104	1,253	1,210
	合 計	1,910	2,108	2,068
平 均 年 歲		36.27	35.97	36.14
平 服 務 年 均 資		5.09	5.08	5.27
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	4.88	4.45	4.40
	大 專	42.74	42.11	41.73
	高 中	36.08	37.75	38.10
	高 中 以 下	16.30	15.69	15.76

四、環保支出資訊：

本公司對環保維護工作一向不遺餘力，除實施環境管理檢查及環保設備外，並已提升空污設備操作、保養效益及儀器之故障排除，穩定設備異常時能快速排除等工作。

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額，因應對策及可能支出：

年度 項目	108年度		109年截至4月30日止	
處分日期	108/5/28	108/6/28	109/2/14	109/4/8
裁處機關	嘉義縣環境保護局	彰化縣環境保護局	基隆市環境保護局	基隆市政府
裁處書字號	嘉環廢字第 1080014213號	彰環空廢字第 1080033084號	基環廢空壹字第 1090300052號	府授環空貳字第 1090360344號
違反法條及條款	廢棄物清理法第31 條第1項第2款	廢棄物清理法第31 條第1項第2款	廢棄物清理法第31 條第1項第2款	空氣污染防制法 第20條第1項
違反內容	廢棄物申報異常	廢棄物申報異常	廢棄物申報異常	異味污染物偵測 超標
裁處金額	6仟元	6仟元	6仟元	200仟元
未來因應對（包 含改善措施）及 可能支出	持續加強相關法令 的遵循與員工教育 訓練的落實。	持續加強相關法令 的遵循與員工教育 訓練的落實。	持續加強相關法令 的遵循與員工教育 訓練的落實。	1. 重新檢討修訂 相關作業程序， 加強相關人員 訓練，以確定符 合相關法規。 2. 擬增購設備進 行改善，預計 支出約為250仟 元。

五、勞資關係

（一）公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 員工福利措施

公司主要辦理福利項目如下：

- （1）依規定辦理勞保、健保，凡員工發生各種保險給付事實時，主動通知員工，並輔導其申請有關給付，以保障員工權益。
- （2）為全體員工投保員工團體保險，保費由公司全額負擔。
- （3）績效獎金、年終獎金及盈餘分配員工分紅。
- （4）員工定期體檢。

職工福利委員會主要辦理福利項目如下：

- （1）生日禮金。

- (2) 勞動節、中秋節禮金。
- (3) 舉辦文康旅遊活動。
- (4) 急難救助金補助。

2. 員工進修、訓練

人才是企業永續經營與成長的重要基石，公司秉持「造物之前 必先造人」的信念，推動學習型組織，致力精進員工能力，培育組織所需人才，並導入人才發展品質管理系統，依據公司願景及經營策略，建立系統化教育訓練體系與完善培訓流程，強化員工技能與持續學習成長，塑造聯華人共同願景，以達成組織績效。聯華食品在108年榮獲TTQS評核企業機構金牌等級肯定，公司會持續遵循TTQS系統的精神，與聯華人共同學習和成長，培育優質人才。

依據經營方針每年擬定年度訓練策略，結合組織發展與單位需求，規劃年度教育訓練計畫，並開設各類訓練課程：經營管理課程、專業課程、核心課程、內部講師培訓、數位課程，以及生產關鍵技能檢定，除了內部學習資源外，公司鼓勵員工至外部訓練機構參與各項專業訓練，以多元的學習方式與管道，強化人員工作所需職能，提升人員素質與達到工作績效，以持續強化公司競爭優勢。

(1)108 年員工進修彙總：

類別	訓練內容
經營管理職能訓練	依據各級主管管理才能及管理職責等需求，規畫及發展訓練活動，包含初階主管、中階主管及高階主管管理才能訓練。課程包含目標設定與績效面談、工作教導、問題分析與解決、部屬培育與溝通、領導統御等內容。
專業職能訓練	依據各部門KSA課程表以及人員績效表現與學習狀況，由主管及人資共同規劃內、外訓及數位等專業課程，使各職系同仁均能依其職務所需具備之知識、技術與能力進行階段性之培訓與發展。
共同訓練	1. 新人訓練：包含新進人員到職前之訓練、新進人員基礎訓練及輔導員制度協助新進人員快速適應和融入聯華。 2. 通識課程：針對同仁共同需要之特定知識與技能，安排通識訓練課程與活動。 3. 生活課程：辦理生活與美學相關課程，讓同仁在工作之餘可以陶冶性情，提升品味，達到工作與生活之平衡。 4. 創新與改善訓練與活動：公司內部持續辦理工作改善及創新相關課程，刺激同仁有不同的想法，並透過TQM改善與創新論壇競賽活動，集體同仁的智慧，替公司創造更高價值。
內部講師訓練	企業透過建置完整的內部講師制度，快速培育組織所需人才，將訓練轉化成公司的案例與語言，讓同仁進行分享及討論，以提升課程之深度。
多能工技能訓練	提供生產技術同仁工作所需之知識、技能及態度的訓練課程，同仁可透過這些訓練課程及技能檢定取得多樣技術能力。

108 年度聯華食品舉辦各式教育訓練課程，總訓練時數達 46,011 小時，平均每位同

仁訓練時數超過 21 小時，總訓練費用達新台幣 7,530,983 元。

(2)與財務透明相關人員取得證照情形：

- 1、國際內部稽核師：稽核處 1 人
- 2、股務人員專業能力測驗：財務處 1 人
- 3、中華民國會計師：財務處 1 人

3. 退休制度

本公司對於委任經理人及正式聘用員工各訂有其退休辦法。94.07.01 起選擇新制退休金制度之同仁，本公司依「勞工退休金條例」之規定，按月提撥退休金至勞工保險局勞工之個人帳戶，但其 94.07.01 以前之舊制年資，以及選擇舊制退休金制度之同仁，依「勞動基準法」之規定，公司每月依據精算師精算結果提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義存入台灣銀行專戶；另本公司並按精算師精算結果為委任經理人提列應計退休金。

4. 勞資協議

本公司依政府所頒訂之勞資會議實施辦法，選舉勞方代表，資方代表由公司推派代表參加，勞資會議代表每任任期四年，勞方代表連選得連任，資方代表連派得連任，勞資會議由勞資雙方代表組成，每三個月召開勞資會議一次，協調勞資關係，促進勞資合作、並防患各類勞工問題於未然；由勞資雙方就勞工福利事項、勞工安全衛生、提升生產效率、年度行事曆等事項，於會中討論協商，並達成共識後實施，使勞資雙方各蒙其利。

5. 各項員工權益維護措施情形

本公司依法組織職工福利委員會，舉辦各項福利項目。依法提撥退休金並設置優退制度；並提供各階層員工完整的訓練計劃。

6. 員工行為或倫理守則

為明確規定勞資雙方之權利義務，健全經營管理制度，促使全體員工齊心協力，特依據勞動基準法及相關法令訂定員工工作規則，其中並載明服務守則，其主要內容如下：

- (1) 注重禮節，加強溝通，發揮敬業精神。
- (2) 工作服及鞋子應隨時保持清潔。
- (3) 愛護公司榮譽，發揮團隊精神，共同創造公司及全體同仁的利益。
- (4) 遵守各項規定，非經授權，對外不得擅用公司名義。
- (5) 員工不得在工作場所製造或分裝私人物件及喚使他人製造私人物件。
- (6) 凡車輛或攜帶物出廠者，須自動配合警衛人員檢查。
- (7) 員工下班後嚴禁再進入工廠內，若因公務需事先向值班主管報告。
- (8) 員工於上班時間欲出廠時需填妥出入廠憑證單，由主管簽准後交由警衛人員。
- (9) 寄發郵件必須以公務為主；嚴禁使用非法軟體，如有軟體使用需要請向系統工程部申請。
- (10) 員工未經核准，不得攜帶公物離開本公司或本公司之廠區；如欲攜帶公物離開者應主動出示警衛檢查，並向部門主管領取物品放行單及經授權主管核准後，方可攜出。

- (11) 注重辦公室清潔衛生管理，督導、檢核、補強公共區域的整理與維護，並愛惜公物。

7. 工作環境與員工人身安全保護措施

為確保工廠及辦公室工作環境與員工人身安全，本公司依照勞工安全衛生法及勞工安全衛生設施規則，訂定各種標準操作手冊及保護措施。

- (1) 成立勞工安全衛生管理委員會：每月定期召開會議，研議勞工安全衛生及消防防火之實施計劃。
- (2) 訂立職業災害防止計劃：保護員工安全，防止職業災害發生。
- (3) 訂立安全衛生自動檢查計劃：針對危險性機械與設備實施自動檢查，防止意外事故發生。
- (4) 訂立安全衛生工作守則：會同勞工安全衛生管理委員會與勞工代表訂之，並核備勞工主管機關同意，促使員工確實執行。
- (5) 工作危害風險評估：每年全廠實施工作危害風險鑑別及評估，並依此設定改善計劃及方案，以降低廠區危害之風險。
- (6) 職業安全衛生管理系統：建置公司職業安全衛生管理系統，並落實系統管制，已達成「零災害」之目標。
- (7) 員工健康檢查：外包派遣人員、新進人員、在職員工定期實施體格及健康檢查，並實施健康管理。
- (8) 勞工安全衛生教育訓練：定期舉辦勞工安全衛生教育及預防災變訓練。
- (9) 實施專業訓練：危險性機械與設備操作人員，依政府規定一律委託政府核准之外訓機構實施專業訓練並取得合格證書或考取技能檢定證照。
- (10) 員工宿舍：工廠備有員工男女宿舍提供遠程及輪值夜班員工住宿休息。
- (11) 設置勞工安全衛生人員：依法設置專業勞工安全衛生管理人員及甲種勞工安全衛生業務主管人員。
- (12) 設置醫療衛生人員：依法設置專業廠護，照顧員工健康。
- (13) 職業災害調查：職業災害發生之狀況調查及事故分析，以改善缺失並訂立再發防止措施，重大職災依規定呈報至勞動檢查單位備查。
- (14) 外包承攬商管理：外包承攬商進廠審核管制，並成立協議組織以研議施工安全及危害告知，防止職業災害發生。
- (15) 作業環境測定：每半年定期實施噪音、溫度及採光與通風等作業現場環境測定，以確保員工作業環境之安全、健康及舒適。
- (16) 落實各項管制作業：落實動火、侷限空間、高架及吊掛等作業管制、消防系統中斷等申請作業程序，並依標準作業程序執行。
- (17) 勞工安全衛生稽核：每日單位主管巡檢、部門主管隨時巡檢，以防止異常事故發生，維護生命財產安全。

108 年職業安全衛生之具體作為總結有：

- (1) 107 年依 ISO 組織發布之 ISO 45001:2018 職業安全衛生管理系統標準及中華民國職業安全衛生管理系統國家標準 CNS15506:2011 為架構，將各廠在安全衛生管理上之作為全面系統化，107.12 桃園廠並通過英國標準協會（BSI）職業安全衛生

管理系統及台灣職業安全衛生管理系統（TOSHMS）驗證，目前鮮食事業處轄下各廠也排定 109 年陸續完成驗證。

- (2) 持續進行肌肉骨骼、異常工作負荷、執行職務遭受不法侵害及母性健康保護之管理，將重複性作業、化學品危害、過勞等潛在風險，經危害辨識與評估，優先將高風險/危害項目，擬定具體可行之改善措施/作業管制，以減少體力、動作及衍生作業時間、職場暴力、化學品、對工作者之影響，例如以機械或自動化機械取代人力、作業變更等）。
- (3) 依職安法之要求及風險評估之結果，將從事工作及預防災變所必要之各項安全衛生教育訓練，及近年新興的職業安全衛生議題，肌肉骨骼、異常工作負荷、執行職務遭受不法侵害及母性健康保護與交通安全，藉由內訓及外訓的辦理，更全面性的推行至各勞動場所。
- (4) 建置職安道場使新進同仁了解現場作業環境、安全要求及防護設備之使用。
- (5) 為有效防止廠區職業災害之發生，對於作業環境之改善，除增加地面之防滑性，亦不斷測試安全防護具之防滑性並進行更換，及現場環境之稽查。
- (6) 對於用電安全，一年二次委託保經公司辦理電氣紅外線檢測，以預知防範的概念，消除設備老化之危害並作為設備汰換之依據。
- (7) 一年二次委託保經公司辦理損害防阻勘驗，及消防安全訓練執行成果評比，以識別高火災發生處所並有效改善與降低風險發生之損害程度及人員傷害情形。
- (8) 委託勞動部認可之環境檢驗測定機構定期辦理作業環境測定，更進一步的結合員工健康管理，以控制與消除作業環境之不良影響，及作為改善方向之參考。

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

1. 本公司一向重視勞資關係，公司目前正藉由多元化溝通管道保持雙方良性互動機制，達到照顧員工福利與提升優質工作環境之目標，以全面提升各職類員工滿意度方式，消弭不必要的勞資紛爭可能引發之爭議事件。鑑此，在此勞資雙方共同參與及充分溝通機制下，預期未來應無勞資糾紛之困擾。
2. 最近年度及截至年報刊印日止，違反勞動基準法事項：

廠別	處分日期	處分字號	違反法規條款	法條敘述	處分內容	罰緩金額	因應對策及改善措施
林口廠	108/04/03	108 年府勞檢字 1080077790 號	勞基法 第 32 條 第 2 項	延長工作時間超過法令規定	108 年 3 月桃園市政府勞動檢查處實施勞動檢查時，發現同仁有超時工作之情況。	新台幣 30 萬元	1. 將持續建置自動化設備，減少人工操作作業時間，增加生產效率，以降低工時。 2. 強化工作調配及員工工時管理，避免超時風險。 3. 定期透過固定會議向主管階層宣導法遵事宜。
基隆廠	108/05/31	基府社關罰貳 第 1080242032 號	勞基法 第 32 條 第 2 項	延長工作時間超過法令規定	108 年 3 月基隆市政府實施勞動檢查時，發現同仁有超時工作之情況。	新台幣 2 萬元	

最近年度及截至年報刊印日止，除上述事項外，本公司並無其他因違反相關規範而支付罰鍰之情事。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款	華南商業銀行	98.07.20~113.7.20	擔保放款 額度新台幣 23,800 萬元整	世紀羅浮大樓擔保
長期借款	華南商業銀行	100.01.13~115.1.13	擔保放款 額度新台幣 18,000 萬元整	林口廠擔保
長期借款	華南商業銀行	104.12.18~109.12.18	擔保放款 額度新台幣 30,000 萬元整	林口廠、世紀羅浮大樓擔保
長期借款	合作金庫銀行	100.09.27~120.09.27	擔保放款 額度新台幣 66,000 萬元整	中壢廠廠房地擔保
長期借款	合作金庫銀行	103.09.09~118.09.09	擔保放款 額度新台幣 70,000 萬元整	中壢廠廠房地擔保
中期借款	合作金庫銀行	109.03.27~114.03.27	擔保放款 額度新台幣 40,000 萬元整	中壢廠廠房地擔保
長期借款	彰化商業銀行	109.01.30~129.01.30	擔保放款 額度新台幣 30,000 萬元整	基隆土地廠房擔保

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

(一) 簡明資產負債表(合併報表)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財務資料 (註 1)
	104 年	105 年 (註 3)	106 年	107 年	108 年	
流 動 資 產	3,033,181	2,963,371	3,156,949	3,739,868	4,014,463	3,738,792
不動產、廠房及設備	2,827,527	2,734,872	2,673,975	2,615,815	2,713,660	3,071,950
無 形 資 產	4,427	5,596	4,129	4,499	4,653	4,342
其 他 資 產	615,382	670,111	648,817	643,059	733,267	706,220
資 產 總 額	6,480,517	6,373,950	6,483,870	7,003,241	7,466,043	7,521,304
流 動 負 債	分配前	1,803,814	1,720,611	1,890,660	2,336,985	2,750,390
	分配後	1,999,323	1,988,362	2,114,500	2,636,291	(註 2)
非 流 動 負 債	1,862,727	1,629,447	1,465,970	1,228,339	1,061,564	1,396,056
負 債 總 額	分配前	3,666,541	3,350,058	3,356,630	3,565,324	3,811,954
	分配後	3,862,050	3,617,809	3,580,470	3,864,630	(註 2)
歸屬於母公司業主之權益	2,796,662	3,006,086	3,109,161	3,420,155	3,635,995	3,731,564
股本	1,481,131	1,530,008	1,598,858	1,662,813	1,745,954	1,745,954
資本公積	72,435	72,657	72,657	72,657	72,657	72,657
保留盈餘	分配前	1,195,139	1,381,294	1,419,986	1,671,077	1,812,996
	分配後	950,753	1,044,693	1,132,191	1,288,630	(註 2)
其他權益	47,957	22,127	17,660	13,608	4,388	1,749
庫藏股票	-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益	17,314	17,806	18,079	17,762	18,094	17,462
權 益 總 額	分配前	2,813,976	3,023,892	3,127,240	3,437,917	3,654,089
	分配後	2,618,467	2,756,141	2,903,400	3,138,611	(註 2)

註 1：109 年第一季合併財務報告業經會計師核閱。

註 2：108 年度之盈餘分配案尚待股東會決議分配。

註 3：生產性植物應按 IAS16 處理，106 年追溯適用該修正時，開心果樹及西梅樹重分類至不動產、廠房及設備。

(二) 簡明資產負債表(個體報表)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料					當年度截至 109年3月31日 財務資料
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		2,917,964	2,960,026	3,035,202	3,608,148	3,861,520	
不動產、廠房及設備		2,791,331	2,681,705	2,625,490	2,588,584	2,687,686	
無形資產		4,427	5,596	4,129	4,499	4,653	
其他資產		712,683	690,800	775,174	765,112	820,218	
資產總額		6,426,405	6,338,127	6,439,995	6,966,343	7,374,077	
流動負債	分配前	1,770,266	1,705,582	1,870,379	2,320,725	2,721,634	
	分配後	1,965,775	1,973,333	2,094,219	2,620,031	(註1)	
非流動負債		1,859,477	1,626,459	1,460,455	1,225,463	1,016,448	
負債總額	分配前	3,629,743	3,332,041	3,330,834	3,546,188	3,738,082	
	分配後	3,825,252	3,599,792	3,554,674	3,845,494	(註1)	
歸屬於母公司業主之權益		2,796,662	3,006,086	3,109,161	3,420,155	3,635,995	
股本		1,481,131	1,530,008	1,598,858	1,662,813	1,745,954	
資本公積		72,435	72,657	72,657	72,657	72,657	
保留盈餘	分配前	1,195,139	1,381,294	1,419,986	1,671,077	1,812,996	
	分配後	950,753	1,044,693	1,132,191	1,288,630	(註1)	
其他權益		47,957	22,127	17,660	13,608	4,388	
庫藏股票		-	-	-	-	-	
非控制權益		-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	2,796,662	3,006,086	3,109,161	3,420,155	3,635,995	
	分配後	2,601,153	2,738,335	2,885,321	3,120,849	(註1)	

