



國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名:中國合成橡膠股份有限公司)

107年度年報

股票代號 :2104

公開資訊觀測站網址:  
<http://mops.twse.com.tw>

國際中橡網址:  
<http://www.csrcgroup.com>

刊印日期:  
中華民國一〇八年四月三十日

# 2018



### **本公司發言人**

姓名：黃柏松

職稱：總經理

電話：(02)2531-6556 分機：20221

電子郵件信箱：sinclair.huang@csrcgroup.com

### **本公司代理發言人**

姓名：賴俊邑

職稱：資深經理

電話：(07)641-2801 分機：300

電子郵件信箱：JyunYi.Laie@csrcgroup.com

### **總公司**

地址：104 台北市中山北路二段 113 號 8 樓

電話：(02)2531-6556

### **股票過戶機構**

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部

地址：100 台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<http://www.chinatrust.com.tw>

電話：(02)6636-5566

### **簽證會計師**

姓名：吳美慧 郭政弘

事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：110 台北市信義區松仁路 100 號

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2725-9988

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

公司網址：<http://www.csrcgroup.com>

# 目 錄

## 壹、致股東報告書

## 貳、公司簡介

一、設立日期

二、公司沿革

## 參、公司治理報告

一、組織系統	1
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	4
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	11
四、公司治理運作情形	15
五、會計師公費資訊	50
六、更換會計師資訊	51
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資訊	51
八、董事、經理人及大股東股權變動情形	52
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	54
十、綜合持股比例	56

## 肆、募資情形

一、資本及股份	57
二、公司債辦理情形	62
三、特別股辦理情形	62
四、海外存託憑證辦理情形	62
五、員工認股權憑證辦理情形	62
六、限制員工權利新股辦理情形	62
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	62

八、資金運用計劃執行情形	62
--------------	----

## 伍、營運概況

一、業務內容	65
二、市場及產銷概況	72
三、從業員工資料	80
四、環保支出資訊	80
五、勞資關係	82
六、重要契約	82

## 陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	83
二、最近五年度財務分析	88
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告	91
四、最近年度合併財務報告	92
五、最近年度個體財務報告	92
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生 財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	92

## 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	93
二、財務績效	94
三、現金流量	94
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	95
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	95
六、風險事項之分析評估	96
七、其他重要事項	100



## 捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	101
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	106
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	106
四、其他必要補充說明事項	106

## 玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條

第三項第二款對股東權益或證券價格有重大影響之事項	106
--------------------------	-----

## 拾、附錄

一、最近年度合併財務報告	107
二、最近年度個體財務報告	195

1

# 致股東報告書

## 中橡生產的不只是碳黑 中橡是實踐循環經濟的先行者

中國合成橡膠股份有限公司自民國(以下同)六十二年由創辦團隊,辜振甫先生、林柏壽先生與其他十六位企業家,響應政府十大建設政策,四十餘年來雖未產出一噸之合成橡膠,實擔任重化工產業及橡膠產業鏈再生接軌之角色,將煉油煉鋼產業之殘餘物,轉化為可用於橡膠製品添加劑之碳黑,且將產出之蒸氣回收發電,充分運用循環經濟,引領當時台灣產業轉型。


一〇七年是中橡重新邁開步伐的一年,轉型成為產業控股公司並更名為「國際中橡投資控股股份有限公司」,將集團事業體分為碳黑事業群、電池事業群及生技事業群,藉由這樣的調整達到內部管理優化、增加資訊透明度,更有效率地提供客戶所需之產品服務,提升各事業體發展至更高戰略層級。

### 碳黑是最早使用的奈米材料

過去大眾所理解的碳黑,只是一個可讓輪胎變黑的添加劑,但是除了增添顏色外,碳黑更可補強與橡膠之黏合,使得輪胎更加耐磨與強韌,安全性大幅提升。為了提升研發能力,一〇六年國際中橡在台灣及印度設立研發中心與技術中心。在國際環保節能意識日漸提高的環境下,研發團隊在一〇七年致力開發轎車與卡車用之低滾阻輪胎碳黑以延長輪胎壽命。一〇八年研發的重點將聚焦在橡塑膠製品用之碳黑。一〇七年碳黑事業群之非輪胎客戶比重約28%,非輪胎客戶銷量較一〇六年增加約13%。碳黑若做得更潔淨,降低雜質,便可創造出更多可能性,應用範圍也更加廣泛,如:電線、電纜、塗料、化學纖維、電池導電材料等,創造出更高的附加價值,產品組合也更加多元化。

國際中橡繼九十九年在中國大陸設立重慶廠後,為布局全球化,一〇七年重啟建廠,選定印度Gujarat省,作為新廠地點。在團隊





全心投入、共同努力下，目前已取得新廠建設的土地，預計在一一〇年前將可挹注15萬噸的產能，屆時國際中橡碳黑總產能將達94萬噸，預期可晉升全球前五大碳黑廠。而這只是國際中橡加速成長及國際化的第一步，未來本公司也將持續評估透過建廠或是併購擴充產能持續發展。

### 在工安環保要求上絕不妥協

一〇八年，我們的第一要求為公司必須先成為最安全的工作場所，重新審視並落實標準作業流程，安排更多的環保及工安相關訓練、說明會及活動，力求每位同仁皆能有正確的觀念與意識，並落實到日常工作中。

國際中橡秉持著超越各國環境法規標準之原則，不斷投資環保設備。中橡馬鞍山廠去（一〇七）年安裝SCR系統後，脫硝效率達96%以上，脫硫效率更可達99%以上，已達到超潔淨排放要求。鞍山廠亦於去（一〇七）年安裝SCR系統，脫硝效率預期可達95%以上。一〇七年集團在大中華區共投入新台幣（以下同）3億3千3百萬元在脫硫與脫硝設備，為一〇六年之六倍，一〇七年在美國亦投入約15億之環保支出。藉由環保投資，國際中橡不但可提升自身競爭力，也期望達成永續經營之長遠目標。

### 持續投入電池與生技研發

能元科技在一〇七年產量與銷量均較一〇六年表現稍佳，公司也針對需求啟動擴產計畫。然電池產業日新月異的科技變化還處於百家爭鳴的階段，能元的未來取決於研發是否可以持續創新，找到自己在產業中的定位與競爭優勢。

在生技事業上，持續保持平穩成長，並與醫院等研究單位進一步合作發展新藥。

我們對自己的期許不僅企業的獲利，將持續為守護人類文明的進步與健康永續而努力！

## 一〇七年度營業實績獲利超越一〇六年度

謹就一〇七年度經營績效報告如下：

**生產方面：**主要核心事業碳黑總產量49萬噸。

**銷售方面：**

個體：營業收入為34億6,744萬元。

合併：營業收入為244億3,172萬元。

**營運結果：**

個體：稅後淨利29億9,420萬元，較去年同期增加32%，  
年度預算達成率167%。

合併：稅後淨利32億5,246萬元，較去年同期增加41%，  
年度預算達成率180%。

謹此報告

尚祈各位股東、各界賢達時加鞭策，毋任是幸。

董事長





# 2

## 公司簡介

購併北英格蘭青黴素藥廠。

公司股票於7月15日於台灣證券交易所上市。

設立日期：民國六十二年六月十五日(107年10月15日更名登記為「國際中橡投資控股股份有限公司」)。

民國 62

64

70

74

75

77

80

林柏壽、辜振甫等十八人發起設立本公司，與美國大陸碳黑公司簽訂「專利暨專門技術使用權合約」籌建碳黑廠。

位於高雄縣林園工業區之碳黑廠建廠完成。

完成第二條生產線

完成廢氣鍋爐，銷售蒸汽。

中成開發投資股份有限公司核准設立，主要從事投資。

購併美國大陸碳黑公司  
(Continental Carbon Company)。

完成第三條生產線。  
完成汽電共生廠。  
更新企業識別標誌。  
取得協原化學股份有限公司股權。

榮獲國家品質月第九屆品質優良案例獎。

取得景德製藥股份有限公司經營權。  
取得ISO-14001環境管理系統之認證。

購併大陸安徽省馬鞍山碳黑廠。  
購併印度新德里碳黑廠。  
出讓英國青黴素G工廠。

購併大陸遼寧省鞍山碳黑廠。

82

83

84

85

86

87

89

90

91

食用豬皮明膠  
工廠建廠完成。

榮獲經濟部第二屆  
工業永續精銳獎。  
大陸馬鞍山碳黑廠  
完成改造及擴建。

首能科技股份有限公司  
核准設立，從事鋰離子電池  
之組裝銷售。

取得國家商品檢驗局  
及法國BVQI之  
ISO-9002品質認證。

能元科技股份有限公司南科  
廠第一條月產能100萬個方  
型電池生產線安裝完成。

能元科技股份有限公司核准  
設立，從事鋰離子電池及電  
池組之製造與銷售。

》授權龐貝氏症孤兒藥-Myozyme  
經美國食品藥物管理局(FDA)核  
准上市及取得專利。

安徽馬鞍山廠於10月完成4萬噸  
新生產線。

》印度新德里碳黑廠及  
大陸鞍山碳黑廠先後  
完成改造及擴建。

》中橡(重慶)炭黑有限公司  
開始銷售蒸汽。

》取得TS16949汽車工業  
品質管理系統認證。

》投資設立中橡  
(重慶)炭黑有  
限公司。

92

93

94

95

96

98

99

100

》明膠廠取得HACCP  
認證並成功開發魚  
皮明膠生產製程。

》能元科技股份有限公司股票  
在櫃檯買賣中心核准登錄為  
「興櫃股票」，並掛牌交易。

》高雄林園廠、安徽馬鞍山廠完成  
去瓶頸提升產能。  
出讓明膠事業。

》授權龐貝氏症孤兒藥-Lumizyme已  
取得美國食品藥物管理局(FDA)核  
准用於治療晚發型龐貝氏症疾病。

能元科技股份有限公司南科二期廠  
房落成完工。

》美國藥廠Genzyme公司製造配銷之  
Myozyme於2月取得歐盟專利。

對生產電池芯之能元科技公司進行增資。



› 景德製藥股份有限公司蘆竹新廠於102年底建廠完成。

› 能元科技股份有限公司於4月30日起終止在證券商營業處所買賣。

› 處分子公司景德製藥股份有限公司所有股權。

101

102

103

104

105

106

107

› 重炭廠SCR脫硝環保系統啟用、馬炭廠SCR脫硝環保系統建置完成測試中。

› 景德製藥股份有限公司處分新北市土城廠之不動產。

中橡(重慶)炭黑有限公司開始銷售碳黑。

景德製藥股份有限公司完成PIC/S GMP認證。

› 美國藥廠Genzyme公司製造配銷之Myozyme取得日本專利。

印度新德里碳黑廠完成去瓶頸提升產能。

公司於6月27日成立審計委員會替代監察人職權。

› 國內碳黑事業分割讓與林園先進材料科技股份有限公司,生技事業分割讓與全循環經濟股份有限公司。

配合分割轉型為產業控股公司,公司更名為「國際中橡投資控股股份有限公司」(International CSRC Investment Holdings Co., Ltd.)。

於印度Gujarat新設碳黑公司Continental Carbon Eco Technology Private Limited。

子公司首能科技股份有限公司完成清算。



# 公司治理報告

## 公司營運管理機制

國際中橡為保障股東的權益及兼顧其他利害相關人之利益，積極落實企業經營責任，輔以有效監督檢核改善機制，提升經營績效，達成永續經營之目標。





1200

1100

1000

900

800

700

600

500

400

300

200

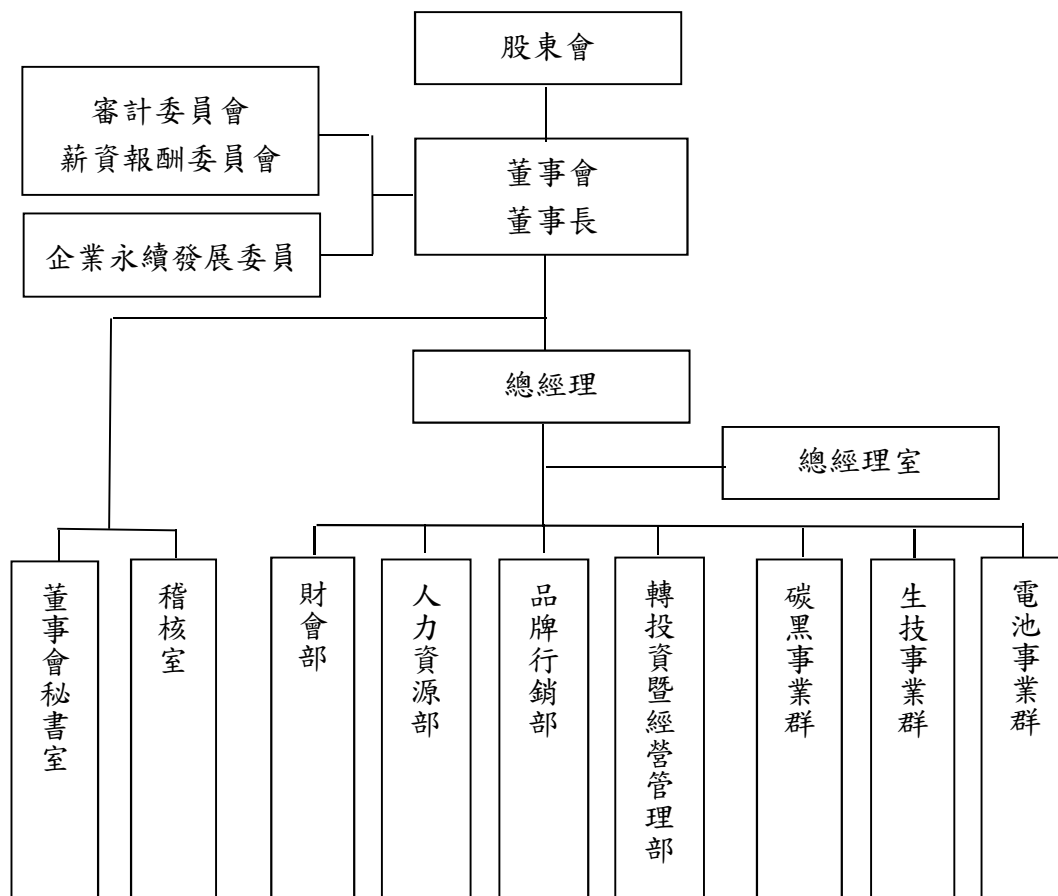
100



# 參、公司治理報告

## 一、公司組織系統

### (一) 組織結構



(二) 主要部門所營業務

部門	主要職責
碳黑事業群	深耕於碳黑領域，取用煤化、石化產業鏈尾端殘餘價值的廢料作為原料，產出對橡膠產業有極大貢獻的碳黑，以及可供再利用發電的尾氣。產品應用領域從最廣泛使用的輪胎、橡膠應用，涵蓋至生活中食衣住行各個層面。
生技事業群	生技藥品等後續研發，藉由追求核心技術突破，進而達成有益人類生活品質提升之目標。
電池事業群	可充式鋰離子MOLICEL®品牌電池芯之研發、生產、製造及電動自行車、電動汽車等領域之研究開發。
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 組織與制度規劃研究建議。</li> <li>2. 綜理、協調全公司各項業務及各部門業務工作之執行。</li> <li>3. 督導公司未來發展及經營目標之執行。</li> <li>4. 有關經營分析、內部控制、幕僚業務規劃及文書系統之執行。</li> <li>5. 重要決策事項之協助推行。</li> <li>6. 資訊管理系統之整體規劃與推動。</li> <li>7. 對外公共關係事務之辦理。</li> <li>8. 事業發展計劃之規劃。</li> <li>9. 投資計劃與轉投資案之分析與執行。</li> <li>10. 轉投資事業管理之規劃與執行。</li> <li>11. 監督集團各子公司及轉投資事業群之業務、生產、研發及採購管理等事宜。</li> <li>12. 總務事務之規劃與執行、掌理庶務、營繕及資產管理等事項。</li> <li>13. 法務事務執行，公司各類案件訴訟、法律諮詢、合約文件資料審核、智財權之管理。</li> <li>14. 其他指定之工作事項。</li> </ol>
財會部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 會計政策及制度之規劃與執行。</li> <li>2. 預算控制、成本核計與帳務處理制度之規劃與執行。</li> <li>3. 資金籌劃與運用之規劃與執行。</li> <li>4. 協助投資計劃與轉投資之分析、執行。</li> <li>5. 轉投資事業管理之財會相關規劃、執行。</li> <li>6. 固定資產之永續紀錄。</li> <li>7. 其他指定之工作事項。</li> </ol>
人力資源部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 組織編制之規劃與審核。</li> <li>2. 人力資源管理及薪資政策之規劃與執行。</li> <li>3. 人力資源之規劃及職工教育訓練辦理。</li> <li>4. 人員招募規劃與執行。</li> <li>5. 薪資政策與制度之規劃與執行。</li> </ol>

	<ol style="list-style-type: none"> <li>6. 職工保險與福利事項之規劃與執行。</li> <li>7. 人事資料之保管。</li> <li>8. 勞資關係政策之規劃與執行。</li> <li>9. 各級單位人力資源管理之督導及福利。</li> </ol>
品牌行銷部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 企業品牌識別應用設計與使用監督，並進行商標申請與管理。</li> <li>2. 蒐集分析相關市場資訊，以作為相關決策的參考。</li> <li>3. 規畫執行行銷活動。</li> <li>4. 外部相關產業協會及專業媒體關係建立。</li> <li>5. 與企業新發展方向有關的各項專案協助。</li> <li>6. 其他指定之工作事項。</li> </ol>
轉投資暨經營管理部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 執行全公司專案計畫之推動與整合，包括轉投資事業之管理及策略規劃。</li> <li>2. 執行公司相關轉投資評估與管理。</li> <li>3. 年度工作與策略目標之統籌擬定。</li> <li>4. 綜理公司各企劃與專案之擬定、評估與推行。</li> <li>5. 協調各部門業務工作及相關制度之規劃。</li> <li>6. 協助訂定公司未來發展及經營策略與目標並督導執行。</li> </ol>

## 二、董事、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事資料(1)

108年4月21日股東常會停止過戶日；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	選任時持有股數		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		
							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/ 副董事長	中華民國	臺灣水泥(股) 公司代表人： 張安平 (註1及註2)	男	107.6.26	3	89.10.17	55,180,171	8.78	135,820,226	15.59	0	0	0	0	美國紐約大學企管碩士 國際中橡投資控(股)公司董事長 信昌化學工業(股)公司董事長	臺灣水泥(股)公司董事長、和 平電力(股)公司董事長、能元 科技(股)公司董事長、TCC International Holding Limited 董事長、達和航運(股)公司董 事、台泥資訊(股)公司董事、 聯強國際(股)公司獨立董 事、中鼎工程股份有限公司董 事、王道商業銀行(股)公司 董事等	無	無	無
董事長	香港	臺灣水泥(股) 公司代表人： 辜公怡(註1)	男	107.6.26	3	89.10.17	55,180,171	8.78	135,820,226	15.59	0	0	0	0	美國霍州大學華頓學院企管碩士 摩根士丹利科技投資銀行部門副總裁	信昌化學工業(股)公司董事 長、臺灣水泥(股)公司副董事 長、能元科技(股)公司董事、 和平電力(股)公司董事、TCC International Holdings Limited 董事兼總經理等	無	無	無
董事	中華民國	臺灣水泥(股) 公司代表人： 葉國宏(註2)	男	107.6.26	3	89.10.17	55,180,171	8.78	135,820,226	15.59	0	0	0	0	台北大學會計系碩士	台泥資訊(股)公司監察人、台 灣水泥(股)公司協理等	無	無	無
董事	中華民國	富品投資(股) 公司代表人： 辜公暉	男	107.6.26	3	92.6.10	11,254,724	1.79	14,958,487	1.72	0	0	0	0	羅徹斯特理工學院視覺傳達學系 碩士 (Rochester Institute of Technology, MFA Visual Communication Design) 國立成功大學工業與資訊管理學 系學士	恆強投資(股)公司董事、喬泰 投資(股)公司董事、中信投資 (股)公司法人代表、 和柏投資(股)公司法人代表、 和成投資(股)公司法人代表等	無	無	無



董事	中華民國	中信投資(股)公司代表人： 溫堅	男	107.6.26	3	89.10.17	28,340,800	4.51	37,667,338	4.32	0	0	0	0	0	0	0	美國賓州大學華頓學院企管碩士	台灣水泥(股)公司法人董事代表、中信投資(股)公司法人董事代表、遠和航運(股)公司法人監察人代表	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳耀生	男	107.6.26	3	101.6.27												上海聖約翰大學化學系 台灣中油(股)公司前董事長 中美和石油化學公司前董事長 信昌化學工業(股)公司董事長 能元科技(股)公司獨立董事	華運倉儲實業(股)公司董事、台灣凱乙姆工業(股)公司董事、聖約翰科技大學董事、銘傳大學董事	無	無	無
獨立董事	中華民國	池慶康	男	107.6.26	3	101.6.27												美國普林斯頓大學碩士及博士 美國奧斯汀德州大學理科碩士 台灣大學學士 美國底特律通用汽車全球採購及供應鏈管理之總建築師 東方海外貨櫃航運有限公司董事兼資訊總裁 美國航空公司高級主管	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	丁原偉	男	107.6.26	3	107.6.26												College Lasalle Hotel & Restaurant Management 晶華酒店集團餐飲事業總經理 故宮晶華董事總經理	雲品國際酒店(股)公司董事總經理 雲朗觀光集團餐飲事業總經理	無	無	無
獨立董事	中華民國	謝禎忠 (註3)	男	104.6.24	3	101.6.27												省立板橋高中 台灣奧美廣告公司業務總監 奧美識別公司(Enterprise IG)總經理 奧美公共關係公司大中華區(Enterprise IG China)總裁	無	無	無	無

註1：本公司於第17屆第1次(107年6月26日)董事會推選董事長為辜公怡先生，張安平先生為副董事長。

註2：本公司於108年1月29日收到副董事長張安平先生辭職，法人董事通知改派代表人為葉國宏先生。

註3：因107年6月26日股東會董事改選，獨立董事謝禎忠先生解任。

表一：法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
臺灣水泥(股)公司	嘉新水泥股份有限公司(3.80%)、國泰人壽保險股份有限公司(3.08%)、中信投資股份有限公司(2.69%)、中國人壽保險股份有限公司(2.26%)、新光人壽保險股份有限公司(2.17%)、新制勞工退休基金(2.04%)、南山人壽保險股份有限公司(1.98%)、嘉新國際股份有限公司(1.89%)、國際中橡投資控股股份有限公司(1.80%)、恆強投資股份有限公司(1.78%)
富品投資(股)公司	辜萱慧 (49.9995%)、侯天儀(25%)、辜公愷(25%)、恆強投資股份有限公司(0.0005%)
中信投資(股)公司	恆強投資股份有限公司(23.38%)、富品投資股份有限公司(23.33%)、臺灣水泥股份有限公司(9.36%)、國際中橡投資控股股份有限公司(4.48%)、信昌投資股份有限公司(3.45%)、和平工業區專用港實業股份有限公司(3.31%)、坤慶國際開發股份有限公司(2.97%)、喬泰投資股份有限公司(2.77%)、中和紡織股份有限公司(2.31%)、達和航運股份有限公司(2.09%)

註：上述資料皆為各該法人提供，本公司僅依提供之資料揭露。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
嘉新水泥股份有限公司	嘉新國際股份有限公司(16.44%)、松佐投資股份有限公司(8.88%)、張永平(5.56%)、臺灣水泥股份有限公司(3.54%)、達和航運股份有限公司(3.32%)、康浩實業股份有限公司(2.45%)、黃俊華(2.07%)、財團法人嘉新兆福文化基金會(1.92%)、佐佑投資股份有限公司(1.89%)、蘇崑玉(1.81%)
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司(100%)
中信投資股份有限公司	恆強投資股份有限公司(23.38%)、富品投資股份有限公司(23.33%)、臺灣水泥股份有限公司(9.36%)、國際中橡投資控股股份有限公司(4.48%)、信昌投資股份有限公司(3.45%)、和平工業區專用港實業股份有限公司(3.31%)、坤慶國際開發股份有限公司(2.97%)、喬泰投資股份有限公司(2.77%)、中和紡織股份有限公司(2.31%)、達和航運股份有限公司(2.09%)
中國人壽保險有限公司	中華開發金融控股股份有限公司(25.33%)、凱基證券股份有限公司(9.63%)、國泰人壽保險股份有限公司(3.34%)、緯來電視網股份有限公司(2.35%)、花旗託管新加坡政府投資專戶(1.73%)、新制勞工退休金(1.34%)、詹玲郎(1.27%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶(1.19%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶(1.13%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德新興市場股票指數基金投資專戶(1.08%)
新光人壽保險股份有限公司	新光金融控股股份有限公司(100%)
新制勞工退休基金	不適用
南山人壽保險股份有限公司	第一銀行受潤成投資控股公司信託專戶(68.17%)、潤成投資控股股份有限公司(22.46%)、杜英宗(3.25%)、潤華染織廠股份有限公司(0.28%)、潤泰租賃股份有限公司(0.13%)、吉品投資股份有限公司(0.11%)、郭文德(0.10%)、寶煌投資股份有限公司(0.05%)、寶暉投資股份有限公司(0.05%)、寶意投資股份有限公司(0.05%)

法人名稱	法人之主要股東
嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司(87.18%)、嘉泥建設開發股份有限公司(10.41%)、張剛綸(0.52%)、松佐投資股份有限公司(0.42%)、張如平(0.25%)、張永平(0.22%)、鍾仲廉(0.19%)、佐佑投資股份有限公司(0.16%)、張安平(0.12%)、王建國(0.11%)
國際中橡投資控股股份有限公司	台灣水泥股份有限公司(15.59%)、中信投資股份有限公司(4.32%)、和柏投資股份有限公司(3.59%)、信昌投資股份有限公司(2.23%)、富邦人壽保險股份有限公司(1.75%)、富品投資股份有限公司(1.72%)、新制勞工退休基金(1.54%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶(1.52%)、中成開發投資股份有限公司(1.50%)、京城商業銀行股份有限公司(1.46%)
恆強投資股份有限公司	辜公愷(49.9995%)、侯天儀(25%)、辜萱慧(25%)、富品投資股份有限公司(0.0005%)
富品投資股份有限公司	辜萱慧(49.9995%)、侯天儀(25%)、辜公愷(25%)、恆強投資股份有限公司(0.0005%)
臺灣水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司(3.80%)、國泰人壽保險股份有限公司(3.08%)、中信投資股份有限公司(2.69%)、中國人壽保險股份有限公司(2.26%)、新光人壽保險股份有限公司(2.17%)、新制勞工退休基金(2.04%)、南山人壽保險股份有限公司(1.98%)、嘉新國際股份有限公司(1.89%)、國際中橡投資股份有限公司(1.80%)、恆強投資股份有限公司(1.78%)
信昌投資股份有限公司	臺灣水泥股份有限公司(100%)
和平工業區專用港實業股份有限公司	臺灣水泥股份有限公司(99.99%)
坤慶國際開發股份有限公司	裕邦股份有限公司(12.27%)、財團法人吳尊賢文教基金會(3.37%)、侯吉星(1.73%)、台勤企業股份有限公司(2.95%)、吳平治(2.80%)、吳平原(2.80%)、顏岫峰(2.65%)、侯金柑(2.23%)、三新紡織股份有限公司(1.94%)吳姿秀(1.81%)
喬泰投資股份有限公司	侯天儀(25%)、辜萱慧(37.4995%)、辜公愷(37.5%)、富品投資股份有限公司(0.0005%)
中和紡織股份有限公司	協美實業股份有限公司(14.7%)、宗美投資有限公司(11.50%)、長新投資股份有限公司(10.19%)、葉啟昭(5.17%)、葉千芳(3.69%)、葉英暇(3.26%)、葉雁菱(3.25%)、葉英秋(3.09%)、葉英梅(2.96%)
達和航運股份有限公司	臺灣水泥股份有限公司(64.79%)、台灣通運倉儲股份有限公司(29.16%)

註：上述資料皆為各該法人提供，本公司僅依提供之資料揭露。



董事資料 (2)

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形(註4)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數			
		商務、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、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		
張安平 (註1及註2)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
辜公怡(註1)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
葉國宏(註2)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
辜公愷			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
溫堅			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳耀生			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
池慶康			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
丁原偉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
謝禎忠(註3)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：本公司於第17屆第1次(107年6月26日)董事會推選董事長為辜公怡先生，張安平先生為副董事長。

註2：本公司於108年1月29日收到副董事長張安平先生辭職，法人董事通知改派代表人為葉國宏先生。

註3：因107年6月26日股東會董事改選，獨立董事謝禎忠先生解任。

註4：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) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非為公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或他人名義持有公司已發行股份總額百分之十以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

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

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9) 未有公司法第30條各款情事之一。

(10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

108年4月21日股東常會停止過戶日；單位：股

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	
					股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名
總經理	中華民國	黃柏松	男	106.04.01	0	0%	0	0%	0	0%	政治大學財會所 EMBA 東吳大學會計系	林園先進材料科技(股)公司、全循環經濟(股)公司董事、中成開發投資(股)公司、協原化學(股)公司及允成投資(股)公司董事兼總經理、中橡(馬鞍山)化學工業有限公司、中橡(鞍山)化學工業有限公司及中橡(重慶)炭黑有限公司董事兼總經理、Comental Carbon India Ltd. 董事、巨生生醫(股)公司監察人	無	無
公司治理主管	中華民國	蔡立文	男	108.3.22	0	0%	0	0%	0	0%	台灣大學法律系學士 /法律系研究所碩士	達和航運(股)公司董事、和平電力(股)公司監察人、合盛礦業(股)公司監察人、台灣水泥(股)公司企業團法務長等	無	無
協理	中華民國	陳玉鏌	女	106.09.04	0	0%	0	0%	0	0%	中央大學人力資源管理碩士	無	無	無
協理	中華民國	陳宗民(註1)	男	107.3.26	0	0%	0	0%	0	0%	清華大學化學工程研究所碩士	金穎生物科技(股)公司獨立董事	無	無
資深經理	中華民國	賴俊邑(註1)	男	107.02.02	0	0%	0	0%	0	0%	清華大學化學所	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司及中橡(鞍山)化學工業有限公司董事	無	無
廠長	中華民國	何宏璋(註1)	男	104.09.21	0	0%	0	0%	0	0%	大葉大學車輛工程系碩士	中橡(重慶)炭黑有限公司董事	無	無
會計主管	中華民國	李佳紋(註2)	女	107.11.13	0	0%	0	0%	0	0%	東吳大學會計學系	中成開發投資(股)公司監察人	無	無
稽核主管	中華民國	洪維紳	男	108.03.01	0	0%	0	0%	0	0%	輔仁大學會計學系	無	無	無
會計主管	中華民國	林桂玉(註2)	女	96.12.26	22,495	0%	0	0%	0	0%	逢甲大學會計系	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司、中橡(鞍山)化學工業有限公司及中橡(重慶)炭黑有限公司監察人	無	無

註1：本公司於107年10月1日國內碳黑事業分割讓與林園先進材料科技股份有限公司，異動後任職於林園先進材料科技股份有限公司。

註2：本公司於107年11月13日董事會通過內部組織調整，會計主管改由李佳紋女士擔任。

### 三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

#### (一) 董事(含獨立董事)之酬金

107年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無來自子公司以外轉投資事業酬金	
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C) (註)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	員工酬勞(G) (註)			
		本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司
董事長	臺灣水泥(股)公司 代表人:張安平 (107/6/26以前)	10,351	0	37,000	659	1.60%	1,527	13	0	0	1.61%	
	代表人:華公怡 (107/6/26以後)											
副董事長	臺灣水泥(股)公司 代表人:張安平 (107/6/26以後)	10,351	0	37,000	659	1.62%	1,527	13	0	0	1.67%	110,442
	代表人:謝其嘉 (107/1/19以前)											
董事	富品投資(股)公司 代表人:華公愷 (107/1/24以後)											
	代表人:華公怡 (107/1/19以前)											

董事	中信投資(股)公司																			
	代表人:溫堅 (107/1/19 以後)																			
	代表人:高偉倫 (107/1/19 以前)																			
獨立董事	池慶康																			
獨立董事	陳耀生																			
獨立董事	丁原偉 (107/6/26 以後)																			
獨立董事	謝禎忠 (107/6/26 以前)																			

\*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：0 元。

註 1：係填列最近年度經董事會通過配發之董事酬勞金額及員工酬勞金額，待提交股東會報告。

註 2：本公司於 101 年 6 月 27 日全面改選後，由全體獨立董事組成「審計委員會」替代監察人職權。

### 酬金級距表

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	財務報告內所有公司(H)	本公司	所有轉投資事業(I)
低於 2,000,000 元	辜公愷、謝其嘉、溫堅、池慶康、陳耀生、高偉倫、丁原偉、謝禎忠	辜公愷、謝其嘉、溫堅、池慶康、陳耀生、高偉倫、丁原偉、謝禎忠	辜公愷、謝其嘉、溫堅、池慶康、陳耀生、高偉倫、丁原偉、謝禎忠	辜公愷、謝其嘉、溫堅、池慶康、陳耀生、高偉倫、丁原偉、謝禎忠
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	中信投資(股)公司、張安平	中信投資(股)公司、張安平	中信投資(股)公司、張安平	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	富品投資(股)公司、臺灣水泥(股)公司	富品投資(股)公司、臺灣水泥(股)公司	富品投資(股)公司、臺灣水泥(股)公司	臺灣水泥(股)公司
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	辜公愷	辜公愷	辜公愷	中信投資(股)公司、富品投資(股)公司
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				辜公愷
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				張安平
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	13	13	13	13

(二) 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D) (註)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	現金金額		股票金額	
總經理	黃柏松	4,832	4,832	108	108	1,576	1,576	666	0	666	0	666	0	7,182	7,182	0
公司治理主管(註1)	蔡立文															

註1：職級等同本公司副總經理。

註2：本表所揭露為本公司107年度費用化之金額。

註3：徐真列最近年度經董事會通過配發之員工酬勞金額，待提交股東會報告。

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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	蔡立文	蔡立文
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	黃柏松	黃柏松
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	2	2
總計		





#### 四、公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形

董事會 107 年 1 月至 5 月召開 3 次 (A) 會議，董事出席情形如下：

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	臺灣水泥(股)公司 代表人：張安平	3	0	100%	
董事	臺灣水泥(股)公司 代表人：辜公怡	3	0	100%	
董事	富品投資(股)公司 代表人：辜公愷	3	0	100%	
董事	中信投資(股)公司 代表人：溫堅	3	0	100%	
獨立董事	陳耀生	2	1	67%	
獨立董事	池慶康	3	0	100%	
獨立董事	謝禎忠	3	0	100%	

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：無此情事。

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

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

第 16 屆第 23 次董事會議

討論事項第一案：本公司 106 年度員工及董事酬勞分派案

議事經過：除獨立董事外，餘出席董事離席迴避。

決議：經代理主席池慶康徵詢在場董事無異議照案通過。

討論事項第二案：訂定 106 年度董事酬勞之分配比例案

議事經過：除獨立董事外，餘出席董事離席迴避。

決議：經代理主席池慶康徵詢在場董事無異議照案通過。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1.本公司董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，定期於董事會上聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。本公司第 16 屆董事會於 107 年 1 月至 5 月召開 3 次董事會，符合董事會議事規範每季至少召開一次之規定，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告資訊，確實將資訊公開。

2.建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，符合本公司董事會議事規範。

董事會 107 年 6 月至 108 年 4 月召開 6 次 (A) 會議，董事出席情形如下：

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	臺灣水泥(股)公司 代表人：張安平 葉國宏	6	0	100%	法人董事通知於108年1月29日改派 代表人由張安平先生改為葉國宏先生
董事	臺灣水泥(股)公司 代表人：辜公怡	6	0	100%	
董事	富品投資(股)公司 代表人：辜公愷	6	0	100%	
董事	中信投資(股)公司 代表人：溫堅	6	0	100%	
獨立董事	陳耀生	6	0	100%	
獨立董事	池慶康	6	0	100%	
獨立董事	丁原偉	6	0	100%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>二、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：</p> <p>(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無此情事。</p> <p>(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情事。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：</p> <p>第 17 屆第 1 次董事會議 討論事項第三案：委任本公司第 4 屆「薪資報酬委員會」委員案： 議事經過：三位獨立董事離席迴避。 決 議：除三位獨立董事離席迴避，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：</p> <p>1.本公司董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，定期於董事會上聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。本公司第 17 屆董事會於 107 年 6 月至 108 年 4 月召開 6 次董事會，符合董事會議事規範每季至少召開一次之規定，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告資訊，確實將資訊公開。</p> <p>2.建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，符合本公司董事會議事規範。</p>					

(二) 審計委員會運作情形

審計委員會 107 年 1 月至 5 月召開 3 次 (A) 會議，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)(註)	備註
獨立董事	陳耀生	2	1	66.7%	
獨立董事	池慶康	3	0	100%	
獨立董事	謝禎忠	3	0	100%	

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：無此情事。

(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：無此情事。

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）：

1.每月至少一次以上將稽核報告及追蹤報告交付召集人查閱，並同時報告當月稽核結果、稽核缺失改善情形及公司財務及業務狀況，召集人就稽核報告批示審閱意見。

2.內部稽核主管及會計師列席審計委員會就稽核工作及會計師查核方式、範圍及重大查核調整及其說明等報告於審計委員會，會計師並定期做公司治理單位之溝通報告，與獨立董事充份溝通。除會議進行溝通外，稽核主管及會計師與獨立董事亦隨時視需要直接相互聯繫與溝通，維持良好互動關係。

3.獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項如下表

開會 日期	與內部稽核主管		與簽證會計師	
	溝通事項	討論結果	溝通事項	討論結果
107.3 .28	1.106 年第 4 季稽核業務執行報告與溝通。 2.106 年度「內部控制制度聲明書」。	1.洽悉 2.經審議後，提送董事會決議	1.會計師就 106 年度查核財務報告。 2.法規變動報告。 3.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。

審計委員會 107 年 6 月至 108 年 4 月召開 5 次 (A) 會議，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)(註)	備註
獨立董事	陳耀生	5	0	100%	
獨立董事	池慶康	5	0	100%	
獨立董事	丁原偉	5	0	100%	

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：無此情事。

(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：無此情事。

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）：

1.每月至少一次以上將稽核報告及追蹤報告交付召集人查閱，並同時報告當月稽核結果、稽核缺失改善情形及公司財務及業務狀況，召集人就稽核報告批示審閱意見。於每季開會前及開會時均會向獨立董事

2.內部稽核主管及會計師列席審計委員會就稽核工作及會計師查核方式、範圍及重大查核調整及其說明等報告於審計委員會，會計師並定期做公司治理單位之溝通報告，與獨立董事充份溝通。除會議進行溝通外，稽核主管及會計師與獨立董事亦隨時視需要直接相互聯繫與溝通，維持良好互動關係。

3.獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項如下表

開會 日期	與內部稽核主管		與簽證會計師	
	溝通事項	討論結果	溝通事項	討論結果
107. 8.7	107 年第 2 季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	會前獨立董事已與會計師報告法規變動。	洽悉。
107. 11.13	107 年第 3 季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	會前獨立董事已與會計師報告法規變動。	洽悉。
107. 12.14	討論訂定 108 年度稽核計劃。	1.洽悉。 2.經審議後，提送董事會決議。	1.審閱本公司採行國際財務報導準則第 16 號現況。 2.法規變動報告。	洽悉。
108. 3.22	1.107 年第 4 季稽核業務執行報告與溝通。 2.107 年度「內部控制制度聲明書」。	1.洽悉。 2.經審議後，提送董事會決議。	1.會計師就 107 年度查核財務報告。 2.法規變動報告。 3.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。



(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司實務守則情形及原因
	是	否	
<p>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？</p>	V	<p>本公司訂定「公司治理守則」係參照臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心制定之「上市上櫃治理實務守則」訂定，已將守則放置於本公司網站，供股東查詢。本公司之公司治理制度，除遵守法令及章程之規定外，係已建置有效的公司治理架構、保障股東權益、強化董事職能、尊重利害關係人權益及提升資訊透明度。</p>	無
<p>二、公司股權結構及股東權益</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？</p> <p>(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？</p>	V V V V	<p>(一) 設置投資人關係專責人員，由發言人、代理發言人及有檢舉信箱接受股東建議、疑義及處理糾紛。或視問題之類別由其相關部門接受建議及處理糾紛。</p> <p>(二) 本公司有董事會秘書室及股務代理，能隨時掌握董事、經理人及持股10%以上之大股東之持股情形。</p> <p>(三) 本公司與關係企業之財務相關業務皆係各自獨立，銀行往來與額度使用上亦是獨立，關係企業間的應收應付均按時收付。</p> <p>(四) 公司訂定「內部重大資訊處理作業程序」，適用對象包含本公司之董事、經理人及受僱人。嚴格遵守並執行對內部重大資訊保密作業程序，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。</p>	無 無 無 無
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p>	V	<p>(一) 本公司董事會結構，就公司經營發展規模及主要股東持股情形，依實務運作需要，法令及公司章程決定適當的董事席次。董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，對公司整體發展與營運皆有所助益。個別董事落實董事會成員多元化政策之情形詳如註1</p>	無

市公理守異及 上櫃治務差情形原因		運作情形	
評估項目	是 否	摘要說明	
		<p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，尚未設立其他各類功能性委員會。</p> <p>(三) 本公司已於第 16 屆第 22 次董事會訂定「董事會績效評估辦法」，並於每年定期進行績效評估。功能性委員會評估及董事會自評後呈送至董事會報告，本公司 107 年度之董事會績效評估於 108 年 3 月 22 日前完成，並向第 17 屆第 6 次董事會報告及檢討。</p> <p>本公司董事會(功能性委員會)績效評估之衡量項目函括下列五大面向：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、對公司營運之參與程度</li> <li>二、提升董事會決策品質</li> <li>三、董事會組成與結構</li> <li>四、董事之選任及持續進修</li> <li>五、內部控制</li> </ol> <p>107 年度董事會績效評估結果如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、董事會自評整體平均分數為 5 分(滿分 5 分)</li> <li>二、董事成員自評整體平均分數為 5 分(滿分 5 分)</li> </ol> <p>整體董事會績效評估結果應屬有效。</p> <p>(四) 公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆無利害關係，並嚴守獨立性及適任性，並將評估事宜提報每年第一季(已分別於 107 年 3 月 28 日及 108 年 3 月 22 日)審計委員會及董事會審議通過。經評估皆符合本公司獨立性標準，足堪擔任本公司簽證會計師。</p> <p>會計師獨立性評估標準詳如註 2。</p>	<p>無</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司實則情形及原因
	是	否	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、依法辦理董事會及股東之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	V	<p>本公司於 108 年 3 月 22 日董事會決議聘任公司治理專單位，董事會秘書室負責聯絡或提供董事執行業務資料、各項股東會及股東相關事務。</p> <p>職責如下：</p> <p>(一)遵循法令及內稽、內控之落實-規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會獨立性及公司透明度。</p> <p>(二)提供董事執行業務所需資料。</p> <p>(三)董事會前研擬並訂定議程，於會議七日前提供所有董事，以利董事了解相關議案之內容；議案內容如有與利害關係人相關並應適當迴避之情形，將給予提醒。</p> <p>(四)每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知書、年報、議事手冊及議事錄，並於修訂公司章程或董事改選後提報相關主管機關。</p> <p>(五)辦理公司變更登記。</p> <p>(六)協助股東處理股東相關問題。</p>	無
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V	<p>由公司各相關部門主管依其職權處理之。</p> <p>公司網站 (<a href="http://www.csrcgroup.com">http://www.csrcgroup.com</a>) 設置投資人及利害關係人專區，以妥適回應公司與利害關係人相關溝通管道。</p>	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V	<p>公司委任專業股務代辦機構，中國信託商業銀行股務代理部辦理股東會相關事務。</p>	無

評估項目	運作情形		與上市櫃公司實務守異及情形原因
	是	否	
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	(一)透過公司網站( <a href="http://www.csrcgroup.com">http://www.csrcgroup.com</a> ) 投資人專區之財務資訊專區及公開資訊觀測站隨時揭露相關資訊，並於每年出版企業社會責任報告書，除公佈於公開資訊觀測站，另亦發佈於公司網站供查詢。	無
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V	(二)本公司設有發言人及代理發言人，於公司網站提供中英文相關訊息予股東及利害關係人參考。另指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露，並將法人說明會過程放置公司網站。	無
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V	(一)在管理上制度化與人性化並重，並兼顧員工權益(辦理員工健保、勞工保、醫療保險及意外險、各項獎金及分紅入股、設立職工福利委員會、完整之進修及訓練措施，定期舉辦各項溝通會議)及對僱員關懷等且重視工作環境之衛生及安全，定期有消防檢測演練以維持優良工作環境。 (二)供應商關係及利害關係人之權利：公司對所有的供應商、客戶、員工和社區都保持良好關係及溝通管道，並尊重維護其應有之合法權益。 (三)董事均隨時注意相關法規資訊。 (四)經營團隊均定期向董事進行營業及財務報告。 (五)業依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估，並據以執行。 (六)公司為董事購買責任保險之情形：為保障董事免於因執行職務遭受第三人訴訟所引發的個人責任及財務損失，已為董事購買責任保險。 (七)本公司第 16 屆及第 17 屆董事 107 年及至刊印日止依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定之進修情形如下：(1)本公司董事、監察人(本公司已為獨立董事)依據個人時間安排及專業背景選擇適合之研習課程，有關已安排參加進修情形如下：	無

評估項目	運作情形							與上市櫃公司實則情形及異異原因	
	是否	摘要說明							
	是	否	職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
			董事長/ 副董事長	張安平 (註3 及註4)	財團法人 臺灣永續 基金會	2018 國際經濟趨勢 及金融制度 防制洗錢及打擊資 恐之解析及實務 如何偵防企業舞弊 與大數據分析之應 用實務探討(上) 如何偵防企業舞弊 與大數據分析之應 用實務探討(下)	107.01.25 107.08.24 107.10.25	2 3 3	是 是 是
			董事	辜怡 (註3)	中 華 法 人 治 理 社 團 公 司 協 會	國際與兩岸反避稅 新制解析 美中貿易衝突的台 灣新契機 如何偵防企業舞弊 與大數據分析之應 用實務探討(上) 如何偵防企業舞弊 與大數據分析之應 用實務探討(下)	107.10.25 107.10.25 107.10.25	3 3 3	是 是 是

