



股票代號 :2104

2019

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)
一〇八年度年報

公開資訊觀測站網址:
<http://mops.twse.com.tw>

國際中橡網址:
<http://www.csrgroup.com>

刊印日期:
中華民國一〇九年四月三十日

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 吳怡君

事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：11073 台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2725-9988

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	1
貳、公司簡介	
一、設立日期	5
二、公司沿革	5
參、公司治理報告	
一、組織系統	13
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	16
三、最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金	24
四、公司治理運作情形	28
五、會計師公費資訊	65
六、更換會計師資訊	66
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	66
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	67
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親 等以內之親屬關係之資訊	68
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	70
肆、募資情形	
一、資本及股份	73
二、公司債辦理情形	78
三、特別股辦理情形	78
四、海外存託憑證辦理情形	78

五、員工認股權憑證辦理情形	78
六、限制員工權利新股辦理情形	78
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	78
八、資金運用計畫執行情形	79
伍、營運概況	
一、業務內容	85
二、市場及產銷概況	92
三、從業員工資料	99
四、環保支出資訊	100
五、勞資關係	102
六、重要契約	102
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	105
二、最近五年度財務分析	110
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告	113
四、最近年度合併財務報告	114
五、最近年度個體財務報告	114
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	114
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	117
二、財務績效	118
三、現金流量	118
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	119
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	119
六、風險事項之分析評估	121
七、其他重要事項	126
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	129
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	134
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	134
四、其他必要補充說明事項	134
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 ..	134
拾、附錄	
一、最近年度合併財務報告	135
二、最近年度個體財務報告	218

1

致股東報告書



重整腳步，加速全球化佈局

無論是對於國際中橡或是世界來說，2019年至今絕對是充滿劇變的一段時間。

國際孤立主義復甦帶來的貿易爭端影響全球經濟，中美貿易戰使中國大陸過去大量外銷美國的產業鏈受到影響，今年又因新型冠狀肺炎影響，各大經濟體陸續陷入停擺，原物料需求瞬間大幅降低，產油國間又無法形成共識磋商減產共度低谷，使得原油價格震盪頻繁、WTI原油期貨價格更於今年四月二十日跌至前所未見的負數。新時代的政經情勢推翻了過去的經驗法則，那些極為罕見、發生機率極低的事件已成了事實，我們正航向一個未知的未來，唯有步步為營才有機會於危機與動盪中破浪前行。

2018年中開始的龐貝氏症權利金爭議仲裁亦然是中橡經營的一大劇變，經營團隊必遵循小心謹慎的態度，在專業意見的輔助下透過法律及各種程序維護股東的權益。

碳黑事業群面臨市場供需不平衡、全球車市需求萎縮；生技事業群權利金爭議；電池事業群新產品開發延遲，導致去年獲利衰退。種種經貿衝突及黑天鵝事件，更加深佈局全球化產銷系統的重要性，碳黑事業群繼印度Gujarat省建新廠後，2019年底宣布將與土耳其OYAK集團在土耳其設立合資公司建造碳黑製造工廠，碳黑生產基地將由亞洲、美洲，拓展至歐洲市場，成為一深耕在地市場的全球化公司。

提升碳黑品質專注研發創新

2019年位於高雄林園研發中心的啟用，體現國際中橡碳黑事業群在過去兩年的一大工作重點。研發團隊成功開發轎車與卡車用之低滾阻輪胎碳黑，獲得了第十五屆金炬獎「年度創新設計」殊榮。過去一年研發的重點聚焦在橡塑膠製品用之碳黑，新產品可使橡膠製品表面更加光滑，提升拉力及彈性，延長產品壽命，且因具備抗靜電之特性，成為電線電纜所需之屏蔽材料；若用於塑膠製品，將可大幅提高黑色的飽和度。新產品將可滿足輪胎以外之廣大橡塑膠製品需求。未來將繼續深耕碳黑研發於輪胎、橡塑膠、油墨等不同下游市場，持續強化產品組合。

繼續落實工安環保

工安,工安,工安。唯有不斷提醒並鞭策自我,才有機會將工安之風險降低,重新審視並落實標準作業流程,力求每位同仁皆能有在工安上決不妥協的觀念與意識,並落實到日常工作中。

國際中橡持續秉持著超越各國環境法規標準之原則,不斷投資環保設備。林園廠於去年安裝、啟動SCR及SNCR系統後,脫硫及脫硝效率可達90%以上,已優於台灣現行法規標準。而林園廠在改善汽電共生設備後,回收蒸氣可發電自用,降低購電量,2019年發電自用比例逾五成,充分利用循環經濟。

去年國際中橡榮獲TCSA台灣企業永續獎,以及EcoVadis企業社會責任銀牌獎殊榮。藉由各項CSR評核,我們也不斷檢視並精進,也期望能在產品與服務上融入環境與社會考量,提升自身競爭力,也達成永續經營之長遠目標。

持續投入電池與生技研發

2019年台泥與國際中橡同步推展鋰電池產業,共同對台泥循環能源科技進行現金增資,以充實電池事業群-能元科技之營運資金。能元科技在歷經一年的深度學習、製程去瓶頸後,未來將持續發展快速充電、高功率鋰電池,聚焦於儲能系統用之鋰電池,研發團隊也將持續與供應商共同合作,採用高階材料以及優化製程,將三元鋰電池推向下世代進程。

2019年主因生技事業群受龐貝氏症權利金仲裁所影響,個體及合併之稅後淨利分別為11億6,784萬元及11億6,553萬元,較去年同期減少61%及64%。碳黑中國大陸市場萎縮,碳黑總產量46萬噸,略為減少。整體銷售,個體之營業收入為16億843萬元,合併之營業收入為222億7,094萬元。

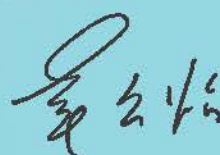
近期新冠肺炎疫情所造成的經濟衝擊尚未見曙光,整體市場需求萎縮及國際政治角力導致油價暴跌,汽車產業鏈何時能復甦還在未定之數,國際中橡將視市場變化,審慎因應,穩健經營。

我們希望工廠不只是產品的製造現場，它也可以是傳遞知識的教室，因此我們在2019年舉辦「碳黑工作坊」，邀請大有製墨，使用中橡開發的碳黑，帶著汕尾國小學童體驗學習製作墨條，讓孩童了解碳黑之循環經濟模式以及碳黑應用面亦可延伸至文化工藝，並珍惜中國傳統文化。試著從我們鄰里的未來主人翁開始，讓社會可以漸漸認識碳黑這用途極廣的奈米材料。

謹此報告



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，與美國大陸破黑公司簽訂「專利暨專門技術使用權合約」籌建破黑廠。

- 位於高雄縣林園工業區之破黑廠建廠完成。

- 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。
- 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。
- 榮獲國家品質月第九屆品質優良案例獎。
- 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。榮獲全國團結圈發表金塔獎
- 取得國家商品檢驗局及法國BVQI之ISO-9002品質認證。
- 食用豬皮明膠工廠建廠完成。Forbes 雜誌評選為全世界中小企業200 BEST 之一
- 榮獲經濟部水資源局節水績優廠商
- 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。
- 能元科技股份有限公司核准設立，從事鋰離子電池之組裝銷售。
- 首能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。
- 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。

- 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。

- 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。

- 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。

- 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股份有限公司進行增資。

● 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。

● 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。

● 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。

EcoVadis 獎銜榮耀

國際中橡投資控股股份有限公司獲得 EcoVadis 企業社會責任銀牌勳章

EcoVadis 是全球知名 CSR 評價權威機構，針對環境、道德與社會行為進行評估，涵蓋超過 150 個國家與 190 個行業部門，共 55,000 家供應商參與評估，評鑑項目包含環境、勞工與人權、商業道德及可持續採購。本公司榮獲銀牌認證，表示本公司於企業社會責任之努力，已獲得國際先進管理組織之認可。



TCSA 獎銜榮耀

國際中橡投資控股股份有限公司獲得 TCSA 台灣企業永續獎-企業永續報告金獎、台灣永續企業綜合績效績優獎

獎項全面性考核企業永續性及環境永續(E)、社會公益與福祉(S)及公司治理(G)三大面向績效內容，接軌聯合國推動企業致力永續發展目標(SDGs)及國際評選方法論等多項國際規範及評比準則。本公司將持續秉持循環經濟理念，帶動整體產業鏈邁向綠色永續，克盡社會責任。



108

TCIA 獎銜榮耀

國際中橡集團—林園先進材料科技股份有限公司獲得 TCIA 循環經濟成果獎

國際中橡集團—林園先進材料科技股份有限公司，以優異的循環經濟績效，獲得 108 年度台灣化學產業協會 (TCIA) 所頒發之循環經濟成果獎。利用石化、煉鋼產業的塔底油等對於環境極具污染力的重質油作為原料，導入上千度高溫的反應爐，分解其中的有毒物質，產出高經濟價值的碳黑。碳黑製程中所伴隨產生的高熱能尾氣投入汽電鍋爐，產出蒸氣及電力，除了自用，也能銷售給周邊廠區使用，既提升了能源使用效率，也減少使用燃油而造成排放硫氧化物、氮氧化物及二氧化碳等空氣污染物等問題。是「循環經濟」的最佳典範。



金炬獎 獎銜榮耀

國際中橡集團—林園先進材料科技股份有限公司以碳黑產品 Continex LH10 獲得中華民國傑出企業管理人協會 OEMA 十大績優暨潛力企業金炬獎-年度創新設計

『Continex LH10』係由創新型碳黑開發工藝而來，與傳統的 ASTM N1xx 系列碳黑相比，Continex LH10 具有低比表面積、高結構、高活性等特性，碳黑粒子表面粗糙而有更多的活性點，易與橡膠形成網狀交叉的彈性體結構，增加橡膠製品的拉伸強度、剛性、抗熱老化、抗撕裂性等性質，提供輪胎更為優異的耐磨耗性與較低的滾動阻力表現，可提升輪胎性能外，亦降低車輛油耗，符合環保趨勢，成功表現企業特性與實力，碳黑的研發創新將是輪胎產業與汽車產業不可或缺的工藝。

- 林園先進材料科技股份有限公司碳黑研發中心正式啟用。



- 董事會通過與土耳其工業集團Ordu Yardimlasma Kurumu簽署協議在土耳其設立合資公司，從事土耳其境內之碳黑事業。

- 參與台泥循環能源科技股份有限公司辦理之現金增資。

- 能元科技股份有限公司股東臨時會決議與台泥循環能源科技股份有限公司簽訂股份轉換契約，股份轉換變更登記完成後，由台泥循環能源科技股份有限公司取得能元科技股份有限公司百分之百已發行股份。



3

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。

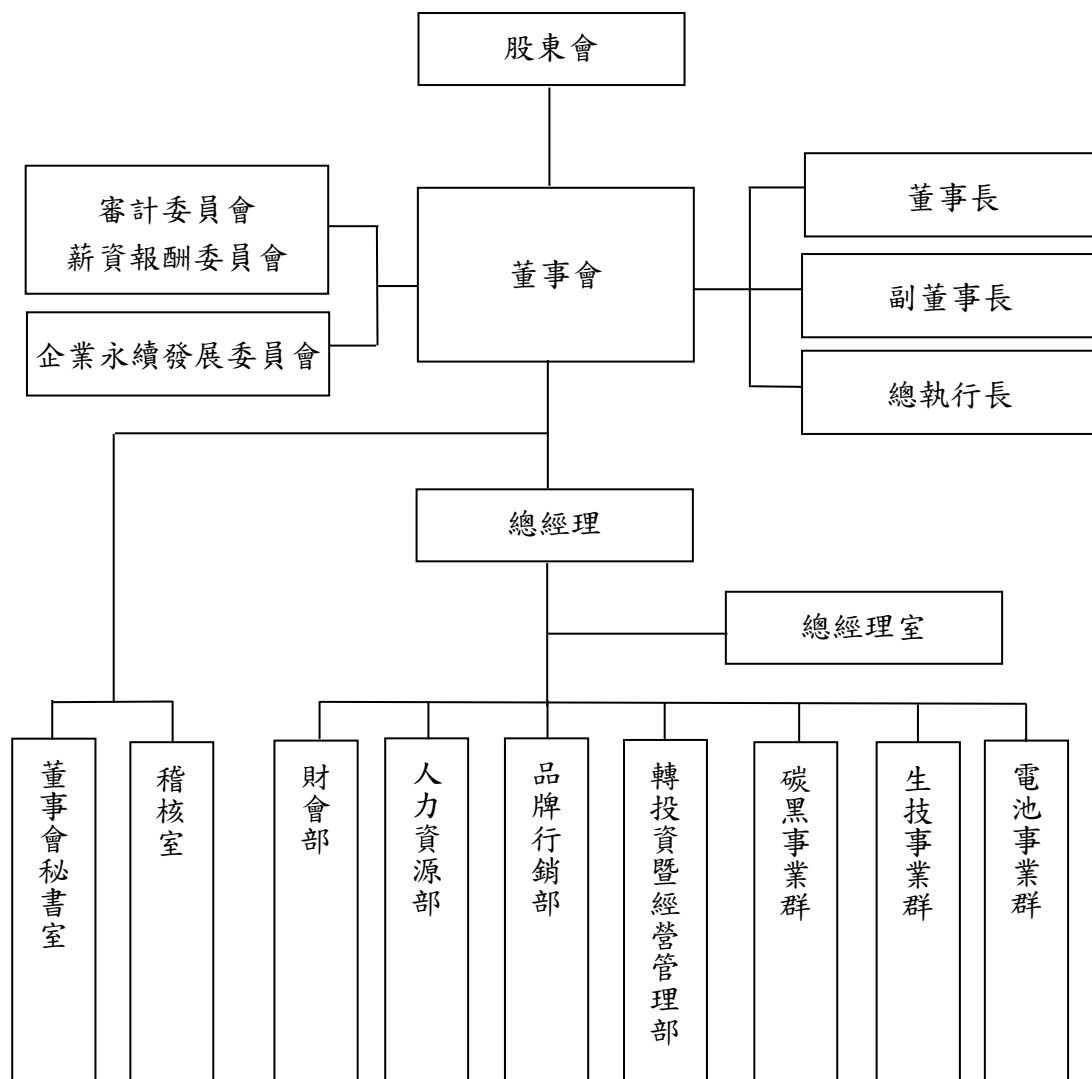




參、公司治理報告

一、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，涵蓋至生活中衣食住行各個層面。
生技事業群	生技藥品等研發，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"> 1. 組織與制度規劃研究建議。 2. 綜理、協調全公司各項業務及各部門業務工作之執行。 3. 督導公司未來發展及經營目標之執行。 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。 5. 重要決策事項之協助推行。 6. 資訊管理系統之整體規劃與推動。 7. 對外公共關係事務之辦理。 8. 事業發展計劃之規劃。 9. 投資計劃與轉投資案之分析與執行。 10. 轉投資事業管理之規劃與執行。 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。 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。 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。 14. 其他指定之工作事項。
財會部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 會計政策及制度之規劃與執行。 2. 預算控制、成本核計與帳務處理制度之規劃與執行。 3. 資金籌劃與運用之規劃與執行。 4. 協助投資計劃與轉投資之分析、執行。 5. 轉投資事業管理之財會相關規劃、執行。 6. 固定資產之永續紀錄。 7. 其他指定之工作事項。
人力資源部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 組織編制之規劃與審核。 2. 人力資源管理及薪資政策之規劃與執行。 3. 人力資源之規劃及職工教育訓練辦理。 4. 人員招募規劃與執行。 5. 薪資政策與制度之規劃與執行。

	<ol style="list-style-type: none"> 6. 職工保險與福利事項之規劃與執行。 7. 人事資料之維護及更新。 8. 勞資關係政策之規劃與執行。 9. 各級單位人力資源管理之督導及福利。
品牌行銷部	<ol style="list-style-type: none"> 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。 2. 蒐集分析相關市場資訊，以作為相關決策的參考。 3. 規畫執行行銷活動。 4. 外部相關產業協會及專業媒體關係建立。 5. 與企業新發展方向有關的各項專案協助。 6. 其他指定之工作事項。
轉投資暨經營管理部	<ol style="list-style-type: none"> 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。 2. 執行公司相關轉投資評估與管理。 3. 年度工作與策略目標之統籌擬定。 4. 綜理公司各企劃與專案之擬定、評估與推行。 5. 協調各部門業務工作及相關制度之規劃。 6. 協助訂定公司未來發展及經營策略與目標並督導執行。
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 內部控制制度之設計與規劃。 2. 落實內部控制制度之執行與評估查核。 3. 發展並執行內部稽核計劃、提出稽核報告，並將執行結果提報董事會。
董事會秘書室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 股東大會召集事項之規劃與執行。 2. 董事會、審計委員會或其他功能性會議之議程安排、記錄彙總及保管與運作。 3. 股利政策及股份登記業務之規劃與執行。 4. 其他指定之工作事項。

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)

109年4月14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	選任時持有股份		現在持有股份		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	具配偶或以二親等內其他關係人或監事人		備註(註1)
							股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名	
董事長	香港	臺灣水泥(股)公司代表人： 華公怡	男	107.6.26	3	89.10.17	55,180,171	8.78	153,476,855	15.59	0	0	0	0	美國賓州大學華頓學院企管碩士 摩根士丹利投資銀行部門副總裁 臺灣水泥(股)公司副董事長	臺灣水泥(股)公司董事兼協理 信昌化學工業(股)公司董事長 和泥循環能源科技(股)公司董事 能元科技(股)公司董事 中鋼碳素化學(股)公司董事 TCC International Holdings Ltd. 董事 TCC International Limited 董事等	無	無	(註1)
董事	中華民國	臺灣水泥(股)公司代表人： 葉國宏	男	107.6.26	3	89.10.17	55,180,171	8.78	153,476,855	15.59	0	0	0	0	台北大學會計系碩士	臺灣士敏工程企業(股)公司監察人 臺泥資訊(股)公司監察人 信昌投資(股)公司監察人 台泥循環能源科技(股)公司監察人 能元科技(股)公司監察人 北京台泥環保科技有限責任公司監事	無	無	
董事	中華民國	富品投資(股)公司代表人： 華公愷	男	107.6.26	3	92.6.10	11,254,724	1.79	16,903,090	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	中信投資(股)公司董事	無	無	無此情形
董事	中華民國	中信投資(股)公司代表人： 溫整	男	107.6.26	3	89.10.17	28,340,800	4.51	77,946,748	7.92	0	0	0	0	美國賓州大學華頓學院企管碩士 華邦電子(股)公司監察人 華邦電子(股)公司財務長 國泰投資信託(股)公司總經理	臺灣水泥(股)公司董事 中信投資(股)公司董事 達和航運(股)公司監察人	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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	具配偶或以二親等以內其他主管、監察人或監察人關係			備註(註1)
							股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	陳耀生	男	107.6.26	3	101.6.27	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	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(股)公司前董事長 信昌化學工業(股)公司前董事長 能元科技(股)公司獨立董事	華運倉儲實業(股)公司董事 銘傳大學董事長 聖約翰科技大學董事	無	無	無	
獨立董事	中華民國	池慶康	男	107.6.26	3	101.6.27	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	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	無此情形
獨立董事	中華民國	丁原偉	男	107.6.26	3	107.6.26	0	0.00	0	0.00	0	0	0	0	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 兼總經理 雲朗觀光集團餐飲事業總經理	無	無	無	

註1：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊；綜管公司及各關係企業一切事務，執行董事會之決議並監督考公司及各關係企業之經理人。

表一：法人股東之主要股東

109年4月14日股東常會停止過戶日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
臺灣水泥(股)公司	中信投資股份有限公司(4.22%)、嘉新水泥股份有限公司(3.80%)、中國人壽保險股份有限公司(2.53%)、新光人壽保險股份有限公司(2.46%)、台灣人壽保險股份有限公司(2.24%)、嘉新國際股份有限公司(1.85%)、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%)、富邦人壽保險股份有限公司(1.67%)、喬泰投資股份有限公司(1.58%)
富品投資(股)公司	辜瑩慧(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

109年4月14日股東常會停止過戶日

法人名稱	法人之主要股東
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%)
嘉新水泥(股)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%)
中國人壽保險(股)公司	中華開發金融控股股份有限公司(26.16%)、凱基證券股份有限公司(8.66%)、國泰人壽保險股份有限公司(3.21%)、緯來電視網股份有限公司(2.53%)、花旗託管新加坡政府投資專戶(1.61%)、詹玲郎(1.24%)、新制勞工退休基金(1.20%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶(1.17%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶(1.06%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶(1.02%)
新光人壽保險(股)公司	新光金融控股股份有限公司(100%)
台灣人壽保險(股)公司	中國信託金融控股股份有限公司(100%)
嘉新國際(股)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%)
國際中橡投資控股(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(15.59%)、中信投資股份有限公司(7.92%)、信昌投資股份有限公司(2.23%)、富品投資股份有限公司(1.72%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶(1.64%)、台灣人壽保險股份有限公司(1.52%)、中成開發投資股份有限公司(1.50%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶(1.30%)、聯誠貿易股份有限公司(1.16%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶(1.05%)

法人名稱	法人之主要股東
恆強投資(股)公司	辜公愷 (49.40%)、侯天儀(25%)、辜瑩慧(25%)、富品投資股份有限公司(0.6%)
富品投資(股)公司	辜瑩慧 (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)公司	中信投資股份有限公司(4.22%)、嘉新水泥股份有限公司(3.80%)、中國人壽保險股份有限公司(2.53%)、新光人壽保險股份有限公司(2.46%)、台灣人壽保險股份有限公司(2.24%)、嘉新國際股份有限公司(1.85%)、國際中樞投資股份有限公司(1.80%)、恆強投資股份有限公司(1.78%)、富邦人壽保險股份有限公司(1.67%)、喬泰投資股份有限公司(1.58%)
富邦人壽保險(股)公司	富邦金融控股股份有限公司(100%)
喬泰投資(股)公司	侯天儀(25%)、辜瑩慧 (37.4995%)、辜公愷 (37.5%)、富品投資股份有限公司(0.0005%)
信昌投資(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(100%)
和平工業區專用港實業(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(99.99%)
坤慶國際開發(股)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%)、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%)、吳蕙蘭(1.88%)、吳姿秀(1.81%)
中和紡織(股)公司	協美實業股份有限公司(14.7%)、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%)、葉洵揚(3.18%)、葉英琴(3.16%)、葉英秋(3.09%)、葉英梅(2.96%)
達和航運(股)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。

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										兼任其他 公開發行 公司獨立 董董事家數			
		商務、財務、會計或公司業務相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法律、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10	11	12
辜公怡			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
葉國宏			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
辜公愷			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
溫 堅			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳耀生			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
池慶康			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
丁原偉			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之其他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之其他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上,未超過 50%,且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者,不在此限)。
- (9) 非為公司或其關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法律、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員,不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109年4月14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			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總執行長	香港	辜公怡	男	108.08.13	0	0	0	0	0	0	臺灣水泥(股)董事兼協理 信昌化學工業(股)公司董事長 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 和平電力(股)公司董事 台泥循環能源科技(股)公司董事 能元科技(股)公司董事 中鋼碳素化學(股)公司董事等	無	無	無	(註1)	
總經理	中華民國	黃柏松	男	106.04.01	0	0	0	0	0	0	中成開發投資(股)公司董事兼總經理 協原化學(股)公司董事兼總經理 允成投資(股)公司董事兼總經理 中橡(馬鞍山)化學工業有限公司董事兼總經理 中橡(馬鞍山)化學工業有限公司董事兼總經理 中橡(重慶)炭黑有限公司董事兼總經理 林園先進材料科技(股)公司董事 全循環經濟(股)公司董事兼總經理 台泥循環能源科技(股)公司董事 Continental Carbon Eco Technology Private Limited、Continental Carbon India Limited 董事等	無	無	無	無此情形	
公司治理主管	中華民國	蔡立文	男	108.03.22	0	0	0	0	0	0	財團法人華嚴停雲植物保護暨環境保護發展基金會董事 Continental Carbon Company 董事 允成投資(股)公司董事 台泥再生資源(股)公司監察人 聯誠貿易(股)公司監察人 全循環經濟(股)公司、協原化學(股)公司監察人 林園先進材料科技(股)公司監察人等	無	無	無	無	

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或以內關係之經理人		備註(註1)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
協理	中華民國	陳玉鏞	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	無
協理	中華民國	陳宗民	男	107.03.26	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 Continental Carbon India Ltd.董事 Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.董事	無	無	無
資深經理	中華民國	賴俊巴	男	107.02.02	0	0	0	0	0	0	清華大學化學研究所碩士	林園先進材料科技(股)公司董事 中橡(馬鞍山)化學工業有限公司董事 中橡(鞍山)化學工業有限公司董事	無	無	無
會計主管	中華民國	李佳紋	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 Continental Carbon India Ltd 董事	無	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	無
資深經理	中華民國	紀妍希(註2)	女	108.01.31	0	0	0	0	0	0	台灣大學財務金融學系	無	無	無	無
廠長	中華民國	何宏宇(註3)	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	無
廠長	中華民國	林青賢(註4)	男	109.04.01	2,130	0	0	0	0	0	義守大學機械工程系	無	無	無	無
副廠長	中華民國	黃焯南(註5)	男	109.04.01	0	0	0	0	0	0	私立萬能技術學院	無	無	無	無

註1：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊；綜管公司及各關係企業一切事務，執行董事會之決議並督考公司及各關係企業之經理人。

註2：紀妍希女士於108年7月4日解任內部人。

註3：何宏宇先生於109年4月1日解任內部人。

註4：林青賢先生於109年4月29日解任內部人。

註5：黃焯南先生於109年4月29日解任內部人。

三、最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事(含獨立董事)之酬金

108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等四項總額占稅後純益之比例		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		領取自子公司外投資或公司酬金
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)(註1)	業務執行費用(D)	退職退休金(F)	本公司	員工酬勞(G)(註1)		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					
董事長	臺灣水泥(股)公司 代表人: 辜公怡	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	本公司	本公司	本公司	無	
	臺灣水泥(股)公司 代表人: 張安平 (108.01.29以前)	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	本公司	本公司	本公司	無	
副董事長	臺灣水泥(股)公司 代表人: 張安平 (108.01.29以前)	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	本公司	本公司	本公司	無	
	臺灣水泥(股)公司 代表人: 葉國宏 (108.1.29以後)	12,650	0	12,000	596	0	0	0	0	0	0	0	無	
董事	富品投資(股)公司 代表人: 辜公愷	14,090	0	12,000	596	0	0	0	0	0	0	0	無	
	中信投資(股)公司 代表人: 溫堅													
獨立董事	池慶康(註2)													
	陳耀生(註2)													
獨立董事	丁原偉(註2)													

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：獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素釐明與給付酬金數額之關聯性；本公司董事及獨立董事酬金給付政策係依照本公司章程第23條「本公司董事之報酬授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨國內外同業通常支給水準議定之」。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。

*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：無。

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	財務報告內所有公司(I)
低於 1,000,000 元	張安平、辜公愷、葉國宏	張安平、辜公愷、葉國宏	張安平、辜公愷、葉國宏	張安平、辜公愷、葉國宏
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	中信投資(股)公司、溫堅、池慶康、陳耀生、丁原偉	中信投資(股)公司、溫堅、池慶康、陳耀生、丁原偉	中信投資(股)公司、溫堅、池慶康、陳耀生、丁原偉	中信投資(股)公司、溫堅、池慶康、陳耀生、丁原偉
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	富品投資(股)公司	富品投資(股)公司	富品投資(股)公司	富品投資(股)公司
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	臺灣水泥(股)公司、辜公愷	臺灣水泥(股)公司、辜公愷	臺灣水泥(股)公司、辜公愷	臺灣水泥(股)公司、辜公愷
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	11	11	11	11

(二)總經理及副總經理之酬金

108年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)(註2)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司
總經理	黃柏松	5,070	5,070	108	108	928	928	312	0	312	0	0	0.55%	0.55%	無
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：係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1,000,000元	蔡立文	蔡立文
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)		
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)		
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	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		
總計	2	2

(三) 上市上櫃公司有下列情事者，應個別揭露前五位酬金最高主管之酬金

(1) 最近三年度個體或個別財務報告曾出現稅後虧損者。但最近年度個體或個別財務報告已產生稅後淨利，且足以彌補累積虧損者，不在此限；無此情事。

(2) 上市上櫃公司於最近年度公司治理評鑑結果最後一級距者，或最近年度及截至年報刊印日止，曾遭變更交易方法、停止買賣、終止上市上櫃，或其他經公司治理評鑑委員會通過認為應不予受評者；無此情事。

(四) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

108年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額 (註)	總計	總額占稅後純益之 比例(%)
經理人	總經理	0	714	714	0.06%
	協理				
	會計主管				
	稽核主管				

註：係填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。

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

職稱	本公司酬金總額占稅後純益比例	
	108年度	107年度
	本公司	本公司
董事(含獨立董事)	2.16% (註)	1.61%
監察人	0.55%	(註)
總經理及副總經理	0.55%	0.24%

本公司董事之報酬，授權董事會依各該董事對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌國內外業界通常支給水準議定之，本公司總經理及重要經理人之薪資報酬，依個人績效達成率與貢獻度及市場趨勢決定核給之，100年12月27日薪資報酬委員會成立後係由薪資報酬委員會議定之。

本公司薪酬政策係視公司當年的財務狀況與經營成果，及考量未來的資金運用規劃，依公司章程規定分派員工酬勞及董事酬勞，以使未來風險發生之可能性降至最低。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度至 109 年 4 月 30 日董事會開會 8 次(A)，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
董事長	臺灣水泥(股)公司 代表人：辜公怡	8	0	100%	
董事	臺灣水泥(股)公司 代表人：葉國宏	8	0	100%	
董事	富品投資(股)公司 代表人：辜公愷	8	0	100%	
董事	中信投資(股)公司 代表人：溫堅	8	0	100%	
獨立董事	陳耀生	8	0	100%	
獨立董事	池慶康	8	0	100%	
獨立董事	丁原偉	8	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 17 屆第 6 次董事會議

討論事項第一案：本公司 107 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 107 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。

第 17 屆第 8 次董事會議

討論事項第九案：設置總執行長職務案

議事經過：辜公怡董事長迴避，由池慶康董事代理主席。

決議：經代理主席池慶康徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第 17 屆第 13 次董事會議

討論事項第一案：本公司 108 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 108 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、本公司董事會自我評鑑之執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108年01月01日～ 108年12月31日	董事會	董事會內部 自評	1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事之選任及持續進修 5.內部控制

補充：

(一)董事會自我評鑑結果，公布於公司網站。

(二)本公司每次召開董事會，每位董事均會撥冗出席，出席率 100%。

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

(一)本公司已於 101 年設立審計委員會。

(二)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。

(三)本公司第 17 屆董事會於 108 年至 109 年 3 月 31 日召開 8 次董事會，符合董事會議事規範每季至少召開一次之規定，重要議案皆依法除於公開資訊觀測站進行公告資訊，並同時公告於本公司網站，確實將資訊公開及透明。

(四)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。

(五)其他董事會之治理

1. 關於公司治理：(1)公司治理評鑑報告(2)CSR 運作成果報告(3)資訊安全報告。

2. 關於法令事項：本公司公司治理主管及董事會秘書室依據法令更新，不定期以 Email/紙本通知董事或於會議前/會中請會計師或律師向董事說明。

3. 董事進修：本公司定期於每年 10 月邀請專家，依據最新法令及時事，為董事授課或不定期提供課程資訊予董事選擇進修。

(二) 審計委員會運作情形

最近年度至 109 年 4 月 30 日審計委員會開會 8 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	陳耀生	8	0	100%	
獨立董事	池慶康	8	0	100%	召集人
獨立董事	丁原偉	8	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：無此情形。

(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：無此情形。

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：無此情形。

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，並同時於本公司官網-公司治理專區揭露。

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
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
108.8.13	108 年第 2 季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉	會前會計師已向獨立董事報告法規變動。	洽悉
108.12.13	(午餐會議) 交流公司治理運作及最新法令。	洽悉	(午餐會議) 交流公司治理運作及最新法令。	洽悉
109.2.12	(午餐會議) 交流公司治理運作及最新法令。	洽悉	(午餐會議) 交流公司治理運作及最新法令。	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 治理實務守則差 異情形及原因	
	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>	✓		<p>摘要說明</p> <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、強化董事會職能、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>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>	
<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>	✓		<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。</p>	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	是	否	無
	否	是	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	是	否	無
	否	是	

為達到公司治理之理想目標，董事會整體具備之能力如下：

- 一、營運判斷能力。
- 二、會計及財務分析能力。
- 三、經營管理能力。
- 四、危機處理能力。
- 五、產業知識。
- 六、國際市場觀。
- 七、領導能力。
- 八、決策能力。