註 1：108 年度之盈餘分配案尚待股東會決議分配。

(三)簡明綜合損益表(合併報表)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至 109年3月31日 財務資料(註1)
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
營 業 收 入	6,456,443	6,717,558	7,031,023	8,116,880	8,588,903	2,098,046
營 業 毛 利	1,303,718	1,437,255	1,445,489	1,778,074	1,859,039	429,809
營 業 損 益	352,986	486,137	435,568	620,351	590,284	132,177
營業外收入及支出	84,783	100,467	59,151	57,185	64,678	(6,181)
稅 前 淨 利	437,769	586,604	494,719	677,536	654,962	125,996
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	358,694	472,861	407,091	541,701	524,680	97,781
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	358,694	472,861	407,091	541,701	524,680	97,781
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(22,258)	(67,031)	(35,992)	(7,184)	(9,202)	(2,844)
本期綜合損益總額	336,436	405,830	371,099	534,517	515,478	94,937
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	357,446	469,665	406,095	541,703	523,633	98,208
淨利歸屬於非控制 權 益	1,248	3,196	996	(2)	1,047	(427)
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	335,537	404,711	370,826	534,834	515,146	95,569
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	899	1,119	273	(317)	332	(632)
每 股 盈 餘	2.34	2.94	2.44	3.10	3.00	0.56

註1：109年第一季財務資料則係採用國際財務報導之準則，並業經會計師核閱。

(四)簡明綜合損益表(個體報表)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至 109年3月31日 財 務 資 料
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
營 業 收 入	6,456,443	6,717,558	7,031,023	8,116,880	8,588,903	
營 業 毛 利	1,310,207	1,437,255	1,445,489	1,778,074	1,859,039	
營 業 損 益	382,779	501,288	457,865	642,383	611,004	
營業外收入及支出	53,742	71,004	35,858	35,110	38,397	
稅 前 淨 利	436,521	572,292	493,723	677,493	694,401	
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	357,446	469,665	406,095	541,703	523,633	
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-	
本期淨利（損）	357,446	469,665	406,095	541,703	523,633	
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(21,909)	(64,954)	(35,269)	(6,869)	(8,487)	
本期綜合損益總額	335,537	404,711	370,826	534,834	515,146	
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	357,446	469,665	406,095	541,703	523,633	
淨利歸屬於非控制 權 益	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	335,537	404,711	370,826	534,834	515,146	
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-	
每 股 盈 餘	2.34	2.94	2.44	3.10	3.00	

(五)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 帳 意 見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、柯志賢	修正式無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、柯志賢	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、柯志賢	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、柯志賢	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、趙永祥	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析 (合併報表)

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 109年3月31日 (註1)
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構	負債占資產比率(%)	56.58	52.56	51.77	50.91	51.06	50.15
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	165.40	171.92	171.77	178.39	173.77	167.49
償債能力	流動比率(%)	168.15	172.23	166.98	160.03	145.96	157.34
	速動比率(%)	90.17	98.44	95.20	98.26	80.59	84.21
	利息保障倍數	14.25	21.67	18.78	22.86	23.39	16.06
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.61	5.27	5.49	5.72	5.06	5.20
	平均收現日數	65.06	69.25	66.48	63.81	72.13	70.19
	存貨週轉率(次)	3.98	4.48	5.03	5.24	4.89	4.62
	應付款項週轉率(次)	9.79	9.23	8.63	8.29	8.22	9.23
	平均銷貨日數	91.71	81.47	72.56	69.65	74.64	79.00
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.29	2.43	2.60	3.07	3.22	2.90
獲利能力	總資產週轉率(次)	1.02	1.05	1.09	1.20	1.19	1.12
	資產報酬率(%)	6.11	7.72	6.69	8.4	7.58	1.39
	權益報酬率(%)	13.22	16.20	13.24	16.5	14.8	2.64
	稅前純益占實收資本額比率(%)	29.56	38.34	30.94	40.75	37.51	7.22
	純益率(%)	5.56	7.04	5.79	6.67	6.11	4.66
現金流量	每股盈餘(元)	2.34	2.94	2.44	3.10	3.00	0.56
	現金流量比率(%)	20.82	40.43	38.10	23.07	9.11	7.66
	現金流量允當比率(%)	45.39	77.00	75.25	91.07	91.78	86.78
槓桿度	現金再投資比率(%)	4.61	7.58	6.87	4.62	-0.7	2.45
	營運槓桿度	3.89	3.84	4.46	3.76	3.98	4.08
槓桿度	財務槓桿度	1.10	1.06	1.07	1.05	1.05	1.07
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)							
現金流量比率:108 年度較 107 年度下降,係因公司考量營運規劃增加相關購料,其相關短期借款金額增加,致兩期變動比率超過 20%。							
現金再投資比率:108 年度較 107 年度下降,除考量現金流量比率說明外,108 年發放現金股利較 107 年增加 75,466 仟元,以及公司考量營運情況持續投入相關資本支出所致。							

註1：108年第一季合併財務報告業經會計師核閱。

(二) 財務分析 (個體報表)

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31	
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年		
財 務 結 構	負債占資產比率（%）	56.48	52.57	51.72	50.90	50.69		
	長期資金占不動產、廠房及設備比率（%）	166.81	172.75	174.05	179.47	173.10		
償 債 能 力	流動比率（%）	164.83	173.55	162.28	155.48	141.88		
	速動比率（%）	85.61	99.39	90.29	93.29	75.84		
	利息保障倍數	14.21	21.17	18.75	22.86	23.72		
經 營 能 力	應收款項週轉率（次）	5.61	5.28	5.49	5.72	5.06		
	平均收現日數	65.06	69.13	66	63.81	72.13		
	存貨週轉率（次）	3.98	4.49	5.05	5.25	4.89		
	應付款項週轉率（次）	9.79	9.23	8.63	8.29	8.22		
	平均銷貨日數	91.71	81.29	72	69.52	74.64		
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	2.34	2.45	2.65	3.11	3.26		
	總資產週轉率（次）	1.03	1.05	1.10	1.21	1.20		
獲 利 能 力	資產報酬率（%）	6.14	7.73	6.72	8.45	7.62		
	權益報酬率（%）	13.26	16.19	13.28	16.59	14.84		
	稅前純益占實收資本額比率（%）	29.47	37.40	30.88	40.74	37.19		
	純益率（%）	5.54	6.99	5.78	6.67	6.10		
	每股盈餘（元）	2.34	2.94	2.44	3.10	3.00		
現 金 流 量	現金流量比率（%）	23.04	42.66	39.06	20.63	10.54		
	現金流量允當比率（%）	29.25	43.79	44.32	49.89	49.10		
	現金再投資比率（%）	5.40	10.40	7.16	3.80	(0.18)		
槓 桿 度	營運槓桿度	10.84	3.73	4.24	3.63	3.84		
	財務槓桿度	1.09	1.06	1.06	1.05	1.05		
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20% 者可免分析）								
現金流量比率：108 年度較 107 年度下降，係因公司考量營運規劃增加相關購料，其相關短期借款金額增加，致兩期變動比率超過 20%。								
現金再投資比率：108 年度較 107 年度下降，除考量現金流量比率說明外，108 年發放現金股利較 107 年增加 75,466 仟元，並考量 107 年適用所得稅率為 20%，故於 108 繳納所得稅增加，以及公司考量營運情況持續投入相關資本支出所致。								

註1：（一）、（二）財務比率之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

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)。

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

聯華食品工業股份有限公司

審計委員會審查報告書

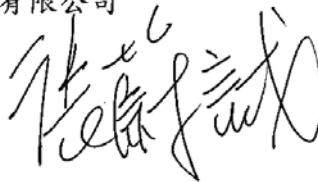
董事會造送本公司一〇八年度營業報告書、財務報告（含個體及合併財務報告）及盈餘分配議案，其中財務報告（含個體及合併財務報告）業經委託勤業眾信聯合會計師事務所張清福會計師及趙永祥會計師查核完竣，並出具無保留意見之查核報告。上述營業報告書、財務報告及盈餘分配議案經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

本公司民國一〇九年股東常會

聯華食品工業股份有限公司

審計委員會召集人



中 華 民 國 一〇九 年 三 月 十 八 日

四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告：P. 99~168

五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告：P. 169~231

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，其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	108 年度	107 年度	差異	
			金額	%
流 動 資 產	4,014,463	3,739,868	274,595	7.34
不動產、廠房及設備	2,713,660	2,615,815	97,845	3.74
無 形 資 產	4,653	4,499	154	3.42
其 他 資 產	733,267	643,059	90,208	14.03
資 產 總 額	7,466,043	7,003,241	462,802	6.61
流 動 負 債	2,750,390	2,336,985	413,405	17.69
非 流 動 負 債	1,061,564	1,228,339	(166,775)	(13.58)
負 債 總 額	3,811,954	3,565,324	246,630	6.92
股 本	1,745,954	1,662,813	83,141	5.00
資 本 公 積	72,657	72,657	-	-
保 留 盈 餘	1,812,996	1,671,077	141,919	8.49
其 他 權 益	4,388	13,608	(9,220)	(67.75)
非 控 制 權 益	18,094	17,762	332	1.87
權 益 總 額	3,654,089	3,437,917	216,172	6.29
重大變動項目(前後期變動超過 20%，且變動金額達新台幣 1,000 萬者)說明： 兩期變動皆未達說明標準。				

二、財務績效

(一) 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

年度 項目	108 年度	107 年度	增（減）金額	變動比率（%）
營業收入淨額	8,588,903	8,116,880	472,023	5.82
營業成本	6,729,864	6,338,806	391,058	6.17
營業毛利	1,859,039	1,778,074	80,965	4.55
營業費用	1,268,755	1,157,723	111,032	9.59
營業淨利	590,284	620,351	(30,067)	(4.85)
營業外收入及支出	64,678	57,185	7,493	13.10
稅前淨利	654,962	677,536	(22,574)	(3.33)
所得稅費用	130,282	135,835	(5,553)	4.09
其他綜合(損)益	(9,202)	(7,184)	(2,018)	(28.09)
綜合損益總額	515,478	534,517	(19,039)	(3.56)

重大變動項目(前後期變動超過 20%，且變動金額達新台幣 1,000 萬者)說明：

- 營業毛利、營業淨利、稅前淨利：108 年度營業收入較去年同期增加計 472,023 仟元，且其毛利率不變之下，相關毛利金額增加，另因營業費用增加。故整體營業淨利及稅前淨利較去年同期下降。
- 所得稅費用：108 年度之獲利較去年同期減少，致整體所得稅費用較去年期減少。
- 其他綜合損益：主係 108 年度依精算告調整相關確定福利計畫再衡量數，故相關費損金額增加。

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司無公開財測，不適用。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

期 初 現金餘額	全年來自 營業活動 淨現金流量	全年來自投資 及籌資活動之 淨現金流出	匯率變動 之影響	現金剩餘 (不足) 數額	現金不足額 之補救措施	
					投資計劃	融資計劃
563,767	250,589	(520,394)	1,545	295,507	不適用	不適用

現金流量變動情形分析：

營業活動：淨現金流入 250,589 仟元，主要係營業獲利所致。

投資活動：淨現金流出 327,440 仟元，主要係購置營運所需設備及不動產所致。

籌資活動：淨現金流出 192,954 仟元，主要係發放現金股利及償還長期借款所致。

(二) 流動性不足之改善計畫

1. 最近二年度現金流動性分析

項 目 \ 年 度	108 年度	107 年度	增 (減) 比例 (%)
現金流量比率(%)	9.11	23.07	(60.51)
現金流量允當比率(%)	不適用		
現金再投資比率(%)	(0.7)	4.62	(115.15)
增減比例分析說明：			
1. 現金流量比率:108 年度較 107 年度下降，係因公司考量營運規劃增加相關購料，其相關短期借款金額增加，致兩期變動比率超過 20%。			
2. 現金再投資比率：108 年度較 107 年度下降，除考量現金流量比率說明外，108 年發放現金股利較 107 年增加 75,466 仟元，並考量 107 年適用所得稅率為 20% 故於 108 繳納所得稅增加，以及公司考量營運情況持續投入相關資本支出所致。			

2. 流動性不足之改善計畫：本年度無流動性不足情形。

(三) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期 初 現金餘額	全 年 來 自 營 業 活 動 淨 現 金 流 量	全 年 現 金 流 出 量	現 金 剩 餘 (不足)數額	現 金 不 足 額 之 補 救 措 施	
				投資計劃	融資計劃
295,507	479,071	(558,820)	215,758	不適用	不適用
未來一年現金流量變動情形分析：					
營業活動：淨現金流入 479,071 仟元，主要係營業獲利所致。					
投資活動：淨現金流出 600,915 仟元，主要係固定資產增加所致。					
籌資活動：淨現金流入 42,095 仟元，主要係支付現金股利及償還長、短期借款所致。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一) 本年度重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期 資金來源	實際或預計 完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				108 年度	109 年度
購置基隆土地及廠房	長期借款及自有資金	109.2.28	400,000	40,000	360,000

(二) 預計可能產生之效益:本年度資本支出係作為長期發展需要，可節省未來租金支出。

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：

項目 說明	投資金額	政策	獲利或虧損主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
北京聯華	USD9,988 仟元	長期持有	目前休閒食品的製造銷售處於停業狀態，108 年度因有效運用閒置資產進行租賃業務，故產生獲利 14,169 仟元。	不適用	無
新疆喀什卡迪那	USD1,127 仟元	長期持有	該公司為農業科技公司，植物的種植需要較長的時間，目前大部份的植物仍處於生長的階段，故接近損益兩平。	積極開發農業種植面積，對於可以商品化之農產品，提升品質及包裝，以求提升獲利。	無

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(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

項目	108 年度(仟元)
利息支出	29,251
兌換損失(利益)	(35,034)

1. 利率風險：

109年受COVID-19疫情影響，各主要國際預測機構同步下修109年全球經濟展望，預期今年世界經濟將陷入衰退，我國央行於三月降息一碼以維持國內經濟穩定。

本公司之利率風險主要為支付營運活動所產生之長短期負債，108年度借款佔總資產比例25.16%，尚在可控的範圍內，若利率呈現不合理的上漲時，本公司有足夠的資金可以償還債款，避免利率風險。108年度公司對利率之敏感度上升，係因變動利率債務工具增加所致，若利率增減50基點，其他條件不變的情況下，稅前淨利將增減1,385仟元。

2. 匯率風險：

109年因COVID-19疫情影響，國際原油價格劇烈波動，對大宗物資、原物料與匯率皆造成相當的影響。雖然國內疫情控制得宜，但在全球經濟劇變下，台灣也無法置身事外，勢必影響國內經濟及消費動能。對於原物料多仰賴進口及以內需市場為主的食品業經營仍具相當挑戰。108年度公司對匯率之敏感度上升，主係因其美金計價之進貨及日幣計價之進貨、設備增加導致以美金及日幣計價之短期借款餘額增加之故。若匯率變動5%；遠期外匯及換匯合約變動1%時，其他條件不變的情況下，當新台幣兌美

金升值時稅前淨利將增加16,792仟元；兌日幣升值時稅前淨利將增加1,676仟元；反之則減少。

3. 通貨膨脹：

近年來受全球相關資源及物資上漲影響，整體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢。本公司隨時注意原物料市場價格之波動，判斷原物料行情走勢，預先訂定採購量，降低價格上漲衝擊。

4. 未來因應措施：

(1) 利率變動：本公司經營狀況及財務狀況穩健，未來將持續觀察利率走勢，持續與銀行進行議價，以取得最佳之借款利率。

(2) 匯率變動：財務單位依資金需求時間，運用適當的避險性金融工具，降低因匯率波動產生之風險。

(3) 通貨膨脹：隨時注意原物料價格波動情形，機動調整售價，以反應成本。

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

本公司無從事高風險、高槓桿投資之情事，各項投資皆經過謹慎評估後執行。資金貸與他人、背書保證皆以本公司之子公司或有業務往來之公司為對象。衍生性商品交易則是以規避營業所產生之匯兌風險並經謹慎評估後執行。上述各項業務均依本公司訂定之「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」、及「取得或處分資產處理程序」辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫：

(1)開發獨特胚料生產技術，提供消費者新穎、好吃的創新產品。不同基底的休閒胚料產品，提供不同食感並提升產品健康概念。

(2)持續精進現有產品品質，使用天然食材為原料，開發獨特、創新之加工、調味技術，搭配吸睛、方便使用的包裝設計，源源不絕提供消費者滿意的產品或服務。

(3)落實源頭原物料管理機制與安心履歷制度，並嚴格執行供應商評鑑、稽核等相關作業，以兌現消費者自然、安心、美味的承諾。

(4)新食感的產品開發：根據 Mintel 的飲食趨勢新感官、聲音、感受及滿足感透過不同的方式來傳遞難忘的消費體驗。我們也希望從新食感的方向帶給消費者多重感官上的滿足。