評估項目	運作情形							與上市櫃公司實則情形及異異原因							
	是	否	摘要說明	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否合規定								
	是	否	溫堅	職稱	董事	主辦單位	中華民國工商協進會	進修課程	稅制改革與公司治理	進修日期	107.3.20	進修時數	3	進修是否合規定	是
				姓名	溫堅	主辦單位	中華民國工商協進會	進修課程	107年董事會及股東會應注意事項	進修日期	107.3.27	進修時數	3	進修是否合規定	是
				姓名	溫堅	主辦單位	中華民國工商協進會	進修課程	全球趨勢分析-風險與機會	進修日期	107.5.25	進修時數	3	進修是否合規定	是
				姓名	溫堅	主辦單位	中華民國工商協進會	進修課程	董事策略指導功能的有效發揮	進修日期	107.8.21	進修時數	1	進修是否合規定	是
				姓名	溫堅	主辦單位	社團法人中華公司秘書協會	進修課程	公司治理幕後推手-公司秘書運作實務	進修日期	107.9.14	進修時數	3	進修是否合規定	是
				姓名	溫堅	主辦單位	社團法人中華公司秘書協會	進修課程	國際與兩岸反避稅新制解析	進修日期	107.10.25	進修時數	3	進修是否合規定	是
				姓名	溫堅	主辦單位	社團法人中華公司秘書協會	進修課程	美中貿易衝突的台灣新契機	進修日期	107.10.25	進修時數	3	進修是否合規定	是
				姓名	溫堅	主辦單位	社團法人中華公司秘書協會	進修課程	董事忠實義務與法律責任：以資產掏空關係人為中心	進修日期	107.4.13	進修時數	3	進修是否合規定	是
				姓名	溫堅	主辦單位	社團法人中華公司秘書協會	進修課程	洗錢及資恐防治之發展趨勢與重要規範	進修日期	107.4.20	進修時數	3	進修是否合規定	是
				姓名	溫堅	主辦單位	社團法人中華公司秘書協會	進修課程	洗錢及資恐防治之發展趨勢與重要規範	進修日期	107.4.20	進修時數	3	進修是否合規定	是



評估項目	運作情形								與上市櫃公司實則情形及異因
	是	否	摘要說明						
	職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數			
	董事	辜公愷	中華商會 社團法人 公司治理	董事不可不知的 品牌智財策略 公司秘書幕後推手 -公司運作實 務	107.11.16	3		是	
	獨立董事	池慶康	工商協進會 中華民國 商會	稅制改革與公司法 理	107.3.20	3		是	
	獨立董事	陳耀生	中華商會 社團法人 公司治理	[高峰]第14屆公司 治理國際論壇-遵 行與監督董事義務	107.9.19	6		是	
	獨立董事	丁原偉	中華商會 社團法人 公司治理	資訊安全治理的趨 勢與挑戰 公司法最新修正趨 勢與解析	107.9.5	3		是	
					107.9.5	3		是	

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)

題號	公司治理評鑑項目	改善及執行情形
1.11	公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報？	本公司已積極籌畫中。
2.14	公司是否設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，且半數以上成員為獨立董事，並揭露其組成、職責及運作情形？	本公司目前已設置審計委員會及薪資報酬委員會，均由獨立董事組成，組成、職責及運作情形詳如第17~18及28~29頁；其他功能性委員會尚在研議中。
4.1	公司是否設置適當之治理架構，以訂定、檢討企業社會責任政策、制度或相關管理方針，並揭露於年報及公司網站？	為確保企業社會責任之落實，自107年起設置企業永續發展委員會，委員會下設公司誠信治理小組、循環製造小組、永續環境與產品小組、員工照顧小組、社會關懷小組。負責審議或備查事項如下： 一、企業社會責任各項範疇年度目標之審定。 二、企業社會責任各項範疇執行方案之審定或備查。 三、企業社會責任執行情形之追蹤與實施成效之檢討。 四、企業社會責任報告書製作標準之審定。 五、其他與企業社會責任相關事項之審定或備查。 此資訊並揭露於公司企業社會責任報告書中。
4.2	公司是否設置推動企業社會責任及企業誠信經營專(兼)職單位，並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形，且定期向董事會報告？	本公司已詳細揭露於年報及公司網站。
4.9	公司年報及網站是否揭露各項員工福利措施、退休制度與其實施情形？	針對公司福利措施、退休制度及實施情形等，已詳細揭露於年報第82頁及公司網站。
4.18	公司是否未因勞資糾紛、污染環境、產品安全或其他重大違反企業社會責任事件被主管機關處分？	子公司林園先進公司107年因發生火災事件，遭高雄市政府環境保護局以違反空氣污染防治法之規定，裁處罰鍰新台幣500萬元，公司已依法提起訴願，目前程序進行中。 針對火災事故，本公司已對消防安全積極做好措施。

註 1：董事核心能力

職稱	董事成員	國籍	性別	任職本公司董事年資	產業經驗								
					財務	商務	金融	投資併購	資訊	風險管理	營運管理	講師	
董事長/副董事長	張安平 (註3及註4)	中華民國	男	14年	√	√	√	√	√	√	√	√	√
董事長	辜公怡(註3)	香港	男	2年	√	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	葉國宏(註4)	中華民國	男	3個月	√	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	辜公愷	中華民國	男	1年	√	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	溫堅	中華民國	男	1年	√	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事	陳耀生	中華民國	男	7年	√	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事	池慶康	中華民國	男	7年	√	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事	丁原偉(註5)	中華民國	男	10個月	√	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事	謝禎忠(註5)	中華民國	男	6年	√	√	√	√	√	√	√	√	√

註 2：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或本公司董事有融資或保證行為。	否	是
3 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係。	否	是
4 會計師及其審計小組成員於審計期間是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。	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 會計師是否有向本公司所發行之股票或其他證券。	否	是
7 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。	否	是
8 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計工作有重大影響職務之人員有親屬關係。	否	是

註 3：本公司於第 17 屆第 1 次（107 年 6 月 26 日）董事會推選董事長為辜公怡先生，張安平先生為副董事長。

註 4：本公司於 108 年 1 月 29 日收到副董事長張安平先生辭職，法人董事通知改派代表人為葉國宏先生。

註 5：因 107 年 6 月 26 日股東會董事改選，獨立董事謝禎忠先生解任。

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司已於100年12月27日第14屆第17次董事會決議通過，訂定「薪資報酬委員會組織規程」成立薪資報酬委員會，104年6月24日第16屆第1次董事會通過委任陳耀生、池慶康及謝禎忠等三位獨立董事擔任本公司第三屆薪資報酬委員會委員，107年6月26日第17屆第1次董事會通過委任池慶康、陳耀生及丁原偉等三位獨立董事擔任本公司第四屆薪資報酬委員會委員係以專業客觀之地位，就董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，訂定及檢討董事及經理人績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並將相關決議情形於董事會報告。

#### 1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形 (註1)							兼任其他 公司薪資 報酬委員 數	備註	
			商務、法務、會計或需公司業務之相關材料系私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與國家考試及領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、會計或財務、會計或公司業務之工作經驗	1	2	3	4	5	6			7
獨立董事	陳耀生			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
獨立董事	池慶康			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
獨立董事	丁原偉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非為公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本公司及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行之總額百分之十以上或持股前十大股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行之總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 107 年 1 月至 107 年 5 月，第 3 屆薪資報酬委員會，任期 104 年 6 月 24 日至 107 年 6 月 25 日，於 107 年度開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(% (B/A)	備註
召集人	陳耀生	1	1	50%	
委員	池慶康	2	0	100%	
委員	謝禎忠	2	0	100%	

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)：無此情事。
- 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：無此情事。

107 年 6 月至 107 年 12 月，第 4 屆薪資報酬委員會，任期 107 年 6 月 26 日至 110 年 6 月 25 日，於 107 年度開會 3 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	池慶康	3	0	100%	
委員	陳耀生	3	0	100%	
委員	丁原偉	3	0	100%	

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)：無此情事。
- 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：無此情事。

(五) 履行社會責任情形

評估項目	運作情形		與上市櫃公司社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 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？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一)設置環保工安監測系統，符合政府主管機關訂定之法規，在使用上能發揮監測之功能，在管理上能達到控制環境污染之目標。第14屆第13次董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，貫徹「環保是責任不是成本」的環保理念，善盡社會公民責任。</p> <p>(二)於固定月會中，不定期提供或宣導社會責任教育相關政策、策略、制度、環境教育及相關執行成果等。</p> <p>(三)本公司於第17屆第4次董事會決議設置企業永續發展委員會，由董事長擔任主任委員及由董事及獨立董事擔任委員，並由高階主管擔任功能性主管，負責企業社會責任政策及相關推動計畫提出及執行，不定期向董事會報告處理情形。</p> <p>(四)本公司設置薪酬委員會，係由全體獨立董事擔任委員，每年至少舉行二次會議，不定期檢討本公司之薪酬政策及計畫，以確保可以吸引、激勵及留任公司所需之專業人才。薪資委員會監督範圍包含獨立董事、總經理及經理人之績效評估及薪資報酬政策、制度及員工激勵、分紅計畫等。</p> <p>本公司另依工作規則之獎懲辦法落實激勵員工的機制，鼓勵員工正面、正當且極積之行為，以創造公司最大之利益。</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 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？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)為響應永續環境、循環經濟，透過將製程尾氣發揮至有效利用之最大效益，107年共回收逾 60 萬噸蒸汽，生產工廠自用，亦銷售鄰近工廠，減低鄰近工廠因使用燃油造成鍋爐排放二氧化硫、氮氧化物、二氯化碳等空氣汙染物，達成能資源再利用，降低環境衝擊之正面效益。</p> <p>(二)公司在 86 年開始導入 ISO14001 環境管理系統，透過管理系統持續改善環境績效，以期達成永續經營的理念。</p> <p>(三)簽屬為高雄市低碳城市活動工業代表，以實際行動配合市府活動。工廠已規劃整體減碳節能計畫，增進操作良率及產率、降低次品廢料產出，並逐年改善用設備效能及提升能資源利用效率，並依法令規定進行每年溫室氣體排放量查核及申報。</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)公司遵守相關法規，及遵循國際人權公約，如性別平等、工作權及禁止歧視等權利，依據勞動基準法及政府有關法令之規定制定工作規則。</p> <p>(二) 為維持一個良善安全且健康的工作環境，本公司除訂有禁止工作場所性騷擾書面聲明，同時設置員工申訴及性騷擾申訴專線電話：02-25317099 分機 20622，專用傳真：02-25316897，電子信箱：hrservice@csrgroup.com，在接獲員工申訴後立即成立申訴處理委員會，此外並設計嚴格的保密機制，以保護申訴者身份之相關資料。</p> <p>(三)注重及持續員工之工業安全衛生教育訓練及模擬演練，並對員工做有關工作環境、設備、有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工工作上的安全與健康。</p> <p>(四)於公司網站上建立內部資訊公告系統，定期召開勞資會議、職工福利會議及透過電子郵件等方式建立與員工之溝通機制。</p> <p>(五)公司重視員工的培訓，透過一系列目標導向的專業及管理，及為員工個人量身定作職涯發展人才發展策略、幹部培訓及教育訓練。</p> <p>(六)本公司為工業原料供應商，對於有關客戶申訴，透過客訴處理程序辦理。</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>

與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因		運作情形	
評估項目	是	否	摘要說明
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V	(七) 遵循政府法規與相關國際準則，不得有欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞消費者信任、損害客戶權益之行為。	
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V	(八) 公司與供應商來往前，採取與相關單位共同進行現場檢核作業，完成評估對社會、環境無不良紀錄之影響者，列為合格供應商。	
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V	(九) 公司於契約中無明文詳訂。一旦發現合約廠商涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響之情形時，將採取立即停止合作情形。待供應商完成整改且確實改善後，擬恢復合作關係。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		本公司有編製企業社會責任報告書，於公司網站及公開資訊觀測站皆揭露財務等企業社會責任相關資訊。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司之「企業社會責任實務守則」，於第 14 屆第 13 次董事會決議通過，各子公司也貫徹「環保是責任不是成本」的企業環保理念，善盡社會公民責任為己任。本著尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理，以善盡社會公民責任為己任，為了確保企業社會責任之落實，我們設置國際中橡企業永續發展委員會，並已在 107 年 11 月董事會通過。			

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>(一) 安全衛生</p> <p>本公司已通過職業安全衛生管理系統(OHSAS 18001)與台灣職業衛生安全管理系統(TOHSMS)認證，提供安全與健康之作業環境，在作業廠區提供必要之健康與急救設施。公司持續投入人力、物力，依廠區特性，務實規劃施予同仁工作應具備之安全衛生知識技能，如新入教育訓練、交通安全宣導、CNS15506及OHSAS18001教育訓練、監工教育訓練、危害通識教育、安衛專業證照人員複訓、歲修安全教育訓練與消防緊急應變器材操作教育訓練，並掌控訓練品質以提昇安全意識。我們致力於持續改善安全衛生管理系統，以達成降低安全與健康之危害因子、預防意外事故、促進員工安全健康的目標。</p> <p>(二) 環境保護</p> <p>1.本公司秉持關懷環境，珍惜資源，落實循環經濟的理念，與永續經營精神。在86年因應國際潮流導入ISO14001環境管理系統，以期透過系統執行，不斷增進環境績效，從而落實中橡「與環境和諧共生、為社會永續經營」的環保理念。</p> <p>2.為響應節能環保、回收廢熱政策，本公司於破黑生產線安裝「線上鍋爐」，將製程廢熱收集轉換成蒸汽，除供生產工廠自用外並銷售鄰近工廠，減低鄰近工廠因使用燃油造成鍋爐排放二氧化硫、氮氧化物、二氧化碳等空氣污染物，達成減碳功效。</p> <p>3.投資「脫硫系統」、「脫硝系統」、「異味消除系統」並裝設於工廠煙囪等排放管道，主動推動空氣污染物減量減排，提前達成新一代環保標準，落實「環保不是成本」政策並符合未來國際環保規範。</p> <p>4.太陽能電池設置及空壓機汰舊換新以降低用電度數及購電量，除節省能源外亦可降低溫室氣體，二氧化碳的排放量。</p> <p>(三) 消費者權益</p> <p>為確保客戶端及消費者對知的權利，本公司定期更新產品「安全資料表SDS」，提供最新產品安全特性、廢棄處理方式等參考。同時，配合政府政策及時事需求，修正產品標示內容，避免客戶端及消費者發生誤用情事，提供安全且環保的產品資訊。</p> <p>(四) 人權</p> <p>對於職場安全與同仁健康衛生管理依據規範作業流程，定期舉辦員工安全衛生教育訓練及模擬演練，以及針對相關工作環境、設備、有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工安全與健康。</p>			

評估項目	運作情形		與上市櫃公司社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益等 1.參加「化學工業責任照顧協會」，董事長並簽署「支持責任照顧憲章宣言」，積極提升企業工安、衛生與環保績效，進而持全球化學品安全管理制度運行。 2.為促進社區里辦及環保社團等增長環境保護知識，本公司主動到附近國民小學及中學，推廣環境教育訓練活動及贊助款項。 3.為促進社區里民親睦鄰，本公司提供急難及困難資助，以茲回饋社區里民義舉。	摘要說明		
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無			

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	V	<p>(一) 本公司已訂有「誠信經營守則」規範公司誠信經營之政策。為使員工、經理人及董事確實知悉並遵循，於每年定期辦理宣導，納入內部控制制度，並於公司網頁列示。</p> <p>本公司品牌價值第一點即為堅守承諾，實踐細則為：</p> <p>誠信 - 堅守對顧客與利益關係者的承諾</p> <p>尊重 - 與顧客及利益關係者保持良好關係</p> <p>品質 - 確保產品品質的優良</p> <p>負責 - 再小瑕疵也不放過，全力改善</p> <p>彈性 - 積極服務顧客及利益關係者，傾聽其需求</p> <p>(二) 本公司要求董事、經理人、受僱人、受任人不得直接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為。</p>	無
<p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V	<p>(三) 本公司對外捐贈達一定金額以上均需提董事會通過方可執行，稽核單位並隨時留意是否有行賄或收賄情形或其它不當利益，另外，為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。</p>	無



評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(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？</p> <p>(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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一)訂有供應商廉潔社會責任承諾書，除要求供應商密切配合外，亦定時對供應商進行評鑑。</p> <p>(二)為健全誠信經營之管理，由稽核負責誠信經營政策及防範並監督執行，定期向審計委員會及董事會報告。</p> <p>(三)於「企業社會責任實務守則」中明訂履行企業社會責任時，應本於尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理與營運。</p> <p>(四)內部稽核主管皆依規定任命且具備足以勝任其職務之學經歷及明確授權，依法令之規定隨時修正內部控制制度，確實執行內部控制制度自行檢查及內部稽核工作，定期將稽核單位之稽核報告提交審計委員會審閱及列席董事會報告。</p> <p>(五)於固定月會中，宣導誠信經營之方針，並視需求安排相關人員接受內部訓練或外訓課程。</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p>	V	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司與供應商均有簽署相關合約(如:工程發包合約、買賣合約等)，以遵循環保、安全或衛生等議題遵循相關規範。</p> <p>1. 本公司設有檢舉制度， 電子信箱檢舉：<a href="mailto:mp.buster@csrgroup.com">mp.buster@csrgroup.com</a> 書面檢舉：台北市中山區中山北路二段 113 號 8 樓 國際中樓投資控股股份有限公司 稽核室收</p> <p>2. 現場檢舉受理部門：本公司稽核部門</p> <p>3. 檢舉人須具名舉報，請提供檢舉人之姓名、身分證號碼及可聯絡到檢舉人之地址、電話、電子信箱，並提供相關具體資訊與文件。若為匿名舉報，或相關資訊與文件不齊備時，將無法受理。</p>	無
<p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(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？</p>	V	<p>(二) 無論是接獲舉發，或是於例行查核中發現可能有違反之情形，稽核人員即會進行證據收集及深入調查，瞭解是否有不法之情事，再於內部報告後由相關部門依情節進行處理。</p> <p>(三) 對於舉發任何違反廉能操守行為之人以及參與調查過程之員工，本公司均將給予保護以避免遭受不公平的報復或對待並確保其身份的機密性。</p> <p>上述相關檢舉事項，可參考本公司網站。</p>	無
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	V	<p>(一) 透過公司網站(<a href="http://www.csrgroup.com">http://www.csrgroup.com</a>)及英文網站(<a href="http://www.csrgroup.com/?lang=en">http://www.csrgroup.com/?lang=en</a>)明示揭露公司誠信經營理念、企業文化及經營方針等資訊。</p>	無
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：於第 14 屆第 13 次董事會通過訂定誠信經營守則，並由稽核負責誠信經營政策等之監督執行。</p>			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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）與關係企業間主要往來銀行均為一定信用等級及資產規模之金融機構。另外訂有銷售客戶授信管理辦法及定時對供應商進行評鑑，針對相關風險項目進行評估並利用 SAP 系統進行管控。		摘要說明	

(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：

第 16 屆第 2 次董事會訂定公司治理守則及第 16 屆第 6 次董事會依法通過修正道德行為準則等及其他相關規章可至公司網站「公司治理」專區內查詢公司治理重要法規等內容，其網址為 <http://www.cstcgroup.com>。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 公司重大訊息及時揭露及定期召開法人說明會。
2. 100 年 12 月 27 日成立薪資報酬委員會，並已於 101 年股東常會全面改選董事增加獨立董事 3 席成立審計委員會。
3. 本公司第 16 屆第 9 次董事會通過修正「申請暫停及恢復交易作業程序」、「公司治理守則」及第 16 屆第 14 次董事會通過修訂「企業社會責任實務守則」與第 16 屆第 22 次董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」。
4. 本公司有編製企業社會責任報告書，可至於公司網站及公開資訊觀測站查詢，已揭露財務等企業社會責任相關資訊。
5. 本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練如下：

職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是 否符合規定
會計主管	林桂玉 (註)	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	107.10.11~107.10.12	12	是
會計主管	李佳紋	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	107.12.27-107.12.28	12	是
稽核主管	洪維紳	社團法人中華國內部稽核協會	剖析企業舞弊提升治理能量	107.05.25	6	是
			稽核作業實演及道德倫理之研討	107.10.26	6	是

註：因公司內部組織調整，原林桂玉女士於 107 年 11 月 13 日解任，新任李佳紋女士於同日就任。

(九) 內部控制執行狀況

1. 內部控制聲明書

國際中橡投資控股股份有限公司  
內部控制制度聲明書



日期：108年3月22日

本公司民國 107 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107年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國108年3月22日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，全數同意本聲明書之內容，併此聲明。

國際中橡投資控股股份有限公司

董事長：

簽章



總經理：

簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

107年股東常會決議事項執行情形之檢討：

股東會重要決議			
會議日期	案由	決議結果	執行情形
107.6.26 股東常會	1.承認一〇六年度營業報告書及財務報表案。	經投票表決通過承認原董事會提案。	通過 106 年度營業報告書及財務報表案。
	2.承認一〇六年度盈餘分派案。	經投票表決通過承認原董事會提案。	106 年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣 1,131,456,577 元 (每股配發新台幣 1.8 元)，股票股利 62,858,699 股(每仟股配發 100 股)，除權息基準日 107.9.2，現金股利發放日 107.9.27。
	3.討論本公司盈餘轉增資發行新股案。	經投票表決通過原董事會提案。	本公司發行新股 62,858,699 股，每仟股配發 100 股，經證期局核准並於 107.9.26 取得經濟部核准辦理變更登記。
	4. 討論本公司擬分割碳黑事業之相關營業(含資產、負債及營業)案。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 107.6.26 公告於公開資訊觀測站及本公司網站。
	5. 討論本公司擬分割生技事業之相關營業(含資產、負債及營業)案	經投票表決通過原董事會提案。	已於 107.6.26 公告於公開資訊觀測站及本公司網站。
	6. 討論本公司以分割方式轉型為投資控股公司並變更公司名稱案。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 107.6.26 公告於公開資訊觀測站及本公司網站。
	7. 討論修正本公司「公司章程」部分條文案。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 107.6.26 公告於公開資訊觀測站及本公司網站。
	8. 討論修正本公司「股東會議事規則」等內部辦法其標題之公司名稱案。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 107.6.26 公告於公開資訊觀測站及本公司網站。

9. 討論本公司股東會紀念品發放案。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 107.6.26 公告於公開資訊觀測站及本公司網站。
10.選舉：選舉第十七屆董事七席(含獨立董事三席)。	<p>選舉結果： 董事當選名單如下：</p> <p>(1)臺灣水泥股份有限公司 代表人：張安平 當選權數：628,725,563 權</p> <p>(2) 臺灣水泥股份有限公司 代表人：辜公怡 當選權數：610,180,596 權</p> <p>(3) 富品投資股份有限公司 代表人：辜公愷 當選權數：459,839,887 權</p> <p>(4) 中信投資股份有限公司 代表人：溫堅 當選權數：439,692,915 權</p> <p>獨立董事當選名單如下：</p> <p>(5)池慶康 當選權數：303,638,080 權</p> <p>(6)陳耀生 當選權數：301,824,510 權</p> <p>(7)丁原偉 當選權數：300,941,915 權</p>	已於 107.6.26 公告於公開資訊觀測站及本公司網站。
11.討論擬解除新任董事競業禁止之限制案。	經投票表決通過原董事會提案。	經股東會決議解除新任董事擔任所列公司職務競業禁止之限制。

107 年度及截至年報刊印日止董事會重要決議：

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
107 年 2 月 2 日	1.擬修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2.擬請將「選舉第 17 屆董事 7 席(含獨立董事 3 席)」，列入 107 年股東常會議程，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3.擬提名本公司董事候選人 7 人(含獨立董事 3 人)，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4.擬解除新任董事之競業禁止限制，列入 107 年股東常會議程，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5.擬召開本公司 107 年股東常會事宜，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6.本公司 107 年股東常會董事(含獨立董事)候選人提名、審查標準及作業流程相關事宜，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7.擬訂受理股東提報 107 年股東常會股東提案相關事宜，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8.本公司擬與下列金融機構辦理融資額度展續，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9.擬調整為關係企業融資之背書保證，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 17 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	10.配合公司營運發展需要，本公司擬聘任代理發言人，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11.本公司擬贊助社團法人台灣龐貝氏症協會(以下稱龐貝氏症協會)“台灣龐貝氏症協會五年持續性發展計畫”，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
107 年 3 月 28 日	1.本公司 106 年度營業報告書，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 18 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2.本公司 106 年度個體財務報表及合併財務報表，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 18 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3.擬修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4.擬增加召開 107 年股東常會召集事由及股東會相關事宜案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。



	5.本公司 106 年度「內部控制制度聲明書」，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 18 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6.擬委任 107 年度財務報表查核簽證會計師，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 18 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7.擬新建碳黑研發中心暨倉庫，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8.擬請同意本公司對 CSRC (BVI) Ltd.增資美金 1 億 5 仟 5 佰萬元，再轉增資 CSRC (Singapore) Pte Ltd.，再轉增資其印度子公司案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 18 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9.擬請同意本公司對 CCC USA Corp.增資美金 5 仟 2 佰萬元，再轉增資其子公司 Continental Carbon Company 案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 18 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	10.擬調整為關係企業融資之背書保證，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 18 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11.擬訂定本公司「董事會績效評估辦法」案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	12.擬修正本公司「董事會議事規範」案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	13.擬修訂本公司「薪酬委員會組織規程」案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 8 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
107 年 5 月 10 日	1.本公司 106 年度員工及董事酬勞分派案，謹提請 審議案。	(議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避離席。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避，由池慶康獨立董事主持，本案業經第 3 屆第 9 次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。
	2.擬訂定 106 年度董事酬勞之分配比例案，謹提請 審議案。	(議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避離席。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避，由池慶康獨立董事主持，本案業經第 3 屆第 9 次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。

3.擬具 106 年度盈餘分派案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
4.本公司盈餘轉增資發行新股案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 19 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
5.本公司擬現金增資發行新股 180,000 仟股案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 19 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
6.本公司擬分割碳黑事業之相關營業(含資產、負債及營業)案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 19 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
7.本公司擬分割生技事業之相關營業(含資產、負債及營業)案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 19 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
8.本公司以分割方式轉型為投資控股公司並變更公司名稱案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
9.擬修訂本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
10.擬修訂本公司「股東會議事規則」等內部辦法其標題之公司名稱，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
11.本公司股東會紀念品發放案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
12.審查董事提名人選案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
13.擬增加召開 107 年股東常會召集事由案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
14.本公司擬與下列金融機構辦理融資額度展續，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
15.擬調整為關係企業融資之背書保證，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 19 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
16.本公司經理人 106 年度全年獎金(含紅利)發放金額案，謹提請 審議案。	(議事經過:列席人員黃柏松總經理及洪維紳副理離席迴避。) 本案經徵詢經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
17.擬提報研發與技術中心主管 陳宗民先生之薪資報酬架構與標準案，謹提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
18.擬解除本公司經理人競業禁止案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

107年6月26日	1.推選董事長案。	全體出席董事一致推選臺灣水泥股份有限公司代表人辜公怡先生為董事長。 (議事經過：全體出席董事推舉由辜公怡董事長擔任主席。)
	2.推選副董事長案。	全體出席董事一致推選臺灣水泥股份有限公司代表人張安平先生為副董事長。
	3.聘任本公司總經理案，謹提請審議案。	(議事經過：總經理黃柏松先生利益關係迴避。) 總經理黃柏松先生就本案進行迴避，餘出席董事全體無異議照案通過。
	4.擬解除本公司總經理之競業禁止案，謹提請審議案。	(議事經過：總經理黃柏松先生因利益關係進行迴避。) 總經理黃柏松先生就本案進行迴避，餘出席董事全體無異議照案通過。
	5.擬委任本公司第4屆「薪資報酬委員會」委員案，謹提請審議案。	(議事經過：池慶康、陳耀生及丁原偉三位獨立董事因利益關係進行迴避。) 池慶康、陳耀生及丁原偉三位獨立董事就本案進行迴避，餘出席董事全體無異議照案通過。
107年8月7日	1.本公司107年第2季合併財務報告，謹提請審議案。	本案業經第3屆第2次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2.擬訂定本公司107年普通股現金股利配發基準日及盈餘轉增資發行新股基準日，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3.為辦理本公司107年現金增資發行普通股，擬訂定每股發行價格區間及認股基準日等相關事宜，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4.擬訂定本公司分割基準日案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5.本公司擬進行公司更名全面換發有價證券相關事宜，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6.本公司擬與下列金融機構辦理融資額度展續案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7.擬調整為關係企業融資之背書保證案，謹提請審議案。	本案業經第3屆第2次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

	8. 擬訂定第 17 屆董事報酬及出席費案，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 2 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
107 年 8 月 31 日	公司擬訂定「107 年現金增資員工認股辦法」案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
107 年 11 月 13 日	1. 本公司擬對 CSRC (BVI) Ltd. 增資美金 8 仟 3 百萬元案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 3 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 擬參與能元科技股份有限公司增資案，謹提請 審議。	本案業經第 3 屆第 3 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度展續案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 擬調整為關係企業融資之背書保證案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 3 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 擬聘任會計主管案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 3 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司擬訂 107 年員工調薪計劃案，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 3 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 本公司擬設立企業永續發展委員會，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
107 年 12 月 14 日	1. 擬編具本公司 108 年度營業預算，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度展續案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 擬調整為關係企業融資之背書保證案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 擬編具本公司 108 年度稽核計畫，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
108 年 3 月 22 日	1. 本公司 107 年度員工及董事酬勞分派案，謹提請 審議案。	(議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事離席迴避。) 本案除獨立董事外，餘出席董事離席迴避，由池慶康獨立董事主持，本案業經第 4 屆第 4 次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。

2.擬訂定 107 年度董事(含董事長及副董事長)酬勞之分配比例，謹提請審議案。	(議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事離席迴避。) 本案除獨立董事外，餘出席董事離席迴避，由池慶康獨立董事主持，本案依第 4 屆第 4 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。
3.本公司 107 年度營業報告書，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 5 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
4.本公司 107 年度個體財務報表及合併財務報表，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 5 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
5.擬具本公司 107 年度盈餘分配案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 5 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
6.本公司 107 年度盈餘轉增資發行新股案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 5 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
7.擬修正本公司「誠信經營守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
8.擬修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
9.擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 5 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
10.擬修正本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」部分條文案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 5 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
11.擬召開本公司 108 年股東常會事宜，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
12.本公司 107 年度「內部控制制度聲明書」，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 5 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
13.本公司更換會計師案，謹提請審議。	本案業經第 3 屆第 5 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
14.本公司財務報告簽證會計師委任及報酬案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 5 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
15.擬聘任本公司公司治理主管案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
16.擬訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案，謹提請 審議	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

	案。	
	17.擬修正本公司「董事會績效評估辦法」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	18.擬修正本公司「公司治理守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	19.本公司擬與下列金融機構辦理融資額度展續案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	20.擬調整為關係企業融資之背書保證案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 5 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	21.本公司為他人背書保證專用印鑑章之專責保管人員更換，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	22.擬訂定董事長酬勞建議案，謹提請 審議案。	本案依第二案決議辦理，毋需另議。
	23.本公司經理人 107 年度全年績效及紅利獎金發放金額，謹提請 審議。	(議事經過：列席經理人離席迴避。) 本案業經第 4 屆第 4 次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。
	24.擬提中橡集團新任內部人之薪資報酬架構與標準案，謹提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	25.本公司擬實施「員工持股信託」計劃案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事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：無此情事。

(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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形：

108 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	張安平	106.1.23	107.6.26	本公司於第 17 屆第 1 次 (107 年 6 月 26 日) 董事會推選張安平先生為副董事長。
副董事長	張安平	107.6.26	108.1.19	108 年 1 月 29 日收到副董事長張安平先生辭職。
會計主管	林桂玉	96.12.26	107.11.13	公司內部組織調整

## 五、會計師公費資訊

### 1. 會計師公費資訊級距表

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	吳美慧 郭政弘	107 年度	

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				
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				V
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

2. 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占審計公費之比例達四分之一以上者之金額及內容：1.協助辦理公司分割相關事宜\$1,308 仟元；2.稅務諮詢\$1,335 仟元；3.移轉訂價報告\$250 仟元；4.現金增資發行新股\$150 仟元。

### 會計師公費資訊

金額單位：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	吳美慧	4,429	0	52	0	3,043	3,095	107.1.1~ 107.12.31	
	郭政弘								

3. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。
4. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無此情事



## 六、更換會計師資訊：

### (一) 關於前任會計師：

更換日期	108年3月22日		
更換原因及說明	配合會計師事務所內部輪調之機制，將由吳怡君會計師接替郭政弘會計師，並自民國108年起由吳美慧會計師及吳怡君會計師共同為本公司財務報表查核簽證會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	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	不適用		
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		
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	吳怡君會計師
委任之日期	108年3月22日
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十條第六款第一目及第二目之三事項之復函：不適用。

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資訊：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	107 年度		108 年度截至 4 月 30 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	臺灣水泥(股)公司 代表人：辜公怡	80,640,055	0	0	0
董事	臺灣水泥(股)公司 代表人：葉國宏				
10%以上 股東	臺灣水泥(股)公司				
董事	富品投資(股)公司 代表人：辜公愷	3,703,763	0	0	0
董事	中信投資(股)公司 代表人：溫堅	9,326,538	0	0	0
獨立董事	陳耀生	0	0	0	0
獨立董事	池慶康	0	0	0	0
獨立董事	丁原偉 (就任日期:107/6/26)	0	0	0	0
總經理	黃柏松	0	0	0	0
公司治理 主管	蔡立文 (就任日期:108/3/22)	0	0	0	0
協理	陳玉鎰	0	0	0	0
協理	陳宗民(註 5)	40,000 (40,000)	0	0	0
資深經理	紀妍希 (就任日期:108/1/31)	0	0	0	0
資深經理	賴俊邑(註 5)	0	0	0	0
廠長	何宏瑋(註 5)	0	0	0	0

職稱	姓名	107 年度		108 年度截至 4 月 30 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
會計主管	李佳紋(註 6)	0	0	0	0
稽核主管	洪維紳	0	0	0	0
獨立董事	謝禎忠 (解任日期:107/6/26)	0	0	0	0
會計主管	林桂玉 (解任日期:107/11/13)	7,074	0	0	0

註 1：本公司於第 17 屆第 1 次（107 年 6 月 26 日）董事會推選董事長為辜公怡先生，張安平先生為副董事長。

註 2：本公司於 108 年 1 月 29 日收到副董事長張安平先生辭職，法人董事通知改派代表人為葉國宏先生。

註 3：本公司於 107 年 1 月 19 日及 107 年 1 月 24 日收到法人董事中信投資、臺灣水泥及富品投資通知更換代表人：中信投資原高偉倫先生更換為溫堅先生、臺灣水泥原謝其嘉先生更換為辜公怡先生、富品投資原辜公怡先生更換為辜公愷先生。

註 4：因 107 年 6 月 26 日股東會董事改選，獨立董事謝禎忠先生解任。

註 5：本公司於 107 年 10 月 1 日國內破黑事業分割讓與林園先進材料科技股份有限公司，異動後陳宗民先生、賴俊邑先生、何宏瑋先生任職於林園先進材料科技股份有限公司。

註 6：本公司於 107 年 11 月 13 日董事會通過內部組織調整，會計主管改由李佳紋女士擔任。

(二) 股權移轉或質押之相對人為關係人者資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
臺灣水泥(股)公司	135,820,226	15.59%	0	0	無	無	信昌投資	董事長 同一人	
							中成開發、 中信投資、 富品投資	公司之 董事	
臺灣水泥(股)公司 代表人：張安平	76,056	0.01%	1,174,569	0.13%	無	無	信昌投資	董事長 同一人	
中信投資(股)公司	37,667,338	4.32%	0	0	無	無	和柏投資、 富品投資	董事長 同一人	
							臺灣水泥、 富品投資	公司之 董事	
中信投資(股)公司 代表人：侯天儀	5,726,027	0.66%	887,533	0.10%	無	無	和柏投資、 富品投資	董事長 同一人	
和柏投資(股)公司	31,312,086	3.59%	0	0	無	無	中信投資、 富品投資	董事長 同一人	
和柏投資(股)公司 代表人：侯天儀	5,726,027	0.66%	887,533	0.10%	無	無	中信投資、 富品投資	董事長 同一人	
信昌投資(股)公司	19,460,773	2.23%	0	0	無	無	臺灣水泥	董事長 同一人	
信昌投資(股)公司 代表人：張安平	76,056	0.01%	1,174,569	0.13%	無	無	臺灣水泥	董事長 同一人	
富邦人壽保險股份有限 公司	15,211,569	1.75%	0	0	無	無	無	無	
富邦人壽保險股份有限 公司代表人：蔡明興	0	0	0	0	無	無	無	無	
富品投資(股)公司	14,958,487	1.72%	0	0	無	無	中信投資、 和柏投資	董事長 同一人	
							臺灣水泥、 中信投資	公司之 董事	
富品投資(股)公司 代表人：侯天儀	5,726,027	0.66%	887,533	0.10%	無	無	中信投資、 和柏投資	董事長 同一人	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
新制勞工退休基金	13,385,717	1.54%	0	0	無	無	無	無	
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	13,279,872	1.52%	0	0	無	無	無	無	
中成開發投資(股)公司	13,039,525	1.50%	0	0	無	無	臺灣水泥	公司之董事	
中成開發投資(股)公司 代表人：辜公怡	0	0	0	0	無	無	臺灣水泥	公司之副董事長	
京城商業銀行(股)公司	12,682,656	1.46%	0	0	無	無	無	無	
京城商業銀行(股)公司 代表人：戴誠志	0	0	0	0	無	無	無	無	

十、公司、公司之董事、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

107年12月31日；單位：股

轉投資事業名稱(註)	本公司投資		董事、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
CCC USA Corp.	158,334	66.67%	79,166	33.33%	237,500	100.00%
CSRC (BVI) LTD.	257,290,790	100.00%	0	0.00%	257,290,790	100.00%
林園先進材料科技公司	80,010,000	100.00%	0	0.00%	80,010,000	100.00%
全循環經濟公司	9,000,000	100.00%	0	0.00%	9,000,000	100.00%
允成投資公司	52,173,842	94.69%	183,066	0.33%	52,356,908	95.02%
中成開發投資公司	27,850,000	100.00%	0	0.00%	27,850,000	100.00%
SYNPAC (North Carolina) Inc.	11,500,000	88.46%	1,425,300	10.96%	12,925,300	99.42%
SYNPAC LTD.	8,100,000	75.00%	2,700,000	25.00%	10,800,000	100.00%
協原化學公司	164,440	100.00%	0	0.00%	164,440	100.00%
能元科技公司	149,587,047	49.65%	105,070,021	34.87%	254,657,068	84.52%

註：係公司採用權益法之長期投資

# 4

## 募資情形

### 股本形成及股利政策

國際中橡致力以穩健踏實的營運成果，合理透明的財務績效，以回饋投資股東與經營團隊的信賴與支持。







## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

##### 1. 股份種類

108年4月30日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名普通股	871,445,686	128,554,314	1,000,000,000	

##### 2. 股本形成經過

108年4月30日；單位：股

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
88.07	10	550,000,000	5,500,000,000	309,663,008	3,096,630,080	盈餘轉增資316,421,870元 資本公積轉增資292,081,730元 公司債轉換54,112,060元	無	(88)台財證(一)第七〇五九六號
89.07	10	550,000,000	5,500,000,000	388,372,265	3,883,722,650	盈餘轉增資309,666,120元 資本公積轉增資154,833,060元 公司債轉換股322,593,390元	無	(89)台財證(一)第五七五二一號
90.07	10	550,000,000	5,500,000,000	400,023,433	4,000,234,330	盈餘轉增資116,511,680元	無	(90)台財證(一)第一四四三六號
91.07	10	550,000,000	5,500,000,000	416,024,370	4,160,243,700	盈餘轉增資160,009,370元	無	台財證一字第〇九一〇一四一六八九號
92.04	10	550,000,000	5,500,000,000	416,938,429	4,169,384,290	公司債轉換股9,140,590元	無	經授商字第09201117400號
92.09	10	550,000,000	5,500,000,000	429,740,716	4,297,407,160	盈餘轉增資128,022,870元	無	經授商字第09201277160號
94.04	10	550,000,000	5,500,000,000	425,783,716	4,257,837,160	股本買回註銷39,570,000元	無	金管證三字第0930149082及0940103016號
94.09	10	550,000,000	5,500,000,000	437,705,661	4,377,056,610	盈餘轉增資119,219,450元	無	金管證一字第0940130082號
95.05	10	550,000,000	5,500,000,000	442,970,988	4,429,709,880	公司債轉換股52,653,270元	無	經授商字第09501089090號
95.08	10	550,000,000	5,500,000,000	421,074,988	4,210,749,880	股本買回註銷218,960,000元	無	經授商字第09501176890號
95.09	10	550,000,000	5,500,000,000	441,224,105	4,412,241,050	公司債轉換股201,491,170元	無	經授商字第09501210260號
98.12	10	550,000,000	5,500,000,000	549,224,105	5,492,241,050	現金增資1,080,000,000元	無	經授商字第09801284780號
104.9	10	1,000,000,000	10,000,000,000	598,654,274	5,986,542,740	盈餘轉增資494,301,690元	無	經授商字第10401195910號
106.9	10	1,000,000,000	10,000,000,000	628,586,987	6,285,869,870	盈餘轉增資299,327,130元	無	經授商字第10601132830號
107.9	10	1,000,000,000	10,000,000,000	691,445,686	6,914,456,860	盈餘轉增資628,586,990元	無	經授商字第10701117740號
107.11	10	1,000,000,000	10,000,000,000	871,445,686	8,714,456,860	現金增資1,800,000,000元	無	經授商字第10701137320號

#### (二) 股東結構

基準日：108年4月21日股東常會停止過戶日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	庫藏股	合計
人數	2	27	300	223	68,141	0	68,693
持有股數	38,008	54,333,792	333,572,070	136,471,782	347,030,034	0	871,445,686
持有比率%	0.00%	6.23%	38.28%	15.66%	39.83%	0.00%	100.00%

### (三) 股權分散情形

基準日:108年4月21日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率 %
1-999	32,540	4,532,306	0.52%
1,000-5,000	24,433	53,146,360	6.10%
5,001-10,000	5,448	40,182,897	4.61%
10,001-15,000	2,124	26,235,337	3.01%
15,001-20,000	1,077	19,045,396	2.19%
20,001-30,000	1,080	26,780,733	3.07%
30,001-40,000	531	18,630,988	2.14%
40,001-50,000	312	14,229,113	1.63%
50,001-100,000	571	39,974,169	4.59%
100,001-200,000	302	41,653,329	4.78%
200,001-400,000	127	34,775,523	3.99%
400,001-600,000	44	21,203,754	2.43%
600,001-800,000	18	12,585,033	1.44%
800,001-1,000,000	10	9,202,702	1.06%
1,000,001 股以上	76	509,268,046	58.44%
合計	68,693	871,445,686	100.00%

### (四) 主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

基準日: 108年4月21日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	持有股數	持有比率%
台灣水泥股份有限公司	135,820,226	15.59
中信投資股份有限公司	37,667,338	4.32
和柏投資股份有限公司	31,312,086	3.59
信昌投資股份有限公司	19,460,773	2.23
富邦人壽保險股份有限公司	15,211,569	1.75
富品投資股份有限公司	14,958,487	1.72
新制勞工退休基金	13,385,717	1.54
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	13,279,872	1.52
中成開發投資股份有限公司	13,039,525	1.50
京城商業銀行股份有限公司	12,682,656	1.46

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：股/新台幣元

項目		年度	106 年	107 年	當年度截至 108 年 4 月 30 日
每股市價 (註 1)	最高		48.30	52.80	45.40
	最低		28.15	32.95	36.85
	平均		40.20	44.15	42.68
每股淨值	分配前		31.75	34.47	不適用
	分配後(註 2)		27.20	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數(註 7)		678,406	716,872	不適用
	每股盈餘	分配前	3.69	4.18	不適用
		分配後	3.35	不適用	不適用
每股 股利	現金股利		1.8 元	1.5 元(註 6)	不適用
	無償配股	盈餘配股	1.0 元	1.3 元(註 6)	不適用
		資本公積配股	-	-	不適用
	累積未付股利		-	-	不適用
投資報酬分 析	本益比(註 3)		9.57	10.53	不適用
	本利比(註 4)		19.62	29.33	不適用
	現金股利殖利率(註 5)		5%	3%	不適用

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：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 6：107 年度股利分配案尚待 108 年股東常會承認。

註 7：加權平均股數係追溯調整後。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算所得純益，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，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總額時，得不再提撥，其餘加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案，提請股東會決議。為改善財務結構、充實營運資金或為支應重要投資計劃之需要，得將盈餘轉為資本配發股票股利，但現金股利之支付比率訂定為普通股股利之百分之二十以上。

本公司以穩定的股利政策為原則，以近 5 年所發放股利為例，股利發放率及現金股利發放率請參閱下表：

年度	股利發放率	現金股利發放率
103年	75.51%	72.73%
104年	79.31%	100.00%
105年	83.68%	75.00%
106年	75.88%	64.29%
107年	66.99%	53.57%

## 2. 本次股東會擬議股利分派之情形

(1) 107年度期初未分配盈餘為新台幣 2,268,697,172 元，加計 IFRS 9 追溯適用之影響數 6,790,410 元、因確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘 5,736,600 元，調整後未分配盈餘為 2,281,224,182 元，加計 107 年度稅後淨利 2,994,195,837 元，依法提列法定盈餘公積 299,419,584 元，合計可供分配盈餘為 4,976,000,435 元，酌予保留 2,535,952,514 元之盈餘不予分配，餘額 2,440,047,921 元擬分配股票股利 1.3 元、現金股利 1.5 元，現金股利發放至元為止(元以下捨去)，其畸零款合計數計入本公司之其他收入。

(2) 經本公司 108 年 3 月 22 日董事會決議通過並擬提請 108 年股東常會承認。

(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：

單位：新台幣元

項目	年 度	108年度預估	
期初實收資本額		8,714,456,860元	
本年度配股 配息每股情形	每股現金股利	1.50元	
	盈餘轉增資每股配股數	0.13股	
	資本公積轉增資每股配股數	0股	
營業績效 變化情形	營業利益	不適用(註)	
	營業利益較去年同期增(減)比率	註	
	稅後純益	註	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	註	
	每股盈餘	註	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	註	
擬制性每股 盈餘及本益比	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)	註	
	若盈餘轉增資全數 改配放現金股利	擬制每股盈餘	註
		擬制年平均投資報酬率	註
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘	註
		擬制年平均投資報酬率	註
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘	註
		擬制年平均投資報酬率	註

