

光隆實業股份有限公司

財務報表暨會計師核閱報告
民國九十七及九十六年第一季

地址：台北市大安區敦化南路二段一〇五號十六樓

電話：(〇二) 二七〇九二五五〇

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
封 面	1		-
目 錄	2		-
會 計 師 核 閱 報 告	3~4		-
資 產 負 債 表	5		-
損 益 表	6~7		-
股 東 權 益 變 動 表	-		-
現 金 流 量 表	8~9		-
財 務 報 表 附 註			
公 司 沿 革 及 營 業	10		
重 要 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	10~14		
會 計 變 動 之 理 由 及 其 影 響	14		
重 要 會 計 科 目 之 說 明	14~28		~
關 係 人 交 易	29~33		
質 抵 押 之 資 產	33		
重 大 承 諾 事 項 及 或 有 事 項	33~34		
重 大 之 災 害 損 失	-		-
重 大 之 期 後 事 項	-		-
其 他	34		
附 註 揭 露 事 項			
重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	34		
轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	35~36		
大 陸 投 資 資 訊	36		

會計師核閱報告

光隆實業股份有限公司 公鑒：

光隆實業股份有限公司民國九十七年及九十六年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表整體表示查核意見。

如財務報表附註十所述，光隆實業股份有限公司民國九十七年及九十六年三月三十一日採權益法評價之長期股權投資分別為新台幣 918,388 仟元及 675,015 仟元，及其民國九十七及九十六年第一季認列之投資損失淨額分別為新台幣 20,497 仟元及 38,075 仟元，暨財務報表附註二十六附註揭露事項所述轉投資事業之相關資訊，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列與揭露。

依本會計師核閱結果，除上段所述採權益法評價之長期股權投資及其有關投資損益暨轉投資事業之相關資訊，係依據未經會計師核閱之財務報表認列與揭露，倘該等財務報表經會計師核閱而有所調整時，對於民國九十七及九十六年第一季財務報表之可能影響外，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則、商

業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則而須作修正之情事。

光隆實業股份有限公司已編製民國九十七年第一季之合併財務報表，並經本會計師出具保留式核閱報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 蔡 振 財

會計師 柯 志 賢

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 十 八 日

光隆實業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十七年及九十六年三月三十一日
(僅 經 核 閱 ， 未 依 一 般 公 認 審 計 準 則 查 核)

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日		九 十 六 年 三 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日		九 十 六 年 三 月 三 十 一 日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金 (附註四)	\$ 65,441	3	\$ 47,159	2	2100	短期借款 (附註十三及二十三)	\$ 358,065	15	\$ 236,333	10
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註二及五)	15,185	1	4,498	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債—流動 (附註二及五)	13,373	1	4,831	-
1120	應收票據淨額 (附註二、六、七、二十二 及二十四)	9,856	-	11,701	-	2120	應付票據	60,898	3	32,207	2
1140	應收帳款淨額 (附註二及七)	148,976	6	207,701	9	2140	應付帳款	97,825	4	148,981	7
1150	應收帳款—關係人 (附註二及二十二)	84,378	4	109,094	5	2150	應付帳款—關係人 (附註二十二)	74,327	3	140,631	6
1178	其他應收款	69,585	3	34,811	1	2160	應付所得稅	10,360	-	1,080	-
1180	其他應收款—關係人 (附註二十二)	147,488	6	163,755	7	2170	應付費用 (附註十四及二十二)	41,347	2	40,025	2
1210	存貨 (附註二及八)	465,544	20	565,965	25	2270	一年內到期之長期借款 (附註十五及二十 三)	70,443	3	50,667	2
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十九)	7,917	-	16,503	1	2298	其他流動負債 (附註二十二)	4,569	-	5,602	-
1298	其他流動資產	22,391	1	13,116	1	21XX	流動負債合計	731,207	31	660,357	29
11XX	流動資產合計	1,036,761	44	1,174,303	51		長期負債				
	長期投資 (附註二、九及十)					2420	長期借款 (附註十五及二十三)	63,355	3	86,666	4
1480	以成本衡量之金融資產—非流動	72,589	3	103,622	5		其他負債				
1421	採權益法之長期股權投資	918,388	39	675,015	29	2810	應計退休金負債 (附註二及十六)	1,358	-	959	-
14XX	投資合計	990,977	42	778,637	34	2820	存入保證金 (附註二十二)	82	-	82	-
	固定資產 (附註二、十一及二十三)					2881	遞延貸項—聯屬公司間利益 (附註二)	5,482	-	4,285	-
	成 本					28XX	其他負債合計	6,922	-	5,326	-
1501	土 地	142,765	6	142,765	6	2XXX	負債合計	801,484	34	752,349	33
1521	房屋及建築	174,934	8	174,934	8		股東權益 (附註十七)				
1531	機器設備	66,645	3	66,160	3		股 本				
1541	水電設備	786	-	786	-	3110	普通股股本	825,930	35	825,930	36
1551	運輸設備	3,607	-	3,227	-	3140	預收股本	1,121	-	-	-
1561	辦公設備	2,275	-	2,275	-	31XX	股本合計	827,051	35	825,930	36
1681	其他設備	56,333	2	55,675	3		資本公積				
15X1	成本合計	447,345	19	445,822	20	3210	發行股票溢價	335,700	14	335,700	15
15X9	減：累計折舊	(175,086)	(7)	(162,782)	(7)	3260	長期投資	58	-	58	-
1670	加：未完工程及預付設備款	9,650	-	1,375	-	32XX	資本公積合計	335,758	14	335,758	15
15XX	固定資產淨額	281,909	12	284,415	13		保留盈餘				
	其他資產					3310	法定盈餘公積	131,032	5	123,833	6
1820	存出保證金 (附註二十二)	2,983	-	3,439	-	3350	未分配盈餘	183,906	8	144,906	6
1830	遞延費用 (附註二)	9,314	-	6,013	-	33XX	保留盈餘合計	314,938	13	268,739	12
1844	長期應收款項 (附註二)	6,522	-	-	-		股東權益其他項目				
1848	催收款項 (附註二、七及十二)	-	-	-	-	3420	累積換算調整數 (附註二)	91,859	4	104,210	4
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十九)	42,624	2	40,179	2	3XXX	股東權益合計	1,569,606	66	1,534,637	67
18XX	其他資產合計	61,443	2	49,631	2		負債及股東權益總計	\$ 2,371,090	100	\$ 2,286,986	100
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,371,090	100	\$ 2,286,986	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請 參 閱 勤 業 眾 信 會 計 師 事 務 所 民 國 九 十 七 年 四 月 十 八 日 核 閱 報 告)