(5)友善消費者包裝需求，致力研究最適產品包裝，持續包材減量，善盡企業社會責任。

2. 預計 109 年投入的研發費用 9,200 萬~9,500 萬。

(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：

政府為保障人民食的安全，相關食品安全法規日趨嚴格，公司除遵循法令規範外，進一步配合政府的宣導，加入食品雲的建置，建立產品食品履歷，對生產的產品進行溯

源管理，落實公司食的安心的產品宣言。加強產品的溯源管理，雖會增加公司營運成本，但加強社會及消費者對本公司產品信賴感，公司責無旁貸。

(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：

行動裝置及網路的普及化，改變消費者的購物習慣；現在消費者非常習慣利用手機、平板等電子裝置進行購物及付費。公司因應這項潮流，積極開發國內外網路平台，並設置屬於公司自己的購物網頁，提供消費者更方便的購物方式。食品產業歷經多次的食安風波，加上相關法令的實施，現在大型的食品製造商更重視法令的遵循及品牌價值的維護，因此針對產品的生產流程、儲存方式、檢驗及上下游供應鏈，花費更多的成本加強管理。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司設置有公關室，若遇有形象受損失之情事，即召集相關單位，組織應變小組，採取必要之措施。以公關室及發言人系統，作為媒體及主管機關的聯繫窗口。

平常針對與產業相關的訊息，相關單位即於通訊軟體上進行討論，若有需要則由公關單位召開應變小組。

每年稽核單位針對公司各單位的作業項目，進行風險評估，針對高風險的項目，加強作業適法性的稽核，並提出改善建議，降低公司營運發生危機的機率。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司廠房之擴充皆經過完整及審慎之評估過程，已充份考量投資回收效益與可能風險。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司的銷貨客戶及進貨廠商，除鮮食廠為統一超商的專業加工廠外，並無過度集中的問題。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司董事股權移轉，皆遵循相關法令規定進行股權交易，對本公司營運並無重大影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 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：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

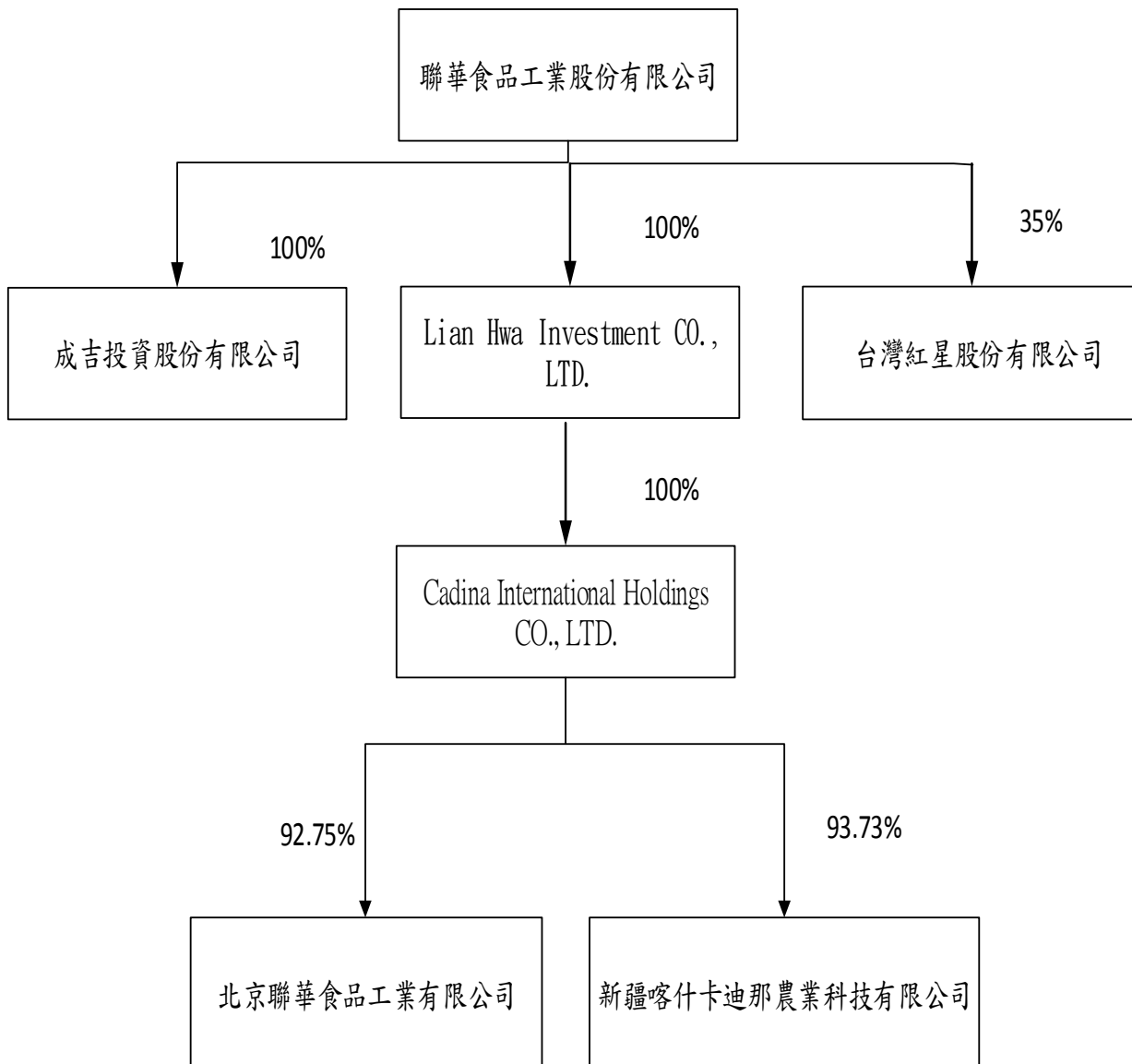
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



2. 關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
成古投資股份有限公司	87.06.19	台北市民生西路 423 巷 27 弄 7 號 1 樓	NT 5,000,000	投資業務
台灣紅星股份有限公司	103.11.11	臺北市信義區信義路 5 段 7 號 70 樓	NT50,000,000	食品買賣
Lian Hwa Investment CO., LTD.	89.04.17	The Tropic Isle Building P. O. BOX 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD12,763,400	投資業務
Cadina International Holdings CO., LTD.	89.05.23	Huntlaw Building, P. O. Box 2804, George Town, Grand Camany, Cayman Islands.	USD 17,943,400	投資業務
北京聯華食品工業有限公司	82.08.13	北京市大興區黃村衛星城南大庄村 東	USD 4,921,698	休閒食品等加工製造 買賣
新疆喀什卡迪那農業科技有限公司	90.07.05	新疆喀什莎車縣米夏路 1 號興業運輸 公司家屬院內 3 號樓 6 單元 1 層左	CNY 25,500,000	種植、加工農產品及 農副產品等

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，並說明往來分工情形：本公司與本公司之關係企業所經營之業務包括：休閒食品之製造與買賣、菸酒批發業及投資業務等。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持股股份	
			股數/投資金額	持股比例
成吉投資股份有限公司	董事長	李開源 (聯華食品工業 (股) 公司代表人)	500,000	100%
	董事	李開勳 (聯華食品工業 (股) 公司代表人)		
	董事	李其芸 (聯華食品工業 (股) 公司代表人)		
	監察人	林志遠 (聯華食品工業 (股) 公司代表人)		
台灣紅星股份有限公司	董事長	馮加梁 (大陸商北京紅星 (股) 公司代表人)	1,750,000	35%
	董事	艾金忠 (大陸商北京紅星 (股) 公司代表人)		
	董事	張自兵 (京泰發展有限公司代表人)		
	董事	聯華食品工業股份有限公司		
	監察人	陳淑芬		
Lian Hwa Investment CO., LTD.	董事	李開源 (聯華食品工業 (股) 公司代表人)	USD 12,763,400	100%
	董事	李開勳 (聯華食品工業 (股) 公司代表人)		
Cadina International Holdings CO., LTD.	董事	李開源 (聯華投資有限公司代表人)	USD 17,943,400	100%
	董事	李開勳 (聯華投資有限公司代表人)		
北京聯華食品工業有限公司	董事長	李開源 (卡迪那國際控股有限公司代表人)	USD 4,921,698	92.75%
	董事	李開勳 (馬凱有限公司代表人)		
新疆喀什卡迪那農業科技有限公司	董事長	李開源 (卡迪那國際控股有限公司代表人)	CNY 25,500,000	93.73%
	董事	劉曉迎 (香港萬事福公司代表人)		
	董事	李開勳 (卡迪那國際控股有限公司代表人)		

6. 各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元；惟每股盈餘為新台幣元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	本期(損)益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
成吉投資股份有限公司	5,000	9,481	440	9,041	144	(8)	1,275	2.55
台灣紅星股份有限公司	50,000	45,533	577	44,956	14,734	293	178	0.036
Lian Hwa Investment CO., LTD.	411,925	315,816	0	315,816	0	0	(1,397)	(0.109)
Cadina International Holdings CO., LTD.	524,094	336,661	20,879	315,782	0	(3,868)	(1,396)	(0.078)
北京聯華食品工業有限公司	147,502	252,609	14,600	238,009	0	(13,036)	14,169	-
新疆喀什卡迪那農業科技有限公司	109,778	72,194	58,832	13,362	0	(3,743)	307	-

註：108 年底匯率：1 美元＝29.98 新台幣

1 人民幣＝4.305 新台幣

(二) 關係企業合併財務報表：與合併財務報表編製主體一致，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(三) 關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：無。

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）「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告之公司與依國際財務報導準則第 10 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：聯華食品工業股份有限公司



董事長：



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 8 日

會計師查核報告

聯華食品工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

聯華食品工業股份有限公司及其子公司（聯華食品集團）民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達聯華食品集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聯華食品集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對聯華食品工業股份有限公司及其子公司（聯華食品集團）民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨之備抵跌價

參閱合併財務報表附註五及附註十。

截至 108 年 12 月 31 日止合併資產負債表之存貨金額約為 1,513,200 仟元（佔合併資產總額 20%），集團主要存貨為海苔、堅果及休閒食品等原物料及製成品，因全球極端氣候影響與新興國家需求成長等因素，導致全球原物料價格波動，且食品類保存不易及安全考量，是否存貨發生跌價情況應予以評估。

本會計師認為聯華食品工業股份有限公司存貨跌價損失之評估涉及重大判斷且由於存貨餘額對整體財務報表係屬重大，因是將存貨之評價認定為關鍵查核事項。

本會計師針對管理階層評估上述存貨跌價損失評價時，已執行主要查核程序如下：

1. 依對聯華食品集團營運及其所屬產業之瞭解，評估其存貨淨變現價值所採用之政策及程序之合理性。
2. 本會計師評估及測試聯華食品集團存貨備抵跌價損失內部控制之有效性。
3. 取得期末存貨淨變現價值報表，抽核淨變現價值所使用之原料進價及商品售價等資料來源，以驗證其是否以成本或淨變現價值孰低衡量，並藉由抽樣重新計算存貨以評估其評價的基礎之適當性。

其他事項

聯華食品工業股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估聯華食品集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算聯華食品集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聯華食品集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

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

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

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

師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致聯華食品集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於聯華食品集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

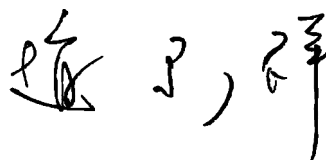
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聯華食品集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 張 清 福



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 趙 永 祥



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 8 日



民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四及六）	\$ 295,507	4	\$ 563,767	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）	141,320	2	76,386	1
1150	應收票據（附註四及九）	16,075	-	13,006	-
1170	應收帳款（附註四及九）	1,746,015	24	1,619,465	23
1200	其他應收款	3,915	-	2,887	-
130X	存貨（附註四、五及十）	1,513,200	20	1,240,419	18
1410	預付款項	284,680	4	203,117	3
1470	其他流動資產	13,751	-	20,821	-
11XX	流動資產總計	4,014,463	54	3,739,868	53
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四及八）	2,878	-	2,878	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	15,734	-	15,672	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二及二六）	2,713,660	36	2,615,815	38
1755	使用權資產（附註三、四、十三及二五）	126,689	2	-	-
1760	投資性不動產（附註四、十四及二六）	528,585	7	546,292	8
1780	無形資產	4,653	-	4,499	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	54,995	1	54,810	1
1920	存出保證金	4,386	-	4,438	-
1985	預付租賃款—非流動	-	-	18,969	-
15XX	非流動資產總計	3,451,580	46	3,263,373	47
1XXX	資 產 總 計	\$ 7,466,043	100	\$ 7,003,241	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五及二六）	\$ 794,360	10	\$ 415,599	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註四及七）	16,325	-	1,078	-
2150	應付票據	1,028	-	-	-
2170	應付帳款（附註十六）	797,919	11	838,235	12
2200	其他應付款（附註十七）	789,699	11	757,309	11
2230	本期所得稅負債（附註四）	63,617	1	96,480	1
2280	租賃負債—流動（附註三、四、十三及二五）	57,554	1	-	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十五及二六）	199,527	3	199,527	3
2399	其他流動負債	30,361	-	28,757	-
21XX	流動負債總計	2,750,390	37	2,336,985	33
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十五及二六）	884,801	11	1,084,328	16
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	2,472	-	1,753	-
2580	租賃負債—非流動（附註三、四、十三及二五）	52,432	1	-	-
2640	淨確定福利負債—非流動（附註四及十八）	113,121	2	136,171	2
2670	其他非流動負債	8,738	-	6,087	-
25XX	非流動負債總計	1,061,564	14	1,228,339	18
2XXX	負債總計	3,811,954	51	3,565,324	51
	歸屬於本公司業主之權益				
	股 本				
3110	普通股股本	1,745,954	24	1,662,813	24
3200	資本公積	72,657	1	72,657	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	547,489	7	493,319	7
3350	未分配盈餘	1,265,507	17	1,177,758	17
3300	保留盈餘總計	1,812,996	24	1,671,077	24
3400	其他權益	4,388	-	13,608	-
31XX	本公司業主權益總計	3,635,995	49	3,420,155	49
36XX	非控制權益	18,094	-	17,762	-
3XXX	權益總計（附註十九）	3,654,089	49	3,437,917	49
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 7,466,043	100	\$ 7,003,241	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



聯華食品工業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及二十）	\$ 8,588,903	100	\$ 8,116,880	100
5000	營業成本（附註十、二一及二五）	(6,729,864)	(78)	(6,338,806)	(78)
5900	營業毛利	<u>1,859,039</u>	<u>22</u>	<u>1,778,074</u>	<u>22</u>
	營業費用（附註二一及二五）				
6100	推銷費用	(927,436)	(11)	(827,402)	(10)
6200	管理費用	(255,132)	(3)	(237,956)	(3)
6300	研究發展費用	(86,187)	(1)	(92,365)	(1)
6000	營業費用合計	<u>(1,268,755)</u>	<u>(15)</u>	<u>(1,157,723)</u>	<u>(14)</u>
6900	營業淨利	<u>590,284</u>	<u>7</u>	<u>620,351</u>	<u>8</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二一）	88,388	1	100,039	1
7020	其他利益及損失（附註二一）	5,479	-	(12,394)	-
7050	財務成本（附註四及二五）	(29,251)	-	(30,990)	-
7060	採用權益法之關聯企業損益份額（附註四）	<u>62</u>	<u>-</u>	<u>530</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>64,678</u>	<u>1</u>	<u>57,185</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	654,962	8	677,536	9
7950	所得稅費用（附註二二）	<u>(130,282)</u>	<u>(2)</u>	<u>(135,835)</u>	<u>(2)</u>
8200	本年度淨利	<u>524,680</u>	<u>6</u>	<u>541,701</u>	<u>7</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	\$ 916	-	(\$ 8,039)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(183)	-	5,222	-
8310		<u>733</u>	-	<u>(2,817)</u>	-
	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(9,935)	-	(4,367)	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	<u>(9,202)</u>	-	<u>(7,184)</u>	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 515,478</u>	<u>6</u>	<u>\$ 534,517</u>	<u>7</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 523,633	6	\$ 541,703	7
8620	非控制權益	<u>1,047</u>	-	<u>(2)</u>	-
8600		<u>\$ 524,680</u>	<u>6</u>	<u>\$ 541,701</u>	<u>7</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 515,146	6	\$ 534,834	7
8720	非控制權益	<u>332</u>	-	<u>(317)</u>	-
8700		<u>\$ 515,478</u>	<u>6</u>	<u>\$ 534,517</u>	<u>7</u>
	每股盈餘（附註二三）				
9710	基 本	<u>\$ 3.00</u>		<u>\$ 3.10</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 2.99</u>		<u>\$ 3.10</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



聯華食品工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 654,962	\$ 677,536
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	315,562	228,169
A20200	攤銷費用	1,823	1,302
A20300	預期信用減損損失	223	27
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	11,927	6,739
A20900	財務成本	29,251	30,990
A21200	利息收入	(524)	(915)
A21300	股利收入	(2,807)	(3,025)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 益之份額	(62)	(530)
A22500	處分不動產、廠房及設備損益	1,087	12,144
A23700	存貨跌價及報廢損失	45,654	43,946
A23100	處分投資利益	(5,738)	(8,557)
A24100	外幣兌換淨（損失）利益	(11,658)	4,368
A29900	處分使用權資產淨利益	(113)	-
A29900	預付租賃款攤銷	-	787
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(61,356)	39,793
A31130	應收票據	(3,069)	11,006
A31150	應收帳款	(126,773)	(436,688)
A31180	其他應收款	(1,028)	631
A31200	存 貨	(318,435)	(104,802)
A31230	預付款項	(81,563)	(31,687)
A31240	其他流動資產	7,070	(14,713)
A32130	應付票據	1,028	-
A32150	應付帳款	(40,316)	146,926
A32180	其他應付款	39,258	88,608
A32230	其他流動負債	1,604	(540)
A32240	淨確定福利負債－非流動	(22,134)	(34,369)
A32990	其他非流動負債	2,322	(2,587)
A33000	營運產生之現金	436,195	654,559

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33100	收取之利息	\$ 524	\$ 915
A33200	收取之股利	2,807	3,025
A33300	支付之利息	(26,143)	(30,248)
A33500	支付之所得稅	(162,794)	(88,993)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>250,589</u>	<u>539,258</u>
投資活動之現金流量			
B02700	購置不動產、廠房及設備	(326,002)	(163,896)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	487	682
B03700	存出保證金增加	52	(752)
B04500	購置無形資產	(1,977)	(1,672)
B09900	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	<u>-</u>	<u>831</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(327,440)</u>	<u>(164,807)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	390,419	129,532
C01700	償還長期借款	(199,527)	(185,527)
C03000	存入保證金增加	329	-
C03100	存入保證金減少	-	(52)
C04020	租賃本金償還	(84,869)	-
C04500	發放現金股利	(299,306)	(223,840)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(192,954)</u>	<u>(279,887)</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>1,545</u>	<u>16,839</u>
EEEE	現金淨(減少)增加	(268,260)	111,403
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>563,767</u>	<u>452,364</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 295,507</u>	<u>\$ 563,767</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