註：本公司並未編製並公告 108 年度財務預測，依財政部證券暨期貨管理委員會

89 年 2 月 1 日(89)台財證(一)字第 00371 號函規定，無須揭露本項資訊。

## (八) 員工及董事酬勞

### 1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司章程第 28 條規定，當年度扣除分派員工及董事酬勞前稅前利益如有獲利，應提撥：

1. 員工酬勞：萬分之一至百分之三。
2. 董事酬勞：不高於百分之一。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項第一款及第二款比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

### 2. 本期估列員工及董事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 107 年度員工及董事酬勞金額之估計基礎

係分別按前述章程規定估列，該等金額經 108 年 3 月 22 日董事會通過，並擬於 108 年召開之股東常會報告。

#### (2) 以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：不適用。

#### (3) 實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

年度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。

### 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

經 108 年 3 月 22 日董事會議通過，擬議以現金分派員工酬勞 3,324,450 元及董事酬勞為 37,000,000 元，與 107 年度帳上估列數應付員工酬勞及應付董事酬勞相同。

#### (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：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

單位：元

	董事會決議金額	實際發放金額	差異
員工酬勞	8,000,000	8,000,000	0
董事酬勞	27,000,000	27,000,000	0

註：上述員工酬勞及董事酬勞已於 106 年度費用化，其費用列帳金額與上列數相同。

## (九) 公司買回本公司股份情形：無

- 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、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 八、資金運用計劃執行情形：

本公司於 107 年 5 月 10 日經董事會決議通過辦理現金增資發行新股，並於 107 年 6 月 15 日經金融監督管理委員會金管發字第 1070320172 號函申報生效在案。惟申請延展資金募集時間，業經金融監督管理委員會 107 年 9 月 13 日金管發字第 1070333213 號函核准在案。

(一)計畫內容

- (1)本次計畫所需資金總額：新台幣 6,210,000 仟元。
- (2)計畫資金來源：現金增資發行新股 180,000 仟股，每股發行價格新台幣 38 元，募集總金額為新台幣 6,840,000 仟元。
- (3)籌資計畫項目及預定運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計轉投資子公司	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度											
				107 年度		108 年度				109 年度		110 年度			
				第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季		
轉投資海外子公司	CCC (註 1)	107 年第四季	1,560,000	1,560,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
	CCIL (註 2)	110 年第四季	4,650,000	2,250,000	—	300,000	—	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	600,000		
其他(註 3)		108 年第四季	630,000	—	200,000	200,000	200,000	30,000	—	—	—	—	—		
合計			6,840,000	3,810,000	—	300,000	—	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	600,000		

註 1：CCC USA Corp. (以下簡稱 CCC USA) 係由本公司及台灣水泥(股)公司分別持股 66.67%及 33.33%。本公司於本次資金募集完成後，將依持股比例增資 CCC USA，再增資 100%持股孫公司 Continental Carbon Company (以下簡稱 CCC)。

註 2：a.本公司增資 100%持股子公司 CSRC (BVI) Ltd.(以下簡稱 CSRC BVI)後，再透過增資 CSRC BVI 之 100%持股子公司 CSRC (Singapore) Pte. Ltd. (以下簡稱 CSRC Singapore) 增資 100%持股孫公司 Continental Carbon India, Ltd. (以下簡稱 CCIL)。

b.本公司於 107 年 11 月 13 日董事會通過，原由 CCIL 負責之美金 8 仟萬元建廠投資，修正由本公司透過增資 100%持股子公司 CSRC BVI 轉增資 CSRC Singapore，再轉增資印度新設子公司 Continental Carbon Eco Technology Private Limited(以下簡稱 CCET)負責承辦，因新建之廠房地點仍位於印度，而相關規劃未變動且計畫項目調整之金額未達應辦理變更之標準(20%)，故未涉及計畫變更。

註 3：係募集金額超出原預計金額部分，用於充實營運資金。

調整後計畫項目及資金運用進度如下

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計轉投資子公司	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度											
				107 年度		108 年度				109 年度		110 年度			
				第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季		
轉投資海外子公司	CCC	107 年第四季	1,560,000	1,560,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
	CCIL	107 年第四季	2,250,000	2,250,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
	CCET	110 年第四季	2,400,000	—	—	300,000	—	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	600,000		
其他		108 年第四季	630,000	—	200,000	200,000	200,000	30,000	—	—	—	—	—		
合計			6,840,000	3,810,000	200,000	500,000	200,000	330,000	300,000	300,000	300,000	300,000	600,000		

(4)預計產生之效益

①轉投資海外子公司，預計償還銀行借款、建廠及充實營運資金

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計轉投資子公司	資金用途	所需資金總額	預定產生效益	
				107 年減少利息	108 年以後每年減少利息
轉投資海外子公司	CCC	償還銀行借款	1,560,000	12,660	50,520
	CCIL	償還銀行借款	1,350,000	27,810	111,180
		充實營運資金	900,000	14,430	74,160
	CCET	建廠	2,400,000	詳下列說明	
其他		充實營運資金	630,000	詳下列說明	
合計			6,840,000		

②轉投資海外子公司 CCET 建廠

估計可能產生之增額效益如下表所示：

單位：噸、新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
111 年度	印度新建	81,000	81,000	1,870,966	348,762	190,442
112 年度	工廠	135,000	135,000	3,118,277	570,921	311,751

③其他-充實營運資金

本公司本次籌資計畫募集資金 6,840,000 仟元超出原預計募集金額新台幣 6,210,000 仟元部分為 630,000 仟元，用於充實營運資金，截至 108 年第一季資金已全數執行完畢，係供本公司分割新設立之子公司林園先進材料科技股份有限公司(以下簡稱林園先進公司)之營運週轉金需求。充實營運資金主要配合本公司碳煙事業體營運持續成長之所需，可使公司維持營收成長力道，林園先進公司 108 年第一季營業收入淨額及淨利較本公司 107 年第四季成長，顯見本次實際募集超出原預計募集部分用於充實營運資金，有助於本公司碳煙事業體營運成長之效益已顯現。

## (二)執行進度

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	預計轉投資子公司	計畫用途	計畫項目執行狀況		截至 108 年 第一季	進度超前或落後之原因及改進計畫	
			支用金額	執行進度(%)			
轉海公 資子 司	CCC	償還銀行借款	支用金額	預定	1,560,000	已於 107 年第四季依原預計進度執行完畢，且因匯率變動致實際台幣支付數較多，故實際執行進度比率大於預計進度。	
				實際	1,604,616		
			執行進度(%)	預定	100.00		
				實際	102.86		
	CCIL		支用金額	預定	1,350,000		本次計畫進度較原計畫落後，係因配合印度政府推行股票無實體化政策，故需待相關行政程序完成後，再對 CCIL 進行增資，並依原計畫執行相關資金之運用。
				實際	-		
			執行進度(%)	預定	100.00		
				實際	-		
	CCIL	充實營運資金	支用金額	預定	900,000		
				實際	-		
			執行進度(%)	預定	100.00		
				實際	-		
CCET	建廠	支用金額	預定	-	本次計畫進度較原計畫超前，係因公司已陸續支用於建廠用土地款及興建廠房相關工程款。		
			實際	155,133			
		執行進度(%)	預定	-			
			實際	6.46			
其他	充實營運資金	支用金額	預定	200,000		本次計畫進度較原計畫超前，係因支用於購買原料，截至 108 年 3 月 31 日止資金已全數執行完畢。	
			實際	630,000			
		執行進度(%)	預定	31.75			
			實際	100.00			
合計		支用金額	預定	4,010,000			
			實際	2,389,749			
		執行進度(%)	預定	58.63			
			實際	34.94			

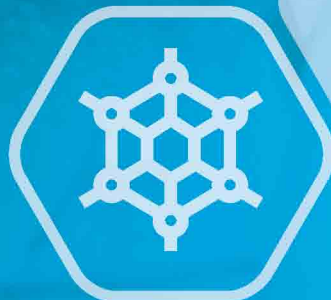


# 5

## 營運概況

### 碳黑、電池與生技 三大事業體

國際中橡堅持「讓文明與自然共存」使命，以碳黑、電池與生技三大核心事業，進行多元創新與佈局。不僅追求經營成長，並為守護人類文明的進步與永續而努力。





NH

N

N

N

Cl

O

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 主要業務內容

###### 碳黑事業

- (1) 合成橡膠製造業。
- (2) 工業用橡膠製品製造業。
- (3) 其他橡膠製品製造業。
- (4) 汽電共生業。
- (5) 熱能供應業。
- (6) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

###### 生技事業

- (1) 生物技術服務業。

###### 電池事業

- (1) 電池製造、組裝業。  
(研究、開發、生產、銷售下列產品或其相關技術：  
可充電式鋰離子電池、電池組及儲能系統)
- (2) 國際貿易業。  
兼營(1)產品相關之國際貿易業務。

##### 2. 主要產品及其營業比重

單位:新台幣仟元

產品名稱	107 年銷售金額	營業比重
碳黑	16,944,116	69.35%
生技	3,986,819	16.32%
電池	3,463,189	14.18%
其他	37,600	0.15%
合計	24,431,724	100.00%

##### 3. 目前之主要商品(服務)項目

碳黑事業：碳黑及蒸汽之製造與買賣。

生技事業：生物技術服務業。

電池事業：電池芯、電池組製造組裝與買賣。

##### 4. 計畫開發之新產品(服務)項目

###### 碳黑事業

- (1) 開發節能轎車胎低滾阻輪胎用碳黑。
- (2) 開發高潔淨需求橡膠製品用碳黑。
- (3) 開發纖維級塑料製品用碳黑。

- (4)高染色碳黑。
- (5)開發節省油耗的設備與方法。
- (6)導入低油耗之軟質碳黑生產反應器。
- (7)節能減碳：設備/製程調整以提高資源使用率，可回收材料的使用。
- (8)鍋爐蒸氣產能去瓶頸工程。

### 生技事業

- (1)與醫院等研究單位合作發展新藥。

### 電池事業

- (1) 18650/21700 動力電池開發。
- (2)LEV 電池及電池組開發。
- (3)工具用 21700 高功率電池開發。
- (4)車用電池組/BMS 開發。
- (5)客制化電池開發。
- (6)電池芯和電極板代工。
- (7)整廠設計規劃輸出(turnkey)。
- (8)大型儲能系統開發。

## (二) 產業概況

### 1. 產業之現況與發展

#### 碳黑事業

碳黑(Carbon Black)是在缺氧的情況下燃燒碳氫化合物得到極細微碳黑粉，經與廢氣分離後得到之純黑粉末。由於碳黑可增加橡膠製品之硬度、抗張強度、耐磨性及抗撕裂性等，故主要作為各種橡膠之補強劑，其中尤以輪胎製造為最；另因碳黑顏色極黑、被覆力極強，亦為理想之黑色顏料。根據 Freedonia 資料，全球碳黑需求市場有超過 67%用於輪胎，24%用於非輪胎之橡膠製品如橡膠管、輸送帶等，餘 9%用於油墨、油漆及染料等。

碳黑製造可分為熱分解法及不完全燃燒法兩大系統，其中 Lamp Black 為最古老製造之碳黑(最早溯及西元 2000 年前中國以松煙製造墨)，雖目前仍有少數使用類似方法生產油墨用碳黑，自西元 1970 年中以來，大部分碳黑為爐黑(Furnace Black)，主要因其生產效率高、連續性和控制容易。現階段全球約有 95%碳黑產量來自爐黑，其主要是以石油系重質油(一般採用塔底油，係天然氣或原油蒸餾後留在蒸餾塔底未蒸發之部分)或雜酚油(Creosote oil，是煤焦油經蒸餾後而得，煤焦油為鋼鐵廠於高爐煉鋼過程中之燒結煉焦所產生之副產品)，或碳黑油(Carbon black oil，是煤焦油經蒸餾所得產物摻配瀝青後所得到之產品)為進料，在封閉反應器內燃燒，產生

碳黑與尾氣，冷卻後加以分離而得，其中反應速率是以蒸氣或噴水來控制，至於尾氣因含一氧化碳與氫氣，故大部分爐黑製造廠會使用部分尾氣生產熱、蒸氣或電力。

碳黑製造方法

製造分類	製造方法	主要原料
熱分解法	在爐中裂解成為粒徑較大之熱黑(Thermal black)。	天然氣(主要)或石油
	Acetylene 分解法所製成者稱為(Acetylene black)。	Acetylene(乙炔)
不完全燃燒法	Channel 法(燃燒火焰於鋼材表面冷凝者稱為槽法碳黑 Channel Black)。	天然氣、芳香族油
	Furnace 法，利用石油系重質油、雜酚油 (creosote oil)或碳黑油(carbon black oil)在熱爐或電弧爐生產者稱為爐黑(Furnace Black)，產量約佔全球 95%。	芳香族碳氫化合物
	Lamp、松煙法，稱為燈黑(Lamp Black)。	動物油、松脂

資料來源：Handbook of Carbon Black (Jpn)，1995。

由於碳黑因具體積大及密度小之特性，貨櫃可運載數量有限，故運送成本高，加上碳黑本身雖具無毒性，惟色黑，在載運過程中易產生污染，及暴露於空氣中易吸收水分，致品質保持困難等種種因素使碳黑較不宜長距離運送，故各國碳黑之產銷模式均傾向於自給自足。

在市場成長方面，由於橡膠類製品性質獨特，難以被其他材料所取代，因此向來穩定發展。對碳黑業而言，面對全球化趨勢，輪胎及工業橡膠製品生產由高成本地區流向低成本地區，碳黑製造商亦積極於太平洋沿岸、南美及東歐等國家設廠佈局。近年來，由於中國及印度等新興國家在經濟快速成長下，汽車工業快速發展，兩地區近 5 年來之汽車生產量維持持續的高成長，優於其他地區，因此世界各國主要汽車及輪胎製造商紛紛以獨資或合資方式加碼投資中國及印度汽車市場，帶動上游碳黑於中國及印度地區之市場需求。

### 生技事業

近年全球藥品市場受惠於全球經濟穩健成長與低油價帶來的可支配所得增加，以及各國核准的新藥陸續上市和新興國家為提升醫療品質而增加醫療支出，帶動全球藥品市場的成長。除既有藥品銷售增加帶來的市場擴張外，新藥上市也為全球藥品市場規模帶來助益，例如：對未滿足醫療需求之藥品的核准上市，或以較佳療效新藥取代既有藥品，可維持或創造新的市場商機。由於生物藥品對癌症及自體免疫等重大疾病之治療具專一性，較傳統小分子化學藥物有顯著之療效，且造成之副作用



用亦較小，因此生物藥品在上市後，其占整體藥品市場的比例逐年上升。根據 EvaluatePharma 於 2017 年發布研究報告(World Preview 2017, Outlook to 2022)顯示，2017 年全球生物藥品市場銷售額約為 2,140 億美元，約占全球處方藥(Prescription drug)及非處方藥(OTC drug)市場的 26%，隨著生物藥品上市數量的增加及市場接受度高等因素，未來仍持續成長。

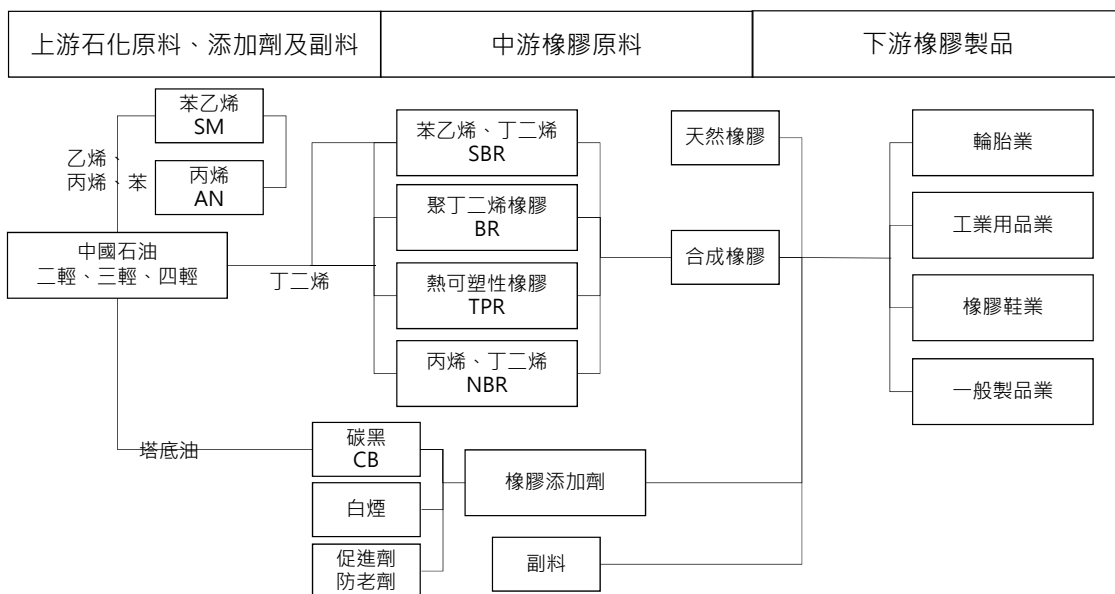
### 電池事業

107 年下半年鈷價因大陸新能源汽車政策改變，補助條件嚴格限縮，不再補助行駛距離低於 150KM 新能源車。新能源車電池大幅集中在前 10 大供應商，中小型電池廠商裝機量大幅限縮，導致材料供應失衡，鈷價大幅滑落。再者高鎳 NMC532/622/NCA 正極材料使用較少鈷金屬，容量比 NMC111 高，也造成鈷價反轉，已經接近到 3 年前起漲點，預計未來一年鈷價反轉可能性不高，正極材料價格會趨近穩定。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

### 碳黑事業

碳黑原料的主要來源有石油系油料和煤焦油系油料，在台灣主要依賴石油系來源。下游橡膠產業有輪胎業以及橡膠鞋業、工業用品業等，其中以輪胎製造業為大宗，其產製品涵蓋汽車胎、機車胎及自行車胎，如台灣之正新、普利司通、建大、南港、泰豐及華豐等公司即為代表。



資料來源：ChemNET 計畫，橡膠工業產業研究報告。

### 生技事業

除現有之龐貝氏症孤兒藥權利金收益外，與醫院等研究單位合作新藥之研發。

### 電池事業

上游：正、負極材料、電解液、隔離膜。

中游：鋰電池芯製造廠。

下游：電池模組組裝廠及電池模組應用廠。

## 3.發展趨勢

### 碳黑事業

由於全球頂尖輪胎大廠皆投入大量人力開發高性能輪胎，以提升制動性、耐磨度及低滾動阻力及使用壽命為設計考量，本公司除積極產製可減少輪胎的滾動阻力進而降低油耗及提高輪胎使用壽命的低遲滯橡膠輪胎的碳黑(LH)外，本公司之林園廠、馬碳廠及鞍碳廠均配合歐盟各先進國家開始注重相關進口物質中 ROHs(有害重金屬)的含量限定需求，陸續完成 REACH 認證並已取得證書。另碳黑亦廣泛用於塑膠、油墨及塗料工業作為著色劑，此種特殊用途的碳黑稱之為「特碳」，其利潤率高於普通橡膠用的爐法碳黑，因此，特碳與低遲滯橡膠用碳黑為本公司持續努力拓展的業務。

### 生技事業

選擇對的市場及對的治療領域是第一步。潛在進入者將考慮對支付者來說流行率最高的或是治療上成本最高的疾病，或是對病人影響最大的疾病領域。在這個階段，公司可能需要調整研發產品線。常見一般生技公司雖有能力開發潛在的生物藥，但可能缺乏行銷的資本與經驗，因此這些公司可能會與大型藥廠合作開發生物藥，或是對外授權行銷。

### 電池事業

在消費型電池應用市場上，圓筒型 18650 鋰電池仍為主流，但是容量發展已經面臨瓶頸，Tesla/Panasonic 主推 21700 電芯，可能變成下世代圓筒型電芯的主流。新能源產品市場，大陸新十三五計畫，聚焦於新能源車，新能源車所使用動力型電芯需求大幅增長。鋰電池除了太陽能外，也可與風力、水力等再生能源合作，當作儲能系統，為未來電池發展的新興市場。

#### 4. 競爭情形

##### 碳黑事業

本公司於全球碳黑生產市場僅次 Cabot、Birla、Orion、江西黑貓及 TokaiCarbon，位居全球第六大。目前台灣進口碳黑有中、韓、泰等國，大陸碳黑挾帶 ECFA 零關稅及成本優勢大量進口台灣搶奪部份低價市場，市場相當競爭。印度碳黑來自中、韓進口量衝擊，供過於求情況依舊，北美碳黑供需情況較為平衡。大陸地區碳黑因供過於求，企業互相殺價競爭，箝制轉嫁原油成本能力，導致獲利情況持續下降。

##### 生技事業

生物藥品因技術門檻較高，故進入廠商相對較少，且原開發藥廠已建立之品牌意識對新加入的競爭者而言不易打破。新藥開發廠商多會選定幾款暢銷的生物藥品進行開發，以搶食生物藥品市場之大餅，形成競爭。

##### 電池事業

為滿足應用市場需求，各家廠商近年來致力於高電容量、低價及高安全性之產品研究。主要的競爭對手來自國外，以日本、韓國及大陸電池廠為主。

#### (三) 技術及研發概況

最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品：

##### 1. 研發費用

單位：新台幣仟元

項目/年度	107 年度	108 年度截至 4 月 30 日止
研發費用	416,367	166,982

##### 2. 開發成功之技術或產品

##### 碳黑事業

- (1) 節能轎車低滾阻輪胎碳黑
- (2) 高潔淨橡膠製品用碳黑
- (3) 高黑度塑料級碳黑



(4)重油噴霧角可變系統研發-碳黑轉換效率提升專案

(5)製程優化暨能源再利用-線上鍋爐回收製程熱值

#### 電池事業

開發產品	產品系列
圓筒型電池及模組產品開發	18650 系列
方型電池及模組產品開發	103450 系列
高功率電池及模組產品開發	18650 系列 21700 系列
電動載具電池和模組產品及製程開發	7.4V/11.1V 系列 28V 系列 36V 系列 48V 系列 400V 系列(儲能和電動車)
大型儲能模組及系統開發	1000 VDC 電池組 1 MWh 儲能系統

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 碳黑事業

本公司除致力於提升技術品質及製造方法，與政府及業界持續進行各項合作專案計畫，針對高技術高毛利產品研發。同時持續進行節能降耗，以期在擴大產能的同時，亦能拉升獲利狀況。後續計畫說明如下：

##### 短期計畫

- 1.透過 ERP 系統整合相關作業流程，以逐步提升整體效益。
- 2.配合油電混合汽車之輪胎需求，與主要客戶合作開發低滾動阻力輪胎用碳黑。
- 3.持續開發高潔淨度碳黑，以應用於各類車用及民生橡膠製品與射出押出塑料染色。
- 4.為降低能源損耗及增加蒸汽產出，投資高溫空氣預熱器及鍋爐設計。
- 5.為符合環保需求及克盡社會責任，完成煙氣脫硫技術評估。兩岸四廠皆已完成脫硫(De-SOx)設備系統的投裝。
- 6.除脫硫系統外，重慶廠、鞍山廠、馬碳廠已完成脫硝(De-NOx)系統的投裝，為環保更盡一份心力。林園廠目前建構中，預計 108 年內完成。
- 7.整合資訊、網路及 GPS 衛星定位系統，打造智慧管理架構，建構 PDA 巡檢系統，可透過手機、平板電腦在全球各地，隨時掌握各廠生產狀況。

## 長期計畫

因應全球產業及環保需求，持續開發具有附加價值的新產品及技術，並藉由製造方法的改善，提升既有產品品質以及建立產品應用技術為主的研發方向，並持續投入研發人力及資源，使本公司產品及服務能達到客戶滿意，為客戶解決使用上的問題，其中包括：

- 1.製程設備在國內開發以降低生產及投資成本。
- 2.持續和學術界及客戶進行交流而創造產品價值。
- 3.持續加強技術服務，深入產業應用面技術探討。
- 4.鎖定重點客戶與產業，全力佈局推廣銷售高附加價值產品。
- 5.建立生產操作數據E化平台，可讓工程師及管理階層及時了解產線的問題點，並可及時針對問題的種類以適當的處理方法進行問題排解，提高產品品質，降低設備損壞率並強化碳黑製程資訊管理。
- 6.透過台泥資訊協助，整合兩岸四廠有關碳黑生產、汽電操作、庫存等相關資訊，建立戰情系統，總部及技術人員透過此系統便能做到“秀才不出門，能知天下事”之目的，更能由此系統掌握兩岸四廠的實際情況。

## 生技事業

著重於尋求早期合作以降低風險與進行晚期合作以謀求利潤極大化兩種方式之間求取平衡。考量藥物在授權交易完成前開發失敗，則將無法產生任何收益，因此本公司業務發展策略係依各個藥物不同性質之需求及不同階段而量身設計，並持續評估開發高價值之生技藥品，以增進本公司價值。

## 電池事業

以高安全電池產品積極拓展新客戶，並多方尋找及採購高效能/低價原料，以降低成本，提升市場競爭力。尋求更多專業醫療、工業、軍事以及儲能和特殊車用電池潛在客戶，增加公司的營收和提升毛利。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 地區	106 年度		107 年度	
	金額	比例%	金額	比例%
亞洲	11,902,886	59.18%	13,912,504	56.94%
美洲	8,163,670	40.59%	10,473,500	42.87%
其他	47,201	0.23%	45,720	0.19%
合計	20,113,757	100.00%	24,431,724	100.00%

## 2.市場占有率

### 碳黑事業

本公司於全球碳黑生產據點佈局為台灣擁有 1 座碳黑工廠、中國 3 座、美國 3 座及印度 1 座，107 年碳黑產能規模達到 790,000 噸，在全球排名位居第六大，其中中國碳黑產能 285,000 噸，目前仍穩健開發優質客戶，逐步提高銷量及市占率，藉此挹注公司整體獲利。

### 電池事業

在手持式電動工具市場，已開發出高功率及高容量的電池芯，18650 容量 2.6Ah，應客戶需求，今年將進一步提升到 2.8Ah。21700 容量 4.2Ah/45A 放電已開始逐步放量生產。未來將持續和客戶緊密合作開發新產品，貼近客戶端，提供優質的服務，滿足客戶實際的需求。

## 3.市場未來供需狀況與成長性

### 碳黑事業

根據 Notch Consulting 針對西元 2017 年~2022 年依區域別之市場複合成長率估計資料，全球碳黑需求量呈現穩定而成長趨勢，在北美地區由於美國新輪胎廠投資帶動，年複合成長率拉升至 2.8%。亞洲整體仍為成長最為強勁區域，其中中國大陸雖成長速度有略為放緩跡象，但依舊受惠於內陸城市持續發展及內需市場影響，成長力道達到 3.6%；而印度地區成長力道達 4.9%。整體而言，西元 2017 年~2022 年全球碳黑市場受惠於中國、印度、泰國、印尼及其他新興國家地區之快速成長，需求量大致維持有 2.8%之穩定成長。

### 生技事業

全球高齡人口快速增加，對於慢性病治療需求增加，帶動了全球醫療產業的成長，而隨著人類的生活品質提升，人們對於醫療保健的需求逐漸提高，為了提升治療效果及生活品質，促成了生技藥品市場的蓬勃發展。依據 EvaluatePharma 的研究報告預估，2017 至 2022 年全球生物藥品市場銷售額將以 8.8%的複合年成長率(CAGR)將成長至 3,260 億美元，占全球處方藥及非指示用藥市場的比例也將提高至 30%。

### 電池事業

全球鋰電池市場以每年平均兩位數持續成長中，近兩年受惠於新能源車的發展增長幅度有持續上升趨勢，工研院 IEK 預估總體產業未來 5 年仍將有 10%以上複合成長率，

而電動工具、無人機、園藝工具、無線吸塵器及平衡車等市場鋰電池滲透率也逐步增加，市場趨勢以鋰電池取代過往的鎳氫/鎳鎘電池，未來此類產品使用鋰電池比例仍有極大成長空間。大陸新能源車雙積分制政策推行將加速新能源車的市場佔有率。美國 Tesla 電動車 Giga Factory 設立，Model 3 開始生產，引領電動車風潮，未來幾年電動車用電池將是主要鋰電池市場成長主要動力。

#### 4. 競爭利基

##### 碳黑事業

- (1) 全球碳黑生產成本相差不大，而本公司的主要競爭利基在蒸汽及電力除可自用外，尚可銷售，大大降低相對成本，此為大部份無汽電共生碳黑廠所無法比擬。
- (2) 本公司以槽車或太空包方式發貨，推廣客戶大量使用，除可減少環境污染及廢棄物、降低包裝成本外，並有完善的售後服務，滿足客戶的需求，提高客戶購買意願，與客戶建立長期穩固合作關係。
- (3) 本公司近年來研發「特碳」已具相當成就，有利於未來市佔率與獲利的提升。
- (4) 另碳黑製程中所產生之尾氣，轉化產生蒸汽，除供碳黑廠自用外，並外售給東聯、李長榮及和益等公司，兼具增加收益及防治污染之效益，亦為本公司營運競爭之另一利基。
- (5) 本公司正積極開發節能降耗之生產技術，以提升競爭力，加速拓展市佔率，獲取最大投資效益。

##### 生技事業

本公司業與國際型生技製藥公司 Genzyme 簽訂合約，由 Genzyme 支付簽約金並正式取得龐貝症孤兒藥後續開發、製造及銷售權利，並規定於新藥上市後，可按 Genzyme 營業額收取一定比例之權利金、里程碑(Milestone)及紅利。此龐貝症孤兒藥-Myozyme，業已取得核准上市銷售，並與國際生技藥廠形成策略夥伴建立國際合作模式，除提升台灣生技業在國際市場的能見度，也為本公司生物藥物商品化奠定發展基礎。

##### 電池事業

擁有電池正負極材料配方、電解液配方開發能力，並擁有 70 多項國內外專利。產品品質穩定，全產品線符合歐盟 ROHS 及綠色產品規範，並通過 UL、UN、CE 等，及 103 年開始啟用的 BSMI 認證，產品廣為美國軍方所應用。

#### 5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### 碳黑事業

- (1) 有利因素

- A.本公司為國內唯一碳黑生產廠商，內銷市場甚為穩定，近年來為協助客戶降低成本及防治污染，積極推廣散裝發貨，對維持市場佔有率有相當的貢獻。
- B.本公司客戶主為國際知名大型輪胎企業，近年重點加大與一線客戶跨國集團合作。
- C.本公司在亞洲、北美共有八座碳黑生產基地，經由聯合採購、資訊統合、研究成果共享的方式，提昇國際競爭力。
- D.公司已通過 REACH 註冊成功，將積極進入歐洲市場，除原先供應之亞洲、北美市場，正逐步拓展至歐洲及南美市場，可分散單一市場風險。

## (2)不利因素

- A.在 ECFA 後，目前碳黑自大陸進口關稅為 0%，國內市場遭受低價競爭之衝擊。  
因應對策：提供客戶完善的售後服務，根據客戶需求彈性出貨，降低客戶庫存壓力及前置作業時間，與客戶建立良好互動關係，加強雙方依賴，可相對降低外貨競爭力。
- B.在外銷市場受中國、韓國、印度、泰國等低價競銷衝擊。  
因應對策：充分掌握客戶的需求、協助客戶產品配方改良提高產品競爭力，持續研發特殊品級以提升產品附加價值。
- C.碳黑之原料塔底油亦受國際油價波動影響。  
因應對策：(A)與上游廠商研議油價計價方式，以降低國際油價劇烈變動影響。  
(B)針對油品提出改質研究，以提升產率，降低油料成本。  
(C)改進生產技術，提高生產效益。

## 生技事業

新藥開發是典型的技術產業，具有高投入、高風險、高收益的特點，除了需要十分龐大資金外，且需面臨許多包括藥物能否在臨床研究中取得成功、產品是否能被市場接受等不確定因素。

### (1)有利因素

- A.與國際性生技製藥公司建立國際合作模式，提供廣大市場機會及獲利空間。
- B.生物製劑相關技術推陳出新，不僅市場規模龐大且持續快速成長，提供高獲利與高成長環境。

### (2)不利因素

生物藥品研發成本高，研發時程長，資金需求大，且因涵蓋之技術領域廣泛，所需技術水平較高，不易掌握完成之時間及成長機率。且近年來生物製劑產業蓬勃發展，產業競爭性提高。

因應對策：透過與研究單位合作開發模式，分擔研究開發風險，進一步發展技術授權之策略聯盟，以開拓國際業務機會創造最大效益。

## 電池事業

目前受惠於電池供需失衡，107 年度產能利用率較 106 年度大幅提升。21700 電芯新自動生產線預計於 108 年第三季投產，將可滿足客戶對 21700 電池的需求。中長期目標仍需持續降低成本及強化研發能量，並策略合作與現有和潛在客戶共同開發利基型產品，持續穩定提升產能以達到量產經濟規模，得以和世界級大廠競爭，建立長程的獲利基礎。

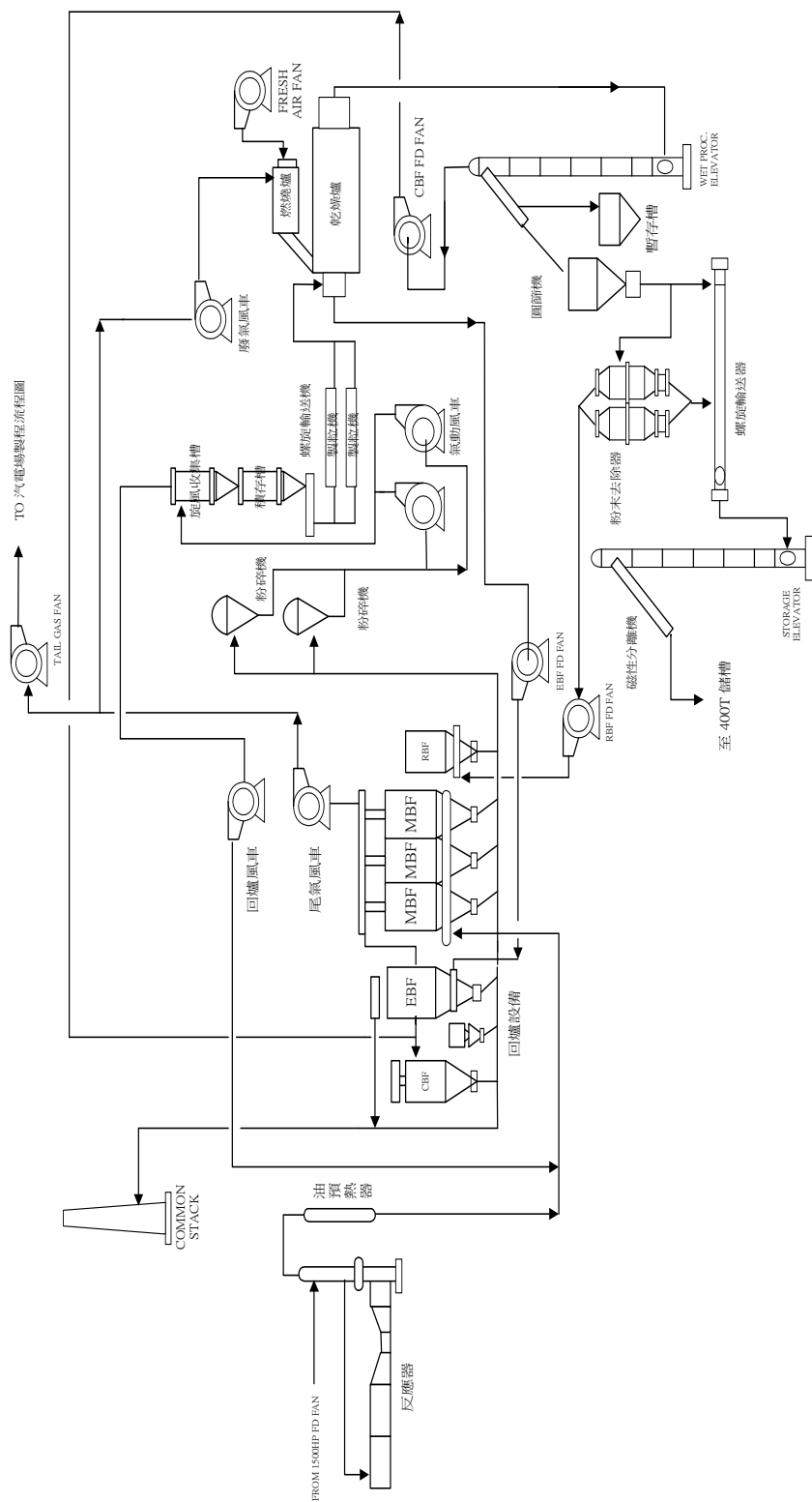
## (二) 主要產品之重要用途與產製過程

### 碳黑事業

#### 1. 主要產品之重要用途

橡膠添加適量碳黑後之抗拉強度與耐磨性、耐久性等等具有大幅度的提升，碳黑主要用於提升橡膠製品的品質與性能。本公司生產的碳黑，約 80% 用於輪胎，其餘則應用於輸送帶、三角皮帶等；此外，因碳黑顏色極黑、被覆力極強，亦為理想之黑色顏料，因此尚有特殊碳黑供應於油漆、油墨、染料及色母等。

## 2. 主要產品之產製過程



水泥生產流程圖

### (三) 主要原料之供應狀況

#### (1) 碳黑事業

主要原料為碳黑進料油(又稱塔底油)、雜酚油及煤焦油。本公司與原料廠商多訂有長期供應合約。其中台灣碳黑進料油方面，主要來自中油高雄乙烯焦油廠與中鋼碳素雜酚油、進口蔥油、碳黑油或乙烯焦油，以維持靈活的採購策略。同時為進行進口油源操作，在高雄港租賃一座 5000 公秉與一座 3000 公秉油槽，方便油品調度。

各地區原料油取得主要依地區性，取得當地鋼廠及焦化廠之油品就近供應，保持貨源穩定生產。

#### (2) 生技事業

本公司生技新藥主要委由研究機構進行研發，並無產品原物料採購。

#### (3) 電池事業

與目前主要供應商皆為長期合作，因此奠定與供應商良好的合作默契與夥伴關係，掌握原材料貨源供應。未來將持續積極開發新的世界級供應商，以取得技術領導地位，滿足客戶未來 5 年對電芯性能的需求。

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

#### 1. 占進貨總額百分之十以上之客戶名稱、進貨金額與比例

單位：新台幣仟元；%

項目	106 年度				107 年度			
	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	A 公司	1,017,923	8	本公司為其法人董事	A 公司	1,299,073	8	本公司為其法人董事
2	B 公司	674,864	5	無	B 公司	768,580	5	無
	其他	11,319,842	87	無	其他	13,878,191	87	無
	進貨淨額	13,012,629	100	-	進貨淨額	15,945,844	100	-

註：本公司 106 年及 107 年度無占進貨總額百分之十以上之廠商



2. 占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱、銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元；%

項目	106 年				107 年			
	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
1	甲客戶	3,582,350	18	無	甲客戶	3,986,819	16	無
2	乙客戶	2,607,788	13	無	乙客戶	3,090,377	13	無
3					丙客戶	2,433,207	10	無
4	其他	13,923,619	69	無	其他	14,921,321	61	無
	銷貨淨額	20,113,757	100	-	銷貨淨額	24,431,724	100	-

(五) 最近二年度生產量值

碳黑事業

單位：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年度	106 年度			107 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
碳黑(噸)		790,000	489,607	12,192,209	790,000	494,812	14,845,230

電池事業

單位：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年度	106 年度			107 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
圓形單電池(千顆;千組)		44,400	24,635	1,638,045	44,400	41,301	2,634,685
方形單電池(千顆;千組)		9,600	3,332	216,887	9,600	2,450	201,893
電池組(千顆;千組)			101	89,402		72	100,351

(六) 最近二年度銷售量值

碳黑事業

單位：新台幣仟元

銷售 量值 主要商品	年度	106 年度				107 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
碳黑(噸)		59,934	1,921,633	442,409	12,160,176	54,125	2,267,935	425,487	14,676,181

註：內銷係指銷售至台灣，銷值係含蒸汽銷售。

## 電池事業

單位：新台幣仟元

銷售 量值 主要商品	年度	106 年度				107 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
圓形單電池(千顆;千組)		207	13,703	24,041	1,707,845	314	24,538	40,641	3,059,198
方形單電池(千顆;千組)		177	18,406	2,840	272,724	83	9,080	2,566	251,869
電池組(千顆;千組)		18	28,488	87	83,310	7	12,057	97	105,826
其他(千顆;千組)		0	157	0	807	0	290	0	331

### 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		106 年度	107 年度	當年度截至 108 年 4 月 30 日
員工人數合計		1,545	2,082	2,264
平均年齡		39.77	37.45	36.60
平均服務年資		9.35	6.65	5.75
學歷 分布 比率	博 士	0.58%	0.82%	1.10%
	碩 士	7.70%	7.30%	8.44%
	大 專	42.01%	34.20%	47.13%
	高 中	41.94%	54.18%	39.80%
	高中以下	7.77%	3.50%	3.53%

### 四、環保支出資訊

本公司之環保政策為：「與環境和諧共生、為社會永續經營」。

#### (一) 通過之認證及環保工作參與：

本公司為多角化經營的化工製造業，對於原料、製程與產品均秉持關懷環境，珍惜資源為最高管理原則。並對於落實經濟與環境兼顧及永續經營精神，為對環境友善減輕環境影響衝擊，提昇污染預防觀念及持續改善精神，因此在民國 86 年因應國際化潮流導入環境管理系統觀念，至今已取得 ISO 14001:2015 環境管理系統認證，以期透過系

節約能源、工業減廢並致力資源之回收再利用、加強企業競爭能力。

(二) 環保支出整治之投入：

本公司多年來即確保產品自原料、製造、貯存、運送、使用至廢棄各階段過程中對環境的衝擊減至更低之基本原則，對國家、社會無時不在盡其應盡之責任；為符合環保需求及克盡社會責任，完成煙氣脫硫、脫硝、異味消除技術評估，並於林園廠安裝 De-SO<sub>x</sub>、De-NO<sub>x</sub> 及異味消除系統。每年均進行現有設備之維護與性能提昇，期使污染防治工作做到盡善盡美，實際各類空氣污染物排放之控制值更優於政府所訂日趨嚴格之標準，如此持續有效地投入環境保護工作。

本公司之美國子公司 Continental Carbon Company(CCC)，為遵循美國空污法之美國境內碳黑廠必需符合脫硫脫硝及去除懸浮粒子標準，CCC 預計於西元 2022 年 12 月 31 日前分期建置完成相關環保設備，以符合排放標準之規定及推動環境保護計畫。

(三) 本公司今後環保重點工作為：

1. 加強製程設備汰舊更新、操作管理、人員訓練、檢查維修工作 108 年將完成 U2 線 MBF 艙體更新減少空氣污染物產生。
2. 提升改善集塵系統與空汙防制設備控制技術，確保環保設備能有效降低環境衝擊。
3. 進行空氣污染防制、水污染防制以及廢棄物設施更新與必要的增設，以符合未來需求。
4. 提升空氣汙染防制設備操作及廢水處理排放運作與廢棄物清運處理之日常管理。
5. 提升辦公室廢棄物之資源回收再利用與廠區環境綠美化。
6. 環保系統進行汰舊換新，強化監控及掌握空氣污染物排放狀況。

(四) 最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失、處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能支出：

高雄市政府於 107 年及截至年報刊印日止依據違反環保法規處以罰鍰共新台幣 661.8 萬元，未來因應對策詳上述環保重點工作。

## 五、勞資關係

本公司及職工福利委員會辦理福利事項包括：全民健康保險、勞工保險、團體保險、子女獎學金補助、旅遊補助、學習補助、結婚補助、生育補助、職工眷屬喪葬補助、年節節金及生日禮金等。

為培訓人才以因應國際化發展及未來營運需求並提高工作績效，依據教育訓練實施辦法，舉辦員工之教育訓練，包括管理、專業培訓課程、全球菁英培訓計劃，英文補助鼓勵同仁語文進修或與其他訓練機構、學校委託訓練、產學合作與學校進行技術交流。

公司依法設置「勞工退休準備金監督委員會」定期提撥退休金提存於台灣銀行股份有限公司，且定期召開委員會，審核退休金提撥及運用情形，以保障員工之權益。

另針對選擇採用勞工退休金新制之員工，依法令規定每月提繳薪資 6%至員工在勞工保險局之個人退休金專戶，以維護員工權益。

為提升整體福利，公司在 107 年度提供優於法令的特休假制度；提升病假福利給予有薪病假；增加志工假，鼓勵同仁參加公益服務，關懷及回饋社會；彈性工時友善職場措施；提升健檢福利增加健檢項目；增加季獎金制度與同仁利潤共享。

截至 107 年度及年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛遭受重大損失。

## 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
原料採購合約	台灣中油(股)公司	108.01.01~108.12.31	子公司破黑進料油採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	106.01.01~108.12.31	子公司雜酚油 15 採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	106.01.01~108.12.31	子公司雜酚油 12 採購	約定採購量
	馬鞍山鋼鐵股份有限公司	108.01.01~108.12.31	子公司煤焦油採購	約定採購量
	蕪湖新興鑄管有限責任公司	108.01.01~108.12.31		約定採購量
	揚子石化-巴斯夫有限責任公司	108.01.01~108.12.31	子公司乙烯焦油採購	約定採購量
營業合作契約	偉泰鑫有限公司	108.01.01~108.12.31	子公司破黑經銷	無
	鴻誠股份有限公司	108.01.01~108.12.31		
中長期貸款合約	中國信託商業銀行等	105.11.04~112.11.04	Continental Carbon Company 中長期聯貸	若干財務比率限制

# 6

## 財務概況

### 財務穩健發展

國際中橡經營團隊經營績效與努力成果，除反應在財務直接數字，更體現於對人類文明提升與自然永續的無形貢獻。







## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一) 合併簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位:新台幣仟元