個別董事落實董事會成員多元化政策之情形詳如註1。

(二) 為推行企業團永續經營及誠信經營與落實社會責任，於第17屆第4次董事會決議設立「企業永續發展委員會」，並於本公司每月業務會議中報告推行情形，或得視需要不定期召開臨時性會議。

(三) 本公司已於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108年之董事會績效評估於109年2月28日完成，並向第17屆第13次董事會報告及檢討，且公告至公司網站。

本公司董事會(功能性委員會)績效評估之衡量項目涵括下列五大面向：

- 一、對公司營運之參與程度。
- 二、提升董事會決策品質。
- 三、董事會組成與結構。
- 四、董事之選任及持續進修。
- 五、內部控制。

108年度董事會績效評估結果如下：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	<p>摘要說明</p> <p>(1)董事會績效自評整體平均分數約為5分(滿分5分)。 (2)董事會成員自評整體平均分數為5分(滿分5分)。 整體董事會績效評估結果應屬有效。 將上述自評狀況，於評估個別董事薪資報酬時作參酌，並做為將來本公司董事提名時，供董事會參酌。</p> <p>(四)(1)本公司每年由審計委員會定期評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估結果。 (2)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，每年第一季由審計委員會討論當年度查核及簽證會計師其獨立性及適任性評估之聘任事宜，並將評估聘任結果提董事會討論決議。 本公司於109年3月20日董事會及審計委員會通過評估簽證會計師之獨立性如註2。</p>	無
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓	<p>本公司於108年3月22日董事會決議聘任公司治理主管，並有1位專責之公司治理人員，掌管公司治理單位，董事會秘書室負責聯絡或提供董事執行業務資料、各項股東會及股務相關事務。 職責如下： 1.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。 2.提供董事執行業務所需資料。 3.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。 4.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>	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>5.辦理公司變更登記。</p> <p>6.協助股東處理股務相關問題。</p>	
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？	✓	<p>由公司各相關部門主管依其職權處理之。</p> <p>公司網站 (http://www.csrgroup.com) 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？	✓	<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
七、資訊公開	✓	<p>(一) 透過公司網站(http://www.csrgroup.com) 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。</p> <p>(二) 依規定設有發言人及代理發言人，並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。</p> <p>(三) 本公司依法令規定時間公告財務報告及各月份營運情形，有關上述資訊之揭露請參考公開資訊觀測站。 (http://mops.twse.com.tw/mops/web/index)。</p>	無
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		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)？	✓		無
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓		無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
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）？	✓	<p>否</p> <p>摘要說明</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(三)董事均隨時注意相關法規資訊。</p> <p>(四)經營團隊均定期向董事進行營業及財務報告。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(七)本公司第 17 屆董事 108 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註 3。</p>	無

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。

第六屆公司治理評鑑指標已改善項目

題號	指標項目	改善情形
1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？	本公司會進行內部評估。
2.9	公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	本公司將會進行內部討論及評估，若已完成，將會公佈於公司網站。
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？	本公司會進行評估。
1.11	公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報？	本公司今年將會上傳英文版年報。
3.4	公司是否在會計年度結束後兩個月內公布年度財務報告？	本公司會進行內部評估並與會計師事務所討論查核時程。
3.8	公司是否自願公布四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事？	本公司會進行內部評估。
3.14	公司年報是否揭露董事績效評估與薪資報酬之連結？	於今年年報中，本公司已有詳細說明。
4.14	公司網站或年報是否揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式？	本公司會加強補充利害關係人資訊於公司網站及年報。

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	辜公怡	香港	男	3 年	✓	✓	✓	✓			✓		
董事	葉國宏	中華民國	男	1 年 3 個月	✓	✓		✓					
董事	辜公愷	中華民國	男	2 年	✓	✓							
董事	溫 堅	中華民國	男	2 年	✓	✓		✓			✓		
獨立董事	陳耀生	中華民國	男	8 年	✓	✓		✓			✓		
獨立董事	池慶康	中華民國	男	8 年	✓	✓		✓	✓		✓		
獨立董事	丁原偉	中華民國	男	1 年 10 個月	✓	✓				✓	✓		

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 會計師是否有仲介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：

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	辜公怡	社團法人中華公司治理協會	全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊(上)	108/10/4	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊(下)	108/10/4	3	是
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響	108/10/4	3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任	108/10/4	3	是
董事	葉國宏	社團法人中華公司治理協會	全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊(上)	108/10/4	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊(下)	108/10/4	3	是
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響	108/10/4	3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任	108/10/4	3	是
董事	辜公愷	社團法人中華公司治理協會	重大企業舞弊之趨勢與防制	108/7/5	3	是
			2019 全球十大風險解析	108/12/3	3	是
董事	溫堅	社團法人中華公司治理協會	人工智慧在台灣.產業轉型的契機與挑戰	108/8/27	1	是
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響	108/10/4	3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任	108/10/4	3	是

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
獨立董事	陳耀生	社團法人中華公司治理協會	全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊(上)	108/10/4	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊(下)	108/10/4	3	是
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響	108/10/4	3	是
獨立董事	池慶康	中華民國工商協進會	新公司法下之公司治理及董事責任	108/10/4	3	是
			從國際局勢探討台灣企業跨境併購之契機	108/3/26	3	是
獨立董事	丁原偉	社團法人中華公司治理協會	如何解析企業的財務關鍵資訊，強化危機預警能力	108/11/5	3	是
			數位經濟時代，企業如何創新突破獲利能力 企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	108/10/8	3	是

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)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108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	池慶康	2	0	100%	
委員	陳耀生	2	0	100%	
委員	丁原偉	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。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？</p>	<p>✓</p>	<p>否</p>	<p>無</p>
		<p>摘要說明</p> <p>(一) 環境保護 本公司秉持關懷環境，珍惜資源的精神，制定「與環境和諧共生、為社會永續經營」的環保理念，自86年因應國際化環保要求即已導入ISO 14001環境管理系統，並陸續取得ISO 50001、ISO 14064-1的國際標準認證，提升本公司在節能、環保、生產製程的改善方案規劃方向，落實本公司環境保護政策與降低環境衝擊影響。</p> <p>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，建立制度以PDCA的機制推動各項環境措施。</p> <p>(二) 供應商管理 本公司評選供應商前，先要求供應商完成自評報告，包含公司簡介、經濟部公司營業登記資訊、工廠區環境照片、設備清單、研發技術品保環境，業績證明、實體財務狀況等資料。再針對優選廠商進行實地調查拜訪，遴選原則為有良好能力、財務健全、對社會環境無不良紀錄等原則，經檢核通過後，始可列為合格供應商。此外，與供應商合作前，要求發屬供應商廉潔暨社會責任承諾書，若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，將立即停止合作，待確認改善後，再評估是否恢復合作關係。</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>永續策略規劃與方案執行，負責訂定、檢討企業社會責任政策、制度及相關管理方針，落實企業永續發展，期望不僅降低環境汙染，提供福利保障，亦淨化生態，提升環境品質，打造幸福職場，每年定期於董事會報告執行狀況及成果情形。108年已於董事會中報告本公司當年度之企業社會責任實踐內容、短中長期目標，以及國際永續趨勢。</p>
<p>三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	✓		<p>無</p>
<p>(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</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	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓	<p>高溫空氣預熱器及鍋爐設計，完成煙氣脫硫技術評估，以符合環保需求及克盡社會責任。</p> <p>(三)本公司已針對氣候變遷，辨識以下風險與機會，以及相關因應措施：</p> <p>(1)風險:《巴黎氣候協定》於西元 2016 年生效的背景，世界各國開始訂定氣候稅等因應措施。由於本公司為跨國營運公司，因此該地區國家法規的變更將對本公司的能源價格和生產成本產生直接或間接的影響。</p> <p>(2)管理辦法：除積極減少 CO2 排放、設備升級為高效設備、安裝 LED 照明、實施辦公室節能措施、優化碳排放和管理系統結構外，本公司各工廠已獲得或旨在獲得 ISO 14064 認證，以提升生產過程之節能效率。</p> <p>(3)機會：本公司在全球各廠之生產設施均以現代化標準為基礎，以確保超越當地職業、環境、安全法規標準，這將是進一步提高市場佔有率的機會。本公司採取行動的基礎是適用於整個國際中橡集團的環境、安全、健康和質量管理體系。管理系統的結構係基於法律要求和內部法規，例如政策和標準操作程序，確保滿足合規性要求，並支持持續改善環境績效。</p> <p>(四)溫室氣體排放量、用水及廢棄物量統計如下： 107 年：分別為 218,435.355 公噸 CO2e/年、139.12 萬噸及 1,054.43 噸。 108 年：溫室氣體盤查已於 109 年 4 月結束外部查驗，</p>	無
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		無

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	
			查驗報告及查驗聲明書由第三方撰寫中，待取得後揭露於CSR報告書。(用水量及廢棄物量分別為162.89萬噸及1,075.6噸)。 ISO14001環境政策『與環境和諧共生，為社會永續經營』，子公司林園先進材料科技股份有限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。 (1)遵守各項法令之規定。 (2)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。 (3)發展完整且有效的環境管理系統。 (4)建立公司內、外健全的溝通管道。 (5)積極推動工業減廢並致力資源之回收再利用。 (6)有效提升能源使用效率，減低溫室氣體排放對環境所成之衝擊。
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		無
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		無

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	
(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>立員工持股信託計畫，同仁可選擇每月自其薪資所得中提撥一定金額，同時公司相對提存相同金額給予參加之同仁作為獎勵，定期定額投資公司的股票，激勵員工與公司一同邁進，讓員工利益連結股東利益，以創造公司、員工及股東的三贏。</p> <p>(三)本公司注重及持續同仁之工業安全衛生教育訓練及模擬演練，並對同仁做有關工作環境、設備及有害物質的管理教育訓練宣導，以保障同仁有安全的工作環境與健康的身心。</p>
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		<p>(四)員工發展與公司成長關係密不可分，需「有目標、有紀律、有計劃」地進行。本公司一向致力於營造一個多元學習的工作環境，並訂有「訓練管理辦法」，整合內外外部資源，讓員工與公司一同成長，均有邀請外部專家授課，也培養優秀的內部同仁擔任講師，傳承公司優良的企業文化、工作職掌重要知識與專業技能。</p>
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		<p>(五)遵循政府法規、產品輸入國法規要求及相關國際準則，在產品外包裝皆標示批次、生產日期、品名、產地及安全性等法規要求之內容，並增加危害標示，說明危害警訊與防範措施。若法規修訂亦及時修正產品標示內容。定期更新產品之安全資料表(SDS)，提供最新產品安全特性、廢棄處理方式等參考依據，避免客戶發生誤用情事，同時，配合各國運輸法規，配送產品前審慎辦理各類型運輸許可資格證。108年未發生與產品安全標示有關之違規情事。</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	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓	<p>對於每位客戶的諮詢、相關採購內容及商業行為資訊，包含報價資訊和成交價格、文件、郵件及文字聯繫記錄皆設有權限控管，並向相關經手同仁定期宣導客戶資訊保密的觀念。</p> <p>為確保客戶意見均被妥善處理、記錄管理，除了制定客戶抱怨處理管理與追蹤機制外，並成立技術支援團隊 FAE Team，提供客戶技術支援與改善處理作法，當客戶對產品有疑慮時，會以高規格檢驗把關，協助客戶檢查清問題，共同找出解決案，藉以建立長期信賴之客戶供需關係。</p> <p>(六)本公司與供應商訂定的合約中，要求供應商遵守承攬商工作安全衛生環保等管理規則與罰則、承攬商安全衛生承諾書、工作場所環境危害因素告知單等規範。同時，應一併遵守政府勞工安全衛生規定。在供應商廉潔暨社會責任承諾書中，要求供應商不得聘用童工及聘用員工時應保障基本人權(包括但不限於勞工權利、結社自由、國際勞工組織公約等)，給予合理報酬並提供合法之工作條件。</p>	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓	<p>1.本報告書所揭露之數據或資料，係由各權責部門提供經 CSR 報告書編撰小組確認，送交各部門長官後經董事長審閱通過。</p> <p>2.本公司依據全球報告倡議組織 (Global Reporting Initiative, GRI) 所發布之 GRI 永續報告準則 (GRI Sustainability Reporting Standards, GRI Standards)，編製 107 年企業社會責任報告書，</p>	無

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>摘要說明</p> <p>揭露標準係依循 GRI Standards 核心選項為原則所製，以公開、透明、誠信的原則，向利害關係人揭露本公司在企業社會責任方面的策略、投入及績效。</p> <p>為展現本公司在企業永續揭露之正確性與透明度，107 年企業社會責任報告揭露之數據與資料，由勤業眾信聯合會計師事務所進行外部之獨立有效確信，依據會計研究發展基金會所發布之確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行查核，本報告書之編製符合 GRI Standards 核心選項 (Core) 之規範，由會計師出具確信意見書。</p> <p>3.上述企業社會責任報告書已揭露至本公司網站及公開資訊觀測站供投資人查詢。</p>	
		<p>六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：</p> <p>(一)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。</p> <p>(二)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，並已於 107 年 11 月 13 日董事會通過。</p>	
		<p>七、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>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、危害意識教育、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升安全意識，108年推動醫護臨廠服務，有效預防職業災害，強化員工健</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	
(四)人權	<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> <p>(五)社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益等</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.本公司參加「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。 2.為促進社區里鄰及環保社團等增長環境保護知識，本集團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.為促進社區里鄰親睦鄰，本公司提供急難及困難資助，以茲回饋社區里民義舉。 4.董事長於108年參與經濟部林園工業區公共安全管理高階座談會，並簽署「林園工業區石化廠公共安全改善建議事項承諾書」，積極投入製程安全提升，善盡企業社會責任，展現與在地居民共榮共存之決心。 5.本公司於108年榮獲全球知名CSR評價權威機構EcoVadis銀牌勳章。EcoVadis是全球知名CSR評價權威機構，針對環境、道德與社會行為進行評估，涵蓋超過150個國家與190個行業部門，共55,000家供應商參與評估，評鑑項目包含環境、勞工與人權、商業道德及可持續採購。本公司榮獲銀牌認證，此意味本公司於企業社會責任之努力，已獲得國際先進管理組織之認可。未來，本公司將持續強化與國際CSR趨勢的連結，確保生態環境的平衡，帶動當地社會繁榮，為全球永續發展盡一份力。 6.本公司於108年榮獲國內極具影響力並廣獲各界肯定之指標獎項-TCSA台灣企業永續獎-企業永續報告金獎及台灣永續企業綜合績效績優獎，此獎項全面性考核企業永續性及環境永續(E)、社會公益與福祉(S)及公司治理(G)三大面向績效內容，接軌聯合國推動企業致力永續發展目標(SDGs)及國際評選方法論等多項國際規範及評比準則。本公司將持續秉持循環經濟理念，帶動整體產業鏈邁向綠色永續，克盡社會責任。 7.子公司林園先進材料科技股份有限公司，於專業、高效率之經營管理下，運用自有專業知識與優秀團隊、以環保循環經濟與綠色生命永續作為集團事業營運基礎，旗下碳黑事業以Continental Carbon為全球品牌，108年度以碳黑產品Continex LH10獲得 OEMA 十大績優暨潛力企業金炬獎-年度創新設計，『Continex LH10』係由创新型碳黑開發工藝而來，與傳統的ASTM N1xx系列碳黑相比，Continex LH10具有低比表面積、高結構、高活性等特性，碳黑粒子表面粗糙而有更多的活性點，易與橡膠形成網狀交叉的彈性體結構，增加 		

橡膠製品的拉伸強度、剛性、抗熱老化、抗撕裂性等性質，提供輪胎更為優異的耐磨耗性與較低的滾動阻力表現，可提升輪胎性能外，亦降低車輛油耗，符合環保趨勢，成功表現企業特性與實力，碳黑的研發創新將是輪胎產業與汽車產業不可或缺之工藝。中橡林園以豐富的碳黑生產資歷，投入更多創新的思維，秉持誠信的交流並提升競爭力。未來將持續開發具有高附加價值之特殊應用碳黑產品，應用於高階橡膠製品、塑料、油墨及塗料工業，同時符合環保趨勢與循環經濟理念，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，投入研發人力及資源，為推動人類文明盡一份心力。

8.子公司林園先進材料科技股份有限公司以優異的循環經濟績效，獲得I08年度台灣化學產業協會(TCIA)所頒發之循環經濟成果獎。其利用石化、煉鋼產業的塔底油等對於環境極具污染力的重質油作為原料，導入上千度高溫的反應爐，分解其中的有毒物質，產出高經濟價值的碳黑。碳黑製程中所伴隨產生的高熱能尾氣投入汽電鍋爐，產出蒸氣及電力，除了自用，也能銷售給周邊廠區使用，既提升了能源使用效率，也減少使用燃油而造成排放二氧化硫、氮氧化物及二氧化碳等空氣汙染物等問題。同時啟用廢水回收再利用循環機制，收集廠區水溝廢水，經處理後再至碳黑製程運用，降低自然水資源取用量，提升回收用水佔整體製程水資源耗用量的比例。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	✓	<p>(一) 本公司已訂有經董事會通過之「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>(1) 誠信 - 堅守對顧客與利益關係者的承諾</p> <p>(2) 尊重 - 與顧客及利益關係者保持良好關係</p> <p>(3) 品質 - 確保產品品質的優良</p> <p>(4) 負責 - 再小瑕疵也不放過，全力改善</p> <p>(5) 彈性 - 積極服務顧客及利益關係者，傾聽其需求</p> <p>(二) 本公司於「誠信經營守則」中明訂禁止行賄及收賄、提供非法政治獻金、不當慈善捐贈或贊助、不合理禮物、款待或其他不正當利益、侵害智慧財產權及防範產品或服務損害利害關係人等不誠信行為，均已採行防範措施及進行教育宣導，以落實誠信經營政策。</p>	無
<p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	✓	<p>(三) 本公司為落實防範不誠信行為發生，訂定有「違反從業道德行為檢舉制度」之吹哨者制度，並定期透過內部控制運作、例行性稽核等方式，以降低各類不誠信行為之風險。</p>	無
<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定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司訂有供應商廉潔暨社會責任承諾書，除要求供應商密切配合外，亦定期對供應商進行評鑑。</p> <p>(二) 本公司為健全誠信經營之管理，由稽核室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>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>督執行情形？</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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為之遵循情形，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>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(三) 本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，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) 本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員會將高風險作業列為年度稽核計畫，並將稽核結果作成稽核報告，定期提交審計委員會審閱及列席董事會報告；此外，各部門每年度進行內部控制制度自行評估，以確保制度設計及執行之有效性。</p> <p>(五) 本公司於固定月會中，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>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> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司已訂定「違反從業道德行為檢舉制度」，為維護本公司信譽，保障財產安全，防止因貪污、竊盜、侵占、營私、舞弊或其他不道德及不誠信的行為，而損及股東、員工及合作夥伴等權益，訂定公司檢舉管道及處理程序，以優化公司治理，並確保檢舉人及相關人之合法權益。</p> <p>(1) 電子信箱檢舉：mp.buster@csrc.com。</p> <p>(2) 書面檢舉：台北市中山區中山北路二段113號8樓 國際中橡投資控股股份有限公司 稽核室收。</p> <p>(3) 現場檢舉受理部門：本公司稽核部門。</p> <p>(二) 本公司已訂定「違反從業道德行為檢舉制度」，檢舉情事若涉及一般員工者，應呈報至部門主管及總經理；若涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董事或監察人。</p>	<p>無</p> <p>無</p>

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	
(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>本公司專責單位及前款受呈報之主管或人員應即刻查明相關事實，必要時由法規遵循或其他相關部門提供協助。</p> <p>(三)本公司已訂定「違反從業道德行為檢舉制度」，對於檢舉人身分及檢舉內容將採取適當加密保密措施且限制存取權限，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。</p> <p>上述相關檢舉事項，可參考本公司網站。</p>	無
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓	<p>透過公司網站(http://www.csrgroup.com)及英文網站(http://www.csrgroup.com/?lang=en)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
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已於第14屆第13次董事會通過訂定「誠信經營守則」，並由稽核室負責誠信經營政策等之監督執行。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： 本公司與關係企業間主要往來銀行均為一定信用等级及資產規模之金融機構，另外訂有銷售客戶信用管理辦法及供應商評鑑作業，定期對客戶及供應商進行評鑑，針對相關風險項目進行評估，並利用SAP系統進行管控。			

(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.csrgroup.com>。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊，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
總經理	黃柏松	社團法人中華公司治理協會	新公司法下之公司治理及董事責任	108.10.04	3	是
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響		3	是
公司 治理主管	蔡立文	社團法人中華公司治理協會	整合環境、社會、公司治理(ESG)要素於投資的重要性--安本標準投資管理觀點	108.05.08	1	是
			人工智慧在台灣:產業轉型的契機與挑戰	108.08.27	1	是
			全球貿易戰開打，又有 GRS 及反避稅浪潮衝擊，董事會應該思考的兩三事(上)	108.10.04	3	是
			全球貿易戰開打，又有 GRS 及反避稅浪潮衝擊，董事會應該思考的兩三事(下)	108.10.04	3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任	108.10.04	3	是
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響	108.10.04	3	是
			從政務面與實務面探討股東行動主義的興起與挑戰-兼論非合意併購的策略	108.11.13	3	是
			【高峰】第 15 屆公司治理國際論壇-董事的財務報告義務、全球性機構投資者在強化公司法則的引用、獨立董事制度的落實、獨立董事責任的履行	108.11.27	6	是
			發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	108.11.21- 108.11.22	12	是
			舞弊風險稽核實務與管理	108.10.08	6	是
稽核主管	洪維紳	社團法人中華民國內部稽核協會	企業成本與價值創造之稽核實務研討	108.12.11	6	是

(九) 內部控制制度執行狀況

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：109年3月20日

本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，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108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年3月20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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、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：

108 年度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
108.06.19 股東常會	1.一〇七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 107 年度營業報告書及財務報表案。
	2.一〇七年度盈餘分派案。	經投票表決通過承認原董事會提案。	107 年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣 1,307,168,531 元(每股配發新台幣 1.5 元)，股票股利 113,287,939 股(每股配發 1.3 元)，除權息基準日 108 年 9 月 3 日，現金股利發放日 108 年 9 月 27 日。
	3.盈餘轉增資發行新股案。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 108 年 6 月 19 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	4. 擬修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 108 年 6 月 19 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	5. 擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 108 年 6 月 19 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	6. 擬修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案，謹提請公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 108 年 6 月 19 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	7. 擬修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案，謹提請公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 108 年 6 月 19 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。

108 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
108.03.22	1. 本公司 107 年度員工及董事酬勞分派，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，餘出席董事進行離席迴避。) 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. 擬修訂本公司「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。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
	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 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	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。	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。
	25.本公司擬實施「員工持股信託」計劃案，謹提請 審議案。	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。
108.05.10	1. 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。
	2. 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3屆第6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。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
	3. 擬修訂本公司「組織架構」及「組織規程」，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
108.08.13	1. 本公司 108 年第 2 季合併財務報告，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 7 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. 基於長期發展規劃，本公司擬現金增資台泥循環能源科技股份有限公司新台幣 709,800,000 元，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 7 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. 本公司擬對 CSRC (BVI) Ltd.增資美金 3 仟萬元案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 7 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. 擬訂定本公司 108 年度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。
	5. 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。
	6. 擬調整為關係企業融資之背書保證案，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「組織規程」部分條文及「組織架構圖」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. 擬設置總執行長職務案，謹提請 審議案。	(議事經過：辜公怡董事長迴避，由池慶康董事代理主席。) 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
108.09.10	基於本公司長期發展規劃及實現本公司作為能元科技股份有限公司股東的投資權益，本公司擬於能元科技 108 年第 1 次股東臨時會提案討論之股份轉換交易案，票決贊成，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 8 次臨時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。
108.11.12	1. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度案，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 9 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。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
108.12.13	1. 本公司民國 109 年度營業及資本支出預算，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. 為本公司擬與土耳其工業集團 Ordu Yardımlaşma Kurumu 簽署協議，共同於荷蘭成立合資公司，並轉投資設立土耳其子公司從事碳黑事業，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 10 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. 為進行與 OYAK 之合資計畫，本公司擬於荷蘭設立全資子公司 CCC Dutch(名稱暫定)，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 10 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. 擬請同意本公司對 CSRC (BVI) Ltd. 進行增資，再轉增資 CSRC (Singapore) Pte. Ltd.，以間接現金增資「中橡(鞍山)化學工業有限公司」，增資總額為美金 9,000 仟元，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 10 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. 擬以本公司及適用營利事業所得稅合併結算申報之子公司之 107 年度未分配盈餘從事實質投資事宜，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 10 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. 擬編具本公司 109 年度稽核計畫，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 10 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. 本公司擬進行 109 年員工調薪規畫案，謹提請 審議案。	(議事經理：內部經理人因利益關係，離席迴避。) 本案業經第 4 屆第 5 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。
109.02.12	本公司及子公司 Synpac Venture Capital, L.P. 等專屬授權 Genzyme Corporation 之「治療龐貝氏症之方法」歐洲專利權權利金收入認列及帳款處理，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 11 次臨時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。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
109.03.20	1. 本公司 108 年度員工及董事酬勞分派，謹提請 審議案。	(議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由池慶康獨立董事主持，本案依第 4 屆第 6 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議：並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 擬訂定 108 年度董事酬勞之分配比例，謹提請 審議案。	(議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由池慶康獨立董事主持，本案依第 4 屆第 6 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議：並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司 108 年度營業報告書，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 12 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 108 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 12 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 108 年度盈餘分配案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 12 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. 擬委任本公司 109 年度財務報表查核簽證會計師，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 12 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. 擬更新本公司 109 年度營業預算案，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. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度案，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 12 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. 擬訂定本公司「財務報表編製流程管理作業」、「適用國際財務報導準則之管理作業」及「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動管理作業」，以提升財務報告編製能力，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
	11.擬訂定本公司「財務報表編製流程管理」之內部控制制度及內部稽核制度，謹提請 審議。	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「適用國際財務報導準則之管理」、「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動管理」之內部控制制度及內部稽核制度，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.擬修正本公司「董事會議事規範」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。
	14.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。
	15.擬修正本公司「股東會議事規則」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。
	16.擬修正本公司「審計委員會組織規程」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。
	17.擬修正本公司「薪資報酬委員會組織規程」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。
	18.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。
	19.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。
	20.擬修正本公司「企業社會責任實務守則」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。
	21.擬召開本公司 109 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。
	22.本公司 108 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 12 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。
	23.本公司經理人 108 年度全年績效及紅利獎金發放金額，謹提請 審議。	本案業經第 4 屆第 6 次薪酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無此情事。

五、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧、吳怡君	108 年度	

會計師公費資訊級距表

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 仟元			✓	
2	2,000 仟元 (含) ~4,000 仟元		✓		
3	4,000 仟元 (含) ~6,000 仟元				✓
4	6,000 仟元 (含) ~8,000 仟元				
5	8,000 仟元 (含) ~10,000 仟元				
6	10,000 仟元 (含) 以上				

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者：

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	3,588	0	60	0	764	824	108.1.1~108.12.31	非審計公費-其他係稅務諮詢、移轉訂價報告、企業社會責任報告等。
	吳怡君								

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：本公司 108 年度審計公費金額較去年減少 841 仟元，減少幅度為 19%，係因本公司於 107 年 10 月 1 日將國內碳煙事業及生技事業分別分割讓與林園先進材料科技(股)公司及全循環經濟(股)公司，並轉型為投資控股公司所致。

六、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師：

更換日期	108.03.22		
更換原因及說明	配合會計師事務所內部輪調之機制，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	✓	
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	108.03.22
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)前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項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	108 年度		109 年度截至 4 月 14 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	17,656,629	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	1,944,603	0	0	0
董 事	中信投資(股)公司 代表人：溫堅	40,279,410	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	0	0	0	0
集團總執行長	辜公怡	0	0	0	0
總經理	黃柏松	0	0	0	0
公司治理主管	蔡立文	0	0	0	0
協理	陳玉鎰	0	0	0	0
協理	陳宗民	0	0	0	0
資深經理	賴俊邑	0	0	0	0
會計主管	李佳紋	0	0	0	0
稽核主管	洪維紳	0	0	0	0
廠長	林青賢 (就任日期：109.04.01)	0	0	0	0
副廠長	黃炊南 (就任日期：109.04.01)	0	0	0	0
資深經理	紀妍希 (就任日期：108.01.31) (解任日期：108.07.04)	0	0	0	0
代理廠長	何宏宇 (解任日期：109.04.01)	0	0	0	0

(二) 股權移轉或股權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，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
臺灣水泥(股)公司	153,476,855	15.59%	-	-	無	無	信昌投資、 聯誠貿易	董事長 同一人	
臺灣水泥(股)公司 代表人：張安平	85,943	0.01%	1,327,262	0.13%	無	無	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	85,943	0.01%	1,327,262	0.13%	無	無	信昌投資、 聯誠貿易	董事長 同一人	
中信投資(股)公司	77,946,748	7.92%	-	-	無	無	富品投資	董事長 同一人	
中信投資(股)公司 代表人：侯天儀	7,473,322	0.76%	-	-	無	無	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	7,473,322	0.76%	-	-	無	無	富品投資	董事長 同一人	
信昌投資(股)公司	22,008,505	2.23%	-	-	無	無	臺灣水泥、 聯誠貿易	董事長 同一人	
信昌投資(股)公司 代表人：張安平	85,943	0.01%	1,327,262	0.13%	無	無	臺灣水泥、 聯誠貿易	董事長 同一人	
富品投資(股)公司	16,903,090	1.72%	-	-	無	無	中信投資	董事長 同一人	
富品投資(股)公司 代表人：侯天儀	7,473,322	0.76%	-	-	無	無	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	7,473,322	0.76%	-	-	無	無	中信投資	董事長 同一人	
美商摩根大通銀行 台北分行受託保管 先進星光基金公司 之系列基金先進總 合國際股票指數基 金投資專戶	16,140,159	1.64%	-	-	無	無	無	無	
台灣人壽保險(股) 公司	15,005,500	1.52%	-	-	無	無	無	無	
台灣人壽保險(股) 公司 代表人：蔡明興	-	-	-	-	無	無	無	無	

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	
中成開發投資(股)公司	14,734,663	1.50%	-	-	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	-	-	-	-	無	無	臺灣水泥	公司之董事	
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	12,822,190	1.30%	-	-	無	無	無	無	
聯誠貿易(股)公司	11,463,551	1.16%	-	-	無	無	臺灣水泥、信昌投資	董事長同一人	
聯誠貿易(股)公司 代表人：張安平	85,943	0.01%	1,327,262	0.13%	無	無	臺灣水泥、信昌投資	董事長同一人	
花旗(台灣)商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶	10,363,798	1.05%	-	-	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

108年12月31日；單位：股

轉投資事業(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.	343,290,790	100.00%	0	0.00%	343,290,790	100.00%
林園先進材料科技股份有限公司	80,010,000	100.00%	0	0.00%	80,010,000	100.00%
全循環經濟股份有限公司	9,000,000	100.00%	0	0.00%	9,000,000	100.00%
允成投資股份有限公司	52,173,842	94.69%	183,066	0.33%	52,356,908	95.02%
中成開發投資股份有限公司	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%
協原化學股份有限公司	164,440	100.00%	0	0.00%	164,440	100.00%
台泥循環能源科技股份有限公司	388,962,582	60.30%	203,554,837	31.55%	592,517,419	91.85%

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

109年4月30日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(上市股票)	未發行股份	合計	
記名普通股	984,733,625	1,015,266,375	2,000,000,000	

2. 股本形成經過

109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70596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57521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144536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	(91)台財證(一)第141689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
104.09	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
106.09	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
107.09	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
108.09	10	2,000,000,000	20,000,000,000	984,733,625	9,847,336,250	盈餘轉增資1,132,879,390元	無	經授商字第10801125670號

(二) 股東結構

基準日：109年4月14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	個人	外國機構及外國人	合計
人數	2	11	306	88,483	214	89,016
持有股數	42,948	32,433,424	343,641,998	484,662,076	123,953,179	984,733,625
持有比率%	0.00%	3.29%	34.90%	49.22%	12.59%	100.00%

(三) 股權分散情形

基準日：109年4月14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	35,355	5,607,908	0.57%
1,000-5,000	34,410	78,499,566	7.97%
5,001-10,000	9,099	66,466,769	6.75%
10,001-15,000	3,809	46,744,164	4.75%
15,001-20,000	1,861	32,855,880	3.34%
20,001-30,000	1,777	43,821,480	4.45%
30,001-50,000	1,269	48,488,309	4.93%
50,001-100,000	863	59,909,168	6.08%
100,001-200,000	325	44,974,393	4.57%
200,001-400,000	130	35,898,156	3.65%
400,001-600,000	40	20,023,190	2.03%
600,001-800,000	12	8,141,250	0.83%
800,001-1,000,000	15	13,802,834	1.40%
1,000,001 股以上	51	479,500,558	48.68%
合計	89,016	984,733,625	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：109年4月14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	153,476,855	15.59
中信投資股份有限公司	77,946,748	7.92
信昌投資股份有限公司	22,008,505	2.23
富品投資股份有限公司	16,903,090	1.72
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	16,140,159	1.64
台灣人壽保險股份有限公司	15,005,500	1.52
中成開發投資股份有限公司	14,734,663	1.50
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	12,822,190	1.30
聯誠貿易股份有限公司	11,463,551	1.16
花旗(台灣)商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶	10,363,798	1.05