董事長：詹正華

經理人：夏元

會計主管：曹曉虹

光隆實業股份有限公司

損 益 表

民國九十七年及九十六年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	九十七年第一季		九十六年第一季	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 496,711	100	\$ 525,979	100
4170 減：銷貨退回	(786)	-	(8)	-
4190 銷貨折讓	(17)	-	(515)	-
4000 營業收入淨額(附註二及二十二)	495,908	100	525,456	100
5000 營業成本(附註十八及二十二)	(454,965)	(92)	(480,127)	(91)
5910 營業毛利	40,943	8	45,329	9
5920 聯屬公司間未實現利益	(375)	-	(928)	-
5930 聯屬公司間已實現利益	766	-	269	-
已實現營業毛利	41,334	8	44,670	9
營業費用(附註十八及二十二)				
6100 推銷費用	(38,935)	(8)	(39,074)	(8)
6200 管理費用	(15,972)	(3)	(12,523)	(2)
6300 研究發展費用	(6,531)	(1)	-	-
6000 營業費用合計	(61,438)	(12)	(51,597)	(10)
6900 營業淨損	(20,104)	(4)	(6,927)	(1)
營業外收入及利益				
7110 利息收入(附註二十二)	554	-	845	-
7122 股利收入	18,915	4	22,698	4
7130 處分固定資產利益	-	-	77	-

(接次頁)

光隆實業股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	九十七年第一季	九十六年第一季
營業活動之現金流量		
本期淨損	(\$ 23,170)	(\$ 22,047)
調整項目：		
折舊費用	2,962	3,379
攤銷費用	1,458	629
遞延所得稅	(4,449)	(1,219)
金融資產評價利益	(15,185)	(3,909)
金融資產評價損失	-	2,018
金融負債評價損失	13,373	4,831
處分投資利益淨額	(5,694)	-
存貨跌價回升利益	(9,205)	-
權益法認列之投資損失淨額	20,497	38,075
減損損失	20,000	-
處分固定資產利益	-	(77)
處分固定資產損失	-	42
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融商品	259	1,057
應收票據	37,470	(1,905)
應收帳款	(10,458)	35,482
應收帳款－關係人	12,999	26,055
其他應收款	(52,379)	(23,255)
其他應收款－關係人	(53,864)	(27,508)
存 貨	(90,047)	(198,312)
其他流動資產	(13,494)	(2,857)
應付票據	48,891	1,906
應付帳款	37,494	98,191
應付帳款－關係人	(67,679)	19,073
應付費用	(16,052)	(26,461)
其他流動負債	(14,902)	(7,724)
應計退休金負債	55	96
遞延貸項－聯屬公司間利益	4,482	3,950
營業活動之淨現金流出	(176,638)	(80,490)
投資活動之現金流量		
處分以成本衡量之金融資產價款	7,270	-
購置固定資產	(4,261)	(3,235)
處分固定資產價款	-	7,440

(接次頁)

(承前頁)

	九十七年第一季	九十六年第一季
存出保證金增加	(\$ 1,244)	\$ -
遞延費用增加	(4,598)	-
投資活動之淨現金流入(出)	(2,833)	4,205
融資活動之現金流量		
短期借款增加	162,145	106,764
應付短期票券減少	-	(19,982)
償還長期借款	(17,517)	(12,667)
預收股本增加	1,071	-
發放員工紅利	(1,000)	-
融資活動之淨現金流入	144,699	74,115
本期現金減少數	(34,772)	(2,170)
期初現金餘額	100,213	49,329
期末現金餘額	\$ 65,441	\$ 47,159
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 4,226	\$ 2,681
支付所得稅	\$ -	\$ -
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 70,443	\$ 50,667
處分固定資產收取現金		
出售固定資產	\$ -	\$ 78
期初應收款	-	7,362
收取現金	\$ -	\$ 7,440
員工紅利支付現金		
發放員工紅利	\$ -	\$ -
期初應付款	1,000	1,000
期末應付款	-	(1,000)
支付現金	\$ 1,000	\$ -

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年四月十八日核閱報告)

董事長：詹正華

經理人：夏元

會計主管：曹曉虹

光隆實業股份有限公司

財務報表附註

民國九十七及九十六年第一季

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

公司沿革及營業

光隆實業股份有限公司(以下簡稱本公司)原名光隆羽毛廠股份有限公司，於五十五年二月依中華民國公司法及相關法令成立，經營各種羽毛及羽毛衣、羽毛皮衣飾類、羽毛寢具之加工、精製、銷售業務。嗣經八十九年四月十五日股東常會決議，將公司名稱變更為光隆實業股份有限公司。

本公司股票自八十八年四月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至九十七年及九十六年三月三十一日止，本公司員工人數分別為 210 人及 196 人。

重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金以及員工分紅及董監酬勞等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金、主要為交易目的而持有之資產，以及預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、半成品、製成品、託外加工品及商品，係以成本與市價孰低法評價。存貨成本之計算採用加權平均法。市價基礎：原料、物料及託外加工品為重置成本，半成品、製成品及商品為淨變現價值。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：建築物及附屬設備，七年至五十年；機器設備，三年至十三年；水電設備，八年至十年；運輸設備，五年；辦公設備，三年至十五年；其他設備，三年至五十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

遞延費用

主要係專櫃裝潢工程及電腦軟體等支出，按二年至六年平均攤銷。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、遞延費用與採權益法之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。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價值，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價值。

員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十三年一月一日至九十六年十二月三十一日間者，係適用財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函相關規定，本公司選擇採用內含價值法處理，酬勞成本於符合認股權計畫所規定之員工服務年限內逐期認列為費用。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