項 目	年 度	最近年度財務資料(註1)				
		103年	104年	105年	106年	107年
流 動 資 產		17,505,783	15,480,045	15,890,826	19,432,354	28,454,557
不動產、廠房及設備(註2)		9,726,432	9,370,679	10,272,186	11,790,860	13,975,543
無 形 資 產		812,869	779,533	724,735	529,925	494,752
其 他 資 產 ( 註 2 )		4,885,793	3,453,113	4,043,092	4,590,523	7,009,286
資 產 總 額		32,930,877	29,083,370	30,930,839	36,343,662	49,934,138
流 動 負 債	分配前	8,626,441	7,912,506	6,977,624	8,966,848	11,095,422
	分配後	9,944,579	8,600,958	7,875,605	10,098,305	(註3)
非 流 動 負 債		3,614,992	3,153,804	4,562,267	6,910,018	6,583,390
負 債 總 額	分配前	12,241,433	11,066,310	11,539,891	15,876,866	17,678,812
	分配後	13,559,571	11,754,762	12,437,872	17,008,323	(註3)
歸屬於母公司業主之權益		19,523,278	17,023,118	18,463,886	19,582,547	29,591,091
股 本		5,492,241	5,986,543	5,986,543	6,285,870	8,714,457
資 本 公 積		3,776,722	3,792,857	3,694,767	3,713,759	8,894,609
保 留 盈 餘	分配前	6,086,338	5,140,748	5,895,312	6,965,798	8,212,476
	分配後	4,273,898	4,452,296	4,698,004	5,205,754	(註3)
其 他 權 益		4,458,065	2,393,058	3,177,352	2,907,208	4,059,637
庫 藏 股 票		(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)
非 控 制 權 益		1,166,166	993,942	927,062	884,249	2,664,235
權 益 總 額	分配前	20,689,444	18,017,060	19,390,948	20,466,796	32,255,326
	分配後	19,371,306	17,328,608	18,492,967	19,335,339	(註3)

註1：上列年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：上列年度均未曾辦理資產重估價。

註3：107年度盈餘分配案經董事會通過，尚待股東會決議，故分派後數字尚未確定。

## (二)合併簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘項目為新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近年度財務資料(註1)				
	103年	104年	105年	106年	107年
營業收入	22,004,569	16,851,463	15,889,067	20,113,757	24,431,724
營業毛利	3,716,418	3,655,321	4,570,196	5,569,500	6,576,872
營業損益	1,959,364	2,086,792	2,934,981	3,640,838	4,630,135
營業外收入及支出	1,855,769	(170,513)	(297,425)	(75,625)	(61,254)
稅前淨利	3,815,133	1,916,279	2,637,556	3,565,213	4,568,881
繼續營業單位 本期淨利	2,525,999	726,564	1,413,714	2,300,386	3,252,459
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	2,525,999	726,564	1,413,714	2,300,386	3,252,459
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(57,741)	(2,005,683)	767,257	(345,429)	522,452
本期綜合損益總額	2,468,258	(1,279,119)	2,180,971	1,954,957	3,774,911
淨利歸屬於 母公司業主	2,565,452	850,638	1,471,010	2,273,428	2,994,196
淨利歸屬於非控制 權益	(39,453)	(124,074)	(57,296)	26,958	258,263
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	2,489,350	(1,198,157)	2,253,998	1,997,723	3,494,838
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(21,092)	(80,962)	(73,027)	(42,766)	280,073
每股盈餘	4.37	1.45	2.39	3.35	4.18

註1：上列年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：103年、105年及106年之每股盈餘係追溯調整後。



## (三) 個體簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位:新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註1)				
		103年	104年	105年	106年	107年
流 動 資 產		5,058,125	6,385,346	5,497,963	6,684,784	9,398,786
不動產、廠房及設備(註2)		906,834	837,491	821,060	784,281	19,136
無 形 資 產		-	-	-	-	-
其 他 資 產 ( 註 2 )		15,388,865	11,281,747	13,802,174	14,212,337	21,964,323
資 產 總 額		21,353,824	8,504,584	20,121,197	21,681,402	31,382,245
流 動 負 債	分配前	1,168,939	695,284	712,101	940,513	258,355
	分配後	2,487,077	1,383,736	1,610,082	2,071,970	(註3)
非 流 動 負 債		661,607	786,182	945,210	1,158,342	1,532,799
負 債 總 額	分配前	1,830,546	1,481,466	1,657,311	2,098,855	1,791,154
	分配後	3,148,684	2,169,918	2,555,292	3,230,312	(註3)
歸屬於母公司業主之權益		19,523,278	17,023,118	18,463,886	19,582,547	29,591,091
股 本		5,492,241	5,986,543	5,986,543	6,285,870	8,714,457
資 本 公 積		3,776,722	3,792,857	3,694,767	3,713,759	8,894,609
保 留 盈 餘	分配前	6,086,338	5,140,748	5,895,312	6,965,798	8,212,476
	分配後	4,273,898	4,452,296	4,698,004	5,205,754	(註3)
其 他 權 益		4,458,065	2,393,058	3,177,352	2,907,208	4,059,637
庫 藏 股 票		(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	19,523,278	17,023,118	18,463,886	19,582,547	29,591,091
	分配後	18,205,140	16,334,666	17,565,905	18,451,090	(註3)

註1：上列年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：上列年度均未曾辦理資產重估價。

註3：107年度盈餘分配案經董事會通過，尚待及股東會決議，故分派後數字尚未確定。

## (四) 個體簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘項目為新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	103年	104年	105年	106年	107年
營業收入	5,666,121	4,091,751	3,600,130	4,123,195	3,467,441
營業毛利	1,510,696	1,426,252	1,487,127	1,603,731	1,507,092
營業損益	1,191,603	1,138,544	1,260,103	1,039,065	1,083,095
營業外收入及支出	1,926,433	120,274	607,172	1,713,047	2,579,395
稅前淨利	3,118,036	1,258,818	1,867,275	2,752,112	3,662,490
繼續營業單位 本期淨利	2,565,452	850,638	1,471,010	2,273,428	2,994,196
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	2,565,452	850,638	1,471,010	2,273,428	2,994,196
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(76,102)	(2,048,795)	782,988	(275,705)	500,642
本期綜合損益總額	2,489,350	(1,198,157)	2,253,998	1,997,723	3,494,838
淨利歸屬於 母公司業主	2,565,452	850,638	1,471,010	2,273,428	2,994,196
淨利歸屬於 非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	2,489,350	(1,198,157)	2,253,998	1,997,723	3,494,838
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	4.37	1.45	2.39	3.35	4.18

註1：上列年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：103年、105年及106年之每股盈餘係追溯調整後。

(五) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	會計師事務所	會計師姓名		查核意見
103 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	修正式無保留意見
104 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	修正式無保留意見
105 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	無保留意見(其他事項)
106 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	無保留意見(其他事項)
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	無保留意見(其他事項)

## 二、最近五年度財務分析

### (一) 合併財務分析-國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析				
		103年	104年	105年	106年	107年
財務結構 (%)	負債占資產比率	37.17	38.05	37.30	43.68	35.40
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	249.88	225.93	233.18	232.18	277.90
償債能力 %	流動比率	202.93	195.64	227.74	216.71	256.45
	速動比率	161.74	164.35	196.29	187.52	222.13
	利息保障倍數	11.63	6.64	9.60	13.17	13.95
經營能力	應收款項週轉率 (次)	5.65	4.85	4.71	4.76	4.56
	平均收現日數	64.60	75.27	77.49	76.68	80.04
	存貨週轉率 (次)	5.47	4.73	5.34	6.89	6.29
	應付款項週轉率 (次)	14.93	13.28	12.80	13.57	13.98
	平均銷貨日數	66.73	77.17	68.35	52.97	58.02
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	2.16	1.76	1.61	1.82	1.89
	總資產週轉率 (次)	0.69	0.54	0.53	0.59	0.56
獲利能力	資產報酬率 (%)	8.85	2.76	5.25	7.40	8.12
	權益報酬率 (%)	12.78	3.75	7.55	11.54	12.33
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	69.46	32.01	44.05	56.71	52.42
	純益率 (%)	11.48	4.31	8.89	11.43	13.31
	每股盈餘 (元)	4.37	1.45	2.39	3.35	4.18
現金流量	現金流量比率 (%)	25.12	47.55	28.90	29.08	29.89
	現金流量允當比率 (%)	135.06	148.41	125.56	100.26	84.21
	現金再投資比率 (%)	4.09	6.91	3.43	4.05	4.03
槓桿度	營運槓桿度	3.37	3.14	2.16	2.13	2.23
	財務槓桿度	1.22	1.19	1.11	1.08	1.08

最近二年度各項財務比率變動原因，前後期變動達百分之二十以上說明如下：  
 1.長期資金占不動產、廠房及設備比率增加，主係本期辦理現金增資所致。  
 2.營運槓桿度增加，主係本期銷貨增加所致。

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：上述計算公式列示如後。

## (二) 個體財務分析-國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析				
		103年	104年	105年	106年	107年
財務結構 (%)	負債占資產比率	8.57	8.01	8.23	9.68	5.70
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2,225.86	2,126.51	2,363.90	2,644.57	162,645.74
償債能力 %	流動比率	432.71	918.38	772.07	710.75	3,637.93
	速動比率	392.36	884.98	736.66	693.68	3,637.48
	利息保障倍數	445.35	458.25	1,709.39	3,390.30	14,592.59
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.59	5.42	6.11	6.74	10.37
	平均收現日數	55.37	67.32	59.71	54.13	35.19
	存貨週轉率(次)	9.59	7.61	8.76	12.26	24.59
	應付款項週轉率(次)	14.81	12.60	11.99	12.84	18.13
	平均銷貨日數	38.06	47.95	41.63	29.75	14.84
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.99	4.69	4.34	5.14	8.63
	總資產週轉率(次)	0.28	0.21	0.18	0.19	0.13
獲利能力	資產報酬率(%)	12.67	4.28	7.62	10.88	11.28
	權益報酬率(%)	13.80	4.66	8.29	11.95	12.17
	稅前純益占實收資本額比率(%)	56.77	21.03	31.19	43.78	42.02
	純益率(%)	45.28	20.79	40.86	55.14	86.35
	每股盈餘(元)	4.37	1.45	2.39	3.35	4.18
現金流量	現金流量比率(%)	55.60	202.11	81.00	135.82	308.19
	現金流量允當比率(%)	79.99	87.81	86.32	11.65	90.27
	現金再投資比率(%)	0.08	0.43	(註2)	1.61	(註2)
槓桿度	營運槓桿度	1.37	1.55	1.34	1.78	2.61
	財務槓桿度	1.01	1.00	1.00	1.00	1.00
最近二年度各項財務比率變動原因，前後期變動達百分之二十以上說明如下：						
1.本公司於107/10/1進行分割案，將國內碳黑事業及生技事業分別分割讓與子公司林園先進與全循環公司，故多項個體財務比率變化達20%。						
2.負債占資產比率降低：主要係本年度辦理現金增資。						
3.利息保障倍數增加：主要係本年度稅前息前純益增加。						

註1：上列年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：比例為負數，不具比較意義，故未列示。

註3：上述計算公式列示如下頁。

## 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查核報告

#### 審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一〇七年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

國際中橡投資控股股份有限公司 一〇八年股東常會

國際中橡投資控股股份有限公司

審計委員會召集人：池慶康



中 華 民 國 一 〇 八 年 三 月 二 十 二 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表

請參閱第 107 頁～第 194 頁

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

請參閱第 195 頁～第 273 頁

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



# 7

## 財務狀況及 財務績效之檢討 與風險事項

### 財務狀況與績效

國際中橡財務投資政策為配合營運及長期策略發展，在可接受的風險下進行全球事業佈局與管理。





## 柒、財務狀況及財務績效之檢討與風險事項

### 一、財務狀況

單位:新台幣仟元

項目	年度	107 年度	106 年度	差異	
				金額	%
流動資產		28,454,557	19,432,354	9,022,203	46
不動產、廠房及設備		13,975,543	11,790,860	2,184,683	19
無形資產		494,752	529,925	(35,173)	(7)
其他資產		7,009,286	4,590,523	2,418,763	53
<b>資產總額</b>		<b>49,934,138</b>	<b>36,343,662</b>	<b>13,590,476</b>	<b>37</b>
流動負債		11,095,422	8,966,848	2,128,574	24
非流動負債		6,583,390	6,910,018	(326,628)	(5)
<b>負債總額</b>		<b>17,678,812</b>	<b>15,876,866</b>	<b>1,801,946</b>	<b>11</b>
歸屬於母公司業主之權益		29,591,091	19,582,547	10,008,544	51
股本		8,714,457	6,285,870	2,428,587	39
資本公積		8,894,609	3,713,759	5,180,850	140
保留盈餘		8,212,476	6,965,798	1,246,678	18
其他權益		4,059,637	2,907,208	1,152,429	40
庫藏股票		(290,088)	(290,088)	0	0
非控制權益		2,664,235	884,249	1,779,986	201
<b>權益總額</b>		<b>32,255,326</b>	<b>20,466,796</b>	<b>11,788,530</b>	<b>58</b>

增減比例變動達 20%以上分析說明：

1. 流動資產增加，主係辦理現金增資尚未完全動支，約當現金增加所致。
2. 其他資產增加，主係預付設備款及非流動金融資產增加所致。
3. 股本及資本公積增加，主係本年度辦理現金增資所致。
4. 其他權益增加，主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益增加所致。
5. 非控制權益增加，主係非 100%持有之子公司現金增資所致。

## 二、財務績效

財務績效比較分析表

單位:新台幣仟元

項目	年度		增(減)金額	變動 比例%
	107 年度	106 年度		
營業收入淨額	24,431,724	20,113,757	4,317,967	21
營業成本	(17,854,852)	(14,544,257)	3,310,595	23
營業毛利	6,576,872	5,569,500	1,007,372	18
營業費用	(1,946,737)	(1,928,662)	18,075	1
營業淨利	4,630,135	3,640,838	989,297	27
營業外收入及支出	(61,254)	(75,625)	14,371	19
稅前淨利	4,568,881	3,565,213	1,003,668	28
所得稅費用	(1,316,422)	(1,264,827)	51,595	4
本年度合併淨利	3,252,459	2,300,386	952,073	41
本年度歸屬於母公司業主淨利	2,994,196	2,273,428	720,768	32
增減比例變動達 20%以上分析說明：				
1.營業收入淨額增加，主係碳黑及電池事業銷售增加所致。				
2.營業成本增加，主係受本期銷量增加所致。				
3.營業淨利增加，主係因本期營業收入增加。				
4.稅前淨利、合併淨利增加，主係本期營業利益及各事業部門獲利增加所致。				

## 三、現金流量

### (一)最近年度現金流量變動分析

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	全年因投資及 籌資活動淨現 金流量	匯率變動對現 金與約當現金 的影響	現金剩餘(不 足)數額	現金不足額之補救措施	
					投資計劃	理財計劃
8,486,360	3,316,674	2,977,095	60,420	14,840,549	-	-
本年度現金流量變動情形分析：						
(1) 營業活動：主係淨利增加。						
(2) 投資活動：主係取得不動產、廠房及設備所致。						
(3) 籌資活動：主係辦理現金增資所致。						

### (二)流動性不足之改善計畫：不適用

### (三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年因投 資及籌資活動 淨現金流量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
14,840,549	4,985,161	(4,527,122)	15,298,588	-	-
1. 未來一年現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：主係營業獲利。 (2) 投資活動：主係資本支出。 (3) 籌資活動：主係發放現金股利及償還銀行借款等。 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

#### (一) 轉投資政策

本公司轉投資政策係配合營運及策略發展計畫所需，有計畫方式在可接受之風險下進行各項海內外投資事業佈局及管理。其透過垂直或水平整合，以及多角化的經營，以分散產業經營風險，並冀以提升公司獲利及股東權益報酬率。

#### (二) 獲利或虧損之主要原因

本公司 107 年度認列轉投資之投資收益較 106 年增加，主因碳黑事業持續致力於降本，致使獲利增加。生技事業為持續收取權利金收入獲利增加。電池事業雖受電池芯市場的競爭大廠環伺影響下，公司積極推出新產品並以不同的產品出售組合提升毛利，擴大營業利基已轉虧為盈。

#### (三) 改善計畫

展望 108 年度，為提升獲利，將採取以下措施：

##### 碳黑事業

- (1) 簡化大陸生產營運模式，各廠生產標準化利基之產品。
- (2) 整合集團技術。
- (3) 取得具競爭力之油源。
- (4) 拓展外銷市場及非輪胎產業產品。
- (5) 更聚焦與拓增市場一線客戶。
- (6) 用即時動態 E 化系統配合 PDA 強化現場管理。

## 電池事業

- (1) 開發具特性產品（高功率放電、低溫放電、長壽命），以增加產品競爭性和吸引高端客戶使用。
- (2) 電池模組的開發聚焦於醫療、電動工具、電動機車和儲能系統。
- (3) 與系統商合作開發新產品，以提升產能及營收。
- (4) 積極參與國內外大型儲能標案,累積經驗。

### (四) 未來一年投資計畫

本公司預計未來一年內之投資計畫仍策略發展計畫所需，冀望藉此拓展營運規模，並以垂直整合及技術發展為原則，以提昇公司未來產品線之完整及競爭優勢。若非碳黑或相關產業，則需對本公司整體後續營運發展有所助益，方予以評估考量。

本公司 107 年度於印度新設子公司 Continental Carbon Eco Technology Private Limited，負責承辦建廠事宜。預計於民國 110 年第四季底完成第一階段產線之建置，並於 111 年開始投入量產。

## 六、風險事項之分析評估

### (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

1. 利率部分，全球經濟成長動能減弱，美中貿易衝突持續，中國大陸經濟下行，且主要經濟體均釋出貨幣政策轉趨寬鬆立場訊息，預估台幣、美金及人民幣利率今年度變動不大。台灣、中國及美國利率的波動將會影響公司約當現金之利息收入及負債所需支付的利息費用。公司隨時注意利率變化及走勢並適時評估可能之利率風險，本公司仍會持續注意市場狀況，必要時可調整負債部位或固定利率工具規避風險。
2. 匯率部份，公司主要受美元、人民幣波動的影響，整體營運上採淨部位自然避險操作，並隨時注意外匯變化波動，適時執行即期買賣匯、遠期外匯或是調整外幣借款以規避匯率波動風險，上述避險方式可協助降低匯率風險，必要時依據市場狀況及避險成本予以檢討。整體而言，匯率變動對本公司營運影響相對有限。
3. 通貨膨脹部分，根據最新統計數據展望 108 年，由於全球經濟成長動能減弱影響原物料需求，國際原油等原物料價格將低於 107 年。根據最新統計數據，本年 1~3 月消費者物價指數上漲率，台灣為 0.56%，美國 1.9%，中國大陸為 2.3%，均呈現溫和通膨。行政院主計處預測 108 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 0.73%，通貨膨脹對本公司年度損益影響有限。

(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

1. 本公司及子公司最近年度並未從事高風險、高槓桿之投資。
2. 本公司及子公司資金貸與及背書保證之對象均為子公司或關係企業，財務業務狀況正常，並遵循證期局的相關法令及本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦理，因此無產生損失情況之可能。
3. 本公司及子公司從事衍生性商品交易均以規避公司營運所產生之匯率或原物料成本風險，並根據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理，無從事避險以外交易。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

1. 碳黑事業

- (1) 低遲滯碳黑開發。
- (2) 超耐磨碳黑開發。
- (3) 高潔淨橡膠製品級碳黑持續開發。
- (4) 高黑度塑料級與纖維塑料級碳黑開發。
- (5) 能源利用率提昇。

2. 電池事業

將以深化研發基礎，以客戶導向，縮短研發到量產的時程，並持續於“安全與品質”的前提下，提供最佳客戶服務，與客戶一起成長，共存共榮。

因應上述研發計畫，預計需投入之研發費用約新台幣 713,902 仟元。

(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

最近年度國內外重要政策及法令變動，未對公司財務業務有重大影響。

(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

本公司不斷密切注意相關科技之發展，隨時評估引進最新科技進行設備更新，使生產線更能達到環保化、低耗能之優質生產條件，以生產高品質低成本具有卓越競爭力之產品並能提升公司之形象，以確保企業之永續經營。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司以「堅守承諾、優勢整合、循環重生、多元創造」的核心價值為本，遵守政府法規、持續精進產品發展與業務服務、加強公司營運管理，並以優異的營運績效與完善的公司治理，長期以來已在國內外客戶、投資者心目中建立專業、優質、誠信等形象。為保持與提升企業形象，公司在經濟、環境與社會各面向不斷投入與展現創新的永續實力，致力成為良好企業公民。

對於外部環境產業環境可能影響公司形象的風險，本公司對國內外政經大事、相關產業與競爭態勢均甚重視，機動進行分析研判，做為決策調整之依據，因此對可能發生之危機，均以防患於未然之方式因應。

針對可能影響公司形象的潛在危機，如地震、火災、職災等意外事件，採取多項預防措施，與制定相關內控作業流程，加強訓練與實際演練。並頒布實施內部控制制度及風險管理規則，持續強化風險偵測能力，對於可能滋生風險事件之跡象，均迅速採取有效防治措施。

為了確保企業社會責任之落實，我們設置中橡企業永續發展委員會，委員會功能涵蓋誠信治理、循環製造、永續環境與產品、員工照護及社會關懷等小組，透過跨組織間的合作與資源整合，統合公司動能，落實業務營運與企業社會責任推展，有助於消弭本公司可能面臨之潛在風險事件，進而維護營運績效與企業形象。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨:碳黑之主要原料為乙烯焦油、蔥油及煤焦油。

(1)各廠區目前除繼續與國內主要油品供應商維持穩定的合作供應關係，另也以進口油品維持現有供應商的競爭態勢。

(2)各廠區除維持與各地區當地供應商之良好合作關係外，同時持續積極開發與其他供應廠之合作，避免貨源過度集中也藉以達到最佳進油成本。

2. 銷貨:目前主要客戶均為輪胎業大廠，財務體質相對健全，過去收款情況正常且良好。此外，本公司業務部門對所有客戶均有額度控管，並將對銷售客戶之徵信列為持續性工作，故銷貨集中之風險亦屬有限。



(十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訴訟事件

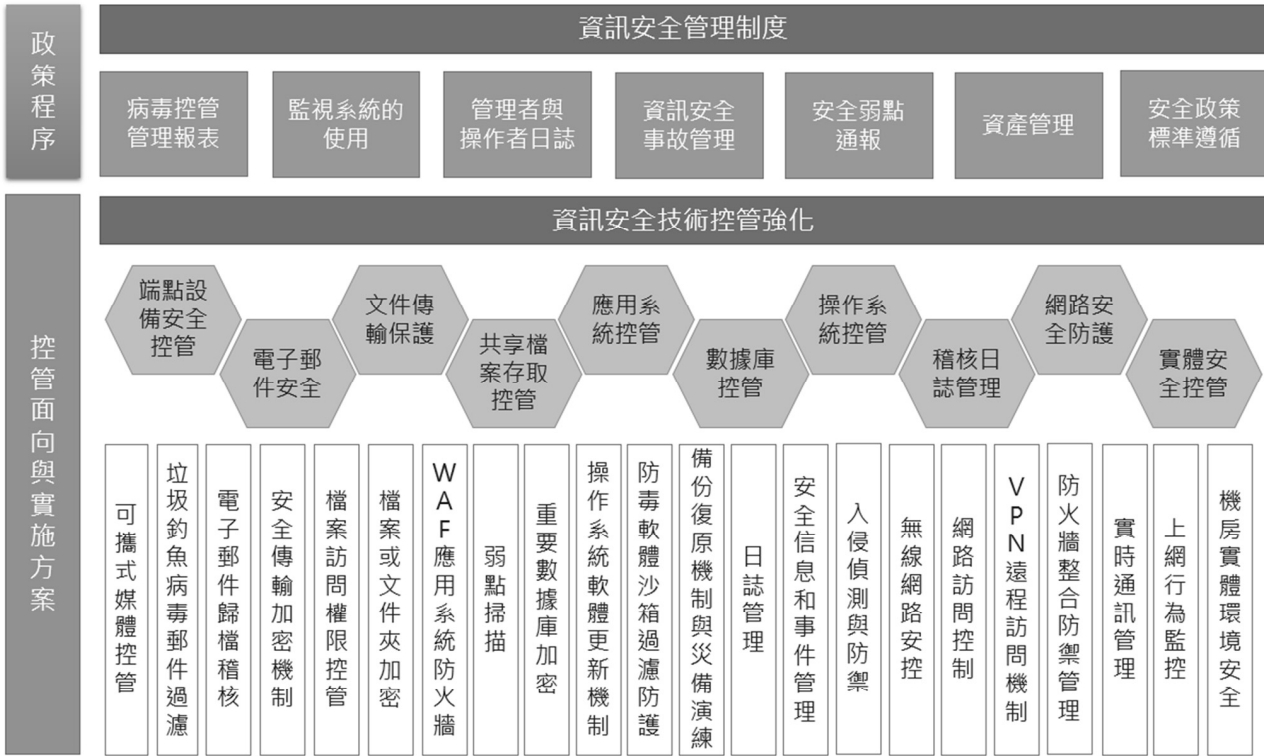
最近年度及截至年報刊印日止，公司及公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

1. 本公司及子公司 Synpac Venture Capital, L.P. 授權 Genzyme 公司之「治療龐貝氏症之方法」專利在歐洲遭人異議，歐洲專利局於 102 年 2 月書面裁決異議成立，我方已依法提起訴願，然於 108 年 1 月確定撤銷。我方自取得專利後，即已依律師建議，另向歐洲專利局提出四項分割專利申請案，其中三項分割案已成功獲准核發專利多時，故經律師評估，前述訴願決定對本公司尚不致產生重大影響。另前述專利於 102 年 8 月在美國亦遭人挑戰，美國主管機關作出部分不利於我方專利的認定，我方已依法就不利部分提出上訴，目前案件仍在審理中。
2. 子公司之印度子公司 Continental Carbon India Limited(CCIL) 被稅務機關要求蒸氣及電力需課徵貨物稅 (Excise Tax)，CCIL 已提供稅務機關相關文件與紀錄並依法提出異議，審理程序尚在繼續進行中。
3. 子公司之美國子公司 Continental Carbon Company(CCC) 接獲美國環境保護局通知要求美國境內碳黑廠必需符合脫硫脫硝及去除懸浮粒子之標準，為遵循美國空污法，CCC 於美國時間 2015 年 3 月經美國環境保護局等通知達成和解協議，CCC 公司承諾(1)於 2022 年 12 月 31 日前分期建置完成相關環保設備，以符合排放標準之規定，及(2)推動環境保護計畫。

(十三)其他重要風險及因應措施：

面對商業競爭與全球化的挑戰，資訊安全與營運資料保護是企業永續發展與維持核心競爭力的重要基石；為確保資訊系統之穩定性、安全性及可用性，國際中橡致力於強化資訊安全管理機制與防禦能力，建立安全及可信賴之電腦化作業環境，確保系統、資料、設備及網路安全，以保護公司重要資訊資產及資訊系統作業正常運作。

本公司資訊安全強化發展的方向與規劃如下：



本公司日常業務持續運作措施除資料備份、系統異地備援外，針對核心業務系統災難復原部分，每年一次確實演練，以確保備援程序與資料之有效性，以預防災難發生的風險，確保資訊系統服務能順利銜接，作為國際中橡企業永續經營之基礎。

七、其他重要事項：無。

# 8

## 特別記載事項

### 集團組織與基本資料

國際中橡以碳黑、電池與生技三大事業體為發展主軸，依其產業特性差異，進行企業版圖佈局管理與發展規劃。





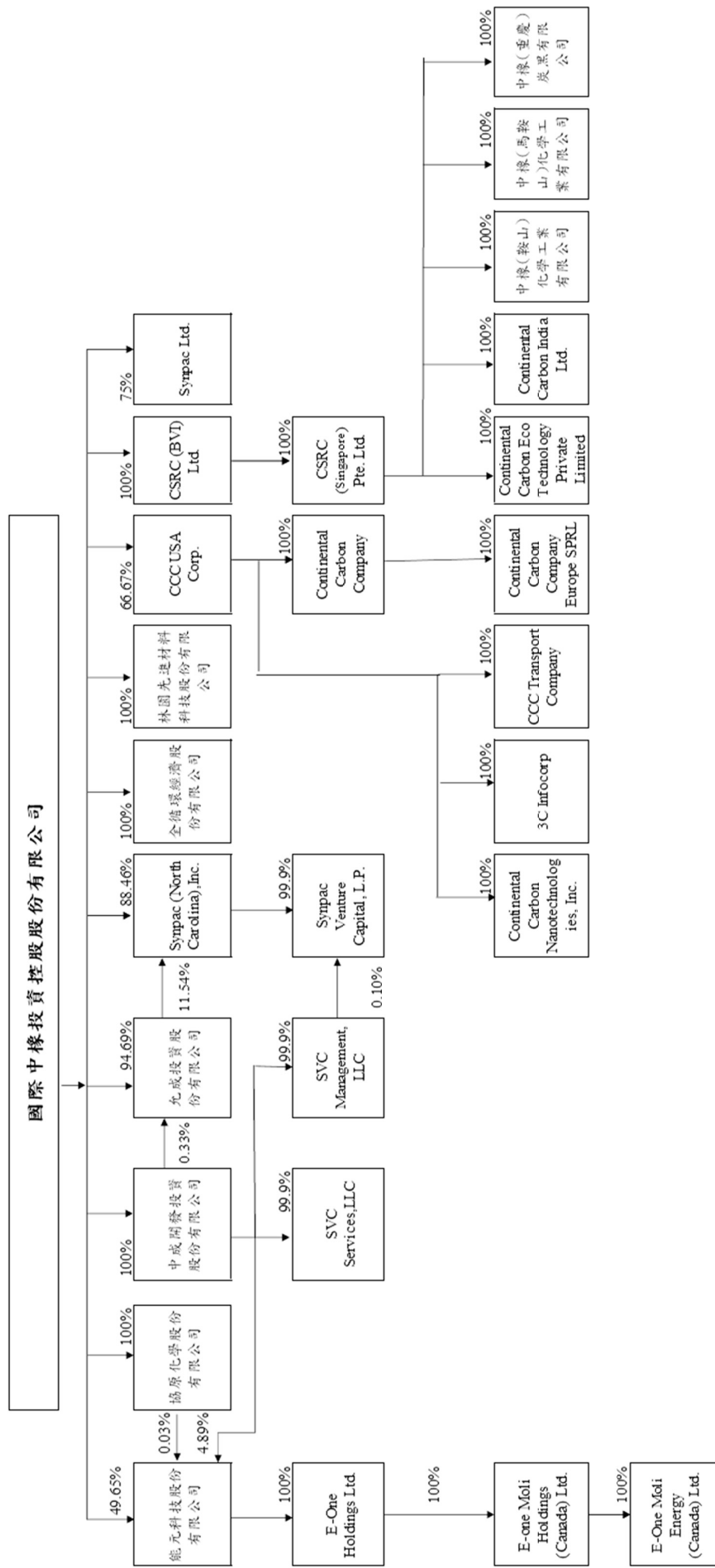
# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料

### (一) 合併營業報告書

#### 1. 關係企業組織圖

資料日期：107年12月31日



## 2.關係企業基本資料

### 各關係企業基本資料

資料日期：107年12月31日

單位：新台幣/外幣 仟元

企業名稱	設立日期 (西元年)	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
中成開發投資股份有限公司	1988.06.01	台北市	NT\$278,500	投資
協原化學股份有限公司	1987.03.16	台北市	NT\$164,440	黑煙膠、碳黑之加工及買賣
允成投資股份有限公司	2017.11.01	台北市	NT\$551,029	投資
能元科技股份有限公司	1998.03.24	台南市	NT\$3,013,107	鋰離子電池及電池組之製造及銷售
林園先進材料科技股份有限公司	2018.05.03	高雄市	NT\$800,100	碳黑之製造及銷售
全循環經濟股份有限公司	2018.10.08	台北市	NT\$90,000	投資
SYNPAC Ltd.	1991.06.17	英屬維京群島	US\$10,800	投資
Synpac (North Carolina),Inc.	1996.07.03	美國	US\$13,000	藥品研究開發
Synpac Venture Capital L.P.	2006.07.14	美國	US\$522	投資
SVC Management, LLC	2006.07.14	美國	US\$272	投資顧問
SVC Services, LLC	2006.07.14	美國	US\$0.1	投資服務
CCC USA Corp.	1995.06.30	美國	US\$155,000	投資
Continental Carbon Company	1995.06.30	美國	US\$230,000	碳黑之製造及銷售
Continental Carbon India Ltd.	2000.12.01	印度	INR 889,171	碳黑之製造及銷售
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	2018.10.10	印度	INR 586,789	碳黑之製造及銷售
CCC Transport Company	1996.08.02	美國	US\$10	碳黑運輸
3C Infocorp	2002.12.27	美國	US\$300	資訊服務
Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	2009.08.12	美國	US\$6,200	奈米碳管之製造及銷售
Continental Carbon Company Europe SPRL	2014.10.16	比利時	US\$24	碳黑銷售
CSRC (BVI) Ltd.	1999.12.23	英屬維京群島	US\$257,291	投資
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	1997.02.08	新加坡	US\$256,173	投資
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	2000.01.28	中國大陸	US\$53,500	碳黑之製造及銷售
中橡(鞍山)化學工業有限公司	2001.04.18	中國大陸	US\$90,850	碳黑之製造及銷售
中橡(重慶)炭黑有限公司	2010.09.21	中國大陸	US\$46,100	碳黑之製造及銷售
E-One Holdings Ltd.	1999.12.29	英屬維京群島	US\$50,345	投資業務
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	2000.01.20	加拿大	CAD59,323	投資業務
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	2000.01.31	加拿大	CAD65,961	電池研究開發及銷售

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：如上表所示

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：碳黑、生技事業、鋰電池及相關產品之製造及買賣。

## 5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年04月30日；單位：仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
中成開發投資股份有限公司	董事長 董事、總經理 董事 監察人	辜公怡 黃柏松 蔡立文 李佳紋	27,850,000	100.00%
協原化學股份有限公司	董事長 監察人 總經理	辜公怡 黃柏松、陳宗民 蔡立文 黃柏松	164,440	100.00%
允成投資股份有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	辜公怡 黃柏松、蔡立文 高偉倫 黃柏松	52,356,908	95.02%
能元科技股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人 總經理	張安平 辜公怡、楊家諭、李鐘培 中華開發資本股份有限公司 呂克甫 薛人禎	332,113,136	58.65%
林園先進材料科技股份有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	辜公怡 黃柏松、賴俊邑 蔡立文 何宏璋	80,010,000	100.00%
全循環經濟股份有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	辜公怡 黃柏松、黃啓恒 蔡立文 黃柏松	9,000,000	100.00%
SYNPAC LTD.		辜公怡、黃柏松	8,100,000	75.00%
Synpac (North Carolina), Inc.	董事長 董事	辜公怡 高偉倫	12,925,300	99.42%
Synpac Venture Capital L.P.	經理	辜公怡	US\$519	99.42%
SVC Management, LLC	經理	辜公怡	US\$272	99.90%
SVC Services, LLC	經理	辜公怡	US\$0.10	99.90%
CCC USA Corp.	董事長 董事、總經理 董事	辜公怡 Dennis Joseph Hetu 趙天福	158,334	66.67%
Continental Carbon Company	董事長 董事、總經理 董事 董事	辜公怡 Dennis Joseph Hetu 趙天福、蔡立文 Donald M. Condon, Jr.	100,867	66.67%
Continental Carbon India Ltd.	董事 董事 董事 獨立董事	趙天福 黃柏松、林沁憑 Raghvinder Singh Tejveer Singh Bhatia	88,917,140	100.00%
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	董事 董事 董事	趙天福 黃柏松、林沁憑 Raghvinder Singh	58,678,927	100.00%
CCC Transport Company	董事、總經理 董事	Dennis Joseph Hetu 趙天福	6,667	66.67%
3C Infocorp	董事、總經理 董事	Dennis Joseph Hetu 趙天福	800,000	66.67%
Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	董事、總經理 董事	Dennis Joseph Hetu 辜公怡、趙天福	667	66.67%
Continental Carbon Company Europe SPRL	董事 董事	Dennis Joseph Hetu Monique Lempereur	667	66.67%
CSRC (BVI) LTD.	董事	辜公怡、黃柏松	260,290,790	100.00%
CSRC (Singapore) Pte. LTD.	董事 董事	辜公怡、黃柏松 Baey Cheng Song	359,435,592	100.00%
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	董事長 董事 監事 總經理	趙天福 黃柏松、賴俊邑 林桂玉 黃柏松	US\$53,500	100.00%
中橡(鞍山)化學工業有限公司	董事長 董事 監事 總經理	趙天福 黃柏松、賴俊邑 林桂玉 黃柏松	US\$90,850	100.00%
中橡(重慶)炭黑有限公司	董事長 董事 監事 總經理	趙天福 黃柏松、何宏璋 林桂玉 黃柏松	US\$46,100	100.00%
E-One Holdings Ltd.	董事	張安平	29,527,307	58.65%
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	董事	張安平、黃柏松	13,959	58.65%
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	董事 董事	張安平、王定一 郭漢成、楊家諭	3,899,756	58.65%

## 6. 關係企業營運概況

資料日期：107年12月31日  
單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股稅後 盈餘(元)
中成開發投資股份有限公司	278,500	1,963,626	100,149	1,863,477	55,387	53,335	102,366	3.68
協原化學股份有限公司	164,440	336,716	113,756	222,960	142,508	14	8,487	51.61
林園先進材料科技股份有限公司	800,100	2,304,819	743,093	1,561,726	854,852	40,818	(35,161)	(0.44)
全循環經濟股份有限公司	90,000	691,058	389,703	301,355	389,645	274,735	210,749	23.42
允成投資股份有限公司	551,029	1,371,507	196,857	1,174,650	3,551	(15,183)	162,761	2.95
能元科技股份有限公司	3,013,107	4,992,797	2,747,714	2,245,083	3,424,145	327,473	325,906	1.08
SYNPAC Ltd.	331,722	28,039	74	27,965	0	(150)	311	0.03
Synpac (North Carolina), Inc.	399,295	5,968,609	11,707	5,956,902	0	(1,071)	1,892,560	145.58
Synpac Venture Capital, L.P.	16,032	5,949,362	698,277	5,251,085	2,510,124	2,407,934	2,407,940	不適用
SVC Management, LLC	8,353	308,941	9,411	299,530	54,928	52,260	53,871	不適用
SVC Services, LLC	3	24,117	1,926	22,191	2,876	0	0	不適用
CCC USA Corp.	4,760,825	6,323,382	629	6,322,753	0	(52)	310,116	1,305.75
Continental Carbon Company	7,064,450	11,877,724	6,328,324	5,549,400	7,337,340	311,999	317,017	2,095.29
CCC Transport Company	307	7,277	30,196	(22,919)	48,472	(11,090)	(11,095)	(1,109.48)
3C Infocorp	9,215	79,381	11,474	67,907	64,106	5,410	5,397	4.50
Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	190,433	62,068	59	62,009	666	(2,205)	(2,201)	(2,200.65)
Continental Carbon Company Europe SPRL	737	323,833	317,687	6,146	584,998	(16,696)	1,658	1,657.59
CSRC (BVI) Ltd.	7,902,687	3,150,944	30	3,150,914	0	(155)	(176,540)	(0.69)
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	7,868,346	3,104,564	1,645	3,102,919	0	(3,151)	(177,005)	(0.50)
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	1,643,253	3,082,156	1,882,176	1,199,980	2,332,953	86,009	20,290	不適用
中橡(鞍山)化學工業有限公司	2,790,458	2,326,429	1,724,522	601,907	1,931,848	(65,905)	(114,596)	不適用
中橡(重慶)炭黑有限公司	1,415,962	1,484,610	616,575	868,035	820,554	22,986	(301)	不適用
Continental Carbon India Ltd.	392,370	1,397,419	1,435,369	(37,950)	1,372,523	70,783	(72,267)	(0.81)
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	258,936	256,867	5,018	251,849	0	(7,286)	(7,085)	(0.12)
E-One Holdings Ltd.	1,546,345	(107,826)	0	(107,826)	0	0	(18,858)	不適用
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	1,339,522	(89,576)	0	(89,576)	0	(1)	(18,843)	不適用
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	1,489,406	413,011	523,582	(110,571)	180,020	10,053	(18,857)	不適用



(二) 國際中橡投資控股股份有限公司及子公司關係企業合併財務報告聲明書：

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 107 年度（自 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報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告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：國際中橡投資控股股份有限公司



負責人：辜公怡



中 華 民 國 108 年 3 月 22 日

(三) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

單位：新台幣仟元；股：%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
中成開發投資公司	278,500	自有資金	100%	無	無	無	無	13,039,525 股 507,889 仟元	無	245,000	無

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交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：無。

## 拾、附錄

### 一、最近年度合併財務報告

# Deloitte.

## 勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所  
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche  
20F, Taipei Nan Shan Plaza  
No. 100, Songren Rd.,  
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988  
Fax:+886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

### 會計師查核報告

國際中橡投資控股股份有限公司（原名中國合成橡膠股份有限公司） 公鑒：

#### 查核意見

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 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，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），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，足以允當表達國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 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合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與國際中橡投資控股股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 107 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。

茲對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 碳煙部門營業收入認列之真實性

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 107 年度營業收入新台幣 24,431,724 仟元，較民國 106 年度營業收入新台幣 20,113,757 仟元增加 4,317,967 仟元，年增比率 21%。前述增加金額中來自碳煙部門營業收入為 2,862,307 仟元，佔增加金額 66%。民國 107 年度碳煙部門營業收入增加主要是碳煙平均售價受原料價格、市場供需及經濟景氣影響而波動所致。

與碳煙部門營業收入認列相關會計政策、會計估計及假設之不確定性估計暨攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四、五及三七。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試碳煙部門營業收入認列真實性相關內部控制之設計及執行有效性；比較、分析並詢問公司評估本年度碳煙部門營業收入成長之合理性；選樣核對碳煙部門營業收入之訂單、出貨單及收款資料；另執行碳煙部門主要原料價格與碳煙營業收入銷售單價攸關性之分析。

#### **其他事項**

列入上開合併財務報表之子公司中，民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之 CCC USA Corp. 及其子公司之合併財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，該等公司財務報表所列示之金額係依據其他會計師之查核報告認列。該等公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 11,430,104 仟元及 8,671,677 仟元，佔合併資產總額分別為 23% 及 24%；民國 107 及 106 年度之營業收入淨額分別為新台幣 7,374,592 仟元及 5,357,310 仟元，佔合併營業收入淨額分別為 30% 及 27%。

國際中橡投資控股股份有限公司業已編製民國 107 及 106 年度之個體財務報表，並經本會計師皆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合併財務報表之責任**

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

告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估國際中橡投資控股股份有限公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算國際中橡投資控股股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在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合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照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，惟其目的非對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使國際中橡投資控股股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師

若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致國際中橡投資控股股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、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，決定對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 107 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 吳 美 慧

會計師 郭 政 弘

吳美慧



郭政弘



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 108 年 3 月 22 日

國際中環投資控股股份有限公司  
(原名中國合成藥廠股份有限公司)及子公司



合併資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	107年12月31日		106年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 14,840,549	30	\$ 8,486,360	23
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四及七)	917,885	2	944,828	3
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四、八及三三)	2,638,985	5	-	-
1125	備供出售金融資產-流動(附註四、九及三三)	-	-	2,326,682	6
1150	應收票據淨額(附註四、十一及三三)	729,446	2	485,049	1
1170	應收帳款淨額(附註四、十一及三三)	5,124,017	10	4,168,680	12
1180	應收帳款-關係人(附註四及三二)	14,605	-	4,165	-
1220	本期所得稅資產(附註四及二五)	23,384	-	13,736	-
130X	存貨(附註四、十二及三三)	3,406,010	7	2,267,535	6
1412	預付租賃款(附註十七)	6,678	-	6,503	-
1476	其他金融資產-流動(附註三三)	196,773	-	150,725	-
1479	其他流動資產(附註十八)	556,225	1	578,091	2
11XX	流動資產總計	28,454,557	57	19,432,354	53
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註四及七)	992	-	-	-
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)	4,503,875	9	-	-
1523	備供出售金融資產-非流動(附註四及九)	-	-	3,248,972	9
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(附註四及十)	-	-	310,743	1
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十三及三三)	13,975,543	28	11,790,860	32
1760	投資性不動產(附註四及十四)	391,466	1	408,998	1
1805	商譽(附註四及十五)	244,148	-	232,332	1
1821	其他無形資產(附註四及十六)	250,604	1	297,593	1
1840	遞延所得稅資產(附註四及二五)	457,855	1	294,854	1
1915	預付設備款	1,105,380	2	4,009	-
1980	其他金融資產-非流動	212,741	-	21,516	-
1985	長期預付租賃款(附註十七)	255,399	1	238,992	1
1990	其他非流動資產(附註四、十八及二二)	81,578	-	62,439	-
15XX	非流動資產總計	21,479,581	43	16,911,308	47
1XXX	資產總計	\$ 49,934,138	100	\$ 36,343,662	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十九及三三)	\$ 6,795,753	14	\$ 5,357,830	15
2110	應付短期票券(附註十九)	619,307	1	249,992	1
2150	應付票據	1,349	-	-	-
2170	應付帳款(附註二十)	1,222,145	3	1,096,027	3
2180	應付帳款-關係人(附註三二)	140,157	-	95,061	-
2219	其他應付款(附註二一及三二)	1,655,281	3	1,245,030	4
2230	本期所得稅負債(附註四及二五)	118,349	-	54,340	-
2320	一年內到期之長期負債(附註十九及三三)	445,713	1	789,317	2
2399	其他流動負債	97,368	-	79,251	-
21XX	流動負債總計	11,095,422	22	8,966,848	25
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十九及三三)	4,200,780	9	5,259,205	15
2550	負債準備-非流動(附註四及二二)	12,218	-	10,213	-
2570	遞延所得稅負債(附註四及二五)	2,190,581	4	1,477,532	4
2640	確定福利負債(附註四及二二)	111,633	-	120,876	-
2670	其他非流動負債	68,178	-	42,192	-
25XX	非流動負債總計	6,583,390	13	6,910,018	19
2XXX	負債總計	17,678,812	35	15,876,866	44
	歸屬於母公司業主之權益				
3110	普通股	8,714,457	18	6,285,870	18
3200	資本公積	8,894,609	18	3,713,759	10
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,291,740	5	2,064,398	5
3320	特別盈餘公積	645,316	1	645,316	2
3350	未分配盈餘	5,275,420	10	4,256,084	12
3300	保留盈餘總計	8,212,476	16	6,965,798	19
3400	其他權益	4,059,637	8	2,907,208	8
3500	庫藏股票	(290,088)	(1)	(290,088)	(1)
31XX	本公司業主之權益總計	29,591,091	59	19,582,547	54
36XX	非控制權益	2,664,235	6	884,249	2
3XXX	權益總計	32,255,326	65	20,466,796	56
	負債與權益總計	\$ 49,934,138	100	\$ 36,343,662	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋



國際中橡投資控股股份有限公司  
 (原名中國合成橡膠股份有限公司) 及子公司  
 合併綜合損益表  
 民國 107 年及 106 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		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額 (附註四及三二)	\$ 24,431,724	100	\$ 20,113,757	100
5000	營業成本 (附註十二、二二、二四及三二)	<u>17,854,852</u>	<u>73</u>	<u>14,544,257</u>	<u>72</u>
5900	營業毛利	<u>6,576,872</u>	<u>27</u>	<u>5,569,500</u>	<u>28</u>
	營業費用 (附註十一、二二、二四及三二)				
6100	推銷費用	401,392	2	388,929	2
6200	管理費用	1,128,978	4	907,224	5
6300	研究發展費用	<u>416,367</u>	<u>2</u>	<u>632,509</u>	<u>3</u>
6000	營業費用合計	<u>1,946,737</u>	<u>8</u>	<u>1,928,662</u>	<u>10</u>
6900	營業淨利	<u>4,630,135</u>	<u>19</u>	<u>3,640,838</u>	<u>18</u>
	營業外收入及支出 (附註四及二四)				
7010	其他收入	404,727	2	337,734	2
7020	其他利益及損失	( 111,313)	( 1)	( 118,527)	( 1)
7050	財務成本	( 354,668)	( 1)	( 294,832)	( 1)
7000	營業外收入及支出合計	<u>( 61,254)</u>	<u>-</u>	<u>( 75,625)</u>	<u>-</u>
7900	本年度稅前淨利	4,568,881	19	3,565,213	18
7950	所得稅費用 (附註四及二五)	<u>( 1,316,422)</u>	<u>( 6)</u>	<u>( 1,264,827)</u>	<u>( 6)</u>
8200	本年度淨利	<u>3,252,459</u>	<u>13</u>	<u>2,300,386</u>	<u>12</u>

(接次頁)



(承前頁)

代 碼	107年度			106年度			
	金	額	%	金	額	%	
	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						
	\$	7,584	-	(\$	5,545)	-	
8316	透過其他綜合損益						
	按公允價值衡量						
	之權益工具投資						
	未實現評價損益						
8360	313,755		1	-		-	
	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						
	201,113		1	(	572,061)	(	3)
8362	備供出售金融資產						
	未實現損益						
	-		-	232,177		1	
8300	其他綜合損益	<u>522,452</u>	<u>2</u>	(	<u>345,429</u> )	(	<u>2</u> )
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 3,774,911</u>	<u>15</u>	<u>\$ 1,954,957</u>		<u>10</u>	
	淨利歸屬於：						
8610	母公司業主	\$ 2,994,196	12	\$ 2,273,428		11	
8620	非控制權益	258,263	1	26,958		-	
8600		<u>\$ 3,252,459</u>	<u>13</u>	<u>\$ 2,300,386</u>		<u>11</u>	
	綜合損益總額歸屬於：						
8710	母公司業主	\$ 3,494,838	14	\$ 1,997,723		10	
8720	非控制權益	280,073	1	(	42,766)	-	
8700		<u>\$ 3,774,911</u>	<u>15</u>	<u>\$ 1,954,957</u>		<u>10</u>	
	每股盈餘 (附註二六)						
	來自繼續營業單位						
9750	基 本	<u>\$ 4.18</u>		<u>\$ 3.35</u>			
9850	稀 釋	<u>\$ 4.18</u>		<u>\$ 3.35</u>			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋





國際中環建設(香港)有限公司  
(原名中國合利建設(香港)有限公司)及子公司

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於母公司		其他權益		附項		計	非控制權益	權益總額		
	股本	公積	留	盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	遞延其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產淨額				可供出售金融資產	
A1	5,986,543	3,694,767	1,917,237	648,929	3,329,086	202,125	2,975,227	290,088	18,463,886	927,062	19,390,948
B1	-	-	147,101	-	(147,101)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(897,981)	-	-	-	(897,981)	-	(897,981)
B9	299,327	-	-	-	(299,327)	-	-	-	-	-	-
M1	6,285,870	3,694,767	2,064,398	648,929	1,984,677	202,125	2,975,227	(290,088)	17,565,905	927,062	18,492,967
M5	-	16,934	-	-	-	-	-	-	16,934	-	16,934
M7	-	2,058	-	-	-	-	-	-	2,058	-	2,058
O1	-	-	-	-	(73)	-	-	-	(73)	(25)	(98)
B17	-	-	-	(3,613)	3,613	-	-	-	-	(22)	(22)
D1	-	-	-	-	2,273,428	-	-	-	2,273,428	26,938	2,300,366
D3	-	-	-	-	(5,561)	(505,408)	235,264	-	(275,705)	(69,724)	(345,429)
D5	-	-	-	-	2,262,867	(505,408)	235,264	-	1,997,723	(42,766)	1,954,957
Z1	6,285,870	3,713,759	2,064,398	645,316	4,256,084	(303,283)	3,210,491	(290,088)	19,382,547	884,249	20,466,796
A3	-	-	-	-	6,790	-	(3,210,491)	-	664,313	2,590	666,903
A5	6,285,870	3,713,759	2,064,398	645,316	4,262,874	(303,283)	-	(290,088)	20,246,860	886,839	21,133,699
B1	-	-	227,342	-	(227,342)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(1,131,457)	-	-	-	(1,131,457)	-	(1,131,457)
B9	628,582	-	-	-	(628,582)	-	-	-	-	-	-
E1	6,914,457	3,713,759	2,291,740	645,316	2,275,488	(303,283)	-	(290,088)	19,115,403	886,839	20,002,242
M1	1,800,000	5,032,000	-	-	-	-	-	-	6,832,000	-	6,832,000
M3	-	21,338	-	-	-	-	-	-	21,338	-	21,338
M5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,508)	(37,508)
O1	-	118,804	-	-	-	-	-	-	118,804	1,533,504	1,652,308
N1	-	8,708	-	-	-	-	-	-	-	1,327	1,327
D1	-	-	-	-	2,994,196	-	-	-	8,708	-	8,708
D3	-	-	-	-	5,736	180,091	-	-	2,994,196	258,263	3,252,459
D5	-	-	-	-	2,999,932	180,091	-	-	500,642	21,810	522,452
Z1	8,774,457	8,894,609	2,291,740	645,316	5,275,420	(123,129)	-	(290,088)	29,891,091	2,664,235	32,255,326

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國108年3月22日查核報告)



董事長：曹公怡



經理人：黃柏松



會計主管：黃佳敏

國際中橡投資控股股份有限公司  
 (原名中國合成橡膠股份有限公司) 及子公司  
 合併現金流量表  
 民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107 年度	106 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 4,568,881	\$ 3,565,213
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	858,773	773,296
A20200	攤銷費用	65,668	69,374
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	( 3,077)	( 2,490)
A20900	利息費用	352,573	292,916
A21200	利息收入	( 37,979)	( 18,238)
A21300	股利收入	( 209,503)	( 204,059)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	35,302	9,926
A22500	不動產、廠房及設備處分及報廢損失	73,713	44,580
A22700	處分投資性不動產利益	-	( 270,125)
A23100	處分投資利益	( 595)	( 772)
A23200	處分子公司利益—淨額	-	( 2,271)
A23500	金融資產減損損失	42,955	16,992
A23700	非金融資產(迴轉利益)減損損失淨額	( 44,571)	138,676
A24100	未實現外幣兌換損失(利益)	28,898	( 44,128)
A29900	其他項目	31,752	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	30,595	300,772
A31130	應收票據	( 253,488)	( 261,456)
A31150	應收帳款	( 983,066)	( 1,032,422)
A31160	應收帳款—關係人	( 10,440)	504
A31200	存 貨	( 1,102,875)	( 482,133)
A31240	其他流動資產	( 12,984)	( 77,365)
A31250	其他金融資產	( 37,115)	171,675
A32130	應付票據	1,349	-
A32150	應付帳款	131,487	290,398
A32160	應付帳款—關係人	45,096	10,781
A32180	其他應付款	367,784	340,586
A32200	負債準備	1,755	1,097
A32230	其他流動負債	29,770	59,702
A32240	淨確定福利負債	2,797	( 23,786)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107 年度	106 年度
A33000	營運產生之現金流入	\$ 3,973,455	\$ 3,667,243
A33100	收取之利息	32,228	17,658
A33500	支付之所得稅	( 689,009)	( 1,076,783)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,316,674</u>	<u>2,608,118</u>
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	( 277,457)	-
B00030	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	680	-
B00300	取得備供出售金融資產	-	( 170,210)
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	-	2,916
B02300	清算／處分子公司淨現金流(出)入	( 37,508)	93,977
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 2,965,200)	( 3,417,722)
B02800	處分不動產、廠房及設備	9,710	43
B05500	處分投資性不動產	-	437,006
B06500	其他金融資產增加	( 192,885)	( 10,365)
B06700	其他非流動資產增加	( 64,483)	( 2,538)
B07100	預付設備款(增加)減少	( 1,102,893)	15,912
B07600	收取之股利	<u>209,503</u>	<u>204,059</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 4,420,533)</u>	<u>( 2,846,922)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	1,523,870	1,613,864
C00500	應付短期票券增加	369,315	165,053
C01600	舉借長期借款	904,470	2,921,040
C01700	償還長期借款	( 2,447,838)	( 697,718)
C04400	其他非流動負債增加	25,892	4,240
C04500	發放現金股利	( 1,110,119)	( 881,047)
C04600	現金增資	6,832,000	-
C05600	支付之利息	( 353,597)	( 278,452)
C05800	非控制權益變動	<u>1,653,635</u>	<u>( 47)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>7,397,628</u>	<u>2,846,933</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>60,420</u>	<u>( 348,033)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	6,354,189	2,260,096
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>8,486,360</u>	<u>6,226,264</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 14,840,549</u>	<u>\$ 8,486,360</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋



國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)及子公司  
合併財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日  
(除另予註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於 62 年 6 月 15 日設立，碳煙廠建於高雄縣林園鄉石化工業區，所產之碳煙為輪胎生產之必要原料。82 年 12 月，汽電廠正式運轉。本公司另持續投入生技研究領域發展。本公司之股票於台灣證券交易所上市買賣。

本公司業經 107 年 6 月 26 日股東常會決議通過，另於 107 年 7 月 17 日業經臺灣證券交易所股份有限公司以臺證上一字第 1070012290 號函覆同意分割後成立投資控股公司繼續上市，並訂定 107 年 10 月 1 日為分割讓與基準日，將本公司國內碳煙事業相關營業（包含資產、負債及營業）分割讓與本公司百分之百持有之既存公司林園先進材料科技股份有限公司，及將本公司生技事業之相關營業（包含資產、負債及營業）分割設立本公司百分之百持有之新設公司全循環經濟股份有限公司，分割後並轉型為投資控股公司。

本公司於 107 年 10 月 15 日取得經濟部核准變更登記函，「中國合成橡膠股份有限公司」更名為「國際中橡投資控股股份有限公司」，股票代號仍為 2104，簡稱更新為「國際中橡」。

本公司之功能性貨幣為新台幣，本合併財務報表係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 108 年 3 月 22 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：

#### 1. IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」

IFRS 2 之修正規定，於衡量日估計現金交割股份基礎給付公允價值時，應考量市價條件及非既得條件，不考量市價條件以外之既得條件。市價條件以外之既得條件係藉由調整報酬數量而納入交易產生之負債金額衡量。於 107 年 1 月 1 日尚未既得之現金交割股份基礎給付須適用該修正。

#### 2. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

#### 金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	\$ 8,486,360	\$ 8,486,360	-
股票投資	備供出售金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	5,886,397	6,552,328	(2)
基金受益憑證	持有供交易金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	944,828	945,800	(1)
應收票據、應收帳款及其他金融資產	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	4,830,135	4,830,135	(3)

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重分類	再衡量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數	說明
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	\$ 944,828	\$ 986	(\$ 14)				
加：自備供出售金融資 產 (IAS 39) 重分類	986	( 986)	-				
	945,814	-	( 14)	\$ 945,800	(\$ 14)	\$ -	(1)
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產							
- 權益工具	-	5,885,411	666,917				
加：自備供出售金融資 產 (IAS 39) 重分類	5,885,411	( 5,885,411)	-				
	5,885,411	-	666,917	6,552,328	6,804	657,523	(2)
按攤銷後成本衡量之金 融資產	13,316,495	-	-	13,316,495	-	-	(3)
合計	\$20,147,720	\$ -	\$ 666,903	\$20,814,623	\$ 6,790	\$ 657,523	

(1) 國外未上市(櫃)基金原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產。因其現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且非屬權益工具，故依 IFRS 9 強制分類為透過損益按公允價值衡量。因追溯適用，107 年 1 月 1 日之保留盈餘調整減少 14 仟元。

(2) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，因非持有供交易，合併公司選擇全數依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益－備供出售金融資產未實現損益 3,210,491 仟元重分類為其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益。

其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市(櫃)股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別調整增加 666,917 仟元及 657,523 仟元。

合併公司原依 IAS 39 已認列以成本衡量之股票投資減損損失並累積於保留盈餘。因該等股票依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量而不再評估減損，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡

量之金融資產未實現損益之帳面金額調整減少 6,804 仟元，保留盈餘調整增加 6,804 仟元。

(3) 應收票據、應收帳款及其他應收款原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

### 3. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

(二) 108 年適用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」）認可之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 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期間生效。

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

### IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

#### 租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 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，目



前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

#### 合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，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，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將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將表達為籌資活動，支付利息部分將列為籌資活動。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，為取得中華人民共和國土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司預計選擇將追溯適用 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。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產將以該日之租賃負債金額衡量，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司預計將適用下列權宜作法：

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 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。

對於依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，將以 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。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

前述 IFRSs 中，首次適用之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日之資產、負債及權益項目者，相關調整彙總如下：

	107年12月31日		108年1月1日
	帳面金額	首次適用之調整	調整後帳面金額
使用權資產	\$ -	\$ 374,851	\$ 374,851
資產影響	\$ -	\$ 374,851	\$ 374,851
租賃負債—流動	\$ -	\$ 54,712	\$ 54,712
租賃負債—非流動	-	320,139	320,139
負債影響	\$ -	\$ 374,851	\$ 374,851

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 3 之修正「業務之定義」	2020年1月1日(註2)
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 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020年1月1日(註3)

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期間生效。

註2：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3：2020年1月1日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、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並發布生效之 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. 現金及約當現金（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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編制合併財務報告時，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	
			107年 12月31日	106年 12月31日		
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	投資	100.00%	100.00%	-	
	中成開發投資公司	投資	100.00%	100.00%	-	
	協原化學公司	黑煙膠、碳煙之加工及買賣	100.00%	100.00%	-	
	林園先進材料科技公司	碳煙製造及銷售	100.00%	-	(5)	
	全循環經濟公司	投資	100.00%	-	(6)	
	景德製藥公司	醫藥品製造、買賣	-	-	(2) (3)	
	允成投資公司	投資	94.69%	94.69%	(2)	
	Synpac (North Carolina), Inc.	藥品研究開發	88.46%	88.46%	-	
	Synpac Ltd.	投資	75.00%	75.00%	-	
	CCC USA Corp.	投資	66.67%	66.67%	-	
	能元科技公司	鋰電池製造及銷售	49.65%	55.90%	(4)	
	首能科技公司	鋰電池組裝及銷售	-	26.23%	(1) (7)	
	CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	投資	100.00%	100.00%	-
		Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳煙製造及銷售	0.01%	-	(8)
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	碳煙製造及銷售	100.00%	100.00%	-	
	中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳煙製造及銷售	100.00%	100.00%	-	
	中橡(重慶)炭黑有限公司	碳煙製造及銷售	100.00%	100.00%	-	
	Continental Carbon India, Ltd.	碳煙製造及銷售	100.00%	100.00%	-	
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳煙製造及銷售	99.99%	-	(8)	
中成開發投資公司	首能科技公司	鋰電池組裝及銷售	-	36.17%	(1) (7)	
	SVC Services, LLC	投資服務	99.90%	99.90%	-	
	SVC Management, LLC	投資顧問	99.90%	99.90%	-	
	能元科技公司	鋰電池製造及銷售	4.89%	9.74%	(4)	
	景德製藥公司	醫藥品製造、買賣	-	-	(2) (3)	
	允成投資公司	投資	0.33%	0.33%	(2)	
協原化學公司	能元科技公司	鋰電池製造及銷售	0.03%	0.06%	(4)	
允成投資公司	Synpac (North Carolina), Inc.	藥品研究開發	11.54%	11.54%	(2)	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			107年 12月31日	106年 12月31日	
Synpac (North Carolina), Inc.	Synpac Venture Capital, L.P.	投資	99.90%	99.90%	-
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	投資	0.10%	0.10%	-
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	碳煙製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	CCC Transport Company	碳煙運輸	100.00%	100.00%	-
	3C Infocorp	資訊服務	100.00%	100.00%	-
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	奈米碳管之製造及銷售	100.00%	100.00%	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	碳煙銷售	100.00%	100.00%	-
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資	100.00%	100.00%	-
	首能科技公司	鋰電池組裝及銷售	-	16.50%	(1) (7)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資	100.00%	100.00%	-
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	電池研究開發及銷售	100.00%	100.00%	-

備註：

- (1) 首能科技公司股東常會於 106 年 6 月 29 日決議，自 106 年 6 月 30 日起解散並停止營業。
  - (2) 景德製藥公司於 106 年 9 月 28 日業已完成營業分割讓與新設允成投資公司。
  - (3) 合併公司於 106 年 11 月 22 日處分子公司景德製藥公司。
  - (4) 能元科技公司於 107 年 2 月 9 日完成減資及現金增資發行新股之變更登記，合併公司之持股比由 65.70% 降為 54.57%。
  - (5) 林園先進材料科技公司於 107 年 5 月 3 日完成設立登記。
  - (6) 全循環經濟公司於 107 年 10 月 8 日完成設立登記。
  - (7) 合併公司於 107 年 12 月 12 日完成清算子公司首能科技公司。
  - (8) Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. 於 107 年 10 月 10 日完成設立登記。
3. 未列入合併財務報告之子公司：無。
  4. 合併公司並無具重大非控制權益之子公司。

## (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年度損益，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）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，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

## (六) 存 貨

存貨包括製成品、半成品、在製品、原料及物料。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。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。

## (七) 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、廠房及設備主要係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。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，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

#### (八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金而持有之不動產。

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及累計減損損失後之金額衡量。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。

#### (九) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期會因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

## (十) 無形資產

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及累計減損損失後之金額衡量。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。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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損益。

## (十一) 有形及無形資產（商譽除外）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（商譽除外）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。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

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

#### 107年

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與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及指定為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（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

#### 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（包括現金及約當現金、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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回商業本票，係用於滿足短期現金承諾。

#### 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。

### 106 年

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、備供出售金融資產與放款及應收款。

#### 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持有供交易及指定為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係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

#### B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售權益投資之股利，係認列於損益。備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

#### C. 放款及應收款

放款及應收款，包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人及其他應收款（帳列其他金融資產－流動），係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回商業本票，係用於滿足短期現金承諾。

## (2) 金融資產之減損

### 107 年

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）及應收租賃款。

應收帳款及應收租賃款均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。

上述金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

### 106 年

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款及票據，該資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以

迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款及票據係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款及票據無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款及票據無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (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。

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，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。自 107 年起，於一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。於一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

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (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。

## (十三) 負債準備

認列為負債準備（包括源自服務特許權協議中特別載明基礎建設於歸還予授予人前應維護或復原之合約義務及政府依法徵收之各類款項）之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

#### (十四) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

##### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方。
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制。
- (3) 收入金額能可靠衡量。
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

##### 2. 權利金

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。

##### 3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

#### (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。

### 3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

## (十七) 現金交割股份基礎給付協議

現金交割股份基礎給付係認列為取得商品或勞務所產生之負債，並以所承擔負債之公允價值作原始衡量。該負債係於清償前之每一資產負債表日及清償日再衡量其公允價值，並將公允價值變動認列為損益。

## (十八) 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、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司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，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係持續檢視。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年度認列。

## 六、現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	\$ 8,020,012	\$ 5,586,175
約當現金(原始到期日在3個月 內之投資)		
附買回商業本票	3,459,661	2,565,816
定期存款	3,359,819	333,205
庫存現金	1,057	1,164
	<u>\$ 14,840,549</u>	<u>\$ 8,486,360</u>

## 七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
持有供交易之金融資產		
非衍生金融資產		
— 基金受益憑證	\$ _____	\$ 944,828
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
— 基金受益憑證	\$ 917,885	\$ _____
<u>金融資產—非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
— 國外未上市(櫃)基金	\$ 992	\$ _____

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－107年

107年12月31日

<u>流動</u>	
國內投資	
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 2,638,985
<u>非流動</u>	
國內投資	
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 3,568,437
未上市（櫃）股票	<u>935,438</u>
	<u>\$ 4,503,875</u>

合併公司投資上述權益工具，係以中長期持有為目的，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。該等投資原依 IAS 39 係分類為備供出售金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三、附註九及附註十。

合併公司 107 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之股利收入 209,503 仟元，前述金融資產於本年度皆未除列。

合併公司設定質押作為借款擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產金額，請參閱附註三三。

九、備供出售金融資產－106年

106年12月31日

<u>國內投資</u>	
上市（櫃）及興櫃股票	
一流    動	\$ 2,326,682
一非    流動	<u>3,248,972</u>
	<u>\$ 5,575,654</u>

合併公司設定質押作為借款擔保之備供出售金融資產金額，請參閱附註三三。

十、以成本衡量之金融資產－非流動－106年

106年12月31日

<u>備供出售金融資產</u>	
國內未上市（櫃）普通股	\$309,757
國外未上市（櫃）普通股	-
未上市（櫃）基金	<u>986</u>
	<u>\$310,743</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

#### 十一、應收票據及應收帳款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
應收票據	\$ 729,446	\$ 485,778
減：備抵損失	( _____ )	( _____ 729 )
	<u>\$ 729,446</u>	<u>\$ 485,049</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 5,222,369	\$ 4,241,265
減：備抵損失	( _____ 98,352 )	( _____ 72,585 )
	<u>\$ 5,124,017</u>	<u>\$ 4,168,680</u>

#### 107 年度

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 60 天。

為減輕信用風險，合併公司管理階層依權責劃分洽由適當人員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帳款之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款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。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法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，其考量客戶過去收款紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及未來展望。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，合併公司將個別提足備抵損失或沖銷相關應收帳款，並持續追索活動，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：

107 年 12 月 31 日

	未 逾 期	已 逾 期					合 計
		1 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 270 天	271 ~ 365 天	365 天 以上	
預期信用損失率	0%-1%	0%-25%	0%-100%	0%-100%	0%-100%	100%	
總帳面金額	\$ 4,601,619	\$ 525,095	\$ 43,617	\$ 4,570	\$ 8,470	\$ 38,998	\$ 5,222,369
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( 11,195 )	( 23,536 )	( 12,274 )	( 4,281 )	( 8,451 )	( 38,615 )	( 98,352 )
攤銷後成本	<u>\$ 4,590,424</u>	<u>\$ 501,559</u>	<u>\$ 31,343</u>	<u>\$ 289</u>	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 383</u>	<u>\$ 5,124,017</u>

應收票據及應收帳款之備抵損失之變動資訊如下：

	107 年度		
	應 收 票 據	應 收 帳 款	合 計
年初餘額 (IAS 39)	\$ 729	\$ 72,585	\$ 73,314
追溯適用 IFRS 9 調整數	-	-	-
年初餘額 (IFRS 9)	729	72,585	73,314
加：本期提列減損損失	( 730 )	43,685	42,955
減：本期實際沖銷	-	( 16,116 )	( 16,116 )
外幣換算差額	1	( 1,802 )	( 1,801 )
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 98,352</u>	<u>\$ 98,352</u>

106 年度

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 60 天。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司對於應收帳款發生確定減損者認列全額備抵呆帳，其餘應收帳款係參考交易對方所屬信用群組之過去收款記錄及可觀察經濟情勢變化，以估計無法回收之金額。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日
未逾期且未減損	\$ 4,096,420
已逾期但未減損	
逾期 1~90 天	52,699
逾期 91~180 天	17,218
逾期 181~270 天	972
逾期 271~365 天	136
逾期 365 天以上	<u>1,235</u>
合 計	<u>\$ 4,168,680</u>

已逾期但未減損之應收帳齡係以逾期天數為基準分析。於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額。

應收票據及應收帳款之備抵呆帳主要係以群組評估減損損失，變動資訊如下：

	106年度		
	應收票據	應收帳款	合計
年初餘額	\$ 1,711	\$ 72,507	\$ 74,218
加：本年度提列減損損失	721	8,084	8,805
減：合併個體變動影響數	( 1,711)	( 2,315)	( 4,026)
外幣換算差額	8	( 5,691)	( 5,683)
年底餘額	<u>\$ 729</u>	<u>\$ 72,585</u>	<u>\$ 73,314</u>

合併公司設定質押作為借款擔保之應收票據及帳款金額，請參閱附註三三。

## 十二、存 貨

	107年12月31日	106年12月31日
製成品	\$ 1,285,549	\$ 509,505
半成品	53,038	39,442
在製品	413,309	459,350
原料	1,399,579	1,030,975
物料	248,168	148,591
在途存貨	6,367	79,672
	<u>\$ 3,406,010</u>	<u>\$ 2,267,535</u>

107及106年度與存貨相關之銷貨成本分別為17,854,852仟元及14,544,257仟元。

合併公司107及106年度之銷貨成本分別包括：

	107年度	106年度
存貨備抵跌價回升利益	<u>(\$ 44,571)</u>	<u>(\$ 54,256)</u>
未分攤固定製造費用	<u>\$189,351</u>	<u>\$296,380</u>

107及106年度存貨備抵跌價回升主要係因庫存去化所致。

合併公司設定質押作為借款擔保之存貨金額，請參閱附註三三。

### 十三、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	建	造	中	之	不	動	產	合	計			
<u>成 本</u>																									
106年1月1日餘額	\$	693,458	\$	4,400,418	\$	15,639,578	\$	1,181,593	\$	3,464,549	\$	25,379,596													
增 添	-	-	-	-	5,930	2,034	3,409,758	3,417,722																	
處分及報廢	-	-	(	90,791)	(	39,076)	(	33,749)	(	163,616)															
科目間移轉	3,774	72,906	1,216,855	33,782	(	1,328,668)	(	1,351)																	
移轉至投資性不動產	-	(	487,430)	-	-	-	-	(	487,430)																
合併個體變動影響數	-	-	(	252,792)	(	16,568)	-	-	(	269,360)															
淨兌換差額	(	6,406)	(	66,710)	(	528,192)	(	36,596)	(	269,098)	(	907,002)													
106年12月31日餘額	\$	<u>690,826</u>	\$	<u>3,919,184</u>	\$	<u>15,990,588</u>	\$	<u>1,125,169</u>	\$	<u>5,242,792</u>	\$	<u>26,968,559</u>													
<u>累計折舊及減損</u>																									
106年1月1日餘額	\$	-	\$	1,799,401	\$	12,310,727	\$	946,238	\$	51,044	\$	15,107,410													
折舊費用	-	-	119,947	592,200	56,489	-	768,636																		
處分及報廢	-	-	(	82,095)	(	36,898)	-	(	118,993)																
減損損失	-	-	-	81,609	-	-	81,609																		
科目間移轉	-	-	-	49,466	-	-	(	49,466)	-																
移轉至投資性不動產	-	(	74,049)	-	-	-	(	74,049)																	
合併個體變動影響數	-	-	(	82,077)	(	9,995)	-	(	92,072)																
淨兌換差額	-	(	34,192)	(	435,408)	(	23,664)	(	1,578)	(	494,842)														
106年12月31日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>1,811,107</u>	\$	<u>12,434,422</u>	\$	<u>932,170</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>15,177,699</u>													
106年1月1日淨額	\$	<u>693,458</u>	\$	<u>2,601,017</u>	\$	<u>3,328,851</u>	\$	<u>235,355</u>	\$	<u>3,413,505</u>	\$	<u>10,272,186</u>													
106年12月31日淨額	\$	<u>690,826</u>	\$	<u>2,108,077</u>	\$	<u>3,556,166</u>	\$	<u>192,999</u>	\$	<u>5,242,792</u>	\$	<u>11,790,860</u>													
<u>成 本</u>																									
107年1月1日餘額	\$	690,826	\$	3,919,184	\$	15,990,588	\$	1,125,169	\$	5,242,792	\$	26,968,559													
增 添	157,939	560	712	5,640	2,800,349	2,965,200																			
處分及報廢	-	(	13,152)	(	341,683)	(	27,699)	(	6,703)	(	389,237)														
科目間移轉	-	624,920	1,191,636	47,264	(	1,865,306)	(	1,486)																	
淨兌換差額	204	475	68,819	8,474	151,723	229,695																			
107年12月31日餘額	\$	<u>848,969</u>	\$	<u>4,531,987</u>	\$	<u>16,910,072</u>	\$	<u>1,158,848</u>	\$	<u>6,322,855</u>	\$	<u>29,772,731</u>													
<u>累計折舊及減損</u>																									
107年1月1日餘額	\$	-	\$	1,811,107	\$	12,434,422	\$	932,170	\$	-	\$	15,177,699													
折舊費用	-	-	116,246	679,110	45,885	-	841,241																		
處分及報廢	-	(	1,341)	(	280,004)	(	24,469)	-	(	305,814)															
淨兌換差額	-	140	78,153	5,769	-	84,062																			
107年12月31日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>1,926,152</u>	\$	<u>12,911,681</u>	\$	<u>959,355</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>15,797,188</u>													
107年1月1日淨額	\$	<u>690,826</u>	\$	<u>2,108,077</u>	\$	<u>3,556,166</u>	\$	<u>192,999</u>	\$	<u>5,242,792</u>	\$	<u>11,790,860</u>													
107年12月31日淨額	\$	<u>848,969</u>	\$	<u>2,605,835</u>	\$	<u>3,998,391</u>	\$	<u>199,493</u>	\$	<u>6,322,855</u>	\$	<u>13,975,543</u>													

因 A 產品於部分地區之市場供需失衡，合併公司預期用於生產該產品之機器設備之未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面金額，故合併公司於 106 年度認列減損損失。合併公司係採用使用價值作為此機器設備之可回收金額，所採用之折現率依地區計算為 12.40%。

上述之減損損失於 106 年度為 81,609 仟元，已列入合併綜合損益表之其他利益及損失項下。

合併公司之不動產、廠房及設備以下列基礎及耐用年數計提折舊：

(一) 直線基礎

建築物	
主建物及其改良	3至61年
機電動力設備	10年
工程系統	10年
網路設備	10年
機器設備	3至22年
其他設備	2至13年

(二) 定率遞減法基礎

機器設備	10%-20%
其他設備	30%

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三三。

十四、投資性不動產

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
<u>成    本</u>		
1月1日餘額	\$487,430	\$182,199
處    分	-	( 182,199)
自不動產廠房及設備轉入	-	<u>487,430</u>
12月31日餘額	<u>\$487,430</u>	<u>\$487,430</u>
<u>累計折舊</u>		
1月1日餘額	(\$ 78,432)	(\$ 15,041)
折舊費用	( 17,532)	( 4,660)
處    分	-	15,318
自不動產廠房及設備轉入	-	<u>( 74,049)</u>
12月31日餘額	<u>(\$ 95,964)</u>	<u>(\$ 78,432)</u>
1月1日淨額	<u>\$408,998</u>	<u>\$167,158</u>
12月31日淨額	<u>\$391,466</u>	<u>\$408,998</u>

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按9至55年之耐用年限計提折舊。

107及106年12月31日投資性不動產公允價值係未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第3等級輸入值衡量。該評價係參考不動產估價技術規則之成本法評價，



成本法係指標的物之重建成本扣除其累積折舊額或其他應扣除部分，以推算標的物價格之方式進行評價，於 107 及 106 年 12 月 31 日之公允價值分別為 398,951 仟元及 416,717 仟元。

本公司於 106 年 4 月 27 日經臨時董事會決議處分本公司投資性不動產，截至過戶日該投資性不動產之帳面價值為 166,881 仟元，處分價款為新台幣 450,000 仟元（包含土地增值稅及相關稅費計 12,994 仟元），處分投資性不動產利益為 270,125 仟元，並於 106 年 5 月全數收款及完成過戶。

#### 十五、商 譽

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
<u>成 本</u>		
1 月 1 日餘額	\$632,019	\$784,164
處 分	( 34,462)	( 111,323)
淨兌換差額	<u>15,657</u>	<u>( 40,822)</u>
12 月 31 日餘額	<u>\$613,214</u>	<u>\$632,019</u>
<u>累計減損損失</u>		
1 月 1 日餘額	(\$399,687)	(\$409,701)
處 分	34,462	111,323
減損損失	-	( 111,323)
淨兌換差額	<u>( 3,841)</u>	<u>10,014</u>
12 月 31 日餘額	<u>(\$369,066)</u>	<u>(\$399,687)</u>
1 月 1 日淨額	<u>\$232,332</u>	<u>\$374,463</u>
12 月 31 日淨額	<u>\$244,148</u>	<u>\$232,332</u>

合併公司之子公司因產能效益不如預期，合併公司於 106 年 6 月 30 日經評估商譽之可回收金額，認列與子公司有關之商譽減損為 111,323 仟元。

上述可回收金額係以使用價值為基礎決定，以合併公司管理階層預計未來 5 年之現金流量估計，並使用年折現率 10.09% 予以計算，該等假設係參考該現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。

十六、其他無形資產

	專 利 權	技術授權合約	合 計
<u>成 本</u>			
106年1月1日餘額	\$ 704,824	\$ 25,999	\$ 730,823
除 列	-	( 10,999)	( 10,999)
合併個體變動影響數	-	( 9,000)	( 9,000)
106年12月31日餘額	<u>\$ 704,824</u>	<u>\$ 6,000</u>	<u>\$ 710,824</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
106年1月1日餘額	(\$ 360,242)	(\$ 20,309)	(\$ 380,551)
攤銷費用	( 46,989)	( 388)	( 47,377)
除 列	-	10,999	10,999
合併個體變動影響數	-	3,698	3,698
106年12月31日餘額	<u>(\$ 407,231)</u>	<u>(\$ 6,000)</u>	<u>(\$ 413,231)</u>
106年1月1日淨額	<u>\$ 344,582</u>	<u>\$ 5,690</u>	<u>\$ 350,272</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 297,593</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 297,593</u>
<u>成 本</u>			
107年1月1日餘額	<u>\$ 704,824</u>	<u>\$ 6,000</u>	<u>\$ 710,824</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 704,824</u>	<u>\$ 6,000</u>	<u>\$ 710,824</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
107年1月1日餘額	(\$ 407,231)	(\$ 6,000)	(\$ 413,231)
攤銷費用	( 46,989)	-	( 46,989)
107年12月31日餘額	<u>(\$ 454,220)</u>	<u>(\$ 6,000)</u>	<u>(\$ 460,220)</u>
107年1月1日淨額	<u>\$ 297,593</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 297,593</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 250,604</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 250,604</u>

上述有效耐用年限之其他無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

專 利 權	15年
技術授權合約	4至15年

十七、預付租賃款

	107年12月31日	106年12月31日
流 動	\$ 6,678	\$ 6,503
非 流 動	255,399	238,992
	<u>\$ 262,077</u>	<u>\$ 245,495</u>

預付租賃款主要係預付租金以獲取中華人民共和國地區之土地使用權，已於固定期間內進行攤提，承租對象為中華人民共和國政府。

#### 十八、其他資產

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
預付貨款	\$ 313,210	\$ 282,727
留抵稅額	119,723	179,131
預付款項	88,343	66,933
遞延費用	40,737	29,606
零件備品	10,279	38,704
其他	<u>65,511</u>	<u>43,429</u>
	<u>\$ 637,803</u>	<u>\$ 640,530</u>
流動	\$ 556,225	\$ 578,091
非流動	<u>81,578</u>	<u>62,439</u>
	<u>\$ 637,803</u>	<u>\$ 640,530</u>

#### 十九、借 款

##### (一) 短期借款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
信用借款	\$6,645,753	\$ 5,257,830
擔保借款(附註三三)	<u>150,000</u>	<u>100,000</u>
	<u>\$6,795,753</u>	<u>\$ 5,357,830</u>
利率區間	1.00%-9.00%	1.20%-8.05%

##### (二) 應付短期票券

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
應付商業本票	\$ 620,000	\$ 250,000
減：應付短期票券折價	<u>693</u>	<u>8</u>
	<u>\$ 619,307</u>	<u>\$ 249,992</u>
利率區間	0.49%-0.51%	0.45%-0.88%
最後到期日	108.3.28	107.03.22

### (三) 長期借款

	107年12月31日	106年12月31日
擔保借款(附註三三)	\$ 184,290	\$ 1,054,726
無擔保借款	<u>4,462,203</u>	<u>4,993,796</u>
小計	4,646,493	6,048,522
減：列為一年內到期部分	<u>445,713</u>	<u>789,317</u>
長期借款	<u>\$ 4,200,780</u>	<u>\$ 5,259,205</u>
利率區間	1.31%-5.50%	1.31%-4.24%
最後到期日	110.11.23	110.11.23

子公司能元科技公司於102年9月27日與中國信託商業銀行及兆豐國際商業銀行等四家銀行簽訂5年期聯合貸款合約。此聯合貸款合約，自104年10月起按期平均償付不等之金額，並檢視連帶保證人(本公司)之半年度及年度合併財務報告比率，於貸款存續期間內，應維持約定流動比率、負債總額對有形淨值比率、利息保障倍數及有形淨值等財務承諾，該借款已於107年10月清償完畢。

子公司CCC公司於105年11月23日與中國信託商業銀行等九家銀行簽訂5年期聯合貸款合約。

此聯合貸款合約，應檢視連帶保證人(本公司)之半年度及年度合併財務報告比率，於貸款存續期間內，應維持約定流動比率、負債總額對有形淨值比率、利息保障倍數及有形淨值等財務承諾。

### 二十、應付帳款

應付帳款皆不加計利息。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。

### 二一、其他應付款

	107年12月31日	106年12月31日
應付薪資、獎金及紅利	\$ 324,878	\$ 140,185
應付設備、工程款及修繕工程	314,420	187,134
應付研究費	256,329	298,692
現金交割股份基礎給付	64,885	55,947
應付稅捐	56,281	41,640

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
應付運費及推銷費用	\$ 43,534	\$ 26,328
應付水電費	38,153	24,059
應付董事酬勞	37,000	27,000
其他	519,801	444,045
	<u>\$ 1,655,281</u>	<u>\$ 1,245,030</u>

## 二二、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、子公司林園先進材料科技公司、全循環經濟公司、首能科技公司及能元科技公司所適用「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。

子公司 E-One Holdings Ltd. 之職員係由母公司員工兼任，故無員工退休辦法。E-One Moli Holdings (Canada) Ltd. 及 E-One Moli Energy (Canada) Ltd. 退休金係採確定提撥退休金辦法，並依當地政府規定提撥退休金。

子公司 Continental Carbon Company (CCC 公司) 正式員工適用員工儲蓄計畫，公司依員工每月薪資百分之三至百分之六不等提撥儲蓄金。

子公司 CSRC (BVI) Ltd. 透過 CSRC (Singapore) Pte. Ltd. 轉投資之中橡(馬鞍山)化學工業有限公司、中橡(鞍山)化學工業有限公司及中橡(重慶)炭黑有限公司均按中國大陸相關養老保險制度，每年按薪資之一定比例提列養老保險金，並提撥予中國政府規定之專責機構。基金提撥後即屬當地政府勞動部門管理。

### (二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司、子公司林園先進材料科技公司、全循環經濟公司、首能科技公司及能元科技公司依我國「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

公司及子公司林園先進材料科技公司及能元科技公司分別按員工每月薪資總額 8.7%、8.7%及 2%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。

子公司 Continental Carbon Company (CCC 公司) 於八十五年開始適用員工退休辦法及退休後健康保險辦法並估計相關退休金負債。

子公司 Continental Carbon India Ltd. (CCIL 公司) 採用員工退休辦法及休假給付辦法並估計相關退休金負債。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	\$376,152	\$414,497
計畫資產公允價值	( 264,519)	( 300,673)
淨確定福利負債	<u>\$111,633</u>	<u>\$113,824</u>
確定福利資產(帳列其他非流動資產)	\$ -	(\$ 7,052)
確定福利負債	<u>\$111,633</u>	<u>\$120,876</u>

淨確定福利負債(資產)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 ( 資 產 )
106年1月1日餘額	<u>\$ 438,390</u>	<u>( \$ 292,314 )</u>	<u>\$ 146,076</u>
服務成本			
當期服務成本	1,253	-	1,253
利息費用(收入)	<u>16,915</u>	<u>( 6,949 )</u>	<u>9,966</u>
認列於損益	<u>18,168</u>	<u>( 6,949 )</u>	<u>11,219</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	( 20,473 )	( 20,473 )
精算(利益)損失—人口統計假設變動	979	-	979

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債 ( 資 產 )
精算(利益)損失—財務 假設變動	\$ 15,069	\$ 64	\$ 15,133
精算(利益)損失—經驗 調整	8,622	-	8,622
合併個體變動影響數	<u>1,284</u>	<u>-</u>	<u>1,284</u>
認列於其他綜合損益	<u>25,954</u>	<u>( 20,409 )</u>	<u>5,545</u>
雇主提撥	-	( 35,005 )	( 35,005 )
福利支付	( 34,323 )	34,323	-
兌換差額	( 23,038 )	14,547	( 8,491 )
合併個體變動影響數	<u>( 10,654 )</u>	<u>5,134</u>	<u>( 5,520 )</u>
106年12月31日餘額	<u>\$ 414,497</u>	<u>( \$ 300,673 )</u>	<u>\$ 113,824</u>
107年1月1日餘額	<u>\$ 414,497</u>	<u>( \$ 300,673 )</u>	<u>\$ 113,824</u>
服務成本			
當期服務成本	2,367	-	2,367
利息費用(收入)	<u>4,375</u>	<u>( 1,480 )</u>	<u>2,895</u>
認列於損益	<u>6,742</u>	<u>( 1,480 )</u>	<u>5,262</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	3,308	3,308
精算(利益)損失—人口 統計假設變動	1,270	-	1,270
精算(利益)損失—財務 假設變動	( 19,528 )	49	( 19,479 )
精算(利益)損失—經驗 調整	<u>7,317</u>	<u>-</u>	<u>7,317</u>
認列於其他綜合損益	<u>( 10,941 )</u>	<u>3,357</u>	<u>( 7,584 )</u>
雇主提撥	-	( 9,517 )	( 9,517 )
福利支付	( 41,723 )	41,723	-
兌換差額	7,577	( 4,981 )	2,596
其他	<u>-</u>	<u>7,052</u>	<u>7,052</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 376,152</u>	<u>( \$ 264,519 )</u>	<u>\$ 111,633</u>

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。

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：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
折現率	1.00%-7.50%	1.00%-7.50%
薪資預期增加率	2.00%-6.20%	2.00%-6.20%

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：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ 3,539)	(\$ 3,727)
減少 0.25%	\$ 3,688	\$ 3,907
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 3,594	\$ 3,816
減少 0.25%	(\$ 3,470)	(\$ 3,664)

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。

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	\$ 7,396	\$ 15,062
確定福利義務平均到期期間	6.8 年-24.3 年	7.0 年-15.0 年

另合併公司之其他長期員工福利 107 年及 106 年 12 月 31 日分別為 3,848 仟元及 2,093 仟元（帳列負債準備－非流動）。



## 二三、權益

### (一) 普通股

	107年12月31日	106年12月31日
額定股數(仟股)	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 10,000,000</u>	<u>\$ 10,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>871,446</u>	<u>628,587</u>
已發行股本	\$ 8,714,457	\$ 6,285,870
發行溢價	<u>8,529,343</u>	<u>3,497,343</u>
	<u>\$ 17,243,800</u>	<u>\$ 9,783,213</u>

本公司股本變動主要係因現金增資及盈餘轉增資發行新股所致。

本公司於107年5月10日董事會決議現金增資發行新股180,000仟股，每股面額10元，並以每股新台幣38元溢價發行。上述現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於107年6月15日核准申報生效，並經董事會決議，以107年10月15日為增資基準日。

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。

### (二) 資本公積

	107年12月31日	106年12月31日
股票發行溢價	\$ 8,529,343	\$ 3,497,343
庫藏股票交易	222,263	200,925
員工認股權	22,141	13,433
長期股權投資影響	<u>120,862</u>	<u>2,058</u>
合計	<u>\$ 8,894,609</u>	<u>\$ 3,713,759</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額，包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資及員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

### (三) 保留盈餘

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算所得純益，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，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總額時，得不再提撥，其餘加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案，提請股東會決議。

為改善財務結構、充實營運資金或為支應重要投資計劃之需要，得將盈餘轉為資本配發股票股利，但現金股利之支付比率訂定為普通股股利之百分之二十以上。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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。(參閱(四)特別盈餘公積之說明)。

本公司分別於 107 年 6 月 26 日及 106 年 6 月 16 日舉行股東常會，分別決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	\$ 227,342	\$ 147,101	\$ -	\$ -
現金股利	1,131,457	897,981	1.80	1.50
股票股利	628,587	299,327	1.00	0.50

本公司 108 年 3 月 22 日董事會擬議 107 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	\$299,420	\$ -
現金股利	1,307,169	1.50
股票股利	1,132,879	1.30

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 19 日召開之股東會決議。

(四) 特別盈餘公積

首次採用 IFRSs 因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

特別盈餘公積迴轉如下：

	107年度	106年度
年初餘額	\$ 645,316	\$ 648,929
迴轉特別盈餘公積		
處分子公司	<u>          -</u>	( <u>      3,613</u> )
年底餘額	<u>\$ 645,316</u>	<u>\$ 645,316</u>

(五) 非控制權益

	107年度	106年度
年初餘額	\$ 884,249	\$ 927,062
追溯適用之影響數	<u>      2,590</u>	<u>                  -</u>
追溯適用後之年初餘額	886,839	927,062
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利益	258,263	26,958
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	21,022	( 66,653 )
備供出售金融資產未實		
現損益	-	( 3,087 )
透過其他綜合損益按公		
允價值衡量之金融資		
產未實現損益	( 1,060 )	-
確定福利計畫再衡量數	1,848	16
非控制權益增加（減少）	1,533,504	( 25 )
清算子公司	( 37,508 )	-
子公司股東現金股利	<u>      1,327</u>	( <u>      22</u> )
年底餘額	<u>\$ 2,664,235</u>	<u>\$ 884,249</u>

## (六) 庫藏股票

(單位：仟股)

原	因	1月1日股數	本期增加	本期減少	12月31日股數
<u>107年</u>					
子公司持有母公司股票		<u>11,854</u>	<u>1,186</u>	<u>-</u>	<u>13,040</u>
<u>106年</u>					
子公司持有母公司股票		<u>11,290</u>	<u>564</u>	<u>-</u>	<u>11,854</u>

子公司中成開發投資公司持有本公司股票帳面價值 290,088 仟元，107 年及 106 年 12 月 31 日市價分別為 507,889 仟元及 519,803 仟元。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除持股超過 50% 之子公司不得認購現金發行新股及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