(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		107年	108年	當年度截至 109年4月30日
		107年	108年			
每股市價 (註1)	最高			52.80	45.40	32.20
	最低			32.95	30.00	18.00
	平均			44.15	38.58	23.44
每股淨值 (註2)	分配前			34.47	31.12	不適用
	分配後			32.95	不適用	不適用
每股盈餘 (註3)	加權平均股數			810,065	969,999	不適用
	每股盈餘	分配前		4.18	1.20	不適用
		分配後		3.70	不適用	不適用
每股 股利	現金股利			1.5元	0.2元(註8)	不適用
	無償配股	盈餘配股		1.3元	-	不適用
		資本公積配股		-	-	不適用
	累積未付股利(註4)			-	-	不適用
投資報酬 分析	本益比(註5)			10.53	30.90	不適用
	本利比(註6)			29.33	185.40	不適用
	現金股利殖利率(註7)			3%	1%	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：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘加權平均股數係追溯調整後。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：108年度股利分配案尚待109年股東常會承認。

(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。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形

(1)108 年度期初未分配盈餘為新台幣 2,535,952,514 元，減除因確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘 7,132,502 元，調整後未分配盈餘為 2,528,820,012 元，加計 108 年度稅後淨利 1,167,839,065 元，依法提列法定盈餘公積 116,070,656 元，合計可供分配盈餘為 3,580,588,421 元，酌予保留 3,383,641,696 元之盈餘不予分配，餘額 196,946,725 元擬分配現金股利 0.2 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)股利分派經本公司 109 年 3 月 20 日董事會決議通過，並俟 109 年股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

（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

年 度		109 年度（預估）	
期初實收資本額		9,847,336,250 元	
本年度配股配息情形	每股現金股利	0.2 元	
	盈餘轉增資每股配股數	0 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(年平均本益比例數)	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 109 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 108 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 109 年 3 月 20 日董事會通過，並擬於 109 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 109 年 3 月 20 日董事會議通過，擬議以現金分派員工酬勞 1,730,760 元及董事酬勞為 12,000,000 元，與 108 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. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形

單位：新台幣元

	董事會決議金額	實際發放金額	差異
員工酬勞	3,324,450	3,324,450	0
董事酬勞	37,000,000	37,000,000	0

註：上述員工酬勞及董事酬勞已於 107 年度費用化，其費用列帳金額與上列實際分派數相同。

(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、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

本公司於 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)	無	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

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 日及 108 年 8 月 13 日經董事會決議通過，原申報預計對海外子公司 CCIL 增資償還銀行借款 1,350,000 仟元、建廠 2,600,000 仟元及充實營運資金 700,000 仟元，僅保留用以償還銀行借款部分，原由 CCIL 負責之建廠投資及營運資金，改由本公司透過增資 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)。CCET 負責承辦新建之廠房地點仍位於於印度，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	1,350,000	1,350,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	CCET	110 年第四季	3,300,000	900,000	—	300,000	—	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	600,000
其他	無	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
	CCET	建廠	3,300,000	詳下列說明	
其他		充實營運資金	630,000		
合 計			6,840,000		

(2) 轉投資海外子公司 CCET 建廠

本次募集資金中之新台幣 3,300,000 仟元，透過增資 100% 持股子公司 CSRC BVI 轉增資 CSRC Singapore，再轉增資印度子公司 CCET，負責承辦建廠事宜。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	印度新建工廠	81,000	81,000	1,870,966	348,762	190,442
112 年度		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，並已於 108 年第一季全數執行完畢。其係供本公司分割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，有助於本公司碳黑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 109 年第一季	進度超前或落後之原因及改進計畫	
轉投資海外子公司	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		已於 108 年第三季執行完畢，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	1,408,514		
			執行進度(%)	預定	100.00		
				實際	104.33		
	CCET	建廠	支用金額	預定	1,500,000	已陸續支用於建廠用土地款及興建廠房相關工程款，本次計畫進度較原計畫落後，係因配合實際工程進度付款致本次執行進度較原計畫有微幅差距。	
				實際	865,812		
			執行進度(%)	預定	45.45		
				實際	26.24		
其他	充實營運資金	支用金額	預定	630,000	本次募集資金總額為 6,840,000 仟元，超出原預計募集金額新台幣 6,210,000 仟元部分，業已於 108 年第一季全數執行完畢，係用於充實營運資金。本次計畫進度較原計畫超前，係因已於 107 年 10 月 15 日收足所募款項，故實際支用於購買原料。		
			實際	630,000			
		執行進度(%)	預定	100.00			
			實際	100.00			
合計		支用金額	預定	5,040,000			
			實際	4,508,942			
		執行進度(%)	預定	73.68			
			實際	65.92			

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。





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) 其他橡膠製品製造業。
- (3) 工業用橡膠製品製造業。
- (4) 汽電共生業。
- (5) 熱能供應業。
- (6) 其他批發業。
- (7) 國際貿易業。
- (8) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

生技事業

生物技術服務業。

電池事業

- (1) 電池製造業。
(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及電池組)
- (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	108 年銷售金額	營業比重
碳黑	15,773,409	70.83%
生技	2,759,623	12.39%
電池	3,234,576	14.52%
其他	503,328	2.26%
合計	22,270,936	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、電池模組製造組裝與買賣。

4. 計畫開發之新產品（服務）項目

碳黑事業

- (1) 節能轎車胎低滾阻輪胎用碳黑開發。
- (2) 高潔淨需求橡膠製品用碳黑開發。
- (3) 纖維級塑料製品用碳黑開發。
- (4) 高染色碳黑開發。
- (5) 油墨用碳黑開發。
- (6) 高導電碳黑開發。
- (7) 開發節省油耗的設備與方法。
- (8) 導入低油耗之軟質碳黑生產反應器。
- (9) 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。
- (10) 鍋爐蒸汽產能去瓶頸工程，鍋爐蒸汽發電。
- (11) 新型反應器耐火材開發，提升產出碳黑的品質及降低生產耗油量。
- (12) 產學合作：與大學研究燃燒學教授合作開發，模擬碳黑生產過程中的煙氣流動並將結果應用於碳黑生產製程及反應器的開發。

生技事業

- (1) 與醫院等研究單位合作發展新藥。
- (2) 龐貝氏症孤兒藥權利金收益。

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) 高端電動載具開發。
- (6) 客製化電池芯及電池模組開發。
- (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，但自西元 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

近年全球經濟發展趨緩但受惠於高齡人口總量增加，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 於西元 2018 年發布的研究報告(World Preview 2018, Outlook to 2024)顯示，西元 2018 年全球生物藥品市場銷售額約為 2,300 億美元，約占全球處方藥(Prescription drug)及非處方藥(OTC drug)市場的 27%，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。

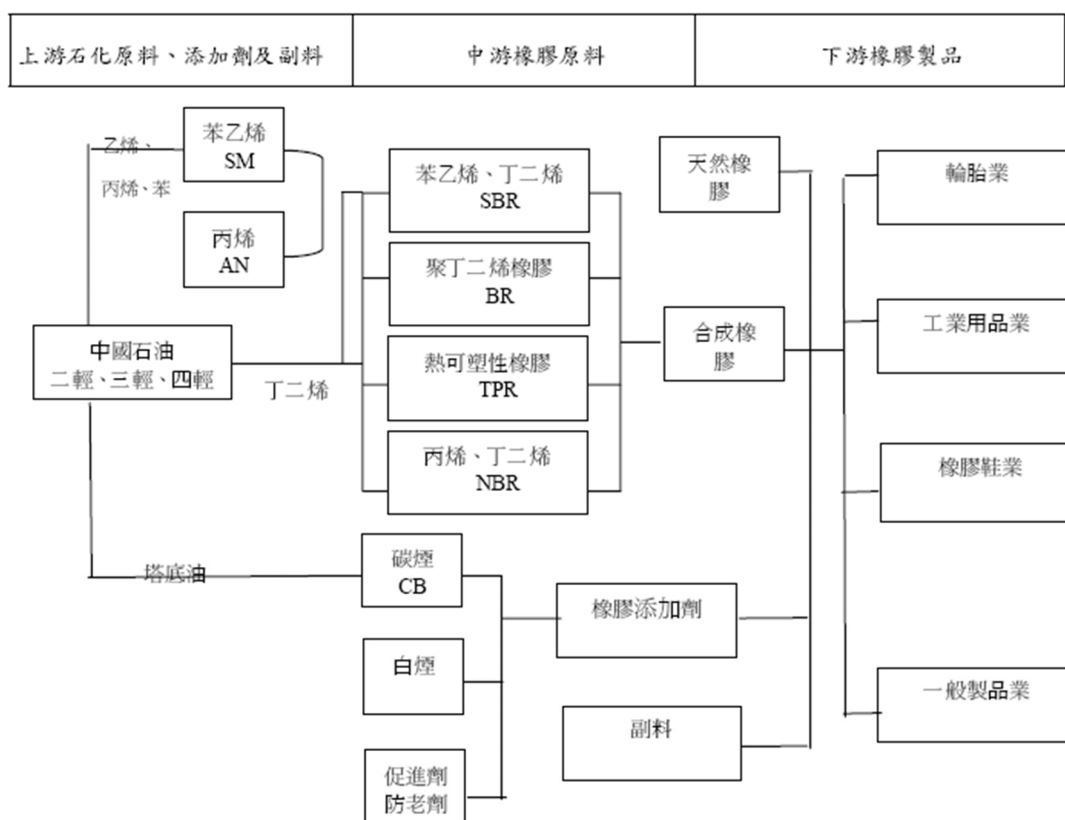
電池事業

108 年全球電池產業，主要受大陸新能源汽車政策限縮導致補貼持續下滑，以及國際儲能市場衍生的一些問題影響，鋰電池在終端應用市場成長力道不如預期，連帶影響鋰電池上游產業鏈的生產製造與經營問題。總體景氣影響下，鋰電池在 IT 產品應用穩定發展，但邁入成熟期也出現需求力道遲緩情形；在電動車的應用則因大陸新能源汽車補貼下滑與規劃退場因素下，近年來首次出現負成長；儲能設備的大型儲能系統市場規模則因韓國於 107 年以來多起起火事件，使得今年裝機量呈現不升反減的趨勢。

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。



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，子公司林園先進材料科技股份有限公司、中橡(馬鞍山)化學公司及中橡(鞍山)化學公司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。此外，因應台灣政府規定，林園先進公司已於 108 年開始進行碳黑既有化學物質標準登錄以符合法規的規範。

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。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，至今已成為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

本集團於全球碳黑生產市場僅次於 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，箝制轉嫁原料油成本能力，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。

電池事業

為滿足應用市場需求，各家廠商近年來致力於高能量密度、低價及安全性之產品研究。主要的競爭對手均來自國外，以日本、韓國及陸系電池廠為主。

(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	108 年度	109 年度截至 4 月 30 日止
研發費用	599,591	226,475

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) 新型油墨用碳黑。
- (5) 重油噴霧角可變系統研發-碳黑轉換效率提升專案。
- (6) 製程優化暨能源再利用-線上鍋爐回收製程熱值。
- (7) 新型反應器耐火材並已進行專利申請。
- (8) 低油耗之軟質碳黑生產反應器並已上線量產測試。

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 21700 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 以上儲能系統

(四) 長、短期業務發展計畫

碳黑事業

本集團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)及脫硝(De-NOx)設備系統的投裝。
6. 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、E 化生產管理及環保監控系統，可透過手機、平板電腦在全球各地，隨時掌握各廠生產及環保狀況。
7. 研發中心的成立，招募學有精專的同仁致力於新產品的開發與提升技術服務。

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. 強化 E 化平台，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。
7. 更加全球化的碳黑生產基地佈局，提供跨區域客戶整合性配套供應服務。

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，因此本公司將持續與醫院等研究單位合作新藥之研發，以增進本公司價值。

電池事業

以高能量密度電池產品積極拓展動力市場及儲能市場的應用，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。尋求更多元化客戶組合，朝向專業醫療、工業、軍事以及儲能和高端車用等特殊市場發展，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	107 年度		108 年度	
	金額	比例%	金額	比例%
美洲	10,473,500	42.87%	11,205,155	50.31%
亞洲	13,912,504	56.94%	11,012,336	49.45%
其他	45,720	0.19%	53,445	0.24%
合計	24,431,724	100.00%	22,270,936	100.00%

2. 市場佔有率

碳黑事業

本集團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，108 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，逐步提高銷量及市佔率，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，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 2018 年~2023 年依區域別之市場複合成長率估計資料，雖有車市下滑及中美貿易戰等不利因素影響，但全球碳黑需求量仍呈現 2.7% 穩定成長趨勢。北美地區由美國及墨西哥仍有部分新輪胎廠投資，年複合成長率 1.6%。亞洲由泰國、越南、印尼等新興市場拉動，整體仍有 3.1% 成長率，其中中國大陸雖成長速度有逐年放緩跡象，但依舊受惠於內陸城市發展及內需市場體量龐大，成長力道達到 3.3%；而印度地區成長力道達 3.2%。

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，西元 2018 至 2023 年全球生物藥品市場銷售額將以 9.2% 的複合年成長率(CAGR)將成長至 3,570 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 26%。

電池事業

全球鋰電池市場年複合成長率以兩位數持續成長，大型儲能應用與電動車是鋰電池未來兩大支撐關鍵，工研院 IEK 預估總體產業未來 5 年有 10% 以上複合成長率。電動工具、高端電動載具、園藝工具、無線吸塵器及平衡車等市場鋰電池滲透率有增加趨勢，逐漸以鋰電池取代過往的鎳氫/鎳鎘電池，因此鋰電池在此市場有極大成長空間。電動車部分，目前占全球汽車銷量 2%，進入成長關鍵時期，大陸因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；Tesla 電動車 Giga Factory 目前已在美國及上海設立，並積極在德國擴廠，隨著 Model 3 開始放量，引領電動車風潮，未來幾年電動車將是鋰電池市場成長主要動力。儲能方面，集中式能源發電朝向智慧分散式電網的配置發展蔚為趨勢，Trend Force 指出全球大型儲能(BESS)容量將在 109 年達到 3.2GWh，且 108 到 113 年的年複合成長率達到 32%。

4. 競爭利基

碳黑事業

- (1) 全球碳黑生產成本相差不大，而本集團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) 本集團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) 本集團近年來研發「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，並外售給鄰近化工廠，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) 本集團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。
- (6) 長期夥伴關係的建立，本集團與主要客戶持續合作開發輪胎用碳黑新產品以達到雙贏的效益。

生技事業

持續與醫院等研究單位合作研究開發新藥，並藉由與生技藥廠成功建立策略夥伴合作模式，以強化本集團生物藥物商品化之能力。

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.本公司之台灣子公司林園先進材料科技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.本集團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.本集團在亞洲、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，提升國際競爭力。
- D.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，配合國際中橡之國際布局，提供客戶多點供應配套方案，加強雙方依賴程度，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

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。

(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

(1) 有利因素

目前受惠於各國新能源政策的誘因，更有利於大型儲能系統及新能源車市場發展，預估 109 年度產能利用率將較前兩年大幅提升。

(2) 不利因素

日韓系競爭對手不斷擴大產能並策略性往歐洲及美洲增設產線，策略布局上也與國際車廠作各種合資的商業合作。

因應對策：21700 電芯自動生產線已於 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開出規模經濟的生產量並強化研發能量，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。

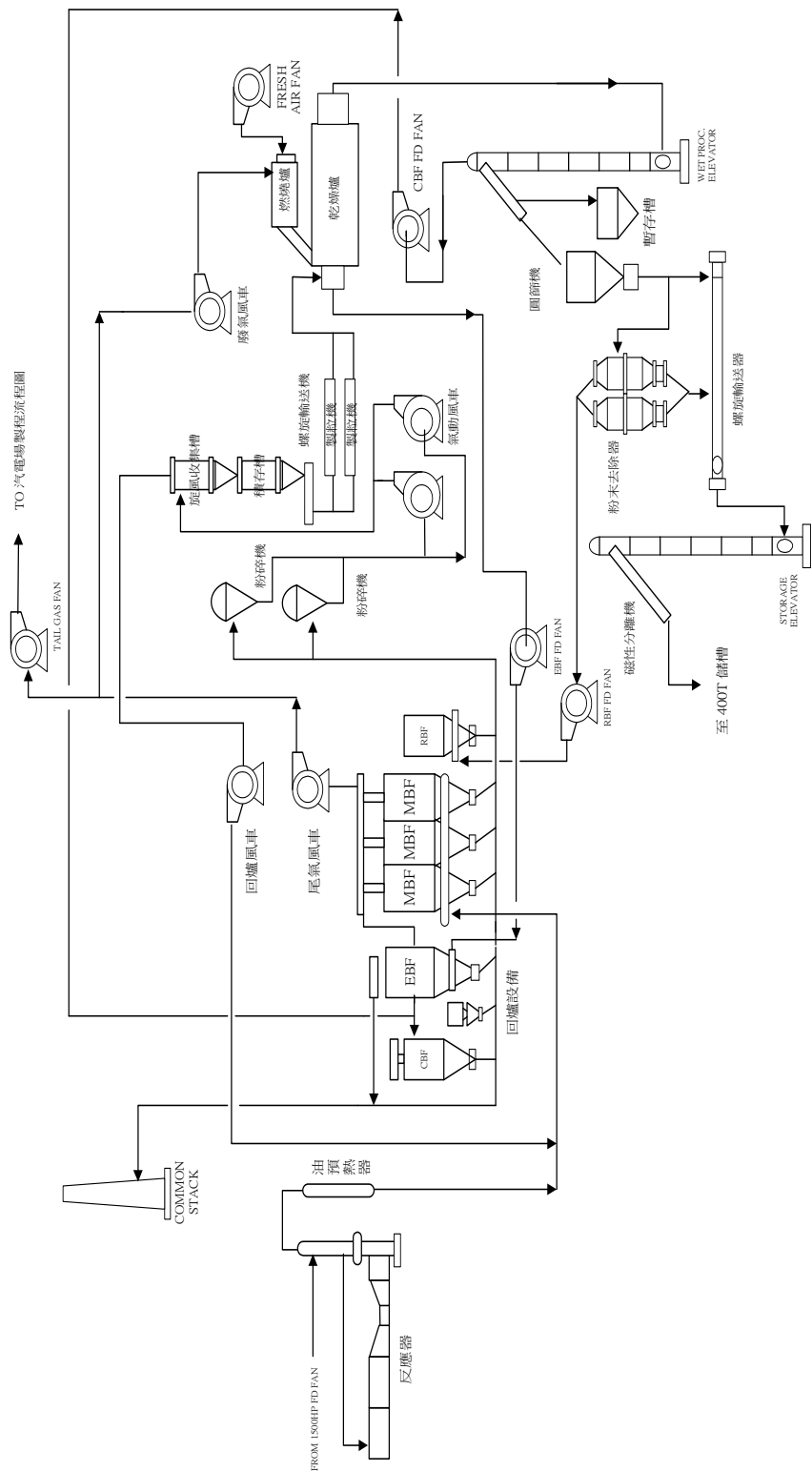
(二) 主要產品之重要用途與產製過程

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。本集團生產的碳黑，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



磁煙生產流程圖

(三) 主要原料之供應狀況

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。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。

生技事業

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。

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佔進(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. 佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱、進貨金額與比例

單位：新台幣仟元；%

項目	107 年度				108 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	1,196,513	8	無	A 公司	1,364,501	9	無
2	B 公司	1,299,073	8	本公司為其法人董事	B 公司	1,170,706	8	本公司為其法人董事
3	C 公司	768,580	5	無	C 公司	877,579	6	無
	其他	12,681,678	79	無	其他	11,406,968	77	無
	進貨淨額	15,945,844	100	-	進貨淨額	14,819,754	100	-

註：本公司 107 年及 108 年度未有佔進貨總額百分之十以上之供應商

2. 佔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	107 年				108 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	3,090,377	13	無	甲客戶	2,827,378	13	無
2	乙客戶	3,986,819	16	無	乙客戶	2,759,623	12	無
3	丙客戶	1,710,793	7	無	丙客戶	1,823,550	8	無
4	丁客戶	2,433,207	10	無	丁客戶	1,769,096	8	無
5	其他	13,210,528	54	無	其他	13,091,289	59	無
	銷貨淨額	24,431,724	100	-	銷貨淨額	22,270,936	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	107 年度			108 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
碳黑(噸)		790,000	494,812	14,845,230	790,000	456,185	11,703,565

電池事業

單位：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年度	107 年度			108 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
圓形單電池(千顆;千組)		44,400	41,301	2,634,685	44,400	43,423	2,950,245
方形單電池(千顆;千組)		9,600	2,450	201,893	9,600	3,496	294,146
電池組(千顆;千組)		-	72	100,351	-	121	137,669
合計		54,000	43,823	2,936,929	54,000	47,040	3,382,060

(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	107 年度				108 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
碳黑(噸)		54,125	2,267,935	425,487	14,676,181	63,022	1,977,739	386,582	13,795,670

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	107 年度				108 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)		314	24,538	40,641	3,059,198	135	7,222	36,186	2,723,727
方形單電池(千顆;千組)		83	9,080	2,566	251,869	84	9,720	3,140	332,116
電池組(千顆;千組)		7	12,057	97	105,826	6	7,299	126	153,954
其他		-	290	-	331	-	98	-	440
合 計		404	45,965	43,304	3,417,224	225	24,339	39,452	3,210,237

三、最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工資料

年度		107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 4 月 30 日
員 工 人 數 合 計		2,082	2,369	2,363
平 均 年 歲		37.45	37.30	37.91
平 均 服 務 年 資		6.65	5.71	5.89
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.82%	1.06%	1.10%
	碩 士	7.30%	9.16%	9.06%
	大 專	34.20%	45.67%	46.13%
	高 中	54.18%	40.40%	40.08%
	高 中 以 下	3.50%	3.71%	3.64%

四、環保支出資訊

本集團之環保政策為：「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：

本集團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，提升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，以期透過系統執行，不斷增進環境保護績效、減輕外來的外部相關利害團體壓力、提升能源效率、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：

本集團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，並於子公司林園先進材料科技股份有限公司安裝 De-SO_x、De-NO_x 及異味消除系統。每年均進行現有設備之維護與性能提升，期使汙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。

美國子公司 Continental Carbon Company (CCC)，為遵循美國空污法之美國境內碳煙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。

本集團各子公司於 106 年、107 年及 108 年環保脫硫脫硝設備投入金額分別為 1,980,495 仟元、1,853,909 仟元及 585,810 仟元。

(三) 本集團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 年完成 U2 線 MBF 艙體更新並投入使用，減少空氣污染物產生，後續持續評估其他設備管線汰舊工作。
2. 提升改善集塵系統與空污防制設備控制技術，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. 提升空氣污染防制設備操作、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. 108 年度完成 SCR 及 SNCR 脫硝設備並投入使用，因應日趨嚴格排放標準，109 年將持續評估製程條件改善及防治設備更新、新設，已符合未來需求。

(四) 最近年度及截至年報刊印日止，本集團因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：108 年至年報刊印日 109 年 4 月 30 日止，依據違反環保法規處以罰鍰共新台幣 272 仟元。

子公司林園先進材料科技股份有限公司

項次	處分日期 處分字號	開立罰 單單位	違反內容(人、事、時、地、物簡要說明)	因應措施
1	1080416 高市環局 廢管字號 10833843200	高雄市 環保局	廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 2 款廢照明光源 (R-2405) 以塑膠桶盛裝貯存，惟查 108 年 2 月未申報產出、貯存情形，與實際情形不符。	每月覆核暫存產出申報紀錄。並建立紀錄表管控
		高雄市 環保局	廢棄物清理法第 36 條第 1 項，事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第 6 條第 1 項第 1 款廢棄物貯存場中，事業活動產出之一般性垃圾 (D-1801) 與太空袋盛裝之非有害集塵灰或其混合物 (D-1099) 混合貯存，另非有害集塵灰或其混合物 (D-1099) 與無機性污泥 (D-0902) 亦混合貯存，顯未依事業廢棄物主要成分特性分類貯存	廠內廢棄物教育宣導廢棄物如何分類與存放，若有人員再次誤放將調閱監視器並依公司規定辦理
		高雄市 環保局	廢棄物清理法第 36 條第 1 項無機性污泥 (D-0902) 及廢照明光源 (R-2405) 貯存區，未於明顯處以中文標示廢棄物名稱	全面更新各類別廢棄物告示牌並增加巡檢頻次避免脫落
		高雄市 環保局	廢棄物清理法第 36 條第 1 項，事業廢棄物貯存清除處理方法及設施標準第 10 條第 1 項第 1 款廢鐵 (R-1301) 及非有害集塵灰或其混合物 (D-1099) 貯存區露天貯存，未有防止雨水流入之設備或措施	雨天暫以帆布覆蓋，並禁止露天存放
2	1080613 高市環局 稽字號 10836992300	高雄市 環保局	空氣污染防治法第 20 條第 1 項於所屬排放口 (編號：P001) 採集異味污染物代表性樣品 1 組，依異味污染物官能測定法—三點比較式嗅袋法 (NIEA A201.14A) 分析結果空氣污染物-異味污染物濃度為 3090，已逾「固定污染源空氣污染物排放標準」之異味污染物「排放管道」(高度：32 公尺；管道高度 $18 < h \leq 50$ 公尺者) 排放標準值 2000	每日早晚確認異味設備運轉狀況、調整噴藥參數並安排異味檢測確認設備去除效果

五、勞資關係

公司及職工福利委員會辦理員工福利措施包括：

- 優於法令之休假制度及彈性工時，增加志工假，鼓勵同仁參與社會公益服務、關懷及回饋社會。
- 全體同仁加入團體保險(眷屬可選擇是否自費加入)以彌補勞工保險保障之不足；員工國外出差，公司投保旅行平安險，給予員工最完整的全面保障。
- 提供年度健康檢查及高規格的健身場所，全面管理與促進同仁健康。
- 提供多元福利方案，訂定各式補助項目，包含子女獎學金補助、團體/個人旅遊補助、聚餐補助、進修學習補助及生日、節慶、婚喪喜慶、急難救助等補助計劃，以滿足員工需求。

為使人才有效發展，因應國際化發展及未來營運需求，本公司除啟動全球菁英培訓計畫，培養具有移動性、開創性的潛力人才外，並同樣著重同仁在職訓練。依據訓練管理辦法，提供多元學習資源及管道，鼓勵同仁自主學習以提升個人績效與潛能。包含在職訓練、課堂訓練、工作指導、導師制度、工作輪調及產學合作等。持續推出不同的學習方案，塑造學習氛圍，達成組織成長與員工能力精進的目標。

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。

截至 108 年度及年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛遭受重大之損失（包括勞工檢查結果並無違反勞動基準法事項）。

六、重要契約

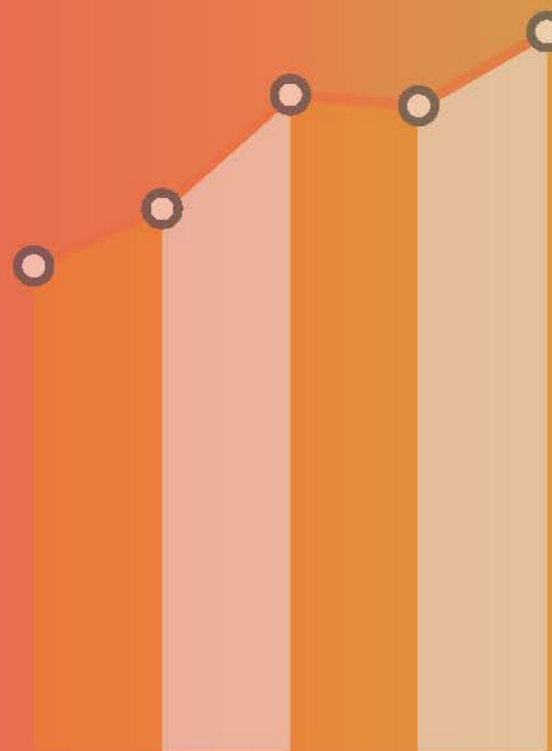
契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
原料採購合約	台灣中油(股)公司	109.01.01 ~109.12.31	子公司碳黑進料油採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	109.01.01 ~109.12.31	子公司雜酚油 15 採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	109.01.01 ~109.12.31	子公司雜酚油 12 採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	109.01.01 ~109.12.31	子公司雜酚油 14 採購	約定採購量
	蕪湖新興鑄管有限責任公司	109.01.01 ~109.06.30	子公司煤焦油採購	約定採購量
	揚子石化-巴斯夫有限責任公司	109.01.01 ~109.12.31	子公司乙烯焦油採購	約定採購量
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	最近五年度財務資料(註1)				
		104年	105年	106年	107年	108年
流 動 資 產		15,480,045	15,890,826	19,432,354	28,454,557	27,406,938
不 動 產、廠 房 及 設 備		9,370,679	10,272,186	11,790,860	13,817,462	15,619,453
無 形 資 產		779,533	724,735	529,925	494,752	438,670
其 他 資 產		3,453,113	4,043,092	4,590,523	7,167,367	8,146,703
資 產 總 額		29,083,370	30,930,839	36,343,662	49,934,138	51,611,764
流 動 負 債	分配前	7,912,506	6,977,624	8,966,848	11,095,422	11,912,420
	分配後	8,600,958	7,875,605	10,098,305	12,402,591	(註2)
非 流 動 負 債		3,153,804	4,562,267	6,910,018	6,583,390	5,405,862
負 債 總 額	分配前	11,066,310	11,539,891	15,876,866	17,678,812	17,318,282
	分配後	11,754,762	12,437,872	17,008,323	18,985,981	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		17,023,118	18,463,886	19,582,547	29,591,091	30,190,864
股 本		5,986,543	5,986,543	6,285,870	8,714,457	9,847,336
資 本 公 積		3,792,857	3,694,767	3,713,759	8,894,609	8,900,326
保 留 盈 餘	分配前	5,140,748	5,895,312	6,965,798	8,212,476	6,933,135
	分配後	4,452,296	4,698,004	5,205,754	5,772,428	(註2)
其 他 權 益		2,393,058	3,177,352	2,907,208	4,059,637	4,800,155
庫 藏 股 票		(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)
非 控 制 權 益		993,942	927,062	884,249	2,664,235	4,102,618
權 益 總 額	分配前	18,017,060	19,390,948	20,466,796	32,255,326	34,293,482
	分配後	17,328,608	18,492,967	19,335,339	30,948,157	(註2)

註1：財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108年度盈餘分配案尚待股東會決議，故分配後數字尚未確定。

(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	最近五年度財務資料(註1)				
	104年	105年	106年	107年	108年
營業收入	16,851,463	15,889,067	20,113,757	24,431,724	22,270,936
營業毛利	3,655,321	4,570,196	5,569,500	6,576,872	4,328,189
營業損益	2,086,792	2,934,981	3,640,838	4,630,135	2,141,395
營業外收入及支出	(170,513)	(297,425)	(75,625)	(61,254)	(50,947)
稅前淨利	1,916,279	2,637,556	3,565,213	4,568,881	2,090,448
繼續營業單位 本期淨利	726,564	1,413,714	2,300,386	3,252,459	1,165,528
本期淨利	726,564	1,413,714	2,300,386	3,252,459	1,165,528
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(2,005,683)	767,257	(345,429)	522,452	679,639
本期綜合損益總額	(1,279,119)	2,180,971	1,954,957	3,774,911	1,845,167
淨利歸屬於 母公司業主	850,638	1,471,010	2,273,428	2,994,196	1,167,839
淨利歸屬於 非控制權益	(124,074)	(57,296)	26,958	258,263	(2,311)
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	(1,198,157)	2,253,998	1,997,723	3,494,838	1,901,225
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(80,962)	(73,027)	(42,766)	280,073	(56,058)
每股盈餘	1.45	2.39	3.35	3.70	1.20