所得稅

所得稅作同期間與跨期間之分攤。可減除暫時性差異及虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

重分類

九十六年第一季之財務報表若干項目經重分類，俾配合九十七年第一季財務報表之表達。

會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年第一季本期淨利減少 1,275 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.02 元。

現金

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
庫存現金及零用金	\$ 302	\$ 298
活期存款	17,890	26,903
支票存款	9,665	4,944
外幣存款	22,384	15,014
定期存款	15,200	-
	<u>\$ 65,441</u>	<u>\$ 47,159</u>

公平價值變動列入損益之金融商品

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
<u>交易目的之金融資產—流動</u>		
遠期外匯合約	\$ 15,185	\$ 3,909
外匯選擇權合約	-	589
	<u>\$ 15,185</u>	<u>\$ 4,498</u>
<u>交易目的之金融負債—流動</u>		
遠期外匯合約	<u>\$ 13,373</u>	<u>\$ 4,831</u>

本公司九十七及九十六年第一季從事遠期外匯及外匯選擇權衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本

公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動或現金流量風險為目的。

於九十七及九十六年三月底，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)	
九十七年				
<u>三月三十一日</u>				
買入遠期外匯	新台幣兌美元	97.08.01-97.10.09	NTD126,218/ USD	4,000
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	97.05.27-97.11.26	NTD160,654/ EUR	3,500
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	97.06.23-97.11.18	USD 8,000/ NTD	251,923
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	97.04.14-98.03.10	JPY 507,000/ NTD	150,686
九十六年				
<u>三月三十一日</u>				
買入遠期外匯	新台幣兌美元	96.06.04-96.09.28	NTD 94,851/ USD	3,000
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	96.08.30	NTD 10,486/ EUR	250
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	96.04.18-96.07.09	USD 6,200/ NTD	199,607
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	96.05.07-96.07.05	JPY 173,000/ NTD	48,682

於九十六年三月底，尚未到期之外匯選擇權合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)	
九十六年				
<u>三月三十一日</u>				
外匯選擇權－買入 賣權	美元兌新台幣	96.06.13-96.07.16	NTD131,200/ USD	4,000

於九十七及九十六年第一季，公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨（損）益分別為 773 仟元及（5,979）仟元。

應收票據淨額

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
應收票據	\$ 30,139	\$ 11,819
減：票據貼現	(19,760)	-
備抵呆帳	(523)	(118)
	<u>\$ 9,856</u>	<u>\$ 11,701</u>

應收帳款淨額

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
應收帳款	\$159,268	\$221,254
減：備抵呆帳	(10,292)	(13,553)
	<u>\$148,976</u>	<u>\$207,701</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 七 年 第 一 季			九 十 六 年 第 一 季		
	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據	應收帳款	催收款
期初餘額	\$ 478	\$10,413	\$ 15,548	\$ 99	\$13,802	\$15,548
加(減): 本期提 列(迴轉)呆 帳費用	<u>45</u>	<u>(121)</u>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>(249)</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ 523</u>	<u>\$10,292</u>	<u>\$15,548</u>	<u>\$ 118</u>	<u>\$13,553</u>	<u>\$15,548</u>

催收款帳列其他資產項下。

存 貨

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
商 品	\$ 22,238	\$ 31,649
製 成 品	103,402	46,935
半 成 品	88,848	193,365
原 料	165,568	136,569
物 料	4,647	18,645
託外加工品	62,803	112,842
在途存貨	<u>39,709</u>	<u>65,142</u>
	487,215	605,147
減：備抵存貨跌價損失	<u>(21,671)</u>	<u>(39,182)</u>
	<u>\$465,544</u>	<u>\$565,965</u>

以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
國內興櫃普通股		
金居開發銅箔股份有限公司	\$ 37,489	\$ -
寶利徠光學科技股份有限公司	5	-
國內非上市(櫃)普通股		
樹東企業股份有限公司	35,095	64,552
金居開發銅箔股份有限公司	-	37,489
亞太電信股份有限公司	-	-
寶利徠光學科技股份有限公司	<u>-</u>	<u>1,581</u>
	<u>\$ 72,589</u>	<u>\$103,622</u>

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

樹東企業股份有限公司經評估可能無法收回投資成本，於九十七年第一季認列減損損失 20,000 仟元。

亞太固網寬頻股份有限公司，於九十七年間更名為亞太電信股份有限公司。

採權益法之長期股權投資

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日		九 十 六 年 三 月 三 十 一 日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
非上市(櫃)公司				
KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	\$ 622,022	100	\$ 451,657	100
KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	199,389	100	167,546	100
KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	6,135	100	1,782	100
SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	51,857	40	54,030	40
BO HSING ENTERPRISE CO., LTD.	<u>38,985</u>	100	-	-
	<u>\$ 918,388</u>		<u>\$ 675,015</u>	

依權益法認列投資(損)益之內容如下：

被 投 資 公 司	九 十 七 年 第 一 季	九 十 六 年 第 一 季
KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	(\$ 5,757)	(\$ 28,530)
KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	(12,060)	(9,711)
KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	1,489	166
SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	22	-
BO HSING ENTERPRISE CO., LTD.	<u>(4,191)</u>	-
	<u>(\$ 20,497)</u>	<u>(\$ 38,075)</u>

採權益法之長期股權投資及其投資損益，係依據同期間未經會計師核閱之財務報表認列；另附註二十六附註揭露事項所述轉投資事業之相關資訊亦未經會計師核閱。

固定資產

	九 十 七 年 第 一 季								合 計
	土 地	房屋及建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程及 預付設備款	
成 本									
期初餘額	\$142,765	\$174,934	\$ 66,520	\$ 786	\$ 3,607	\$ 2,275	\$ 56,264	\$ 5,583	\$452,734
本期增加	-	-	125	-	-	-	69	4,067	4,261
期末餘額	<u>\$142,765</u>	<u>\$174,934</u>	<u>\$ 66,645</u>	<u>\$ 786</u>	<u>\$ 3,607</u>	<u>\$ 2,275</u>	<u>\$ 56,333</u>	<u>\$ 9,650</u>	<u>\$456,995</u>
累計折舊									
期初餘額	\$ -	\$ 59,927	\$ 61,947	\$ 765	\$ 713	\$ 2,219	\$ 46,553	\$ -	\$172,124
折舊費用	-	1,307	643	2	150	4	856	-	2,962
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61,234</u>	<u>\$ 62,590</u>	<u>\$ 767</u>	<u>\$ 863</u>	<u>\$ 2,223</u>	<u>\$ 47,409</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$175,086</u>