### 二四、本期淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

#### (一) 其他收入

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
股利收入	\$209,503	\$204,059
技術服務收入	49,683	46,008
租金收入	41,664	18,533
利息收入	37,979	18,238
理賠收入	40,535	-
專案收入	-	12,249
其他	<u>25,363</u>	<u>38,647</u>
	<u>\$404,727</u>	<u>\$337,734</u>

#### (二) 其他利益 (損失)

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產淨利益	\$ 3,077	\$ 2,490
淨外幣兌換利益 (損失)	43,973	( 24,821)
不動產、廠房及設備處分及報		
廢損失	( 73,713)	( 44,580)
處分投資利益	595	772

(接次頁)

(承前頁)

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
不動產、廠房及設備減損損失 (附註十三)	\$ -	(\$ 81,609)
處分投資性不動產利益(附註 十四)	-	270,125
商譽減損損失(附註十五)	-	( 111,323)
以成本衡量金融資產減損損 失	-	( 8,187)
處分子公司利益	-	2,271
其他損失	( <u>85,245</u> )	( <u>123,665</u> )
	<u>(\$ 111,313)</u>	<u>(\$ 118,527)</u>

(三) 財務成本

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
利息費用(未包含利息資本化 之金額)	\$352,573	\$292,916
其他財務成本	<u>2,095</u>	<u>1,916</u>
	<u>\$354,668</u>	<u>\$294,832</u>

利息資本化相關資訊如下：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
利息資本化金額	\$191,215	\$ 99,422
加權平均利息資本化利率	3.82%	3.06%

(四) 折舊及攤銷

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
不動產、廠房及設備	\$841,241	\$768,636
投資性不動產	17,532	4,660
無形資產	46,989	47,377
遞延費用	<u>18,679</u>	<u>21,997</u>
合計	<u>\$924,441</u>	<u>\$842,670</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$775,768	\$683,361
營業費用	<u>83,005</u>	<u>89,935</u>
	<u>\$858,773</u>	<u>\$773,296</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,613	\$ 8,373
營業費用	<u>60,055</u>	<u>61,001</u>
	<u>\$ 65,668</u>	<u>\$ 69,374</u>

(五) 員工福利費用

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 68,305	\$ 57,856
確定福利計畫 (附註二)	<u>5,262</u>	<u>11,219</u>
	<u>73,567</u>	<u>69,075</u>
股份基礎給付		
現金交割	26,594	9,926
權益交割	<u>8,708</u>	<u>-</u>
	<u>35,302</u>	<u>9,926</u>
其他員工福利	<u>2,026,520</u>	<u>1,603,088</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 2,135,389</u>	<u>\$ 1,682,089</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,342,964	\$ 1,060,310
營業費用	<u>792,425</u>	<u>621,779</u>
	<u>\$ 2,135,389</u>	<u>\$ 1,682,089</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以萬分之一至百分之三及不高於百分之一之比率提撥員工酬勞及董事酬勞。107及106年度估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

<u>金 額</u>	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
員工酬勞	<u>\$ 3,324</u>	<u>\$ 8,000</u>
董事酬勞	<u>\$ 37,000</u>	<u>\$ 27,000</u>

107及106年度員工酬勞及董事酬勞分別於108年3月22日及107年5月10日經董事會決議。

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 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

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

## 二五、繼續營業單位所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	107年度	106年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 741,053	\$ 1,074,729
未分配盈餘加徵	28,051	12,529
以前年度之調整	( 2,730)	( 53,743)
	<u>766,374</u>	<u>1,033,515</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	548,944	229,812
稅率變動	2,708	-
其他	( 1,604)	1,500
	<u>550,048</u>	<u>231,312</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,316,422</u>	<u>\$ 1,264,827</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 4,568,881</u>	<u>\$ 3,565,213</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 1,433,187	\$ 916,523
免稅所得	( 53,995)	( 85,033)
未認列之虧損扣抵	( 55,272)	6,838
未分配盈餘加徵 10%稅額	28,051	12,529
決定課稅所得時不可減除之		
費損	( 441)	15,631
未認列之可減除暫時性差異	( 105,612)	( 11,509)
所得稅率影響數	73,234	463,591
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	( 2,730)	( 53,743)
所得稅費用	<u>\$ 1,316,422</u>	<u>\$ 1,264,827</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體於 106 年所適用之稅率為 17%。107 年 2 月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

由於 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 107 年度未分配盈餘加徵 5%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

## (二) 本期所得稅資產與負債

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 23,384</u>	<u>\$ 13,736</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$118,349</u>	<u>\$ 54,340</u>

## (三) 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：

### 107 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>兌 換 差 額</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
存貨之評價	\$ 17,634	(\$ 13,292)	\$ 93	\$ 4,435
確定福利退休計畫	26,483	( 2,798)	797	24,482
備抵損失	2,164	1,004	86	3,254
虧損扣抵	95,559	147,283	5,832	248,674
國外抵減稅款	115,320	( 12,435)	3,467	106,352
其 他	<u>37,694</u>	<u>31,207</u>	<u>1,757</u>	<u>70,658</u>
	<u>\$ 294,854</u>	<u>\$ 150,969</u>	<u>\$ 12,032</u>	<u>\$ 457,855</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 1,088,633	\$ 567,768	\$ -	\$ 1,656,401
不動產及廠房設備	246,086	134,806	10,428	391,320
其 他	<u>65</u>	<u>47</u>	<u>-</u>	<u>112</u>
	1,334,784	702,621	10,428	2,047,833
土地增值稅準備	<u>142,748</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>142,748</u>
	<u>\$ 1,477,532</u>	<u>\$ 702,621</u>	<u>\$ 10,428</u>	<u>\$ 2,190,581</u>



## 106 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	合 併 個 體 變 動 影 響 數	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
存貨之評價	\$ 14,698	\$ 3,952	(\$ 77)	(\$ 939)	\$ 17,634
確定福利退休計畫	10,977	18,458	( 1,111)	( 1,841)	26,483
備抵呆帳	4,364	( 1,616)	( 44)	( 540)	2,164
虧損扣抵	-	97,717	( 2,158)	-	95,559
國外抵減稅款	-	117,924	( 2,604)	-	115,320
其 他	7,226	33,194	( 1,062)	( 1,664)	37,694
	<u>\$ 37,265</u>	<u>\$ 269,629</u>	<u>(\$ 7,056)</u>	<u>(\$ 4,984)</u>	<u>\$ 294,854</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
子公司之未分配盈餘	\$ 839,036	\$ 249,597	\$ -	\$ -	\$ 1,088,633
不動產及廠房設備	-	251,642	( 5,556)	-	246,086
其 他	1,863	( 1,798)	-	-	65
	840,899	499,441	( 5,556)	-	1,334,784
土地增值稅準備	142,748	-	-	-	142,748
	<u>\$ 983,647</u>	<u>\$ 499,441</u>	<u>(\$ 5,556)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,477,532</u>

### (四) 未認列為遞延所得稅資產之重大項目

	107年12月31日	106年12月31日
虧損扣抵	<u>\$ 1,298,064</u>	<u>\$ 1,431,977</u>
投資抵減	<u>\$ 155,215</u>	<u>\$ 156,936</u>
採用權益法之投資損失	<u>\$ 1,226,331</u>	<u>\$ 1,048,823</u>
折舊財稅差異	<u>\$ 109,489</u>	<u>\$ 135,303</u>

### (五) 未使用之投資抵減及虧損扣抵相關資訊

截至 107 年 12 月 31 日止，投資抵減、虧損扣抵相關資訊如下：

法 令 依 據	項 目	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
所得稅法	虧損扣抵	\$ 12,946	108
		84,939	109
		106,001	110
		102,670	111
		94,374	112
		76,649	113
		57,661	114
		48,579	115
		12,909	116
		大陸法令	虧損扣抵
		200,040	109
		148,045	110
		9,037	111
美國稅務法令	虧損扣抵	345,544	119

(接次頁)

(承前頁)

法令依據	項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
印度稅務法令	虧損扣抵	\$ 24,085	110
		72,615	111
		16,674	112
		28,542	113
加拿大稅務法令	投資抵減	<u>155,215</u>	無限期
		<u>\$ 1,701,953</u>	

(六) 所得稅核定情形

子公司首能科技公司截至 107 年度清算申報案件暨中成開發投資公司及協原化學公司截至 105 年度暨能元科技公司 105 年度及截至 103 年度暨本公司截至 105 年度之所得稅申報案件，均經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股盈餘

	單位：每股元	
	107年度	106年度
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	<u>\$ 4.18</u>	<u>\$ 3.35</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 4.18</u>	<u>\$ 3.35</u>

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 107 年 9 月 2 日。因追溯調整，106 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	單位：每股元	
	追溯調整前	追溯調整後
基本每股盈餘	<u>\$ 3.69</u>	<u>\$ 3.35</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.69</u>	<u>\$ 3.35</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
歸屬於母公司業主之淨利	\$ 2,994,196	\$ 2,273,428
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 2,994,196</u>	<u>\$ 2,273,428</u>

股    數

單位：仟股

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	716,872	678,406
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>174</u>	<u>190</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>717,046</u>	<u>678,596</u>

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，應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。

二七、處分子公司

(一) 合併公司於 106 年 11 月 13 日簽訂處分景德製藥公司之協議，景德製藥公司係負責合併公司醫藥品製造及買賣之營運。合併公司於 106 年 11 月 22 日完成處分，並對子公司喪失控制。

1. 收取之對價

總收取對價	<u>景德製藥公司</u> <u>\$180,866</u>
-------	-----------------------------------

## 2. 對喪失控制之資產及負債之分析

	<u>景德製藥公司</u>
流動資產	
現金及約當現金	\$ 86,889
應收帳款	63,011
應收票據	11,176
存    貨	171,180
其他流動資產	13,050
非流動資產	
不動產、廠房及設備	177,288
其他非流動資產	26,927
流動負債	
短期借款	( 165,000)
應付商業本票	( 99,889)
應付款項	( 46,871)
其他流動負債	( 48,687)
非流動負債	
其他非流動負債	( <u>5,549</u> )
處分之淨資產	<u>\$183,525</u>

## 3. 處分子公司之利益

	<u>景德製藥公司</u>
收取之對價	\$180,866
處分之淨資產	( 183,525)
非控制權益	9,146
子公司之淨資產因喪失對子公司之控制自權益重分類至損益之累積兌換差額	( <u>883</u> )
處分利益	<u>\$ 5,604</u>

首能電子科技（張家港保稅區）有限公司於 106 年 1 月業已完成註銷登記，其處分子公司損失為 3,333 仟元，係自權益重分類至損益之累積兌換差額。

## 4. 處分子公司之淨現金流入

	<u>景德製藥公司</u>
以現金及約當現金收取之對價	\$180,866
減：處分之現金及約當現金餘額	( <u>86,889</u> )
	<u>\$ 93,977</u>

(二) 合併公司於 107 年 12 月 12 日完成清算子公司首能科技公司，並對子公司喪失控制。

1. 清算之資產及負債之分析

	<u>首能科技公司</u>
現金及約當現金	\$177,384
其他應收款	<u>338</u>
清算之淨資產	<u>\$177,722</u>

2. 清算子公司之利益

	<u>首能科技公司</u>
清算之對價	\$140,214
清算之淨資產	( 177,722)
非控制權益	<u>37,508</u>
清算利益	<u>\$ -</u>

3. 清算子公司之淨現金流出

	<u>首能科技公司</u>
以現金及約當現金收取之對價	\$140,214
減：處分之現金及約當現金餘額	( <u>177,722</u> )
	( \$ <u>37,508</u> )

二八、股份基礎給付協議

(一) 現金交割股份基礎給付協議

合併公司於 107 及 106 年度已發行之員工股份增值權相關資訊如下：

	<u>107年度</u>		<u>106年度</u>	
	單位 ( 仟 )	加權平均 執行價格(元)	單位 ( 仟 )	加權平均 執行價格(元)
員工股份增值權				
年初流通在外	102	\$ 2,181	87	\$ 2,106
本期給與	17	2,758	18	2,693
本期執行	( <u>24</u> )	1,932	( <u>3</u> )	2,358
年底流通在外	<u>95</u>		<u>102</u>	
年底可執行	<u>78</u>		<u>85</u>	
本期給與之每員工股份 增值權加權平均公允 價值(元)	<u>\$ 826</u>		<u>\$ 674</u>	

子公司對部分員工發行股份增值權，子公司依約定於員工執行時按股份增值權之內含價值支付現金予員工。股份增值權公允價值係採用 Black-Scholes 評價模式計算。

合併公司於 107 及 106 年度因股份增值權認列之費用分別為 26,594 仟元及 9,926 仟元。截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，合併公司認列相關負債金額分別為 64,885 仟元及 55,947 仟元，已既得之股份增值權總內含價值分別為 64,885 仟元及 55,947 仟元。

## (二) 現金增資保留員工認股

本公司董事會於 107 年 5 月 10 日決議現金增資發行普通股計 180,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，計 1,800,000 仟元。本次現金增資基準日為 107 年 10 月 15 日，依公司法第 267 條規定保留發行新股總額 10% 由本公司員工承購。本公司全職員工符合本次認股權人資格條件，依照經金管會認可之 IFRS 2「股份基礎給付」規定，係屬權益交割之股份基礎給付。

本公司於 107 年 8 月 20 日給予之現金增資保留之員工認股權係使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	107年8月20日
給與日股價	41.91 元
行使價格	38.00 元
預期波動率	17.56%
存續期間	47 天
預期股利率	0.00%
無風險利率	0.3457%

107 年度認列之酬勞成本為 8,708 仟元。

## 二九、營業租賃協議

### (一) 合併公司為承租人

子公司 CCC 公司以營業租賃方式承租辦公室倉庫、運輸設備及單節有軌車。未來應付最低租金支出如下：

	107年12月31日	106年12月31日
1年內	\$ 52,841	\$ 46,326
超過1年但不超過5年	180,321	35,188
5年以上	<u>10,105</u>	<u>10,624</u>
	<u>\$ 243,267</u>	<u>\$ 92,138</u>

子公司能元科技公司分別於97年5月及107年10月以營業租賃方式向台南科學工業園區開發籌備處（後更名為科技部南部科學工業園區管理局）承租土地，租賃期間為97年5月31日至127年9月30日，租賃期間屆滿後得另訂新約。每月每平方公尺租金於租賃期間，如遇政府調整公告地價時，其租金亦自次月起隨同調整。未來應付最低租金支出如下：

	107年12月31日	106年12月31日
1年內	\$ 10,940	\$ 9,943
超過1年但不超過5年	43,758	27,806
5年以上	<u>86,424</u>	<u>37,121</u>
	<u>\$ 141,122</u>	<u>\$ 74,870</u>

## (二) 合併公司為出租人

營業租賃係出租子公司允成投資公司之投資性不動產，租賃期間為106年11月20日至116年11月19日，並有延展5年租期之選擇權。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

	107年12月31日	106年12月31日
1年內	\$ 25,200	\$ 25,200
超過1年但不超過5年	100,800	100,800
5年以上	<u>97,012</u>	<u>121,669</u>
	<u>\$ 223,012</u>	<u>\$ 247,669</u>

### 三十、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應合併公司業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

#### 三一、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

合併公司非按公允價值衡量之金融工具帳面金額係公允價值合理之近似值，故未揭露其公允價值。

106 年度之以成本衡量之金融資產為未上市（櫃）公司者，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，因此公平價值無法可靠衡量，故未揭露其公允價值。

##### (二) 公允價值之資訊－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

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
非衍生性商品				
基金受益憑證	\$ 917,885	\$ -	\$ -	\$ 917,885
國外未上市 （櫃）基金	-	-	992	992
	<u>\$ 917,885</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 992</u>	<u>\$ 918,877</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市（櫃） 及興櫃股票	\$ 6,206,232	\$ -	\$ 1,190	\$ 6,207,422
國內未上市 （櫃）股票	-	-	935,438	935,438
合 計	<u>\$ 6,206,232</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 936,628</u>	<u>\$ 7,142,860</u>



106 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融資產 非衍生性商品 基金受益憑證	\$ 944,828	\$ _____	\$ _____	\$ 944,828
備供出售金融資產 國內上市(櫃)及興 櫃有價證券—權 益投資	\$ 5,575,654	\$ _____	\$ _____	\$ 5,575,654

107 及 106 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. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

107 年度

金 融 資 產	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	合 計
年初餘額	\$ 972	\$ 979,043	\$ 980,015
認列於損益	20	-	20
認列於其他綜合損益(透過其他 綜合損益按公允價值衡量之金 融資產未實現損益)	-	( 42,415 )	( 42,415 )
年底餘額	\$ 992	\$ 936,628	\$ 937,620

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

	107年12月31日 之公允價值	評 價 技 術	重 大 不 可 觀 察 區 輸 入 值 (加權平均)	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
透過損益按公允價值衡量之金融資產 國外未上市(櫃)基金	\$ 992	資產負債表法	淨資產	淨資產愈高，公允價值愈高
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產 權益工具投資	936,628	市場法	P/E P/B 不具市場流動性 折價	乘數愈高，公允價值愈高；不具市場流動性折價愈高，公允價值愈低
		資產負債表法	P/B 不具市場流動性 折價	乘數愈高，公允價值愈高；不具市場流動性折價愈高，公允價值愈低

### (三) 金融工具之種類

	107年12月31日	106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 (註1)	\$ 918,877	\$ 944,828
放款及應收款 (註2)	-	13,316,495
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註3)	21,118,131	-
備供出售金融資產 (註4)	-	5,886,397
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (註5)	7,142,860	-
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量 (註6)	15,080,485	14,092,462

註1：餘額係包含分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動及透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動。

註2：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他金融資產－流動及其他金融資產－非流動等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註3：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他金融資產－流動及其他金融資產－非流動等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註4：餘額係包含分類為備供出售金融資產－流動、備供出售金融資產－非流動及以成本衡量之金融資產－非流動。

註5：餘額係包含分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動。

註6：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款及長期借款（含一年內到期）等以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、受益證券投資、應收帳款、應付帳款及借款等。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。

#### 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

合併公司於資產負債表日主要之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），參閱附註三五。

##### 敏感度分析

合併公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

合併公司之敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。當新台幣相對於美元升值／貶值 1% 時，將分別使合併公司 107 及 106 年度之稅前淨利分別減少／增加 33,612 仟元及 8,695 仟元。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因銷售具有季節性，故資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

##### (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：

	107年12月31日	106年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 6,900,964	\$ 3,021,212
—金融負債	619,307	249,992
具現金流量利率風險		
—金融資產	8,038,742	5,606,840
—金融負債	11,442,246	11,406,352

#### 敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及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報導期間皆流通在外。

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 107 及 106 年度之稅前淨利將分別減少／增加 17,018 仟元及 28,998 仟元。

#### (3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，合併公司並未積極交易該等投資。合併公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

#### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，合併公司 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之金融資產公允價值之變動有利／不利變動 357,143 仟元。

若權益價格上漲／下跌 5%，合併公司 106 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動有利／不利變動 278,783 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造成財務損失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。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前五大客戶，截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 58% 及 54%。

## 3. 流動性風險

合併公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保合併公司具有充足的財務彈性。

### 流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其不包括利息之現金流量。

### 107 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 3,018,932	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,018,932
浮動利率借款	7,241,466	214,980	3,985,800	-	11,442,246
固定利率借款	619,307	-	-	-	619,307
	<u>\$10,879,705</u>	<u>\$ 214,980</u>	<u>\$ 3,985,800</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$15,080,485</u>

106 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年 以 上	合 計
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 2,436,118	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,436,118
浮動利率借款	6,147,147	1,777,280	3,481,925	-	11,406,352
固定利率借款	<u>249,992</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>249,992</u>
	<u>\$ 8,833,257</u>	<u>\$ 1,777,280</u>	<u>\$ 3,481,925</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$14,092,462</u>

三二、關係人交易

合併公司間之交易、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。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
中鋼碳素化學公司	本公司為該個體之主要管理階層
台灣水泥公司	主要管理階層相同
台灣通運倉儲公司	主要管理階層相同
台泥資訊公司	主要管理階層相同
信昌化學工業公司	主要管理階層相同
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
雲朗觀光股份有限公司	主要管理階層相同

(二) 營業交易

合併公司與關係人間之交易，其交易價格、收付款條件均與一般非關係人相當；合併公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

	銷 貨	
	107年度	106年度
主要管理階層相同	<u>\$111,318</u>	<u>\$ 55,741</u>
	進 貨	
	107年度	106年度
本公司為該個體之主要管理階層	<u>\$ 1,299,073</u>	<u>\$ 1,017,923</u>
主要管理階層相同	<u>\$ 10,924</u>	<u>\$ 10,447</u>

	製 造 及 營 業 費 用	
	107年度	106年度
本公司為該個體之主要管理階層	\$ -	\$ 82
主要管理階層相同	<u>\$161,564</u>	<u>\$166,583</u>

資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
主要管理階層相同	<u>\$ 14,605</u>	<u>\$ 4,165</u>

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
中鋼碳素化學公司	\$ 139,046	\$ 94,208
主要管理階層相同	<u>1,111</u>	<u>853</u>
	<u>\$ 140,157</u>	<u>\$ 95,061</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保，應收關係人款項未收取保證。107及106年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

資產負債表日之其他應付款－關係人（帳列其他應付款）如下：

	107年12月31日	106年12月31日
主要管理階層相同	<u>\$ 36,074</u>	<u>\$ 26,406</u>

### (三) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	107年度	106年度
短期員工福利	\$129,106	\$ 97,111
退職後福利	144	367
股份基礎給付	<u>19,238</u>	<u>9,926</u>
	<u>\$148,488</u>	<u>\$107,404</u>

### 三三、質抵押之資產

合併公司下列資產業已質抵押作為部分短期借款、長期負債、履約保證及其他信用融通之擔保品：

	107年12月31日		106年12月31日	
	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額
應收票據及帳款	-	\$ 1,700,798	-	\$ 1,110,647
存貨	-	686,618	-	562,903
質押銀行存款(帳列其他金融資產—流動)	-	18,730	-	20,665
質押定存單(帳列其他金融資產—流動)	-	81,484	-	122,191
不動產、廠房及設備	-	716,382	-	1,062,284
備供出售金融資產—流動				
台灣水泥公司	-	-	4,100	149,445
透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產—流動				
台灣水泥公司	4,100	145,960	-	-
		<u>\$ 3,349,972</u>		<u>\$ 3,028,135</u>

### 三四、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及或有事項：

- (一) 子公司林園先進材料科技公司與台灣中油公司訂立碳煙進料油採購合約，合約期間自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止，採購數量平均每月為 6,000 公噸。另訂立儲油槽租賃合約，並合計由銀行提供保證 30,000 仟元。
- (二) 子公司林園先進材料科技公司與中鋼碳素化學公司簽訂(1)雜酚油 15 購買合約，每月採購量約為 5,250 公噸，合約期間自 106 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日止及(2)雜酚油 12 購買合約，合約期間自 106 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日止，採購數量最高為 38,400 公噸，最低為 31,200 公噸。
- (三) 子公司 Synpac (North Carolina), Inc. (Synpac NC) 於 87 年 11 月由 Genzyme 公司以美金 1,000 仟元代價取得與 Synpac NC 優先議定龐貝症孤兒藥全世界銷售權利。雙方並於 89 年 3 月簽定由 Genzyme 公司正式取得龐貝症孤兒藥後續開發、製造及銷售權利，Genzyme 公司另需支付美金 19,500 仟元簽約金予 Synpac NC，依約規定於新



藥上市後，Synpac NC 可按 Genzyme 營業額收取一定比例之權利金、里程碑金（Milestone）及紅利。Synpac NC 於 95 年度將該龐貝症孤兒藥專利權作價予 Synpac Venture Capital ,L.P.，轉由該子公司擁有龐貝症孤兒藥專利之收入權利，Synpac Venture Capital ,L.P. 已自 95 年第 4 季開始認列權利金收入。

- (四) 子公司 CCC 公司之前客戶 BRC 公司於 100 年 6 月在印第安那州法院起訴，主張 CCC 公司未依照雙方簽定的 5 年採購合約足量供應其全部碳煙需求量，CCC 公司否認雙方有此等約定。法院於 102 年 6 月作出對 BRC 公司有利之判決認為 CCC 公司應足量供應 BRC 公司，並於 103 年 2 月判決 CCC 公司應賠償 BRC 公司美金 982 仟元，CCC 公司對上述判決不服，已提出上訴，上訴法院作出對 CCC 公司有利之判決，否定原判決並發回重審。105 年 5 月，CCC 公司向法院聲請簡易判決。106 年 7 月，法院作出對 CCC 公司有利之簡易判決。106 年 10 月，法院命令雙方與法院調解員於電話中進行調解，但在本次調解中未有結論及達成協議，107 年 10 月，美國聯邦第七巡迴上訴法院將本案件發回地區法院重審，依照 CCC 公司律師更新之律師函，BRC 公司可請求之最高損害金額約為美金 815 仟元至美金 890 仟元，目前審理程序進行中，依據 CCC 律師建議，同步與對造進行調解協商。
- (五) 子公司 CCIL 公司被稅務機關要求蒸氣及電力需課徵貨物稅（Excise Tax），CCIL 公司已提供稅務機關相關文件與紀錄並依法提出異議，截至 107 年 12 月 31 日止約 137,235 仟元（盧比 311,277 仟元）之貨物稅審理程序尚在繼續進行中。另 CCIL 公司被稅務機關認定貨物移轉代理商時無及時申報銷售稅（Sale Tax）而要求罰款，CCIL 公司認為貨物庫存移轉至代理商並非實際銷售行為，已依法提出異議，截至 107 年 12 月 31 日尚有 2,844 仟元（盧比 6,450 仟元）之罰款，審理程序仍繼續進行中。
- (六) 子公司 CCC 公司接獲美國環境保護局通知要求美國境內碳煙廠必需符合脫硫脫硝及去除懸浮粒子之標準，為遵循美國空污法，CCC 公司於美國時間 2015 年 3 月 23 日經美國環境保護局等通知達成和解

協議，CCC 公司承諾(1)於 2022 年 12 月 31 日前分期建置完成相關環保設備，以符合排放標準之規定，及(2)推動環境保護計畫，相關支出約 550 仟美元。截至 107 年 12 月 31 日相關款項已陸續支出。

### 三五、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：

107 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	115,925	30.715	(美元：新台幣)	\$	3,560,630		
美 元		8,494	6.8632	(美元：人民幣)		260,887		
美 元		2,638	1.3603	(美元：加拿大幣)		81,017		
						<u>\$ 3,902,534</u>		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		4,423	30.715	(美元：新台幣)	\$	135,837		
美 元		157	6.8632	(美元：人民幣)		4,823		
美 元		13,046	1.3603	(美元：加拿大幣)		400,720		
						<u>\$ 541,380</u>		

106 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	50,044	29.760	(美元：新台幣)	\$	1,489,296		
美 元		5,382	6.5342	(美元：人民幣)		160,171		
美 元		3,461	1.2552	(美元：加拿大幣)		103,002		
						<u>\$ 1,752,469</u>		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	14,108	29.760	(美元：新台幣)	\$	419,843		
美 元		1,960	6.5342	(美元：人民幣)		58,340		
美 元		12,602	1.2552	(美元：加拿大幣)		375,030		
美 元		1,000	63.8499	(美元：印度幣)		29,760		
						<u>\$ 882,973</u>		

合併公司於 107 及 106 年度外幣兌換損益分別為利益 43,973 仟元及損失 24,821 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

### 三六、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：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
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：附表四。
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：附表五。
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：附表六。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表七。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 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：附表十。
11. 被投資公司資訊：附表八。

#### (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、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：附表九。
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：
  - (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：無。

- (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：  
無。
- (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。
- (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：附表一。
- (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：無。

### 三七、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為碳煙部門、生技部門、電子部門及其他部門。

#### (一) 部門收入與營運結果

	107年度				
	碳煙部門	生技部門	電子部門	其他	合計
部門別收入	\$16,944,116	\$ 3,986,819	\$ 3,463,189	\$ 37,600	\$24,431,724
部門損益	\$ 667,925	\$ 3,678,608	\$ 330,299	(\$ 46,697)	\$ 4,630,135
其他收入					404,727
其他利益及損失					( 111,313)
財務成本					( 354,668)
稅前淨利					\$ 4,568,881
折舊及攤銷費用					\$ 924,441

	106年度				
	碳煙部門	生技部門	電子部門	其他	合計
部門別收入	\$14,081,809	\$ 3,880,845	\$ 2,125,439	\$ 25,664	\$20,113,757
部門損益	\$ 509,893	\$ 3,133,842	(\$ 21,276)	\$ 18,379	\$ 3,640,838
其他收入					337,734
其他利益及損失					( 118,527)
財務成本					( 294,832)
稅前淨利					\$ 3,565,213
折舊及攤銷費用					\$ 842,670

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。107及106年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之利息收入、利息費用、其他業外收入及費用。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) 部門資產及負債

	107年12月31日				
	碳煙部門	生技部門	電子部門	其他	合計
部門資產總額	<u>\$22,241,571</u>	<u>\$ 7,304,703</u>	<u>\$ 5,276,451</u>	<u>\$15,111,413</u>	<u>\$49,934,138</u>
部門負債總額	<u>\$12,236,163</u>	<u>\$ 2,130,534</u>	<u>\$ 2,956,111</u>	<u>\$ 356,004</u>	<u>\$17,678,812</u>

	106年12月31日				
	碳煙部門	生技部門	電子部門	其他	合計
部門資產總額	<u>\$17,559,296</u>	<u>\$ 4,903,581</u>	<u>\$ 3,038,561</u>	<u>\$10,842,224</u>	<u>\$36,343,662</u>
部門負債總額	<u>\$11,865,045</u>	<u>\$ 1,372,515</u>	<u>\$ 2,364,712</u>	<u>\$ 274,594</u>	<u>\$15,876,866</u>

## (三) 地區別資訊

合併公司主要於兩個地區營運－亞洲及美洲。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運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	
	107年度	106年度	107年度	106年度
美洲	\$ 10,473,500	\$ 8,163,670	\$ 8,794,193	\$ 6,863,077
亞洲	13,912,504	11,902,886	7,722,666	6,193,662
其他	45,720	47,201	-	-
	<u>\$ 24,431,724</u>	<u>\$ 20,113,757</u>	<u>\$ 16,516,859</u>	<u>\$ 13,056,739</u>

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產。

## (四) 主要客戶資訊

107 及 106 年度碳煙部門之收入金額 16,944,116 仟元及 14,081,809 仟元中係包含合併公司之：

	107年度	106年度
最大客戶	<u>\$ 3,090,377</u>	<u>\$ 2,607,788</u>
第二大客戶	<u>1,361,320</u>	<u>1,407,738</u>
第三大客戶	<u>1,651,762</u>	<u>1,019,735</u>
	<u>\$ 6,103,459</u>	<u>\$ 5,035,261</u>

107 及 106 年度無其他來自單一碳煙客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

國際中橡投資控股股份有限公司(原名中國合成橡膠股份有限公司)及子公司  
資金貸與他人

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元；外幣仟元

編號	貸出之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	質性	資金性質	業務往來金額	有短期融資之必要原因	提列帳額	擔保名稱	保品價值		對個別對象貸與總額	貸與金額	備註
															擔保名稱	保品價值			
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 702,900 (RMB 150,000)	\$ 670,800 (RMB 150,000)	\$ 495,134 (RMB 110,719)	4.35%	短期融通 資金之需	與質	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 2,358,369 (註1)	\$ 4,716,738 (註1)	-
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(重慶)炭黑有限公司	其他應收款 —關係人	是	93,720 (RMB 20,000)	89,440 (RMB 20,000)	-	-	短期融通 資金之需	與質	-	營運週轉	-	-	-	-	2,358,369 (註1)	4,716,738 (註1)	-
2	中成開發投資股份有限公司	協原化學股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	100,000	100,000	-	-	短期融通 資金之需	與質	-	營運週轉	-	-	-	-	659,894 (註2)	659,894 (註2)	-
3	Synpac(North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	其他應收款 —關係人	是	1,238,200 (USD 40,000)	1,228,600 (USD 40,000)	307,150 (USD 10,000)	4.08%	短期融通 資金之需	與質	-	營運週轉	-	-	-	-	6,043,218 (註3)	12,086,436 (註3)	-

註 1：中橡(重慶)、中橡(馬鞍山)及中橡(鞍山)公司對其母公司直接或間接持有表決權百分之百公司間之個別資金貸與限額不得超過該公司最近期財務報表淨值之百分之二百，總額不得超過該公司最近期財務報表淨值之百分之四百。

註 2：中成開發公司對其母公司直接或間接持有表決權百分之百公司間之個別及總額資金貸與限額不得超過該公司最近期財務報表淨值之百分之四十。

註 3：Synpac(North Carolina), Inc.對其母公司直接或間接持有表決權百分之百公司間之個別資金貸與限額不得超過該公司最近期財務報表淨值之百分之一百五十，總額不得超過該公司最近期財務報表淨值之百分之三百。

註 4：編製合併報表時，相關交易業已全數沖銷。

國際中橡投資控股股份有限公司（原名中國合成橡膠股份有限公司）及子公司

為他人背書保證

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

背書保證編號	背書保證者名稱	被背書保證對象名稱	對單一企業背書保證限額(註 2)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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	背書最高限額	證額	屬對子公司背書保證	屬對子公司背書保證	屬對子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	註
0	國際中橡投資控股公司	協原化學公司	\$ 23,522,691	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 25,000	\$ -	0.43%	\$ 35,284,037	(註 3)	是	否	否	否	-
		Synpac Ltd.		24,368	-	-	-	-	-	-	是	否	否	否	-
		中成開發投資公司		245,000	195,000	40,000	-	0.83%	-	-	是	否	否	否	-
		E-One Moli Energy (Canada) Ltd.		431,620	430,010	337,865	-	1.83%	-	-	是	否	否	否	-
		林園先進材料科技公司		193,020	193,020	33,020	-	0.82%	-	-	是	否	否	否	-
		能元科技公司		1,915,363	1,703,933	1,320,935	-	7.24%	-	-	是	否	否	否	-
		Continental Carbon India Ltd.		3,495,259	3,477,527	1,343,836	-	14.78%	-	-	是	否	否	否	-
		Continental Carbon Company		7,406,410	6,818,730	4,883,685	-	28.99%	-	-	是	否	否	否	-
		允成投資公司		60,000	60,000	-	-	0.26%	-	-	是	否	否	否	-
		中橡(重慶)炭黑有限公司		2,132,810	1,468,771	504,224	-	6.24%	-	-	是	否	否	是	-
		中橡(鞍山)化學工業有限公司		1,612,044	1,453,116	866,718	-	6.18%	-	-	是	否	否	是	-
		中橡(馬鞍山)化學工業有限公司		2,797,866	2,797,866	1,724,981	-	11.89%	-	-	是	否	否	是	-

註 1：公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

註 2：依本公司背書保證作業程序辦法，因業務關係從事背書保證，其背書金額以不超過最近 1 年度業務往來金額之百分之五十為限；對單一公司背書保證額度，除前項之限額外，以不超過最近期財務報表淨值之百分之百為限。

註 3：本公司對其他公司背書保證責任總額以不超過最近期財務報表淨值之 1.5 倍為限。

國際中橡投資股份有限公司（原名中國合成橡膠股份有限公司）及子公司

期末持有有價證券情形

民國 107 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元；外幣千元

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 / 單位數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值 (註 1)	備 註
國際中橡投資控股公司	<u>普通股</u> 中鋼鐵素化學公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	11,759,096	\$ 1,610,996	4.96	\$ 1,610,996	—	
	台灣水泥公司	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	92,155,487	3,280,735	1.80	3,280,735	—	
	王道商業銀行	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	17,654,108	141,233	0.73	141,233	—	
	中信投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	14,152,796	465,910	4.48	465,910	—	
	緯來電視網公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	6,437,457	368,223	5.64	368,223	—	
	<u>特別股</u> 台灣水泥公司—特別股	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,000,000	100,000	-	100,000	—	
	王道商業銀行—特別股	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,755,895	17,559	-	17,559	—	
	<u>基金受益憑證</u> 新光吉星貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	19,590,557	302,993	-	302,993	—	
	國泰台灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	24,417,838	303,470	-	303,470	—	
	元大萬泰貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	20,054,548	303,335	-	303,335	—	
	BDF II L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	992	-	992	—	
中成開發投資公司	<u>普通股</u> 台灣水泥公司	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	24,969,479	888,913	0.49	888,913	註 2	

(接次頁)



(承前頁)

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 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值 (註 1)	
中成開發投資公司	國際中橡投資控股公司	持股 100.00% 之母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	13,039,525	\$ 507,889	1.50	\$ 507,889	—
	燁聯鋼鐵公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	349,906	1,190	0.01	1,190	—
	嘉環東泥公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	612,360	-	0.89	-	—
	<u>特 別 股</u> 台灣水泥公司—特別股	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	782,130	39,107	-	39,107	—
	基金受益憑證 野村貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產—流動	496,309	8,087	-	8,087	—
協原化學公司	<u>普 通 股</u> 台灣水泥公司	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	1,497,000	53,293	0.03	53,293	—
	<u>特 別 股</u> 台灣水泥公司—特別股	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	933,521	46,676	-	46,676	—
允成投資公司	<u>普 通 股</u> 中信投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	2,367,000	77,921	0.75	77,921	—
	懷特新藥公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	1,531,500	27,720	0.94	27,720	—
	巨生生醫公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	2,014,141	23,384	4.40	23,384	—
Synpac Ltd.	<u>股 票</u> Glade Remedies Private Limited	持股 23.00% 之被投資公司	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	23	USD -	23.00	USD -	—

註 1：國內上市上櫃股票公允價值之計算，係以 107 年 12 月 31 日收盤價為準；國內興櫃股票、未上市櫃股票及基金公允價值係採第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值計算之，請參閱附註三一。

註 2：質抵押情形，請參閱附註三三。

國際中橡投資控股股份有限公司(原名中國合成橡膠股份有限公司)及子公司  
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上

民國107年1月1日至12月31日

附表四

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳簿名稱	列科	交易日	交易對象	關係	期初		入賣		出		其他調整項目	期末	
							股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額		股數/單位數	金額
國際中橡投資控股公司	能元科技公司	採用權益法之投資			原始認股	直接間接持有54.57%之子公司	140,489,933	\$ 304,220	9,097,114 (註1)	\$ 650,000	-	\$ -	\$ 228,539 (註2)	149,587,047	\$ 1,182,759
國際中橡投資控股公司	CCC USA Corp.	採用權益法之投資			原始認股	直接持有66.67%之子公司	78,667	1,294,443	79,667	1,604,616	-	-	258,028 (註2)	158,334	3,157,087

註1：包括減資彌補虧損55,902,886股及增資認股65,000,000股。

註2：包括採權益法認列之子公司損益份額及國外營運機構財務報表換算之兌換差額等。

國際中橡投資控股股份有限公司（原名中國合成橡膠股份有限公司）及子公司  
取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料		價格法 格之參 考依 據	取得 目的 及情 形	其 他 約 定 項
							所有 人	與發 行人 之 關 係			
Continental Carbon Company	環保設備 410-15-075- CA	107.01.01~ 107.12.31	USD11,017 ≙ 338,387	已付訖	Z & F Construction, Inc.	-	-	\$	依詢、比、議價 遵循美國空汙法分 期建置相關環保 設備	無	
Continental Carbon Company	環保設備 410-15-075- CA	107.01.01~ 107.12.31	USD12,934 ≙ 397,268	已付訖	Hurst, Drew.	-	-	-	依詢、比、議價 遵循美國空汙法分 期建置相關環保 設備	無	

註 1：本表所列金額係按 107 年 12 月 31 日匯率 USD1=30.715 換算成新台幣表達。

國際中橡投資控股股份有限公司（原名中國合成橡膠股份有限公司）及子公司  
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易			情形			交易條件與一般交易原因		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	應收餘	額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
國際中橡投資控股公司	中鋼碳素化學公司	本公司為其法人董事	進	\$ 892,054	47%	月結，次月 15 日前付款	—	—	應付帳款 \$ -	-	-	-	-
國際中橡投資控股公司	協原化學公司	投資 100.00% 之子公司	進	124,405	7%	月結，次月 15 日前付款	—	—	應付帳款	-	-	-	-
協原化學公司	國際中橡投資控股公司	持股 100.00% 之母公司	銷	124,405	87%	月結，次月 15 日前收款	—	—	應收帳款	-	-	-	-
林園先進材料科技公司	中鋼碳素化學公司	本公司為其法人董事	進	369,814	59%	月結，次月 15 日前付款	—	—	應付帳款 (125,543)	-	49%	-	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	銷	557,174	8%	120 日收款	—	—	應收帳款 252,610	-	15%	-	-
Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	最終母公司相同	進	557,174	95%	120 日付款	—	—	應付帳款 (252,610)	-	80%	-	-

註：編製合併報表時，相關交易業已全數沖銷。

國際中橡投資控股股份有限公司（原名中國合成橡膠股份有限公司）及子公司  
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 12 月 31 日

附表七

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收款項餘額	人週轉率	逾期逾金	應收金額	關係人款項式	應收後收	關係人款項呆	列帳	備抵
全循環經濟公司	Synpac Venture Capital, L.P.	最終母公司相同	\$ 387,927	-	\$	-	-	\$	-	\$	-
中橡（馬鞍山）化學工業有限公司	中橡（鞍山）化學工業有限公司	最終母公司相同	109,324	-	-	-	-	9,220	9,220	-	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	163,895	-	-	-	-	43,234	43,234	-	-
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	最終母公司相同	239,918	-	-	-	-	-	-	-	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	252,610	-	-	-	-	46,195	46,195	-	-

註：編製合併報表時，相關交易業已全數沖銷。

國際中橡投資控股股份有限公司(原名中國合成橡膠股份有限公司)及子公司  
被投資公司資訊、所在地區...相關資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣千元；外幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期末	投資	金額	期	未	持	有	被投資公司	本	期	認	列	之	備	註
				本期末	去年末	(註1)	股	數	比	率	面	額	額	損	益	(註1)		
				\$	\$						\$	USD						
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	英屬維京群島	投資	8,045,249	7,792,105		257,290,790	100.00	100.00	3,150,915	176,540	(177,627)	子公司					
	中成開發投資公司	台北市	投資	198,569	198,569		27,850,000	100.00	100.00	1,355,588	102,366	81,029	子公司					
	協原化學公司	台北市	黑煙膠、碳煙之加工及買賣	195,878	95,878		164,440	100.00	100.00	222,956	8,487	8,483	子公司					
	林園先進材料科技公司	高雄市	碳煙製造及銷售	1,600,100	-		80,010,000	100.00	100.00	1,561,681	(35,161)	(35,206)	子公司(註5)					
	全備環經濟公司	台北市	投資	90,000	-		9,000,000	100.00	100.00	301,355	210,749	210,748	子公司(註6)					
	允成投資公司	台北市	投資	991,041	991,041		52,173,842	94.69	94.69	1,112,276	162,761	154,118	子公司					
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	藥品研究開發	3,053,037	3,053,037		11,500,000	88.46	88.46	5,520,080	1,892,560	1,627,170	子公司					
	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資	211,425	211,425		8,100,000	75.00	75.00	20,974	311	234	子公司					
	CCC USA Corp.	美國	投資	3,066,826	1,462,210		158,334	66.67	66.67	3,157,087	310,116	206,745	子公司					
	能元科技公司	台北市	鋰電池製造及銷售	3,357,253	2,707,253		149,587,047	49.65	49.65	1,182,759	325,906	159,995	子公司					
	首能科技公司	台北市	鋰電池組裝及銷售	-	58,421		-	-	-	-	(106)	(27)	子公司(註7)					
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	投資	257,291	USD 249,091		355,364,539	100.00	100.00	USD 101,023	(USD 5,871)	(註4)	子公司					
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳煙製造及銷售	7,902,693	7,650,830		335	0.01	0.01	USD -	(USD 177,005)	(註4)	子公司(註8)					
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中國大陸	碳煙製造及銷售	56,441	USD 56,441		-	100.00	100.00	USD 39,094	673	(註4)	子公司					
	中橡(鞍山)化學工業有限公司	中國大陸	碳煙製造及銷售	1,733,585	1,733,585		-	100.00	100.00	1,200,772	20,290	(註4)	子公司					
	中橡(重慶)炭黑有限公司	中國大陸	碳煙製造及銷售	78,750	USD 78,750		-	100.00	100.00	USD 19,597	(USD 3,801)	(註4)	子公司					
	Continental Carbon India Ltd.	印度	碳煙製造及銷售	2,418,806	2,418,806		-	100.00	100.00	601,922	(114,596)	(註4)	子公司					
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳煙製造及銷售	46,100	USD 46,100		-	100.00	100.00	USD 28,261	(USD 10)	(註4)	子公司					
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳煙製造及銷售	1,415,961	1,415,961		-	100.00	100.00	868,037	(301)	(註4)	子公司					
	首能科技公司	台北市	碳煙製造及銷售	51,949	USD 51,949		88,917,134	99.99	99.99	(USD 889)	(USD 2,397)	(註4)	子公司					
	SVC Services, LLC	美國	投資服務	1,595,614	1,595,614		58,678,592	-	-	(USD 27,306)	(USD 72,267)	(註4)	子公司(註8)					
	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	8,200	USD 8,200		-	-	-	USD 8,200	(USD 235)	(註4)	關聯企業(註7)					
	能元科技公司	台北市	碳煙製造及銷售	251,863	72,330		-	-	-	251,863	(106)	(註4)	關聯企業					
	允成投資公司	台北市	碳煙製造及銷售	4	4		-	99.90	99.90	22,169	-	(註4)	子公司					
	能元科技公司	台北市	碳煙製造及銷售	8,885	8,885		-	99.90	99.90	299,231	53,871	(註4)	子公司					
	允成投資公司	台北市	碳煙製造及銷售	460,404	460,385		14,735,725	4.89	4.89	109,785	325,906	(註4)	關聯企業					
	能元科技公司	台北市	投資	10,775	10,775		183,066	0.33	0.33	3,876	162,761	(註4)	關聯企業					
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	藥品研究開發	24,764	24,764		94,498	0.03	0.03	674	325,906	(註4)	關聯企業					
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	150,000	150,000		1,500,000	11.54	11.54	758,300	1,892,560	(註4)	關聯企業					
	SVC Management, LLC	美國	投資	2,250	USD 2,250		-	99.90	99.90	USD 170,024	79,868	(註4)	子公司					
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	69,109	69,109		-	0.10	0.10	5,222,287	2,407,940	(註4)	關聯企業					
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	2	USD 2		-	-	-	USD 937	79,868	(註4)	關聯企業					
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	61	61		-	-	-	28,780	2,407,940	(註4)	關聯企業					