聯華食品工業股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

聯華食品工業股份有限公司(以下稱本公司)於 59 年 7 月依中華民國公司法申請登記設立，主要經營業務為海苔、魷魚、麵類、米穀類、豆類、堅果類、瓜子類、果醬類、飲料類、糖、糖果、餅乾、花生醬等產品或加工品、其他各種海陸產食品、冷凍加工食品與罐頭食品之加工製造買賣及菸酒批發、零售業。

本公司股票自 84 年 11 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 18 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債，惟符合投資性不動產定義之使用權資產係列報為投資性不動產。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中國土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款，因租金平穩化所產生與支付金額之差額係認列為應付費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額（並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額）衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.5%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低

租賃給付總額	\$	188,813
減：適用豁免之短期租賃	(	882)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(	101)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$	187,830
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$	186,137
加(減)：因延長租賃選擇權及終止租賃選擇權處理不同產生之調整		40,279
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$	226,416

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 調整前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 調整後 帳面金額
預付租賃款	\$ 18,969	(\$ 18,969)	\$ -
使用權資產	-	245,385	245,385
資產影響	\$ 18,969	\$ 226,416	\$ 245,385
租賃負債—流動	\$ -	\$ 94,245	\$ 94,245
租賃負債—非流動	-	132,171	132,171
負債影響	\$ -	\$ 226,416	\$ 226,416

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

該修正釐清一項業務（企業合併所取得之活動及資產組合）應至少包含投入及處理投入之實質性過程，兩者整合能顯著有助於創造產出之能力。產出之定義將著重於提供予客戶之商品及勞務，因此，刪除過去產出定義中有助於降低成本之報酬形式。同時亦刪除收購者需評估市場參與者是否有能力取代所缺少之投入及過程以繼續提供產出之規定。

此外，該修正新增一種評估所取得之活動及資產組合是否符合業務之簡化方式－集中度測試，企業可自行選用。

2. IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」

該修正係在現有利率指標（如倫敦同業拆放利率 LIBOR）被另一替代性利率取代前之期間內，對於直接受利率指標變革影響之避險關係提供暫時性之例外規定：合併公司應假設被避險現金流量或避險工具之現金流量所根據之利率指標不會因利率指標變革而改變之前提下，繼續使用避險會計。該修正亦要求針對受影響之避險關係增加額外揭露。

3. IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

該修正並未修改重大性定義，僅提供較易理解之說明。修改後重大性定義並額外說明，不重大資訊可能將重大資訊模糊化。此外，IAS 1 目前係以「可能影響使用者」作為重大性之門檻，修正後之規定將改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收

益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
本公司	成吉投資股份有限公司	投資業務	100%	100%	—
本公司	LIAN HWA INVESTMENT CO., LTD.	投資業務	100%	100%	—
LIAN HWA INVESTMENT CO., LTD.	CADINA INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.	投資業務	100%	100%	—
CADINA INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.	北京聯華食品工業有限公司	休閒食品等加工製造買賣	92.75%	92.75%	—
CADINA INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.	新疆喀什卡迪那農業科技有限公司	種植、加工農產品及農副產品等	93.73%	93.73%	—

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之

資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬於該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備（包含生產性植物）係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備（包含符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態前之生產性植物）係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致之基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二四。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B. 逾期超過 60 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失。

公允價值之決定方式請參閱附註二四。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約、利率交換，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十三) 收入認列

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

商品銷貨收入

產品於運抵客戶指定地點時／起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。附退貨權之銷售於認列收入時係同時認列退款負債（其他負債）。適用 IFRS 15 前，認列收入時係同時認列退貨負債準備。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十四) 租賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時間點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 5,303	\$ 6,428
銀行支票及活期存款	290,204	557,339
	<u>\$ 295,507</u>	<u>\$ 563,767</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.00%~0.35%	0.00%~0.48%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
—遠期外匯合約	\$ -	\$ 1,906
—換匯合約	-	5,586
非衍生金融資產		
—國內上市股票	60,765	46,970
—國外上市股票	75,507	16,968
—國內基金受益憑證	4,571	4,545
—黃金存摺	477	411
	<u>\$ 141,320</u>	<u>\$ 76,386</u>
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
—遠期外匯合約	\$ 837	\$ 340
—換匯合約	15,488	738
	<u>\$ 16,325</u>	<u>\$ 1,078</u>

(一) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	109.03.17	USD 1,960/TWD 59,415
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	108.01.08-108.05.28	USD 9,970/TWD 302,512
	歐元兌新台幣	108.05.21-108.06.18	EUR 891/TWD 31,713

(二) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯交易合約如下：

	合 約 金 額 (仟 元)	到 期 期 間	約 定 匯 率
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
換匯交易合約	USD20,423	109.01.21-109.11.17	29.732-31.099
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
換匯交易合約	USD12,640	108.01.22-108.11.19	29.302-30.468

合併公司 108 及 107 年度從事遠期外匯及換匯合約交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>非 流 動</u>		
<u>國內投資</u>		
未上市（櫃）股票		
力世創業投資股份有		
限公司普通股	\$ <u>2,878</u>	\$ <u>2,878</u>

合併公司依中長期策略目的投資公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於 108 及 107 年度分別認列股利收入 677 仟元及 485 仟元，皆與 108 年及 107 年 12 月 31 日仍持有者有關。

九、應收票據及應收帳款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 16,075	\$ 13,006
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 16,075</u>	<u>\$ 13,006</u>
因營業而發生	\$ 16,075	\$ 13,006
非因營業而發生	-	-
	<u>\$ 16,075</u>	<u>\$ 13,006</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 1,746,238	\$ 1,619,465
減：備抵損失	(223)	-
	<u>\$ 1,746,015</u>	<u>\$ 1,619,465</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~85 天，應收帳款不予計息。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 60 天，並參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾期 1~30 天	逾期 31~60 天	逾期超過 60 天	合 計
預期信用損失率	0.06%	4.41%	19.05%	100%	
總帳面金額	\$ 1,710,311	\$ 51,202	\$ -	\$ 800	\$ 1,762,313
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(99)	(120)	-	(4)	(223)
攤銷後成本	<u>\$ 1,710,212</u>	<u>\$ 51,082</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 796</u>	<u>\$ 1,762,090</u>

107 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾期 1~30 天	逾期 31~60 天	逾期超過 60 天	合 計
預期信用損失率	0.06%	4.25%	16.7%	100%	
總帳面金額	\$ 1,619,729	\$ 6,167	\$ 6,575	\$ -	\$ 1,632,471
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 1,619,729</u>	<u>\$ 6,167</u>	<u>\$ 6,575</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,632,471</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ -	\$ 203
加：本期提列減損損失(1)	223	27
減：本期實際沖銷(2)	-	(230)
年底餘額	<u>\$ 223</u>	<u>\$ -</u>

(1) 相較於年初餘額，108 年及 107 年 12 月 31 日之應收帳款總帳面金額分別淨增加 129,842 仟元及 425,452 仟元，並導致備抵損失分別增加 223 仟元及增加 27 仟元。

(2) 107 年度因逾期款項已達兩年，且寄發存證信函，故沖銷相關應收帳款 230 仟元與備抵損失 230 仟元。

十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
商 品	\$ 88,811	\$ 65,427
製 成 品	384,675	347,342
在 製 品	63,480	48,947
原 物 料	<u>976,234</u>	<u>778,703</u>
	<u>\$ 1,513,200</u>	<u>\$ 1,240,419</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 6,729,864 仟元及 6,338,806 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失 626 仟元及 262 仟元。銷貨成本包括存貨報廢損失 45,028 仟元及 43,684 仟元。

十一、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資關聯企業		
個別不重大之關聯企業		
台灣紅星股份有限公司	\$ 15,734	\$ 15,672

合併公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

公 司 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
台灣紅星股份有限公司	35%	35%

108 及 107 年度採用權益法之關聯企業之損益份額，係依據關聯企業同期間會計師查核之財務報告認列。

十二、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	其他設備及生物性資產	未完工程及待驗設備	合計
成本							
107年1月1日餘額	\$ 1,072,434	\$ 1,324,125	\$ 1,200,801	\$ 17,706	\$ 1,008,988	\$ 38,844	\$ 4,662,898
增添	-	2,019	81,928	-	55,111	38,000	177,058
處分	-	-	(26,029)	(2,373)	(31,233)	-	(59,635)
淨兌換差額	-	(1,411)	(245)	(8)	(873)	-	(2,537)
重分類	-	(64,392)	-	-	-	-	(64,392)
107年12月31日餘額	\$ 1,072,434	\$ 1,260,341	\$ 1,256,455	\$ 15,325	\$ 1,031,993	\$ 76,844	\$ 4,713,392
累計折舊及減損							
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 545,750	\$ 806,340	\$ 16,920	\$ 619,913	\$ -	\$ 1,988,923
處分	-	-	(25,279)	(2,373)	(19,157)	-	(46,809)
折舊費用	-	36,600	96,377	333	81,506	-	214,816
淨兌換差額	-	(1,125)	(206)	(7)	(617)	-	(1,955)
重分類	-	(57,398)	-	-	-	-	(57,398)
107年12月31日餘額	\$ -	\$ 523,827	\$ 877,232	\$ 14,873	\$ 681,645	\$ -	\$ 2,097,577
107年12月31日淨額	\$ 1,072,434	\$ 736,514	\$ 379,223	\$ 452	\$ 350,348	\$ 76,844	\$ 2,615,815
成本							
108年1月1日餘額	\$ 1,072,434	\$ 1,260,341	\$ 1,256,455	\$ 15,325	\$ 1,031,993	\$ 76,844	\$ 4,713,392
增添	-	17,124	169,490	1,095	52,835	78,110	318,654
處分	-	(636)	(40,795)	(1,041)	(36,222)	-	(78,694)
淨兌換差額	-	(585)	(535)	(18)	(1,855)	-	(2,993)
重分類	-	-	-	-	-	-	-
108年12月31日餘額	\$ 1,072,434	\$ 1,276,244	\$ 1,384,615	\$ 15,361	\$ 1,046,751	\$ 154,954	\$ 4,950,359
累計折舊及減損							
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 523,827	\$ 877,232	\$ 14,873	\$ 681,645	\$ -	\$ 2,097,577
處分	-	(586)	(39,447)	(1,041)	(36,046)	-	(77,120)
折舊費用	-	35,718	97,927	192	84,369	-	218,206
淨兌換差額	-	(258)	(386)	(16)	(1,304)	-	(1,964)
重分類	-	-	-	-	-	-	-
108年12月31日餘額	\$ -	\$ 558,701	\$ 935,326	\$ 14,008	\$ 728,664	\$ -	\$ 2,236,699
108年12月31日淨額	\$ 1,072,434	\$ 717,543	\$ 449,289	\$ 1,353	\$ 318,087	\$ 154,954	\$ 2,713,660

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
廠房主建物	20 至 51 年
系統工程	6 至 36 年
機器設備	3 至 16 年
運輸設備	5 至 13 年
其他設備及生物性資產	1 至 75 年

合併公司 107 年度係採用使用價值作為不動產、廠房及設備之可回收金額，所採用之折現率為 2.76%，經評估可回收金額高於帳面價值，故合併公司並未提列減損損失。

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地使用權	\$ 58,793
建築物	66,549
其他	1,347
	<u>\$ 126,689</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 3,200</u>
使用權資產之折舊費用	
土地使用權	\$ 3,121
土地	624
建築物	79,005
其他	1,254
	<u>\$ 84,004</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流 動	\$ 57,554
非 流 動	\$ 52,432

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土地使用權	1.5%
土 地	1.5%
建 築 物	1.5%
其 他	1.5%

(三) 其他租賃資訊

108 年

	108年12月31日
短期租賃費用	\$ 7,380
低價值資產租賃費用	\$ 252
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	\$ 34,964
租賃之現金（流出）總額	(\$ 127,465)

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
1 年內	\$ 113,474
超過 1 年但不超過 5 年	38,663
5 年以上	36,676
	\$ 188,813

十四、投資性不動產

	已完工投資性 不動產
<u>成 本</u>	
107年1月1日餘額	\$ 601,261
增 添	-
自不動產、廠房及設備轉入	64,392
淨兌換差額	(2,352)
107年12月31日餘額	<u>\$ 663,301</u>
<u>累計折舊</u>	
107年1月1日餘額	(\$ 46,615)
折舊費用	(13,353)
自不動產、廠房及設備轉入	(57,398)
淨兌換差額	357
107年12月31日餘額	<u>(\$ 117,009)</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 546,292</u>
<u>成 本</u>	
108年1月1日餘額	\$ 663,301
增 添	-
自不動產、廠房及設備轉入	-
淨兌換差額	(7,510)
108年12月31日餘額	<u>\$ 655,791</u>
<u>累計折舊</u>	
108年1月1日餘額	(\$ 117,009)
折舊費用	(13,352)
自不動產、廠房及設備轉入	-
淨兌換差額	3,155
108年12月31日餘額	<u>(\$ 127,206)</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 528,585</u>

折舊費用係以直線基礎按 20~26 年之耐用年限計提折舊。

本公司投資性不動產之公允價值係由獨立評價師張義權評價，依第 3 等級輸入衡量。該評價係採現金流量法，其重要假設及評價之公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
公允價值	<u>\$ 585,841</u>	<u>\$ 585,316</u>
折 現 率	2.095%	2.395%

子公司投資性之不動產公允價值係由獨立評價公司深圳世聯土地房地產評估有限公司北京公司及北京東審資產評估有限責任公司評價，依第 1 等級輸入衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價之公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
公允價值	<u>\$ 221,152</u>	<u>\$ 232,288</u>

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二六。

十五、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
一信用額度借款	<u>\$ 794,360</u>	<u>\$ 415,599</u>
利率區間	<u>0.73%~3.13%</u>	<u>0.96%~2.95%</u>

(二) 長期借款

擔 保 借 款	到 期 日	重 大 條 款	108年12月31日	107年12月31日
銀行借款	113.7.20	自 98 年 8 月 15 日起，每月 1 期，分 180 期償還，前 179 期每期償還 1,325 仟元，第 180 期償還 825 仟元。	\$ 72,375	\$ 88,275
銀行借款	115.1.13	自 100 年 1 月 13 日起，每月 1 期，分 180 期償還，每期償還 1,000 仟元。	73,000	85,000
銀行借款	109.12.18	自 105 年 1 月 1 日起，每月 1 期，分 60 期償還，每期償還 5,000 仟元。	60,000	120,000
銀行借款	120.9.27	自 100 年 9 月 27 日起，每月 1 期，分 240 期償還，每期償還 1,922 仟元。	253,998	289,062
銀行借款	120.9.27	自 100 年 12 月 27 日起，每月 1 期，分 238 期償還，前 48 期每期償還 835 仟元，第 49-80 每期償還 519 仟元，自 81 期起每期償還 1,519 仟元。	56,205	74,435
銀行借款	118.9.9	自 106 年 9 月 9 日起，每月 1 期，分 144 期償還，每期償還 4,861 仟元。	<u>568,750</u>	<u>627,083</u>
			1,084,328	1,283,855
減：一年內到期			<u>(199,527)</u>	<u>(199,527)</u>
			<u>\$ 884,801</u>	<u>\$ 1,084,328</u>
利率區間			<u>1.27%~1.34%</u>	<u>1.27%~1.34%</u>

合併公司依合約提供不動產、廠房作為長期借款之擔保品，請參閱附註二六。

十六、應付帳款

購買原、物料之平均賒帳期間為月結 2 個月。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十七、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 277,019	\$ 241,636
應付通路扣款	181,173	179,057
應付休假給付	36,089	32,286
應付廣告費	25,794	8,723
應付設備款	14,617	21,965
應付員工紅利	9,424	9,751
應付董監酬勞	9,424	9,751
其 他	236,159	254,140
	<u>\$ 789,699</u>	<u>\$ 757,309</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。另北京聯華食品工業有限公司採確定提撥退休辦法，依員工薪資總額 20% 提列基本養老保險費外，其餘子公司因無員工，並未訂定員工退休辦法。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 340,618	\$ 342,641
計畫資產公允價值	(227,497)	(206,470)
淨確定福利負債	<u>\$ 113,121</u>	<u>\$ 136,171</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 333,686</u>	<u>(\$ 171,185)</u>	<u>\$ 162,501</u>
當期服務成本	5,485	-	5,485
利息費用（收入）	<u>3,733</u>	<u>(2,125)</u>	<u>1,608</u>
認列於損益	<u>9,218</u>	<u>(2,125)</u>	<u>7,093</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(4,978)	(4,978)
精算損失—人口統計假設 變動	1,544	-	1,544
精算損失—財務假設變動	4,209	-	4,209
精算損失—經驗調整	<u>7,264</u>	<u>-</u>	<u>7,264</u>
認列於其他綜合損益	<u>13,017</u>	<u>(4,978)</u>	<u>8,039</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(38,440)</u>	<u>(38,440)</u>
福利支付	<u>(10,258)</u>	<u>10,258</u>	<u>-</u>
雇主支付	<u>(3,022)</u>	<u>-</u>	<u>(3,022)</u>
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 342,641</u>	<u>(\$ 206,470)</u>	<u>\$ 136,171</u>
108 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 342,641</u>	<u>(\$ 206,470)</u>	<u>\$ 136,171</u>
當期服務成本	5,170	-	5,170
前期服務成本	1,051	-	1,051
利息費用（收入）	<u>3,425</u>	<u>(2,156)</u>	<u>1,269</u>
認列於損益	<u>9,646</u>	<u>(2,156)</u>	<u>7,490</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(7,101)	(7,101)
精算損失—人口統計假設 變動	327	-	327
精算損失—財務假設變動	7,886	-	7,886
精算損失—經驗調整	<u>(2,028)</u>	<u>-</u>	<u>(2,028)</u>
認列於其他綜合損益	<u>6,185</u>	<u>(7,101)</u>	<u>(916)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(23,605)</u>	<u>(23,605)</u>
福利支付	<u>(11,835)</u>	<u>11,835</u>	<u>-</u>
雇主支付	<u>(6,019)</u>	<u>-</u>	<u>(6,019)</u>
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 340,618</u>	<u>(\$ 227,497)</u>	<u>\$ 113,121</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.750%	1.000%
薪資預期增加率	2.250%	2.250%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 7,887)	(\$ 8,364)
減少 0.25%	\$ 8,172	\$ 8,679
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 7,915	\$ 8,423
減少 0.25%	(\$ 7,680)	(\$ 8,161)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 19,534	\$ 18,476
確定福利義務平均到期期間	9.5 年	10 年