	九 十 六 年 第 一 季								合 計
	土 地	房屋及建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程及 預付設備款	
成 本									
期初餘額	\$142,765	\$174,934	\$ 66,460	\$ 786	\$ 2,157	\$ 2,275	\$ 55,904	\$ 9	\$445,290
本期增加	-	-	-	-	1,869	-	-	1,366	3,235
本期處分	-	-	(300)	-	(799)	-	(229)	-	(1,328)
期末餘額	<u>\$142,765</u>	<u>\$174,934</u>	<u>\$ 66,160</u>	<u>\$ 786</u>	<u>\$ 3,227</u>	<u>\$ 2,275</u>	<u>\$ 55,675</u>	<u>\$ 1,375</u>	<u>\$447,197</u>
累計折舊									
期初餘額	\$ -	\$ 54,700	\$ 58,607	\$ 747	\$ 964	\$ 2,190	\$ 43,480	\$ -	\$160,688
折舊費用	-	1,307	931	5	107	10	1,019	-	3,379
本期處分	-	-	(279)	-	(799)	-	(207)	-	(1,285)
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,007</u>	<u>\$ 59,259</u>	<u>\$ 752</u>	<u>\$ 272</u>	<u>\$ 2,200</u>	<u>\$ 44,292</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$162,782</u>

催收款淨額

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
催 收 款	\$ 15,548	\$ 15,548
減：備抵呆帳	(15,548)	(15,548)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

係經催收久未收回之貨款轉列催收款，基於穩健原則提列足額備抵呆帳。

短期借款

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
信用借款	\$220,024	\$109,585
進口融資	138,041	126,748
	<u>\$358,065</u>	<u>\$236,333</u>
利率區間	<u>2.50%-6.22%</u>	<u>1.96%-6.26%</u>

應付費用

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
薪資及獎金	\$ 15,703	\$ 12,360
加工費	4,300	4,354
佣金支出	2,115	11,282
勞務費	2,207	1,623
其他	<u>17,022</u>	<u>10,406</u>
	<u>\$ 41,347</u>	<u>\$ 40,025</u>

長期借款

借 款 性 質	還 款 期 限	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
抵押借款	95.11.10-99.11.10 (分期償還)	\$ 86,667	\$ 137,333
信用借款	96.07.11-99.07.10 (分期償還)	<u>47,131</u>	-
		133,798	137,333
減：一年內到期		(<u>70,443</u>)	(<u>50,667</u>)
		<u>\$ 63,355</u>	<u>\$ 86,666</u>
利率區間		<u>3.135%-3.15%</u>	<u>2.745%</u>

員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十七及九十六年第一季認列之退休金成本分別為 1,343 仟元及 1,104 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司九十七及九十六年第一季分別按員工每月薪資總額百分之五點四及四點四提撥員工退休基金，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（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。本公司九十七及九十六年第一季認列之退休金成本分別為 1,087 仟元及 960 仟元。

股東權益

普通股股本

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
額定股本		
股 數 (仟股)	<u>93,000</u>	<u>90,000</u>
面 額 (元)	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 10</u>
股 本	<u>\$930,000</u>	<u>\$900,000</u>
實收股本		
股 數 (仟股)	<u>82,593</u>	<u>82,593</u>
面 額 (元)	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 10</u>
股 本	<u>\$825,930</u>	<u>\$825,930</u>

員工認股權

本公司分別於九十二年十二月及九十六年九月給與員工認股權 7,407 單位及 3,000 單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間分別為十年及六年，憑證持有人於發行屆滿二年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，認股權證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整及本公司若有發放現金股利，依相關法令規定需等幅降低認股價格。

九十七及九十六年第一季員工認股權之相關資訊如下：

	九 十 七 年 第 一 季		九 十 六 年 第 一 季	
	九 十 二 年 給 與	九 十 六 年 給 與	九 十 二 年 給 與	九 十 六 年 給 與
	單 位	單 位	單 位	單 位
	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
員 工 認 股 權				
期初流通在外	4,972	2,964	5,187	-
本期給與	-	-	-	-
本期執行	(106)	-	-	-
本期放棄或失效	-	(68)	(30)	-
期末流通在外	<u>4,866</u>	<u>2,896</u>	<u>5,157</u>	<u>10.5</u>
	<u>\$ 10.1</u>	<u>\$ 10.3</u>		

於九十七年第一季執行之員工認股權，其於執行日之加權平均股價為 11.61 元。

截至九十七及九十六年三月底止，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

九十七年三月三十一日		九十六年三月三十一日	
行使價格 之範圍 (元)	加權平均剩餘 合約期限 (年)	行使價格 之範圍 (元)	加權平均剩餘 合約期限 (年)
\$10.1	5.67	\$10.5	6.67
\$10.3	5.43	\$ -	-

九十七年第一季依內含價值法認列之酬勞成本為 0 仟元。

若本公司將給與日於九十六年十二月三十一日 (含) 以前之員工認股權依財務會計準則第三十九號公報規定衡量時，九十七年第一季擬制資訊如下：

本期淨損	<u>九十七年第一季</u> <u>(\$ 23,830)</u>
稅後基本每股損失 (元)	<u>(\$ 0.29)</u>

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額 (包括以超過面額發行普通股) 產生之資本公積，得撥充股本；其撥充股本，每年以一次及實收股本之一定比例為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項 (包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數) 餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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；當其餘額已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令及主管機關規定，提列特別盈餘公積，餘額連同以前年度累積未分配盈餘由董事會依本公司股利政策擬具盈餘分配案，提請股東會決議後分派之。就其餘額提撥一定比率按下述方式分派之。