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期末(註1)	投資去年年底(註1)	金額(註1)	股數	未比率	持票面金額(註1)	有被投資公司本期損益(註1)	本期認列之投資損益(註1)	備註
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	美國	碳煙製造及銷售	USD 204,000 = 6,265,860	USD 152,000 = 4,668,680	USD 152,000	151,300	100.00	USD 180,674 = 5,549,402	USD 10,515 = 317,017	註4	子公司
	CCC Transport Company	美國	碳煙運輸	USD 10 = 307	USD 10 = 307	USD 10	10,000	100.00	(USD 746) = (22,913)	(USD 368) = (11,095)	註4	子公司
	3C Infocorp	美國	資訊服務	USD 300 = 9,215	USD 300 = 9,215	USD 300	1,200,000	100.00	USD 2,211 = 67,911	USD 179 = 5,397	註4	子公司
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	美國	奈米碳管之製造及銷售	USD 6,200 = 190,433	USD 6,200 = 190,433	USD 6,200	1,000	100.00	USD 2,019 = 62,014	(USD 73) = (2,201)	註4	子公司
Continental Carbon Company 能元科技公司	Continental Carbon Company Europe SPRL E-One Holdings Ltd. 普能科技公司	比利時 英屬維京群島 台北市	碳煙銷售 投資 鋰電池組裝及銷售	USD 24 = 737 = 1,580,165	USD 24 = 737 = 1,580,165	USD 24 = 737 = 1,580,165	1,000 50,344,940 -	100.00 100.00 -	USD 200 = 6,143 ( 107,826)	USD 55 = 1,658 ( 18,858)	註4 註4 註4	子公司 子公司 關聯企業(註7)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資	USD 70,329 = 2,160,155	USD 70,329 = 2,160,155	USD 70,329	23,800	100.00	(USD 3,512) = (107,871)	(USD 625) = (18,843)	註4	子公司
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	CAD 65,961 = 1,489,399	CAD 65,961 = 1,489,399	CAD 65,961	6,649,200	100.00	(CAD 4,897) = (110,574)	(CAD 810) = (18,857)	註4	子公司

註 1：除被投資公司本期損益係按 107 年度平均匯率 USDI=30.149；CAD1=23.2800，本表所列金額係按 107 年 12 月 31 日匯率 USDI=30.715；CAD1=22.5800 換算成新台幣表達。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表九。

註 3：編製合併報表時，相關交易業已全數沖銷。

註 4：該被投資公司之損益業已包含於其投資公司，為避免混淆，於此不再另行表達。

註 5：林園先進材料科技公司於 107 年 5 月 3 日完成設立登記。

註 6：全循環經濟公司於 107 年 10 月 8 日完成設立登記。

註 7：合併公司於 107 年 12 月 12 日完成清算子公司普能科技公司。

註 8：Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. 於 107 年 10 月 10 日完成設立登記。





國際中橡投資控股股份有限公司(原名中國合成橡膠股份有限公司)及子公司  
 與各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：除另予註明者外，  
 為新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人 (註 2)	交易往來 科目	交易 金額	情形 (註 3)	及 佔合併 總資產 總額之 比率
0	國際中橡投資控股公司	協原化學公司	1	營業成本	\$ 124,405	(註 4)	1%
0	國際中橡投資控股公司	Continental Carbon Company	1	其他應收款－關係人	29,716	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	Continental Carbon Company	1	管理費收入	55,670	(註 4)	-
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	應收帳款－關係人	109,324	(註 4)	-
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	其他應收款	511,396	(註 4)	1%
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	營業收入	28,963	(註 4)	-
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	利息收入	20,582	(註 4)	-
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(重慶)炭黑有限公司	3	營業成本	12,361	(註 4)	-
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	協原化學公司	3	營業收入	40,760	(註 4)	-
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	應付帳款－關係人	109,324	(註 4)	-
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	其他應付款	511,396	(註 4)	1%
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	營業成本	28,963	(註 4)	-
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	利息支出	20,582	(註 4)	-
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	協原化學公司	3	營業收入	42,750	(註 4)	-
3	中橡(重慶)炭黑有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	營業收入	12,361	(註 4)	-
4	全循環經濟公司	Synpac Venture Capital, L.P.	3	應收帳款－關係人	387,927	(註 4)	1%
5	協原化學公司	國際中橡投資控股公司	2	營業收入	124,405	(註 4)	1%
5	協原化學公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	營業成本	42,750	(註 4)	-
5	協原化學公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	營業成本	40,760	(註 4)	-
6	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	3	其他應收款	309,135	(註 4)	1%
7	Synpac Venture Capital, L.P.	全循環經濟公司	3	應付帳款－關係人	387,927	(註 4)	1%
7	Synpac Venture Capital, L.P.	SVC Management, LLC	3	應付帳款－關係人	239,918	(註 4)	-
7	Synpac Venture Capital, L.P.	SVC Management, LLC	3	管理費用	54,928	(註 4)	-
8	SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	3	應收帳款－關係人	239,918	(註 4)	-
8	SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	3	營業收入	54,928	(註 4)	-
9	Continental Carbon Company	國際中橡投資控股公司	2	應付帳款－關係人	29,716	(註 4)	-
9	Continental Carbon Company	國際中橡投資控股公司	2	管理費用	55,670	(註 4)	-
9	Continental Carbon Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3	其他應付款	309,135	(註 4)	1%
9	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	3	應收帳款－關係人	252,610	(註 4)	1%

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註1)	交易人 名稱	交易往來 對象	與交易人 (註2)	關係	交易往來情形		佔合併總資產或 總資產之比率
					科目	金額	
9	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	3		營業收入	\$ 557,174	(註4) 2%
9	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	3		銷售費用	18,365	(註4) -
9	Continental Carbon Company	CCC Transport Company	3		營業收入	48,472	(註4) -
9	Continental Carbon Company	3C Infocorp	3		管理費用	55,344	(註4) -
10	Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	3		應付帳款－關係人	252,610	(註4) 1%
10	Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	3		營業成本	557,174	(註4) 2%
10	Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	3		營業外收入	18,365	(註4) -
11	CCC Transport Company	Continental Carbon Company	3		營業成本	48,472	(註4) -
12	3C Infocorp	Continental Carbon Company	3		營業收入	55,344	(註4) -
13	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3		應收帳款－關係人	163,895	(註4) -
13	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3		其他應付款－關係人	30,124	(註4) -
13	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3		營業收入	11,911	(註4) -
13	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3		管理費用	124,853	(註4) 1%
14	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3		其他應收帳款	30,124	(註4) -
14	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3		應付帳款－關係人	163,895	(註4) -
14	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3		營業成本	11,911	(註4) -
14	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3		其他營業收入	124,853	(註4) 1%

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，以本期累積金額佔合併銷貨收入淨額之方式計算。

註4：合併公司與關係人間之交易條件與非關係人相當。

註5：係新台幣 10,000 仟元以上之交易。

## 二、最近年度個體財務報告

# Deloitte.

## 勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所  
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche  
20F, Taipei Nan Shan Plaza  
No. 100, Songren Rd.,  
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988  
Fax:+886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

### 會計師查核報告

國際中橡投資控股股份有限公司（原名中國合成橡膠股份有限公司） 公鑒：

#### 查核意見

國際中橡投資控股股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年及 106 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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），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，足以允當表達國際中橡投資控股股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年及 106 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個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與國際中橡投資控股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，對國際中橡投資控股股份有限公司民國 107 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。

茲對國際中橡投資控股股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

國際中橡投資控股股份有限公司及採權益法之子公司碳煙營業收入認列之真實性

國際中橡投資控股股份有限公司及採權益法之子公司民國 107 年度合計碳煙營業收入金額為新台幣 16,944,116 仟元，較民國 106 年合計金額新台幣 14,081,809 仟元增加 2,862,307 仟元，年增比率 20%。民國 107 年碳煙營業收入增加主要是碳煙平均售價受原料價格、市場供需及經濟景氣影響而波動所致。

與碳煙部門營業收入認列相關會計政策、會計估計及假設之不確定性估計暨攸關揭露資訊，請參閱個體財務報表附註四、五及十三及合併財務報表附註三十七。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試碳煙部門營業收入認列真實性相關內部控制之設計及執行有效性；比較、分析並詢問公司評估本年度碳煙部門營業收入成長之合理性；選樣核對碳煙部門營業收入之訂單、出貨單及收款資料；另執行碳煙部門主要原料價格與碳煙營業收入銷售單價攸關性之分析。

**其他事項**

列入上開個體財務報表之採用權益法之投資子公司中，民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之 CCC USA Corp. 及其子公司係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之查核結果中，該等公司財務報表所列示之金額係依據其他會計師之查核報告認列。民國 107 年及 106 年 12 月 31 日該等採用權益法之投資合計金額分別為新台幣 3,157,087 仟元及 1,294,443 仟元，占各該年底資產總額分別為 10% 及 6%；民國 107 及 106 年度認列之投資利益分別為新台幣 206,745 仟元及 55,267 仟元，分別占各該年度稅前淨利之 6% 及 2%。

**管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估國際中橡投資控股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國際中橡投資控股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。

國際中橡投資控股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。

### **會計師查核個體財務報表之責任**

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

本會計師依照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，惟其目的非對國際中橡投資控股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，以及使國際中橡投資控股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國際中橡投資控股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. 對於國際中橡投資控股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，並負責形成國際中橡投資控股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，決定對國際中橡投資控股股份有限公司民國 107 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 吳 美 慧

會計師 郭 政 弘

吳美慧



郭政弘



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 108 年 3 月 22 日

國際中樞投資控股股份有限公司  
(原名中國合盛橡膠股份有限公司)

個體資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	107年12月31日			106年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 6,748,716	22		\$ 3,374,173	16	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	909,798	3		936,776	4	
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及八)	1,610,996	5		-	-	
1125	備供出售金融資產—流動(附註四及九)	-	-		1,499,284	7	
1150	應收票據淨額(附註四及十一)	5,189	-		-	-	
1170	應收帳款—淨額(附註四及十一)	-	-		262,760	1	
1180	應收帳款—關係人(附註四、十一及二八)	-	-		397,958	2	
1220	本期所得稅資產	22,804	-		-	-	
130X	存貨(附註四及十二)	-	-		159,397	1	
1476	其他金融資產—流動(附註二八及二九)	100,017	-		50,092	-	
1479	其他流動資產	1,266	-		4,344	-	
11XX	流動資產總計	<u>9,398,786</u>	<u>30</u>		<u>6,684,784</u>	<u>31</u>	
	非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及七)	992	-		-	-	
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)	4,373,660	14		-	-	
1523	備供出售金融資產—非流動(附註四及九)	-	-		3,210,996	15	
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註四及十)	-	-		260,748	1	
1550	採用權益法之投資(附註四及十三)	17,585,671	56		10,721,045	49	
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十四)	19,136	-		784,281	4	
1840	遞延所得稅資產(附註四及二一)	-	-		15,211	-	
1980	其他金融資產—非流動	-	-		2,562	-	
1990	其他非流動資產	4,000	-		1,775	-	
15XX	非流動資產總計	<u>21,983,459</u>	<u>70</u>		<u>14,996,618</u>	<u>69</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 31,382,245</u>	<u>100</u>		<u>\$ 21,681,402</u>	<u>100</u>	
	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2170	應付帳款(附註十六)	\$ -	-		\$ 122,720	1	
2180	應付帳款—關係人(附註二八)	-	-		93,522	-	
2219	其他應付款(附註十七及二八)	208,978	1		689,666	3	
2230	本期所得稅負債(附註四及二一)	39,452	-		30,331	-	
2399	其他流動負債	9,925	-		4,274	-	
21XX	流動負債總計	<u>258,355</u>	<u>1</u>		<u>940,513</u>	<u>4</u>	
	非流動負債						
2550	負債準備—非流動(附註四及十八)	268	-		10,213	-	
2570	遞延所得稅負債(附註四及二一)	1,466,385	5		1,059,135	5	
2640	淨確定福利負債(附註四及十八)	85	-		8,476	-	
2670	其他非流動負債	66,061	-		80,518	1	
25XX	非流動負債總計	<u>1,532,799</u>	<u>5</u>		<u>1,158,342</u>	<u>6</u>	
2XXX	負債總計	<u>1,791,154</u>	<u>6</u>		<u>2,098,855</u>	<u>10</u>	
	權 益						
3110	普通股	8,714,457	28		6,285,870	29	
3200	資本公積	8,894,609	28		3,713,759	17	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	2,291,740	7		2,064,398	9	
3320	特別盈餘公積	645,316	2		645,316	3	
3350	未分配盈餘	5,275,420	17		4,256,084	20	
3300	保留盈餘總計	8,212,476	26		6,965,798	32	
3400	其他權益	4,059,637	13		2,907,208	13	
3500	庫藏股票	(290,088)	(1)		(290,088)	(1)	
3XXX	權益總計	<u>29,591,091</u>	<u>94</u>		<u>19,582,547</u>	<u>90</u>	
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 31,382,245</u>	<u>100</u>		<u>\$ 21,681,402</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋



國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)

個體綜合損益表

民國 107 年及 106 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		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額(附註四及二八)	\$ 3,467,441	100	\$ 4,123,195	100
5000	營業成本(附註四、十二、十八、二十及二八)	<u>1,960,568</u>	<u>57</u>	<u>2,519,053</u>	<u>61</u>
5900	營業毛利	1,506,873	43	1,604,142	39
5910	與子公司之未實現利益	-	-	( 219)	-
5920	與子公司之已實現損失(利益)	<u>219</u>	<u>-</u>	<u>( 192)</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>1,507,092</u>	<u>43</u>	<u>1,603,731</u>	<u>39</u>
	營業費用(附註十八、二十及二八)				
6100	推銷費用	55,918	1	76,050	2
6200	管理費用	241,652	7	184,119	5
6300	研究發展費用	<u>126,427</u>	<u>4</u>	<u>304,497</u>	<u>7</u>
6000	營業費用合計	<u>423,997</u>	<u>12</u>	<u>564,666</u>	<u>14</u>
6900	營業淨利	<u>1,083,095</u>	<u>31</u>	<u>1,039,065</u>	<u>25</u>
	營業外收入及支出(附註四、二十及二八)				
7010	其他收入	315,658	9	273,232	7
7020	其他利益及損失	28,805	1	( 98,072)	( 2)
7050	財務成本	( 730)	-	( 1,263)	-
7070	採用權益法認列之子公司 利益份額	<u>2,235,662</u>	<u>64</u>	<u>1,539,150</u>	<u>37</u>
7000	營業外收入及支出合 計	<u>2,579,395</u>	<u>74</u>	<u>1,713,047</u>	<u>42</u>
7900	本年度稅前淨利	3,662,490	105	2,752,112	67
7950	所得稅費用(附註四及二一)	<u>( 668,294)</u>	<u>( 19)</u>	<u>( 478,684)</u>	<u>( 12)</u>

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
8200	本年度淨利	<u>\$ 2,994,196</u>	<u>86</u>	<u>\$ 2,273,428</u>	<u>55</u>
	其他綜合損益(附註四及十八)				
8310	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	282,198	9	-	-
8311	確定福利計畫之再衡量數	( 269)	-	( 4,527)	-
8320	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額	38,622	1	( 1,034)	-
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	180,091	5	( 505,408)	( 12)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	-	-	218,397	5
8380	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額	-	-	16,867	-
8300	其他綜合損益	<u>500,642</u>	<u>15</u>	<u>( 275,705)</u>	<u>( 7)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 3,494,838</u>	<u>101</u>	<u>\$ 1,997,723</u>	<u>48</u>
	每股盈餘(附註二二)				
	來自繼續營業單位				
9750	基 本	<u>\$ 4.18</u>		<u>\$ 3.35</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 4.18</u>		<u>\$ 3.35</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 22 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋



國際中環投資控股有限公司  
(原名中國發展實業有限公司)  
附註四

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	106年1月1日餘額	598,654	5,986,543	3,694,767	1,917,297	648,929	3,329,086	202,125	2,975,227	290,088	18,463,886
		股數(仟股)	金額	資本公積(附註四)	法定盈餘公積	盈餘(附註十)	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	備供出售金融資產未實現損益	權益總額
A1	106年1月1日餘額	598,654	\$ 5,986,543	\$ 3,694,767	\$ 1,917,297	\$ 648,929	\$ 3,329,086	\$ 202,125	\$ 2,975,227	\$ 290,088	\$ 18,463,886
B1	106年度盈餘指撥及分配	-	-	-	147,101	-	(147,101)	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(897,981)	-	-	-	(897,981)
B9	股東紅利一現金，每股1.5元 股東紅利一股票，每股0.5元	29,933	299,327	-	-	-	(299,327)	-	-	-	-
	分配後餘額	628,587	6,285,870	3,694,767	2,064,398	648,929	1,984,677	202,125	2,975,227	(290,088)	17,565,905
M1	發給子公司股利調整資本公積	-	-	16,934	-	-	-	-	-	-	16,934
M5	處分子子公司股權價格與帳面價值差異	-	-	2,058	-	-	-	-	-	-	2,058
M7	對子公司所有權益變動	-	-	-	-	-	(73)	-	-	-	(73)
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(3,613)	3,613	-	-	-	-
D1	106年度淨利	-	-	-	-	-	2,273,428	-	-	-	2,273,428
D3	106年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(5,561)	(505,408)	235,264	-	(275,705)
D5	106年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,267,867	(505,408)	235,264	-	1,997,723
Z1	106年12月31日餘額	628,587	6,285,870	3,713,759	2,064,398	645,316	4,256,084	(303,283)	3,210,491	(290,088)	19,582,547
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	-	6790	-	(3,210,491)	-	664,313
A5	107年1月1日追溯適用後餘額	628,587	6,285,870	3,713,759	2,064,398	645,316	4,262,874	(303,283)	3,868,014	(290,088)	20,246,860
B1	106年度盈餘指撥及分配	-	-	-	227,342	-	(227,342)	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(1,131,457)	-	-	-	(1,131,457)
B9	股東紅利一現金，每股1.8元 股東紅利一股票，每股1.0元	62,859	628,587	-	-	-	(628,587)	-	-	-	-
	分配後餘額	691,446	6,914,457	3,713,759	2,291,740	645,316	2,275,488	(303,283)	3,868,014	(290,088)	19,115,403
E1	現金增資	180,000	1,800,000	5,032,000	-	-	-	-	-	-	6,832,000
M1	發給子公司股利調整資本公積	-	-	21,338	-	-	-	-	-	-	21,338
M5	實際取得子公司部分權益	-	-	118,804	-	-	-	-	-	-	118,804
N1	股份基礎給付交易	-	-	8,708	-	-	-	-	-	-	8,708
D1	107年度淨利	-	-	-	-	-	2,994,196	-	-	-	2,994,196
D3	107年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	5,736	180,091	314,815	-	500,642
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,999,932	180,091	314,815	-	3,494,838
Z1	107年12月31日餘額	871,446	\$ 8,714,457	\$ 8,894,609	\$ 2,291,740	\$ 645,316	\$ 5,275,420	(123,192)	\$ 4,182,829	(290,088)	\$ 29,591,091

後附之附註係本個體財務報告之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國108年3月22日查核報告)



會計主管：黃桂敏



經理人：黃柏松



董事長：曹公怡

國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)

個體現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107年度	106年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 3,662,490	\$ 2,752,112
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	56,813	80,316
A20200	攤銷費用	507	675
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產利益	( 3,042)	( 2,460)
A20900	利息費用	251	812
A21200	利息收入	( 27,534)	( 10,231)
A21300	股利收入	( 209,503)	( 201,408)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	8,708	-
A22400	採用權益法認列之子公司利益份 額	( 2,235,662)	( 1,539,150)
A22500	不動產、廠房及設備報廢損失	-	7
A22700	處分投資性不動產利益	-	( 270,125)
A23100	處分投資利益	( 595)	( 772)
A23500	金融資產減損損失	-	112,299
A23700	非金融資產(回升利益)減損損 失	( 43,492)	-
A23900	與子公司之未實現利益	-	219
A24000	與子公司之已實現(損失)利益	( 219)	192
A24100	未實現外幣兌換(利益)損失	( 6,281)	15,260
A29900	處分子公司利益	-	( 7,637)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	30,595	300,772
A31130	應收票據	( 5,189)	-
A31150	應收帳款	( 155,317)	( 67,152)
A31160	應收帳款—關係人	84,739	( 48,114)
A31200	存 貨	( 219,371)	91,878
A31240	其他流動資產	788	( 2,350)
A31250	其他金融資產—流動	( 43,411)	68,662
A32150	應付帳款	21,642	30,239
A32160	應付帳款—關係人	61,705	9,890
A32180	其他應付款	( 48,654)	304,716

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
A32200	負債準備	\$ 1,303	\$ 1,097
A32230	其他流動負債	8,264	3,301
A32240	淨確定福利負債	( 889)	( 22,054)
A33000	營運產生之現金流入	938,646	1,600,994
A33100	收取之利息	22,007	9,786
A33500	支付之所得稅	( 164,406)	( 333,330)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>796,247</u>	<u>1,277,450</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	( 117,559)	-
B02200	取得子公司之淨現金流出	( 2,607,860)	( 195,143)
B01900	處分子公司之淨現金流入	46,617	180,233
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 62,531)	( 38,828)
B05500	處分投資性不動產	-	437,006
B06600	其他金融資產—非流動減少(增加)	210	( 56)
B06700	其他非流動資產增加	( 4,000)	-
B07100	預付設備款(增加)減少	( 4,708)	10,981
B07600	收取之股利	240,326	710,198
B09900	營業分割設立	( 15,000)	-
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	<u>( 2,524,505)</u>	<u>1,104,391</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款減少	-	( 43,477)
C04400	其他非流動負債增加	15,202	2,058
C04500	發放現金股利	( 1,131,457)	( 897,981)
C04600	現金增資	6,832,000	-
C05600	支付之利息	( 1)	( 499)
C09900	營業分割讓與	( 612,943)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>5,102,801</u>	<u>( 939,899)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	3,374,543	1,441,942
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>3,374,173</u>	<u>1,932,231</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 6,748,716</u>	<u>\$ 3,374,173</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國108年3月22日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋



國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)

個體財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日  
(除另予註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於 62 年 6 月 15 日設立，碳煙廠建於高雄縣林園鄉石化工業區，所產之碳煙為輪胎生產之必要原料。82 年 12 月，汽電廠正式運轉。本公司另持續投入生技研究領域發展。本公司之股票於台灣證券交易所上市買賣。

本公司業經 107 年 6 月 26 日股東常會決議通過，另於 107 年 7 月 17 日業經臺灣證券交易所股份有限公司以臺證上一字第 1070012290 號函覆同意分割後成立投資控股公司繼續上市，並訂定 107 年 10 月 1 日為分割讓與基準日，將本公司國內碳煙事業相關營業（包含資產、負債及營業）分割讓與本公司百分之百持有之既存公司林園先進材料科技股份有限公司，及將本公司生技事業之相關營業（包含資產、負債及營業）分割設立本公司百分之百持有之新設公司全循環經濟股份有限公司，分割後並轉型為投資控股公司。

本公司於 107 年 10 月 15 日取得經濟部核准變更登記函，「中國合成橡膠股份有限公司」更名為「國際中橡投資控股股份有限公司」，股票代號仍為 2104，簡稱更新為「國際中橡」。

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 108 年 3 月 22 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經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：

### 1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

#### 金融資產之分類、衡量與減損

本公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類			帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9		
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	\$ 3,374,173	\$ 3,374,173	-	
股票投資	備供出售金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	4,971,028	5,584,899	(2)	
基金受益憑證	持有供交易金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	936,776	937,748	(1)	
應收票據、應收帳款及其他金融資產	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	713,372	713,372	(3)	
	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重 分 類 再 衡 量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數	說 明
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 936,776	\$ 986 (\$ 14)				
加：自備供出售金融資產 (IAS 39) 重分類	986	( 986)	-			
	937,762	- ( 14)	\$ 937,748	(\$ 14)	\$ -	(1)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
一權益工具	-	4,970,042	614,857			
加：自備供出售金融資產 (IAS 39) 重分類	4,970,042	( 4,970,042)	-			
	4,970,042	-	614,857	5,584,899	-	614,857 (2)
按攤銷後成本衡量之金融資產	4,087,545	-	-	4,087,545	-	- (3)
權益法投資	10,721,045	-	49,470	10,770,515	6,804	42,666 (4)
合 計	\$20,716,394	\$ -	\$ 664,313	\$21,380,707	\$ 6,790	\$ 657,523

(1) 國外未上市（櫃）基金原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產。因其現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且非屬權益工具，故依 IFRS 9 強制分類為透過

損益按公允價值衡量。因追溯適用，107年1月1日之保留盈餘調整減少14仟元。

- (2) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，因非持有供交易，本公司選擇全數依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益－備供出售金融資產未實現損益 3,210,491 仟元重分類為其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益。

其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市(櫃)股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整增加 614,857 仟元。

- (3) 應收票據、應收帳款及其他應收款原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

- (4) 本公司按投資比例認列採用權益法之被投資公司依 IFRS 9 規定之影響數，107 年 1 月 1 日之保留盈餘增加 6,804 仟元，其他權益增加 42,666 仟元。

## 2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

### (二) 108 年適用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」)認可之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 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期間生效。

註 2：金管會允許本公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

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) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
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 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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期間生效。

註 2：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 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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。

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當年度損益、其他綜合損益及權益與本公司財務報告中歸屬於本公司業主之當年度損益、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損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」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. 現金及約當現金（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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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

編製本公司個體財務報告時，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，於發生當年度認列於損益。

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年度損益，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，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

#### (五) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。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。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。

#### (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年度收益。

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，列入當年度損益。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) 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、廠房及設備主要係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。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，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

#### (八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金而持有之不動產。

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及累計減損損失後之金額衡量。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。

#### (九) 有形資產之減損

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。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

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，減損損失係認列於當年度損益。

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) 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

###### 107 年

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與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及指定為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（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

##### 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（包括現金及約當現金、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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回商業本票，係用於滿足短期現金承諾。

#### 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。

#### 106 年

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、備供出售金融資產與放款及應收款。

#### 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係持有供交易及指定為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係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益，公允價值之決定方式請參閱附註二七。

#### B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售權益投資之股利，係認列於損益。備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

#### C. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、應收帳款－關係人、現金及約當現金與其他金融－流動）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回商業本票，係用於滿足短期現金承諾。

## (2) 金融資產之減損

### 107 年

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）及應收租賃款。

應收帳款及應收租賃款均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。

上述金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

### 106 年

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。

應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。



按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (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。

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，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。自 107 年起，於一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。於一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

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (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。

## (十一) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

## (十二) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方。
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制。
- (3) 收入金額能可靠衡量。
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司。
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

### 2. 權利金

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。

### 3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十三) 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。

### 3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

## (十四) 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

遞延所得稅係依個體財務報表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予以認列。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具有課稅所得以供可減除暫時性差異或購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司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。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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. 本年度之當期及遞延所得稅

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。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度間認列。

## 六、現金及約當現金

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
銀行支票及活期存款	\$ 224,898	\$ 601,776
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
附買回商業本票	3,459,661	2,565,817
銀行定期存款	3,063,577	206,000
庫存現金	580	580
	<u>\$ 6,748,716</u>	<u>\$ 3,374,173</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>金融資產－流動</u>		
持有供交易之金融資產		
非衍生金融資產		
－基金受益憑證	\$ <u>          -</u>	\$ <u>936,776</u>
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－基金受益憑證	\$ <u>909,798</u>	\$ <u>          -</u>
<u>金融資產－非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－國外未上市（櫃）基金	\$ <u>      992</u>	\$ <u>          -</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－107年

	<u>107年12月31日</u>
<u>流    動</u>	
國內投資	
上市（櫃）及興櫃股票	\$ <u>1,610,996</u>
<u>非 流 動</u>	
國內投資	
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 3,539,527
未上市（櫃）股票	<u>      834,133</u>
	\$ <u>4,373,660</u>

本公司投資上述權益工具，係以中長期持有為目的，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。該等投資原依 IAS 39 係分類為備供出售金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三、附註九及附註十。

本公司 107 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之股利收入 209,503 仟元，前述金融資產於本年度皆未除列。

## 九、備供出售金融資產－106年

	<u>106年12月31日</u>
<u>國內投資</u>	
上市（櫃）及興櫃股票	
— 流動	\$ 1,499,284
— 非流動	<u>3,210,996</u>
	<u>\$ 4,710,280</u>

## 十、以成本衡量之金融資產－非流動－106年

	<u>106年12月31日</u>
<u>備供出售金融資產</u>	
國內未上市（櫃）普通股	\$ 259,762
國外未上市（櫃）基金	<u>986</u>
	<u>\$ 260,748</u>

本公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

## 十一、應收票據及應收帳款

	<u>107年12月31日</u>
應收票據	\$ 5,189
減：備抵損失	<u>-</u>
	<u>\$ 5,189</u>

	<u>106年12月31日</u>
應收帳款	\$ 265,330
減：備抵損失	<u>( 2,570)</u>
	<u>\$ 262,760</u>
應收帳款－關係人	<u>\$ 397,958</u>

### 107年度

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 60 天。

為減輕信用風險，本公司管理階層依權責劃分洽由適當人員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帳款之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款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。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法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，其考量客戶過去收款紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢及未來展望。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，本公司將個別提足備抵損失或沖銷相關應收帳款，並持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

#### 106 年度

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 60 天。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。本公司對於應收帳款發生確定減損者認列全額備抵呆帳，其餘應收帳款係參考交易對方所屬信用群組之過去收款記錄及可觀察經濟情勢變化，以估計無法回收之金額。

應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>106年12月31日</u>
未逾期且未減損	\$ 262,760
已逾期但未減損	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 262,760</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。於資產負債表日未有已逾期但未減損之應收帳款。

#### 十二、存 貨

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
製 成 品	\$ -	\$ 32,456
半 成 品	-	18,050
原 料	-	80,314
物 料	-	<u>28,577</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 159,397</u>



107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,960,568 仟元及 2,519,053 仟元。

107 及 106 年度之銷貨成本分別包括：

	107年度	106年度
存貨淨變現價值回升利益	<u>\$ 43,492</u>	<u>\$ -</u>
未分攤固定製造費用	<u>\$ 33,250</u>	<u>\$ 34,876</u>

107 年度存貨淨變現價值回升主要係因庫存去化所致。

### 十三、採用權益法之投資

	107年12月31日	106年12月31日
非上市（櫃）之子公司		
CSRC (BVI) Ltd.	\$ 3,150,915	\$ 3,110,554
中成開發投資公司	1,355,588	1,129,933
協原化學公司	222,956	127,373
林園先進材料科技公司	1,561,681	-
全循環經濟公司	301,355	-
允成投資公司	1,112,276	937,116
Synpac (North Carolina), Inc. (Synpac NC)	5,520,080	3,750,671
Synpac Ltd.	20,974	20,091
CCC USA Corp.	3,157,087	1,294,443
能元科技公司	1,182,759	304,220
首能科技公司	-	46,644
	<u>\$ 17,585,671</u>	<u>\$ 10,721,045</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	107年12月31日	106年12月31日
非上市（櫃）之子公司		
CSRC (BVI) Ltd.	100.00	100.00
中成開發投資公司	100.00	100.00
協原化學公司	100.00	100.00
林園先進材料科技公司	100.00	-
全循環經濟公司	100.00	-
允成投資公司	94.69	94.69
Synpac (North Carolina), Inc. (Synpac NC)	88.46	88.46
Synpac Ltd.	75.00	75.00
CCC USA Corp.	66.67	66.67
能元科技公司	49.65	55.90
首能科技公司	-	26.23

本公司之子公司景德製藥公司於 106 年 9 月 28 日業已完成營業分割讓與新設允成投資公司。

本公司之子公司首能科技公司於 107 年 12 月 12 日業已完成清算。

本公司清算首能科技公司及處分景德製藥公司之揭露，請參閱本公司 107 年度合併財務報告附註二七。

本公司之子公司林園先進公司於 107 年 5 月 3 日完成設立登記。

本公司之子公司全循環經濟公司於 107 年 10 月 8 日完成設立登記。

107 及 106 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

#### 十四、不動產、廠房及設備

成 本	建造中之					合 計
	自有土地	建築物	機器設備	其他設備	不動產	
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 377,697	\$ 382,366	\$ 2,488,546	\$ 248,742	\$ 602	\$ 3,497,953
增 添	-	-	-	-	38,828	38,828
報 廢	-	-	( 21,096)	( 3,612)	-	( 24,708)
科目間移轉	-	6,210	26,212	3,981	( 31,964)	4,439
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 377,697</u>	<u>\$ 388,576</u>	<u>\$ 2,493,662</u>	<u>\$ 249,111</u>	<u>\$ 7,466</u>	<u>\$ 3,516,512</u>
累計折舊						
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 250,786	\$ 2,189,417	\$ 236,690	\$ -	\$ 2,676,893
折舊費用	-	11,587	64,429	4,023	-	80,039
報 廢	-	-	( 21,095)	( 3,606)	-	( 24,701)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 262,373</u>	<u>\$ 2,232,751</u>	<u>\$ 237,107</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,732,231</u>
106 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 377,697</u>	<u>\$ 131,580</u>	<u>\$ 299,129</u>	<u>\$ 12,052</u>	<u>\$ 602</u>	<u>\$ 821,060</u>
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 377,697</u>	<u>\$ 126,203</u>	<u>\$ 260,911</u>	<u>\$ 12,004</u>	<u>\$ 7,466</u>	<u>\$ 784,281</u>
成 本						
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 377,697	\$ 388,576	\$ 2,493,662	\$ 249,111	\$ 7,466	\$ 3,516,512
增 添	-	-	-	505	62,026	62,531
報 廢	-	-	-	( 3,298)	-	( 3,298)
科目間移轉	-	7,114	24,763	9,297	( 41,174)	-
營業分割讓與及設立	( 359,496)	( 393,329)	( 2,518,425)	( 238,718)	( 28,318)	( 3,538,286)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,201</u>	<u>\$ 2,361</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,897</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,459</u>
累計折舊						
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 262,373	\$ 2,232,751	\$ 237,107	\$ -	\$ 2,732,231
折舊費用	-	8,817	45,252	2,744	-	56,813
報 廢	-	-	-	( 3,298)	-	( 3,298)
營業分割讓與及設立	-	( 268,829)	( 2,278,003)	( 220,591)	-	( 2,767,423)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,361</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,962</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,323</u>
107 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 377,697</u>	<u>\$ 126,203</u>	<u>\$ 260,911</u>	<u>\$ 12,004</u>	<u>\$ 7,466</u>	<u>\$ 784,281</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 18,201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 935</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,136</u>

於 107 及 106 年度由於無重大之減損跡象，故本公司未進行減損評估。

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	4至55年
機器設備	3至22年
其他設備	3至12年

#### 十五、投資性不動產

	<u>106年度</u>
<u>成    本</u>	
1月1日餘額	\$ 182,199
處    分	( <u>182,199</u> )
12月31日餘額	<u>\$ -</u>
<u>累計折舊</u>	
1月1日餘額	(\$ 15,041)
折舊費用	( <u>277</u> )
處    分	<u>15,318</u>
12月31日餘額	<u>\$ -</u>
年初淨額	<u>\$ 167,158</u>
年底淨額	<u>\$ -</u>

本公司之投資性不動產係以直線基礎按 55 年之耐用年限計提折舊。

本公司於 106 年 4 月 27 日經臨時董事會決議處分本公司投資性不動產，截至過戶日該投資性不動產之帳面價值為 166,881 仟元，處分價款為新台幣 450,000 仟元（包含土地增值稅及相關稅費計 12,994 仟元），處分投資性不動產利益為 270,125 仟元，並於 106 年 5 月全數收款及完成過戶。

#### 十六、應付帳款

應付帳款皆不加計利息。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

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
應付獎金	\$ 66,302	\$ 65,658
應付員工酬勞及董事酬勞	40,324	35,000
應付研究費	-	298,692
應付水電費	-	17,126
應付修繕工程費	-	151,425
其他	<u>102,352</u>	<u>121,765</u>
	<u>\$ 208,978</u>	<u>\$ 689,666</u>

## 十八、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

本公司所適用「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8.7%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：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 7,261	\$ 98,156
計畫資產公允價值	( <u>7,176</u> )	( <u>89,680</u> )
淨確定福利負債	<u>\$ 85</u>	<u>\$ 8,476</u>

淨確定福利負債（資產）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 ( 資 產 )
106 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 104,970</u>	<u>(\$ 78,967)</u>	<u>\$ 26,003</u>
服 務 成 本			
當 期 服 務 成 本	953	-	953
利 息 費 用 ( 收 入 )	<u>1,313</u>	<u>( 1,006 )</u>	<u>307</u>
認 列 於 損 益	<u>2,266</u>	<u>( 1,006 )</u>	<u>1,260</u>
再 衡 量 數			
計 畫 資 產 報 酬 ( 除 包 含 於 淨 利 息 之 金 額 外 )	-	186	186
精 算 ( 利 益 ) 損 失 - 人 口 統 計 假 設 變 動	4	-	4
精 算 ( 利 益 ) 損 失 - 財 務 假 設 變 動	2,306	-	2,306
精 算 ( 利 益 ) 損 失 - 經 驗 調 整	<u>2,031</u>	<u>-</u>	<u>2,031</u>
認 列 於 其 他 綜 合 損 益	<u>4,341</u>	<u>186</u>	<u>4,527</u>
雇 主 提 撥	-	( 23,314 )	( 23,314 )
福 利 支 付	<u>( 13,421 )</u>	<u>13,421</u>	<u>-</u>
106 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 98,156</u>	<u>(\$ 89,680)</u>	<u>\$ 8,476</u>
107 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 98,156</u>	<u>(\$ 89,680)</u>	<u>\$ 8,476</u>
服 務 成 本			
當 期 服 務 成 本	1,284	-	1,284
利 息 費 用 ( 收 入 )	<u>751</u>	<u>( 890 )</u>	<u>( 139 )</u>
認 列 於 損 益	<u>2,035</u>	<u>( 890 )</u>	<u>1,145</u>
再 衡 量 數			
計 畫 資 產 報 酬 ( 除 包 含 於 淨 利 息 之 金 額 外 )	-	( 3,480 )	( 3,480 )
精 算 ( 利 益 ) 損 失 - 人 口 統 計 假 設 變 動	18	-	18
精 算 ( 利 益 ) 損 失 - 財 務 假 設 變 動	647	-	647
精 算 ( 利 益 ) 損 失 - 經 驗 調 整	<u>3,084</u>	<u>-</u>	<u>3,084</u>
認 列 於 其 他 綜 合 損 益	<u>3,749</u>	<u>( 3,480 )</u>	<u>269</u>
雇 主 提 撥	-	( 2,034 )	( 2,034 )
福 利 支 付	<u>( 6,524 )</u>	<u>6,524</u>	<u>-</u>
營 業 分 割 讓 與 及 設 立	<u>( 90,155 )</u>	<u>82,384</u>	<u>( 7,771 )</u>
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 7,261</u>	<u>(\$ 7,176)</u>	<u>\$ 85</u>

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：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率	0.875%	1.000%
薪資預期增加率	2.000%	2.000%

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：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 138)	(\$ 2,307)
減少 0.25%	\$ 142	\$ 2,393
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 138	\$ 2,323
減少 0.25%	(\$ 135)	(\$ 2,252)

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。

	107年12月31日	106年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 357	\$ 2,637
確定福利義務平均到期期間	6.8年	8.4年

另本公司之其他長期員工福利 107 年及 106 年 12 月 31 日分別為 268 仟元及 2,093 仟元（帳列負債準備－非流動）。

## 十九、權益

### (一) 普通股股本

	107年12月31日	106年12月31日
額定股數(仟股)	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 10,000,000</u>	<u>\$ 10,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>871,446</u>	<u>628,587</u>
已發行股本	\$ 8,714,457	\$ 6,285,870
發行溢價	<u>8,529,343</u>	<u>3,497,343</u>
	<u>\$ 17,243,800</u>	<u>\$ 9,783,213</u>

本公司股本變動主要係因現金增資及盈餘轉增資發行新股所致。

本公司於107年5月10日董事會決議現金增資發行新股180,000仟股，每股面額10元，並以每股新台幣38元溢價發行。上述現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於107年6月15日核准申報生效，並經董事會決議，以107年10月15日為增資基準日。

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。

### (二) 資本公積

	107年12月31日	106年12月31日
股票發行溢價	\$ 8,529,343	\$ 3,497,343
庫藏股票交易	222,263	200,925
員工認股權	22,141	13,433
長期股權投資影響	<u>120,862</u>	<u>2,058</u>
	<u>\$ 8,894,609</u>	<u>\$ 3,713,759</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額，包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易之部分得用以彌補虧損，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。

因採用權益法之投資及員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

### (三) 保留盈餘及股利政策

本公司依章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算所得純益，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，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總額時，得不再提撥，其餘加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案，提請股東會決議。

為改善財務結構、充實營運資金或為支應重要投資計劃之需要，得將盈餘轉為資本配發股票股利，但現金股利之支付比率訂定為普通股股利之百分之二十以上。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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 (參閱(四)特別盈餘公積之說明)。

本公司分別於 107 年 6 月 26 日及 106 年 6 月 16 日舉行股東常會，分別決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	\$ 227,342	\$ 147,101	\$ -	\$ -
現金股利	1,131,457	897,981	1.80	1.50
股票股利	628,587	299,327	1.00	0.50

本公司 108 年 3 月 22 日董事會擬議 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 ( 元 )
	\$ 299,420	\$ -
法定盈餘公積		
現金股利	1,307,169	1.50
股票股利	1,132,879	1.30



有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 19 日召開之股東會決議。

#### (四) 特別盈餘公積

首次採用 IFRSs 因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

特別盈餘公積迴轉如下：

	107年度	106年度
期初餘額	\$ 645,316	\$ 648,929
迴轉特別盈餘公積		
處分子公司	<u>-</u>	<u>( 3,613 )</u>
期末餘額	<u>\$ 645,316</u>	<u>\$ 645,316</u>

#### (五) 庫藏股票

(單位：仟股)

原	因	1月1日股數	本	期	增	加	本	期	減	少	12月31日股數
<u>107年</u>											
	子公司持有母公司股票	<u>11,854</u>			<u>1,186</u>				<u>-</u>		<u>13,040</u>
<u>106年</u>											
	子公司持有母公司股票	<u>11,290</u>			<u>564</u>				<u>-</u>		<u>11,854</u>

子公司中成開發投資公司持有本公司股票帳面價值 290,088 仟元，107 年及 106 年 12 月 31 日市價分別為 507,889 仟元及 519,803 仟元。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除持股超過 50% 之子公司不得認購現金發行新股及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。子公司持有母公司股票增加主要係因母公司盈餘轉增資發行新股所致。

## 二十、本年度淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

### (一) 其他收入

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
股利收入	\$ 209,503	\$ 201,408
租金收入	972	1,331
利息收入	27,534	10,231
其他	<u>77,649</u>	<u>60,262</u>
	<u>\$ 315,658</u>	<u>\$ 273,232</u>

### (二) 其他利益（損失）

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
淨外幣兌換利益（損失）	\$ 31,694	(\$ 57,618)
處分投資利益	595	772
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產利益	3,042	2,460
不動產、廠房及設備報廢損失	-	( 7)
處分投資性不動產利益	-	270,125
以成本衡量金融資產減損損失	-	( 1,383)
採權益法認列之投資減損損失	-	( 110,916)
處分子公司利益	-	7,637
其他	<u>( 6,526)</u>	<u>( 209,142)</u>
	<u>\$ 28,805</u>	<u>(\$ 98,072)</u>

### (三) 財務成本

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
利息費用	\$ 251	\$ 812
其他財務成本	<u>479</u>	<u>451</u>
	<u>\$ 730</u>	<u>\$ 1,263</u>

### (四) 折舊及攤銷

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
不動產、廠房及設備	\$ 56,813	\$ 80,039
遞延費用	507	675
投資性不動產	-	277
合計	<u>\$ 57,320</u>	<u>\$ 80,991</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 54,413	\$ 74,554
營業費用	<u>2,400</u>	<u>5,762</u>
	<u>\$ 56,813</u>	<u>\$ 80,316</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 474	\$ 631
營業費用	<u>33</u>	<u>44</u>
	<u>\$ 507</u>	<u>\$ 675</u>

(五) 員工福利費用

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
退職後福利(附註十八)		
確定提撥計畫	\$ 5,255	\$ 4,069
確定福利計畫	<u>1,145</u>	<u>1,260</u>
	6,400	5,329
股份基礎給付		
權益交割	8,708	-
其他員工福利	<u>241,725</u>	<u>233,152</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 256,833</u>	<u>\$ 238,481</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 84,314	\$ 94,859
營業費用	<u>172,519</u>	<u>143,622</u>
	<u>\$ 256,833</u>	<u>\$ 238,481</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以萬分之一至百分之三及不高於百分之之一之比率提撥員工酬勞及董事酬勞。107及106年度員工酬勞及董事酬勞分別估計金額如下：

金 額

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 3,324	\$ 8,000
董事酬勞	37,000	27,000

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 108 年 3 月 22 日及 107 年 5 月 10 日經董事會決議。

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 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 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事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 二一、繼續營業單位所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	107年度	106年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 124,074	\$ 291,676
未分配盈餘加徵	28,048	12,529
以前年度之調整	( 1,399)	( 47,144)
	<u>150,723</u>	<u>257,061</u>
遞延所得稅		
當年度產生者	514,887	221,623
稅率變動	2,684	-
	<u>517,571</u>	<u>221,623</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 668,294</u>	<u>\$ 478,684</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
本年度稅前淨利	<u>\$ 3,662,490</u>	<u>\$ 2,752,112</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 732,498	\$ 467,859
境外所得稅率影響數	40,590	8,103
稅上不可減除之費損	302	15,564
免稅所得	( 42,237)	( 78,239)
未分配盈餘加徵	28,048	12,529
未認列之可減除暫時性差異	( 89,508)	100,012
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	( 1,399)	( 47,144)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 668,294</u>	<u>\$ 478,684</u>

本公司於 106 年所適用之稅率為 17%。107 年 2 月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

由於 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 107 年度未分配盈餘加徵 5%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 本期所得稅負債

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 39,452</u>	<u>\$ 30,331</u>

(三) 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：

107 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>營 業 分 割 讓 與</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
未實現存貨跌價損失	\$ 14,242	(\$ 14,242)	\$ -	\$ -
其 他	<u>969</u>	<u>( 969)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 15,211</u>	<u>( \$ 15,211)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 964,025	\$ 502,248	\$ -	\$1,466,273
其 他	<u>-</u>	<u>112</u>	<u>-</u>	<u>112</u>
	964,025	502,360	-	1,466,385
土地增值稅準備	<u>95,110</u>	<u>-</u>	<u>( 95,110)</u>	<u>-</u>
	<u>\$1,059,135</u>	<u>\$ 502,360</u>	<u>( \$ 95,110)</u>	<u>\$1,466,385</u>