註1：財務資料均經會計師查核簽證。

註2：105年、106年及107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)				
		104年	105年	106年	107年	108年
流 動 資 產		6,385,346	5,497,963	6,684,784	9,398,786	6,320,439
不 動 產、廠 房 及 設 備		837,491	821,060	784,281	19,136	25,802
其 他 資 產		11,281,747	13,802,174	14,212,337	21,964,323	29,157,519
資 產 總 額		8,504,584	20,121,197	21,681,402	31,382,245	35,503,760
流 動 負 債	分配前	695,284	712,101	940,513	258,355	3,451,544
	分配後	1,383,736	1,610,082	2,071,970	1,565,524	(註2)
非 流 動 負 債		786,182	945,210	1,158,342	1,532,799	1,861,352
負 債 總 額	分配前	1,481,466	1,657,311	2,098,855	1,791,154	5,312,896
	分配後	2,169,918	2,555,292	3,230,312	3,098,323	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		17,023,118	18,463,886	19,582,547	29,591,091	30,190,864
股 本		5,986,543	5,986,543	6,285,870	8,714,457	9,847,336
資 本 公 積		3,792,857	3,694,767	3,713,759	8,894,609	8,900,326
保 留 盈 餘	分配前	5,140,748	5,895,312	6,965,798	8,212,476	6,933,135
	分配後	4,452,296	4,698,004	5,205,754	5,772,428	(註2)
其 他 權 益		2,393,058	3,177,352	2,907,208	4,059,637	4,800,155
庫 藏 股 票		(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)
權 益 總 額	分配前	17,023,118	18,463,886	19,582,547	29,591,091	30,190,864
	分配後	16,334,666	17,565,905	18,451,090	28,283,922	(註2)

註1：財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108年度盈餘分配案尚待股東會決議，故分配後數字尚未確定。

(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

項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	104年	105年	106年	107年	108年
營業收入	4,091,751	3,600,130	4,123,195	3,467,441	1,608,427
營業毛利	1,426,252	1,487,127	1,603,731	1,507,092	1,608,427
營業損益	1,138,544	1,260,103	1,039,065	1,083,095	1,440,048
營業外收入及支出	120,274	607,172	1,713,047	2,579,395	33,791
稅前淨利	1,258,818	1,867,275	2,752,112	3,662,490	1,473,839
繼續營業單位 本期淨利	850,638	1,471,010	2,273,428	2,994,196	1,167,839
本期淨利	850,638	1,471,010	2,273,428	2,994,196	1,167,839
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(2,048,795)	782,988	(275,705)	500,642	733,386
本期綜合損益總額	(1,198,157)	2,253,998	1,997,723	3,494,838	1,901,225
每股盈餘	1.45	2.39	3.35	3.70	1.20

註1：財務資料均經會計師查核簽證。

註2：105年、106年及107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
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)
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	吳怡君	無保留意見(其他事項)

註：108 年度係配合簽證會計師事務所之內部輪調。

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				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構%	負債占資產比率	38.05	37.30	43.68	35.40	33.55
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	225.93	233.18	232.18	277.90	254.16
償債能力%	流動比率	195.64	227.74	216.71	256.45	230.07
	速動比率	164.35	196.29	187.52	222.13	201.11
	利息保障倍數	6.64	9.60	13.17	13.95	8.20
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.85	4.71	4.76	4.56	4.43
	平均收現日數	75.27	77.49	76.68	80.04	82.39
	存貨週轉率(次)	4.73	5.34	6.89	6.29	5.62
	應付款項週轉率(次)	13.28	12.80	13.57	13.98	14.95
	平均銷貨日數	77.17	68.35	52.97	58.02	64.94
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.76	1.61	1.82	1.89	1.50
	總資產週轉率(次)	0.54	0.53	0.59	0.56	0.43
獲利能力	資產報酬率(%)	2.76	5.25	7.40	8.12	2.61
	權益報酬率(%)	3.75	7.55	11.54	12.33	3.50
	稅前純益占實收資本額比率(%)	32.01	44.05	56.71	52.42	21.22
	純益率(%)	4.31	8.89	11.43	13.31	5.23
	每股盈餘(元)	1.45	2.39	3.35	3.70	1.20
現金流量	現金流量比率(%)	47.55	28.90	29.08	29.89	8.37
	現金流量允當比率(%)	148.41	125.56	100.26	84.21	67.28
	現金再投資比率(%)	6.91	3.43	4.05	4.03	(註2)
槓桿度	營運槓桿度	3.14	2.16	2.13	2.23	3.49
	財務槓桿度	1.19	1.11	1.08	1.08	1.15

最近二年度各項財務比率變動達百分之二十以上說明如下：

- 1.利息保障倍數、稅前純益占實收資本額比率、資產報酬率、權益報酬率、純益率、每股盈餘減少：主要係本年度稅前及稅後淨利減少所致。
- 2.不動產、廠房及設備週轉率減少：係營業收入減少及購置環保設備等固定資產增加。
- 3.總資產週轉率減少：主要係營業收入減少及資產總額增加所致。
- 4.現金流量比率、現金流量允當比率減少：主要係當年度增加承作三個月以上到期之定期存款轉列其他金融資產-流動所致。
- 5.營運槓桿度增加：主要係本年度營業利益減少所致。

註1：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：財務分析計算公式列示如下。

(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				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構 %	負債占資產比率	8.01	8.23	9.68	5.70	14.96
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2,126.51	2,363.90	2,644.57	162,645.74	124,223.76
償債能力 %	流動比率	918.38	772.07	710.75	3,637.93	183.11
	速動比率	884.98	736.66	693.68	3,637.48	183.07
	利息保障倍數	458.25	1,709.39	3,390.30	14,592.59	79.59
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.42	6.11	6.74	10.37	619.93
	平均收現日數	67.32	59.71	54.13	35.19	0.58
	存貨週轉率(次)	7.61	8.76	12.26	24.59	-
	應付款項週轉率(次)	12.60	11.99	12.84	18.13	-
	平均銷貨日數	47.95	41.63	29.75	14.84	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.69	4.34	5.14	8.63	71.58
	總資產週轉率(次)	0.21	0.18	0.19	0.13	0.04
獲利能力	資產報酬率(%)	4.28	7.62	10.88	11.28	3.53
	權益報酬率(%)	4.66	8.29	11.95	12.17	3.90
	稅前純益占實收資本額比率(%)	21.03	31.19	43.78	42.02	14.96
	純益率(%)	20.79	40.86	55.14	86.35	72.60
	每股盈餘(元)	1.45	2.39	3.35	3.70	1.20
現金流量	現金流量比率(%)	202.11	81.00	135.82	308.19	19.84
	現金流量允當比率(%)	87.81	86.32	11.65	90.27	82.51
	現金再投資比率(%)	0.43	(註2)	1.61	(註2)	(註2)
槓桿度	營運槓桿度	1.55	1.34	1.78	2.61	1.11
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.01

最近二年度各項財務比率變動達百分之二十以上說明如下：

本公司於107年10月1日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%。

- 1.負債占資產比率上升：主要係本年度短期借款增加所致。
- 2.長期資金占不動產、廠房及設備比率下降：主要係非流動負債減少所致。
- 3.利息保障倍數下降：主要係本年度稅前息前純益減少所致。
- 4.流動比率、速動比率、現金流量比率下降：主要係本年度短期借款增加及轉存三個月以上到期之定期存款致現金及約當現金減少。
- 5.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘下降：主要係本年度獲利減少所致。

註1：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：財務分析計算公式列示如下。

1. 財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

- (1)流動比率=流動資產/流動負債。
- (2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。
- (3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3. 經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。
- (2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5. 現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。

6. 槓桿度

- (1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告

審計委員會查核報告書

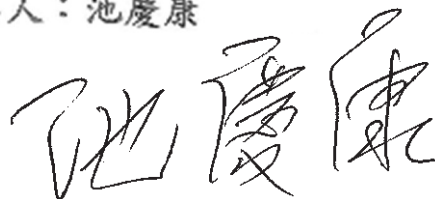
董事會造具本公司民國108年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及盈餘分配議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

國際中橡投資控股股份有限公司 一〇九年股東常會

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 1 0 9 年 3 月 2 0 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 135 頁～第 217 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 218 頁～第 287 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。

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	108 年度	107 年度	差異	
				金額	%
流動資產		27,406,938	28,454,557	(1,047,619)	(4)
不動產、廠房及設備		15,619,453	13,975,543	1,643,910	12
無形資產		438,670	494,752	(56,082)	(11)
其他資產		8,146,703	7,009,286	1,137,417	16
資產總額		51,611,764	49,934,138	1,677,626	3
流動負債		11,912,420	11,095,422	816,998	7
非流動負債		5,405,862	6,583,390	(1,177,528)	(18)
負債總額		17,318,282	17,678,812	(360,530)	(2)
歸屬於母公司業主之權益		30,190,864	29,591,091	599,773	2
股本		9,847,336	8,714,457	1,132,879	13
資本公積		8,900,326	8,894,609	5,717	0
保留盈餘		6,933,135	8,212,476	(1,279,341)	(16)
其他權益		4,800,155	4,059,637	740,518	18
庫藏股票		(290,088)	(290,088)	-	0
非控制權益		4,102,618	2,664,235	1,438,383	54
權益總額		34,293,482	32,255,326	2,038,156	6
增減比例變動達 20% 以上分析說明：					
非控制權益增加，主要係因非 100% 持有之子公司辦理現金增資所致。					

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	108 年度	107 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額		22,270,936	24,431,724	(2,160,788)	(9)
營業成本		(17,942,747)	(17,854,852)	87,895	0
營業毛利		4,328,189	6,576,872	(2,248,683)	(34)
營業費用		(2,186,794)	(1,946,737)	240,057	12
營業淨利		2,141,395	4,630,135	(2,488,740)	(54)
營業外收入及支出		(50,947)	(61,254)	10,307	17
稅前淨利		2,090,448	4,568,881	(2,478,433)	(54)
所得稅費用		(924,920)	(1,316,422)	(391,502)	(30)
本年度合併淨利		1,165,528	3,252,459	(2,086,931)	(64)
本年度歸屬於母公司業主淨利		1,167,839	2,994,196	(1,826,357)	(61)
增減比例變動達 20%以上分析說明：					
1. 營業毛利減少，主要係本年度碳黑及生技事業銷售減少所致。					
2. 營業淨利、稅前淨利、所得稅費用、合併淨利及歸屬母公司業主淨利減少，主要係各事業部門獲利減少所致。					

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
14,840,549	997,509	(3,775,061)	(156,988)	11,906,009	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析：						
(1)營業活動淨現金流入：主要係本期淨利。						
(2)投資活動淨現金流出：主要係取得不動產、廠房及設備所致。						
(3)籌資活動淨現金流出：主要係本年度償還銀行借款及發放現金股利所致。						
2. 現金不足額之補救措施：不適用。						

(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
11,906,009	2,262,783	(3,022,290)	11,146,502	-	-
1. 未來一年現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主要係營業獲利。 (2)投資活動：主要係資本支出。 (3)籌資活動：主要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

108 年度本公司之轉投資，碳黑事業因市場供需失衡，致本年度虧損。生技事業因與 Genzyme Corporation 有爭議之歐洲地區權利金不予認列尚未收到權利金收入，致獲利減少。電池事業因受電池芯市場的競爭大廠環伺，且技術開發延遲，致本年度虧損。

(三) 改善計畫

展望 109 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。
7. 全球化佈局，印度新廠投資案及土耳其新廠投資案。

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及引高端客戶使用。
2. 電池模組的開發聚焦於醫療、電動工具、電動載具和儲能系統。
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，以提升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 年底於印度新設子公司 Continental Carbon Eco Technology Private Limited（以下簡稱 CCET），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，預計於 111 年開始投入量產，第二階段產線預計於 111 年第二季完成並投入量產。本公司為達成全球化的願景及策略，董事會決議通過與土耳其 Ordu Yardimlasma Kurumu 集團在土耳其設立合資公司，從事土耳其境內之碳黑事業，預計 109 年度投入美金 1.9 千萬元。

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，因新型冠狀病毒疫情蔓延而減弱全球經濟成長動能，已影響中國大陸及全球地區經濟，美金利率已於今年提前降息因應，其他主要經濟體亦釋出貨幣政策寬鬆訊息，預估新台幣及人民幣今年度利率下降的機率較高。台灣、美國及中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採固定利率工具規避風險。
2. 匯率部份，公司主要受美元及人民幣波動的影響，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 109 年最新統計數據展望，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 108 年。行政院主計處預測 109 年台灣全年消費者物價指數年增率為 0.62%，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：

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. 油墨用碳黑開發。
6. 高導電碳黑開發。
7. 能源利用率提升。
8. 新型反應器及反應器材料的開發。

電池事業

將以深化研發能量，以市場需求為導向，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 707,181 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：

本公司相關單位持續關注國內外政策及法律變動，並適時評估對公司財務、業務之影響，且擬定適當之因應措施。截至年報刊印日止，相關國內外重要政策及法律變動預計對本公司財務、業務尚無立即明顯重大之影響。

(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：

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：

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，並對國內外政經大事、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，我們設置國際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：

為了更完善全球銷售據點之佈局，於2019年啟動印度新建廠房計劃，希望藉由運用不同國家之個別生產優勢，以增加公司之競爭利基及擴大產能。相關單位持續監控建廠進度及市場發展狀況，以提升投資報酬率並降低投資風險。

(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，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 2013 年 2 月書面裁決異議成立，我方已依法提起訴願，然於 2019 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，第四項分割專利案於 2020 年 3 月經歐洲專利局發出擬核准通知。

前述「治療龐貝氏症之方法」之美國專利於 2013 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，經法院發回美國主管機關重新審理後，主管機關仍作出部分不利我方之決定，我方上訴後，美國聯邦巡迴法院於 2019 年 10 月駁回我方請求，目前我方向美國最高法院聲請上訴中。

2. 子公司之美國子公司 Synpac Venture Capital, L.P. 與 Genzyme 公司於 2000 年 3 月簽署龐貝症孤兒藥專利權之全球地區授權合約，被授權人 Genzyme 於 2019 年 5 月對歐洲地區權利金計算提出疑義，並於 6 月初接獲美國仲裁協會通知 Genzyme 就歐洲地區權利金計算疑義提出仲裁申請，10 月起開始仲裁程序，目前仲裁審理程序進行中。

Genzyme 公司於 2020 年 2 月就美國多項專利權其中一項專利權(其專利期限至 2023 年 2 月 26 日止)，及 Genzyme 之美國地區權利金支付義務期限提出爭議，且主張 Genzyme 之美國地區權利金支付義務係至 2021 年 7 月 10 日止，並向美國仲裁協會就前述爭議提出仲裁聲請，目前仲裁審理程序進行中。

3. 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。

4. 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。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

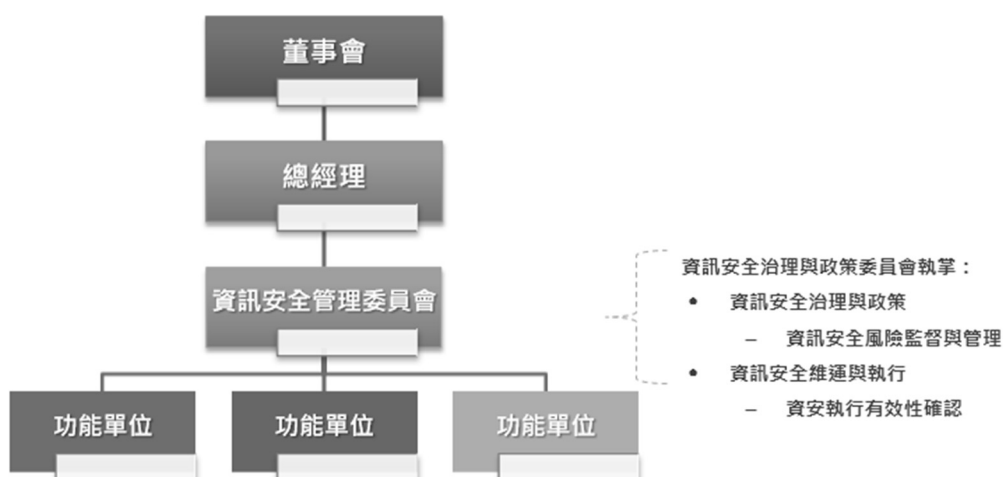
1. 資訊安全

本公司為因應企業永續經營所面臨的風險及其所帶來的機會與挑戰，除了將資訊安全深耕並落實在日常業務的執行外，遵循國際資安政策標準（如:ISO 27001、NIST），持續完善治理面及技術面之安全基礎架構、強化資安防禦設備、安全情資分析與教育訓練等，從管理到技術，全面提升資安防護能力，降低因資安事件造成業務中斷的風險，以確保企業資訊服務的使用及資料都有最好的保障，達到 108 年全年無任何資安漏洞事件發生。



2. 資訊安全治理制度及組織

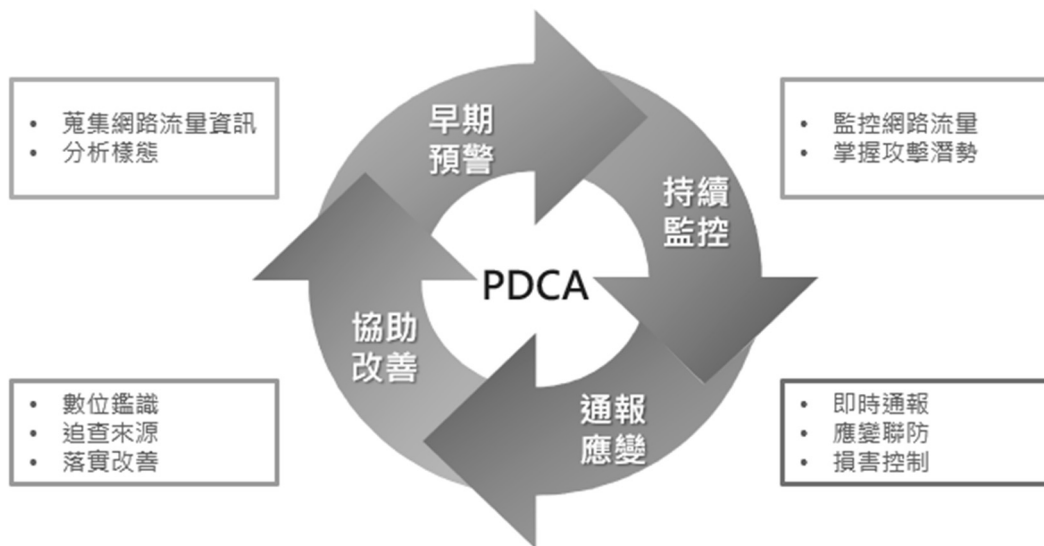
為提升資訊安全治理，規劃成立「國際中橡資訊安全管理委員會」，資安管理委員會負責審視各子公司資安治理政策，監督全集團資安管理運作情形，並定期向董事會報告資安治理概況。另外委由臺泥資訊股份有限公司，負責全集團資訊安全治理、規劃、督導及推動執行，以建構全方位的資安防禦能力及同仁良好的資訊安全意識。



本公司以防禦縱深概念建構由外而內的資安防護措施，避免惡意駭客、電腦病毒、勒索郵件等外部攻擊影響公司營運系統穩定運作，透過教育訓練與定期公告建立員工資安 DNA 觀念，定期評估資訊安全政策與作業的適當性及有效性，擬定專案計畫持續強化保護措施以降低資安風險。此外，公司高度重視資訊安全與機密資訊保護，透過資訊風險管理、資訊安全管理、資訊安全稽核三個構面，採 PDCA (Plan-Do-Check-Act) 循環式管理，確保可靠度目標之達成且持續改善，落實資訊安全防護。

3. 資訊風險管理

- (1) 資訊安全政策與規範制定。
- (2) 評估資訊安全風險與建立管控機制。
- (3) 調查與鑑別資訊安全事件。



4. 資訊安全管理

- (1) 資訊安全架構規劃與專案執行。
- (2) 資訊安全方案評估導入

5. 資訊安全稽核

- (1) 制訂及執行資訊稽核與處置程序。
- (2) 資訊安全教育宣導、法規遵循與案例解析。
- (3) 資訊紀錄稽核設備評估導入與管理維運。

6. 資訊安全管理機制

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，本公司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，以達到事前精準預測、事中即時偵測、事後快速應變的目標。



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，作為公司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。





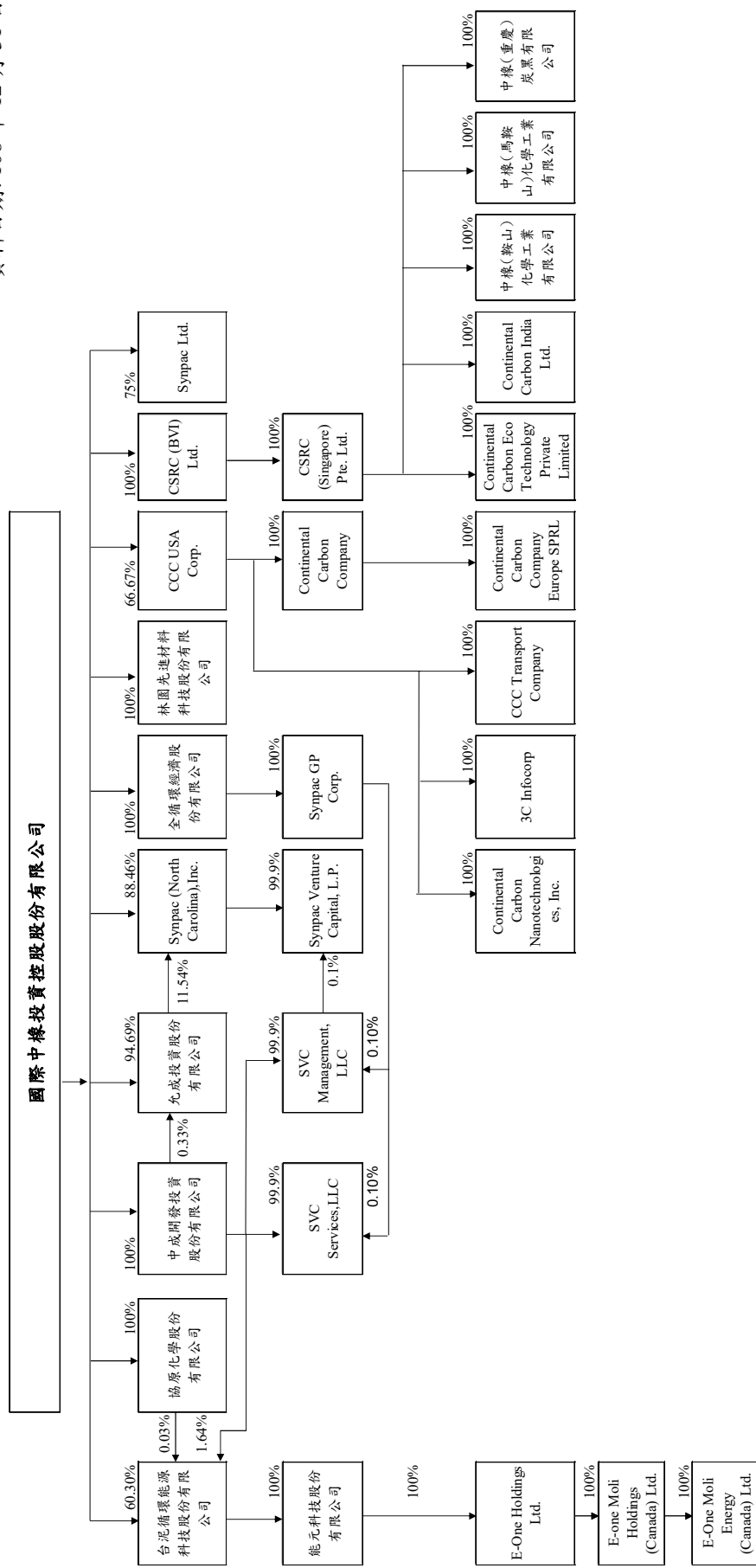
捌、特別記載事項

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: 108 年 12 月 31 日



2. 關係企業基本資料

資料日期：108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
台泥循環能源科技股份有限公司	2019.06.19	台北市	NT\$6,450,979	電池製造及銷售
能元科技股份有限公司	1998.03.24	台南市	NT\$5,663,107	鋰電池製造及銷售
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
Synpac GP Corporation	2017.06.28	美國	US\$20	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 5,305,381	碳黑之製造及銷售
Continental Carbon Eco Tech Pvt. Ltd.	2018.10.10	印度	INR 1,146,859	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 SPRI	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\$343,291	投資
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	1997.02.08	新加坡	US\$342,173	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\$65,345	投資業務
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	2000.01.20	加拿大	CAD79,141	投資業務
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	2000.01.31	加拿大	CAD85,779	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

109年04月30日；單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
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 黃煥南	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%
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 董事 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%
台泥循環能源科技股份有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	張安平 辜公怡、李鐘培、黃柏松、薛人禎 葉國宏 薛人禎	399,713,136	61.97%
能元科技股份有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	張安平 辜公怡、李鐘培 葉國宏 薛人禎	350,942,743	61.97%
SYNPAC LTD.	董事	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	出資額US\$519	99.42%
Synpac GP Corporation	董事	辜公怡、蔡立文	1,000	100.00%
SVC Management, LLC	經理	辜公怡	出資額US\$272	100.00%
SVC Services, LLC	經理	辜公怡	出資額US\$0.10	100.00%
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	辜公怡 Dennis Joseph Hetu 趙天福、黃柏松、蔡立文	100,867	66.67%
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	380,290,790	100.00%
CSRC (Singapore) Pte. LTD.	董事 董事	辜公怡、黃柏松 Baey Cheng Song	524,318,199	100.00%
Continental Carbon India Ltd.	董事 董事 董事	趙天福 黃柏松、陳宗民、李佳紋、葉政吉 Raghvinder Singh	408,390,634	100.00%
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	董事 董事 董事 董事	趙天福 黃柏松、陳宗民、邱浩然 ALUMKAL PAULOSE ABRAHAM Raghvinder Singh	348,700,927	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	出資額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	出資額US\$99,850	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	出資額US\$46,100	100.00%
E-One Holdings Ltd.	董事	張安平	40,494,259	61.97%
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	董事	張安平、黃柏松	14,749	61.97%
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	董事 董事	張安平、王定一 郭漢成、楊家諭	4,120,509	61.97%

6. 關係企業營運概況

資料日期：108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	2,218,842	30,240	2,188,602	212,086	210,039	203,430	7.30
協原化學股份有限公司	164,440	366,482	120,139	246,343	30,126	(2,114)	10,405	0.63
林園先進材料科技股份有限公司	800,100	2,509,390	820,594	1,688,796	3,348,764	165,517	131,283	1.64
全循環經濟股份有限公司	90,000	1,248,909	458,034	790,875	1,021,727	875,937	677,046	75.23
允成投資股份有限公司	551,029	1,427,731	246,689	1,181,042	171,650	152,870	106,033	1.92
台泥循環能源科技股份有限公司	6,450,979	6,204,944	0	6,204,944	0	(2,181)	(423,741)	(0.66)
能元科技股份有限公司	5,663,107	6,505,997	1,193,050	5,312,947	3,184,885	(423,140)	(422,536)	(0.75)
SYNPAC Ltd.	323,784	27,549	23	27,526	0	(129)	237	0.02
Sympac (North Carolina), Inc.	389,740	7,063,159	48,590	7,014,569	0	(80,767)	1,237,526	95.19
Sympac Venture Capital, L.P.	15,648	6,621,256	832,237	5,789,019	1,737,896	1,595,166	1,637,532	不適用
SVC Management, LLC	8,153	401,296	11,168	390,128	105,695	103,342	112,907	不適用
SVC Services, LLC	3	22,367	707	21,660	2,469	0	0	不適用
Sympac GP Corporation	600	648	72	576	52	(22)	(25)	(25.00)
CCC USA Corp.	4,646,900	6,183,848	2,998	6,180,850	0	(697)	437,008	1,840.03
Continental Carbon Company	6,895,400	12,186,861	6,349,014	5,837,847	7,673,235	401,177	444,515	2,937.90
CCC Transport Company	300	93,747	107,219	(13,472)	55,345	(8,281)	9,181	918.10
3C Infocorp	8,994	74,014	1,097	72,917	49,432	(1,495)	6,832	5.69
Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	185,876	25,862	89	25,773	132	(2,548)	(35,827)	(35,827.00)
Continental Carbon Company Europe SPRL	720	346,221	337,669	8,552	571,590	(15,396)	2,628	2,628.00
CSRC (BVI) Ltd.	10,291,858	4,623,994	23	4,623,971	0	(187)	(1,014,324)	(2.95)
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	10,258,339	4,577,361	993	4,576,368	0	(2,758)	(1,015,088)	(2.15)
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	1,603,989	2,425,841	1,413,264	1,012,577	1,537,163	(110,546)	(145,719)	不適用
中橡(鞍山)化學工業有限公司	2,723,683	2,056,384	1,972,552	83,832	1,150,405	(442,447)	(515,396)	不適用
中橡(重慶)炭黑有限公司	1,382,078	1,373,465	656,729	716,736	679,256	(102,674)	(121,824)	不適用
Continental Carbon India Ltd.	2,231,034	1,407,980	317,736	1,090,244	1,505,407	(143,524)	(226,183)	(0.55)
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	482,281	1,458,176	988,332	469,844	0	(9,347)	(5,935)	(0.05)
E-One Holdings Ltd.	2,050,040	355,467	0	355,467	0	0	9,794	不適用
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	2,275,076	301,952	0	301,952	0	(1)	9,799	不適用
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	1,972,066	679,689	326,989	352,700	229,167	6,371	9,786	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 108 年度（自 108 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 109 年 3 月 20 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	本公司與子公司本貸與金額
中成開發投資(股)公司	278,500	自有資金	100%	無	無	無	無	14,734,663 股 310,901 仟元	無	260,000	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 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事

項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

碳黑部門主要客戶營業收入發生之真實性

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 108 年度碳黑部門營業收入金額為新台幣 15,773,409 仟元，佔合併營業收入 71%，是為主要營業部門。108 年度碳黑部門銷售客戶中，依其個別成長金額排序為前端成長之主要客戶，其全年度交易金額達 8,507,693 仟元，佔碳黑部門營業收入 54%，且佔合併營業收入 38%。另本年度碳黑部門營業收入受市場供需及經濟景氣影響較去年同期減少，故前述碳黑部門前端成長之主要客戶之交易是否真實發生，列為關鍵查核事項。

與碳黑部門營業收入認列相關會計政策說明暨攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四及三五。

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黑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；選樣核對碳黑部門銷貨是否取具客戶原始訂單，並經適當核准；檢視出貨單是否有簽收資訊，並與發票之品名及數量是否一致，且與收入認列之金額相符；檢視應收帳款收款情形之合理性，並確認收款對象與金額是否與收入認列一致；另執行前述碳黑部門前端成長之主要客戶之存在性及交易合理性之分析。

其他事項

列入上開合併財務報表之子公司中，民國 108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 11,555,993 仟元及 11,430,104 仟元，佔合併資產總額分別為 22% 及 23%；民國 108 及 107 年度之營業收入淨額分別為新台幣 7,660,441 仟元及 7,374,592 仟元，佔合併營業收入淨額分別為 34% 及 30%。

國際中橡投資控股股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師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 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 吳 美 慧