十九、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>300,000</u>	<u>180,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 1,800,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>174,595</u>	<u>166,281</u>
已發行股本	<u>\$ 1,745,954</u>	<u>\$ 1,662,813</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 107 年 6 月 27 日股東常會決議辦理盈餘轉增資 63,955 仟元，每股面額 10 元，增資基準日為 107 年 9 月 2 日，增資後實收股本為 1,662,813 仟元。

另本公司股東常會於 108 年 6 月 21 日決議通過盈餘轉增資 83,141 仟元，每股面額 10 元，增資基準日為 108 年 9 月 4 日，增資後實收股本為 1,745,954 仟元。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 72,435	\$ 72,435
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	<u>222</u>	<u>222</u>
	<u>\$ 72,657</u>	<u>\$ 72,657</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係合併公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或合併公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅款，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二一之(五)員工酬勞及董監事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司股利政策，係由董事會視公司歷年盈餘、目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期之財務規劃，每年依法由董事會擬具，提報股東會決議。盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之，其中現金股利之金額，不得低於當年度發放股利總額之 20%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司於 108 年 6 月 21 日及 107 年 6 月 27 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
提列法定盈餘公積	\$ 54,170	\$ 40,609		
現金股利	299,306	223,840	\$ 1.80	\$ 1.40
股票股利	83,141	63,955	0.50	0.40

本公司 109 年 3 月 18 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利（元）
提列法定盈餘公積	\$ 52,437	
現金股利	279,353	\$ 1.6
股票股利	87,298	0.5

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 17,762	\$ 18,079
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	1,047	(2)
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	(715)	(315)
年底餘額	<u>\$ 18,094</u>	<u>\$ 17,762</u>

二十、收 入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$ 8,588,903</u>	<u>\$ 8,116,880</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

產品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。附退貨權之銷售於認列收入時係同時認列退款負債（其他負債）。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三一。

二一、稅前淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
租金收入	\$ 59,804	\$ 68,130
股利收入	2,807	3,025
利息收入	524	915
其他收入	25,253	27,969
	<u>\$ 88,388</u>	<u>\$ 100,039</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備(損)益	(\$ 1,087)	(\$ 12,144)
處分使用權資產(損)益	113	-
淨外幣兌換(損)益	35,034	10,347
處分投資(損)益	5,738	8,557
透過損益按公允價值衡量之金融資產(損)益	3,320	(11,234)
透過損益按公允價值衡量之金融負債(損)益	(15,247)	4,495
其他	(22,392)	(12,415)
	<u>\$ 5,479</u>	<u>(\$ 12,394)</u>

(三) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 254,696	\$ 200,050
營業費用	55,429	24,475
其他(利益)及損失	5,437	3,644
	<u>\$ 315,562</u>	<u>\$ 228,169</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 1,823</u>	<u>\$ 1,302</u>

(四) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 42,749	\$ 34,634
確定福利計畫（附註十八）	7,490	7,093
	<u>50,239</u>	<u>41,727</u>
其他員工福利		
薪資費用	1,195,922	1,084,975
勞健保費用	109,549	89,809
其他員工福利	73,999	49,840
	<u>1,379,470</u>	<u>1,224,624</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,429,709</u>	<u>\$ 1,266,351</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,064,988	\$ 925,885
營業費用	364,721	340,466
	<u>\$ 1,429,709</u>	<u>\$ 1,266,351</u>

(五) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞，員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。108及107年度估列之員工酬勞及董監事酬勞如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	1.41%	1.40%
董監事酬勞	1.41%	1.40%

金額

	108年度	107年度
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 9,424	\$ 9,751
董監事酬勞	9,424	9,751

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 131,382	\$ 128,280
未分配盈餘加徵	-	4,734
以前年度之調整	(<u>1,451</u>)	-
	129,931	133,014
遞延所得稅		
本年度產生者	351	8,146
稅率變動	-	(<u>5,325</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 130,282</u>	<u>\$ 135,835</u>

會計所得與所得稅費用與適用稅率之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 654,962</u>	<u>\$ 677,536</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 130,992	\$ 135,508
稅上不可減除之費損	33	73
免稅所得	(2,949)	935
未分配盈餘加徵	-	4,734
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	3,449	(1,216)
合併個體適用不同稅率之影響數	208	1,126
稅率變動	-	(5,325)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(<u>1,451</u>)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 130,282</u>	<u>\$ 135,835</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，合併公司於 108 年計算未分配盈餘稅時，業已減除以 107 年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
子公司之累積虧損	\$ 19,865	\$ 279	\$ -	\$ 20,144
確定福利退休計畫	27,234	(4,427)	(183)	22,624
應付休假給付	6,457	761	-	7,218
透過損益按公允價值衡 量之金融負債	216	3,049	-	3,265
退款負債	632	140	-	772
其 他	406	566	-	972
	<u>\$ 54,810</u>	<u>\$ 368</u>	<u>(\$ 183)</u>	<u>\$ 54,995</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	\$ 1,499	(\$ 1,499)	\$ -	\$ -
未實現兌換利益	254	2,218	-	2,472
	<u>\$ 1,753</u>	<u>\$ 719</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,472</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
子公司之累積虧損	\$ 15,927	\$ 3,938	\$ -	\$ 19,865
確定福利退休計畫	27,625	(5,613)	5,222	27,234
應付休假給付	6,000	457	-	6,457
透過損益按公允價值衡 量之金融負債	1,115	(899)	-	216
退款負債	509	123	-	632
其 他	368	38	-	406
	<u>\$ 51,544</u>	<u>(\$ 1,956)</u>	<u>\$ 5,222</u>	<u>\$ 54,810</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	\$ 8	\$ 1,491	\$ -	\$ 1,499
未實現兌換利益	880	(626)	-	254
	<u>\$ 888</u>	<u>\$ 865</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,753</u>

(三) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	108年12月31日	107年12月31日
<u>虧損扣抵</u>		
108 年度到期	\$ -	\$ 13,404
109 年度到期	4,506	4,506
110 年度到期	3,675	3,675
111 年度到期	3,479	3,479
112 年度到期	3,966	29
113 年度到期	314	7
114 年度到期	2	2
	<u>\$ 15,942</u>	<u>\$ 25,102</u>

(四) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。國內子公司之營利事業所得稅申報，截至 107 年度申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股盈餘		
基本每股盈餘	\$ 3.00	\$ 3.10
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘	\$ 2.99	\$ 3.10

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於108年9月4日。因追溯調整，107年12月31日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追 溯 調 整 前 107年度	追 溯 調 整 後 107年度
基本每股盈餘	\$ 3.26	\$ 3.10
稀釋每股盈餘	\$ 3.25	\$ 3.10

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 523,633	\$ 541,703
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
無	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 523,633	\$ 541,703

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	174,595	174,595
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	284	316
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	174,879	174,911

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二四、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
非衍生金融資產				
－國內上市（櫃）股票	\$ 60,765	\$ -	\$ -	\$ 60,765
－國外上市（櫃）股票	75,507	-	-	75,507
－國外基金受益憑證	4,571	-	-	4,571
－黃金存摺	477	-	-	477
合 計	<u>\$ 141,320</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 141,320</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）股票	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,878</u>	<u>\$ 2,878</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,325</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,325</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 7,492	\$ -	\$ 7,492
非衍生金融資產				
—國內上市（櫃）股票	46,970	-	-	46,970
—國外上市（櫃）股票	16,968	-	-	16,968
—國外基金受益憑證	4,545	-	-	4,545
—黃金存摺	411	-	-	411
合 計	<u>\$ 68,894</u>	<u>\$ 7,492</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 76,386</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
—國內未上市（櫃）股票	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,878</u>	<u>\$ 2,878</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,078</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,078</u>

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具—遠期外匯及換匯合約	以遠期匯率報價及合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資係採資產法評價，本公司針對被投資者之性質，參考對被投資者財務狀況、營運結果及股權淨值等作為評價依據，再考慮被評價公司之流動性及有無取得控制權進行折溢價調整。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 141,320	\$ 76,386
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註 1)	2,061,512	2,199,125
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,878	2,878
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	16,325	1,078
按攤銷後成本衡量 (註 2)	3,080,609	2,956,532

註 1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收票據及帳款、其他應收款、應付票據、應付帳款、其他應付款、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。合併公司從事遠期外匯及換匯合約以管理所承擔之外幣匯率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯及換匯合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註二九。

敏感度分析

合併公司主要受到美元及日幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 5%及遠期外匯、換匯合約增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。5%及 1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目、遠期外匯及換匯合約，並將其期末之換算以匯率變動 5%及 1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各攸關外幣升值時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各攸關外幣貶值時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		日 幣 之 影 響	
	108年度	107年度	108年度	107年度
損 益	\$ 16,792	\$ 8,750	\$ 1,676	\$ 144

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融負債	\$ 1,554,314	\$ 1,483,855
具現金流量利率風險		
－金融資產	157,378	330,355
－金融負債	434,360	215,600

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 50 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 1,385 仟元及 574 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因上市（櫃）證券、開放型基金受益憑證及黃金存摺投資而產生價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。合併公司價格風險主要集中於台灣地區交易所之權益工具及台灣地區之開放型基金受益憑證。

敏感度分析

若權益工具、開放型基金受益憑證及黃金存摺價格上漲／下跌 5%，108 及 107 年度稅前淨利將因持有該等投資增加／減少 7,066 仟元及 3,445 仟元。108 及 107 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而皆增加／減少 144 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度，請參閱下列(3)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

108 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1~3個月	3個月~1年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 655,377	\$ 423,341	\$ 509,140	\$ 788	\$ -
租賃負債	4,640	9,242	44,310	23,679	33,879
浮動利率工具	24,777	142,263	270,364	-	-
固定利率工具	288,102	85,700	199,395	548,028	378,592
	<u>\$ 972,896</u>	<u>\$ 660,546</u>	<u>\$ 1,023,209</u>	<u>\$ 572,495</u>	<u>\$ 412,471</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5~10年	10~15年	15~20年
租賃負債	<u>\$ 58,191</u>	<u>\$ 23,679</u>	<u>\$ 13,031</u>	<u>\$ 13,031</u>	<u>\$ 7,818</u>

107 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1~3個月	3個月~1年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 643,156	\$ 438,534	\$ 512,971	\$ 883	\$ -
浮動利率工具	48,118	79,605	89,323	-	-
固定利率工具	218,175	35,970	160,976	640,710	498,281
	<u>\$ 909,449</u>	<u>\$ 554,109</u>	<u>\$ 763,270</u>	<u>\$ 641,593</u>	<u>\$ 498,281</u>

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，

揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

108 年 12 月 31 日

		要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年
<u>總額交割</u>				
<u>遠期外匯合約</u>				
一流	入	\$ -	\$ 58,578	\$ -
一流	出	-	(59,415)	-
		<u>\$ -</u>	<u>(\$ 837)</u>	<u>\$ -</u>
<u>總額交割</u>				
<u>換匯合約</u>				
一流	入	\$ 57,820	\$ 113,332	\$ 436,408
一流	出	(59,489)	(116,110)	(447,449)
		<u>(\$ 1,669)</u>	<u>(\$ 2,778)</u>	<u>(\$ 11,041)</u>

107 年 12 月 31 日

		要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年
<u>總額交割</u>				
<u>遠期外匯合約</u>				
一流	入	\$ 106,449	\$ 106,870	\$ 122,472
一流	出	(105,305)	(106,263)	(122,657)
		<u>\$ 1,144</u>	<u>\$ 607</u>	<u>(\$ 185)</u>
<u>總額交割</u>				
<u>換匯合約</u>				
一流	入	\$ 60,148	\$ 89,273	\$ 233,892
一流	出	(57,440)	(87,024)	(234,001)
		<u>\$ 2,708</u>	<u>\$ 2,249</u>	<u>(\$ 109)</u>

(3) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
未動用金額	<u>\$ 1,785,037</u>	<u>\$ 1,719,616</u>

二五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
李 開 源	本公司之董事長
李 開 勳	本公司董事長之近親
李陳純純	本公司董事長之配偶
陳 奇 玢	本公司董事長之近親
聯華貿易行有限公司	本公司董事開立之公司（原為董事長子女，並於108年6月21日當選董事）

(二) 承租協議

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
取 得 使 用 權 資 產		
本公司之董事長		
李 開 源	\$ 1,607	\$ -
本公司之董事長之近親		
李 開 勳	\$ 2,221	\$ -
本公司董事長之配偶		
李陳純純	\$ 2,505	\$ -
本公司董事長之近親		
陳 奇 玢	\$ 2,505	\$ -

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
租賃負債	本公司之董事長		
	李 開 源	\$ 809	\$ -
租賃負債	本公司之董事長之近親		
	李 開 勳	\$ 1,119	\$ -
租賃負債	本公司董事長之配偶		
	李陳純純	\$ 1,262	\$ -
租賃負債	本公司董事長之近親		
	陳 奇 玢	\$ 1,262	\$ -
租賃負債	本公司董事開立之公司		

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
	聯華貿易行有限公司	\$ 510	\$ -

關係人類別／名稱	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
利息費用		
本公司之董事長 李開源	\$ 19	\$ -
本公司之董事長之近親 李開勳	\$ 26	\$ -
本公司董事長之配偶 李陳純純	\$ 29	\$ -
本公司董事長之近親 陳奇玠	\$ 29	\$ -
本公司董事開立之公司 聯華貿易行有限公司	\$ 12	\$ -

租賃費用		
本公司之董事長 李開源	\$ -	\$ 816
本公司董事長之近親 李開勳	\$ 151	\$ 1,128
本公司董事長之配偶 李陳純純	\$ -	\$ 1,272
本公司董事長之近親 陳奇玠	\$ -	\$ 1,272
本公司董事開立之公司 聯華貿易行有限公司	\$ -	\$ 514

合併公司與上述關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收款條件按年收取。

(三) 其他關係人交易

李開勳為本公司提供部分顧問服務，108及107年度認列並支付之管理費用分別為100仟元及175仟元，並予以適當分攤至發生成本之相關管理部門。

(四) 主要管理階層之獎酬

108 及 107 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 14,856	\$ 11,697
退職後福利	50	66
	<u>\$ 14,906</u>	<u>\$ 11,763</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

下列資產已提供金融機構作為合併公司融資及遠期外匯履約之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
土地	\$ 875,593	\$ 875,593
不動產、廠房及設備	480,390	491,026
投資性不動產	<u>349,492</u>	<u>353,136</u>
	<u>\$ 1,705,475</u>	<u>\$ 1,719,755</u>

二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

(一) 本公司與設備供應商簽訂之合約承諾如下：

	108年12月31日	107年12月31日
合約總價款—新台幣	\$ 8,368	\$ 65,694
未支付價款—新台幣	3,921	33,326

(二) 本公司已開立未使用之信用狀金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
日 幣	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,080</u>
歐 元	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 305</u>

二八、重大之期後事項：無。

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外 幣 資 產								
貨幣性項目								
美 元	\$	2,201		29.98 (美元：新台幣)	\$	65,988		
日 幣		7,855		0.276 (日幣：新台幣)		2,168		
外 幣 負 債								
貨幣性項目								
美 元		13,294		29.98 (美元：新台幣)		398,558		
日 幣		129,312		0.276 (日幣：新台幣)		35,690		

107 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外 幣 資 產								
貨幣性項目								
美 元	\$	1,516		30.715 (美元：新台幣)	\$	46,557		
日 幣		1,140		0.278 (日幣：新台幣)		317		
外 幣 負 債								
貨幣性項目								
美 元		7,257		30.715 (美元：新台幣)		222,901		
日 幣		11,488		0.278 (日幣：新台幣)		3,194		

合併公司主要承擔美元之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

	108年度			107年度		
外 幣	功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨 兌 換 損 益		功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨 兌 換 損 益	
新 台 幣	1 (新台幣：新台幣)	\$ 35,034		1 (新台幣：新台幣)	\$ 10,347	

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表三。
11. 被投資公司資訊：附表四。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三一、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

休閒事業部門

鮮食事業部門

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門	收 入	部 門	損 益
	108年度	107年度	108年度	107年度
休閒事業部門	\$ 4,531,412	\$ 4,399,417	\$ 534,945	\$ 578,318
鮮食事業部門	4,410,005	4,001,433	77,109	64,065
其 他	-	-	(21,770)	(22,032)
繼續營業單位總額	8,941,417	8,400,850	590,284	620,351
減：營運部門間之收入或損益	(352,514)	(283,970)	-	-
營運部門與外部客戶之收入或損益	<u>\$ 8,588,903</u>	<u>\$ 8,116,880</u>	590,284	620,351
其他收入			88,388	100,039
其他利益及損失			5,479	(12,394)
財務成本			(29,251)	(30,990)
採用權益法之關聯企業損益份額			62	530
稅前淨利			<u>\$ 654,962</u>	<u>\$ 677,536</u>

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他收入、其他利益及損失、財務成本及採用權益法之關聯企業損益份額。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 主要產品之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品之收入分析如下：

	108年度	107年度
休閒事業產品	\$ 4,178,952	\$ 4,115,507
鮮食事業產品	<u>4,409,951</u>	<u>4,001,373</u>
	<u>\$ 8,588,903</u>	<u>\$ 8,116,880</u>