員工紅利不得低於百分之一，最高以百分之十為限；

董事及監察人酬勞不得高於百分之五；

股東股利其中之現金股利不得低於百分之二十，股票股利分配則視實際財務結構調整之。

盈餘提供分派之比率及股利分配之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。本公司股利政策係考量公司資本支出及營運週轉所需，先以保留盈餘支應之，並將其轉作資本分配予股東，若有剩餘之盈餘，公司得依當年度實際營運情況，並考量次一年度之資本預算規劃，決定最適當之股利政策。

九十七年第一季對於應付員工紅利及董監酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，按九十六年度盈餘分配案之預計分配比率之四分之一計算。於期後期間董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整當年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於九十七年三月七日及九十六年六月十五日舉行董事會及股東常會，分別擬議及決議九十六及九十五年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十六年度	九十五年度	九十六年度	九十五年度
法定盈餘公積	\$ 8,336	\$ 7,199		
分配項目如下：				
現金股利	41,299	33,037	\$ 0.5	\$ 0.4
董監酬勞—現金	2,300	1,500		
員工紅利—現金	4,500	1,500		
	<u>\$ 56,435</u>	<u>\$ 43,236</u>		

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

用人、折舊及攤銷費用

	九 十 七 年 第 一 季		
	營 業 成 本	營 業 費 用	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 5,225	\$ 30,949	\$ 36,174
勞健保費用	350	2,023	2,373
退休金費用	265	2,165	2,430
其他用人費用	741	1,959	2,700
	<u>\$ 6,581</u>	<u>\$ 37,096</u>	<u>\$ 43,677</u>
折舊費用	\$ 1,710	\$ 1,252	\$ 2,962
攤銷費用	47	1,411	1,458

	九 十 六 年 第 一 季		
	營 業 成 本	營 業 費 用	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 4,472	\$ 25,447	\$ 29,919
勞健保費用	365	1,790	2,155
退休金費用	250	1,814	2,064
其他用人費用	601	1,466	2,067
	<u>\$ 5,688</u>	<u>\$ 30,517</u>	<u>\$ 36,205</u>
折舊費用	\$ 2,074	\$ 1,305	\$ 3,379
攤銷費用	110	519	629

所得稅

本公司截至九十四年度以前之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

淨遞延所得稅資產或負債項目如下：

	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	九 十 六 年 三 月 三 十 一 日
流 動		
遞延所得稅資產		
呆帳損失	\$ 6,314	\$ 6,417
存貨跌價及呆滯損失	5,418	9,795
兌換損失	1,884	650
金融資產評價損失	-	505

(接次頁)

(承前頁)

	九十七年 三月三十一日	九十六年 三月三十一日
金融負債評價損失	\$ 3,343	\$ 1,208
資本化財稅差異	<u>232</u>	<u>232</u>
	17,191	18,807
減：備抵評價	(<u>3,887</u>)	<u>-</u>
	<u>13,304</u>	<u>18,807</u>
遞延所得稅負債		
兌換利益	(1,591)	(1,327)
金融資產評價利益	(<u>3,796</u>)	(<u>977</u>)
	(<u>5,387</u>)	(<u>2,304</u>)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 7,917</u>	<u>\$ 16,503</u>
非流動		
遞延所得稅資產		
權益法認列投資損失	\$ 40,297	\$ 46,916
聯屬公司間未實現利 益	1,371	1,071
退休金超限	246	168
資本化財稅差異	710	951
虧損扣抵	<u>-</u>	<u>592</u>
	42,624	49,698
減：備抵評價	<u>-</u>	(<u>9,519</u>)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 42,624</u>	<u>\$ 40,179</u>

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

帳列稅前淨損按法定稅率（25%）計算之所得稅利益與所得稅利益之調節如下：

	九十七年第一季	九十六年第一季
稅前淨損按法定稅率計算之 所得稅利益	(\$ 6,905)	(\$ 5,816)
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	(6,152)	(5,675)

(接次頁)

(承前頁)

	九十七年第一季	九十六年第一季
其他	\$ 8,608	\$ 753
暫時性差異	<u>4,449</u>	<u>10,738</u>
當期所得稅	-	-
遞延所得稅		
暫時性差異	(4,449)	(10,738)
備抵評價調整	<u>-</u>	<u>9,519</u>
	<u>(\$ 4,449)</u>	<u>(\$ 1,219)</u>

兩稅合一相關資訊：

	九十七年 三月三十一日	九十六年 三月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
八十七年度以後未分配盈餘	<u>183,906</u>	<u>144,906</u>
	<u>\$183,906</u>	<u>\$144,906</u>

九十七及九十六年三月底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為55,276仟元及67,914仟元。

九十六及九十五年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為31.67% (預計) 及39.90%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十六年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

每股損失

	本 稅	期 前	淨 損	後	股 數 (仟 股)	每 股 損 失 (元)	稅 前	稅 後
九十七年第一季								
基本每股損失	(\$ 27,619)		(\$ 23,170)		82,593	(\$ 0.33)		(\$ 0.28)
具稀釋作用之潛在普通股 之影響								
員工認股權					<u>-</u>			
								(註)

(接次頁)

(承前頁)

	本 期 淨 損		股 數 (仟 股)	每 股 損 失 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
稀釋每股損失					
屬於普通股股東之本 期淨損加潛在普通 股之影響	(\$ 27,619)	(\$ 23,170)	82,593	(\$ 0.33)	(\$ 0.28)
九十六年第一季					
基本每股損失	(\$ 23,266)	(\$ 22,047)	82,593	(\$ 0.28)	(\$ 0.27)
具稀釋作用之潛在普通股 之影響					
員工認股權			-		
			(註)		
稀釋每股損失					
屬於普通股股東之本 期淨損加潛在普通 股之影響	(\$ 23,266)	(\$ 22,047)	82,593	(\$ 0.28)	(\$ 0.27)