吳美慧

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 吳 怡 君



吳怡君

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 109 年 3 月 20 日

代碼	資	108年12月31日			107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)	\$	11,906,009	23	\$	14,840,549	30
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)		617,911	1		917,885	2
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、八及三一)		2,770,635	5		2,638,985	5
1150	應收票據淨額 (附註四、九及三一)		345,153	1		729,446	2
1170	應收帳款淨額 (附註四、九及三一)		3,608,850	7		5,124,017	10
1180	應收帳款—關係人 (附註四及三十)		7,425	-		14,605	-
1220	本期所得稅資產 (附註四及二四)		129,770	-		23,384	-
130X	存貨 (附註四、十及三一)		2,976,252	6		3,406,010	7
1412	預付租賃款 (附註十六)		-	-		6,678	-
1476	其他金融資產—流動 (附註三一)		4,527,021	9		196,773	-
1479	其他流動資產 (附註十七)		517,912	1		556,225	1
11XX	流動資產總計		<u>27,406,938</u>	<u>53</u>		<u>28,454,557</u>	<u>57</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)		5,573,619	11		4,503,875	9
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十一及三一)		15,619,453	30		13,817,462	28
1755	使用權資產 (附註四及十二)		621,320	1		-	-
1760	投資性不動產 (附註四及十三)		373,934	1		391,466	1
1805	商譽 (附註四及十四)		235,054	1		244,148	1
1821	其他無形資產 (附註四及十五)		203,616	-		250,604	1
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二四)		220,239	-		457,855	1
1915	預付設備款		803,216	2		1,105,380	2
1975	淨確定福利資產 (附註二一)		3,704	-		-	-
1980	其他金融資產—非流動		96,979	-		212,741	-
1985	長期預付租賃款 (附註十六)		212,358	-		413,480	1
1990	其他非流動資產 (附註四及十七)		241,334	1		81,578	-
15XX	非流動資產總計		<u>24,204,826</u>	<u>47</u>		<u>21,479,581</u>	<u>43</u>
1XXX	資產總計	\$	<u>51,611,764</u>	<u>100</u>	\$	<u>49,934,138</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十八及三一)	\$	7,965,051	16	\$	6,795,753	14
2110	應付短期票券 (附註十八)		-	-		619,307	1
2150	應付票據		9,402	-		1,349	-
2170	應付帳款 (附註十九)		947,866	2		1,222,145	3
2180	應付帳款—關係人 (附註三十)		90,050	-		140,157	-
2219	其他應付款 (附註二十及三十)		1,920,314	4		1,655,281	3
2230	本期所得稅負債 (附註四及二四)		161,001	-		118,349	-
2280	租賃負債—流動 (附註四及十二)		57,632	-		-	-
2320	一年內到期之長期負債 (附註十八及三一)		581,612	1		445,713	1
2399	其他流動負債		179,492	-		97,368	-
21XX	流動負債總計		<u>11,912,420</u>	<u>23</u>		<u>11,095,422</u>	<u>22</u>
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註十八及三一)		2,626,448	5		4,200,780	9
2550	負債準備—非流動 (附註四及二一)		14,728	-		12,218	-
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二四)		2,323,387	5		2,190,581	4
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十二)		241,051	1		-	-
2640	淨確定福利負債 (附註四及二一)		122,854	-		111,633	-
2670	其他非流動負債		77,394	-		68,178	-
25XX	非流動負債總計		<u>5,405,862</u>	<u>11</u>		<u>6,583,390</u>	<u>13</u>
2XXX	負債總計		<u>17,318,282</u>	<u>34</u>		<u>17,678,812</u>	<u>35</u>
	歸屬於母公司業主之權益						
3110	普通股		9,847,336	19		8,714,457	18
3200	資本公積		8,900,326	17		8,894,609	18
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		2,591,160	5		2,291,740	5
3320	特別盈餘公積		645,316	1		645,316	1
3350	未分配盈餘		3,696,659	7		5,275,420	10
3300	保留盈餘總計		6,933,135	13		8,212,476	16
3400	其他權益		4,800,155	9		4,059,637	8
3500	庫藏股票	(290,088)	-	(290,088)	(1)
31XX	本公司業主之權益總計		<u>30,190,864</u>	<u>58</u>		<u>29,591,091</u>	<u>59</u>
36XX	非控制權益		4,102,618	8		2,664,235	6
3XXX	權益總計		<u>34,293,482</u>	<u>66</u>		<u>32,255,326</u>	<u>65</u>
	負債與權益總計	\$	<u>51,611,764</u>	<u>100</u>	\$	<u>49,934,138</u>	<u>100</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109年3月20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及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四及三十）	\$ 22,270,936	100	\$ 24,431,724	100
5000	營業成本（附註十、二一、二三及三十）	<u>17,942,747</u>	<u>81</u>	<u>17,854,852</u>	<u>73</u>
5900	營業毛利	<u>4,328,189</u>	<u>19</u>	<u>6,576,872</u>	<u>27</u>
	營業費用（附註九、二一、二三及三十）				
6100	推銷費用	441,915	2	401,392	2
6200	管理費用	1,116,341	5	1,086,023	4
6300	研究發展費用	599,591	3	416,367	2
6450	預期信用減損損失	<u>28,947</u>	<u>-</u>	<u>42,955</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>2,186,794</u>	<u>10</u>	<u>1,946,737</u>	<u>8</u>
6900	營業淨利	<u>2,141,395</u>	<u>9</u>	<u>4,630,135</u>	<u>19</u>
	營業外收入及支出（附註四及二三）				
7010	其他收入	367,614	2	404,727	2
7020	其他利益及損失	(126,486)	(1)	(111,313)	(1)
7050	財務成本	(<u>292,075</u>)	(<u>1</u>)	(<u>354,668</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出合計	(<u>50,947</u>)	<u>-</u>	(<u>61,254</u>)	<u>-</u>
7900	本年度稅前淨利	2,090,448	9	4,568,881	19
7950	所得稅費用（附註四及二四）	(<u>924,920</u>)	(<u>4</u>)	(<u>1,316,422</u>)	(<u>6</u>)
8200	本年度淨利	<u>1,165,528</u>	<u>5</u>	<u>3,252,459</u>	<u>13</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金	%	金	%
	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	(\$ 10,822)	-	\$ 7,584	-
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	1,201,394	5	313,755	1
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	(<u>510,933</u>)	(<u>2</u>)	<u>201,113</u>	<u>1</u>
8300	其他綜合損益	<u>679,639</u>	<u>3</u>	<u>522,452</u>	<u>2</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,845,167</u>	<u>8</u>	<u>\$ 3,774,911</u>	<u>15</u>
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 1,167,839	5	\$ 2,994,196	12
8620	非控制權益	(<u>2,311</u>)	-	<u>258,263</u>	<u>1</u>
8600		<u>\$ 1,165,528</u>	<u>5</u>	<u>\$ 3,252,459</u>	<u>13</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 1,901,225	8	\$ 3,494,838	14
8720	非控制權益	(<u>56,058</u>)	-	<u>280,073</u>	<u>1</u>
8700		<u>\$ 1,845,167</u>	<u>8</u>	<u>\$ 3,774,911</u>	<u>15</u>
	每股盈餘 (附註二五)				
	來自繼續營業單位				
9750	基 本	<u>\$ 1.20</u>		<u>\$ 3.70</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.20</u>		<u>\$ 3.70</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 109 年 3 月 20 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋



單位：新台幣千元



國際商業銀行有限公司
民國108年03月31日

代碼	說明	歸屬於母公司之其他權益										附註		計	非控制權益	權益總額	
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	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	可供出售金融資產未實現損益	其他	總	總				
A1	107年1月1日餘額	\$ 6,285,870	\$ 3,713,759	\$ 2,064,398	\$ 2,064,398	\$ 645,316	\$ 4,256,084	\$ (303,283)	\$ (3,210,491)	\$ 884,249	\$ 20,466,796	\$ 20,466,796					
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	-	6,790	-	(3,868,014)	-	664,313	2,590	-	-	666,903		
A5	107年1月1日追溯適用後餘額	6,285,870	3,713,759	2,064,398	2,064,398	645,316	4,262,874	(303,283)	3,868,014	-	20,246,860	886,839	-	-	21,133,699		
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)	-	-	-	(1,131,457)		
B9	股東紅利—現金，每股1.8元 股東紅利—股票，每股1.0元	628,587	-	-	-	-	(628,587)	-	-	-	-	-	-	-	-		
E1	分配後餘額	6,914,457	3,713,759	2,291,740	2,291,740	645,316	2,275,488	(303,283)	3,868,014	-	19,115,403	886,839	-	-	20,002,242		
M1	現金增資	1,800,000	5,032,000	-	-	-	-	-	-	-	6,832,000	-	-	-	6,832,000		
M3	發放子公司股利調整資本公積	-	21,338	-	-	-	-	-	-	-	21,338	-	-	-	21,338		
M5	清算子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,508)	(37,508)		
O1	實際取得子公司部分權益	-	118,804	-	-	-	-	-	-	-	118,804	-	-	1,533,504	1,652,308		
N1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,327	1,327		
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	-	-	258,263	3,252,459		
D3	107年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	5,736	180,091	314,815	-	500,642	-	-	21,810	522,452		
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,999,932	180,091	314,815	-	3,494,838	-	-	280,073	3,774,911		
Z1	107年12月31日餘額	8,714,457	8,894,609	2,291,740	2,291,740	645,316	5,275,420	(123,192)	4,182,829	-	29,591,091	2,664,235	-	-	32,255,326		
B1	107年度盈餘指撥及分配	-	-	299,420	-	-	(299,420)	-	-	-	-	-	-	-	-		
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	1,307,169	-	-	-	(1,307,169)	-	-	-	(1,307,169)		
B9	股東紅利—現金，每股1.5元 股東紅利—股票，每股1.3元	1,132,879	-	-	-	-	(1,132,879)	-	-	-	-	-	-	-	-		
M1	分配後餘額	9,847,336	8,894,609	2,591,160	2,591,160	645,316	2,535,952	(123,192)	4,182,829	-	28,283,922	2,664,235	-	-	30,948,157		
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	19,559	-	-	-	-	-	-	-	19,559	-	-	-	19,559		
M5	實際取得子公司部分權益	-	(19,237)	-	-	-	-	-	-	-	(19,237)	-	-	1,495,371	1,476,134		
M7	對子公司所有權權益變動	-	5,395	-	-	-	-	-	-	-	5,395	-	-	3,804	9,199		
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,734)	(4,734)		
D1	108年度淨利	-	-	-	-	-	1,167,839	-	-	-	1,167,839	-	-	(2,311)	1,165,528		
D3	108年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(7,132)	(460,072)	1,200,590	-	733,386	-	-	(53,747)	679,639		
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	1,160,707	(460,072)	1,200,590	-	1,901,225	-	-	(56,058)	1,845,167		
Z1	108年12月31日餘額	\$ 9,847,336	\$ 8,900,326	\$ 2,591,160	\$ 2,591,160	\$ 645,316	\$ 3,696,659	\$ (583,264)	\$ 5,383,419	\$ -	\$ 30,190,864	\$ 4,107,618	\$ -	\$ -	\$ 34,298,482		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業信託聯合會計師事務所民國109年3月20日查核報告)



會計主管：李佳紋



經理人：黃柏松

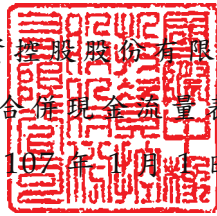


董事長：曹公怡

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,090,448	\$ 4,568,881
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	989,604	858,773
A20200	攤銷費用	74,213	65,668
A20300	預期信用減損損失	28,947	42,955
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	(3,726)	(3,077)
A20900	利息費用	289,997	352,573
A21200	利息收入	(141,429)	(37,979)
A21300	股利收入	(5,033)	(209,503)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	52,688	35,302
A22500	不動產、廠房及設備處分及報廢損失	9,503	73,713
A23100	處分投資利益	-	(595)
A23700	非金融資產減損損失(迴轉利益)淨額	97,765	(44,571)
A24100	未實現外幣兌換損失	6,200	28,898
A29900	其他項目	(709)	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	304,055	30,595
A31130	應收票據	371,946	(253,488)
A31150	應收帳款	1,399,433	(983,066)
A31160	應收帳款—關係人	7,180	(10,440)
A31200	存 貨	268,866	(1,102,875)
A31240	其他流動資產	22,440	(12,984)
A31250	其他金融資產	(4,418,288)	(37,115)
A32130	應付票據	8,053	1,349
A32150	應付帳款	(263,248)	131,487
A32160	應付帳款—關係人	(50,107)	45,096
A32180	其他應付款	251,816	367,784
A32200	負債準備	2,510	1,755
A32230	其他流動負債	65,226	29,770
A32240	淨確定福利資產及負債	(967)	2,797
A33000	營運產生之現金流入	1,457,383	3,973,455
A33100	收取之利息	150,607	32,228
A33500	支付之所得稅	(610,481)	(689,009)
AAAA	營業活動之淨現金流入	997,509	3,316,674

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	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)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	637	-
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
B02300	清算子公司淨現金流出	-	(37,508)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(2,480,642)	(2,807,261)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	9,710
B05350	取得使用權資產	(66,905)	-
B06500	其他金融資產減少(增加)	112,356	(192,885)
B06700	其他非流動資產增加	(117,726)	(222,422)
B07100	預付設備款增加	(389,422)	(1,102,893)
B07300	預付租賃款增加	(64,408)	-
B07600	收取之股利	<u>5,033</u>	<u>209,503</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(3,001,077)</u>	<u>(4,420,533)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	1,346,852	1,523,870
C00500	應付短期票券(減少)增加	(619,307)	369,315
C01600	舉借長期借款	-	904,470
C01700	償還長期借款	(1,368,984)	(2,447,838)
C04020	租賃負債本金償還	(51,084)	-
C04400	其他非流動負債增加	25,801	25,892
C04500	發放現金股利	(1,292,344)	(1,110,119)
C04600	現金增資	-	6,832,000
C05600	支付之利息	(310,289)	(353,597)
C05800	非控制權益變動	<u>1,495,371</u>	<u>1,653,635</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>(773,984)</u>	<u>7,397,628</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(156,988)</u>	<u>60,420</u>
EEEE	本年度現金及約當現金(減少)增加數	(2,934,540)	6,354,189
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>14,840,549</u>	<u>8,486,360</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 11,906,009</u>	<u>\$ 14,840,549</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 109 年 3 月 20 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及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，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 109 年 3 月 20 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

IFRS 16「租賃」

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

租賃定義

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

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分則列為籌資活動。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。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。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係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。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率區間為 2.10%~4.00%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 438,390
減：適用豁免之短期租賃	(49,235)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(2,509)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 386,646</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	<u>\$ 374,851</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 374,851</u>

合併公司為出租人

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

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產及負債項目調整如下：

	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
預付租賃款	\$ 6,678	(\$ 6,678)	\$ -
使用權資產	-	636,928	636,928
長期預付租賃款	<u>413,480</u>	(<u>255,399</u>)	<u>158,081</u>
資產影響	<u>\$ 420,158</u>	<u>\$ 374,851</u>	<u>\$ 795,009</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 54,712	\$ 54,712
租賃負債—非流動	-	<u>320,139</u>	<u>320,139</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 374,851</u>	<u>\$ 374,851</u>

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

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

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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。

(三) 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 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17 「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正 「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

IAS 1 之修正 「將負債分類為流動或非流動」

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

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

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躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(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
			108年 12月31日	107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%	100.00%	(2)
	全循環經濟公司	投資	100.00%	100.00%	(3)
	允成投資公司	投資	94.69%	94.69%	-
	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%	-
	台泥循環能源公司	電池製造及銷售業	60.30%	-	(6)(7)
CSRC (BVI) Ltd.	能元科技公司	鋰電池製造及銷售	-	49.65%	(1)(5)(7)
	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%	0.01%	(4)

(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
			108年 12月31日	107年 12月31日	
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%	99.99%	(4)
中成開發投資公司	SVC Services, LLC	投資服務	99.90%	99.90%	-
	SVC Management, LLC	投資顧問	99.90%	99.90%	-
	台泥循環能源公司	電池製造及銷售業	1.64%	-	(7)
	允成投資公司	投資	0.33%	0.33%	-
	能元科技公司	鋰電池製造及銷售	-	4.89%	(1)(5)(7)
協原化學公司	台泥循環能源公司	電池製造及銷售業	0.03%	-	(7)
	能元科技公司	鋰電池製造及銷售	-	0.03%	(1)(5)(7)
全循環經濟公司	Synpac GP Corporation	投資	100.00%	-	(8)
Synpac GP Corporation	SVC Services, LLC	投資服務	0.10%	-	(8)
	SVC Management, LLC	投資顧問	0.10%	-	(8)
允成投資公司	Synpac (North Carolina), Inc.	藥品研究開發	11.54%	11.54%	-
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%	-
台泥循環能源公司	能元科技公司	鋰電池製造及銷售	100.00%	-	(7)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資	100.00%	100.00%	-
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) 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%。
- (2) 林園先進材料科技公司於 107 年 5 月 3 日完成設立登記。
- (3) 全循環經濟公司於 107 年 10 月 8 日完成設立登記。
- (4) Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. 於 107 年 10 月 10 日完成設立登記。
- (5) 能元科技公司於 108 年 2 月 18 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 54.57% 增為 58.65%。

- (6) 合併公司於 108 年 9 月 17 日參與台泥循環能源公司辦理之現金增資發行普通股，自現金增資基準日起，直接持有台泥循環能源公司 67.53% 股份，列入合併公司之子公司。
- (7) 能元科技公司於 108 年 9 月 16 日股東臨時會決議與台泥循環能源公司簽訂股份轉換契約，約定由台泥循環能源公司依企業併購法規定與能元科技公司進行股份轉換。台泥循環能源公司於 108 年 10 月 21 日股份轉換基準日起，發行之股甲種特別股換子公司能元科技公司一普通股作為對價，並於 108 年 12 月 12 日完成股份轉換之變更登記。於前述轉換股份變更登記日後，合併公司原持有能元科技公司之股份轉換持有台泥循環能源公司之股份，加計原持有股份，共計持有台泥循環能源公司 61.97% 股份，另能元科技公司轉換為台泥循環能源公司 100% 持有之子公司。
- (8) 全循環公司於 108 年 12 月 26 日持有 Synpac GP Corporation 100% 股份，另 Synpac GP Corporation 持有 SVC Service, LLC 及 SVC Management, LLC 皆為 0.10% 股份。

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

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二九。

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。

(2) 金融資產之減損

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

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損

益按公允價值衡量之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) 租賃

108年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

營業租賃下，因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。

107 年

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

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十六) 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。

(十七) 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。

(十八) 股份基礎給付協議

1. 給與員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權及非控制權益。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

2. 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。

(十九) 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具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，僅於其很有可能具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具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

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	\$ 4,791,751	\$ 8,020,012
約當現金（原始到期日在3個月內之投資）		
附買回商業本票	2,986,002	3,459,661
定期存款	4,127,142	3,359,819
庫存現金	1,114	1,057
	<u>\$ 11,906,009</u>	<u>\$ 14,840,549</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
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>\$ 617,911</u>	<u>\$ 917,885</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>\$ -</u>	<u>\$ 992</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
上市(櫃)及興櫃股票	<u>\$ 2,770,635</u>	<u>\$ 2,638,985</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
上市(櫃)及興櫃股票	\$ 4,602,563	\$ 3,568,437
未上市(櫃)股票	<u>971,056</u>	<u>935,438</u>
	<u>\$ 5,573,619</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。

合併公司 108 及 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(部分帳列營業收入)分別為 483,119 仟元及 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，請參閱附註三一。

九、應收票據及應收帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
應收票據	\$ 345,153	\$ 729,446
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 345,153</u>	<u>\$ 729,446</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 3,729,612	\$ 5,222,369
減：備抵損失	<u>(120,762)</u>	<u>(98,352)</u>
	<u>\$ 3,608,850</u>	<u>\$ 5,124,017</u>

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，碳黑部門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。

合併公司衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

108 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%	99%-100%	
總帳面金額	\$ 3,495,229	\$ 427,668	\$ 80,347	\$ 2,793	\$ 4,073	\$ 64,655	\$ 4,074,765
備抵損失(存續期間)							
預期信用損失)	(9,920)	(15,155)	(26,190)	(1,338)	(4,062)	(64,097)	(120,762)
攤銷後成本	<u>\$ 3,485,309</u>	<u>\$ 412,513</u>	<u>\$ 54,157</u>	<u>\$ 1,455</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 558</u>	<u>\$ 3,954,003</u>

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%	99%-100%	
總帳面金額	\$ 5,316,888	\$ 539,182	\$ 43,617	\$ 4,659	\$ 8,470	\$ 38,999	\$ 5,951,815
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>\$ 5,305,693</u>	<u>\$ 515,646</u>	<u>\$ 31,343</u>	<u>\$ 378</u>	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 384</u>	<u>\$ 5,853,463</u>

應收票據及應收帳款之備抵損失之變動資訊如下：

	108年度			107年度		
	應收票據	應收帳款	合計	應收票據	應收帳款	合計
年初餘額	\$ -	\$ 98,352	\$ 98,352	\$ 729	\$ 72,585	\$ 73,314
本期提列減損損失	-	31,074	31,074	(730)	43,685	42,955
本期實際沖銷	-	(1,616)	(1,616)	-	(16,116)	(16,116)
本期迴轉減損損失	-	(2,127)	(2,127)	-	-	-
外幣換算差額	-	(4,921)	(4,921)	1	(1,802)	(1,801)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,762</u>	<u>\$ 120,762</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 98,352</u>	<u>\$ 98,352</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，請參閱附註三一。

十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
製 成 品	\$ 1,387,860	\$ 1,285,549
半 成 品	30,929	53,038
在 製 品	314,840	413,309
原 料	961,616	1,399,579
物 料	248,125	248,168
在途存貨	<u>32,882</u>	<u>6,367</u>
	<u>\$ 2,976,252</u>	<u>\$ 3,406,010</u>

銷貨成本性質如下：

	108年度	107年度
已銷售之存貨成本	\$ 17,340,007	\$ 17,710,072
存貨跌價損失(迴轉利益)	97,765	(44,571)
未分攤固定製造費用	372,522	189,351
其 他	<u>132,453</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 17,942,747</u>	<u>\$ 17,854,852</u>

107 年度迴轉存貨備抵跌價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，請參閱附註三一。

十一、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
成 本						
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	-	560	712	5,640	2,800,349	2,807,261
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	63	475	68,819	8,474	151,723	229,554
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 690,889</u>	<u>\$ 4,531,987</u>	<u>\$ 16,910,072</u>	<u>\$ 1,158,848</u>	<u>\$ 6,322,855</u>	<u>\$ 29,614,651</u>
累計折舊及減損						
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	78,154	5,769	-	84,063
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,926,152</u>	<u>\$ 12,911,682</u>	<u>\$ 959,355</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,797,189</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>\$ 690,889</u>	<u>\$ 2,605,835</u>	<u>\$ 3,998,390</u>	<u>\$ 199,493</u>	<u>\$ 6,322,855</u>	<u>\$ 13,817,462</u>
成 本						
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 690,889	\$ 4,531,987	\$ 16,910,072	\$ 1,158,848	\$ 6,322,855	\$ 29,614,651
增 添	-	490	40,638	37,795	2,401,719	2,480,642
報 廢	-	(8,279)	(183,422)	(24,523)	-	(216,224)
科目間移轉	-	229,573	1,291,773	64,236	(986,912)	598,670
淨兌換差額	(994)	(70,054)	(359,761)	(17,936)	(183,448)	(632,193)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 689,895</u>	<u>\$ 4,683,717</u>	<u>\$ 17,699,300</u>	<u>\$ 1,218,420</u>	<u>\$ 7,554,214</u>	<u>\$ 31,845,546</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	建	造	中	之	不	動	產	合	計			
累計折舊及減損																									
108年1月1日餘額	\$	-	\$	1,926,152		\$	12,911,682		\$	959,355		\$	-		\$	-		\$	15,797,189						
折舊費用		-		121,961			740,038			50,249			-			-							912,248		
報廢		-	(7,758)		(174,709)		(24,254)			-			-							(206,721)	
淨兌換差額		-	(24,352)		(239,015)		(13,256)			-				-							(276,623)
108年12月31日餘額	\$	-	\$	2,016,003		\$	13,237,996		\$	972,094		\$	-		\$	-		\$	16,226,093						
108年1月1日淨額	\$	690,889	\$	2,605,835		\$	3,998,390		\$	199,493		\$	6,322,855		\$	13,817,462									
108年12月31日淨額	\$	689,895	\$	2,667,714		\$	4,461,304		\$	246,326		\$	7,554,214		\$	15,619,453									

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，請參閱附註三一。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地	\$ 418,520
建築物	57,891
運輸設備	<u>144,909</u>
	<u>\$ 621,320</u>

	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 66,905</u>
使用權資產之折舊費用	
土地	\$ 16,836
建築物	6,962
運輸設備	<u>36,026</u>
	<u>\$ 59,824</u>

(二) 租賃負債－108年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 57,632</u>
非流動	<u>\$ 241,051</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
土地	2.10%
建築物	4.00%
運輸設備	2.30%~4.00%

(三) 重要承租活動及條款

大陸地區子公司於租賃開始日前以預付租金方式向中華人民共和國承租土地，於獲取土地證時轉列使用權資產，依租賃期間內固定攤提。

子公司能元科技公司分別於97年5月及107年10月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園區管理局）承租土地做為廠房使用，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。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十三。

108 年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	\$ 61,757
低價值資產租賃費用	\$ 2,448
租賃之現金流出總額	<u>\$ 169,696</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之建築物、辦公設備及運輸設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

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：

	<u>107年12月31日</u>
1 年 內	\$ 52,841
超過 1 年但不超過 5 年	180,321
5 年以上	<u>10,105</u>
	<u>\$ 243,267</u>

子公司能元科技公司以營業租賃方式承租土地做為廠房使用，未來應付最低租金支出如下：

	<u>107年12月31日</u>
1 年 內	\$ 10,940
超過 1 年但不超過 5 年	43,758
5 年以上	<u>86,424</u>
	<u>\$ 141,122</u>

十三、投資性不動產

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>成 本</u>		
1 月 1 日餘額	\$ 487,430	\$ 487,430
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	(\$ 95,964)	(\$ 78,432)
折舊費用	(17,532)	(17,532)
12 月 31 日餘額	<u>(\$ 113,496)</u>	<u>(\$ 95,964)</u>
1 月 1 日淨額	\$ 391,466	\$ 408,998
12 月 31 日淨額	<u>\$ 373,934</u>	<u>\$ 391,466</u>

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按 9 至 51 年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產出租之租賃期間為 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。出租合約約定於 111 年 12 月 1 日起依 106 年至 111 年間物價指數調整值調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

於 108 年 12 月 31 日，以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	108年12月31日
第 1 年	\$ 25,200
第 2 年	25,200
第 3 年	25,200
第 4 年	25,200
第 5 年	25,200
超過 5 年	<u>72,411</u>
	<u>\$ 198,411</u>

於 107 年 12 月 31 日，以不可取消營業租賃出租投資性不動產之未來最低租賃給付總額如下：

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

108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值分別為 381,185 仟元及 398,951 仟元。

十四、商 譽

	108年度	107年度
<u>成 本</u>		
1月1日餘額	\$ 613,214	\$ 632,019
處 分	-	(34,462)
淨兌換差額	(12,050)	15,657
12月31日餘額	<u>\$ 601,164</u>	<u>\$ 613,214</u>
<u>累計減損損失</u>		
1月1日餘額	(\$ 369,066)	(\$ 399,687)
處 分	-	34,462
淨兌換差額	2,956	(3,841)
12月31日餘額	<u>(\$ 366,110)</u>	<u>(\$ 369,066)</u>
1月1日淨額	<u>\$ 244,148</u>	<u>\$ 232,332</u>
12月31日淨額	<u>\$ 235,054</u>	<u>\$ 244,148</u>

十五、其他無形資產

	專 利 權	技術授權合約	合 計
<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>
<u>成 本</u>			
108年1月1日餘額	<u>\$ 704,824</u>	<u>\$ 6,000</u>	<u>\$ 710,824</u>
108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>			
108年1月1日餘額	(\$ 454,220)	(\$ 6,000)	(\$ 460,220)
攤銷費用	(46,988)	-	(46,988)
108年12月31日餘額	<u>(\$ 501,208)</u>	<u>(\$ 6,000)</u>	<u>(\$ 507,208)</u>
108年1月1日淨額	<u>\$ 250,604</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 250,604</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 203,616</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 203,616</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

十六、預付租賃款

	108年12月31日	107年12月31日
流動	\$ -	\$ 6,678
非流動	<u>212,358</u>	<u>413,480</u>
	<u>\$ 212,358</u>	<u>\$ 420,158</u>

截至 108 年 12 月 31 日止，預付租賃款係位於印度共和國之土地使用權。合併公司正進行取得該土地使用權證明之程序。

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。

已取得土地使用權證明之預付租賃款 262,077 仟元於 108 年 1 月 1 日起重分類至使用權資產，請參閱附註三及十二。

十七、其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
預付貨款	\$ 258,231	\$ 313,210
留抵稅額	145,826	119,723
預付款項	214,957	88,343
遞延費用	114,710	40,737
零件備品	13,245	10,279
其他	<u>12,277</u>	<u>65,511</u>
	<u>\$ 759,246</u>	<u>\$ 637,803</u>
流動	\$ 517,912	\$ 556,225
非流動	<u>241,334</u>	<u>81,578</u>
	<u>\$ 759,246</u>	<u>\$ 637,803</u>

十八、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
信用借款	\$ 7,965,051	\$ 6,645,753
擔保借款 (附註三一)	<u>-</u>	<u>150,000</u>
	<u>\$ 7,965,051</u>	<u>\$ 6,795,753</u>
利率區間	0.83%-7.85%	1.00%-9.00%

(二) 應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 620,000
減：應付短期票券折價	<u>-</u>	<u>693</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 619,307</u>
利率區間	-	0.49%-0.51%
最後到期日	-	108.3.28

(三) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款 (附註三一)	\$ -	\$ 184,290
無擔保借款	<u>3,208,060</u>	<u>4,462,203</u>
小 計	3,208,060	4,646,493
減：列為一年內到期部分	<u>581,612</u>	<u>445,713</u>
長期借款	<u>\$ 2,626,448</u>	<u>\$ 4,200,780</u>
利率區間	1.31%-4.50%	1.31%-5.50%
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。

十九、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。

二十、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資、獎金及紅利	\$ 340,902	\$ 324,878
應付研究費	325,567	256,329
應付設備、工程款及修繕工程	306,471	314,420
現金交割股份基礎給付	93,111	64,885
應付運費及推銷費用	76,361	43,534
應付稅捐	43,294	56,281
應付水電費	31,074	38,153
應付董事酬勞	12,000	37,000
其 他	691,534	519,801
	<u>\$ 1,920,314</u>	<u>\$ 1,655,281</u>

二一、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 85 年度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：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 402,423	\$ 376,152
計畫資產公允價值	(<u>283,273</u>)	(<u>264,519</u>)
淨確定福利負債	<u>\$ 119,150</u>	<u>\$ 111,633</u>
確定福利資產	(<u>\$ 3,704</u>)	<u>\$ -</u>
確定福利負債	<u>\$ 122,854</u>	<u>\$ 111,633</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)
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>
108年1月1日餘額	<u>\$ 376,152</u>	<u>(\$ 264,519)</u>	<u>\$ 111,633</u>
服務成本			
當期服務成本	2,935	-	2,935
利息費用（收入）	<u>4,896</u>	<u>(1,401)</u>	<u>3,495</u>
認列於損益	<u>7,831</u>	<u>(1,401)</u>	<u>6,430</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(15,773)	(15,773)
精算（利益）損失—人口 統計假設變動	1,187	-	1,187
精算（利益）損失—財務 假設變動	45,566	(19,303)	26,263
精算（利益）損失—經驗 調整	(591)	-	(591)
其 他	<u>(264)</u>	<u>-</u>	<u>(264)</u>
認列於其他綜合損益	<u>45,898</u>	<u>(35,076)</u>	<u>10,822</u>

（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)
雇主提撥	\$ -	(\$ 7,397)	(\$ 7,397)
計畫參與者提撥	(7,264)	7,264	-
福利支付	(6,462)	6,462	-
清償	(6,739)	6,739	-
兌換差額	(6,993)	4,655	(2,338)
108年12月31日餘額	<u>\$ 402,423</u>	<u>(\$ 283,273)</u>	<u>\$ 119,150</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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.63%-6.94%	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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 3,534)	(\$ 3,539)
減少 0.25%	\$ 3,696	\$ 3,688
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 3,605	\$ 3,594
減少 0.25%	(\$ 3,467)	(\$ 3,470)

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 2,926</u>	<u>\$ 7,396</u>
確定福利義務平均到期期間	4.3年-14.5年	6.8年-24.3年

另合併公司之其他長期員工福利108年及107年12月31日分別為6,358仟元及3,848仟元（帳列負債準備－非流動）。

二二、權益

(一) 普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	<u>2,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 20,000,000</u>	<u>\$ 10,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>984,734</u>	<u>871,446</u>
已發行股本	\$ 9,847,336	\$ 8,714,457
發行溢價	<u>8,529,343</u>	<u>8,529,343</u>
	<u>\$ 18,376,679</u>	<u>\$ 17,243,800</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

	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價	\$ 8,529,343	\$ 8,529,343
庫藏股票交易	241,822	222,263
員工認股權	22,141	22,141
長期股權投資影響	<u>107,020</u>	<u>120,862</u>
合計	<u>\$ 8,900,326</u>	<u>\$ 8,894,609</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，參閱附註二三之(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。

本公司分別於 108 年 6 月 19 日及 107 年 6 月 26 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 299,420	\$ 227,342	\$ -	\$ -
現金股利	1,307,169	1,131,457	1.50	1.80
股票股利	1,132,879	628,587	1.30	1.00

本公司 109 年 3 月 20 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 116,071	\$ -
現金股利	196,947	0.20

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 12 日召開之股東會決議。

(四) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 2,664,235	\$ 884,249
追溯適用之影響數	-	2,590
追溯適用後之年初餘額	2,664,235	886,839
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利益	(2,311)	258,263
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(50,861)	21,022
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	804	(1,060)
確定福利計畫再衡量數	(3,690)	1,848
非控制權益增加	1,495,371	1,533,504
採權益法之子公司資本 公積變動之調整增加	3,804	-
清算子公司	-	(37,508)
子公司股東現金股利	(4,734)	1,327
年底餘額	\$ 4,102,618	\$ 2,664,235

(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>108年</u>					
子公司持有母公司股票		<u>13,040</u>	<u>1,695</u>	<u>-</u>	<u>14,735</u>
<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>

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，108 年及 107 年 12 月 31 日市價分別為 462,668 仟元及 507,889 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。