(三) 地區別資訊

合併公司主要營運地區為台灣。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依客戶地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
台灣	\$ 8,479,051	\$ 8,022,116	\$ 3,129,828	\$ 2,966,310
其他	109,852	94,764	263,879	239,375
	<u>\$ 8,588,903</u>	<u>\$ 8,116,880</u>	<u>\$ 3,393,707</u>	<u>\$ 3,205,685</u>

非流動資產不包括分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

客 戶	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
甲公司（註1）	\$ 4,398,771	51	\$ 3,991,654	49
乙公司（註2）	1,234,783	14	1,170,691	14

註 1：係來自鮮食產品收入。

註 2：係來自休閒商品收入。

聯華食品工業股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣、人民幣或美元仟元

附表一

編號	貸出之公司	貸與對象	往來項目	本期最高額	期末餘額	實動金額	利率區間	資金貸與性質(註1)	營業往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳項	抵償金額	擔保名稱	品名	對個別對象貸與總額(註2)	資金貸與總額(註2)	與貸與總額(註2)
1	北京聯華食品工業有限公司	新疆喀什卡迪那農業科技有限公司	其他應收款－關係人	CNY 3,000 (12,915)	CNY 3,000 (12,915)	CNY 3,000 (12,915)	-	2	\$ -	-	營業週轉	\$ -	-	-	CNY 5,529 (23,801) (1)	CNY 22,115 (95,204) (2)	

註 1：資金貸與性質之填寫方法如下：

- (1) 有業務往來者請填 1。
- (2) 有短期融通資金之必要者請填 2。

註 2：(1)北京聯華食品工業有限公司對個別對象資金貸予他人最高限額（有短期融通資金必要）CNY55,287（淨值）×10%＝5,529。

(2)北京聯華食品工業有限公司對資金貸予他人最高限額（有短期融通資金必要）CNY55,287（淨值）×40%＝22,115。

(3)人民幣換算匯率：4.305。

註 3：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

聯華食品工業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

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 股 數 (仟 股 或 仟 單 位) 或 公 克	面 帳	金 額	持 股 比 率	公 允 價 值	備 註
聯華食品工業股份有限公司	股票－中華電信股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	75	\$	8,294	-	\$ 8,294	
	股票－光寶科技股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	46		2,261	-	2,261	
	股票－統一超商股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30		9,120	-	9,120	
	股票－台灣積體電路製造股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	54		17,874	-	17,874	
	股票－聯華實業投資控股股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	153		5,642	-	5,642	
	股票－台灣浩鼎生技股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10		1,320	-	1,320	
	股票－中裕新藥股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	11		1,090	-	1,090	
	股票－可寧衛股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9		1,404	-	1,404	
	股票－臺灣塑膠工業股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	44		4,368	-	4,368	
	股票－富邦金融控股股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	107		4,960	-	4,960	
	黃金存摺	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	327		477	-	477	
	股票－力世創業投資股份有限公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	610		2,878	5%	2,878	
	股票－ALPHABET, INC	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-		4,970	-	4,970	
	股票－NVIDIA CORPORATION	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1		3,802	-	3,802	
CADINA INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.	股票－AMAZON, INC	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-		2,770	-	2,770	
	股票－XILINX, INC	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2		6,965	-	6,965	
	股票－ERICSSON	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9		2,363	-	2,363	
	股票－QUALCOMM	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1		3,031	-	3,031	

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 股 數 (仟 股 或 仟 單 位) 或 公 克	帳 面 金 額	持 股 比 率	公 允 價 值	備 註
成吉投資股份有限公司	股票－聯華電子股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	40	\$ 658	-	\$ 658	
	股票－台灣積體電路製造股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10	3,310	-	3,310	
	股票－富邦金融控股股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10	464	-	464	
	基金－日盛貨幣基金	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	307	4,571	-	4,571	
北京聯華食品工業有限公司	股票－中國平安保險股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	128	47,165	-	47,165	
	股票－深圳市匯頂科技股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5	4,441		4,441	

註 1：投資子公司相關資訊，請參閱附表四及五。

聯華食品工業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表三

編號 (註1)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易科目		往來金額		情形	
					交	易	交	易	佔合併總資產之比率 (註3)	或收
1 2	北京聯華食品工業有限公司 北京聯華食品工業有限公司		新疆喀什卡迪那農業科技有限公司 CADINA INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.	3 3	其他應收款 其他應收款		\$ 12,915 7,964	- -		- -

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：
1. 母公司對子公司。
 2. 子公司對母公司。
 3. 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

聯華食品工業股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表四

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資成本	投資金額	期末股數(仟股)	持股比例	持帳面金額	有被投資公司損益	本期認列之損益	備註
聯華食品工業股份有限公司	LIAN HWA INVESTMENT CO., LTD.	British Virgin Islands	投資業務	\$ 411,925	\$ 411,925	12,763	100%	\$ 315,816	1,396	1,396	子公司
聯華食品工業股份有限公司	成吉投資股份有限公司	台北市	投資業務	179,976	179,976	500	100%	9,041	1,275	1,275	子公司
聯華食品工業股份有限公司	台灣紅星股份有限公司	台北市	食品買賣	17,500	17,500	1,750	35%	15,734	178	62	關聯企業
LIAN HWA INVESTMENT CO., LTD.	CADINA INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.	Cayman Islands	投資業務	524,094	524,094	17,943	100%	315,783	(1,396)	(1,396)	孫公司

註 1：上表列示之子公司於編製合併財務報表時業已沖銷。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表五。

聯華食品工業股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出金額	本期末自台灣匯出金額	本期末自台灣匯出金額	本期末自台灣匯出金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接持股比例	本期認列投資損益	本期帳面價值	截至本期末已匯回台灣之投資收益
北京聯華食品工業有限公司	休閒食品等加工製造買賣	註冊及實收資本額 USD4,920, 同 CNY 38,623 (\$ 147,502)	註 1	USD 9,988 (\$ 299,440)	- \$	- \$	USD 9,988 (\$ 299,440)	\$ 14,169	92.75%	\$ 13,141	\$ 220,754	-
新疆喀什卡迪那農業科技有限公司	種植、加工農產品及農副產品等	註冊及實收資本額 CNY 25,500 (\$ 109,778)	註 1	USD 1,127 (\$ 33,788)	-	-	USD 1,127 (\$ 33,788)	307	93.73%	287	12,524	-

本期末累計自台灣匯出金額	經會計師查核簽證之財務報表認列投資損益	審委會規定
\$333,228(USD11,115)	\$382,305(USD12,752)	\$2,181,597

註 1：透過 CADINA INTERNATIONAL HOLDINGS CO.,LTD.再投資。

註 2：經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

註 3：本公司依經濟部投資審議會規定大陸地區投資限額 3,635,995（合併淨值）×60% = 2,181,597。

註 4：人民幣換算匯率：4.305、美元換算匯率：29.98。

會計師查核報告

聯華食品工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

聯華食品工業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體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編製，足以允當表達聯華食品工業股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聯華食品工業股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對聯華食品工業股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨之備抵跌價

參閱個體財務報表附註五及附註十。

截至 108 年 12 月 31 日止個體資產負債表之存貨金額約為 1,513,200 仟元（佔個體資產總額 20%），集團主要存貨為海苔、堅果及休閒食品等原物料及製成品，因全球極端氣候影響與新興國家需求成長等因素，導致全球原物料價格波動，且食品類保存不易及安全考量，是否存貨發生跌價情況應予以評估。

本會計師認為聯華食品工業股份有限公司存貨跌價損失之評估涉及重大判斷且由於存貨餘額對整體財務報表係屬重大，因是將存貨之評價認定為關鍵查核事項。

本會計師針對管理階層評估上述存貨跌價損失評價時，已執行主要查核程序如下：

1. 依對聯華食品集團營運及其所屬產業之瞭解，評估其存貨淨變現價值所採用之政策及程序之合理性。
2. 本會計師評估及測試聯華食品集團存貨備抵跌價損失內部控制之有效性。
3. 取得期末存貨淨變現價值報表，抽核淨變現價值所使用之原料進價及商品售價等資料來源，以驗證其是否以成本或淨變現價值孰低衡量，並藉由抽樣重新計算存貨以評估其評價的基礎之適當性。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估聯華食品工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算聯華食品工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聯華食品工業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

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

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

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

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於聯華食品工業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成聯華食品工業股份有限公司查核意見。

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

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

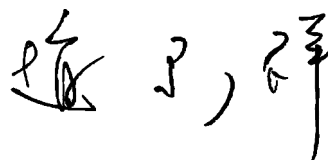
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聯華食品工業股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 張 清 福



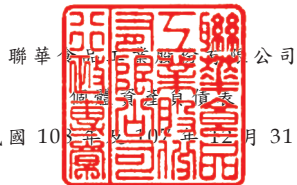
證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 趙 永 祥



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 8 日



聯華食品工業股份有限公司

加通資產負債表

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四及六）	\$ 227,828	3	\$ 457,113	7
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）	56,810	1	51,698	1
1150	應收票據（附註四及九）	16,075	-	13,006	-
1170	應收帳款（附註四及九）	1,746,015	24	1,619,465	23
1200	其他應收款	3,480	-	2,885	-
130X	存貨（附註四、五及十）	1,513,200	20	1,240,419	18
1410	預付款項	284,361	4	202,741	3
1470	其他流動資產	13,751	-	20,821	-
11XX	流動資產總計	3,861,520	52	3,608,148	52
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四及八）	2,878	-	2,878	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	340,591	5	349,870	5
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二及二七）	2,687,686	36	2,588,584	37
1755	使用權資產（附註三、四、十三及二六）	67,896	1	-	-
1760	投資性不動產（附註四、十四及二七）	349,492	5	353,136	5
1780	無形資產	4,653	-	4,499	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	54,995	1	54,810	1
1920	存出保證金	4,366	-	4,418	-
15XX	非流動資產總計	3,512,557	48	3,358,195	48
1XXX	資 產 總 計	\$ 7,374,077	100	\$ 6,966,343	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五及二七）	\$ 794,360	11	\$ 415,599	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註四及七）	16,325	-	1,078	-
2150	應付票據	1,028	-	-	-
2170	應付帳款（附註十六）	797,919	11	838,235	12
2200	其他應付款（附註十七）	769,766	10	747,646	11
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）	63,186	1	96,045	1
2280	租賃負債—流動（附註三、四、十三及二六）	55,558	1	-	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十五及二七）	199,527	3	199,527	3
2399	其他流動負債	23,965	-	22,595	-
21XX	流動負債總計	2,721,634	37	2,320,725	33
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十五及二七）	884,801	12	1,084,328	16
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	2,472	-	1,753	-
2580	租賃負債—非流動（附註三、四、十三及二六）	12,843	-	-	-
2640	淨確定福利負債—非流動（附註四及十八）	113,121	2	136,171	2
2670	其他非流動負債	3,211	-	3,211	-
25XX	非流動負債總計	1,016,448	14	1,225,463	18
2XXX	負債總計	3,738,082	51	3,546,188	51
	權益（附註十九）				
3110	普通股股本	1,745,954	24	1,662,813	24
3200	資本公積	72,657	1	72,657	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	547,489	7	493,319	7
3350	未分配盈餘	1,265,507	17	1,177,758	17
3300	保留盈餘總計	1,812,996	24	1,671,077	24
3400	其他權益	4,388	-	13,608	-
3XXX	權益總計	3,635,995	49	3,420,155	49
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 7,374,077	100	\$ 6,966,343	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



聯華食品工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金	額 %	金	額 %
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四及二十）	\$ 8,588,903	100	\$ 8,116,880	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十及二十一）	(6,729,864)	(78)	(6,338,806)	(78)
5950	營業毛利	1,859,039	22	1,778,074	22
	營業費用（附註二一及二六）				
6100	推銷費用	(927,436)	(11)	(827,402)	(10)
6200	管理費用	(234,412)	(3)	(215,924)	(3)
6300	研究發展費用	(86,187)	(1)	(92,365)	(1)
6000	營業費用合計	(1,248,035)	(15)	(1,135,691)	(14)
6900	營業淨利	611,004	7	642,383	8
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二一）	58,051	1	58,381	1
7020	其他利益及損失（附註二一）	8,991	-	13,271	-
7050	財務成本（附註四及二六）	(28,586)	-	(30,990)	-
7060	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註四）	(59)	-	(5,552)	-
7000	營業外收入及支出合計	38,397	1	35,110	1

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 649,401	8	\$ 677,493	9
7950	所得稅費用（附註二二）	(125,768)	(2)	(135,790)	(2)
8200	本年度淨利	<u>523,633</u>	<u>6</u>	<u>541,703</u>	<u>7</u>
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	916	-	(8,039)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(183)	-	5,222	-
		<u>733</u>	-	<u>(2,817)</u>	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	(9,220)	-	(4,052)	-
8300	本年度其他綜合損 益（稅後淨額）	(8,487)	-	(6,869)	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 515,146</u>	<u>6</u>	<u>\$ 534,834</u>	<u>7</u>
	每股盈餘（附註二三）				
9710	基 本	<u>\$ 3.00</u>		<u>\$ 3.10</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 2.99</u>		<u>\$ 3.10</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：





聯華食品股份有限公司

中華民國 108 年 12 月 31 日

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		資 本 公 積				其 他 權 益			
		普 通 股 股 本	發 行 股 票 溢 價	對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動	保 法 定 盈 餘 公 積	留 盈 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兄 換 差 額	權 益 總 計	
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,598,858	\$ 72,435	\$ 222	\$ 452,710	\$ 967,276	\$ 17,660	\$ 3,109,161	
B1	106 年度盈餘指撥及分配 (附註十九)								
B5	法定盈餘公積				40,609	(40,609)		-	
B9	現金股利					(223,840)		(223,840)	
	股票股利	63,955				(63,955)		-	
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	541,703	-	541,703	
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(2,817)	(4,052)	(6,869)	
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	538,886	(4,052)	534,834	
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	1,662,813	72,435	222	493,319	1,177,758	13,608	3,420,155	
B1	107 年度盈餘指撥及分配 (附註十九)								
B5	法定盈餘公積	-	-	-	54,170	(54,170)	-	-	
B9	現金股利	-	-	-	-	(299,306)	-	(299,306)	
	股票股利	83,141	-	-	-	(83,141)	-	-	
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	523,633	-	523,633	
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	733	(9,220)	(8,487)	
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	524,366	(9,220)	515,146	
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,745,954	\$ 72,435	\$ 222	\$ 547,489	\$ 1,265,507	\$ 4,388	\$ 3,635,995	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：



經理人：



會計主管：

聯華食品工業股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 649,401	\$ 677,493
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	300,575	215,799
A20200	攤銷費用	1,823	1,302
A20300	預期信用減損損失	223	27
	透過損益按公允價值衡量金融		
A20400	資產及負債之淨損益	17,431	(7,958)
A20900	財務成本	28,586	30,990
A21200	利息收入	(259)	(746)
A21300	股利收入	(2,534)	(2,852)
	採用權益法之子公司及關聯企		
A22400	業損益份額	59	5,552
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	1,087	499
A29900	處分使用權資產淨利益	(113)	-
A23100	處分投資損益	(78)	(2,485)
A23700	存貨跌價及報廢損失	45,654	43,946
A24100	外幣兌換淨損益	(11,658)	4,368
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
	透過損益按公允價值衡量之金		
A31115	融資產	(7,218)	5,995
A31130	應收票據	(3,069)	11,006
A31150	應收帳款	(126,773)	(436,688)
A31180	其他應收款	(595)	(1,252)
A31200	存 貨	(318,435)	(108,679)
A31230	預付款項	(81,620)	(31,909)
A31240	其他流動資產	7,070	(14,713)
A32130	應付票據	1,028	
A32150	應付帳款	(40,316)	146,926
A32180	其他應付款	28,988	84,325
A32230	其他流動負債	1,370	7,810
A32240	淨確定福利負債—非流動	(22,134)	(34,369)
A33000	營運產生之現金	468,493	594,387
A33100	收取之利息	259	746

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33200	收取之股利	\$ 2,534	\$ 2,852
A33300	支付之利息	(26,142)	(30,248)
A33500	支付之所得稅	(158,276)	(88,993)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>286,868</u>	<u>478,744</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(324,072)	(163,267)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	487	682
B03700	存出保證金增加	-	(752)
B03800	存出保證金減少	52	-
B04500	購置無形資產	(1,977)	(1,672)
	透過其他綜合損益按公允價值衡量		
B09900	之金融資產減資退回股款	-	831
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(325,510)</u>	<u>(164,178)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	390,419	129,532
C01700	償還長期借款	(199,527)	(185,527)
C04020	租賃負債本金償還	(82,229)	-
C04500	支付股利	(299,306)	(223,840)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(190,643)</u>	<u>(279,835)</u>
EEEE	現金淨(減少)增加	(229,285)	34,731
E00100	年初現金餘額	<u>457,113</u>	<u>422,382</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 227,828</u>	<u>\$ 457,113</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



聯華食品工業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

聯華食品工業股份有限公司(以下稱本公司)於 59 年 7 月依中華民國公司法申請登記設立，主要經營業務為海苔、魷魚、麵類、米穀類、豆類、堅果類、瓜子類、果醬類、飲料類、糖、糖果、餅乾、花生醬等產品或加工品、其他各種海陸產食品、冷凍加工食品與罐頭食品之加工製造買賣及菸酒批發、零售業。

本公司股票自 84 年 11 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 18 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債，惟符合投資性不動產定義之使用權資產係列報為投資性不動產。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，因租金平穩化所產生與支付金額之差額係認列為應付費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額（並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額）衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.5%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低

租賃給付總額	\$	133,303
減：適用豁免之短期租賃	(	882)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(	101)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$	132,320
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$	131,350
加(減)：因延長租賃選擇權及終止租賃選擇權處理不同產生之調整		49,839
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$	181,189

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 調整前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 調整後 帳面金額
使用權資產	\$ -	\$ 181,189	\$ 181,189
資產影響	\$ -	\$ 181,189	\$ 181,189
租賃負債—流動	\$ -	\$ 92,203	\$ 92,203
租賃負債—非流動	-	88,986	88,986
負債影響	\$ -	\$ 181,189	\$ 181,189