註：由於本期為淨損，列入潛在普通股將產生反稀釋作用，故不宜列入。

金融商品資訊之揭露

公平價值之資訊

資 產	九十七年三月三十一日		九十六年三月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
公平價值變動列入損益 之金融資產	\$ 15,185	\$ 15,185	\$ 4,498	\$ 4,498
以成本衡量之金融資產	72,589	-	103,622	-
存出保證金	2,983	2,983	3,439	3,439
長期應收款項	6,522	6,522	-	-
負 債				
公平價值變動列入損益 之金融負債	13,373	13,373	4,831	4,831
長期借款	133,798	133,798	137,333	137,333
存入保證金	82	82	82	82

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

上述金融商品不包括現金、應收款項、其他應收款、短期借款、應付款項及應付費用。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

公平價值變動列入損益之金融商品及衍生性金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

以成本衡量之金融資產係投資未上市（櫃）公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。

存出保證金及存入保證金以帳面價值估計其公平價值，係因預計未來收取或支付之金額與帳面價值相近。

長期應收款項及長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期應收款項及長期借款利率為準。

本公司金融資產及金融負債之公平價值，以評價方法估計者：

	評 價 方 法 估 計 之 金 額	
	九 十 七 年	九 十 六 年
	三 月 三 十 一 日	三 月 三 十 一 日
<u>資 產</u>		
公平價值變動列入損益之金		
融資產	\$ 15,185	\$ 4,498
<u>負 債</u>		
公平價值變動列入損益之金		
融負債	13,373	4,831

本公司於九十七及九十六年第一季因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期（損）益之金額分別為 1,812 仟元及（2,940）仟元。本公司九十七及九十六年底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 21,722 仟元及 0 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 40,274 仟元及 41,917 仟元，金融負債分別為 491,863 仟元及 373,666 仟元。

財務風險資訊

市場風險

本公司因非功能性貨幣計價之進貨或銷貨而產生之匯率風險，本公司之政策採自然避險操作，故市場匯率變動將使該等金融商品之市場價格隨之變動，惟部分係以遠期外匯或外匯選擇權合約之財務避險操作為主要目的，避險性質合約因匯率變動產生之損益大致與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。另本公司從事之遠期外匯及外匯選擇權合約預計到期交割明細請參見附註五，因遠期外匯及外匯選擇權合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

利率變動之現金流量風險

本公司暴露於利率變動之現金流量風險主要為浮動利率之活期存款、短期借款及長期借款等，故市場利率變動將使該等金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

關係人交易

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
KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	本公司轉投資之子公司
KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	本公司轉投資之子公司
KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	本公司轉投資之子公司
BO HSING ENTERPRISE CO., LTD.	本公司轉投資之子公司
SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP. 光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED 轉投資之子公司
WINTERTEX CORP.	KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED 轉投資之子公司
CARDONA APPAREL, INC.	SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.轉投資之子公司(目前處於停業狀態)
樹東企業股份有限公司	SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.轉投資之子公司(目前處於停業狀態)
依賞企業有限公司	實質關係人
凱盛投資股份有限公司	本公司股東轉投資之公司
	本公司股東轉投資之公司

重大交易事項

銷貨收入

關係人名稱	九十七年第一季		九十六年第一季	
	金額	%	金額	%
KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	\$ 40,997	8	\$ 37,360	7
KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	1,041	-	22,204	4
其他	<u>1,232</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 43,270</u>	<u>8</u>	<u>\$ 59,577</u>	<u>11</u>

銷貨價格與一般客戶無顯著不同，收款條件外銷關係人為 T/T30-180 天或 O/A90-180 天，一般客戶為即期 L/C~L/C180 天、T/T30-90 天或 O/A30-180 天，內銷關係人與一般客戶無重大差異。

進 貨

關 係 人 名 稱	九 十 七 年 第 一 季		九 十 六 年 第 一 季	
	金 額	%	金 額	%
光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	\$ 277,989	40	\$ 339,628	49
KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	20,274	3	4,345	1
其 他	-	-	110	-
	<u>\$ 298,263</u>	<u>43</u>	<u>\$ 344,083</u>	<u>50</u>

進貨價格與一般廠商並無顯著不同，向關係人進口付款條件為預付貨款或 T/T30-180 天，向一般廠商進口為預付貨款、即期 L/C 或 T/T30-90 天，其餘付款條件關係人與一般廠商無重大差異。

各項費用

關 係 人 名 稱	九 十 七 年	九 十 六 年	交 易 性 質
	第 一 季	第 一 季	
KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	\$ 1,591	\$ 9,624	加工費等
光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	3,451	3,650	加工費等
其 他	302	414	租金支出等
	<u>\$ 5,344</u>	<u>\$ 13,688</u>	

本公司向樹東企業股份有限公司租用廠房，廠房租期自八十九年五月一日至九十五年十二月三十一日（已續約至九十七年六月三十日止），每月租金為 100 仟元，按月支付。

營業外收入及利益

關 係 人 名 稱	九 十 七 年	九 十 六 年	交 易 性 質
	第 一 季	第 一 季	
光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	\$ -	\$ 828	利息收入
其 他	82	117	租金收入及什項收入等
	<u>\$ 82</u>	<u>\$ 945</u>	

本公司出租辦公室予樹東企業股份有限公司，自九十五年十月一日至九十六年十二月三十一日（已續約至九十七年十二月三十一日止），每月租金為 27 仟元，按月收取。

應收款項

應收票據

關 係 人 名 稱	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日		九 十 六 年 三 月 三 十 一 日	
	金 額	%	金 額	%
依賞企業有限公司	\$ 5,000	51	\$ 2,001	17
減：備抵呆帳	-	-	-	-
	<u>\$ 5,000</u>	<u>51</u>	<u>\$ 2,001</u>	<u>17</u>

應收帳款

關 係 人 名 稱	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日		九 十 六 年 三 月 三 十 一 日	
	金 額	%	金 額	%
KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	\$ 82,056	35	\$ 85,333	27
KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	1,016	-	22,128	7
其 他	<u>1,306</u>	<u>1</u>	<u>1,633</u>	<u>-</u>
	84,378	36	109,094	34
減：備抵呆帳	-	-	-	-
	<u>\$ 84,378</u>	<u>36</u>	<u>\$ 109,094</u>	<u>34</u>