二三、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>108年度</u>	<u>107年度</u>
股利收入	\$ 5,033	\$ 209,503
技術服務收入	47,065	49,683
租金收入	13,377	41,664
利息收入	141,429	37,979
理賠收入	71,098	40,535
其他	<u>89,612</u>	<u>25,363</u>
	<u>\$ 367,614</u>	<u>\$ 404,727</u>

(二) 其他利益（損失）

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益	\$ 3,726	\$ 3,077
淨外幣兌換（損失）利益	(75,599)	43,973
不動產、廠房及設備處分及報 廢損失	(9,503)	(73,713)
處分投資利益	-	595
其他損失	<u>(45,110)</u>	<u>(85,245)</u>
	<u>(\$ 126,486)</u>	<u>(\$ 111,313)</u>

(三) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息費用（未包含利息資本化 之金額）	\$ 287,701	\$ 352,573
租賃負債之利息	2,296	-
其他財務成本	<u>2,078</u>	<u>2,095</u>
	<u>\$ 292,075</u>	<u>\$ 354,668</u>

利息資本化相關資訊如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息資本化金額	\$ 206,995	\$ 191,215
加權平均利息資本化利率	3.78%	3.82%

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 912,248	\$ 841,241
投資性不動產	17,532	17,532
無形資產	46,988	46,989
使用權資產	59,824	-
遞延費用	27,225	18,679
	<u>\$ 1,063,817</u>	<u>\$ 924,441</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 856,385	\$ 775,768
營業費用	133,219	83,005
	<u>\$ 989,604</u>	<u>\$ 858,773</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 15,043	\$ 5,613
營業費用	59,170	60,055
	<u>\$ 74,213</u>	<u>\$ 65,668</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 86,722	\$ 68,305
確定福利計畫 (附註二 一)	6,430	5,262
	<u>93,152</u>	<u>73,567</u>
股份基礎給付		
現金交割	43,489	26,594
權益交割	9,199	8,708
	<u>52,688</u>	<u>35,302</u>
其他員工福利	2,253,989	2,026,520
員工福利費用合計	<u>\$ 2,399,829</u>	<u>\$ 2,135,389</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,615,295	\$ 1,342,964
營業費用	784,534	792,425
	<u>\$ 2,399,829</u>	<u>\$ 2,135,389</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。108及107年度估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

<u>金 額</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
員工酬勞	\$ 1,731	\$ 3,324
董事酬勞	\$ 12,000	\$ 37,000

108及107年度員工酬勞及董事酬勞分別於109年3月20日及108年3月22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107及106年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司109及108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。

二四、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：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 541,633	\$ 741,053
未分配盈餘加徵	13,679	28,051
以前年度之調整	(814)	(2,730)
	<u>554,498</u>	<u>766,374</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	368,974	548,944
稅率變動	1,448	2,708
其他	-	(1,604)
	<u>370,422</u>	<u>550,048</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 924,920</u>	<u>\$ 1,316,422</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 2,090,448</u>	<u>\$ 4,568,881</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 714,349	\$ 1,433,187
免稅所得	(101,002)	(53,995)
未認列之虧損扣抵	344,263	(55,272)
未分配盈餘加徵 10%稅額	13,679	28,051
決定課稅所得時不可減除之		
費損	11,327	(441)
未認列之可減除暫時性差異	(21,824)	(105,612)
所得稅率影響數	(35,058)	73,234
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	(<u>814</u>)	(<u>2,730</u>)
所得稅費用	<u>\$ 924,920</u>	<u>\$ 1,316,422</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅利益已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 129,770</u>	<u>\$ 23,384</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 161,001</u>	<u>\$ 118,349</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：

108 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<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>
暫時性差異				
存貨之評價	\$ 4,435	(\$ 1,709)	\$ 17	\$ 2,743
確定福利退休計畫	24,482	1,869	(642)	25,709
備抵損失	3,254	(495)	(64)	2,695

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
虧損扣抵	\$ 248,674	(\$ 189,929)	(\$ 224)	\$ 58,521
國外抵減稅款	106,352	(44,537)	(1,202)	60,613
其 他	70,658	880	(1,580)	69,958
	<u>\$ 457,855</u>	<u>(\$ 233,921)</u>	<u>(\$ 3,695)</u>	<u>\$ 220,239</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 1,656,401	\$ 371,258	\$ -	\$ 2,027,659
不動產及廠房設備	391,320	(332,892)	672	59,100
其 他	112	96,687	(2,919)	93,880
	<u>2,047,833</u>	<u>135,053</u>	<u>(2,247)</u>	<u>2,180,639</u>
土地增值稅準備	142,748	-	-	142,748
	<u>\$ 2,190,581</u>	<u>\$ 135,053</u>	<u>(\$ 2,247)</u>	<u>\$ 2,323,387</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<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	37,694	31,207	1,757	70,658
	<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	65	47	-	112
	<u>1,334,784</u>	<u>702,621</u>	<u>10,428</u>	<u>2,047,833</u>
土地增值稅準備	142,748	-	-	142,748
	<u>\$ 1,477,532</u>	<u>\$ 702,621</u>	<u>\$ 10,428</u>	<u>\$ 2,190,581</u>

(四) 未認列為遞延所得稅資產之重大項目

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵	<u>\$ 1,059,521</u>	<u>\$ 1,298,064</u>
投資抵減	<u>\$ -</u>	<u>\$ 155,215</u>
採用權益法之投資損失	<u>\$ 1,168,703</u>	<u>\$ 1,226,331</u>
折舊財稅差異	<u>\$ 93,160</u>	<u>\$ 109,489</u>

(五) 未使用之投資抵減及虧損扣抵相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

法令依據	項目	尚未抵減稅額	最後抵減年度
所得稅法	虧損扣抵	\$ 42,207	109
		106,001	110
		102,670	111
		94,374	112
		76,649	113
		55,681	114
		48,579	115
		12,909	116
		66,403	118
		192,091	109
大陸法令	虧損扣抵	142,162	110
		8,678	111
		20,713	112
美國稅務法令	虧損扣抵	58,521	119
印度稅務法令	虧損扣抵	51,931	111
		14,187	112
		24,286	113
		<u>\$ 1,118,042</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、協原化學公司及允成投資公司截至 107 年度暨中成開發投資公司、能元科技公司及本公司截至 106 年度之所得稅申報案件，均經稅捐稽徵機關核定。

二五、每股盈餘

	單位：每股元	
	108年度	107年度
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 3.70</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 3.70</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 108 年 9 月 3 日。因追溯調整，107 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘	\$ 4.18	\$ 3.70
稀釋每股盈餘	\$ 4.18	\$ 3.70

單位：每股元

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

	108年度	107年度
歸屬於母公司業主之淨利	\$ 1,167,839	\$ 2,994,196
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	\$ 1,167,839	\$ 2,994,196

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	969,999	810,065
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	72	174
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	970,071	810,239

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。

二六、處分子公司

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。

(一) 清算之資產及負債之分析

	首能科技公司
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>

(二) 清算子公司之利益

	首能科技公司
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>

(三) 清算子公司之淨現金流出

	首能科技公司
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>)

二七、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 108 及 107 年度已發行之員工股份增值權相關資訊如下：

	108年度		107年度	
		加權平均 執行價格		加權平均 執行價格
員工股份增值權	單位(仟)	(元)	單位(仟)	(元)
年初流通在外	95	\$ 2,406	102	\$ 2,181
本期給與	20	3,171	17	2,758
本期執行	(8)	1,620	(24)	1,932
年底流通在外	<u>107</u>		<u>95</u>	
年底可執行	<u>88</u>		<u>78</u>	
本期給與之每員工股份增值權加權平均公允價值(元)		<u>\$ 1,218</u>		<u>\$ 826</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 108 及 107 年度因股份增值權認列之費用分別為 43,489 仟元及 26,594 仟元。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司認列相關負債金額分別為 93,111 仟元及 64,885 仟元，已既得之股份增值權總內含價值分別為 93,111 仟元及 64,885 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。

子公司能元科技公司董事會於 107 年 12 月 13 日決議現金增資發行普通股計 350,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，計 3,500,000 仟元。本次現金增資基準日為 108 年 1 月 8 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 108 年 1 月 3 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>108年1月3日</u>
給與日股價	10.57 元
行使價格	10.00 元
預期波動率	38.27%
存續期間	42 天
預期股利率	0.00%
無風險利率	0.42%

108 年度認列之酬勞成本為 9,199 仟元。

二八、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。

二九、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。

(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

108 年 12 月 31 日

	<u>第 1 等 級</u>	<u>第 2 等 級</u>	<u>第 3 等 級</u>	<u>合 計</u>
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	\$ 617,911	\$ -	\$ -	\$ 617,911
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	\$ 7,372,029	\$ -	\$ 1,169	\$ 7,373,198
國內未上市(櫃) 股票	-	-	971,056	971,056
合 計	<u>\$ 7,372,029</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 972,225</u>	<u>\$ 8,344,254</u>

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>

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

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

108 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	\$ 992	\$ 936,628	\$ 937,620
認列於損益	(355)	-	(355)
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 資產未實現評價損益)	-	35,597	35,597
處 分	(637)	-	(637)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 972,225</u>	<u>\$ 972,225</u>
與期末所持有資產有關並認列於 損益之當期末實現利益	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

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 資產未實現評價損益)	-	(42,415)	(42,415)
年底餘額	<u>\$ 992</u>	<u>\$ 936,628</u>	<u>\$ 937,620</u>
與期末所持有資產有關並認列於 損益之當期末實現利益	<u>\$ 20</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

	108年12月31日 之公允價值	評 價 技 術	重大不可觀察 輸 入 值	區 間 (加權平均)	輸 入 值 公 允 價 值 關 係
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	\$ 972,225	市場法 資產負債表法	P/B 不具市場流動性 折價 P/B 不具市場流動性 折價	0.94-2.38 10%-40% 1.66 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 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

	107年12月31日 之公允價值	評 價 技 術	重大不可觀察 輸 入 值	區 間 (加權平均)	輸 入 值 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 資產負債表法	P/E P/B 不具市場流動性 折價 P/B 不具市場流動性 折價	6.54-20.06 2.16 20% 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 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

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值衡 量(註1)	\$ 617,911	\$ 918,877
按攤銷後成本衡量之金融資 產(註2)	20,491,437	21,118,131
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產(註3)	8,344,254	7,142,860
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量(註4)	14,140,743	15,080,485

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－非流動等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 3：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 4：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、借款及租賃負債等。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），參閱附註三三。

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 108 及 107 年度之稅前淨利分別減少／增加 32,217 仟元及 33,612 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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 11,528,545	\$ 6,900,964
— 金融負債	-	619,307
具現金流量利率風險		
— 金融資產	4,804,642	8,038,742
— 金融負債	11,173,111	11,442,246

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 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 31,842 仟元及 17,018 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 108 及 107 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動分別有利／不利變動 417,213 仟元及 357,143 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 108 年及 107 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 32% 及 58%。

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。

108 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	\$ 2,967,632	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,967,632
租賃負債	59,563	56,874	126,673	91,941	335,051
浮動利率借款	8,546,663	-	2,626,448	-	11,173,111
	<u>\$ 11,573,858</u>	<u>\$ 56,874</u>	<u>\$ 2,753,121</u>	<u>\$ 91,941</u>	<u>\$ 14,475,794</u>

租賃負債合約之未來給付總額到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	合 計
租賃負債	<u>\$ 59,563</u>	<u>\$ 183,547</u>	<u>\$ 68,094</u>	<u>\$ 13,627</u>	<u>\$ 10,220</u>	<u>\$ 335,051</u>

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	\$ 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>

三十、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	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者

(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
	108年度	107年度
主要管理階層相同	<u>\$ 130,361</u>	<u>\$ 111,318</u>

	進	貨
	108年度	107年度
本公司為該個體之主要管理階層	\$ 1,170,706	\$ 1,299,073
主要管理階層相同	<u>11,913</u>	<u>10,924</u>
	<u>\$ 1,182,619</u>	<u>\$ 1,309,997</u>

	製 造 及	營 業 費 用
	108年度	107年度
主要管理階層相同	\$ 173,688	\$ 153,564
管理階層間具實質關係者	<u>8,144</u>	<u>8,000</u>
	<u>\$ 181,832</u>	<u>\$ 161,564</u>

資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
主要管理階層相同	<u>\$ 7,425</u>	<u>\$ 14,605</u>

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
中鋼碳素化學公司	\$ 88,874	\$ 139,046
主要管理階層相同	<u>1,176</u>	<u>1,111</u>
	<u>\$ 90,050</u>	<u>\$ 140,157</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。108及107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：

	108年12月31日	107年12月31日
主要管理階層相同	\$ 21,264	\$ 16,074
管理階層間具實質關係者	<u>28,003</u>	<u>20,000</u>
	<u>\$ 49,267</u>	<u>\$ 36,074</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：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 153,752	\$ 129,106
退職後福利	255	144
股份基礎給付	13,942	19,238
	<u>\$ 167,949</u>	<u>\$ 148,488</u>

三一、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：

	108年12月31日		107年12月31日	
	股數 (仟股)	金 額	股數 (仟股)	金 額
應收票據及帳款	-	\$ 1,407,046	-	\$ 1,700,798
存 貨	-	590,490	-	686,618
質押銀行存款(帳列其他金融資產—流動)	-	12,891	-	18,730
質押定存單(帳列其他金融資產—流動)	-	237,801	-	81,484
不動產、廠房及設備	-	-	-	716,382
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	179,170	4,100	145,960
		<u>\$ 2,427,398</u>		<u>\$ 3,349,972</u>

三二、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黑進料油採購合約，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，並由銀行提供保證 158,000 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，並由銀行提供保證 160,000 仟元。

(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。惟被授權人 Genzyme 於 108 年 5 月對權利金計算提出疑義，並於 6 月初向美國仲裁協會就歐洲地區權利金計算疑義提出仲裁申請，10 月起開始仲裁程序，目前已委請律師積極處理中。前述歐洲地區專利授權權利金爭議仲裁事件，Genzyme 就所請求之 107 年 3 月至 107 年 12 月之權利金均已依授權合約給付，另 108 年第 1 季歐洲地區之權利金雖出現數月延宕，且 Genzyme 亦已提請仲裁，但其仍於 108 年 8 月 20 日給付。又 Genzyme 曾於 108 年 11 月及 12 月主動表示希望能與本公司及子公司就歐洲地區專利授權權利金爭議討論和解方案，且將於 108 年 12 月 2 日後幾週內正式提出和解方案，惟 Genzyme 違背單方承諾，遲至 108 年 12 月底未提出具體可行之和解方案。嗣後，因 Genzyme 於 109 年 2 月 3 日提出毫無和解誠意之和解方案，本公司及子公司遂於 109 年 2 月 12 日召集董事會議決自 109 年起就有爭議之歐洲地區專利授權權利金不再認列收入。

經於 109 年 3 月向會計研究發展基金會申請之解釋，本公司及子公司應於有事實及情況重大改變之跡象時，重評估該合約是否仍符合客戶合約之收入第 9 段所有條件，本公司及子公司認為依律師評估，雖本件權利金依仲裁程序取回之可能性依然存在，但考量 Genzyme 依授權合約如數給付權利金之付款意願已發生重大變化，經重新評估後不符合客戶合約之收入第 9 段所有條件，故不予以認列 108 年尚未收到之第 2 季至第 4 季之收入，另已收取之 107 年 3 月至 108

年 3 月權利金，本公司及子公司評估預期退還可能性不高，故未估列相關退款負債，將依後續情況持續評估。

另 Genzyme 於 109 年 2 月就美國多項專利權其中一項專利權(其專利期限至 112 年 2 月 26 日止)，及 Genzyme 之美國地區權利金支付義務期限提出爭議，且主張 Genzyme 之美國地區權利金支付義務係至 110 年 7 月 10 日止，並向美國仲裁協會就前述爭議提出仲裁聲請，目前亦已委請律師積極處理中。

- (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黑需求量，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，108 年 8 月地區法院作出 CCC 公司應賠償 BRC 美金 842 仟元之決定，並就 CCC 公司所請求賠償之利息進行審理，108 年 12 月地區法院判決 CCC 公司應賠償 BRC 公司美金 400 仟元之利息損失，CCC 公司對前述判決於 109 年 1 月已提起上訴，惟 CCC 公司經評估後認為合理之損失金額約為美金 850 仟元，並已估列入帳。
- (五) 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 108 年 12 月 31 日相關款項已陸續支出。

三三、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	110,056	29.980	(美元：新台幣)	\$	3,299,489		
美 元		3,838	6.9762	(美元：人民幣)		115,052		
美 元		8,382	1.3040	(美元：加拿大幣)		251,289		
						<u>\$ 3,665,830</u>		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		3,441	29.980	(美元：新台幣)	\$	103,174		
美 元		1,206	6.9762	(美元：人民幣)		36,162		
美 元		10,167	1.3040	(美元：加拿大幣)		304,803		
						<u>\$ 444,139</u>		

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>		

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益分別為損失 75,599 仟元及利益 43,973 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。

三四、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：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
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：附表九。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(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：附表八。
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。

三五、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

	108年度				
	碳黑部門	生技部門	電池部門	其他	合計
部門別收入	<u>\$15,773,409</u>	<u>\$ 2,759,623</u>	<u>\$ 3,234,576</u>	<u>\$ 503,328</u>	<u>\$22,270,936</u>
部門損益	<u>(\$ 189,307)</u>	<u>\$ 2,446,616</u>	<u>(\$ 430,020)</u>	<u>\$ 314,106</u>	<u>\$ 2,141,395</u>
其他收入					367,614
其他利益及損失					(126,486)
財務成本					(292,075)
稅前淨利					<u>\$ 2,090,448</u>
折舊及攤銷費用					<u>\$ 1,063,817</u>

	107年度				
	碳黑部門	生技部門	電池部門	其他	合計
部門別收入	<u>\$16,944,116</u>	<u>\$ 3,986,819</u>	<u>\$ 3,463,189</u>	<u>\$ 37,600</u>	<u>\$24,431,724</u>
部門損益	<u>\$ 667,925</u>	<u>\$ 3,678,608</u>	<u>\$ 330,299</u>	<u>(\$ 46,697)</u>	<u>\$ 4,630,135</u>
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					<u>\$ 4,568,881</u>
折舊及攤銷費用					<u>\$ 924,441</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。108及107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

	108年12月31日				
	碳黑部門	生技部門	電池部門	其他	合計
部門資產總額	<u>\$22,569,924</u>	<u>\$ 8,242,381</u>	<u>\$ 7,227,946</u>	<u>\$13,571,513</u>	<u>\$51,611,764</u>
部門負債總額	<u>\$10,169,888</u>	<u>\$ 2,632,969</u>	<u>\$ 1,019,451</u>	<u>\$ 3,495,974</u>	<u>\$17,318,282</u>

107年12月31日

	碳黑部門	生技部門	電池部門	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>

(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	
	108年度	107年度	108年度	107年度
美洲	\$ 11,205,155	\$ 10,473,500	\$ 9,407,712	\$ 8,794,193
亞洲	11,012,336	13,912,504	8,999,552	7,722,666
其他	<u>53,445</u>	<u>45,720</u>	-	-
	<u>\$ 22,270,936</u>	<u>\$ 24,431,724</u>	<u>\$ 18,407,264</u>	<u>\$ 16,516,859</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

108 及 107 年度碳煙部門之收入金額 15,773,409 仟元及 16,944,116 仟元中係包含合併公司之：

	108年度	107年度
最大客戶	<u>\$ 2,827,378</u>	<u>\$ 3,090,377</u>
第二大客戶	1,713,738	1,651,762
第三大客戶	<u>946,480</u>	<u>1,361,320</u>
	<u>\$ 5,487,596</u>	<u>\$ 6,103,459</u>

108 及 107 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及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣仟元

附表一

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	質押性質	業務往來金額	有短期融資金額之原因	通過提列帳備抵額	擔保名稱	品保價值		對個別對象貸與總額	貸與金額	備註
														品	保			
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	\$ 867,600 (RMB 200,000)	\$ 861,000 (RMB 200,000)	\$ 717,953 (RMB 166,772)	4.35%	短期融通資金之需	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 2,308,623 (註1)	\$ 4,617,247 (註1)	-
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(重慶)辰黑有限公司	其他應收款 —關係人	是	92,060 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	-	-	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	2,308,623 (註1)	4,617,247 (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	-	-	-	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	745,391 (註2)	745,391 (註2)	-
3	Sympac(North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	其他應收款 —關係人	是	305,000 (USD 10,000)	299,800 (USD 10,000)	89,940 (USD 3,000)	3.40%	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	8,721,533 (註3)	17,443,066 (註3)	-
4	Sympac(North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	其他應收款 —關係人	是	1,264,000 (USD 40,000)	1,199,200 (USD 40,000)	659,560 (USD 22,000)	3.39%	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	8,721,533 (註3)	17,443,066 (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：Sympac(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及子公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

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額(註 2)	本期最高背書保證餘額	期保額	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背書保證最近期之比率	背書最高保證額	證額	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
1	國際中橡投資控股公司	協原化學公司	\$ 30,575,350	\$ 150,000	\$ 150,000	\$ 150,000	\$ -	\$ -	0.49%	\$ 45,863,025 (註 3)	是	否	否	否	-
		中成開發投資公司	註 1	295,000	260,000	260,000	-	-	0.85%	-	是	否	否	否	-
		E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	註 1	442,400	89,940	89,940	-	-	0.29%	-	是	否	否	否	-
		林園先進材料科技公司	註 1	193,020	-	-	-	-	-	-	是	否	否	否	-
		能元科技公司	註 1	2,260,560	2,254,920	2,254,920	363,944	-	7.37%	-	是	否	否	否	-
		Continental Carbon India Ltd.	註 1	3,546,359	3,361,084	3,361,084	155,598	-	10.99%	-	是	否	否	否	-
		Continental Carbon Company	註 1	7,015,200	6,655,560	6,655,560	4,706,860	-	21.77%	-	是	否	否	否	-
		允成投資公司	註 1	60,000	60,000	60,000	-	-	0.2%	-	是	否	否	否	-
		中橡(重慶)炭黑有限公司	註 1	1,772,090	1,577,825	1,577,825	526,687	-	5.16%	-	是	否	否	是	-
		中橡(鞍山)化學工業有限公司	註 1	2,037,125	2,037,125	2,037,125	967,172	-	6.66%	-	是	否	否	是	-
		中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	註 1	3,390,232	3,325,930	3,325,930	1,223,841	-	10.88%	-	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。

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

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	科目	期數 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	期末價值備註	
							公允價值	(註 1)
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—非流動	11,759,096	\$ 1,440,489	4.96	\$ 1,440,489	—
				98,616,401	4,309,536	1.80	4,309,536	—
				17,654,108	137,879	0.73	137,879	—
				14,152,796	562,574	4.48	562,574	—
				6,437,457	290,909	5.64	290,909	—
				2,000,000	107,800	-	107,800	—
				1,755,895	18,612	-	18,612	—
				24,417,838	304,901	-	304,901	—
				20,054,548	304,881	-	304,881	—
				26,720,060	1,167,667	0.49	1,167,667	註 2
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—非流動					

(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(註1)	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	14,734,663	\$ 462,668	1.50	\$ 462,668	—
	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	1,169	0.01	1,169	—
	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	42,157	-	42,157	—
協原化學公司	<u>基金受益憑證</u> 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	8,129	-	8,129	—
	<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	1,601,952	70,005	0.03	70,005	—
	<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	50,317	-	50,317	—
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	94,088	0.75	94,088	—
	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	27,567	0.94	27,567	—
	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	23,485	4.16	23,485	—
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108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，請參閱附註二九。

註2：質抵押情形，請參閱附註三一。

國際中橡投資控股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108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、賣之公司名稱	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		入帳		出帳		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	直接間接持股61.97%之子公司	149,587,047	\$ 1,182,759	171,775,535 (註1)	\$ 2,139,742	321,362,582 (註3)	\$ -	(\$ 3,322,501) (註2)	-	\$ -
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股100%之子公司	257,290,790	3,150,915	86,000,000	2,661,708	-	-	(1,188,652) (註2)	343,290,790	4,623,971
國際中橡投資控股公司	台泥循環能源公司	採用權益法之投資	原始認股	直接持股60.30%之子公司	-	-	388,962,582 (註4)	-	-	-	(222,102) (註2)	388,962,582	3,741,582
國際中橡投資控股公司	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一流動	新光投資	-	19,590,557	300,000	-	304,055	19,590,557	300,000	-	-	-
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股100%之子公司	355,364,539	USD 101,023	117,429,310	USD 86,000	-	-	(USD 34,376) (註2)	472,793,849	USD 152,647
CSRC (Singapore) Pte Ltd.	Continental Carbon India Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股100%之子公司	88,917,134	(USD 889)	319,473,500	USD 45,000	-	-	(USD 7,472) (註2)	408,390,634	USD 36,639
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股100%之子公司	50,344,940	(107,826)	15,000,000	469,875	-	-	(6,582) (註2)	65,344,940	355,467
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股100%之子公司	23,800	(USD 3,512)	-	USD 15,000	-	-	USD 369 (註2)	23,800	USD 11,857
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股100%之子公司	6,649,200	(CAD 4,897)	-	CAD 19,818	-	-	CAD 540 (註2)	6,649,200	CAD 15,461

註1：包括減資彌補虧損42,198,632股及增資認股213,974,167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。

註3：子公司能元科技公司於108年9月16日股東臨時會決議與子公司台泥循環能源簽訂股份轉換契約，約定由台泥循環能源公司依企業併購法規定與能元科技公司進行股份轉換。

註4：包括增資認股67,600,000股及子公司能元科技公司於108年9月16日股東臨時會決議與子公司台泥循環能源簽訂股份轉換契約，約定由台泥循環能源公司依企業併購法規定與能元科技公司進行股份轉換321,362,582股。

國際中橡投資控股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 108 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

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	信託	單	價授信	應收餘	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
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	進貨	\$ 1,140,278	49%	月結，次月 15 日前付款	—	—	應付帳款 (\$ 85,021)	(31%)	—
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	銷貨	585,896	8%	120 日收款	—	—	應收帳款 258,603	18%	—
Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	最終母公司相同	進貨	585,896	100%	120 日付款	—	—	應付帳款 (258,603)	(77%)	—

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 108 年 12 月 31 日

附表六

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	列帳	備抵
全循環經濟公司	Sympac Venture Capital, L.P.	最終母公司相同	\$ 428,788	-	\$	-	-	\$ 215,555	\$	-	-
SVC Management, LLC	Sympac Venture Capital, L.P.	最終母公司相同	336,685	-	-	-	-	309,685	-	-	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	258,603	-	-	-	-	36,755	-	-	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	302,227	-	-	-	-	-	-	-	-

註 1：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及子公司
被投資公司資訊、所在地區…相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元；外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原	始	投	資	金	額	期	本	數	比	持	有	權	投	資	公	司	本	期	認	列	之	備	註		
				本期期末	本期期末	去年年底	去年年底			股	數	比	率	限	限	面	金	額	額	額	額	額	額	額	額	額	額		
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	英屬維京群島	投資	\$ 10,706,957	\$ 8,045,249	343,290,790	100.00	100.00	\$ 4,623,971	4,623,971	30	-	-	USD 152,647	(425,690)	(74,148)	(1,014,324)	(\$ 1,014,326)	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	1,725,934	1,725,934	30	-	-	USD 32,838	(USD 32,838)	(註 4)	203,430	(\$ 183,871)	子公司										
協原化學公司	協原化學公司	台北市	買賣	195,878	195,878	164,440	100.00	100.00	246,305	246,305	30	-	-	USD 192	(USD 192)	(註 4)	10,405	(\$ 10,370)	子公司										
	林園先進材料科技公司	高雄市	碳黑製造及銷售	1,600,100	1,600,100	80,010,000	100.00	100.00	1,688,726	1,688,726	30	-	-	USD 5,935	(USD 5,935)	(註 4)	131,282	(\$ 131,257)	子公司										
全循環經濟公司	全循環經濟公司	台北市	投資	90,000	90,000	9,000,000	100.00	100.00	790,875	790,875	30	-	-	USD 4,714	(USD 4,714)	(註 4)	677,046	(\$ 677,046)	子公司										
	允成投資公司	台北市	投資	991,041	991,041	52,173,842	94.69	100.00	1,118,329	1,118,329	30	-	-	USD 16,673	(USD 16,673)	(註 4)	106,033	(\$ 100,402)	子公司										
Synpac (North Carolina), Inc.	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	藥品研究開發	3,053,037	3,053,037	11,500,000	88.46	100.00	6,408,704	6,408,704	30	-	-	USD 192	(USD 192)	(註 4)	1,237,526	(\$ 1,047,727)	子公司										
	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資	211,425	211,425	8,100,000	75.00	100.00	20,644	20,644	30	-	-	USD 25	(USD 25)	(註 4)	237	(\$ 178)	子公司										
CCC USA Corp.	CCC USA Corp.	美國	投資	3,066,826	3,066,826	158,334	66.67	100.00	3,355,353	3,355,353	30	-	-	USD 25	(USD 25)	(註 4)	437,008	(\$ 291,339)	子公司										
	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售業	3,963,684	3,963,684	388,962,582	60.30	100.00	3,741,582	3,741,582	30	-	-	USD 192	(USD 192)	(註 4)	(299,195)	(\$ 195,421)	子公司(註 5 及註 6)										
CSRC (BVI) Ltd.	能元科技公司	台南市	鋰電池製造及銷售	3,357,253	3,357,253	-	-	-	-	-	30	-	-	USD 152,647	(USD 152,647)	(註 4)	(425,690)	(\$ 74,148)	子公司(註 6)										
	CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	投資	USD 257,291	USD 257,291	472,793,849	100.00	100.00	4,576,357	4,576,357	30	-	-	USD 33,801	(USD 33,801)	(註 4)	(USD 32,838)	(\$ 註 4)	子公司										
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	1	1	335	0.01	100.00	-	-	30	-	-	USD 1,013,354	(USD 1,013,354)	(註 4)	(USD 192)	(\$ 註 4)	子公司										
	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中國大陸	碳黑製造及銷售	56,441	56,441	-	100.00	100.00	33,801	33,801	30	-	-	USD 4,714	(USD 4,714)	(註 4)	(USD 4,714)	(\$ 註 4)	子公司										
中橡(鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	中國大陸	碳黑製造及銷售	78,750	78,750	-	100.00	100.00	2,796	2,796	30	-	-	USD 16,673	(USD 16,673)	(註 4)	(USD 16,673)	(\$ 註 4)	子公司										
	中橡(重慶)炭黑有限公司	中國大陸	碳黑製造及銷售	2,360,925	2,360,925	-	100.00	100.00	83,824	83,824	30	-	-	USD 3,941	(USD 3,941)	(註 4)	(USD 3,941)	(\$ 註 4)	子公司										
中成開發投資公司	Continental Carbon India Ltd. Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	1,382,078	1,382,078	-	100.00	100.00	716,732	716,732	30	-	-	USD 7,317	(USD 7,317)	(註 4)	(USD 7,317)	(\$ 註 4)	子公司										
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	2,906,531	2,906,531	408,390,634	100.00	100.00	3,663,939	3,663,939	30	-	-	USD 226,183	(USD 226,183)	(註 4)	(USD 226,183)	(\$ 註 4)	子公司										
中成開發投資公司	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	485,676	485,676	114,685,592	99.99	100.00	15,672	15,672	30	-	-	USD 5,935	(USD 5,935)	(註 4)	(USD 5,935)	(\$ 註 4)	子公司										
	SVC Services, LLC	美國	投資服務	4	4	-	99.90	99.90	21,638	21,638	30	-	-	USD 112,907	(USD 112,907)	(註 4)	(USD 112,907)	(\$ 註 4)	子公司										
全循環經濟公司	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	8,885	8,885	-	99.90	99.90	389,738	389,738	30	-	-	USD 101,761	(USD 101,761)	(註 4)	(USD 101,761)	(\$ 註 4)	子公司										
	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售業	105,046	105,046	10,583,923	1.64	100.00	3,897	3,897	30	-	-	USD 106,033	(USD 106,033)	(註 4)	(USD 106,033)	(\$ 註 4)	關聯企業(註 6)										
協原化學公司	允成投資公司	台北市	投資	10,775	10,775	183,066	0.33	100.00	1,861	1,861	30	-	-	USD 425,690	(USD 425,690)	(註 4)	(USD 425,690)	(\$ 註 4)	關聯企業										
	能元科技公司	台南市	電池製造及銷售	460,404	460,404	-	0.03	100.00	299,195	299,195	30	-	-	USD 425,690	(USD 425,690)	(註 4)	(USD 425,690)	(\$ 註 4)	關聯企業(註 6)										
全循環經濟公司	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售業	1,685	1,685	166,631	-	100.00	576	576	30	-	-	USD 25	(USD 25)	(註 4)	(USD 25)	(\$ 註 4)	關聯企業(註 6)										
	能元科技公司	台南市	電池製造及銷售	602	602	1,000	100.00	100.00	1,000	1,000	30	-	-	USD 1	(USD 1)	(註 4)	(USD 1)	(\$ 註 4)	關聯企業(註 6)										
Synpac GP Corporation	Synpac GP Corporation	美國	投資服務	1	1	-	0.10	100.00	1	1	30	-	-	USD 30	(USD 30)	(註 4)	(USD 30)	(\$ 註 4)	關聯企業(註 7)										