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

該修正釐清一項業務（企業合併所取得之活動及資產組合）應至少包含投入及處理投入之實質性過程，兩者整合能顯著有助於創造產出之能力。產出之定義將著重於提供予客戶之商品及勞務，因此，刪除過去產出定義中有助於降低成本之報酬形式。同時亦刪除收購者需評估市場參與者是否有能力取代所缺少之投入及過程以繼續提供產出之規定。

此外，該修正新增一種評估所取得之活動及資產組合是否符合業務之簡化方式－集中度測試，企業可自行選用。

2. IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」

該修正係在現有利率指標（如倫敦同業拆放利率 LIBOR）被另一替代性利率取代前之期間內，對於直接受利率指標變革影響之避險關係提供暫時性之例外規定：本公司應假設被避險現金流量或避險工具之現金流量所根據之利率指標不會因利率指標變革而改變之前提下，繼續使用避險會計。該修正亦要求針對受影響之避險關係增加額外揭露。

3. IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

該修正並未修改重大性定義，僅提供較易理解之說明。修改後重大性定義並額外說明，不重大資訊可能將重大資訊模糊化。此外，IAS 1 目前係以「可能影響使用者」作為重大性之門檻，修正後之規定將改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存 貨

存貨主要包括原料、物料、製成品及在製品等。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。無形資產於耐用年限內

按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致之基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 60 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失。

公允價值之決定方式請參閱附註二五。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約、利率交換，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十三) 收入認列

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

商品銷貨收入

產品於運抵客戶指定地點時／起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品銷售之預收款項，於商品驗收前係認列為合約負債。附退貨權之銷售於認列收入時係同時認列退款負債（其他負債）。適用 IFRS 15 前，認列收入時係同時認列退貨負債準備。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十四) 租 賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 5,288	\$ 6,391
銀行支票及活期存款	222,540	450,722
	<u>\$ 227,828</u>	<u>\$ 457,113</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.00%-0.35%	0.00%~0.48%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	\$ -	\$ 1,906
－換匯合約	-	5,586
非衍生金融資產		
－國內上市股票	56,333	43,795
－黃金存摺	477	411
	<u>\$ 56,810</u>	<u>\$ 51,698</u>
<u>金融負債－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－遠期外匯合約	\$ 837	\$ 340
－換匯合約	15,488	738
	<u>\$ 16,325</u>	<u>\$ 1,078</u>

(一) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	109.03.17	USD 1,960/TWD 59,415
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	108.01.08-108.05.28	USD 9,970/TWD 302,512
	歐元兌新台幣	108.05.21-108.06.18	EUR 891/TWD 31,713

(二) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯交易合約如下：

	合 約 金 額 (仟 元)	到 期 期 間	約 定 匯 率
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
換匯交易合約	USD 20,423	109.01.21-109.11.17	29.732-31.099
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
換匯交易合約	USD 12,640	108.01.22-108.11.19	29.302-30.468

本公司 108 及 107 年度從事遠期外匯及換匯合約交易之目的，
主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>非 流 動</u>		
<u>國內投資</u>		
未上市（櫃）股票		
力世創業投資股份有		
限公司普通股	\$ 2,878	\$ 2,878

本公司依中長期策略目的投資公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於 108 及 107 年度分別認列股利收入 677 仟元及 485 仟元，皆與 108 年及 107 年 12 月 31 日仍持有者有關。

九、應收票據及應收帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 16,075	\$ 13,006
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 16,075</u>	<u>\$ 13,006</u>

	108年12月31日	107年12月31日
因營業而發生	\$ 16,075	\$ 13,006
非因營業而發生	-	-
	<u>\$ 16,075</u>	<u>\$ 13,006</u>

應收帳款

按攤銷後成本衡量

總帳面金額	\$ 1,746,238	\$ 1,619,465
減：備抵損失	(223)	-
	<u>\$ 1,746,015</u>	<u>\$ 1,619,465</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30~85 天，應收款項不予計息。為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 60 天，並參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾期1~30天	逾期31~60天	逾期超過60天	合 計
預期信用損失率	0.06%	4.41%	19.05%	100%	
總帳面金額	\$ 1,710,311	\$ 51,202	-	\$ 800	\$ 1,762,313
備抵損失（存續期間預期 信用損失）	(99)	(120)	-	(4)	(223)
攤銷後成本	<u>\$ 1,710,212</u>	<u>\$ 51,082</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 796</u>	<u>\$ 1,762,090</u>

107 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾期 1~30 天	逾期 31~60 天	逾期超過 60 天	合 計
預期信用損失率	0.06%	4.25%	16.7%	100%	
總帳面金額	\$ 1,619,729	\$ 6,167	6,575	\$ -	\$ 1,632,471
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 1,619,729</u>	<u>\$ 6,167</u>	<u>\$ 6,575</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,632,471</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ -	\$ 203
加：本期提列減損損失(1)	223	27
減：本期實際沖銷(2)	-	(230)
年底餘額	<u>\$ 223</u>	<u>\$ -</u>

(1) 相較於年初餘額，108 年及 107 年 12 月 31 日之應收款項總帳面金額分別淨增加 129,842 仟元及增加 425,452 仟元，並導致備抵損失分別增加 223 仟元及增加 27 仟元。

(2) 107 年度因逾期款項已達兩年，且寄發存證信函，故沖銷相關應收款項 230 仟元與備抵損失 230 仟元。

十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
商 品	\$ 88,811	\$ 65,427
製 成 品	384,675	347,342
在 製 品	63,480	48,947
原 物 料	976,234	778,703
	<u>\$ 1,513,200</u>	<u>\$ 1,240,419</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 6,729,864 仟元及 6,338,806 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失 626 仟元及 262 仟元。銷貨成本存貨報廢損失 45,028 仟元及 43,684 仟元。

十一、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
<u>投資子公司</u>		
LIAN HWA INVESTMENT CO., LTD.	\$ 315,816	\$ 326,432
成吉投資股份有限公司	9,041	7,766

	108年12月31日	107年12月31日
投資關聯企業		
個別不重大之關聯企業		
台灣紅星股份有限公司	\$ 15,734	\$ 15,672
	<u>\$ 340,591</u>	<u>\$ 349,870</u>

本公司於資產負債表日對子公司及關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

	108年12月31日	107年12月31日
LIAN HWA INVESTMENT		
CO., LTD.	100%	100%
成吉投資股份有限公司	100%	100%
台灣紅星股份有限公司	35%	35%

本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附註三十及附表三。

108及107年度採用權益法之子公司及關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司及關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十二、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程及待驗設備	合計
成本							
107年1月1日餘額	\$ 1,072,434	\$ 1,242,976	\$ 1,198,830	\$ 17,231	\$ 945,609	\$ 38,844	\$ 4,515,924
增添	-	2,019	81,928	-	54,483	37,999	176,429
處分	-	-	(26,029)	(2,373)	(18,664)	-	(47,066)
重分類	-	-	-	-	-	-	-
107年12月31日餘額	<u>\$ 1,072,434</u>	<u>\$ 1,244,995</u>	<u>\$ 1,254,729</u>	<u>\$ 14,858</u>	<u>\$ 981,428</u>	<u>\$ 76,843</u>	<u>\$ 4,645,287</u>
累計折舊							
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 481,923	\$ 806,965	\$ 16,493	\$ 585,053	\$ -	\$ 1,890,434
處分	-	-	(25,279)	(2,373)	(18,233)	-	(45,885)
折舊費用	-	35,792	96,060	333	79,969	-	212,154
重分類	-	-	-	-	-	-	-
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 517,715</u>	<u>\$ 877,746</u>	<u>\$ 14,453</u>	<u>\$ 646,789</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,056,703</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 1,072,434</u>	<u>\$ 727,280</u>	<u>\$ 376,983</u>	<u>\$ 405</u>	<u>\$ 334,639</u>	<u>\$ 76,843</u>	<u>\$ 2,588,584</u>
成本							
108年1月1日餘額	\$ 1,072,434	\$ 1,244,995	\$ 1,254,729	\$ 14,858	\$ 981,428	\$ 76,843	\$ 4,645,287
增添	-	17,124	167,479	1,095	52,916	78,110	316,724
處分	-	(636)	(39,001)	(1,041)	(34,462)	-	(75,140)
重分類	-	-	-	-	-	-	-
108年12月31日餘額	<u>\$ 1,072,434</u>	<u>\$ 1,261,483</u>	<u>\$ 1,383,207</u>	<u>\$ 14,912</u>	<u>\$ 999,882</u>	<u>\$ 154,953</u>	<u>\$ 4,886,871</u>
累計折舊							
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 517,715	\$ 877,746	\$ 14,453	\$ 646,789	\$ -	\$ 2,056,703
處分	-	(586)	(37,652)	(1,041)	(34,287)	-	(73,566)
折舊費用	-	35,028	97,619	192	83,209	-	216,048
重分類	-	-	-	-	-	-	-
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 552,157</u>	<u>\$ 937,713</u>	<u>\$ 13,604</u>	<u>\$ 695,711</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,199,185</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 1,072,434</u>	<u>\$ 709,326</u>	<u>\$ 445,494</u>	<u>\$ 1,308</u>	<u>\$ 304,171</u>	<u>\$ 154,953</u>	<u>\$ 2,687,686</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
主建物	26至51年
廠房工程	6至36年
機器設備	3至16年
運輸設備	5至13年
其他設備	1至18年

本公司 107 年度係採用使用價值作為不動產、廠房及設備之可回收金額，所採用之折現率為 2.76%，經評估可回收金額高於帳面金額，故本公司並未提列減損損失

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二七。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
建築物	\$ 66,549
其他	1,347
	<u>\$ 67,896</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 1,792</u>
使用權資產之折舊費用	
土地	\$ 624
建築物	79,005
其他	1,254
	<u>\$ 80,883</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 55,558</u>
非流動	<u>\$ 12,843</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土地	1.5%
建築物	1.5%
其他	1.5%

(三) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
短期租賃費用	\$ 7,380
低價值資產租賃費用	\$ 252
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	\$ 34,964
租賃之現金（流出）總額	(\$ 124,825)

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
1 年內	\$ 105,118
超過 1 年但不超過 5 年	28,185
5 年以上	-
	<u>\$ 133,303</u>

十四、投資性不動產

	已完工投資性 不動產
<u>成 本</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 386,345
增 添	-
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 386,345</u>
<u>累計折舊</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	(\$ 29,564)
折舊費用	(3,645)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 33,209)</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 353,136</u>
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 386,345
增 添	-
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 386,345</u>
<u>累計折舊</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	(\$ 33,209)
折舊費用	(3,644)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 36,853)</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 349,492</u>

折舊費用係以直線基礎按 26 年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產公允價值係由獨立評價師張義權評價，以第 3 等級輸入值衡量。該評價係採現金流量法，其重要假設及評價之公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
公允價值	<u>\$ 585,841</u>	<u>\$ 585,316</u>
折現率	2.095%	2.395%

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二七。

十五、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	<u>\$ 794,360</u>	<u>\$ 415,599</u>
利率區間	<u>0.73%~3.13%</u>	<u>0.96%~2.95%</u>

(二) 長期借款

擔 保 借 款	到 期 日	重 大 條 款	108年12月31日	107年12月31日
銀行借款	113.7.20	自 98 年 8 月 15 日起，每月 1 期，分 180 期償還，前 179 期每期償還 1,325 仟元，第 180 期償還 825 仟元。	\$ 72,375	\$ 88,275
銀行借款	115.1.13	自 100 年 1 月 13 日起，每月 1 期，分 180 期償還，每期償還 1,000 仟元。	73,000	85,000
銀行借款	109.12.18	自 105 年 1 月 1 日起，每月 1 期，分 60 期償還，每期償還 5,000 仟元。	60,000	120,000
銀行借款	120.9.27	自 100 年 9 月 27 日起，每月 1 期，分 240 期償還，每期償還 1,922 仟元，自 83 期起每期償還 2,922 仟元。	253,998	289,062
銀行借款	120.9.27	自 100 年 12 月 27 日起，每月 1 期，分 238 期償還，前 48 期每期償還 835 仟元，第 49-80 每期償還 519 仟元，自 81 期起每期償還 1,519 仟元。	56,205	74,435
銀行借款	118.9.9	自 106 年 9 月 9 日起，每月 1 期，分 144 期償還，每期償還 4,861 仟元。	<u>568,750</u>	<u>627,083</u>
減：一年內到期			1,084,328 (199,527) <u>\$ 884,801</u>	1,283,855 (199,527) <u>\$ 1,084,328</u>
利率區間			<u>1.27%~1.34%</u>	<u>1.27%~1.34%</u>

本公司依合約提供不動產、廠房及設備作為長期借款之擔保品，請參閱附註二七。

十六、應付帳款

購買原、物料之平均賒帳期間為月結 2 個月。本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十七、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 276,832	\$ 241,490
應付通路扣款	181,172	179,057
應付休假給付	36,089	32,286
應付廣告費	25,794	8,723
應付設備款	14,617	21,965
應付員工酬勞	9,424	9,751
應付董監酬勞	9,424	9,751
其 他	216,414	244,623
	<u>\$ 769,766</u>	<u>\$ 747,646</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 340,618	\$ 342,641
計畫資產公允價值	(227,497)	(206,470)
淨確定福利負債	<u>\$ 113,121</u>	<u>\$ 136,171</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 333,686	(\$ 171,185)	\$ 162,501
當期服務成本	5,485	-	5,485
利息費用（收入）	3,733	(2,125)	1,608
認列於損益	9,218	(2,125)	7,093
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(4,978)	(4,978)
精算損失－人口統計假 設變動	1,544	-	1,544
精算損失－財務假設變 動	4,209	-	4,209
精算損失－經驗調整	7,264	-	7,264
認列於其他綜合損益	13,017	(4,978)	8,039
雇主提撥	-	(38,440)	(38,440)
福利支付	(10,258)	10,258	-
雇主支付	(3,022)	-	(3,022)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 342,641	(\$ 206,470)	\$ 136,171
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 342,641	(\$ 206,470)	\$ 136,171
當期服務成本	5,170	-	5,170
前期服務成本	1,051	-	1,051
利息費用（收入）	3,425	(2,156)	1,269
認列於損益	9,646	(2,156)	7,490
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(7,101)	(7,101)
精算損失－人口統計假 設變動	327	-	327
精算損失－財務假設變 動	7,886	-	7,886
精算損失－經驗調整	(2,028)	-	(2,028)
認列於其他綜合損益	6,185	(7,101)	(916)
雇主提撥	-	(23,605)	(23,605)
福利支付	(11,835)	11,835	-
雇主支付	(6,019)	-	(6,019)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 340,618	(\$ 227,497)	\$ 113,121

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.750%	1.000%
薪資預期增加率	2.250%	2.250%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 7,887)	(\$ 8,364)
減少 0.25%	\$ 8,172	\$ 8,679
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 7,915	\$ 8,423
減少 0.25%	(\$ 7,680)	(\$ 8,161)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 19,534	\$ 18,476
確定福利義務平均到期期間	9.5 年	10 年

十九、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>300,000</u>	<u>180,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 1,800,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>174,595</u>	<u>166,281</u>
已發行股本	<u>\$ 1,745,954</u>	<u>\$ 1,662,813</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 107 年 6 月 27 日股東常會決議辦理盈餘轉增資 63,955 仟元，每股面額 10 元，增資基準日為 107 年 9 月 2 日，增資後實收股本為 1,662,813 仟元。

另本公司股東常會於 108 年 6 月 21 日決議通過盈餘轉增資 83,141 仟元，每股面額 10 元，增資基準日為 108 年 9 月 4 日，增資後實收股本為 1,745,954 仟元。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 72,435	\$ 72,435
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	<u>222</u>	<u>222</u>
	<u>\$ 72,657</u>	<u>\$ 72,657</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅款，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二一之(五)員工酬勞及董監事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司股利政策，係由董事會視公司歷年盈餘、目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及公司長期之財務規劃，每年依法由董事會擬具，提報股東會決議。盈餘之分派得以現金股利或股票股利之方式為之，其中現金股利之金額，不得低於當年度發放股利總額之 20%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司於 108 年 6 月 21 日及 107 年 6 月 27 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
提列法定盈餘公積	\$ 54,170	\$ 40,609		
現金股利	299,306	223,840	\$ 1.80	\$ 1.4
股票股利	83,141	63,955	0.5	0.4

本公司 109 年 3 月 18 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 52,437	
現金股利	279,353	\$ 1.6
股票股利	87,298	0.5

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月召開之股東常會決議。

二十、收 入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 8,588,903	\$ 8,116,880

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

產品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。附退貨權之銷售於認列收入時係同時認列退款負債（其他負債）。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱本公司 108 年度合併財務報告附註三一。

二一、稅前淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
租金收入	\$ 30,005	\$ 29,519
股利收入	2,534	2,852
利息收入	259	746
其他收入	25,253	25,264
	\$ 58,051	\$ 58,381

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 1,087)	(\$ 499)
處分使用權資產利益	113	-
淨外幣兌換損益	35,546	9,076
淨處分投資損益	78	2,485
透過損益按公允價值衡量之 金融資產損益	(2,184)	3,463
透過損益按公允價值衡量之 金融負債損益	(15,247)	4,495
其 他	(8,228)	(5,749)
	<u>\$ 8,991</u>	<u>\$ 13,271</u>

(三) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 216,048	\$ 212,154
投資性不動產	3,644	3,645
使用權資產	80,883	-
無形資產	<u>1,823</u>	<u>1,302</u>
合 計	<u>\$ 302,398</u>	<u>\$ 217,101</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 256,254	\$ 200,728
營業費用	38,884	9,634
其他（利益）及損失	<u>5,437</u>	<u>5,437</u>
	<u>\$ 300,575</u>	<u>\$ 215,799</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 1,823</u>	<u>\$ 1,302</u>

(四) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 42,628	\$ 34,503
確定福利計畫（附註十八）	<u>7,490</u>	<u>7,093</u>
	<u>50,118</u>	<u>41,596</u>
其他員工福利		
薪資費用	1,195,009	1,084,189
勞健保費用	109,373	89,642
其他員工福利	<u>73,983</u>	<u>49,835</u>
	<u>1,378,365</u>	<u>1,223,666</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,428,483</u>	<u>\$ 1,265,262</u>