106 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
未實現存貨跌價損失	\$ 14,242	\$ -	\$ 14,242
其 他	<u>-</u>	<u>969</u>	<u>969</u>
	<u>\$ 14,242</u>	<u>\$ 969</u>	<u>\$ 15,211</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>			
暫時性差異			
子公司之未分配盈餘	\$ 739,814	\$ 224,211	\$ 964,025
其 他	<u>1,619</u>	<u>( 1,619)</u>	<u>-</u>
	741,433	222,592	964,025
土地增值稅準備	<u>95,110</u>	<u>-</u>	<u>95,110</u>
	<u>\$ 836,543</u>	<u>\$ 222,592</u>	<u>\$ 1,059,135</u>

(四) 未認列為遞延所得稅資產之重大項目

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
採用權益法之投資損失	<u>\$ 1,226,331</u>	<u>\$ 1,048,823</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 105 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘

	單位：每股元	
	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	<u>\$ 4.18</u>	<u>\$ 3.35</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 4.18</u>	<u>\$ 3.35</u>

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 107 年 9 月 2 日。因追溯調整，106 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	單位：每股元	
	<u>追 溯 調 整 前</u>	<u>追 溯 調 整 後</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 3.69</u>	<u>\$ 3.35</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.69</u>	<u>\$ 3.35</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 2,994,196	\$ 2,273,428
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 2,994,196</u>	<u>\$ 2,273,428</u>

股    數

單位：仟股

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	716,872	678,406
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	<u>174</u>	<u>190</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>717,046</u>	<u>678,596</u>

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。

二三、處分投資子公司－喪失控制

- (一) 本公司於 106 年 11 月 13 日簽訂處分景德製藥公司股權之協議，景德製藥公司所營業務為醫藥品製造及買賣。本公司於 106 年 11 月 22 日完成此項處分，並對景德製藥公司喪失控制。處分景德製藥公司之說明，請參閱本公司 107 年度合併財務報告附註二七。
- (二) 本公司之子公司首能科技公司已於 107 年 12 月 12 日完成之清算程序，並對子公司喪失控制。首能科技公司清算之說明，請詳本公司 107 年度合併財務報告附註二七。

二四、營業分割讓與及新設

- (一) 本公司將國內碳煙事業相關營業（包含資產、負債及營業）以帳面價值分割讓與本公司百分之百持有之既存公司林園先進材料科技股份有限公司，並由林園先進材料科技股份有限公司發行新股 80,000

仟股予本公司作為對價。本公司分割讓與之資產及負債帳面價值如下：

	<u>林園先進材料 科技公司</u>
流動資產	
現金及約當現金	\$ 612,943
應收帳款	418,745
應收帳款－關係人	15,208
存    貨	422,260
其他金融資產－流動	41
其他流動資產	2,063
非流動資產	
不動產、廠房及設備	770,286
其他金融資產－非流動	2,352
其他非流動資產	5,976
流動負債	
應付帳款	( 144,366)
應付帳款－關係人	( 155,239)
其他應付款	( 204,328)
其他流動負債	( 2,613)
非流動負債	
負債準備－非流動	( 11,043)
遞延所得稅負債	( 95,110)
淨確定福利負債	( 7,516)
其他非流動負債	( 29,659)
營業分割讓與之淨資產	<u>\$ 1,600,000</u>

(二) 本公司生技事業之相關營業（包含資產、負債及營業）以帳面價值分割設立本公司百分之百持有之新設公司全循環經濟股份有限公司，並由全循環經濟股份有限公司發行新股 9,000 仟股予本公司作為對價。本公司分割設立之資產及負債帳面價值如下：

	<u>全循環經濟公司</u>
流動資產	
現金及約當現金	\$ 15,000
應收帳款－關係人	302,618
其他流動資產	227
非流動資產	
不動產、廠房及設備	577

(接次頁)



(承前頁)

	<u>全循環經濟公司</u>
流動負債	
其他應付款	(\$ 227,712)
非流動負債	
負債準備—非流動	( 455)
淨確定福利負債	( 255)
營業分割設立之淨資產	<u>\$ 90,000</u>

## 二五、股份基礎給付協議

### 現金增資保留員工認股

本公司董事會於 107 年 5 月 10 日決議現金增資發行普通股計 180,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，計 1,800,000 仟元。本次現金增資基準日為 107 年 10 月 15 日，依公司法第 267 條規定保留發行新股總額 10% 由本公司員工承購。本公司全職員工符合本次認股權人資格條件，依照經金管會認可之 IFRS 2「股份基礎給付」規定，係屬權益交割之股份基礎給付。

本公司於 107 年 8 月 20 日給予之現金增資保留之員工認股權係使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	<u>107年8月20日</u>
給與日股價	41.91 元
行使價格	38.00 元
預期波動率	17.56%
存續期間	47 天
預期股利率	0.00%
無風險利率	0.3457%

107 年度認列之酬勞成本為 8,708 仟元。

## 二六、資本風險管理

本公司需維持充足資本，以支應本公司業務擴展及各項建設所需。因此本公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

## 二七、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

本公司非按公允價值衡量之金融工具帳面金額係公允價值合理之近似值，故未揭露其公允價值。

106 年度之以成本衡量之金融資產，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，因此公平價值無法可靠衡量，故未揭露其公允價值。

### (二) 公允價值之資訊－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

#### 107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
非衍生性商品				
基金受益憑證	\$ 909,798	\$ -	\$ -	\$ 909,798
國外未上市(櫃)基金	-	-	992	992
	<u>\$ 909,798</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 992</u>	<u>\$ 910,790</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市(櫃)及興櫃股票	\$ 5,150,523	\$ -	\$ -	\$ 5,150,523
國內未上市(櫃)股票	-	-	834,133	834,133
合 計	<u>\$ 5,150,523</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 834,133</u>	<u>\$ 5,984,656</u>

#### 106 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
非衍生性商品				
基金受益憑證	\$ 936,776	\$ -	\$ -	\$ 936,776
備供出售金融資產				
國內上市(櫃)及興櫃有價證券－權益投資	\$ 4,710,280	\$ -	\$ -	\$ 4,710,280

107 及 106 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. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

### 107 年度

金 融 資 產	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	合 計
年初餘額	\$ 972	\$ 874,619	\$ 875,591
認列於損益	20	-	20
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	-	( 40,486 )	( 40,486 )
年底餘額	\$ 992	\$ 834,133	\$ 835,125

## 3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

	107年12月31日 之公允價值	評 價 技 術	重 大 不 可 觀 察 區 輸 入 值 (加權平均)	間 輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係	
透過損益按公允價值衡量之金融資產 國外未上市(櫃)基金	\$ 992	資產負債表法	淨資產	-	淨資產愈高，公允價值愈高
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產 權益工具投資	834,133	市場法	P/E 不具市場流動性 折價	20.06 20%	乘數愈高，公允價值愈高；不具市場流動性折價愈高，公允價值愈低
		資產負債表法	P/B 不具市場流動性 折價	1.38 10%	乘數愈高，公允價值愈高；不具市場流動性折價愈高，公允價值愈低

### (三) 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日
<b>金融資產</b>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易（註1）	\$ 910,790	\$ 936,776
放款及應收款（註2）	-	4,087,545
按攤銷後成本衡量之金融資產		
產（註3）	6,853,922	-
備供出售金融資產（註4）	-	4,971,028
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（註5）	5,984,656	-
<b>金融負債</b>		
以攤銷後成本衡量（註6）	208,978	905,908

註 1：餘額係包含分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動及透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動。

註 2：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他金融資產－流動及其他金融資產－非流動等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 3：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他金融資產－流動及其他金融資產－非流動等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 4：餘額係包含分類為備供出售金融資產－流動、備供出售金融資產－非流動及以成本衡量之金融資產－非流動。

註 5：餘額係包含分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動。

註 6：餘額係包含應付帳款、應付帳款－關係人及其他應付款等以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、受益證券投資、應收帳款、應付帳款及借款等。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。

##### 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

本公司於資產負債表日主要之非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三十。

##### 敏感度分析

本公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

本公司之敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。當新台幣

相對於美元升值／貶值 1%時，將分別使本公司 107 及 106 年度之稅前淨利分別減少／增加 10,346 仟元及 8,823 仟元。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因銷售具有季節性，故資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

## (2) 利率風險

本公司持有浮動利率金融資產，因而產生利率暴險。

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：

	107年12月31日	106年12月31日
具公允價值利率風險 金融資產	\$ 6,533,238	\$ 2,781,817
具現金流量利率風險 金融資產	224,898	601,776

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及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報導期間皆流通在外。

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 107 及 106 年度之稅前淨利將分別增加／減少 1,124 仟元及 3,009 仟元。

## (3) 其他價格風險

本公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，本公司並未積極交易該等投資。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，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之金融資產公允價值之變動分別有利／不利變動 299,233 仟元。

若權益價格上漲／下跌 5%，106 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動分別有利／不利變動 235,514 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造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前七大客戶，截至 106 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率為 74%。

## 3. 流動性風險

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

### 流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其不包括利息之現金流量。

107 年 12 月 31 日

	短於1年	1至2年	2至5年	5年以上	合 計
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 208,978	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 208,978

106 年 12 月 31 日

	短於1年	1至2年	2至5年	5年以上	合 計
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 905,908	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 905,908

二八、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中成開發投資公司	子公司
協原化學公司	子公司
景德製藥公司	註
林園先進材料科技公司	子公司
全循環經濟公司	子公司
能元科技公司	子公司
中橡（鞍山）化學工業有限公司	子公司
Synpac Venture Capital, L.P.	子公司
Continental Carbon Company	子公司
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	子公司
中鋼碳素化學公司	本公司為該個體之主要管理階層
台灣水泥公司	主要管理階層相同
台灣通運倉儲公司	主要管理階層相同
台泥資訊公司	主要管理階層相同
信昌化學工業公司	主要管理階層相同
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
雲朗觀光股份有限公司	主要管理階層相同

註：本公司於 106 年 11 月 22 日處分景德製藥公司，以致喪失控制權，故於該日後非屬關係人。

(二) 營業交易

本公司與關係人間之交易，其交易價格、收付款條件均與一般非關係人相當；本公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

	銷		貨 進	
	107年度	106年度	107年度	106年度
子 公 司	\$ 465	\$ 80,678	\$ 124,405	\$ 18,534
主要管理階層相同	70,805	55,741	7,419	10,271
本公司為該個體之主 要管理階層	-	-	892,054	1,011,567
	<u>\$ 71,270</u>	<u>\$ 136,419</u>	<u>\$ 1,023,878</u>	<u>\$ 1,040,372</u>

	107年12月31日	106年12月31日
<u>應收帳款－關係人</u>		
子 公 司	\$ -	\$ 393,794
主要管理階層相同	-	4,164
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 397,958</u>
<u>應付帳款－關係人</u>		
子 公 司	\$ -	\$ 1,025
主要管理階層相同	-	852
本公司為該個體之主要管理 階層	-	91,645
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 93,522</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保，應收關係人款項未收取保證。107及106年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(三) 其他關係人交易

	製 造 費 用	
	107年度	106年度
子 公 司	\$ 7,200	\$ 9,600
主要管理階層相同	34,572	36,302
	<u>\$ 41,772</u>	<u>\$ 45,902</u>
	銷 售 費 用	
	107年度	106年度
主要管理階層相同	<u>\$ 44,517</u>	<u>\$ 64,643</u>
	管 理 費 用	
	107年度	106年度
主要管理階層相同	<u>\$ 22,795</u>	<u>\$ 23,511</u>



	營業外收入及利益	
	107年度	106年度
子公司	\$ 63,686	\$ 49,541
本公司為該個體之主要管理階層	<u>288</u>	<u>288</u>
	<u>\$ 63,974</u>	<u>\$ 49,829</u>

	其他應收款（帳列其他金融資產—流動）	
	107年12月31日	106年12月31日
子公司	<u>\$ 36,897</u>	<u>\$ 36,127</u>

	其他應付款	
	107年12月31日	106年12月31日
主要管理階層相同	<u>\$ 20,814</u>	<u>\$ 25,564</u>

#### (四) 主要管理階層薪酬

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 55,607	\$ 48,675
退職後福利	<u>121</u>	<u>367</u>
	<u>\$ 55,728</u>	<u>\$ 49,042</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。

#### 二九、質抵押之資產

本公司下列資產業已質抵押作為部分履約保證之擔保品：

	107年12月31日	106年12月31日
質押定存單（帳列其他金融資產—流動）	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 10,000</u>

### 三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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：

107年12月31日

外幣資產	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	33,683		30.715 (美元：新台幣)			\$	<u>1,034,576</u>
<u>非貨幣性項目</u>								
採權益法之子公司								
美元		385,774		30.715 (美元：新台幣)			\$	<u>11,849,055</u>

106年12月31日

外幣資產	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	29,706		29.760 (美元：新台幣)			\$	<u>884,063</u>
<u>非貨幣性項目</u>								
採權益法之子公司								
美元		275,159		29.760 (美元：新台幣)			\$	<u>8,188,720</u>
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		59		29.760 (美元：新台幣)			\$	<u>1,762</u>

具重大影響之外幣兌換損益如下：

外幣	107年度		106年度	
	平均匯率	淨兌換(損)益	平均匯率	淨兌換(損)益
美元	30.149 (美元：新台幣)	\$ 27,782	30.432 (美元：新台幣)	(\$ 58,263)

### 三一、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：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。

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：附表四。
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：附表五。
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：附表六。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表七。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表八。

(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、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：附表九。
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：
  - (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：無。
  - (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：無。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。
  - (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：附表一。
  - (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：無。

國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)  
資金貸與他人

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元；外幣千元

編號	貸出之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	業務往來金額	有短期融資之必要原因	提列帳項	抵償名	擔保		對個別對象資金貸與總額	資金總額	與備註
														稱價	品			
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 702,900 (RMB 150,000)	\$ 670,800 (RMB 150,000)	\$ 495,134 (RMB 110,719)	4.35%	短期融通 資金之需	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 2,358,369 (註1)	\$ 4,716,738 (註1)	-
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(重慶)炭黑有限公司	其他應收款 —關係人	是	93,720 (RMB 20,000)	89,440 (RMB 20,000)	-	-	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	2,358,369 (註1)	4,716,738 (註1)	-
2	中成開發投資股份有限公司	協原化學股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	100,000	100,000	-	-	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	659,894 (註2)	659,894 (註2)	-
3	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	其他應收款 —關係人	是	1,238,200 (USD 40,000)	1,228,600 (USD 40,000)	307,150 (USD 10,000)	4.08%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	6,043,218 (註3)	12,086,436 (註3)	-

註 1：中橡(重慶)、中橡(馬鞍山)及中橡(鞍山)公司對其母公司直接或間接持有表決權百分之百公司間之個別資金貸與限額不得超過該公司最近期財務報表淨值之百分之二百，總額不得超過該公司最近期財務報表淨值之百分之四百。

註 2：中成開發公司對其母公司直接或間接持有表決權百分之百公司間之個別及總額資金貸與限額不得超過該公司最近期財務報表淨值之百分之四十。

註 3：Synpac (North Carolina), Inc. 對其母公司直接或間接持有表決權百分之百公司間之個別資金貸與限額不得超過該公司最近期財務報表淨值之百分之一百五十，總額不得超過該公司最近期財務報表淨值之百分之三百。

國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)  
為他人背書保證

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

背書保證公司編號	背書保證者名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註 2)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比	背書保證最高限額	屬母子公司對背書保證	屬子公司對背書保證	屬大陸地區背書保證	對	註
		稱	係												
0	國際中橡投資控股公司	協原化學公司	註 1	\$ 23,522,691	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 25,000	\$ -	0.43%	\$ 35,284,037 (註 3)	是	否	否	否	-
		Sympac Ltd.	註 1		24,368	-	-	-	-	-	是	否	否	-	-
		中成開發投資公司	註 1		245,000	195,000	40,000	-	0.83%	-	是	否	否	-	-
		E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	註 1		431,620	430,010	337,865	-	1.83%	-	是	否	否	-	-
		林園先進材料科技公司	註 1		193,020	193,020	33,020	-	0.82%	-	是	否	否	-	-
		能元科技公司	註 1		1,915,363	1,703,933	1,320,935	-	7.24%	-	是	否	否	-	-
		Continental Carbon India Ltd.	註 1		3,495,259	3,477,527	1,343,836	-	14.78%	-	是	否	否	-	-
		Continental Carbon Company	註 1		7,406,410	6,818,730	4,883,685	-	28.99%	-	是	否	否	-	-
		允成投資公司	註 1		60,000	60,000	-	-	0.26%	-	是	否	否	-	-
		中橡(重慶)炭黑有限公司	註 1		2,132,810	1,468,771	504,224	-	6.24%	-	是	否	是	-	-
		中橡(鞍山)化學工業有限公司	註 1		1,612,044	1,453,116	866,718	-	6.18%	-	是	否	是	-	-
		中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	註 1		2,797,866	2,797,866	1,724,981	-	11.89%	-	是	否	是	-	-

註 1：公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

註 2：依本公司背書保證作業程序辦法，因業務關係從事背書保證，其背書金額以不超過最近 1 年度業務往來金額之百分之五十為限；對單一公司背書保證額度，除前項之限額外，以不超過最近期財務報表淨值之百分之百為限。

註 3：本公司對其他公司背書保證責任總額以不超過最近期財務報表淨值之 1.5 倍為限。

國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)

期末持有有價證券情形

民國 107 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元；外幣仟元

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 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	本 值 備 註	
							公 允 價 值 (註 1)	備 註
國 際 中 橡 投 資 控 股 公 司	普 通 股 中 鋼 碳 素 化 學 公 司	本 公 司 為 其 法 人 董 事	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 流 動	11,759,096	\$ 1,610,996	4.96	\$ 1,610,996	-
	台 灣 水 泥 公 司	主 要 管 理 階 層 相 同	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	92,155,487	3,280,735	1.80	3,280,735	-
	王 道 商 業 銀 行	-	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	17,654,108	141,233	0.73	141,233	-
	中 信 投 資 公 司	-	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	14,152,796	465,910	4.48	465,910	-
	緯 來 電 視 網 公 司	-	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	6,437,457	368,223	5.64	368,223	-
	特 別 股							
	台 灣 水 泥 公 司 - 特 別 股	主 要 管 理 階 層 相 同	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	2,000,000	100,000	-	100,000	-
	王 道 商 業 銀 行 - 特 別 股	-	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	1,755,895	17,559	-	17,559	-
	基 金 受 益 憑 證							
	新 光 吉 星 貨 幣 市 場 基 金	-	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 流 動	19,590,557	302,993	-	302,993	-
	國 泰 台 灣 貨 幣 市 場 基 金	-	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 流 動	24,417,838	303,470	-	303,470	-
	元 大 萬 泰 貨 幣 市 場 基 金	-	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 流 動	20,054,548	303,335	-	303,335	-
	BDF II.L.P.	-	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	-	992	-	992	-
中 成 開 發 投 資 公 司	普 通 股 台 灣 水 泥 公 司	主 要 管 理 階 層 相 同	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 流 動	24,969,479	888,913	0.49	888,913	-

( 接 次 頁 )

(承前頁)

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 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值	備註
中成開發投資公司	國際中橡投資控股公司	持股 100.00% 之母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	13,039,525	\$ 507,889	1.50	\$ 507,889	—	
	燁聯鋼鐵公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	349,906	1,190	0.01	1,190	—	
	嘉環東泥公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	612,360	-	0.89	-	—	
	特別股 台灣水泥公司—特別股	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	782,130	39,107	-	39,107	—	
協原化學公司	基金受益憑證 野村貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	496,309	8,087	-	8,087	—	
	普通股 台灣水泥公司	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,497,000	53,293	0.03	53,293	—	
	特別股 台灣水泥公司—特別股	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	933,521	46,676	-	46,676	—	
允成投資公司	普通股 中信投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,367,000	77,921	0.75	77,921	—	
	懷特新藥公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,531,500	27,720	0.94	27,720	—	
	巨生醫公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,014,141	23,384	4.40	23,384	—	
Synpac Ltd.	股票 Glade Remedies Private Limited	持股 23.00% 之被投資公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	23	USD -	23.00	USD -	—	

註 1：國內上市上櫃股票公允價值之計算，係以 107 年 12 月 31 日收盤價為準；國內興櫃股票、未上市櫃股票及基金公允價值係採第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值計算之，請參閱附註二七。

國際中橡投資控股股份有限公司  
 (原名中國合成橡膠股份有限公司)  
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上  
 民國107年1月1日至12月31日

單位：除另予註明者外，  
 為新台幣仟元

附表四

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳簿名稱	科目	交易對象	關係	期初		入賣		出		其他調整項目	期末	
						股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額			
國際中橡投資控股公司	能元科技公司	採用權益法之投資	直接間接持有54.57%之子公司	原始認股	直接間接持有	140,489,933	\$ 304,220	9,097,114 (註1)	\$ 650,000	-	\$ -	\$ 228,539 (註2)	149,587,047	\$ 1,182,759
國際中橡投資控股公司	CCC USA Corp.	採用權益法之投資	直接持有66.67%之子公司	原始認股	直接持有	78,667	1,294,443	79,667	1,604,616	-	-	258,028 (註2)	158,334	3,157,087

註1：包括減資彌補虧損55,902,886股及增資認股65,000,000股。

註2：包括採權益法認列之子公司損益份額及國外營運機構財務報表換算之兌換差額等。



國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)

取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國107年1月1日至12月31日

附表五

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日期	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定依據	取得目的及情形	及其他事項	定項
							所有權人	與發行人之關係	移轉日期				
Continental Carbon Company	環保設備 410-15-075-CA	107.01.01~ 107.12.31	USD11,017 ≙ 338,387	已付訖	Z & F Construction, Inc.	-	-	-	\$	-	依詢、比、議價	遵循美國空汙法分期建置相關環保設備	無
Continental Carbon Company	環保設備 410-15-075-CA	107.01.01~ 107.12.31	USD12,934 ≙ 397,268	已付訖	Hurst, Drew.	-	-	-	-	-	依詢、比、議價	遵循美國空汙法分期建置相關環保設備	無

註1：本表所列金額係按107年12月31日匯率 USD1=30.715 換算成新台幣表達。

國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易		情形		交易條件與一般交易不同之情形		易因	應收(付)餘額	應收(付)票據、帳款之佔總應收(付)票據、帳款之比率	註備
			進(銷)貨金額	進(銷)貨額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	授信期間	授信期間				
國際中橡投資控股公司	中鋼碳素化學公司	本公司為其法人董事	進	\$ 892,054	47%	月結，次月 15 日前付款	—	—	—	應付帳款 \$ -	-	—
國際中橡投資控股公司	協原化學公司	投資 100.00% 之子公司	進	124,405	7%	月結，次月 15 日前付款	—	—	—	應付帳款 -	-	—
協原化學公司	國際中橡投資控股公司	持股 100.00% 之母公司	銷	124,405	87%	月結，次月 15 日前收款	—	—	—	應收帳款 -	-	—
林園先進材料科技公司	中鋼碳素化學公司	本公司為其法人董事	進	369,814	59%	月結，次月 15 日前付款	—	—	—	應付帳款 ( 125,543)	49%	—
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	銷	557,174	8%	120 日收款	—	—	—	應收帳款 252,610	15%	—
Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	最終母公司相同	進	557,174	95%	120 日付款	—	—	—	應付帳款 ( 252,610)	( 80%)	—



國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)  
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元；外幣千元

附表八

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(註1)	去年底(註1)	期末數	持股比例	持有限額金額(註1)	有被投資公司本期損益(註1)	本期認列之投資損益(註1)	備註
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	英屬維京群島	投資	\$ 8,045,249	\$ 7,792,105	257,290,790	100.00	\$ 3,150,915	(\$ 176,540)	(\$ 177,627)	子公司
	中成開發投資公司	台北市	投資	198,569	198,569	27,850,000	100.00	1,355,588	102,366	81,029	子公司
	協原化學公司	台北市	黑煙膠、碳煙之加工及買賣	195,878	95,878	164,440	100.00	222,956	8,487	8,483	子公司
	林園先進材料科技公司	高雄市	碳煙製造及銷售	1,600,100	-	80,010,000	100.00	1,561,681	(35,161)	(35,206)	子公司(註4)
	全備環經濟公司	台北市	投資	90,000	-	9,000,000	100.00	301,355	210,749	210,748	子公司(註5)
	允成投資公司	台北市	投資	991,041	991,041	52,173,842	94.69	1,112,276	162,761	154,118	子公司
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	藥品研究開發	3,053,037	3,053,037	11,500,000	88.46	5,520,080	1,892,560	1,627,170	子公司
	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資	211,425	211,425	8,100,000	75.00	20,974	311	234	子公司
	CCC USA Corp.	美國	投資	3,066,826	1,462,210	158,334	66.67	3,157,087	310,116	206,745	子公司
	能元科技公司	台北市	鋰電池製造及銷售	3,357,253	2,707,253	149,587,047	49.65	1,182,759	325,906	159,995	子公司
	首能科技公司	台北市	鋰電池組裝及銷售	-	58,421	-	-	-	(106)	(27)	子公司(註6)
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	投資	USD 257,291	USD 249,091	355,364,539	100.00	USD 101,023	(USD 5,871)	註3	子公司
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳煙製造及銷售	7,902,693	7,650,830	335	0.01	USD -	(USD 177,005)	註3	子公司(註7)
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中國大陸	碳煙製造及銷售	56,441	56,441	-	100.00	USD 39,094	USD 673	註3	子公司
	中橡(鞍山)化學工業有限公司	中國大陸	碳煙製造及銷售	1,733,585	1,733,585	-	100.00	USD 19,597	(USD 3,801)	註3	子公司
	中橡(重慶)炭黑有限公司	中國大陸	碳煙製造及銷售	2,418,806	2,418,806	-	100.00	USD 601,922	(USD 114,596)	註3	子公司
	Continental Carbon India Ltd.	印度	碳煙製造及銷售	46,100	46,100	-	100.00	USD 28,261	(USD 10)	註3	子公司
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳煙製造及銷售	1,415,961	1,415,961	88,917,134	100.00	USD 868,037	(USD 301)	註3	子公司
	首能科技公司	印度	碳煙製造及銷售	51,949	51,949	-	100.00	(USD 889)	(USD 2,397)	註3	子公司
	中成開發投資公司	台北市	碳煙製造及銷售	1,595,614	1,595,614	58,678,592	99.99	USD 27,306	(USD 72,267)	註3	子公司(註7)
	SVC Services, LLC	美國	投資服務	8,885	8,885	-	99.90	22,169	-	註3	關聯企業(註6)
	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	460,404	460,385	14,735,725	4.89	109,785	53,871	註3	子公司
	協原化學公司	台北市	投資	10,775	10,775	183,066	0.33	3,876	325,906	註3	關聯企業
	允成投資公司	台北市	投資	24,764	24,764	94,498	0.03	674	162,761	註3	關聯企業
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	藥品研究開發	150,000	150,000	1,500,000	11.54	758,300	1,892,560	註3	關聯企業
Synpac (North Carolina), Inc.	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	2,250	2,250	-	99.90	USD 170,024	USD 79,868	註3	子公司
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	69,109	69,109	-	0.10	5,222,287	2,407,940	註3	關聯企業

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期期末(註1)	投資去年年底(註1)	金額(註1)	股數	未比率	持牌面金額(註1)	有被投資公司本期損益(註1)	本期認列之投資損益(註1)	備註
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	美國	碳煙製造及銷售	USD 204,000 = 6,265,800	USD 152,000 = 4,668,680	151,300	100.00	USD 180,674 = 5,549,402	USD 10,515 = 317,017	10,515	317,017	子公司
	CCC Transport Company	美國	碳煙運輸	USD 10 = 307	USD 10 = 307	10,000	100.00	(USD 746) = (22,913)	(USD 368) = (11,095)	368	11,095	子公司
	3C Infocorp	美國	資訊服務	USD 300 = 9,215	USD 300 = 9,215	1,200,000	100.00	USD 2,211 = 67,911	USD 179 = 5,397	179	5,397	子公司
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	美國	奈米碳管之製造及銷售	USD 6,200 = 190,433	USD 6,200 = 190,433	1,000	100.00	USD 2,019 = 62,014	(USD 73) = (2,201)	73	2,201	子公司
Continental Carbon Company 能元科技公司	Continental Carbon Company Europe SPRL E-One Holdings Ltd. 首能科技公司	比利時 英屬維京群島 台北市	碳煙銷售 投資 鋰電池組裝及銷售	USD 24 = 737 = 1,580,165	USD 24 = 737 = 1,580,165	1,000 50,344,940	100.00	USD 200 = 6,143 ( 107,826)	USD 55 = 1,658 ( 18,858)	55 1,658 18,858	55 1,658 18,858	子公司 子公司 關聯企業(註6)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資	USD 70,329 = 2,160,155	USD 70,329 = 2,160,155	23,800	100.00	(USD 3,512) = (107,871)	(USD 625) = (18,843)	625	18,843	子公司
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	CAD 65,961 = 1,489,399	CAD 65,961 = 1,489,399	6,649,200	100.00	(CAD 4,897) = (110,574)	(CAD 810) = (18,857)	810	18,857	子公司

註 1：除被投資公司本期損益係按 107 年度平均匯率 USDI=30.149；CAD1=23.2800，本表所列金額係按 107 年 12 月 31 日匯率 USDI=30.715；CAD1=22.5800 換算成新台幣表達。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表九。

註 3：該被投資公司之損益業已包含於其投資公司，為避免混淆，於此不再另行表達。

註 4：林園先進材料科技公司於 107 年 5 月 3 日完成設立登記。

註 5：全備環經濟公司於 107 年 10 月 8 日完成設立登記。

註 6：本公司之子公司首能科技公司於 107 年 12 月 12 日業已完成清算。

註 7：Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. 於 107 年 10 月 10 日完成設立登記。

國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)  
大陸投資資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元；外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資額	投資方式	本自台投資金額	初期自台投資金額	本自台投資金額	匯出或收回金額	被投資公司損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本投資損益	認列損益帳	期末面價	截至已匯回投資收益	止備註
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	碳煙製造及銷售	USD 53,500 ≡ 1,643,253	USD 56,441 ≡ 1,733,585	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 56,441 ≡ 1,733,585	USD 56,441 ≡ 1,733,585	USD 56,441 ≡ 1,733,585	USD 56,441 ≡ 1,733,585	673 ≡ 20,290 (註1)	100.00%	673 ≡ 20,290 (註1)	USD 39,094 ≡ 1,200,772	\$ -	-	-
中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳煙製造及銷售	USD 90,850 ≡ 2,790,458	USD 78,750 ≡ 2,418,806	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 78,750 ≡ 2,418,806	USD 78,750 ≡ 2,418,806	USD 78,750 ≡ 2,418,806	USD 78,750 ≡ 2,418,806	(USD 3,801) ≡ (114,596) (註1)	100.00%	(USD 3,801) ≡ (114,596) (註1)	USD 19,597 ≡ 601,922	-	-	-
中橡(重慶)炭黑有限公司	碳煙製造及銷售	USD 46,100 ≡ 1,415,962	USD 46,100 ≡ 1,415,962	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 46,100 ≡ 1,415,962	USD 46,100 ≡ 1,415,962	USD 46,100 ≡ 1,415,962	USD 46,100 ≡ 1,415,962	(USD 10) ≡ (301) (註1)	100.00%	(USD 10) ≡ (301) (註1)	USD 28,261 ≡ 868,037	-	-	-

國際中橡投資控股股份有限公司	本期末累計自台投資金額	\$ 5,568,353	本期末累計自台投資金額	\$ 5,568,353
	本期末陸地匯出金額	\$ 5,940,005	本期末陸地匯出金額	\$ 5,940,005
	本期末陸地匯入金額	(USD 193,391)	本期末陸地匯入金額	(USD 193,391)
	本期末陸地匯出淨額	\$ 17,754,654	本期末陸地匯出淨額	\$ 17,754,654

註 1：按經會計師查核之同期間財務報表認列投資損益。

註 2：除本期認列損益按 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1 = 30.149 外，本表所列金額係按 107 年 12 月 31 日匯率 USD1 = 30.715 換算成新台幣表達。

註 3：淨值之百分之六十。

## §重要會計項目明細表目錄§

項	目	編	號
資產、負債及權益項目明細表			
現金及約當現金明細表		明細表一	
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		明細表二	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		明細表三	
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表		明細表四	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表		明細表五	
採用權益法之投資變動明細表		明細表六	
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十四	
投資性不動產變動明細表		附註十五	
遞延所得稅資產明細表		附註二一	
其他應付款明細表		附註十七	
遞延所得稅負債明細表		附註二一	
損益項目明細表			
營業收入明細表		明細表七	
營業成本明細表		明細表八	
營業費用明細表		明細表九	
其他收益及費損淨額明細表		附註二十	
財務成本明細表		附註二十	
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表		明細表十	

國際中橡投資控股股份有限公司  
 (原名中國合成橡膠股份有限公司)  
 現金及約當現金明細表  
 民國 107 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
約當現金—附買回商業本票 (註 1)		\$ 3,459,661	
支票及活期存款		87,746	
外幣存款 (註 2)		137,152	
約當現金—銀行定期存款 (註 3)		3,063,577	
庫存現金		580	
		\$ 6,748,716	

註 1：最後到期日 108 年 2 月 15 日；利率 0.52%~0.58%。

註 2：係美金 4,465 仟元依匯率 30.715 換算。

註 3：最後到期日 108 年 3 月 23 日；利率 0.13%~3.35%。



國際中橡投資控股股份有限公司  
 (原名中國合成橡膠股份有限公司)  
 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表  
 民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

交易目的	金 融 商 品 名 稱	單 位 數	總 額	取 得 成 本 (註 2)	單 價 (註 1)	總 額
	新光吉星貨幣市場基金	19,590,557	\$ 302,993	\$ 300,000	15.4663	\$ 302,993
	元大萬泰貨幣市場基金	20,054,548	303,335	300,000	15.1255	303,335
	國泰台灣貨幣市場基金	24,417,838	<u>303,470</u>	<u>300,000</u>	12.4282	<u>303,470</u>
合 計			<u>\$ 909,798</u>	<u>\$ 900,000</u>		<u>\$ 909,798</u>

註 1：開放型基金市價係按 107 年 12 月 31 日基金淨資產價值計算。

註 2：未有提供擔保或質押之情形。

國際中橡投資控股股份有限公司(原名中國合成橡膠股份有限公司)  
 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國 107 年 12 月 31 日

明細表三

單位：除另予註明者外，  
 係新台幣仟元

名 稱	股 數	面 值 ( 元 )	總 額	取 得 成 本	公 單 價 ( 元 )	平 均 價 值	備 註
國內上市(櫃)股票 中鋼碳素化學公司	11,759,096	10	\$ 117,591	\$ 88,673	137.00	\$ 1,610,996	—

國際中橡投資控股股份有限公司  
 (原名中國合成橡膠股份有限公司)

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國 107 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

名稱	年 股	初 價	IFRS 適 用	9 本 年 度 帳 面 數	增 加 本 年 度 帳 面 數	減 少 本 年 度 帳 面 數	年 股	帳 面 價 值	備 註
其他 BDF III.P.	-	\$ 986		-	\$ 20	\$ -	-	\$ 992	註

註：本年度增加係認列金融商品未實現評價利益。



國際中標投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)  
採權益法之長期股權投資變加明細表

民國 107 年 12 月 31 日

明細表六

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

非上市(櫃)公司	股票面額	年初		期末		FERS 9適用調整 (附註三)	年度增加	本年度	少數	採權益法認列之子公司		股東權益調整數	子公司發股利	生利	底數	持	餘	金	額	單	市	價	成	價	金	額	備	註				
		數	%	數	%					額	%																		額	%	額	%
CSRC(BV) Ltd.	USD 1	249,090,790	100.00	8,200,000	100.00	\$ -	\$ 253,144	-	\$ -	-	(\$ 177,627)	35,156	-	257,290,790	100.00	\$ 3,150,915	12.25	\$ 3,150,915	12.25													
中成開發投資公司	10	21,228,800	100.00	6,621,200	100.00	220	-	-	-	81,029	144,406	-	-	27,850,000	100.00	1,355,588	66.91	1,355,588	66.91													
協聚化學公司	1,000	-	100.00	100,000	100.00	-	100,000	-	-	8,483	(7,711)	(5,189)	-	164,440	100.00	222,956	1,355.87	222,956	1,355.87													
林鼎先進材料科技公司	10	-	-	8,010,000	100.00	-	1,600,100	-	-	(35,206)	(3,213)	-	-	9,000,000	100.00	1,561,681	19.52	1,561,681	19.52													
全聯環經公司	10	-	-	9,000,000	100.00	-	90,000	-	-	210,748	607	-	-	9,000,000	100.00	301,355	33.48	301,355	33.48													
友成投資公司	10	-	-	-	-	49,250	-	-	-	154,118	(2,574)	(25,634)	-	52,173,842	100.00	1,112,276	21.32	1,112,276	21.32													
Synpac (North Carolina) Inc.	USD 1	11,500,000	88.46	-	-	-	-	-	-	1,627,170	142,239	-	-	11,500,000	88.46	5,620,080	48.82	5,620,080	48.82													
Synpac Ltd.	USD 1	8,100,000	75.00	-	-	-	-	-	-	206,745	51,283	-	-	8,100,000	75.00	20,974	2.59	20,974	2.59													
CCC USA Corp.	USD 0.01	78,667	66.67	79,667	66.67	-	1,604,616	-	-	199,995	68,544	-	-	78,667	66.67	3,157,087	7.45	3,157,087	7.45													
龍元科技公司	10	140,489,933	55.90	65,000,000	46.34	-	650,000	-	-	(199,995)	-	-	-	140,489,933	55.90	1,182,739	7.45	1,182,739	7.45													
寶聯科技公司	10	5,245,998	26.23	-	-	-	46,617	-	-	(27)	-	-	-	5,245,998	26.23	-	-	-	-													
						\$ 49,470	\$ 4,297,860		\$ 46,617	\$ 2,235,662	\$ 359,074	(\$ 30,832)				\$ 17,585,671		\$ 17,585,671														

註：本年度增加係包含營業分別讓與及設立，請參閱附註二四。

國際中橡投資控股股份有限公司  
 (原名中國合成橡膠股份有限公司)

營業收入明細表

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項 目	數 量	金 額
碳 煙		
內 銷	41,358 噸	\$ 1,423,914
外 銷	20,470 噸	<u>689,559</u>
		2,113,473
蒸 汽	354,461 噸	344,178
生技服務－權利金收入		<u>1,087,050</u>
		3,544,701
減：折讓－碳煙		75,378
折讓－蒸氣		-
退回－碳煙		<u>1,882</u>
淨 額		<u>\$ 3,467,441</u>

國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)

營業成本明細表

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
銷貨成本—碳煙			
直接原料			
	年初碳煙油料存貨	\$	80,314
	本年度進料		1,582,057
	加(減):		
	營業分割讓與	(	124,121)
	蒸汽耗用	(	12,413)
	盤    虧	(	758)
	其    他		<u>17,516</u>
	耗用原料		1,542,595
	直接人工		35,399
	製造費用		330,488
	外購半成品成本		124,416
	包裝材料及人工		<u>91,990</u>
	碳煙製造成本		2,124,888
	加(減):		
	年初碳煙存貨		50,506
	營業分割讓與	(	260,714)
	盤    虧	(	15)
	其    他	(	<u>52,716</u> )
	銷貨成本—碳煙		<u>1,861,949</u>
銷貨成本—蒸汽			
	直接原料—油		12,413
	直接原料—水		7,243
	直接人工		8,783
	製造費用		74,650
	其    他		<u>467</u>
	銷貨成本—蒸汽		<u>103,556</u>
銷貨成本—電力			
	直接原料		164,383
	直接人工		224
	製造費用		3,031
	其    他	(	<u>22,018</u> )
	銷貨成本—電力		<u>145,620</u>
減：內部計價調整		(	151,330)
	存貨盤虧		<u>773</u>
	銷貨成本		<u>\$ 1,960,568</u>

國際中橡投資控股股份有限公司  
 (原名中國合成橡膠股份有限公司)

營業費用明細表

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

名 稱	銷 售 費 用	管 理 費 用	研 發 費 用	合 計
研 究 費	\$ -	\$ -	\$ 98,352	\$ 98,352
運 費	34,432	-	-	34,432
勞 務 費	9,318	29,084	300	38,702
薪 資	4,083	82,636	19,711	106,430
董 事 酬 勞	-	37,000	-	37,000
董 事 車 馬 費	-	11,010	-	11,010
捐 贈	-	12,663	-	12,663
資 訊 費 用	-	7,100	-	7,100
折 舊	-	1,395	1,005	2,400
其 他 ( 註 )	<u>8,085</u>	<u>60,764</u>	<u>7,059</u>	<u>75,908</u>
	<u>\$ 55,918</u>	<u>\$ 241,652</u>	<u>\$ 126,427</u>	<u>\$ 423,997</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額百分之五。



國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名中國合成橡膠股份有限公司)

本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

	107年度			106年度		
	屬 營業成本者	於 營業費用者	合 計	屬 營業成本者	於 營業費用者	合 計
員工福利費用(註)						
薪資費用	\$ 66,077	\$106,430	\$172,507	\$ 74,166	\$ 95,554	\$169,720
勞健保費用	5,315	5,255	10,570	6,283	2,909	9,192
退休金費用	4,415	1,985	6,400	3,491	1,838	5,329
董事酬金	-	48,010	48,010	-	35,084	35,084
其他員工福利	<u>8,507</u>	<u>10,839</u>	<u>19,346</u>	<u>10,919</u>	<u>8,237</u>	<u>19,156</u>
合計	<u>\$ 84,314</u>	<u>\$172,519</u>	<u>\$256,833</u>	<u>\$ 94,859</u>	<u>\$143,622</u>	<u>\$238,481</u>
折舊費用	<u>\$ 54,413</u>	<u>\$ 2,400</u>	<u>\$ 56,813</u>	<u>\$ 74,554</u>	<u>\$ 5,762</u>	<u>\$ 80,316</u>
攤銷費用	<u>\$ 474</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 507</u>	<u>\$ 631</u>	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 675</u>

註 1：截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 19 人及 156 人，其中未兼任員工之董事數分別為 7 人及 6 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

註 2：本公司於 107 年 10 月 1 日營業分割讓與林園先進材料(股)公司及全循環(股)公司，轉型為投資控股公司，故員工人數大幅減少，107 年全年度平均員工人數為 151 人。

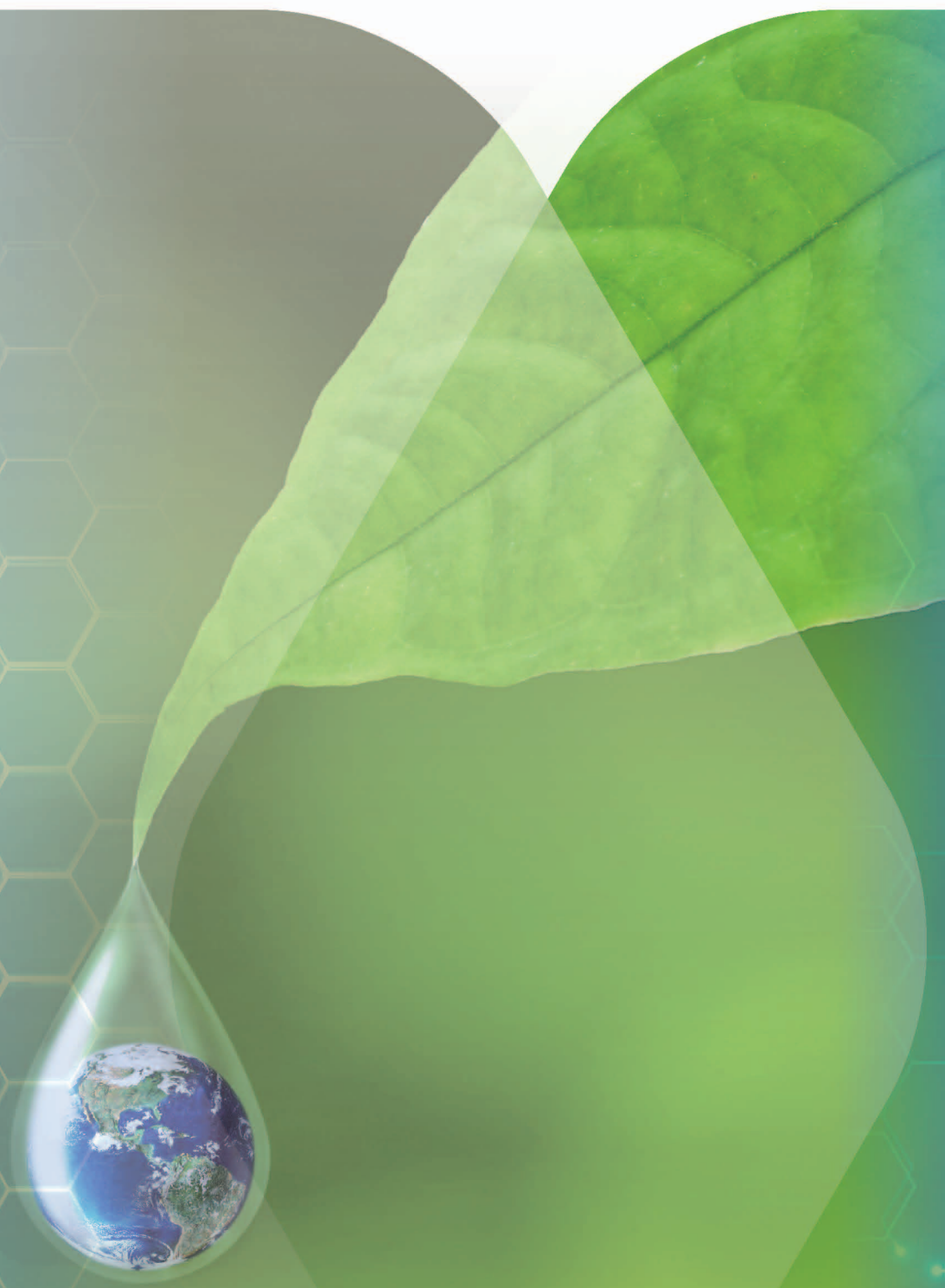
國際中橡投資控股股份有限公司



董事長

李公怡





國際中橡投資控股股份有限公司  
(原名：中國合成橡膠股份有限公司)

[www.csrgroup.com](http://www.csrgroup.com)

電話：(02)2531-6556

傳真：(02)2531-6558