其他應收款

關 係 人 名 稱	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日		九 十 六 年 三 月 三 十 一 日	
	金 額	%	金 額	%
光隆羽絨制品（蘇州） 有限公司	\$ 99,890	46	\$ 163,596	82
KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	47,597	22	159	-
其 他	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 147,488</u>	<u>68</u>	<u>\$ 163,755</u>	<u>82</u>

其中屬資金融通性質如下：

九十七年第一季：無。

九十六年第一季：

關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率	利息收入
光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	<u>\$ 99,270</u> (USD3,000 仟元)	<u>\$ 99,270</u> (USD3,000 仟元)	<u>3.35%-3.42%</u>	<u>\$ 828</u>

應付款項

應付帳款

關係人名稱	九十七年三月三十一日		九十六年三月三十一日	
	金額	%	金額	%
光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	\$ 71,533	41	\$ 137,898	48
其他	<u>2,794</u>	<u>2</u>	<u>2,733</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 74,327</u>	<u>43</u>	<u>\$ 140,631</u>	<u>49</u>

應付費用

關係人名稱	九十七年三月三十一日		九十六年三月三十一日	
	金額	%	金額	%
KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	\$ -	-	\$ 1,087	3
光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	<u>1,511</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,511</u>	<u>4</u>	<u>\$ 1,087</u>	<u>3</u>

存出保證金

關係人名稱	九十七年三月三十一日		九十六年三月三十一日	
	金額	%	金額	%
樹東企業股份有限公司	<u>\$ 300</u>	<u>10</u>	<u>\$ 300</u>	<u>9</u>

其他流動負債

關 係 人 名 稱	九十七年三月三十一日		九十六年三月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	\$ -	-	\$ 949	17
其 他	-	-	31	-
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 980</u>	<u>17</u>

存入保證金

關 係 人 名 稱	九十七年三月三十一日		九十六年三月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
樹東企業股份有限公司	<u>\$ 82</u>	<u>100</u>	<u>\$ 82</u>	<u>100</u>

為他人背書保證

關 係 人 名 稱	九 十 七 年	九 十 六 年
	三 月 三 十 一 日	三 月 三 十 一 日
光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	\$ 188,480 (USD6,200 仟元)	\$ 132,360 (USD4,000 仟元)
KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	60,800 (USD2,000 仟元)	66,180 (USD2,000 仟元)
KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	30,400 (USD1,000 仟元)	33,090 (USD1,000 仟元)
	<u>\$ 279,680</u>	<u>\$ 231,630</u>

質抵押之資產

下列資產已提供金融機構作為融資之擔保品：

	九 十 七 年	九 十 六 年
	三 月 三 十 一 日	三 月 三 十 一 日
土 地	\$ 5,341	\$ 5,341
房屋及建築淨額	<u>63,145</u>	<u>67,080</u>
	<u>\$ 68,486</u>	<u>\$ 72,421</u>

重大承諾事項及或有事項

截至九十七年三月三十一日，除附註二十二所述向關係人承租廠房及為關係人背書保證事項外，尚有下列承諾事項及或有事項：

本公司因進口原料已開立尚未使用之信用狀金額明細如下：

	金額 (仟元)
美 金	USD 3,318
歐 元	EUR 543

本公司因銷貨收到票據而銀行貼現，尚未到期者共計 19,760 仟元(美金 650 仟元)，若票據到期未兌現，本公司負清償之責，惟本公司預期發票人將如期付款。

本公司向廠商進貨由金融機構保證計 10,000 仟元。

本公司已簽訂工程及設備合約計 15,527 仟元，截至九十七年三月三十一日未支付餘額為 6,761 仟元。

其 他

本公司於九十七年四月十一日經董事會同意通過增資 BO HSING ENTERPRISE CO., LTD.美金 1,137 萬元。

附註揭露事項

本公司重大交易事項相關資訊

資金貸與他人：無。

為他人背書保證：附表一。

期末持有有價證券情形：附表二。

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

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

從事衍生性金融商品交易相關資訊：附註五。

轉投資事業相關資訊

本公司及子公司對其有重大影響力或控制能力之被投資公司資訊：附表四。

子公司重大交易事項相關資訊

資金貸與他人：無。

為他人背書保證：附表一。

期末持有有價證券情形：附表五。

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

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表六。

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

從事衍生性金融商品交易相關資訊

子公司九十七及九十六年第一季從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。子公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動或現金流量風險為目的。

於九十七及九十六年三月底，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)
九十七年														
<u>三月三十一日</u>														
賣出遠期外匯	美元	兌	人民幣	97.04.07-	97.08.28		USD8,000/	CNY55,487						
九十六年														
<u>三月三十一日</u>														
賣出遠期外匯	美元	兌	人民幣	96.07.16			USD1,000/	CNY7,562						

於九十七及九十六年第一季，公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨（損）益分別為 USD124 仟元及 USD（12）仟元。

大陸投資資訊

大陸被投資公司資訊：附表七。

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項暨其價格、收（付）款條件、未實現損益及其他相關資訊：附表八。

光隆實業股份有限公司

為他人背書保證

民國九十七年一月一日至三月三十一日

附表一

單位：新台幣或美金仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係(註一)						
0	光隆實業股份有限公司 (註二)	光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	3	\$ 784,803	USD 6,200 (NTD 188,480)	USD 6,200 (NTD 188,480)	\$ -		
		KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	2	784,803	USD 3,000 (NTD 91,200)	USD 2,000 (NTD 60,800)	-		
		KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	2	784,803	USD 1,000 (NTD 30,400)	USD 1,000 (NTD 30,400)	-		
					USD 10,200 (NTD 310,080)	USD 9,200 (NTD 279,680)			
1	KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED (註三)	光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	2	USD 10,308	USD 2,000	USD 2,000	-	18%	\$ 784,803
								10%	USD 10,308

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

有業務關係之公司。

直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註二：對單一企業背書保證之限額：1,569,606 (淨值) × 40% = 627,842，但對子公司背書保證為淨值之 50%。