	108年度	107年度
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,064,988	\$ 925,885
營業費用	363,495	339,377
	<u>\$ 1,428,483</u>	<u>\$ 1,265,262</u>

(五) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞，員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。108及107年度員工酬勞及董監事酬勞分別於109年3月18日及108年3月22日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	1.41%	1.40%
董監事酬勞	1.41%	1.40%

金額

	108年度	107年度
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 9,424	\$ 9,751
董監事酬勞	9,424	9,751

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

107及106年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與107及106年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司108及107年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 126,868	\$ 128,280
未分配盈餘加徵	-	4,689
以前年度之調整	(<u>1,451</u>)	<u>-</u>
	125,417	132,969
遞延所得稅		
本年度產生者	351	8,146
稅率變動	-	(<u>5,325</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 125,768</u>	<u>\$ 135,790</u>

會計所得與所得稅費用與適用稅率之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 649,401</u>	<u>\$ 677,493</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 129,880	\$ 135,499
稅上不可減除之費損	3	1
免稅所得	(2,664)	926
未分配盈餘加徵	-	4,689
稅率變動	-	(5,325)
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(<u>1,451</u>)	<u>-</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 125,768</u>	<u>\$ 135,790</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，本公司於 108 年計算未分配盈餘稅時，業已減除以 107 年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
子公司之累積虧損	\$ 19,865	\$ 279	\$ -	\$ 20,144
確定福利退休計畫	27,234	(4,427)	(183)	22,624
應付休假給付	6,457	761	-	7,218
透過損益按公允價值				
衡量之金融負債	216	3,049	-	3,265
退款負債	632	140	-	772
其 他	406	566	-	972
	<u>\$ 54,810</u>	<u>\$ 368</u>	<u>(\$ 183)</u>	<u>\$ 54,995</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產	\$ 1,499	(\$ 1,499)	\$ -	\$ -
未實現兌換利益	254	2,218	-	2,472
	<u>\$ 1,753</u>	<u>\$ 719</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,472</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
子公司之累積虧損	\$ 15,927	\$ 3,938	\$ -	\$ 19,865
確定福利退休計畫	27,625	(5,613)	5,222	27,234
應付休假給付	6,000	457	-	6,457
透過損益按公允價值				
衡量之金融負債	1,115	(899)	-	216
退款負債	509	123	-	632
其 他	368	38	-	406
	<u>\$ 51,544</u>	<u>(\$ 1,956)</u>	<u>\$ 5,222</u>	<u>\$ 54,810</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產	\$ 8	\$ 1,491	\$ -	\$ 1,499
未實現兌換利益	880	(626)	-	254
	<u>\$ 888</u>	<u>\$ 865</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,753</u>

(三) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股盈餘		
基本每股盈餘	\$ 3.00	\$ 3.10
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘	\$ 2.99	\$ 3.10

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 108 年 9 月 4 日。因追溯調整，107 年 12 月 31 日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追 溯 調 整 前 107年度	追 溯 調 整 後 107年度
基本每股盈餘	\$ 3.26	\$ 3.10
稀釋每股盈餘	\$ 3.25	\$ 3.10

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	108年度	107年度
本年度淨利	\$ 523,633	\$ 541,703
具稀釋作用潛在普通股之影響數：		
無	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 523,633	\$ 541,703

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	174,595	174,595
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	284	316
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	174,879	174,911

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二四、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略自 101 年起並無變化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目組成）。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二五、金融工具

（一）公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值，或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
非衍生金融資產				
— 國內上市（櫃）股				
票	\$ 56,333	\$ -	\$ -	\$ 56,333
— 黃金存摺	477	-	-	477
合 計	<u>\$ 56,810</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,810</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
— 國內未上市（櫃）				
股票	\$ -	\$ -	\$ 2,878	\$ 2,878
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 16,325	\$ -	\$ 16,325

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 7,492	\$ -	\$ 7,492
非衍生金融資產				
— 國內未上市（櫃）				
股票	43,795	-	-	43,795
— 黃金存摺	411	-	-	411
合 計	<u>\$ 44,206</u>	<u>\$ 7,492</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,698</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
— 國內未上市（櫃）				
股票	\$ -	\$ -	\$ 2,878	\$ 2,878
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 1,078	\$ -	\$ 1,078

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具—遠期外匯及換匯合約	以遠期匯率報價及合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資係採資產法評價，本公司針對被投資者之性質，參考對被投資者財務狀況、營運結果及股權淨值等作為評價依據，再考慮被評價公司之流動性及有無取得控制權進行折溢價調整。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 56,810	\$ 51,698
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	1,993,398	2,092,469
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,878	2,878
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	16,325	1,078
按攤銷後成本衡量（註2）	3,060,955	2,947,130

註 1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收票據及帳款、其他應收款、應付票據、應付帳款、其他應付款、借款及租賃負債。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風

險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。本公司從事遠期外匯及換匯合約以管理所承擔之外幣匯率風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯及換匯合約管理風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註二九。

敏感度分析

本公司主要受到美元及日幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 5%及遠期外匯、換匯合約增加及減少 1%時，本公司之敏感度分析。5%及 1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目、遠期外匯及換匯合約，並將其期

末之換算以匯率變動 5%及 1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各攸關外幣升值時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各攸關外幣貶值時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		日 幣 之 影 響	
	108年度	107年度	108年度	107年度
損 益	\$ 16,792	\$ 10,002	\$ 1,676	\$ 144

(2) 利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。本公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融負債	\$ 1,512,729	\$ 1,483,855
具現金流量利率風險		
—金融資產	89,746	223,770
—金融負債	434,360	215,600

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 50 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 1,723 仟元及 41 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因上市（櫃）證券、開放型基金受益憑證及黃金存摺投資而產生價格暴險。本公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。本公司價格風險主要集中於台灣地區交易所之權益工具及台灣地區之開放型基金受益憑證。

敏感度分析

若權益工具、開放型基金受益憑證及黃金存摺價格上漲／下跌 5%，108 及 107 年度稅前損益將因持有該等投資增加／減少 2,841 仟元及 2,210 仟元。108 及 107 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而皆增加／減少 144 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度，請參閱下列(3)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

108 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 655,377	\$ 423,341	\$ 489,207	\$ 788	\$ -
租賃負債	4,423	8,807	42,355	13,254	-
浮動利率工具	24,777	142,263	270,364	-	-
固定利率工具	288,102	85,700	199,395	548,028	378,592
	<u>\$ 972,679</u>	<u>\$ 660,111</u>	<u>\$ 1,001,321</u>	<u>\$ 562,070</u>	<u>\$ 378,592</u>

107 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 643,156	\$ 438,534	\$ 503,308	\$ 883	\$ -
浮動利率工具	48,118	79,605	89,323	-	-
固定利率工具	218,175	35,970	160,976	640,710	498,281
	<u>\$ 909,449</u>	<u>\$ 554,109</u>	<u>\$ 753,607</u>	<u>\$ 641,593</u>	<u>\$ 498,281</u>

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

108 年 12 月 31 日

	要求即付或短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年
<u>總額交割</u>			
遠期外匯合約			
一流 入	\$ -	\$ 58,578	\$ -
一流 出	-	(59,415)	-
	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 837)</u>	<u>\$ -</u>
<u>總額交割</u>			
換匯合約			
一流 入	\$ 57,820	\$ 113,332	\$ 436,408
一流 出	(59,489)	(116,110)	(447,449)
	<u>(\$ 1,669)</u>	<u>(\$ 2,778)</u>	<u>(\$ 11,041)</u>

107 年 12 月 31 日

	要求即付或短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年
<u>總額交割</u>			
遠期外匯合約			
一流 入	\$ 106,449	\$ 106,870	\$ 122,472
一流 出	(105,305)	(106,263)	(122,657)
	<u>\$ 1,144</u>	<u>\$ 607</u>	<u>(\$ 185)</u>
<u>總額交割</u>			
換匯合約			
一流 入	\$ 60,148	\$ 89,273	\$ 233,892
一流 出	(57,440)	(87,024)	(234,001)
	<u>\$ 2,708</u>	<u>\$ 2,249</u>	<u>(\$ 109)</u>

(3) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
未動用金額	<u>\$ 1,785,037</u>	<u>\$ 1,719,616</u>

二六、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
李 開 源	本公司之董事長
李 開 勳	本公司董事長之近親
李陳純純	本公司董事長之配偶
陳 奇 玢	本公司董事長之近親
聯華貿易行有限公司	本公司董事開立之公司（原為董事長子女，並於108年6月21日當選董事）

(二) 承租協議

關 係 人 類 別 / 名 稱		108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
取得使用權資產			
本公司之董事長			
李 開 源		\$ 1,607	\$ -
本公司董事長之近親			
李 開 勳		\$ 2,221	\$ -
本公司董事長之配偶			
李陳純純		\$ 2,505	\$ -
本公司董事長之近親			
陳 奇 玢		\$ 2,505	\$ -
帳列項目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
租賃負債	本公司之董事長		
	李 開 源	\$ 809	\$ -
租賃負債	本公司之董事長之近親		
	李 開 勳	\$ 1,119	\$ -
租賃負債	本公司董事長之配偶		
	李陳純純	\$ 1,262	\$ -
租賃負債	本公司董事長之近親		
	陳 奇 玢	\$ 1,262	\$ -
租賃負債	本公司董事開立之公司		
	聯華貿易行有限公司	\$ 510	\$ -

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
利 息 費 用		
本公司之董事長		
李 開 源	\$ 19	\$ -
本公司董事長之近親		
李 開 勳	\$ 26	\$ -
本公司董事長之配偶		
李陳純純	\$ 29	\$ -
本公司董事長之近親		
陳 奇 玠	\$ 29	\$ -
本公司董事開立之公司		
聯華貿易行有限公司	\$ 12	\$ -
租 賃 費 用		
本公司之董事長		
李 開 源	\$ -	\$ 816
本公司董事長之近親		
李 開 勳	\$ 151	\$ 1,128
本公司董事長之配偶		
李陳純純	\$ -	\$ 1,272
本公司董事長之近親		
陳 奇 玠	\$ -	\$ 1,272
本公司董事開立之公司		
聯華貿易行有限公司	\$ -	\$ 514

本公司與上述關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收款條件按年收取。

(三) 其他關係人交易

李開勳為本公司提供部分顧問服務，108及107年度認列並支付之管理費用分別為100仟元及175仟元，並予以適當分攤至發生成本之相關管理部門。

(四) 主要管理階層之獎酬

108及107年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 14,856	\$ 11,697
退職後福利	50	66
	\$ 14,906	\$ 11,763

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二七、質抵押之資產

下列資產已提供金融機構作為本公司融資及遠期外匯履約之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
土地	\$ 875,593	\$ 875,593
不動產、廠房及設備	480,390	491,026
投資性不動產	349,492	353,136
	<u>\$ 1,705,475</u>	<u>\$ 1,719,755</u>

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 本公司與設備供應商簽訂之合約承諾如下：

	108年12月31日	107年12月31日
合約總價款—新台幣	\$ 8,368	\$ 65,694
未支付價款—新台幣	3,921	33,326

(二) 本公司已開立未使用之信用狀金額如下：

	108年度	107年度
日 幣	\$ -	\$ 18,080
歐 元	\$ 49	\$ 305

二九、具重大影響之外幣資產及負債之資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

108年12月31日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目		
美 元	\$ 2,201	29.98 (美元：新台幣) \$ 65,988
日 幣	7,855	0.276 (日幣：新台幣) 2,168

外 幣 負 債	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目		
美 元	\$ 13,294	29.98 (美元：新台幣)
日 幣	129,312	0.276 (日幣：新台幣)
		\$ 398,558
		35,690

107 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目		
美 元	\$ 700	30.715 (美元：新台幣)
日 幣	1,140	0.278 (日幣：新台幣)
		\$ 21,511
		317

外 幣 負 債			
貨幣性項目			
美 元	7,257	30.715 (美元：新台幣)	222,901
日 幣	11,488	0.278 (日幣：新台幣)	3,194

本公司主要承擔美元之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外 幣	108年度			107年度		
	功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨 兌 換 損 益		功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨 兌 換 損 益	
新 台 幣	1 (新台幣：新台幣)	\$ 35,546		1 (新台幣：新台幣)	\$ 9,076	

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 被投資公司資訊：附表三。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表四。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

聯華食品工業股份有限公司

資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣、人民幣或美元仟元

附表一

編號	貸出之公司	貸與對象	往來項目	本期最高額	期末餘額	實際金額	支動額	利率區間	資金貸與性質(註1)	營業資金往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳目	抵備金額	擔名	保稱	品價值	對個別對象貸與總額(註2)	資金貸與總額(註2)	與貸與總額(註2)
1	北京聯華食品工業有限公司	新疆喀什卡迪那農業科技有限公司	其他應收款－關係人	CNY 3,000 (12,915)	CNY 3,000 (12,915)	CNY 3,000 (12,915)	3,000 (12,915)	-	2	\$ -	-	營業週轉	\$ -	-	-	-	CNY 5,529 (23,801) (1)	CNY 22,115 (95,204) (2)	

註 1：資金貸與性質之填寫方法如下：

- (1) 有業務往來者請填 1。
- (2) 有短期融通資金之必要者請填 2。

註 2：(1)北京聯華食品工業有限公司對個別對象資金貸予他人最高限額（有短期融通資金必要）CNY55,287（淨值）×10%＝5,529。

(2)北京聯華食品工業有限公司對資金貸予他人最高限額（有短期融通資金必要）CNY55,287（淨值）×40%＝22,115。

(3)人民幣換算匯率：4.305。

聯華食品工業股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

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 股 (仟 股) 或 公 克	帳 面 金 額	持 股 比 率	公 允 價 值	備 註
聯華食品工業股份有限公司	股票－中華電信股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	75	\$ 8,294	-	\$ 8,294	
聯華食品工業股份有限公司	股票－光寶科技股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	46	2,261	-	2,261	
聯華食品工業股份有限公司	股票－統一超商股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30	9,120	-	9,120	
聯華食品工業股份有限公司	股票－台灣積體電路製造股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	54	17,874	-	17,874	
聯華食品工業股份有限公司	股票－聯華實業投資控股股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	153	5,642	-	5,642	
聯華食品工業股份有限公司	股票－台灣浩鼎生技股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10	1,320	-	1,320	
聯華食品工業股份有限公司	股票－中裕新藥股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	11	1,090	-	1,090	
聯華食品工業股份有限公司	股票－可寧衛股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9	1,404	-	1,404	
聯華食品工業股份有限公司	股票－臺灣塑膠工業股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	44	4,368	-	4,368	
聯華食品工業股份有限公司	股票－富邦金融控股股份有限公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	107	4,960	-	4,960	
聯華食品工業股份有限公司	黃金存摺	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	327	477	-	477	
聯華食品工業股份有限公司	股票－力世創業投資股份有限公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	610	2,878	5%	2,878	

註 1：投資子公司相關資訊，請參閱附表三及四。

聯華食品工業股份有限公司
 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元單位：新台幣仟元

附表三

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資成本	投資金額	期末股數（仟股）	持股比例	持有金額	被投資公司本期損益	本期認列之損益	備註
聯華食品工業股份有限公司	LIAN HWA INVESTMENT CO., LTD.	British Virgin Islands	投資業務	\$ 411,925	\$ 411,925	12,763	100%	\$ 315,816	1,396	1,396	子公司
聯華食品工業股份有限公司	成吉投資股份有限公司	台北市	投資業務	179,976	179,976	500	100%	9,041	1,275	1,275	子公司
聯華食品工業股份有限公司	台灣紅星股份有限公司	台北市	食品買賣	17,500	17,500	1,750	35%	15,734	178	62	關聯企業
LIAN HWA INVESTMENT CO., LTD.	CADINA INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.	Cayman Islands	投資業務	524,094	524,094	17,943	100%	315,783	(1,396)	(1,396)	孫公司

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表四。

聯華食品工業股份有限公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣或外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 自 本 國 累 積 投 資 金 額	本 期 初 自 本 國 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 入	回 收 金 額	本 期 自 本 國 累 積 投 資 金 額	被 本 期 投 資 公 司 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益 (註2)	帳 面 投 價	截 至 本 期 止 已 匯 回 台 灣 之 資 收 益
北京聯華食品工業有限公司	休閒食品等加工製造買賣	註冊及實收資本額 USD4,920, 同 CNY 38,623 (\$ 147,502)	註1	USD 9,988 (\$ 299,440)	USD 9,988 (\$ 299,440)	- \$	-	USD 9,988 (\$ 299,440)	\$ 14,169	92.75%	\$ 13,141	\$ 220,754	-
新疆喀什卡迪那農業科技有限公司	種植、加工農產品及農副產品等	註冊及實收資本額 CNY 25,500 (\$ 109,778)	註1	USD 1,127 (\$ 33,788)	USD 1,127 (\$ 33,788)	-	-	USD 1,127 (\$ 33,788)	307	93.73%	287	12,524	-

本 期 自 本 國 累 積 投 資 金 額	本 期 初 自 本 國 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 入	回 收 金 額	本 期 自 本 國 累 積 投 資 金 額	本 期 初 自 本 國 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 入	回 收 金 額	本 期 自 本 國 累 積 投 資 金 額	被 本 期 投 資 公 司 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益 (註2)	帳 面 投 價	截 至 本 期 止 已 匯 回 台 灣 之 資 收 益
\$333,228(USD11,115)	\$382,305(USD12,752)	\$2,181,597	\$2,181,597	\$333,228(USD11,115)	\$382,305(USD12,752)	\$2,181,597	\$2,181,597	\$333,228(USD11,115)	\$382,305(USD12,752)	\$2,181,597	\$2,181,597	\$2,181,597	\$2,181,597

註 1：透過 CADINA INTERNATIONAL HOLDINGS CO.,LTD.再投資。

註 2：經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

註 3：本公司依經濟部投審會規定大陸地區投資限額 3,635,995 (合併淨值) x60% = 2,181,597。

註 4：人民幣換算匯率：4.305、美元換算匯率：29.98。

聯華食品工業股份有限公司



董事長

李開源





自然 • 安心 • 美味

Joy in every Bite!



LIANHWA

傑登廣告 | 設計
02-29257555 | 編印