(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)	投資去去年底(註1)	金額(註1)	股數	未數比	持率	帳面金額(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
Synpac GP Corporation	SVC Management, LLC	美國	投資服務	USD 11	USD -	-	-	0.10	USD 13	USD 2	USD 62	註4	關聯企業(註7)
允成投資公司	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	藥品研究開發	330	-	-	1,500,000	11.54	880,355	1,237,526	1,237,526	註4	關聯企業
Synpac (North Carolina), Inc.	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	150,000	USD 2,250	2,250	-	99.90	USD 191,880	USD 52,974	1,637,532	註4	子公司
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	67,455	USD 2	2	-	0.10	USD 5,752,562	USD 52,974	1,637,532	註4	關聯企業
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	美國	碳黑製造及銷售	60	USD 60	60	151,300	100.00	USD 194,725	USD 14,380	444,515	註4	子公司
	CCC Transport Company	美國	碳黑運輸	204,000	6,115,920	6,115,920	10,000	100.00	USD 5,837,856	USD 297	9,181	註4	子公司
	3C Infocorp	美國	資訊服務	300	USD 300	300	1,200,000	100.00	USD 2,432	USD 221	6,832	註4	子公司
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	美國	奈米碳管之製造及銷售	8,994	USD 8,994	8,994	1,000	100.00	USD 72,911	USD 860	1,159	註4	子公司
	Continental Carbon Europe SPRL	比利時	碳黑銷售	6,200	USD 185,876	185,876	1,000	100.00	USD 25,783	(USD 1,159)	(35,827)	註4	子公司
台泥循環能源公司	能元科技公司	台南市	鋰電池製造及銷售	5,683,427	720	720	566,310,703	100.00	USD 8,544	USD 2,628	425,690	註4	子公司(註6)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投資	2,050,040	1,580,165	-	65,344,940	100.00	USD 355,467	USD 9,794	317	註4	子公司
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資	85,329	USD 70,329	70,329	23,800	100.00	USD 11,857	USD 317	9,799	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	2,558,163	CAD 2,108,463	2,108,463	6,649,200	100.00	CAD 355,473	CAD 420	9,786	註4	子公司

註1：除被投資公司本期損益係按108年度平均匯率 USD1 = 30.912；CAD1 = 23.3000，本表所列金額係按108年12月31日匯率 USD1 = 29.980；CAD1 = 22.9900 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八。

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：合併公司於108年9月17日參與台泥循環能源公司辦理之現金增資發行普通股，自現金增資基準日起，列入合併公司之子公司。

註6：合併公司之子公司台泥循環能源公司於108年10月21日發行之一般甲種特別股換子公司能元科技公司一普通股作為對價，於108年12月12日變更登記後，原持有能元科技公司之股份轉換持有台泥循環能源公司，另能元科技公司轉換為台泥循環能源公司100%持有之子公司。

註7：本公司之子公司全循環於108年12月26日持有 Synpac GP Corporation 100%股份，另 Synpac GP Corporation 持有 SVC Service, LLC 及 SVC Management, LLC 0.1%股份。

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

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	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出累積金額	本期末自台灣匯出投資金額	匯出或收回金額	本期末自台灣匯出投資金額	被投資公司損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期末投資損益	本期末投資價值	截至本期末已匯回投資收益	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 ≒ 1,603,930	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 56,441 ≒ 1,692,101	USD 56,441 ≒ 1,692,101	USD 56,441 ≒ 1,692,101	-	USD 56,441 ≒ 1,692,101	(USD 4,714) ≒ (145,719) (註1)	100.00%	(USD 4,714) ≒ (145,719) (註1)	USD 33,801 ≒ 1,013,354	\$ -	-
中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳煙製造及銷售	USD 90,850 ≒ 2,723,683	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 78,750 ≒ 2,360,925	USD 78,750 ≒ 2,360,925	USD 78,750 ≒ 2,360,925	-	USD 78,750 ≒ 2,360,925	(USD 16,673) ≒ (515,396) (註1)	100.00%	(USD 16,673) ≒ (515,396) (註1)	USD 2,796 ≒ 83,824	-	-
中橡(重慶)炭黑有限公司	碳煙製造及銷售	USD 46,100 ≒ 1,382,078	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 46,100 ≒ 1,382,078	USD 46,100 ≒ 1,382,078	USD 46,100 ≒ 1,382,078	-	USD 46,100 ≒ 1,382,078	(USD 3,941) ≒ (121,824) (註1)	100.00%	(USD 3,941) ≒ (121,824) (註1)	USD 23,907 ≒ 716,732	-	-

國際中橡投資控股股份有限公司	本期末累計自台灣匯出投資金額	\$ 5,435,104	本期末自台灣匯出投資金額	\$ 18,114,518
	本期末自台灣匯出投資金額	\$ 5,797,862	本期末自台灣匯出投資金額	(USD 193,391)

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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1=30.912 外，本表所列金額係按 108 年 12 月 31 日匯率 USD1=29.980 換算成新台幣表達。

註 3：淨值之百分之六十。

國際中橡投資控股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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

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	與交易人之關係 (註 2)	交易科目	情形		佔合併總資產或 總資產之比率
					金額	交易條件	
0	國際中橡投資控股公司	林園先進材料科技公司	1	本期所得稅資產	\$ 28,854	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	全循環經濟公司	1	本期所得稅負債	31,489	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	Continental Carbon Company	1	其他應收款－關係人	26,352	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	Continental Carbon Company	1	管理費收入	58,242	(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	47,701	(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	740,988	(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	利息收入	26,766	(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	營業收入	21,213	(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	營業成本	47,900	(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	47,701	(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	740,988	(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	利息支出	26,766	(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	營業成本	21,213	(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	24,452	(註 4)	-
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	林園先進材料科技公司	3	營業成本	25,406	(註 4)	-
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	林園先進材料科技公司	3	應收帳款－關係人	11,428	(註 4)	-
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	協原化學公司	3	應付帳款－關係人	11,106	(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	13,564	(註 4)	-
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	協原化學公司	3	營業成本	11,292	(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	47,900	(註 4)	-
4	林園先進材料科技公司	國際中橡投資控股公司	2	本期所得稅負債	28,854	(註 4)	-
4	林園先進材料科技公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	應收帳款－關係人	24,452	(註 4)	-
4	林園先進材料科技公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	營業收入	25,406	(註 4)	-
5	全循環經濟公司	國際中橡投資控股公司	2	本期所得稅資產	31,489	(註 4)	-
5	全循環經濟公司	Synpac Venture Capital, L.P.	3	應收帳款－關係人	428,788	(註 4)	1%
6	協原化學公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	應收帳款－關係人	11,106	(註 4)	-
6	協原化學公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	應付帳款－關係人	11,428	(註 4)	-
6	協原化學公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	營業成本	13,564	(註 4)	-
6	協原化學公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	營業收入	11,292	(註 4)	-

(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 之關係 (註2)	交易往來 科目	情形 金額	交易 條件 (註3)	及 佔合併總 資產之 總收或 比率 (註5)
7	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	3	其他應收款	\$ 753,151	(註4)	1%
7	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	3	利息收入	18,025	(註4)	-
8	Synpac Venture Capital, L.P.	全循環經濟公司	3	應付帳款－關係人	428,788	(註4)	1%
8	Synpac Venture Capital, L.P.	SVC Management, LLC	3	應付帳款－關係人	336,685	(註4)	1%
8	Synpac Venture Capital, L.P.	SVC Management, LLC	3	管理費用	105,695	(註4)	-
9	SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	3	應收帳款－關係人	336,685	(註4)	1%
9	SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	3	營業收入	105,695	(註4)	-
10	Continental Carbon Company	國際中橡投資控股公司	2	應付帳款－關係人	26,352	(註4)	-
10	Continental Carbon Company	國際中橡投資控股公司	2	管理費用	58,242	(註4)	-
10	Continental Carbon Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3	其他應付款	753,151	(註4)	1%
10	Continental Carbon Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3	利息費用	18,025	(註4)	-
10	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3	應收帳款－關係人	258,603	(註4)	1%
10	Continental Carbon Company	Europe SPRL	3	營業收入	585,896	(註4)	3%
10	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3	銷售費用	18,547	(註4)	-
10	Continental Carbon Company	CCC Transport Company	3	營業收入	55,345	(註4)	-
10	Continental Carbon Company	3C Infocorp	3	其他應付款－關係人	16,486	(註4)	-
10	Continental Carbon Company	3C Infocorp	3	管理費用	48,052	(註4)	-
11	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3	應付帳款－關係人	258,603	(註4)	1%
11	Europe SPRL	Continental Carbon Company	3	營業成本	585,896	(註4)	3%
11	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3	營業外收入	18,547	(註4)	-
12	CCC Transport Company	Continental Carbon Company	3	營業成本	55,345	(註4)	-
13	3C Infocorp	Continental Carbon Company	3	其他應付款－關係人	16,486	(註4)	-
13	3C Infocorp	Continental Carbon Company	3	營業收入	48,052	(註4)	-
14	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3	應收帳款－關係人	302,227	(註4)	1%
14	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3	其他應付款－關係人	192,476	(註4)	-
14	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3	管理費用	162,448	(註4)	1%
15	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3	其他應收帳款	192,476	(註4)	-
15	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3	應付帳款－關係人	302,227	(註4)	1%
15	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3	其他營業收入	162,448	(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。

會計師查核報告

國際中橡投資控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

依本會計師之意見，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 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對國際中橡投資控股股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資之碳黑事業子公司其主要客戶營業收入發生之真實性

民國 108 年 12 月 31 日採用權益法投資之子公司中，從事碳黑事業之子公司其採用權益法之投資金額為新台幣 9,914,355 仟元，佔採權益法投資 42%，是為子公司主要營業事業。另檢視民國 108 年度碳黑事業之子公司其營業收入金額為新台幣 15,773,409 仟元，佔合併營業收入 71%，是為重大事項。108 年度從事碳黑事業之子公司銷售客戶中，依其個別成長金額排序為前端成長之主要客戶，其全年度交易金額達 8,507,693 仟元，佔碳黑事業營業收入 54%，且佔合併營業收入 38%。另本年度碳黑事業營業收入受市場供需及經濟景氣影響較去年同期減少，故前述碳黑事業前端成長之主要客戶之交易是否真實發生，列為關鍵查核事項。

與碳黑事業營業收入認列相關會計政策暨攸關揭露資訊，請參閱個體財務報表附註四及十一及合併財務報表附註三十五。

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從事碳黑事業之子公司營業收入認列真實性相關內部控制之設計及執行有效性；選樣核對碳黑事業銷貨是否取具客戶原始訂單，並經適當核准；檢視出貨單是否有簽收資訊，並與發票之品名及數量是否一致，且與收入認列之金額相符；檢視應收帳款收款情形之合理性，並確認收款對象與金額是否與收入認列一致；另執行前述碳黑事業前端成長之主要客戶之存在性及交易合理性之分析。

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 108 年及 107 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 108 年及 107 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 3,355,353 仟元及 3,157,087 仟元，占各該年底資產總額分別為 9% 及 10%；民國 108 及 107 年度認列之投資利益分別為新台幣 291,339 仟元及 206,745 仟元，分別占各該年度稅前淨利之 20% 及 6%。

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 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 美 慧

吳美慧



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

會計師 吳 怡 君

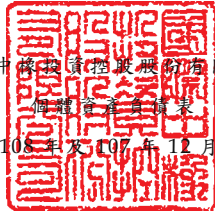
吳怡君



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 109 年 3 月 20 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日			107年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 4,175,589	12		\$ 6,748,716	22	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）	609,782	2		909,798	3	
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及八）	1,440,489	4		1,610,996	5	
1150	應收票據淨額（附註四及九）	-	-		5,189	-	
1220	本期所得稅資產（附註四及十八）	60,279	-		22,804	-	
1476	其他金融資產—流動（附註二五及二六）	32,868	-		100,017	-	
1479	其他流動資產	1,432	-		1,266	-	
11XX	流動資產總計	<u>6,320,439</u>	<u>18</u>		<u>9,398,786</u>	<u>30</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）	5,427,310	15		4,373,660	14	
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	23,720,423	67		17,585,671	56	
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十二）	25,802	-		19,136	-	
1840	遞延所得稅資產（附註四及十八）	137	-		-	-	
1975	淨確定福利資產（附註四及十五）	3,704	-		-	-	
1990	其他非流動資產	5,945	-		4,000	-	
15XX	非流動資產總計	<u>29,183,321</u>	<u>82</u>		<u>21,983,459</u>	<u>70</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 35,503,760</u>	<u>100</u>		<u>\$ 31,382,245</u>	<u>100</u>	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十三）	\$ 3,200,000	9		\$ -	-	
2150	應付票據	3,319	-		-	-	
2219	其他應付款（附註十四及二五）	188,403	1		208,978	1	
2230	本期所得稅負債（附註四及十八）	59,537	-		39,452	-	
2399	其他流動負債	285	-		9,925	-	
21XX	流動負債總計	<u>3,451,544</u>	<u>10</u>		<u>258,355</u>	<u>1</u>	
	非流動負債						
2550	負債準備—非流動（附註四及十五）	604	-		268	-	
2570	遞延所得稅負債（附註四及十八）	1,794,687	5		1,466,385	5	
2640	淨確定福利負債（附註四及十五）	-	-		85	-	
2670	其他非流動負債	66,061	-		66,061	-	
25XX	非流動負債總計	<u>1,861,352</u>	<u>5</u>		<u>1,532,799</u>	<u>5</u>	
2XXX	負債總計	<u>5,312,896</u>	<u>15</u>		<u>1,791,154</u>	<u>6</u>	
	權益（附註十六）						
3110	普通股	9,847,336	28		8,714,457	28	
3200	資本公積	8,900,326	25		8,894,609	28	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	2,591,160	7		2,291,740	7	
3320	特別盈餘公積	645,316	2		645,316	2	
3350	未分配盈餘	3,696,659	11		5,275,420	17	
3300	保留盈餘總計	<u>6,933,135</u>	<u>20</u>		<u>8,212,476</u>	<u>26</u>	
3400	其他權益	4,800,155	13		4,059,637	13	
3500	庫藏股票	(290,088)	(1)		(290,088)	(1)	
3XXX	權益總計	<u>30,190,864</u>	<u>85</u>		<u>29,591,091</u>	<u>94</u>	
	負債與權益總計	<u>\$ 35,503,760</u>	<u>100</u>		<u>\$ 31,382,245</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 109 年 3 月 20 日查核報告）

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



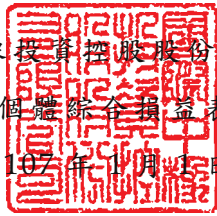
會計主管：李佳紋



國際中橡投資控股股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四及二五）	\$ 1,608,427	100	\$ 3,467,441	100
5000	營業成本（附註四、十、十五、 十七及二五）	-	-	1,960,568	57
5900	營業毛利	1,608,427	100	1,506,873	43
5920	與子公司之已實現利益	-	-	219	-
5950	已實現營業毛利	1,608,427	100	1,507,092	43
	營業費用（附註十五、十七及 二五）				
6100	推銷費用	-	-	55,918	1
6200	管理費用	168,379	10	241,652	7
6300	研究發展費用	-	-	126,427	4
6000	營業費用合計	168,379	10	423,997	12
6900	營業淨利	1,440,048	90	1,083,095	31
	營業外收入及支出（附註四、 十七及二五）				
7010	其他收入	77,070	5	315,658	9
7020	其他利益及損失	(24,242)	(2)	28,805	1
7050	財務成本	(19,037)	(1)	(730)	-
7070	採用權益法認列之子公司 利益份額	-	-	2,235,662	64
7000	營業外收入及支出合 計	33,791	2	2,579,395	74
7900	本年度稅前淨利	1,473,839	92	3,662,490	105
7950	所得稅費用（附註四及十八）	(306,000)	(19)	(668,294)	(19)
8200	本年度淨利	1,167,839	73	2,994,196	86

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益(附註四及十五)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡 量數	\$ 3,571	-	(\$ 269)	-
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	883,143	55	282,198	9
8320	採用權益法之子公司 之其他綜合損益份 額	306,744	19	38,622	1
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	(460,148)	(29)	180,091	5
8380	採用權益法之子公司 之其他綜合損益份 額	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8300	其他綜合損益	<u>733,386</u>	<u>45</u>	<u>500,642</u>	<u>15</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,901,225</u>	<u>118</u>	<u>\$ 3,494,838</u>	<u>101</u>
	每股盈餘(附註十九)				
	來自繼續營業單位				
9750	基 本	<u>\$ 1.20</u>		<u>\$ 3.70</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.20</u>		<u>\$ 3.70</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 109 年 3 月 20 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 航 空 港 口 股 份 有 限 公 司
民國 108 年 3 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	項 目	其 他 權 益 項 目 (附 註 四)									
		股 數 (仟 股)	實 本 公 積 保 留 盈 餘 (附 註 十 六)	外 幣 財 務 報 表 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 變 現 損 益	備 供 出 售 產 業 融 資 費 用 損 益	庫 藏 股 票 (附 註 四 及 十 五)	權 益 總 額			
A1	107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 628,587	\$ 6,285,870	\$ 3,713,759	\$ 2,064,398	\$ 645,316	\$ 4,256,084	\$ 3,210,491	\$ 290,088	\$ 19,582,547	
A3	進 洲 通 用 之 影 響 數	-	-	-	-	-	6,790	(3,210,491)	-	664,313	
A5	107 年 1 月 1 日 進 洲 通 用 後 餘 額	628,587	6,285,870	3,713,759	2,064,398	645,316	4,262,874	-	(290,088)	20,246,860	
B1	106 年 度 盈 餘 指 揮 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 - 現 金，每 股 1.8 元 股 東 紅 利 - 股 票，每 股 1.0 元	62,859	628,587	-	-	-	(628,587)	-	-	-	
E1	分 配 後 餘 額	691,446	6,914,457	3,713,759	2,291,740	645,316	2,275,488	-	(290,088)	19,115,403	
E1	現 金 增 資	180,000	1,800,000	5,032,000	-	-	-	-	-	6,832,000	
M1	發 放 子 子 公 司 股 利 調 整 資 本 公 積	-	-	21,338	-	-	-	-	-	21,338	
M5	實 際 取 得 子 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	-	-	5,736	
D5	107 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	2,999,932	-	-	2,999,932	
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	-	(290,088)	29,391,091	
B1	107 年 度 盈 餘 指 揮 及 分 配	-	-	-	299,420	-	(299,420)	-	-	-	
B5	提 列 法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	-	-	(1,307,169)	-	-	(1,307,169)	
B9	股 東 紅 利 - 現 金，每 股 1.5 元 股 東 紅 利 - 股 票，每 股 1.3 元	115,288	1,132,879	-	-	-	(1,132,879)	-	-	-	
Z1	分 配 後 餘 額	984,734	9,847,336	8,894,609	2,591,160	645,316	2,535,952	-	(290,088)	28,283,922	
M1	發 放 子 子 公 司 股 利 調 整 資 本 公 積	-	-	19,559	-	-	-	-	-	19,559	
M5	處 分 子 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額	-	-	(19,237)	-	-	-	-	-	(19,237)	
M7	對 子 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動	-	-	5,395	-	-	-	-	-	5,395	
D1	108 年 度 淨 利	-	-	-	-	-	1,167,839	-	-	1,167,839	
D3	108 年 度 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	(7,132)	-	-	(7,132)	
D5	108 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	1,160,707	-	-	1,160,707	
Z1	108 年 12 月 31 日 餘 額	984,734	9,847,336	8,900,326	2,591,160	645,316	3,696,659	-	(290,088)	30,190,864	

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 109 年 3 月 20 日 查 核 報 告)



董 事 長：專 公 怡



經 理 人：黃 柏 松



會 計 主 管：李 佳 敏

國際中橡投資控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,473,839	\$ 3,662,490
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	692	56,813
A20200	攤銷費用	1,823	507
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產利益	(3,684)	(3,042)
A20900	利息費用	18,753	251
A21200	利息收入	(51,913)	(27,534)
A21300	股利收入	-	(209,503)
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	(1,158,295)	(2,235,662)
A23100	處分投資利益	-	(595)
A23700	非金融資產減損回升利益	-	(43,492)
A24000	與子公司之已實現損失	-	(219)
A24100	未實現外幣兌換損失(利益)	1,263	(6,281)
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	304,055	30,595
A31130	應收票據	5,189	(5,189)
A31150	應收帳款	-	(155,317)
A31160	應收帳款—關係人	-	84,739
A31200	存 貨	-	(219,371)
A31240	其他流動資產	(166)	788
A31250	其他金融資產—流動	61,843	(43,411)
A32130	應付票據	3,319	-
A32150	應付帳款	-	21,642
A32160	應付帳款—關係人	-	61,705
A32180	其他應付款	(23,028)	(48,654)
A32200	負債準備	336	1,303
A32230	其他流動負債	(9,640)	8,264
A32240	淨確定福利資產及負債	(218)	(889)
A33000	營運產生之現金流入	624,168	938,646
A33100	收取之利息	55,869	22,007
A33500	返還(支付)之所得稅	4,775	(164,406)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>684,812</u>	<u>796,247</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B0010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	(\$ 117,559)
B0020	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	637	-
B0220	取得子公司之淨現金流出	(5,511,250)	(2,607,860)
B0190	處分子公司之淨現金流入	-	46,617
B0270	取得不動產、廠房及設備	(7,358)	(62,531)
B0660	其他金融資產－非流動減少	-	210
B0670	其他非流動資產增加	(3,768)	(4,000)
B0710	預付設備款增加	-	(4,708)
B0760	收取之股利	387,182	240,326
B0990	營業分割設立	-	(15,000)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>5,134,557</u>)	(<u>2,524,505</u>)
	籌資活動之現金流量		
C0010	短期借款增加	3,200,000	-
C0440	其他非流動負債增加	-	15,202
C0450	發放現金股利	(1,307,169)	(1,131,457)
C0460	現金增資	-	6,832,000
C0560	支付之利息	(16,213)	(1)
C0990	營業分割讓與	-	(612,943)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>1,876,618</u>	<u>5,102,801</u>
EEEE	本年度現金及約當現金(減少)增加數	(2,573,127)	3,374,543
E0010	年初現金及約當現金餘額	<u>6,748,716</u>	<u>3,374,173</u>
E0020	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,175,589</u>	<u>\$ 6,748,716</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 109 年 3 月 20 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

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，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 109 年 3 月 20 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」）

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。

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

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

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

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

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

IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

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

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

截至本個體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躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當年度損益、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) 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。

(九) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產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二四。

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。

(2) 金融資產之減損

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

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。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) 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。

(十一) 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。

(十二) 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。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將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

	108年12月31日	107年12月31日
銀行支票及活期存款	\$ 258,282	\$ 224,898
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	1,827,772	3,459,661
銀行定期存款	2,089,485	3,063,577
庫存現金	50	580
	<u>\$ 4,175,589</u>	<u>\$ 6,748,716</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
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>\$ 609,782</u>	<u>\$ 909,798</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>\$ -</u>	<u>\$ 992</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	<u>\$ 1,440,489</u>	<u>\$ 1,610,996</u>

（接次頁）

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
<u>非流動</u>		
<u>國內投資</u>		
上市(櫃)及興櫃股票	\$ 4,573,827	\$ 3,539,527
未上市(櫃)股票	<u>853,483</u>	<u>834,133</u>
	<u>\$ 5,427,310</u>	<u>\$ 4,373,660</u>

本公司 108 及 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(部分帳列營業收入)分別為 391,890 仟元及 209,503 仟元,前述金融資產於本年度皆未除列。

九、應收票據

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	\$ -	\$ 5,189
減:備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,189</u>

十、存貨

107 年度與存貨相關之銷貨成本為 1,960,568 仟元。銷貨成本包括存貨淨變現價值回升利益 43,492 仟元及未分攤固定製造費用 33,250 仟元,107 年度存貨淨變現價值回升主要係因帳列已無庫存所致。

十一、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
非上市(櫃)之子公司		
CSRC (BVI) Ltd.	\$ 4,623,971	\$ 3,150,915
中成開發投資公司	1,725,934	1,355,588
協原化學公司	246,305	222,956
林園先進材料科技公司	1,688,726	1,561,681
全循環經濟公司	790,875	301,355
允成投資公司	1,118,329	1,112,276
Synpac (North Carolina), Inc. (Synpac NC)	6,408,704	5,520,080
Synpac Ltd.	20,644	20,974
CCC USA Corp.	3,355,353	3,157,087
台泥循環能源公司	3,741,582	-
能元科技公司	<u>-</u>	<u>1,182,759</u>
	<u>\$ 23,720,423</u>	<u>\$ 17,585,671</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：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
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	100.00
全循環經濟公司	100.00	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
台泥循環能源公司	60.30	-
能元科技公司	-	49.65

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之揭露，請參閱本公司 108 年度合併財務報告附註二六。

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。

本公司於 108 年 9 月 17 日參與台泥循環能源公司辦理之現金增資發行普通股，自現金增資基準日起，直接持有台泥循環能源公司 67.53% 股份，列入本公司之子公司。

本公司之子公司能元科技公司於 108 年 9 月 16 日股東臨時會決議與子公司台泥循環能源公司簽訂股份轉換契約，約定由台泥循環能源公司依企業併購法規定與能元科技公司進行股份轉換。台泥循環能源公司於 108 年 10 月 21 日股份轉換基準日起，發行之一股甲種特別股換子公司能元科技公司一普通股作為對價，並於 108 年 12 月 12 日完成股份轉換之變更登記。於前述轉換股份變更登記日後，本公司原持有能元科技公司之股份轉換持有台泥循環能源公司之股份，加計原持有股份，共計持有台泥循環能源公司 60.30% 股份，另能元科技公司轉換為台泥循環能源公司 100% 持有之子公司。

108 及 107 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。

十二、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	其他設備	建造中之不動產	合計
<u>成 本</u>						
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	\$ 18,201	\$ 2,361	\$ -	\$ 16,897	\$ -	\$ 37,459
<u>累計折舊</u>						
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	\$ -	\$ 2,361	\$ -	\$ 15,962	\$ -	\$ 18,323
107 年 1 月 1 日淨額	\$ 377,697	\$ 126,203	\$ 260,911	\$ 12,004	\$ 7,466	\$ 784,281
107 年 12 月 31 日淨額	\$ 18,201	\$ -	\$ -	\$ 935	\$ -	\$ 19,136
<u>成 本</u>						
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,201	\$ 2,361	\$ -	\$ 16,897	\$ -	\$ 37,459
增 添	-	-	-	2,788	4,570	7,358
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 18,201	\$ 2,361	\$ -	\$ 19,685	\$ 4,570	\$ 44,817
<u>累計折舊</u>						
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 2,361	\$ -	\$ 15,962	\$ -	\$ 18,323
折舊費用	-	-	-	692	-	692
108 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 2,361	\$ -	\$ 16,654	\$ -	\$ 19,015
108 年 1 月 1 日淨額	\$ 18,201	\$ -	\$ -	\$ 935	\$ -	\$ 19,136
108 年 12 月 31 日淨額	\$ 18,201	\$ -	\$ -	\$ 3,031	\$ 4,570	\$ 25,802

於 108 及 107 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

十三、短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
信用借款	\$ 3,200,000	\$ -
利率區間	0.83%~0.88%	-

十四、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付獎金	\$ 63,295	\$ 66,302
應付員工酬勞及董事酬勞	13,731	40,324
其他	<u>111,377</u>	<u>102,352</u>
	<u>\$ 188,403</u>	<u>\$ 208,978</u>

十五、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：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 4,408	\$ 7,261
計畫資產公允價值	(<u>8,112</u>)	(<u>7,176</u>)
淨確定福利(資產)負債	<u>(\$ 3,704)</u>	<u>\$ 85</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)
107年1月1日餘額	\$ 98,156	(\$ 89,680)	\$ 8,476
服務成本			
當期服務成本	1,284	-	1,284
利息費用（收入）	751	(890)	(139)
認列於損益	2,035	(890)	1,145
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	3,084	-	3,084
認列於其他綜合損益	3,749	(3,480)	269
雇主提撥	-	(2,034)	(2,034)
福利支付	(6,524)	6,524	-
營業分割讓與及設立	(90,155)	82,384	(7,771)
107年12月31日餘額	\$ 7,261	(\$ 7,176)	\$ 85
108年1月1日餘額	\$ 7,261	(\$ 7,176)	\$ 85
服務成本			
當期服務成本	45	-	45
利息費用（收入）	64	(64)	-
認列於損益	109	(64)	45
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(3,571)	(3,571)
精算（利益）損失－財務 假設變動	70	-	70
精算（利益）損失－經驗 調整	(70)	-	(70)
認列於其他綜合損益	-	(3,571)	(3,571)
雇主提撥	-	(263)	(263)
福利支付	(2,962)	2,962	-
108年12月31日餘額	\$ 4,408	(\$ 8,112)	(\$ 3,704)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.625%	0.875%
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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 70)	(\$ 138)
減少 0.25%	\$ 73	\$ 142
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 70	\$ 138
減少 0.25%	(\$ 68)	(\$ 135)

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 241	\$ 357
確定福利義務平均到期期間	4.3年	6.8年

另本公司之其他長期員工福利 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 604 仟元及 268 仟元（帳列負債準備－非流動）。

十六、權益

(一) 普通股股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	<u>2,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 20,000,000</u>	<u>\$ 10,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>984,734</u>	<u>871,446</u>
已發行股本	\$ 9,847,336	\$ 8,714,457
發行溢價	<u>8,529,343</u>	<u>8,529,343</u>
	<u>\$ 18,376,679</u>	<u>\$ 17,243,800</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

	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價	\$ 8,529,343	\$ 8,529,343
庫藏股票交易	241,822	222,263
員工認股權	22,141	22,141
長期股權投資影響	<u>107,020</u>	<u>120,862</u>
	<u>\$ 8,900,326</u>	<u>\$ 8,894,609</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，參閱附註十七之(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。

本公司分別於 108 年 6 月 19 日及 107 年 6 月 26 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 299,420	\$ 227,342	\$ -	\$ -
現金股利	1,307,169	1,131,457	1.50	1.80
股票股利	1,132,879	628,587	1.30	1.00

本公司 109 年 3 月 20 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
	法定盈餘公積	\$ 116,071
現金股利	196,947	0.20

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 12 日召開之股東會決議。

(四) 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>108 年</u>				
子公司持有母公司股票	<u>13,040</u>	<u>1,695</u>	<u>-</u>	<u>14,735</u>
<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>

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，108 年及 107 年 12 月 31 日市價分別為 462,668 仟元及 507,889 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。

十七、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

	108年度	107年度
股利收入	\$ -	\$ 209,503
租金收入	446	972
利息收入	51,913	27,534
其 他	<u>24,711</u>	<u>77,649</u>
	<u>\$ 77,070</u>	<u>\$ 315,658</u>

(二) 其他利益 (損失)

	108年度	107年度
淨外幣兌換 (損失) 利益	(\$ 26,161)	\$ 31,694
處分投資利益	-	595
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產利益	3,684	3,042
其 他	(<u>1,765</u>)	(<u>6,526</u>)
	<u>(\$ 24,242)</u>	<u>\$ 28,805</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
利息費用	\$ 18,753	\$ 251
其他財務成本	<u>284</u>	<u>479</u>
	<u>\$ 19,037</u>	<u>\$ 730</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 692	\$ 56,813
遞延費用	<u>1,823</u>	<u>507</u>
合計	<u>\$ 2,515</u>	<u>\$ 57,320</u>

折舊費用依功能別彙總

營業成本	\$ -	\$ 54,413
營業費用	<u>692</u>	<u>2,400</u>
	<u>\$ 692</u>	<u>\$ 56,813</u>

攤銷費用依功能別彙總

營業成本	\$ -	\$ 474
營業費用	<u>1,823</u>	<u>33</u>
	<u>\$ 1,823</u>	<u>\$ 507</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利(附註十五)		
確定提撥計畫	\$ 1,698	\$ 5,255
確定福利計畫	<u>45</u>	<u>1,145</u>
	1,743	6,400
股份基礎給付		
權益交割	-	8,708
其他員工福利	<u>75,857</u>	<u>241,725</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 77,600</u>	<u>\$ 256,833</u>

依功能別彙總

營業成本	\$ -	\$ 84,314
營業費用	<u>77,600</u>	<u>172,519</u>
	<u>\$ 77,600</u>	<u>\$ 256,833</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。108及107年度員工酬勞及董事酬勞分別估計金額如下：

金 額

	108年度		107年度	
	現	金	現	金
員工酬勞		\$ 1,731		\$ 3,324
董事酬勞		\$ 12,000		\$ 37,000

108及107年度員工酬勞及董事酬勞分別於109年3月20日及108年3月22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107及106年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司109及108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。