背書保證最高限額：1,569,606 (淨值) × 50% = 784,803。

註三：對單一企業背書保證之限額：USD20,615 (淨值) × 40% = USD8,246，但對子公司背書保證為淨值之 50%。

背書保證最高限額：USD20,615 (淨值) × 50% = USD10,308。

光隆實業股份有限公司
 期末持有有價證券情形
 民國九十七年三月三十一日

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	期末				備註
				股數(仟股)	帳面金額(註)	持股比率	市價	
光隆實業股份有限公司	股票							
	KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	子公司	採權益法之長期股權投資	-	\$622,022	100%	\$ -	
	KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	-	199,389	100%	-	
	KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	-	6,135	100%	-	
	SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	孫公司	採權益法之長期股權投資	-	51,857	40%	-	
	BO HSING ENTERPRISE CO., LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	-	38,985	100%	-	
	金居開發銅箔股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	4,190	37,489	2%	-	
	寶利徠光學科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	-	5	-	-	
樹東企業股份有限公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	946	35,095	20%	-		
亞太電信股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	4,330	-	-	-		

註：以成本衡量之金融資產帳面金額已按財務會計準則公報第三十四號規定評價與認列。

光隆實業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十七年一月一日至三月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款			備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	科目	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
光隆實業股份有限公司	光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	孫公司	進貨 加工費等	\$ 277,989 3,451	40%	預付貨款或 T/T 30~180 天	無顯著不同	無顯著不同	應付帳款 應付費用	\$ 71,533 1,511	41% 4%	

光隆實業股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊
民國九十七年一月一日至三月三十一日

附表四

單位：新台幣或美金仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末		持有	被投資公司	本期認列之	備註
				本期	期末	上期	期末				
光隆實業股份有限公司	KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	British Virgin Islands	各項投資活動	\$ 623,199	\$ 623,199	-	100%	\$ 622,022	(\$ 4,558)	(\$ 5,757)	子公司
	KWONG LUNG-MEKO CO., LTD.	越南	生產銷售羽絨、羽絨製品、各類服裝及其他縫紉製品	198,399	198,399	-	100%	199,389	(12,060)	(12,060)	子公司
	KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	日本	經營羽毛製品、寢具製造、毛皮製品、帽子及衣料品製造之輸出及販賣等業務	930	930	-	100%	6,135	1,490	1,489	子公司
	SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	British Virgin Islands	各項投資活動	54,046	54,046	-	40%	51,857	54	22	孫公司
	BO HSING ENTERPRISE CO., LTD.	越南	成衣及針織品之製造、水洗及染色業務	48,703	48,703	-	100%	38,985	(4,191)	(4,191)	子公司
KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	中國	生產銷售羽絨、羽絨製品、各類服裝及其他縫紉製品	USD 20,000	USD 20,000	-	100%	USD 21,704	(USD 269)	N/A	孫公司
	SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	British Virgin Islands	各項投資活動	USD 2,500	USD 2,500	-	60%	(USD 1,515)	USD 2	N/A	孫公司
SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	WINTERTEX CORP.	菲律賓	成衣加工製造及進出口買賣業務	USD 1,200	USD 1,200	-	100%	-	-	N/A	曾孫公司(目前處於停業狀態)
	CARDONA APPAREL, INC.	菲律賓	成衣加工製造及進出口買賣業務	USD 1,132	USD 1,132	-	100%	-	-	N/A	曾孫公司(目前處於停業狀態)

光隆實業股份有限公司
 期末持有有價證券情形
 民國九十七年三月三十一日

附表五

單位：美金仟元

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	期末				備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比例	市價	
KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LTD.	股票 光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 21,704	100%	\$ -	
	SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	(1,515)	60%	-	
SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	股票 WINTERTEX CORP.	本公司之曾孫公司	採權益法之長期股權投資	-	-	100%	-	
	CARDONA APPAREL, INC.	本公司之曾孫公司	採權益法之長期股權投資	-	-	100%	-	

光隆實業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十七年一月一日至三月三十一日

附表六

單位：美金仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款			備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	科目	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	光隆實業股份有限公司	母公司	銷貨	\$ 9,067	83%	預收貨款或 T/T 30~180 天	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款	\$ 2,403	36%	

光隆實業股份有限公司

大陸被投資公司資訊

民國九十七年一月一日至三月三十一日

附表七

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	本期期初	本期匯出或收回		本期期末	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
				自台灣匯出累積投資金額	匯出	匯入	自台灣匯出累積投資金額				
光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	生產銷售羽絨、羽絨製品、各類服裝及其他縫紉製品	註冊及實收資本額美金 2,000 萬元	(註 1)	\$ 598,186	\$ -	\$ -	\$ 598,186	100%	(\$ 8,190) (註 2)	(註 3)	\$ -

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註 4)
\$598,186	\$600,875 美金 2,000 萬元	\$627,842

註 1：本公司係透過第三地區設立公司再投資大陸公司。

註 2：依據未經會計師核閱之財務報表。

註 3：本公司係對外投資 KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED，再投資光隆羽絨制品(蘇州)有限公司，因此本公司對光隆羽絨制品(蘇州)有限公司並無帳面價值。

註 4：本公司對大陸投資累計金額上限： $1,569,606$ (淨值) $\times 40\% = 627,842$ 。

光隆實業股份有限公司
與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項暨
其價格、收（付）款條件、未實現損益及其他相關資訊
民國九十七年一月一日至三月三十一日

附表八

單位：新台幣仟元

關係人名稱	交易類型	進、銷貨		價格	交易條件		應收（付）票據、帳款		未實現損益
		金額	百分比		付款期間	與一般交易之比較	金額	百分比	
光隆羽絨制品（蘇州）有限公司	進貨 加工費等	\$ 277,989 3,451	40% -	正常	預付貨款或 T/T30-180天	無顯著不同	應付帳款\$ 71,533	41%	\$ 4,671

截至九十七年三月三十一日，本公司及 KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED 開立擔保信用狀計美金 8,200 仟元予銀行作為光隆羽絨制品（蘇州）有限公司向銀行貸款之擔保；另本公司去料加工及代開信用狀帳列其他應收款 99,890 仟元。