十八、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

	108年度	107年度
當期所得稅		
當年度產生者	(\$ 32,720)	\$ 124,074
未分配盈餘加徵	11,105	28,048
以前年度之調整	(550)	(1,399)
	(22,165)	150,723
遞延所得稅		
當年度產生者	328,165	514,887
稅率變動	-	2,684
	328,165	517,571
認列於損益之所得稅費用	\$ 306,000	\$ 668,294

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
本年度稅前淨利	\$ 1,473,839	\$ 3,662,490
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 294,768	\$ 732,498
境外所得稅率影響數	-	40,590
稅上不可減除之費損	9,294	302

(接次頁)

(承前頁)

	108年度	107年度
免稅所得	(\$ 79,301)	(\$ 42,237)
未分配盈餘加徵	11,105	28,048
未認列之可減除暫時性差異	73,319	(89,508)
採用連結稅制之應收子公司 稅款	(2,635)	-
以前年度之當期所得稅費用 於本年度之調整	(550)	(1,399)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 306,000</u>	<u>\$ 668,294</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅利益已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。

(二) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 31,425	\$ 22,804
採用連結稅制之應收 子公司稅款	<u>28,854</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 60,279</u>	<u>\$ 22,804</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 28,048	\$ 39,452
採用連結稅制之應付 子公司稅款	<u>31,489</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 59,537</u>	<u>\$ 39,452</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：

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
其 他	\$ -	\$ 137	\$ 137

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅負債</u>			
暫時性差異			
子公司之未分配盈餘	\$ 1,466,273	\$ 328,414	\$ 1,794,687
其 他	<u>112</u>	<u>(112)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,466,385</u>	<u>\$ 328,302</u>	<u>\$ 1,794,687</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	營 業 分 割 讓 與	年 底 餘 額
<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>

(四) 未認列為遞延所得稅資產之重大項目

	108年12月31日	107年12月31日
採用權益法之投資損失	<u>\$ 1,168,703</u>	<u>\$ 1,226,331</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股盈餘

	單位：每股元	
	108年度	107年度
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 3.70</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 3.70</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 108 年 9 月 3 日。因追溯調整，107 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	<u>追 溯 調 整 前</u>	<u>追 溯 調 整 後</u>
基本每股盈餘	\$ 4.18	\$ 3.70
稀釋每股盈餘	\$ 4.18	\$ 3.70

單位：每股元

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>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 1,167,839	\$ 2,994,196
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>\$ 1,167,839</u>	<u>\$ 2,994,196</u>

股 數

單位：仟股

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	969,999	810,065
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	<u>72</u>	<u>174</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>970,071</u>	<u>810,239</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。

二十、處分投資子公司－喪失控制

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 108 年度合併財務報告附註二六。

二一、營業分割讓與及新設

(一) 本公司 107 年度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 107 年度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
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>

二二、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。

二三、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。

二四、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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。

(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

108 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	\$ 609,782	\$ -	\$ -	\$ 609,782
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	\$ 6,014,316	\$ -	\$ -	\$ 6,014,316
國內未上市 (櫃)股票	-	-	853,483	853,483
合 計	\$ 6,014,316	\$ -	\$ 853,483	\$ 6,867,799

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
合 計	\$ 909,798	\$ -	\$ 992	\$ 910,790

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
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>

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

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

108 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	\$ 992	\$ 834,133	\$ 835,125
認列於損益	(355)	-	(355)
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 金融資產未實現評價損益)	-	19,350	19,350
處 分	(637)	-	(637)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 853,483</u>	<u>\$ 853,483</u>
與期末所持有資產有關並認列於 損益之當期末實現利益	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

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 金融資產未實現評價損益)	-	(40,486)	(40,486)
年底餘額	<u>\$ 992</u>	<u>\$ 834,133</u>	<u>\$ 835,125</u>
與期末所持有資產有關並認列於 損益之當期末實現利益	<u>\$ 20</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

	108年12月31日 之公允價值	評 價 技 術	重大不可觀察 輸 入 值	區 間 (加權平均)	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
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	\$ 853,483	市 場 法 資產負債表法	P/B 不具市場流動性 折價 P/B 不具市場流動性 折價	1.07 20% 1.66 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 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

	107年12月31日 之公允價值	評 價 技 術	重大不可觀察 輸 入 值	區 間 (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	834,133	市 場 法 資產負債表法	P/E 不具市場流動性 折價 P/B 不具市場流動性 折價	20.06 20% 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 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

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值 衡量(註1)	\$ 609,782	\$ 910,790
按攤銷後成本衡量之金融 資產(註2)	4,208,457	6,853,922
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產(註3)	6,867,799	5,984,656
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註4)	3,391,722	208,978

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、應收票據及其他金融資產－流動等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 3：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 4：餘額係包含短期借款、應付票據及其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、受益證券投資及借款等。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，參閱附註二八。

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108及107年度之稅前淨利分別減少／增加10,074仟元及10,346仟元。

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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險 金融資產	\$ 3,917,257	\$ 6,533,238
具現金流量利率風險 金融資產	258,282	224,898
金融負債	3,200,000	-

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 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 14,709 仟元及增加／減少 1,124 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%，108 及 107 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動分別有利／不利變動 343,390 仟元及 299,233 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。

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。

108年12月31日

	<u>短於1年</u>	<u>1至2年</u>	<u>2至5年</u>	<u>5年以上</u>	<u>合 計</u>
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 191,722	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 191,722
浮動利率借款	<u>3,200,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,200,000</u>
無附息負債	<u>\$ 3,391,722</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,391,722</u>

107年12月31日

	<u>短於1年</u>	<u>1至2年</u>	<u>2至5年</u>	<u>5年以上</u>	<u>合 計</u>
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	<u>\$ 208,978</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 208,978</u>

二五、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

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
中成開發投資公司	子 公 司
協原化學公司	子 公 司
林園先進材料科技公司	子 公 司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
允成投資公司	子 公 司
全循環經濟公司	子 公 司
台泥循環能源公司	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 (CCC)	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(辜嚴倬雲基金會)	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者

(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
	108年度	107年度
子 公 司	\$ -	\$ 465
主要管理階層相同	-	70,805
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,270</u>

	管 理 費	收 入
	108年度	107年度
子 公 司	<u>\$ 58,242</u>	<u>\$ -</u>

	進	貨
	108年度	107年度
子 公 司	\$ -	\$ 124,405
主要管理階層相同	-	7,419
本公司為該個體之主要管理 階層	-	892,054
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,023,878</u>

	製 造 費 用	
	108年度	107年度
子 公 司	\$ -	\$ 7,200
主要管理階層相同	-	34,572
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 41,772</u>

	銷 售 費 用	
	108年度	107年度
主要管理階層相同	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44,517</u>

	管 理 費 用	
	108年度	107年度
主要管理階層相同	\$ 8,276	\$ 14,795
管理階層間具實質關係者	8,144	8,000
	<u>\$ 16,420</u>	<u>\$ 22,795</u>

	其 他 收 入	
	108年度	107年度
子 公 司	<u>\$ 3,957</u>	<u>\$ 63,686</u>

	其他應收款（帳列其他金融資產—流動）	
	108年12月31日	107年12月31日
C C C	\$ 26,352	\$ 29,716
子 公 司	4,138	7,181
	<u>\$ 30,490</u>	<u>\$ 36,897</u>

	其 他 應 付 款	
	108年12月31日	107年12月31日
辜嚴倬雲基金會	\$ 28,000	\$ 20,000
主要管理階層相同	1,391	814
管理階層間具實質關係者	3	-
	<u>\$ 29,394</u>	<u>\$ 20,814</u>

(三) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 31,767	\$ 55,607
退職後福利	108	121
	<u>\$ 31,875</u>	<u>\$ 55,728</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

本公司下列資產業已質抵押作為部分履約保證之擔保品：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
質押定存單（帳列其他金融資產 —流動）	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,000</u>

二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項請參閱合併財務報告附註三二(三)。

二八、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：

108年12月31日

<u>外幣資產</u>	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>帳面金額</u>
<u>貨幣性項目</u>					
美元	\$	33,602	29.980	（美元：新台幣）	<u>\$ 1,007,377</u>
<u>非貨幣性項目</u>					
採權益法之子公司					
美元		480,609	29.980	（美元：新台幣）	<u>\$ 14,408,673</u>

107年12月31日

<u>外幣資產</u>	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>帳面金額</u>
<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>

具重大影響之外幣兌換損益如下：

外幣 美元	108年度		107年度	
	平均匯率	淨兌換(損)益	平均匯率	淨兌換(損)益
	30.912 (美元：新台幣)	(\$ 26,180)	30.149 (美元：新台幣)	\$ 27,782

二九、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：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表七。

(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：附表八。
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
資金貸與他人

民國 108 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	質押性質	業務往來金額	有短期融資金額之原因	通過提列帳項	擔保名稱	保品價值		對個別對象貸與總額	貸與總額	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	\$ 867,600 (RMB 200,000)	\$ 861,000 (RMB 200,000)	\$ 717,953 (RMB 166,772)	4.35%	短期融通資金之需	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 4,617,247 (註1)	\$ 2,308,623 (註1)	4,617,247 (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	92,060 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	-	-	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	2,308,623 (註1)	4,617,247 (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	-	-	-	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	745,391 (註2)	745,391 (註2)	-
3	Synpac(North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	其他應收款 —關係人	是	305,000 (USD 10,000)	299,800 (USD 10,000)	89,940 (USD 3,000)	3.40%	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	8,721,533 (註3)	17,443,066 (註3)	-
4	Synpac(North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	其他應收款 —關係人	是	1,264,000 (USD 40,000)	1,199,200 (USD 40,000)	659,560 (USD 22,000)	3.39%	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	-	-	8,721,533 (註3)	17,443,066 (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

為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者名稱	被背書保證者名稱	對關係	單一企業背書保證額(註 2)	本期最高背書保證額	期末背書餘額	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之財務報表淨值之比率	背書最高保證額	屬對子公司背書保證	屬對子公司背書保證	屬大陸地區背書保證	註
1	國際中橡投資控股公司	協原化學公司	註 1	\$ 30,575,350	\$ 150,000	\$ 150,000	\$ -	\$ -	0.49%	\$ 45,863,025 (註 3)	是	否	否	-
		中成開發投資公司	註 1		295,000	260,000	-	-	0.85%		是	否	否	-
		E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	註 1		442,400	89,940	-	-	0.29%		是	否	否	-
		林園先進材料科技公司	註 1		193,020	-	-	-	-		是	否	否	-
		能元科技公司	註 1		2,260,560	2,254,920	363,944	-	7.37%		是	否	否	-
		Continental Carbon India Ltd.	註 1		3,546,359	3,361,084	155,598	-	10.99%		是	否	否	-
		Continental Carbon Company	註 1		7,015,200	6,655,560	4,706,860	-	21.77%		是	否	否	-
		允成投資公司	註 1		60,000	60,000	-	-	0.2%		是	否	否	-
		中橡(重慶)炭黑有限公司	註 1		1,772,090	1,577,825	526,687	-	5.16%		是	是	是	-
		中橡(鞍山)化學工業有限公司	註 1		2,037,125	2,037,125	967,172	-	6.66%		是	否	是	-
		中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	註 1		3,390,232	3,325,930	1,223,841	-	10.88%		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。

國際中樑投資控股股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

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	期末				註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值(註1)	
國際中樑投資控股公司	<u>普通股</u>							
	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—非流動	11,759,096	\$ 1,440,489	4.96	\$ 1,440,489	—
	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	98,616,401	4,309,536	1.80	4,309,536	—
	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	137,879	0.73	137,879	—
	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	562,574	4.48	562,574	—
	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	290,909	5.64	290,909	—
	<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	107,800	-	107,800	—
	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	18,612	-	18,612	—
	<u>基金受益憑證</u>							
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	304,901	-	304,901	—	
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	304,881	-	304,881	—	
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	26,720,060	1,167,667	0.49	1,167,667	—	

(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	14,734,663	\$ 462,668	1.50	\$ 462,668	-
	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	1,169	0.01	1,169	-
	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	42,157	-	42,157	-
	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	8,129	-	8,129	-
協 原 化 學 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	1,601,952	70,005	0.03	70,005	-
	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	50,317	-	50,317	-
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	94,088	0.75	94,088	-
	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	27,567	0.94	27,567	-
	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	23,485	4.16	23,485	-
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 108 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，請參閱附註二四。

國際中橡投資控股股份有限公司

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108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、賣之公司名稱	有價證券種類及名稱	帳簿	科目	交易對象	關係	期初		入帳		出帳		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	能元科技股	採用權益法之投資	直接間接持有61.97%之子公司	原始認股	直接持有100%之子公司	149,587,047	\$ 1,182,759	171,775,535 (註1)	\$ 2,139,742	321,362,582 (註3)	\$ -	(\$ 3,322,501) (註2)	-	\$ -
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	採用權益法之投資	直接持有100%之子公司	原始認股	直接持有100%之子公司	257,290,790	3,150,915	86,000,000	2,661,708	-	-	(1,188,652) (註2)	343,290,790	4,623,971
國際中橡投資控股公司	台泥循環能源公司	採用權益法之投資	直接持有60.30%之子公司	原始認股	直接持有100%之子公司	-	-	388,962,582 (註4)	3,963,684	-	-	(222,102) (註2)	388,962,582	3,741,582
國際中橡投資控股公司	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	-	新光投資	-	19,590,557	300,000	-	304,055	19,590,557	304,055	-	-	-
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte Ltd.	採用權益法之投資	直接持有100%之子公司	原始認股	直接持有100%之子公司	355,364,539	USD 101,023	117,429,310	USD 86,000	-	-	(USD 34,376) (註2)	472,793,849	USD 152,647
CSRC (Singapore) Pte Ltd.	Continental Carbon India Ltd.	採用權益法之投資	直接持有100%之子公司	原始認股	直接持有100%之子公司	88,917,134 (USD 889)	(USD 889)	319,473,500	USD 45,000	-	-	(USD 7,472) (註2)	408,390,634	USD 36,639
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	採用權益法之投資	直接持有100%之子公司	原始認股	直接持有100%之子公司	50,344,940	(107,826)	15,000,000	469,875	-	-	(6,582) (註2)	65,344,940	355,467
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	採用權益法之投資	直接持有100%之子公司	原始認股	直接持有100%之子公司	23,800 (USD 3,512)	(USD 3,512)	-	USD 15,000	-	-	USD 369 (註2)	23,800	USD 11,857
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	採用權益法之投資	直接持有100%之子公司	原始認股	直接持有100%之子公司	6,649,200 (CAD 4,897)	(CAD 4,897)	-	CAD 19,818	-	-	CAD 540 (註2)	6,649,200	CAD 15,461

註1：包括減資彌補虧損42,198,632股及增資認股213,974,167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。

註3：子公司能元科技股於108年9月16日股東臨時會決議與子公司台泥循環能源簽訂股份轉換契約，約定由台泥循環能源公司依企業併購法規定與能元科技股進行股份轉換。

註4：包括增資認股67,600,000股及子公司能元科技股於108年9月16日股東臨時會決議與子公司台泥循環能源簽訂股份轉換契約，約定由台泥循環能源公司依企業併購法規定與能元科技股進行股份轉換。

國際中橡投資控股股份有限公司

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 108 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

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	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				
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	進貨 \$ 1,140,278	49%	月結，次月 15 日前付款	—	應付帳款 (\$ 85,021)	(31%)	—
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	銷貨 585,896	8%	120 日收款	—	應收帳款 258,603	18%	—
Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	最終母公司相同	進貨 585,896	100%	120 日付款	—	應付帳款 (258,603)	(77%)	—

國際中橡投資控股股份有限公司
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 108 年 12 月 31 日

附表六

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	應收後收回金額	關係人款項呆帳	列帳	備金	抵額
全循環經濟公司	Synpac Venture Capital, L.P.	最終母公司相同	\$ 428,788	-	\$	-	-	\$ 215,555	\$	-	-	-
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	最終母公司相同	336,685	-	-	-	-	309,685	-	-	-	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	258,603	-	-	-	-	36,755	-	-	-	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	302,227	-	-	-	-	-	-	-	-	-

國際中橡投資控股股份有限公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元；外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期末(註1)	投資金額(註1)	未繳比	持有限額金額(註1)	有權金額(註1)	被投資公司本期損益(註1)	本公司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. 中成開發投資公司	英屬維京群島 台北市	投資	\$ 10,706,957	\$ 8,045,249	100.00	\$ 4,623,971	\$ 4,623,971	(\$ 1,014,324)	(\$ 1,014,326)	子公司
	協原化學公司	台北市	黑煙膠、碳黑之加工及買賣	198,569 195,878	198,569 195,878	100.00	1,725,934 246,305	1,725,934 246,305	203,430 10,405	183,871 10,370	子公司
	林園先進材料科技公司	高雄市	碳黑製造及銷售	1,600,100	1,600,100	100.00	1,688,726	1,688,726	131,282	131,257	子公司
	全備環經濟公司	台北市	投資	90,000	90,000	100.00	790,875	790,875	677,046	677,046	子公司
	允成投資公司	台北市	投資	991,041	991,041	94.69	1,118,329	1,118,329	106,033	100,402	子公司
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	藥品研究開發	3,053,037	3,053,037	88.46	6,408,704	6,408,704	1,237,526	1,047,727	子公司
	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資	211,425	211,425	75.00	20,644	20,644	237	178	子公司
	CCC USA Corp.	美國	投資	3,066,826	3,066,826	66.67	3,355,353	3,355,353	437,008	291,339	子公司
	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售業	3,963,684	-	60.30	3,741,582	3,741,582	(299,195)	(195,421)	子公司(註4及註5)
	能元科技公司	台南市	鋰電池製造及銷售	-	3,357,253	-	-	-	(425,690)	(74,148)	子公司(註5)
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	投資	USD 343,291 = 10,291,864	USD 257,291 = 7,713,584	100.00	USD 152,647 = 4,576,357	USD 152,647 = 4,576,357	(USD 328,388) = (1,015,088)	註3	子公司
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	1	USD -	0.01	USD -	USD -	(USD 192)	註3	子公司
	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中國大陸	碳黑製造及銷售	56,441	USD 56,441	100.00	USD 33,801	USD 33,801	(USD 4,714)	註3	子公司
	中橡(鞍山)化學工業有限公司	中國大陸	碳黑製造及銷售	1,692,101	1,692,101	100.00	1,013,354	1,013,354	(145,719)	註3	子公司
	中橡(重慶)炭黑有限公司	中國大陸	碳黑製造及銷售	78,750	USD 78,750	100.00	USD 2,796	USD 2,796	(USD 16,673)	註3	子公司
	Continental Carbon India Ltd.	中國大陸	碳黑製造及銷售	2,360,925	2,360,925	100.00	83,824	83,824	(515,396)	註3	子公司
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	46,100	USD 46,100	100.00	716,732	716,732	(USD 3,941)	註3	子公司
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	1,382,078	1,382,078	100.00	USD 36,639	USD 36,639	(USD 7,317)	註3	子公司
	SVC Services, LLC	美國	投資服務	96,949	USD 51,949	99.99	1,098,437	1,098,437	(226,183)	註3	子公司
	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	2,906,531	1,557,431	99.99	USD 15,672	USD 15,672	(192)	註3	子公司
	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售業	16,200	USD 8,200	1.64	469,847	469,847	(5,935)	註3	關聯企業(註5)
中成開發投資公司	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售業	485,676	245,836	99.90	21,638	21,638	-	註3	子公司
	允成投資公司	台北市	投資	4	8,885	99.90	389,738	389,738	112,907	註3	子公司
	能元科技公司	台北市	電池製造及銷售	8,885	8,885	99.90	101,761	101,761	(299,195)	註3	關聯企業(註5)
	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售業	105,046	-	1.64	-	-	(299,195)	註3	關聯企業(註5)
協原化學公司	允成投資公司	台北市	投資	10,775	10,775	0.33	3,897	3,897	106,033	註3	關聯企業(註5)
	能元科技公司	台北市	電池製造及銷售	-	460,404	-	-	-	(425,690)	註3	關聯企業(註5)
	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售業	1,685	-	0.03	1,861	1,861	(299,195)	註3	關聯企業(註5)
全備環經濟公司 Synpac GP Corporation	能元科技公司	台南市	電池製造及銷售	-	24,764	-	-	-	(425,690)	註3	關聯企業(註5)
	Synpac GP Corporation SVC Services, LLC	美國	投資服務	602	USD -	100.00	USD 576	USD 576	(25)	註3	子公司(註6)
				1	USD -	0.10	USD 1	USD 1	-	註3	關聯企業(註6)
				30	USD -	0.10	USD 30	USD 30	-	註3	關聯企業(註6)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	稱所在地	主要營業項目	原目	始投	資金	額期	末數	比	持	率	面	額	被	投	資	公	司	本	期	認	列	之	備	註	
投資公司	被投資公司	稱所在地	主要營業項目	原目	始投	資金	額期	末數	比	持	率	面	額	被	投	資	公	司	本	期	認	列	之	備	註	
Synpac GP Corporation	SVC Management, LLC	美	投資服務	USD 11	USD	-	-	-	0.10	USD 13	390	USD	2	USD	13	390	USD	2	USD	13	390	3	3	3	3	3
允成投資公司	Synpac (North Carolina), Inc.	美	藥品研究開發	330	USD	-	-	1,500,000	11.54	880,355	390	62	1,237,526	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Synpac (North Carolina), Inc.	Synpac Venture Capital, L.P.	美	投資	150,000	USD	150,000	2,250	-	99.90	USD 191,880	2,250	52,974	52,974	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	美	投資	67,455	USD	67,455	2	-	0.10	USD 5,752,562	2	52,974	52,974	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	美	碳黑製造及銷售	60	USD	60	60	151,300	100.00	USD 36,456	60	14,380	14,380	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	CCC Transport Company	美	碳黑運輸	204,000	USD	204,000	6,115,920	10,000	100.00	USD 194,725	6,115,920	444,515	444,515	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	3C Infocorp	美	資訊服務	10	USD	10	300	1,200,000	100.00	(USD 13,461)	300	9,181	9,181	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	美	奈米碳管之製造及銷售	6,200	USD	6,200	8,994	1,000	100.00	USD 72,911	8,994	6,832	6,832	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	Continental Carbon Europe SPRL	比時	碳黑銷售	185,876	USD	185,876	24	1,000	100.00	USD 25,783	24	85	85	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	台泥循環能源公司	台南市	鋰電池製造及銷售	5,683,427	USD	720	-	566,310,703	100.00	5,375,270	720	2,628	2,628	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	能元科技公司	英屬維京群島	投資	2,050,040	USD	1,580,165	-	65,344,940	100.00	355,467	-	9,794	9,794	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	E-One Holdings Ltd.	加拿大	投資	85,329	USD	70,329	23,800	23,800	100.00	USD 11,857	23,800	317	317	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	E-One Moli Holdings Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	2,558,163	USD	2,108,463	65,961	6,649,200	100.00	355,473	65,961	420	420	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	85,779	CAD	65,961	1,516,443	-	100.00	CAD 15,461	1,516,443	9,786	9,786	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3

註 1：除被投資公司本期損益按 108 年度平均匯率 USD1 = 30.912；CAD1 = 23.3000，本表所列金額係按 108 年 12 月 31 日匯率 USD1 = 29.980；CAD1 = 22.9900 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八。

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：本公司於 108 年 9 月 17 日參與台泥循環能源公司辦理之現金增資發行普通股，自現金增資基準日起，列入本公司之子公司。

註 5：本公司之子公司能元科技公司於 108 年 9 月 16 日股東臨時會決議與子公司台泥循環能源公司簽訂股份轉換契約，約定由台泥循環能源公司依企業併購法規定與能元科技公司進行股份轉換。台泥循環能源公司於 108 年 10 月 21 日股份轉換基準日起，發行之普通股作為對價，並於 108 年 12 月 12 日完成股份轉換之變更登記。於前述轉換股份變更登記日後，本公司原持有能元科技公司之股份轉換持有台泥循環能源公司 60.30% 股份，另能元科技公司轉換為台泥循環能源公司 100% 持有之子公司。

註 6：本公司之子公司全循環於 108 年 12 月 26 日持有 Synpac GP Corporation 100% 股份，另 Synpac GP Corporation 持有 SVC Service, LLC 及 SVC Management, LLC 0.1% 股份。

國際中橡投資控股股份有限公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

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	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出累積金額	本期末匯出投資金額	匯出或收回金額	收回或匯出金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出累積金額	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	本期認列損益	期末投資價值	截至本期末已匯回投資收益	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 ≙ 1,603,930	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 56,441 ≙ 1,692,101	USD 56,441 ≙ 1,692,101	USD 56,441 ≙ 1,692,101	\$ -	\$ -	USD 56,441 ≙ 1,692,101	USD 56,441 ≙ 1,692,101	(USD 4,714) ≙ (145,719) (註1)	100.00%	(USD 4,714) ≙ (145,719) (註1)	4,714	USD 33,801 ≙ 1,013,354	\$ -	-	-
中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳煙製造及銷售	USD 90,850 ≙ 2,723,683	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 78,750 ≙ 2,360,925	USD 78,750 ≙ 2,360,925	USD 78,750 ≙ 2,360,925	-	-	USD 78,750 ≙ 2,360,925	USD 78,750 ≙ 2,360,925	(USD 16,673) ≙ (515,396) (註1)	100.00%	(USD 16,673) ≙ (515,396) (註1)	16,673	USD 2,796 ≙ 83,824	-	-	-
中橡(重慶)炭黑有限公司	碳煙製造及銷售	USD 46,100 ≙ 1,382,078	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 46,100 ≙ 1,382,078	USD 46,100 ≙ 1,382,078	USD 46,100 ≙ 1,382,078	-	-	USD 46,100 ≙ 1,382,078	USD 46,100 ≙ 1,382,078	(USD 3,941) ≙ (121,824) (註1)	100.00%	(USD 3,941) ≙ (121,824) (註1)	3,941	USD 23,907 ≙ 716,732	-	-	-

國際中橡投資控股股份有限公司	本期末累計自台灣匯出金額	\$ 5,435,104	本期末累計自台灣匯出金額	\$ 18,114,518
	大陸地區投資金額	\$ 5,797,862	經濟部投資金額	(USD 193,391)
	核准投資金額	(USD 193,391)	審計部投資金額	\$ -
	經濟部投資金額	\$ -	審計部投資金額	\$ -
	審計部投資金額	(USD 193,391)	經濟部投資金額	\$ -
	審計部投資金額	(USD 193,391)	經濟部投資金額	\$ -
	審計部投資金額	(USD 193,391)	經濟部投資金額	\$ -

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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1=30.912 外，本表所列金額係按 108 年 12 月 31 日匯率 USD1=29.980 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		明細表二	
明細表			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資		明細表三	
產－流動明細表			
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流		明細表四	
動變動明細表			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資		明細表五	
產－非流動變動明細表			
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		附註十二	
遞延所得稅資產明細表		附註十八	
其他應付款明細表		附註十四	
遞延所得稅負債明細表		附註十八	
損益項目明細表			
營業收入明細表		明細表七	
營業費用明細表		明細表八	
其他收益及費損淨額明細表		附註十七	
財務成本明細表		附註十七	
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費		明細表九	
用功能別彙總表			

國際中橡投資控股股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 108 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）		\$ 1,827,772	
支票及活期存款		227,817	
外幣存款（註 2）		30,465	
約當現金—銀行定期存款（註 3）		2,089,485	
庫存現金		<u>50</u>	
		<u>\$ 4,175,589</u>	

註 1：最後到期日 109 年 3 月 13 日；利率 0.53%～2.2%。

註 2：係美金 1,016 仟元依匯率 29.980 換算。

註 3：最後到期日 109 年 2 月 29 日；利率 0.63%～2.35%。

國際中橡投資控股股份有限公司
 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表
 民國 108 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
	元大萬泰貨幣市場基金	20,054,548	\$ 304,881	\$ 300,000	15.2026	\$ 304,881
	國泰台灣貨幣市場基金	24,417,838	<u>304,901</u>	<u>300,000</u>	12.4868	<u>304,901</u>
合 計			<u>\$ 609,782</u>	<u>\$ 600,000</u>		<u>\$ 609,782</u>

註 1：開放型基金市價係按 108 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
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 108 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	總 額	備 註
國內上市(櫃)股票 中鋼碳素化學公司	11,759,096	10	<u>\$ 117,591</u>	<u>\$ 88,673</u>	122.50		<u>\$ 1,440,489</u>	—

國際中橡投資控股股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

名稱	年 股	帳 數	帳 面	初 價	年 度	增 加	本 年	度	減 少	年 度	帳 面	帳 數	帳 面	帳 數	帳 面	帳 數	帳 面	帳 數	帳 面	帳 數	備 註	
																						值
其他		-	\$	992	-	\$	-	-	\$	992	-	-	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	
BDF I.L.P.		-	\$	992	-	\$	-	-	\$	992	-	-	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	

國際中樞投資控股股份有限公司
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

名	年 稱 股	數	公 平 價 值	初 值	本 股	年 數	度 成	增 本	加 本	金 融 實 價 評	商 品 現 損	年 股	數	公 平 價 值	底 值	備	註	提 或	保 擔 情 形
國內上市(櫃)股票																			
台灣水泥公司－普通股	92,155,487	\$ 3,280,735	6,460,914	\$	-	-				\$ 1,028,801		98,616,401	\$ 4,309,536		-			無	
台灣水泥公司－特別股	2,000,000	100,000	-	-	-	-				7,800		2,000,000	107,800		-			無	
國內興櫃股票																			
王道商業銀行－普通股	17,654,108	141,233	-	-	-	-				(3,354)		17,654,108	137,879		-			無	
王道商業銀行－特別股	1,755,895	17,559	-	-	-	-				1,053		1,755,895	18,612		-			無	
		<u>3,539,527</u>								<u>1,034,300</u>			<u>4,573,827</u>						
國內非上市(櫃)普通股																			
中信投資公司	14,152,796	465,910	-	-	-	-				96,664		14,152,796	562,574		-			無	
緯來電視網公司	6,437,457	368,223	-	-	-	-				(77,314)		6,437,457	290,909		-			無	
		<u>834,133</u>								<u>19,350</u>			<u>853,483</u>						
		<u>\$ 4,373,660</u>								<u>\$ 1,053,650</u>			<u>\$ 5,427,310</u>						

國際中橡投資控股股份有限公司

營業收入明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
採用權益法認列之子公司		\$ 1,158,295	
股利收入		391,890	
管理費收入		<u>58,242</u>	
		<u>\$ 1,608,427</u>	

國際中橡投資控股股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

名 稱	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
薪 資	\$ -	\$ 41,115	\$ -	\$ 41,115
勞 務 費	-	24,977	-	24,977
捐 贈	-	16,000	-	16,000
董 事 車 馬 費	-	13,246	-	13,246
董 事 酬 勞	-	12,000	-	12,000
租 金	-	8,334	-	8,334
折 舊	-	692	-	692
攤 銷	-	1,823	-	1,823
其 他 (註)	-	50,192	-	50,192
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 168,379</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 168,379</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

本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

	108年度			107年度		
	屬 於 營業成本者	屬 於 營業費用者	合 計	屬 於 營業成本者	屬 於 營業費用者	合 計
員工福利費用 (註)						
薪資費用	\$ -	\$ 41,115	\$ 41,115	\$ 66,077	\$ 106,430	\$ 172,507
勞健保費用	-	3,072	3,072	5,315	5,255	10,570
退休金費用	-	1,743	1,743	4,415	1,985	6,400
董事酬金	-	25,246	25,246	-	48,010	48,010
其他員工福利	-	6,424	6,424	8,507	10,839	19,346
合 計	\$ -	\$ 77,600	\$ 77,600	\$ 84,314	\$ 172,519	\$ 256,833
折舊費用	\$ -	\$ 692	\$ 692	\$ 54,413	\$ 2,400	\$ 56,813
攤銷費用	\$ -	\$ 1,823	\$ 1,823	\$ 474	\$ 33	\$ 507

註 1：108 年及 107 年平均員工人數分別為 37 人及 151 人，其中未兼任員工之董事數分別為 7 人及 7 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

註 2：107 年 10 月 1 日本公司營業分割讓與林園先進材料股份有限公司及全循環股份有限公司，轉型為投資控股公司，故員工人數大幅減少。

註 3：(1) 108 年度平均員工福利費用 1,745 仟元。
107 年度平均員工福利費用 1,450 仟元。
(2) 108 年度平均員工薪資費用 1,371 仟元。
107 年度平均員工薪資費用 1,198 仟元。
(3) 平均員工薪資費用調整變動情形 14.4%。

國際中橡投資控股股份有限公司



董事長

Handwritten signature in cursive script, appearing to read '李公怡' (Li Gongyi).





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

電話：(02)2531-6556

傳真：(02)2531-6558